DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL ..... **i**
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI ..... **ii**
LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI ..... **iii**
ABSTRAK ..... **iv**
KATA PENGANTAR ..... **v**
DAFTAR ISI ..... **vii**
DAFTAR TABEL ..... **ix**
DAFTAR GAMBAR ..... **xi**

BAB I PENDAHULUAN **1**
1. Latar Belakang Penelitian 1
2. Identifikasi Masalah 14
3. Rumusan Masalah 14
4. Tujuan Penelitian 14
5. Manfaat Penelitian 15

BAB II LANDASAN TEORI DAN METODE PENELITIAN **16**
2.1 Tinjauan Pustaka 16
2.1.1 Landasan Teori 16
2.1.2 Manajemen 16
2.1.3 Manajemen Keuangan 18
2.1.4 Saham 23
2.1.5 Harga Saham 24
2.1.6 Kinerja Saham 27
2.1.7 Indeks Harga Saham 28
2.1.8 Indeks Harga Saham Gabungan 34
2.1.9 Kinerja Portofolio 38
2.1.10 Return 40
2.1.11 Indeks Sharpe 41
2.1.12 Indeks Jensen 42
2.1.13 Indeks Treynor 43
2.1.14 Penelitian Terdahulu 43
2.1.15 Kerangka Penelitian 45
2.1.16 Hipotesis 45

2.2 Metode Penelitian 46
2.2.1 Jenis dan Sumber Data 46
2.2.2 Metode Pengumpulan Data 46
2.2.3 Populasi dan Sampel 47
2.2.4 Metode Analisis Data 48
2.2.5 Pengukuran Kinerja Mengunakan Sharpe, Jensen dan Treynor ... 50
2.2.6 Uji Statistik 51
2.2.7 Operasional Variabel 52

BAB III GAMBARAN UMUM OBJEK PENELIITAN 54
3.1 Gambaran Umum Objek Penelitian 54
3.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia 54
3.1.2 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia 56

3.2 Perusahaan Makanan dan Minuman 57
3.2.1 Sejarah Singkat PT. Delta Jakarta 57
3.2.2 Sejarah Singkat PT. Indofood CBP Sukses Makmur 61
3.2.3 Sejarah Singkat PT. Indofood Sukses Makmur.....65
3.2.4 Sejarah Singkat PT. Mayora Indah.....68
3.2.5 Sejarah Singkat PT. Nippon Indosari Corporindo.....72
3.2.6 Sejarah Singkat PT. Akasha Wira Internasional 76
3.2.7 Sejarah Singkat PT. Budi Stach & Sweetener.....80
3.2.8 Sejarah Singkat PT Wilmar Cahaya Indonesia 83
3.2.9 Sejarah Singkat PT. Siantar Top 86
3.2.10 Sejarah Singkat PT. Ultrajaya Milk Industry & Trading Company . 90
3.2.11 Sejarah Singkat PT. Tribayan Tirta.....94
3.2.12 Sejarah Singkat PT. Multi Bintang Indonesia.....98
3.2.13 Sejarah Singkat PT. Prasidha Aneka Niaga 101
3.2.14 Sejarah Singkat PT. Sekar Bumi.....105
3.2.15 Sejarah Singkat PT. Tunas Baru Lampung.....108

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....113
4.1 Hasil Penelitian 113
4.1.1 Analisis Kinerja Saham Metode Sharpe.....113
4.1.2 Analisis Kinerja Saham Metode Treynor 116
4.1.3 Analisis Kinerja Saham Metode Jenses.....119
4.1.4 Analisis Perbandingan.....121

4.2 Pembahasan.....127
4.2.1 Metode Sharpe.....127
4.2.2 Metode Treynor.....128
4.2.3 Metode Jensen 129

BAB V KESIMIPULAN DAN SARAN.....131
5.1 Kesimpulan 131
5.2 Saran 132
DAFTAR PUSTAKA 133

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel **Keterangan** **Halaman**

1.1 Perkembangan Harga Saham 10
1.2 Perkembangan Return Saham 11
1.3 Perkembangan Saham IHSG 12
1.4 Perkambangan Risk Free 13
2.1 Penelitian Terdahulu 43
2.2 Populasi dan Sampel 47
2.3 Kriteria Penarikan Sampel 48
2.4 Sampel Penelitian 48
2.5 Operasional Variabel 53
3.1 Sejarah Bursa Efek 67
4.1 Return Portofolio 113
4.2 Standar Deviasi 114
4.3 Kinerja Saham Metode Sharpe 115
4.4 Return Portofolio 116
4.5 Nilai Beta 117
4.6 Kinerja Saham Metode Treynor 118
4.7 Kinerja Saham Metode Jensen 120
4.8 Nilai Z-Score 122
4.9 Npar Test 125
4.10 Kruskal Wallish 126
4.11 Perbandingan Treatment 126

DAFTAR GAMBAR

Gambar **Keterangan** **Halaman**

2.1 Kerangka Penelitian 45
3.1 Struktur Bursa Efek 56
3.2 Struktur Organisasi PT. Delta Jakarta 58
3.3 Struktur Organisasi PT. Indofood ICBP Sukses Makmur 62
3.4 Struktur Organisasi PT. Indofood Sukses Makmur 66
3.5 Struktur Organisasi PT. Mayora Indah 70
3.6 Struktur Organisasi PT. Nipon Indosari Corporindo 74
3.7 Struktur Organisasi PT. Akasha Wira Internasional 77
3.8 Struktur Organisasi PT. Budi Stach & Sweetener 81
3.9 Struktur Organisasi PT. Wilmar Cahaya Indonesia 84
3.10 Struktur Organisasi PT. Siantar Top 88
3.11 Struktur Organisasi PT. Ultrajaya Milk Industry & Trading Company 92
3.12 Struktur Organisasi PT. Tribayan Tirta 96
3.13 Struktur Organisasi PT. Multi Bintang Indonesia 98
3.14 Struktur Organisasi PT. Prasidah Aneka Niaga 103
3.15 Struktur Organisasi PT. Sekar Bumi 106
3.16 Struktur Organisasi PT. Tunas Baru Lampung 110
4.1 Gambar Scaterplot 113