

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
ABSTRACT.....	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	10
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	10
1.3.2 Kegunaan Penelitian	10
1.4 Sistematika Penulisan	11
BAB II TELAAH PUSTAKA	14
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	14
2.1.1 Teori Portofolio	14
2.1.2 <i>Signaling Theory</i>	16
2.1.3 <i>Environmental, Social, and Governance (ESG)</i> dan ESG Score	17
2.1.4 Kinerja Portofolio ESG.....	20
2.1.5 Penelitian Terdahulu	22
2.2 Kerangka Pemikiran	24
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	27
2.3.1 Portofolio <i>High-ESG</i> dan IHSG	27
2.3.2 Portofolio <i>Low-ESG</i> dan IHSG	28
2.3.3 Portofolio <i>High-ESG</i> dan Portofolio <i>Low-ESG</i>	30
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	33

3.1.1	Kinerja Portofolio High-ESG.....	33
3.1.2	Kinerja Portofolio Low-ESG	34
3.1.3	Kinerja Portofolio IHSG	34
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	35
3.3	Jenis dan Sumber Data	37
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	38
3.5	Metode Analisis.....	40
3.5.1	Pembentukan Portofolio.....	41
3.5.2	Perhitungan <i>Monthly Price Return</i>	43
3.5.3	Perhitungan <i>Return</i> Portofolio dan <i>Net Asset Value</i> (NAV).....	44
3.5.4	Statistik Deskriptif.....	47
3.5.5	Uji Normalitas	48
3.5.6	Uji Hipotesis.....	49
3.5.7	Analisis Tambahan <i>Sharpe Ratio</i>	51
BAB IV	HASIL DAN ANALISIS	53
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	53
4.2	Analisis Data	56
4.2.1	Statistik Deskriptif.....	57
4.2.2	Hasil Uji Normalitas	58
4.2.3	Hasil Uji Hipotesis.....	60
4.2.4	Analisis Tambahan <i>Sharpe Ratio</i>	62
4.3	Interpretasi Hasil	63
4.3.1	Kinerja Portofolio <i>High-ESG</i> dan IHSG	63
4.3.2	Kinerja Portofolio <i>Low-ESG</i> dan IHSG.....	64
4.3.3	Kinerja Portofolio <i>High-ESG</i> dan Portofolio <i>Low-ESG</i>	66
4.3.4	Hasil Analisis Tambahan <i>Sharpe Ratio</i>	68
BAB V	PENUTUP.....	69
5.1	Simpan	69
5.2	Keterbatasan.....	70
5.3	Saran	70
DAFTAR PUSTAKA		72
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....		74