

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|--------------------------------------|---------|
| KATA PENGANTAR | ii |
| ABSTRAK..... | iv |
| ABSTRACT | v |
| DAFTAR ISI | vi |
| DAFTAR TABEL | ix |
| DAFTAR GAMBAR | x |
| DAFTAR LAMPIRAN | xi |
| | |
| I. PENDAHULUAN | |
| A. LATAR BELAKANG | 1 |
| B. IDENTIFIKASI MASALAH | 8 |
| C. BATASAN MASALAH | 9 |
| D. RUMUSAN MASALAH | 9 |
| E. TUJUAN PENELITIAN | 10 |
| F. MANFAAT PENELITIAN | 10 |
| | |
| II. TINJAUAN PUSTAKA | |
| A. KAJIAN TEORI | 11 |
| 1. Pengertian Investasi | 11 |
| 2. Jenis-jenis Investasi..... | 13 |
| 3. Saham | |
| a. Definisi Saham | 14 |
| b. Nilai Saham | 16 |
| 4. Portofolio | 18 |
| 5. Model Indeks Tunggal | 21 |
| - Tingkat Pengembalian | 24 |
| - Risiko Investasi | 26 |
| - Return Pasar | 29 |
| - Covarian antara dua variabel | 30 |

| | | |
|-----|---|-----|
| | - Beta Pasar | 32 |
| | - Perhitungan Excess Return to Beta | 34 |
| | 6. Capital Asset Pricing Model (CAPM) | 38 |
| | 7. Teori Analisis Hubungan | 42 |
| B. | HASIL PENELITIAN YANG RELEVAN | 45 |
| III | METODELOGI PENELITIAN | |
| A. | KERANGKA PEMIKIRAN | 51 |
| B. | HIPOTESIS | 55 |
| C. | METODE PENELITIAN..... | 55 |
| D. | DATA, TEMPAT, DAN WAKTU PENELITIAN | 57 |
| E. | TEKNIK PENGUMPULAN DATA | 57 |
| F. | TEKNIK PENGAMBILAN SAMPEL | 58 |
| G. | DEFINISI OPERASIONAL PENELITIAN | 58 |
| H. | PENGUJIAN HIPOTESIS | 61 |
| IV | HASIL DAN PEMBAHASAN | |
| A. | GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN | |
| | 1. Pengertian dan Perkembangan Pasar Modal Di Indonesia | 76 |
| | 2. Organisasi Pasar Modal Indonesia | 78 |
| | 3. Instrumen yang diperdagangkan di BEJ | 83 |
| | 4. Sistem Perdagangan dan Penyelesaian Transaksi Di Bursa Efek Jakarta | 85 |
| | 5. Proses " Go Public" di Bursa Efek Jakarta | 88 |
| | 6. Informasi singkat 27 Emiten | 89 |
| B. | HASIL ANALISIS | 102 |
| | 1. Pemilihan Saham untuk Portofolio Optimal | 102 |
| | - Perhitungan Portofolio Optimal | 103 |
| | - Perhitungan Excess Return to Beta (ERB) | 110 |
| | - Penentuan Saham masuk Portofolio Optimal | 116 |
| | - Saham saham yang terpilih | 120 |

| | |
|--|-----|
| - Perhitungan Porsi Dana Investasi per-Saham | 121 |
| - Perhitungan Return dan Resiko Portofolio | 124 |
| 2. Uji Keeratan Hubungan | 128 |
| C. PENGUJIAN HIPOTESIS | 130 |
| V. KESIMPULAN DAN SARAN | |
| - KESIMPULAN..... | 133 |
| - SARAN-SARAN | 135 |
| DAFTAR PUSTAKA | 137 |
| LAMPIRAN-LAMPIRAN | 140 |