

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	5
1.3 Batasan Masalah	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Aset Investasi	7
2.1.1 Saham	7
2.1.2 Emas	8
2.1.3 <i>Cryptocurrency</i>	9
2.2 <i>Return</i> dan Risiko Investasi	10
2.2.1 <i>Return</i> Aset	10
2.2.2 Risiko Aset	11
2.3 Pembentukan Portofolio	13
2.4 Koefisien Korelasi Aset	14
2.5 Uji Normalitas Multivariat	16
2.6 Portofolio <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	18
2.6.1 <i>Return</i> Pasar	19
2.6.2 Estimasi Parameter beta	20
2.6.3 <i>Expected Return</i> CAPM	21

2.6.4	Pembobotan <i>Capital Asset Pricing Model</i>	21
2.7	Return Portofolio.....	24
2.8	Risiko portofolio	25
2.9	Evaluasi Kinerja Portofolio.....	26
2.9.1	<i>Sharpe Index</i>	27
2.9.2	<i>Treynor Index</i>	27
2.9.3	<i>Jensen's Alpha</i>	28
2.10	Strategi Investasi	28
2.10.1	<i>Buy and Hold</i>	29
2.10.2	<i>Rebalancing Strategy</i>	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		32
3.1	Jenis dan Sumber Data	32
3.2	Variabel Penelitian	33
3.3	Tahapan Analisis Data	33
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		36
4.1	<i>Return Aset</i>	36
4.2	Statistik Deskriptif Data <i>Return Aset</i> Penyusun Portofolio	38
4.3	Koefisien Korelasi Aset	40
4.4	Uji Normalitas Multivariat.....	41
4.5	Analisis Pembentukan Portofolio CAPM	42
4.5.1	<i>Return</i> dan Risiko Pasar	42
4.5.2	Estimasi Parameter Beta	43
4.5.3	<i>Expected Return</i> CAPM	44
4.5.4	Pembobotan <i>Capital Asset Pricing Model</i>	45
4.6	<i>Return</i> Portofolio	47
4.7	Risiko Portofolio	48
4.8	Pengukuran Kinerja Portofolio	49
4.8.1	<i>Sharpe Index</i>	49
4.8.2	<i>Treynor Index</i>	50
4.8.3	<i>Jensen's Alpha</i>	51
4.9	Strategi Investasi	51

4.9.1	<i>Buy and Hold</i>	54
4.9.2	<i>Annual Rebalancing</i>	55
4.9.3	<i>Semi-Annual Rebalancing</i>	57
4.9.4	<i>Quarterly Rebalancing</i>	58
BAB V KESIMPULAN		60
DAFTAR PUSTAKA		62
LAMPIRAN		67