

# DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	3
Tujuan Penelitian	4
Manfaat Penelitian	4
Ruang Lingkup Penelitian	4
2 TINJAUAN PUSTAKA	5
Kerangka Teoritis	5
Efisiensi Pasar	5
Konstruksi Bangunan	6
Minyak Bumi dan Gas Alam	10
Tingkat Pengembalian ( <i>Return</i> ) & Resiko ( <i>Risk</i> )	12
Analisis Teknikal	13
Analisis Fundamental	14
Portofolio	15
Model Klasik Markowitz ( <i>Classical Markowitz Model</i> )	15
Model Indeks Tunggal ( <i>Single Index Model</i> )	16
<i>Sharpe Ratio</i>	16
<i>Treynor Ratio</i>	17
<i>Jensen's Alpha</i>	17
Makroekonomi	17
Kajian Penelitian Terdahulu	17
Kerangka Pemikiran Konseptual	26
3 METODE PENELITIAN	28
Jenis dan Sumber Data	28
Teknik Pengolahan dan Analisis Data	28
4 HASIL DAN PEMBAHASAN	35
Analisis Teknikal	35
Analisis Fundamental	39
Tingkat Pengembalian dan Tingkat Resiko	41
Diversifikasi	42
Konversi	46
Single Index Model & Classical Markowitz Model	47
Makroekonomi	48
Prediksi <i>Return</i> 2017	50

## DAFTAR ISI (Lanjutan)

Implikasi Managerial	52
3 SIMPULAN DAN SARAN	53
Simpulan	53
Saran	53
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN	59
RIWAYAT HIDUP	70

## DAFTAR TABEL

1 Target Pencapaian Pembangunan dan Peningkatan Infrastruktur di Indonesia Tahun 2014 – 2019	7
2 Produksi Minyak Bumi dan Gas Alam di Indonesia Tahun 1996 - 2015	10
3 Penelitian Terdahulu	20
4 <i>Price earning ratio</i> (PER), <i>price</i> (dalam rupiah) dan <i>earning per share</i> (EPS) emiten sub-sektor konstruksi bangunan dengan minyak bumi dan gas alam periode 2014-2016	39
5 <i>Price to book value</i> (PBV), <i>price</i> (dalam rupiah) dan <i>book value per share</i> (EPS) emiten sub-sektor konstruksi bangunan dengan minyak bumi dan gas alam periode 2014-2016	40
6 <i>Return</i> dan <i>risk</i> emiten sub-sektor konstruksi bangunan dengan minyak bumi dan gas alam periode 2014-2016	41
7 Portofolio saham pada tingkat resiko 6%, 8% dan 10% diversifikasi pada sub-sektor konstruksi bangunan dengan minyak bumi dan gas alam periode tahun 2014	44
8 Portofolio saham pada tingkat resiko 6%, 8% dan 10% diversifikasi pada sub-sektor konstruksi bangunan dengan minyak bumi dan gas alam periode tahun 2015 dan 2016	45
9 Portofolio saham dengan metode konversi pada sub-sektor konstruksi bangunan dengan minyak bumi dan gas alam periode tahun 2014 - 2016	46
10 Optimalisasi portofolio pada sub-sektor konstruksi bangunan dengan minyak bumi dan gas alam, serta kombinasi dari kedua sub-sektor, periode tahun 2014 - 2016	47
11 Pengaruh makroekonomi daya minat investor terhadap saham sub-sektor konstruksi bangunan, minyak bumi dan gas alam dan IHSG	48
12 Pemilihan emiten dengan menggunakan data teknikal dan fundamental periode 2014-2016	50
13 Prediksi <i>expected return</i> tahun 2017 pada tingkat 6%, 8% dan 10% dengan menggunakan metode konversi model <i>variance-covariance matrix</i>	51

## DAFTAR GAMBAR

1	Anggaran infrastruktur periode 2014-2016	6
2	Resiko sistematis dan non-sistematis portofolio	13
3	Langkah-langkah dalam melakukan analisis teknikal	14
4	Kerangka Pemikiran	27
5	<i>Moving price</i> (a) dan <i>price growth</i> (b) emiten pada sub-sektor konstruksi bangunan periode 2014-2016	36
6	<i>Moving Price</i> (a) dan <i>Price Growth</i> (b) emiten pada sub-sektor minyak bumi dan gas alam periode 2014-2016	37
7	<i>Moving price</i> (a) dan <i>price growth</i> (b) indeks pasar (IHSG), sub-sektor konstruksi bangunan, sub-sektor minyak bumi dan gas alam periode 2014-2016	38
8	Diversifikasi <i>variance-covariance matrix</i>	43

## DAFTAR LAMPIRAN

1	Harga penutupan emiten sub-sektor konstruksi bangunan	59
2	Harga penutupan emiten sub-sektor minyak bumi dan gas alam	59
3	Tingkat pengembalian emiten sub-sektor konstruksi bangunan	60
4	Tingkat pengembalian emiten sub-sektor minyak bumi dan gas alam	61
5	Diversifikasi portofolio tingkat resiko 6-10%	62
6	Optimalisasi portofolio BC dan PNG dengan menggunakan metode <i>classical markowitz model</i> (CMM) periode 2014-2016	63
7	Optimalisasi portofolio BC dengan menggunakan metode <i>classical markowitz model</i> (CMM) periode 2014-2016	64
8	Optimalisasi portofolio PNG dengan menggunakan metode <i>classical markowitz model</i> (CMM) periode 2014-2016	64
9	Optimalisasi portofolio BC dan PNG dengan menggunakan metode <i>single index model</i> (SIM) periode 2014-2016	64
10	Optimalisasi portofolio BC dengan menggunakan metode <i>single index model</i> (SIM) periode 2014-2016	65
11	Optimalisasi portofolio PNG dengan menggunakan metode <i>single index model</i> (SIM) periode 2014-2016	65
12	Data indeks pasar dan variabel makroekonomi periode 2014-2016	65
13	Hasil uji ekonometrik dengan menggunakan E-Views 9 sub-sektor konstruksi bangunan (BC)	66
14	Hasil uji ekonometrik dengan menggunakan E-Views 9 sub-sektor minyak bumi dan gas alam (PNG)	67
15	Hasil uji ekonometrik dengan menggunakan E-Views 9 indek pasar (IHSG)	67
16	Hasil survei profil resiko portofolio	68



**SB-IPB**

Sekolah Bisnis - Institut Pertanian Bogor

© Hak Cipta Milik IPB

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencatatkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah; dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB