

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
RIWAYAT HIDUP	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR SINGKATAN DAN LAMBANG	1
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Batasan Masalah	3
1.4 Tujuan Penelitian	4
1.5 Manfaat Penelitian	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	5
2.1 Investasi	5
2.2 Saham	5
2.3 <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	6
2.3.1. Asumsi-Asumsi dalam CAPM	6
2.3.2. Koefisien Beta	7
2.3.3. Tingkat Keuntungan (<i>Rate of Return</i>)	9
2.3.4. Risiko	13
2.3.5. Portofolio Pasar	16
2.3.6. Tingkat Bebas Risiko (<i>Risk Free Rate</i>)	17
2.3.7. <i>Security Market Line</i> (SML)	18
2.3.8. <i>Capital Market Line</i> (CML)	19
2.4 Koefisien Variasi (<i>Coefficient of Variation</i>)	20
2.5 Portofolio Optimal Berdasarkan Model Markowitz	21
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	24
3.1 Waktu dan Tempat Penelitian	24
3.2 Jenis Penelitian	24
3.3 Prosedur Penelitian	24
BAB IV PEMBAHASAN	29
4.1 Pengumpulan Data	29
4.2 Proses Analisis	30

4.2.1.	Menghitung <i>Return</i> dan Risiko Masing-Masing Saham	30
4.2.2.	Menghitung <i>Return</i> , <i>Expected Return</i> , dan Risiko Pasar	33
4.2.3.	Menghitung Koefisien Beta Saham-Saham Individual	34
4.2.4.	Menghitung <i>Risk Free Rate</i> (Aset Bebas Risiko)	35
4.2.5.	Menghitung <i>Expected Return</i> Saham-Saham Individual	36
4.2.6.	Menghitung <i>Coefficient of Variation</i> Saham-Saham Individual	36
4.2.7.	Grafik Harga Penutupan (<i>Closing Price</i>) Lima Saham Unggul	37
4.3	Proses Pembentukan Portofolio	40
4.3.1.	Menghitung Varian-Kovarian Saham-Saham Individual	40
4.3.2.	Membentuk Portofolio Optimal	40
BAB V	PENUTUP	46
5.1	Kesimpulan	46
5.2	Saran	46
DAFTAR PUSTAKA	48
INDEKS	49
Lamp. A	Harga Penutupan Bulanan Saham-Saham LQ-45	49
Lamp. B	<i>Return</i> Bulanan Saham-Saham LQ-45	52
Lamp. C	Koefisien Beta Saham-Saham LQ-45	55
Lamp. D	<i>Expected Return</i> CAPM Saham-Saham LQ-45	57

