

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	4
Tujuan Penelitian	5
Manfaat Penelitian	5
Ruang Lingkup Penelitian	5
2 TINJAUAN PUSTAKA	6
Tinjauan Teoritis	6
Kajian Penelitian Terdahulu	11
Kerangka Pemikiran	13
3 METODE PENELITIAN	15
Waktu dan Tempat Penelitian	15
Metode Pengambilan Data	15
Metode Pembentukan dan Pengujian Portofolio	16
Model Pendekatan	22
4 HASIL DAN PEMBAHASAN	24
Implikasi Manajerial	42
5 SIMPULAN DAN SARAN	44
Simpulan	44
Saran	45
DAFTAR PUSTAKA	46
LAMPIRAN	50
RIWAYAT HIDUP	59

© Hak Cipta Milik IPB
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencatumkan 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 mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.

DAFTAR TABEL

1. <i>Return</i> IHSG per 31 Desember 2017	1
2. Kerangka Pemikiran Penelitian	14
3. Tabel Rangkuman Metode Operasional dalam Pengambilan Data	16
4. Rincian jumlah saham pada 6 Kelas yang diteliti	24
5. Model CAPM	25
6. Model FF3FM	26
7. Model FF3FM dengan Konstanta	26
8. Model FF3FM tanpa Konstanta	27
9. Perbandingan Model Pendekatan	28
10. Uji Beda pada Model CAPM, FF3FM, Dual FF3FM dengan Konstanta	28
11. Model FF3FM dengan Rerata <i>Return</i> 1 Bulan	29
12. Bobot Saham pada Portofolio Skyscraper	32
13. Rangkuman kinerja Portofolio Skyscraper dibandingkan IHSG	34
14. Bobot Saham pada Portofolio Skyscraper Core	35
15. Rangkuman Kinerja Portofolio Skyscraper Core dibandingkan IHSG	36
16. Bobot Saham pada Portofolio Skyscraper Enhanced	37
17. Rangkuman Kinerja Portofolio Skyscraper Enhanced dibandingkan IHSG	39
18. Perbandingan <i>Return</i> antar Portofolio dengan IHSG	40
19. Kinerja Sektor 3 Tahunan	41
20. Kinerja Sektor 5 Tahunan	41
21. Proporsi tiap sektor pembentuk portofolio	42
22. Implikasi Manajerial	42

DAFTAR GAMBAR

1. Produk reksadana yang memiliki <i>return</i> investasi di atas IHSG per 31 Desember 2017. Rata-rata bunga majemuk (CAGR) selama 5 tahun. Data diolah dari Bloomberg.	2
2. Perbandingan Data Aktual dan Data Hasil Pemodelan	30
3. Perbandingan pergerakan RMF, SMB, HML pada kelas saham B/L	31
4. Perbandingan <i>return</i> bulanan Portofolio Skyscraper dengan IHSG	33
5. Perbandingan akumulasi <i>return</i> Portofolio Skyscraper dibandingkan IHSG	33
6. Perbandingan <i>return</i> bulanan Portofolio Skyscraper Core dibandingkan IHSG	35
7. Perbandingan akumulasi <i>return</i> Portofolio Skyscraper Core dibandingkan IHSG	36
8. Perbandingan <i>return</i> bulanan Portofolio Skyscraper Enhanced dibandingkan IHSG	38
9. Perbandingan akumulasi <i>return</i> Portofolio Skyscraper Enhanced dibandingkan IHSG	38

DAFTAR LAMPIRAN

1. Daftar Nilai Batas <i>Percentile</i> dalam Pembagian Kelas menurut Faktor Size	51
2. Daftar Nilai Batas <i>30% Percentile</i> dalam Pembagian Kelas menurut Faktor Value	51
3. Daftar Nilai Batas <i>70% Percentile</i> dalam Pembagian Kelas menurut Faktor Value	51
4. Uji Asumsi Klasik Model CAPM	51
5. Uji Asumsi Klasik Model FF3FM	52
6. Uji Asumsi Klasik model FF3FM dengan Konstanta	52
7. Uji Asumsi Klasik Model FF3FM tanpa Konstanta	52
8. Korelasi Kelas Saham dengan RMF, SMB dan HML	53
9. Korelasi kelas B/L dengan faktor RMF, SMB dan HML	53
10. Model Portofolio Skyscraper	53
11. Model Portofolio Skyscraper Core	54
12. Model Portofolio Skyscraper Enhanced	54
13. Daftar Kelas B/L dari tahun 2011 sampai dengan 2016	54
14. Daftar Indeks LQ45 dari tahun 2011 sampai dengan 2018	56
15. Daftar Indeks IDX30 dari tahun 2011 sampai dengan 2018	57

