DAFTAR ISI

ABSTRAK i
ABSTRACT ii
KATA PENGANTAR iii
DAFTAR ISI v
DAFTAR TABEL ix
DAFTAR GRAFIK x
DAFTAR GAMBAR xi
DAFTAR LAMPIRAN xii

BAB I PENDAHULUAN
1.1 Latar Belakang Penelitian 1
1.2 Identifikasi Masalah 7
1.3Tujuan Penelitian 8
1.4 Manfaat Penelitian 9
1.5 Jenis dan Metode Penelitian 10
1.6 Lokasi dan Waktu Penelitian 10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA
2.1 Ruang Lingkup Manajemen Keuangan 11
2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan 11
2.1.2 Fungsi Manajemen Keuangan 11
2.1.3 Tujuan Manajemen Keuangan 13
2.2 Investasi 14
2.2.1 Pengertian Investasi 14
2.2.1.1 *Return* Investasi 14
2.2.1.2 Risiko Investasi 16
2.2.2 Proses Invesatsi 19
2.3 Pasar Modal 20
2.3.1 Pengertian Pasar Modal 20
2.3.2 Fungsi Pasar Modal 21

2.3.3 Peranan Pasar Modal 22
2.3.4 Efek yang Diperdagangkan 24
2.4 Teori Portofolio 25
2.4.1 Evaluasi Kinerja Portofolio 28
2.4.1.1 Faktor-Faktor Dalam Mengevalusi Kinerja Portofolio 28
2.4.1.2 Pengukuran Kinerja Portofolio 29
2.5 Penelitian Terdahulu 31
2.6 Kerangka Pemikiran 35
2.7 Hipotseis Penelitian 39
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN
3.1 Objek Penelitian 40
3.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia 40
3.1.2 Gambaran Umum Unit Analisis 43
3.2 Metode Penelitian 51
3.2.1 Jenis dan Sumber Data 52
3.2.2 Teknik Pengeluaran Data 52
3.2.3 Operasional Variabel 53
3.2.4 Populasi dan Sampel 56
3.2.5 Teknik Pengumpulan Data 58
3.2.5.1 Komponen Pembentuk Indeks 58
3.2.5.2 Pengukur Kinerja Portofolio 60
3.2.6 Analisis Statistik 62
3.2.6.1 Uji Normalitas *Kolmogorov Smirnov* 62
3.2.6.2 Pengujian Hipotesis 62
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN
4.1 Analisis Data 68
4.2 Kinerja Portoflio Saham Periode 2011-2014 BerdasarkanMetode Sharpe, Treynor, dan Jensen 70
4.2.1 Kinerja Portofolio Metode Sharpe 70
4.2.2 Kinerja Portofolio Metode Treynor 72
4.2.3 Kinerja Portofolio Metode Jensen 74

4.2.4 Analisis Perbandingan Kinerja Portofolio Saham Periode 2011-2014 Menggunakan Metode Indeks Sharpe, Treynor, dan Jensen 76
4.2.4.1 Uji Normalitas *Kolmogorov Smirnov* 76
4.2.4.2 Uji*One Way ANOVA* 77
4.2.5 Analisis Metode Yang Paling Optimal Dalam Mengukur Kinerja Portofolio Saham Menggunakan Metode Sharpe, Treynor, dan Jensen 79
4.3 Pembahasan 80
4.4 Implikasi Bagi Investor 82
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN
5.1 Kesimpulan 83
5.2 Saran 85
DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN