

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR.....	II
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING TUGAS AKHIR.....	III
PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR.....	IV
ABSTRAK	V
<i>ABSTRACT</i>	VI
KATA PENGANTAR.....	VII
DAFTAR ISI	IX
DAFTAR GAMBAR	XII
DAFTAR TABEL.....	XV
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.4.1 Manfaat Penelitian dan Teoritis	11
1.4.2 Manfaat Penelitian secara Praktis.....	12
1.5 Batasan Penelitian	12
1.6 Sistematika Penelitian	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Pasar Kapital.....	14
2.2. Teori <i>Random Walk</i>	14
2.3. <i>Efficient Market Hypothesis Theory</i>	15

2.4	Teori Pemilihan Saham: Benjamin Graham	16
2.5	Dow Jones (<i>Dow Theory</i>).....	18
2.6	<i>Modern Portfolio Theory</i> (Teori Markowitz).....	20
2.7	Index pada Pasar Indonesia: IHSG dan IDX30.....	23
2.7.1	IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan).....	23
2.7.2	IDX30	24
2.8	Hipotesis	25
2.9	Kerangka Penelitian	26
BAB III	METODE PENELITIAN.....	28
3.1	Model Penelitian.....	28
3.2	Data dan Sumber Data.....	30
3.3	Metode Pengumpulan Data	32
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	32
3.5	Operasional Variabel	34
3.6	Metode Analisis Data	34
3.6.1	Pembentukan Portfolio	34
3.6.2	Analisa Perbandingan Portfolio	36
BAB IV	HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1	Pemilihan Emiten	39
4.2	Analisa Emiten Pilihan	39
4.3	Analisa Portfolio.....	62
4.3.1	Portfolio Dow Jones	62
4.3.2	Portfolio Markowitz.....	65
4.4	Pembahasan	68

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	71
5.1 Kesimpulan.....	71
5.2 Implikasi Manajerial.....	72
5.3 Keterbatasan dan Saran Penelitian Selanjutnya	72
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN.....	77



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Pertumbuhan Investor.....	6
Gambar 1.2	Kinerja IHSG 2020-2025	9
Gambar 1.3	Kinerja IDX30 2020-2025.....	9
Gambar 2.1	Kerangka Penelitian.....	27
Gambar 4.1	Perbandingan Kinerja Emiten PRDA dengan IHSG dan IDX30	40
Gambar 4.2	Perbandingan Kinerja Emiten TPMA dengan IHSG dan IDX30	40
Gambar 4.3	Perbandingan Kinerja Emiten INDF dengan IHSG dan IDX30	41
Gambar 4.4	Perbandingan Kinerja Emiten TINS dengan IHSG dan IDX30	42
Gambar 4.5	Perbandingan Kinerja Emiten ADRO dengan IHSG dan IDX30	43
Gambar 4.6	Perbandingan Kinerja Emiten UNIC dengan IHSG dan IDX30	43
Gambar 4.7	Perbandingan Kinerja Emiten CMNP dengan IHSG dan IDX30	44
Gambar 4.8	Perbandingan Kinerja Emiten ANTM dengan IHSG dan IDX30	45
Gambar 4.9	Perbandingan Kinerja Emiten DMAS dengan IHSG dan IDX30	46

Gambar 4.10 Perbandingan Kinerja Emiten PGAS dengan IHSG dan IDX30	46
Gambar 4.11 Perbandingan Kinerja Emiten DSNG dengan IHSG dan IDX30	47
Gambar 4.12 Perbandingan Kinerja Emiten LSIP dengan IHSG dan IDX30	48
Gambar 4.13 Perbandingan Kinerja Emiten PTBA dengan IHSG dan IDX30	48
Gambar 4.14 Perbandingan Kinerja Emiten INKP dengan IHSG dan IDX30	49
Gambar 4.15 Perbandingan Kinerja Emiten ITMG dengan IHSG dan IDX30	50
Gambar 4.16 Perbandingan Kinerja Emiten SMCB dengan IHSG dan IDX30	50
Gambar 4.17 Perbandingan Kinerja Emiten MTDL dengan IHSG dan IDX30	51
Gambar 4.18 Perbandingan Kinerja Emiten ADES dengan IHSG dan IDX30	52
Gambar 4.19 Perbandingan Kinerja Emiten SIMP dengan IHSG dan IDX30	52
Gambar 4.20 Perbandingan Kinerja Emiten CTRA dengan IHSG dan IDX30	53
Gambar 4.21 Perbandingan Kinerja Emiten TKIM dengan IHSG dan IDX30	54

Gambar 4.22 Perbandingan Kinerja Emiten CITA dengan IHSG dan IDX30	54
Gambar 4.23 Perbandingan Kinerja Emiten TSPC dengan IHSG dan IDX30	55
Gambar 4.24 Perbandingan Kinerja Emiten MBAP dengan IHSG dan IDX30	56
Gambar 4.25 Perbandingan Kinerja Emiten BSSR dengan IHSG dan IDX30	56
Gambar 4.26 Perbandingan Kinerja Emiten AUTO dengan IHSG dan IDX30	57
Gambar 4.27 Perbandingan Kinerja Emiten SMSM dengan IHSG dan IDX30	58
Gambar 4.28 Perbandingan Kinerja Emiten MPMX dengan IHSG dan IDX30	59
Gambar 4.29 Perbandingan Kinerja Emiten PBID dengan IHSG dan IDX30	59
Gambar 4.30 Perbandingan Kinerja Emiten MTLA dengan IHSG dan IDX30	60
Gambar 4.31 Perbandingan Kinerja Portfolio Dow Jones dengan IHSG dan IDX30	62
Gambar 4.32 Perbandingan Kinerja Portfolio Dow Jones dengan IHSG dan IDX30	66

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Sampel Penelitian	38
Tabel 4.2	Rekap Perbandingan Kinerja Emiten Terhadap IHSG dan IDX30	61
Tabel 4.3	Rekap Perbandingan Kinerja Emiten Pilihan Metode Markowitz Terhadap IHSG dan IDX30.....	62
Tabel 4.4	Emiten Pilihan dengan Metode Markowitz.....	65

