

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
MOTTO .....	iii
ABSTRAKSI .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	10
1.3 Tujuan Penelitian .....	10
1.4 Manfaat Penelitian .....	11
1.5 Kajian Teori.....	12
1.5.1 Investasi.....	12
1.5.2 Pasar Modal .....	14
1.5.3 Saham .....	18
1.5.4 Risiko Investasi .....	20
1.5.5 Return Saham .....	23
1.5.6 Capital Asset Pricing Model (CAPM).....	27
1.6 Kajian Empiris .....	32
1.7 Kerangka Pemikiran.....	40
1.8 Definisi Konsep.....	42
1.9 Definisi Operasional Variabel.....	42
1.10 Jenis Penelitian.....	45
1.11 Objek Penelitian .....	45
1.12 Populasi dan Sampel .....	45
1.12.1 Populasi .....	45
1.12.2 Sampel .....	46
1.13 Jenis Data .....	47
1.14 Teknik Pengumpulan Data .....	48
1.15 Teknik Analisis Data .....	48

BAB II GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN.....	52
2.1 PT Astra International Tbk. ....	52
2.2 PT Bank Central Asia Tbk.....	53
2.3 PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.....	54
2.4 PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk .....	55
2.5 PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.....	57
2.6 PT Indofood Suskes Makmur Tbk.....	58
2.7 PT Jasa Marga Tbk .....	60
2.8 PT Kalbe Farma Tbk.....	61
2.9 PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.....	63
2.10 PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk.....	64
2.11 PT Semen Indonesia (Persero) Tbk .....	66
2.12 PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk.....	68
2.13 PT Unilever Indonesia Tbk.....	70
2.14. PT United Tractor Tbk.....	71
2.15 PT Wijaya Karya (Persero) Tbk .....	73
BAB III HASIL DAN PEMBAHASAN .....	77
3.1 Penyajian Data .....	77
3.1.1 Harga Penutupan Saham .....	77
3.1.2 Indeks Harga Saham Gabungan .....	78
3.1.3 Suku Bunga Bank Indonesia .....	80
3.2 Analisis Data .....	81
3.2.1 Tingkat Pengembalian Saham Individu ( $R_i$ ).....	81
3.2.2 Tingkat Pengembalian Pasar ( $R_m$ ).....	85
3.2.3 Tingkat Pengembalian Bebas Risiko ( $R_f$ ).....	88
3.2.4 Tingkat Risiko Sistematis Saham Individu ( $\beta_i$ ) .....	90
3.2.5 Tingkat Pengembalian yang Diharapkan [ $E(R_i)$ ].....	95
3.2.6 Garis Pasar Sekuritas / Security Market Line .....	97
3.2.7 Pengelompokan Saham dan Investasi Saham .....	98
3.3 Pembahasan.....	100
3.3.1 Kinerja Saham – Saham Yang Tergabung Dalam Indeks SRI- KEHATI.....	100
a. Tingkat Pengembalian Saham Individu ( $R_i$ ).....	100

3.3.2 Tingkat Pengembalian Pasar .....	101
3.3.3 Tingkat Pengembalian Bebas Risiko.....	101
3.3.4 Tingkat Risiko Sistematis Saham Individu ( $\beta_i$ ) .....	102
3.3.5 Tingkat Pengembalian yang Diharapkan [E(R <sub>i</sub> )].....	103
3.3.6 Garis Pasar Sekuritas / Security Market Line (SML).....	104
3.3.7 Pengelompokan Saham dan Keputusan Investasi Saham .....	104
<b>BAB IV PENUTUP .....</b>	<b>107</b>
4.1 Kesimpulan .....	107
4.2 Saran .....	108
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>110</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>113</b>