

## Daftar Isi

	Halaman
Halaman Judul.	
Halaman Persetujuan.....	ii
Abstraksi .....	iii
Kata Pengantar.....	v
Daftar Isi.....	viii
Daftar Gambar .....	xiii
Daftar Tabel .....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Perumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian.....	4
D. Kegunaan Penelitian .....	6
E. Metodologi Penelitian .....	6
1. Lokasi Penelitian .....	6
2. Metode Penelitian .....	6

3. Jenis Data .....	6
4. Konsepsi Pengukuran Variabel .....	6
5. Asumsi yang Digunakan .....	7
6. Teknik Analisa Data .....	7
F. Sistematika Penulisan Thesis .....	12
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>14</b>
<b>A. Pertimbangan Dalam Investasi .....</b>	<b>14</b>
1. Horizon Waktu .....	14
2. Tujuan Investasi .....	15
3. Dana Yang Tersedia .....	15
<b>B. Teori Portofolio.....</b>	<b>16</b>
1. Capital Asset Pricing Model .....	17
2. Indek Model .....	22
3. Arbitrage Pricing Teory .....	27
<b>BAB III SEJARAH PASAR MODAL .....</b>	<b>29</b>
A. Jaman Penjajahan .....	29
B. Jaman Orde Lama .....	30
C. Jaman Orde Baru .....	30
D. Struktur Pasar Modal Indonesia .....	33

1. Regulator / Pengawas.....	33
2. Pelaksana Pasar Modal .....	34
3. Pelaku Pasar Modal .....	35
E. Produk Pasar Modal Indonesia .....	37
1. Saham .....	37
2. Obligasi .....	39
3. Warran .....	42
4. Right Issue / Bukti Right.....	42
5. Reksadana/Mutual Fund.....	43
BAB IV ANALISA DATA .....	46
A. Pembentukan Portofolio saham .....	46
1. Portofolio Delapan saham .....	46
2. Portofolio Sembilan saham .....	48
3. Portofolio Sepuluh saham .....	50
B. Analisa Deret Berkala .....	53
1 Deret Berkala PT Astra.....	54
2. Deret Berkala BII.....	55
3 Deret Berkala BNI 1946 .....	56
4. Deret Berkala Gudang Garam.....	57

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....	81
A. Kesimpulan .....	81
B. Saran.....	82
DAFTAR PUSTAKA .....	84
LAMPIRAN.	

## Daftar Gambar

Gambar	Halaman
II.1 Hubungan Systematic dan Unsystematic Risk .....	18
II.2 Hubungan Risk Free dan Risk dalam CAPM .....	19
II.3 Historical Beta .....	22
IV.1 Hubungan return dan risk portofolio 1 .....	41
IV.2 Hubungan return dan risk portofolio 2.....	43
IV.3 Hubungan return dan risk portofolio 3 .....	44
IV.4 Deret Berkala Saham Astra.....	46
IV.5 Deret Berkala Saham BII.....	47
IV.6 Deret Berkala Saham BNI 1946 .....	48
IV.7 Deret Berkala Saham Gudang Garam.....	49
IV.8 Deret Berkala Saham HM Sampurna .....	49
IV.9 Deret Berkala Saham Indocement.....	50
IV.10 Deret Berkala Saham Indofood .....	51
IV.11 Deret Berkala Saham Indosat .....	52
IV.12 Deret Berkala Saham Semen Gresik .....	52

IV.13 Deret Berkala Saham TELKOM .....	53
IV.14 Deret Berkala IHSG .....	54
IV.15 Hubungan retrun dan risk Saham Asra .....	56
IV.16 Hubungan return dan risk Saham BII .....	57
IV.17 Hubungan return dan risk Saham BNI .....	58
IV.18 Hubungan return dan risk Gudang Garam .....	59
IV.19 Hubungan return dan risk Sampurna .....	60
IV.20 Hubungan return dan risk Indocement .....	61
IV.21 Hubungan return dan risk Indofood .....	62
IV.22 Hubungan return dan risk Indosat .....	63
IV.23 Hubungan return dan risk Semen Gresik .....	64
IV.24 Hubungan return dan risk TELKOM.....	65

## Daftar Tabel

Tabel	Halaman
IV.1 Matrik CAPM saham Individu.....	79