

DAFTAR ISI

	Halaman
DAFTAR ISI	xvii
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR RUMUS	xxi
DAFTAR LAMPIRAN	xxii
I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
II. TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Investasi	10
2.1.1 Pengertian Investasi	10
2.1.2 Tipe Investasi Keuangan	12
2.1.3 Tujuan Investasi	13
2.1.4 Proses Keputusan Investasi	14
2.2 Saham.....	16
2.2.1 Pengertian Saham	16
2.2.2 Indeks Harga Saham	16
2.2.3 Jenis Indeks Saham	19
2.3 Portofolio	22
2.3.1 Pengertian Portofolio	22
2.3.2 Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>)	23
2.3.3 Risiko (<i>risk</i>)	27
2.3.3.1 Klasifikasi Risiko	30
2.3.4 Portofolio Efisien	31
2.3.5 Portofolio Optimal	31
2.4 Model Keseimbangan	32
2.4.1 <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	32
2.4.1.1 <i>Return on Risk Asset</i> (R_i)	34
2.4.1.2 <i>Return on Market</i> (R_m)	34
2.4.1.3 Beta (β)	34
2.4.1.4 <i>Return Aset Bebas Risiko</i> (R_f)	35

2.4.2	<i>Consumption Capital Asset Pricing Model (CCAPM)</i>	36
2.4.2.1	Konsumsi	37
2.5	Penelitian Terdahulu	38
2.6	Kerangka Pemikiran	42
III.	METODELOGI PENELITIAN	45
3.1	Tipe Penelitian	45
3.2	Populasi dan Sampel	46
3.3	Jenis dan Sumber Data	48
3.4	Teknik Pengumpulan Data	49
3.5	Definisi Operasional Variabel	50
3.6	Teknik Analisis Data	54
IV.	HASIL DAN PEMBAHASAN	62
4.1	Gambaran Umum Perusahaan	62
4.2	Analisis Model <i>Consumption Capital Asset Pricing Model (CCAPM)</i>	89
4.2.1	Analisis Ekspektasi <i>Return</i> dan Risiko Saham Individu	89
4.2.2	Analisis <i>Return</i> dan Risiko Pasar	91
4.2.3	Menentukan Data Konsumsi	93
4.2.4	Analisis Beta Konsumsi dan Alpha Saham	93
4.2.5	Analisis Tingkat Keuntungan Bebas Risiko	96
4.2.6	Kesalahan Residu dan Varian Kesalahan Residu	97
4.2.7	Menghitung Ekspektasi <i>Return</i> Menggunakan Metode CCAPM	98
4.2.8	Menentukan Kandidat Saham	99
4.2.9	Menghitung <i>Excess Return to Beta (ERB)</i>	100
4.2.10	Menentukan Besarnya Titik Pembatas (<i>Cut of Point</i>)	102
4.2.11	Proporsi Saham dan Portofolio Optimal	104
4.2.12	Ekspektasi <i>Return</i> dan Risiko Portofolio	104
4.2.13	Grafik Portofolio Optimal	107
4.3	Pembahasan	110
4.3.1	Pembahasan Penentuan <i>Return</i> dan Risiko Portofolio Optimal dengan Menggunakan Metode CCAPM	111
4.4	Keterbatasan Penelitian	122
V.	KESIMPULAN DAN SARAN	123
5.1	Kesimpulan	123
5.2	Saran	124
	DAFTAR PUSTAKA	125
	LAMPIRAN	127