

DAFTAR ISI

	Halaman
MOTTO	ii
TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
TANDA PENGESAHAN	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	v
RINGKASAN	vi
SUMMARY	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	6
D. Kontribusi Penelitian	7
E. Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Penelitian Terdahulu	9
B. Investasi	12
1. Pengertian Investasi	12
2. Jenis-Jenis Investasi Keuangan	12
C. Pasar Modal	13
1. Pengertian Pasar Modal	13
2. Peran dan Manfaat Pasar Modal	13
3. Jenis-Jenis Pasar Modal	14
4. Instrumen Pasar Modal	15
5. Indeks Pasar Modal	17
D. Saham	19
1. Pengertian Saham	19
2. Jenis-Jenis Saham	19
E. Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>) Saham	20
1. Pengertian Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>)	20
2. <i>Return</i> Realisasian dan <i>Expected Return</i>	21
3. <i>Return</i> Pasar dan <i>Return</i> Aktiva Bebas Risiko	22
F. Risiko (<i>Risk</i>) Saham	23
1. Pengertian Risiko	23
2. Jenis-Jenis Risiko	24
3. Sumber-Sumber Risiko	24
4. Pengukuran Tingkat Risiko	25
G. Portofolio	26
1. Teori Portofolio	26



2. Portofolio Efisien dan Portofolio Optimal	27
H. Portofolio Optimal Model Indeks Tunggal	32
1. Konsep Model Indeks Tunggal	32
2. Asumsi-Asumsi Model Indeks Tunggal	34
3. Portofolio Optimal Berdasarkan Model Indeks Tunggal	35
I. <i>Expected Return</i> dan <i>Risk</i> Portofolio	38

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	40
B. Lokasi Penelitian	40
C. Sumber Data	41
D. Populasi Sampel	41
E. Variabel dan Pengukuran	43
F. Teknik Pengumpulan Data	45
G. Teknik Analisis Data	46

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Lokasi Penelitian.....	51
1. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	51
2. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	54
3. Mekanisme Perdagangan Bursa Efek Indonesia.....	55
4. Jadwal Perdagangan Bursa Efek Indonesia	55
5. Profil Singkat PT. Danareksa Sekuritas (Persero).....	56
B. Gambaran Umum Perusahaan Sampel Penelitian	57
C. Analisis dan Intrepretasi Data	68
1. Perhitungan <i>Return</i> Realisasian Masing-Masing Saham	68
2. Perhitungan <i>Return</i> Ekspektasian Masing-Masing Saham	70
3. Perhitungan <i>Return</i> Pasar dan <i>Return</i> Ekspektasian Pasar.....	72
4. Perhitungan <i>Return</i> Aktiva Bebas Risiko.....	74
5. Perhitungan Total Risiko Masing-Masing Saham	76
6. Perhitungan Uji Asumsi Dasar Model Indeks Tunggal	82
7. Perhitungan <i>Excess Return to Beta</i>	83
8. Perhitungan nilai A_i , B_i dan <i>Cut-Off Point</i>	85
9. Perhitungan Proporsi Dana Masing-Masing Saham Terpilih..	87
10. Perhitungan Beta dan Alpha Portofolio	89
11. Perhitungan <i>Expected Return</i> dan <i>Risk</i> Portofolio	91

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan.....	95
B. Saran	96

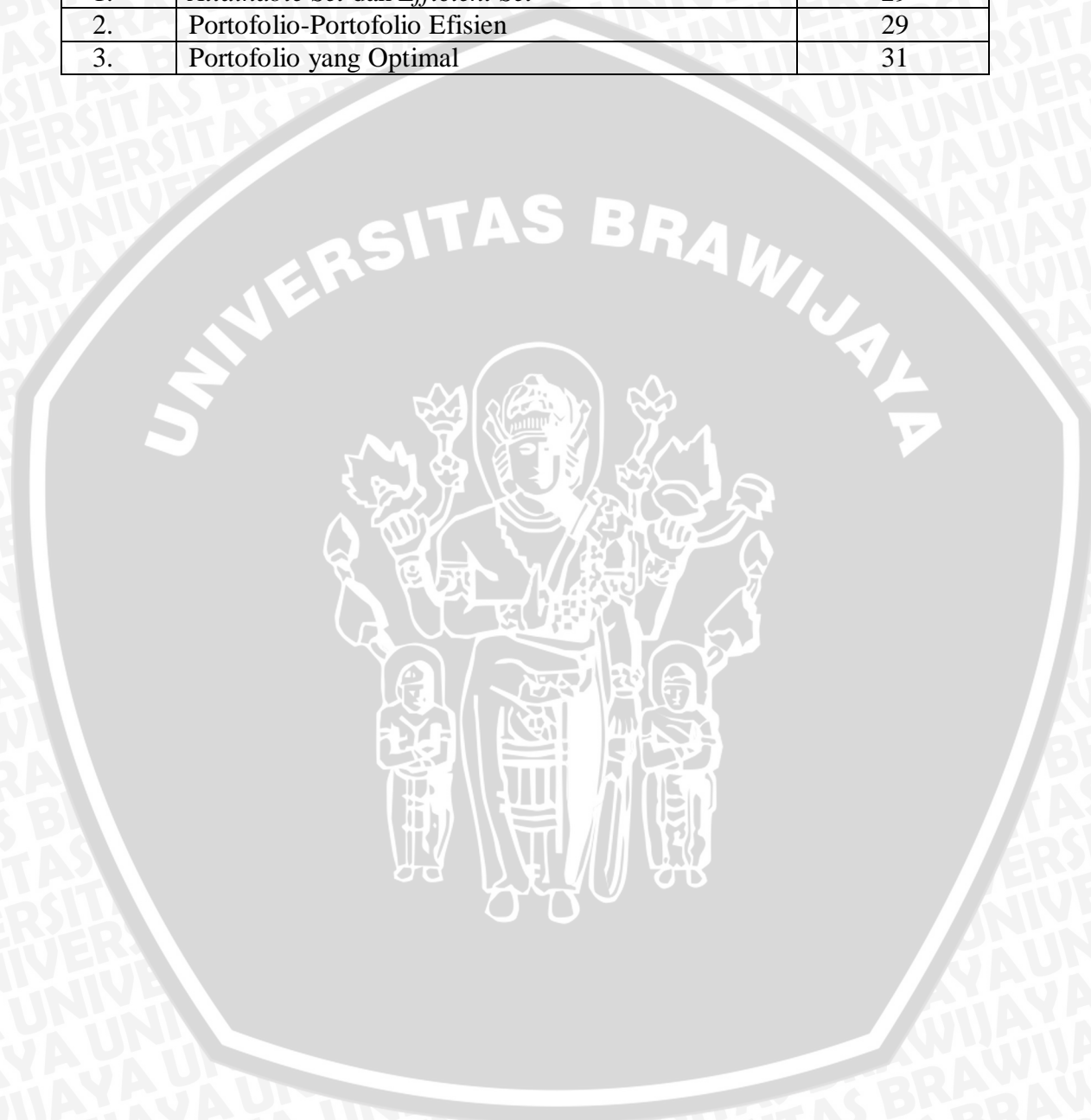
DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR TABEL

No.	Judul	Hal.
1.	Pergerakan Indeks LQ-45 Selama Periode 2008-2010	5
2.	<i>Review</i> Penelitian Terdahulu	11
3.	Daftar Perusahaan Sampel	42
4.	Variabel, Definisi dan Indikator Penelitian	44
5.	Perkembangan Bursa Efek Indonesia	53
6.	Jadwal Trading Bursa Efek Indonesia	56
7.	Total <i>Return</i> Realisasian Masing-Masing Saham Periode 2008-2010 (dalam %)	69
8.	<i>Return</i> Ekspektasian Masing-Masing Saham (dalam %)	71
9.	<i>Return</i> Pasar Per Bulan (IHSG) Periode 2008-2010	73
10.	Tingkat Suku Bunga SBI dan Rata-Rata Suku Bunga per Bulan Periode 2008-2010 (dalam%)	75
11.	Nilai Beta dan Alpha Masing-Masing Saham	77
12.	Risiko Tidak Sistematis Masing-Masing Saham	79
13.	Risiko Sistematis Masing-Masing Saham	80
14.	Risiko Total Masing-Masing Saham	81
15.	Perhitungan <i>Excess Return to Beta</i>	84
16.	Urutan Nilai ERB, A_i , B_i , A_j , B_j serta C_i dan <i>Cut-Off Point</i>	86
17.	Perhitungan Besarnya Proporsi Dana Masing-Masing Saham	88
18.	Perhitungan Beta Portofolio	89
19.	Perhitungan Alpha Portofolio	90
20.	Perbandingan <i>Expected Return</i> dan Risiko Portofolio Terhadap <i>Expected Return</i> dan Risiko Masing-Masing Saham	93

DAFTAR GAMBAR

No.	Judul	Hal.
1.	<i>Attainable Set</i> dan <i>Efficient Set</i>	29
2.	Portofolio-Portofolio Efisien	29
3.	Portofolio yang Optimal	31



DAFTAR LAMPIRAN

No.	Judul	Hal.
1.	Hasil Perhitungan <i>Return</i> Realisasian Periode 2008-2010	97
2.	Data Pembayaran Dividen Periode 2008-2010	116
3.	Hasil Perhitungan <i>Return</i> Ekspektasian Periode 2008-2010	120
4.	Data Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Periode 2008-2010	139
5..	Hasil Perhitungan <i>Return</i> Pasar	140
6.	Hasil Perhitungan Beta dan Alpha Masing-Masing Saham	141
7.	Hasil Perhitungan Varian <i>Return</i> Pasar	147
8.	Hasil Perhitungan Risiko Tidak Sistematis Masing-Masing Saham	148
9.	Hasil Perhitungan Uji Asumsi Dasar <i>Single Index Model</i>	160

