

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	i
HALAMAN JUDUL	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
SURAT PERNYATAAN	v
RIWAYAT HIDUP	vi
PERSEMAWAHAN	vii
MOTTO	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Batasan Penelitian	7
1.3 Rumusan Masalah	8
1.4 Tujuan Penulisan	9
1.5 Manfaat Penulisan	9

1.6 Kerangka Pemikiran	10
1.7 Hipotesis	11
II. TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Investasi	12
2.1.1 Pengertian Investasi	12
2.1.2 Jenis-Jenis Investasi	13
2.1.3 Keputusan Investasi	13
2.2 Pasar Modal	15
2.3 Saham	16
2.3.1 Pengertian Saham	16
2.3.2 Jenis-Jenis Saham	16
2.3.3 Indeks Saham	17
2.4 Risiko (<i>Risk</i>) dan Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>)	18
2.4.1 Pengertian Risko	18
2.4.2 Sumber-Sumber Risiko	19
2.4.3 Jenis-Jenis Risiko	20
2.4.4 Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>)	20
2.5 Valuasi Saham (<i>Stock Valuation</i>)	22
2.6 Harga Wajar Saham (Nilai Intrinsik)	27
2.7 <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	28
2.8 Penelitian Sebelumnya	35
III. METODE PENELITIAN	38
3.1 Jenis Penelitian	38
3.2 Sumber Data	38
3.3 Populasi dan Sampel	39
3.3.1 Populasi	39

3.3.2 Sampel	40
3.4 Metode Pengumpulan Data	41
3.5 Definisi Operasional	41
3.6 Alat Analisis	42
3.6.1 Menghitung <i>Return</i> Saham	42
3.6.2 Menghitung <i>Return</i> Pasar	43
3.6.3 Menghitung Return Sektoral	43
3.6.4 Mencari Besarnya Beta	44
3.6.5 <i>Value</i> Saham	45
3.7 Uji Hipotesis	46
IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	48
4.1 Analisis Data Penelitian	48
4.2 Perhitungan <i>Return</i> Perusahaan, <i>Expected Return</i> , <i>Risk Free Rate</i> , <i>Return</i> Pasar, dan <i>Return</i> Sektor Farmasi Periode 2009-2013	49
4.3 Perhitungan Beta Saham Perusahaan dan Industri Farmasi	50
4.4 Hasil Perhitungan Required Return Perusahaan Dan Industri Farmasi	52
4.5 Menentukan Nilai Wajar Saham Perusahaan Farmasi	53
4.6 Pengujian Hipotesis	58
V. KESIMPULAN DAN SARAN	59
5.1 Kesimpulan	59
5.2 Saran	60

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN