

DAFTAR ISI

	Halaman
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	ii
ABSTRACT.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	11
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian.....	12
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	13
1.5.1 Lokasi Penelitian	13
1.5.2 Waktu Penelitian.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA KONSEPTUAL.....	14
2.1 Tinjauan Pustaka.....	14
2.1.1 Investasi.....	14
2.1.1.1 Pengertian Investasi.....	14
2.1.1.2 Tujuan Investasi.....	15
2.1.1.3 Jenis-Jenis Investasi.....	16
2.1.1.4 Proses Investasi.....	18
2.1.2 Saham	20
2.1.2.1 Pengertian Saham	20
2.1.2.2 Jenis-Jenis Saham	21
2.1.3 <i>Return</i> Saham.....	21
2.1.4 Risiko Investasi.....	23
2.1.4.1 Risiko Sistematis dan Risiko Tidak Sistematis	24
2.1.5 Portofolio Optimal	25
2.1.6 <i>Single Index Model</i>	26
2.1.7 Penelitian Terdahulu	27
2.2 Kerangka Konseptual.....	36
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....	39
3.1 Objek Penelitian.....	39
3.1.1 Indeks BISNIS-27.....	39
3.2 Metode Penelitian	41
3.2.1 Operasionalisasi Variabel	41
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	42
3.2.2.1 Jenis dan Sumber Data.....	42
3.2.2.2 Populasi Sasaran	43
3.2.2.3 Penentuan Sampel.....	45

3.2.3 Model Penelitian	46
3.2.4 Teknik Analisis Data	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	55
4.1 Hasil Penelitian	55
4.1.1 Cara Pembentukan Portofolio Optimal Dengan Metode <i>Single Index Model</i> Pada Saham-Saham yang Tergabung Dalam Indeks BISNIS-27 Periode Tahun 2013-2022	70
4.1.2 Proporsi Dana Dari Masing-Masing Saham yang Telah Membentuk Portofolio Optimal.....	82
4.1.3 Tingkat <i>Expected Return</i> dan Tingkat Risiko Portofolio Optimal yang Terbentuk Dengan Metode <i>Single Index Model</i>	84
4.2 Pembahasan	86
4.2.1 Cara Pembentukan Portofolio Optimal Dengan Metode <i>Single Index Model</i> Pada Saham-Saham yang Tergabung Dalam Indeks BISNIS-27 Periode Tahun 2013-2022	86
4.2.2 Proporsi Dana Dari Masing-Masing Saham yang Telah Membentuk Portofolio Optimal.....	88
4.2.3 Tingkat <i>Expected Return</i> dan Tingkat Risiko Portofolio Optimal yang Terbentuk Dengan Metode <i>Single Index Model</i>	89
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	91
5.1 Simpulan	91
5.2 Saran	93
DAFTAR PUSTAKA.....	94
LAMPIRAN.....	98
BIODATA PENULIS.....	106

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu.....	28
3.1	Daftar Saham Indeks BISNIS-27 Mei-Oktober 2022.....	40
3.2	Operasionalisasi Variabel	41
3.3	Daftar Saham Indeks BISNIS-27 2013-2022	43
3.4	Kriteria Sampel Penelitian	45
3.5	Saham Indeks BISNIS-27 yang Dijadikan Sampel Penelitian	46
4.1	Rata-Rata <i>Return</i> Masing-Masing Saham	72
4.2	Alpha dan Beta Masing-Masing Saham	74
4.3	<i>Expected Return</i> Masing-Masing Saham.....	76
4.4	Hasil Perhitungan Risiko Masing-Masing Saham.....	77
4.5	<i>Return</i> dan Risiko Masing-Masing Saham	78
4.6	Suku Bunga Acuan Bank Indonesia (<i>BI-Rate</i>).....	79
4.7	Perhitungan <i>Excess Return to Beta</i> Masing-Masing Saham.....	80
4.8	Perhitungan A_i , B_i , dan C_i	81
4.9	Perhitungan Proporsi Dana Masing-Masing Saham	83
4.10	Perhitungan Alpha dan Beta Portofolio	84
4.11	Perhitungan Risiko Unik Portofolio	85

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.1	Data Pertumbuhan Investor Indonesia.....	2
1.2	Data Perkembangan IHSG dan Indeks BISNIS-27	7
2.1	Investasi Langsung dan Tidak Langsung	18
2.2	Proses Investasi.....	18
3.1	Model Penelitian	46
4.1	Data Harga Saham Sektor Energi	63
4.2	Data Harga Saham Sektor Perindustrian	64
4.3	Data Harga Saham Sektor Barang Konsumen Primer	65
4.4	Data Harga Saham Sektor Barang Baku.....	66
4.5	Data Harga Saham Sektor Keuangan	67
4.6	Data Level Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	68
4.7	Data Tingkat Acuan Return Bebas Risiko.....	69
4.8	Proporsi Dana Masing-Masing Saham dalam Portofolio	83

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1	Jadwal Penelitian	98
2	Harga Saham Dan IHSG Bulanan Periode Tahun 2013-2022.....	99
3	Suku Bunga Acuan <i>Return</i> Bebas Risiko Bank Indonesia (BI-Rate). 102	
4	<i>Return</i> Saham Individual (Ri) dan <i>Return</i> Pasar (Rm).....	102