

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN I .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Batasan Masalah .....	7
1.4 Tujuan Penelitian .....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Investasi .....	9
2.2 Pasar Modal .....	9
2.3 Saham.....	10
2.4 Indeks Harga Saham Gabungan.....	11
2.5 Indeks ESG <i>Quality</i> 45 IDX KEHATI .....	11
2.6 <i>Return</i> .....	11

2.7	Risiko .....	12
2.8	<i>Return</i> Aset Bebas Risiko .....	13
2.9	Uji Normalitas.....	13
2.10	<i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM).....	14
2.11	<i>Single Index Model</i> (SIM).....	15
2.11.1	Menentukan Nilai Kelebihan Imbal Hasil Terhadap Beta (ERB) Masing-Masing Saham .....	16
2.11.2	Menentukan Kandidat Portofolio Optimal .....	17
2.12	<i>Efficient Frontier</i> .....	19
2.13	<i>Capital Allocation Line</i> (CAL).....	19
2.14	<i>Tangency</i> Portofolio.....	19
2.15	<i>Return</i> Portofolio .....	21
2.16	Risiko Portofolio.....	22
2.17	Evaluasi Kinerja Portofolio.....	22
2.17.1	Indeks Sharpe.....	22
2.17.2	<i>Value at Risk</i> (VaR) .....	23
BAB III METODE PENELITIAN.....		24
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	24
3.2	Variabel Penelitian.....	24
3.3	Teknik Analisis Data.....	24
3.4	Diagram Alir Analisis Data .....	26
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		28
4.1	Deskripsi Data.....	28
4.2	<i>Return</i> Saham.....	28

4.3	<i>Return</i> Aset Bebas Risiko .....	29
4.4	Uji Asumsi Normalitas .....	30
4.5	Pemilihan Saham Penyusun Portofolio Menggunakan CAPM .....	31
4.5.1	Saham Terpilih Metode CAPM .....	32
4.5.2	Estimasi Bobot Portofolio.....	33
4.6	Pemilihan Saham Penyusun Portofolio Menggunakan SIM.....	35
4.6.1	Menentukan Nilai Kelebihan Imbal Hasil Terhadap Beta (ERB) Masing-Masing Saham .....	36
4.6.2	Menentukan Nilai $A_i$ , $B_i$ , dan $C_i$ .....	38
4.6.3	Menentukan Nilai <i>Cut-Off Point</i> ( $C^*$ ) .....	40
4.6.4	Saham Terpilih Metode SIM .....	40
4.6.5	Estimasi Bobot Portofolio.....	41
4.7	<i>Return</i> Portofolio .....	43
4.8	Risiko Portofolio.....	44
4.9	Evaluasi Kinerja Portofolio.....	46
4.9.1	Indeks Sharpe.....	46
4.9.2	VaR <i>Historical Simulation</i> .....	47
BAB V KESIMPULAN .....		49
DAFTAR PUSTAKA .....		50
LAMPIRAN.....		52