

## DAFTAR ISI

	Halaman
Daftar Isi .....	i
Daftar Tabel .....	iii
Daftar Gambar .....	iv
Daftar Lampiran .....	v
I. Pendahuluan	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	8
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	8
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	6
1.3.2 Manfaat Penelitian .....	9
1.4. Kerangka Teoritis .....	9
II. Tinjauan Pustaka	
2.1. Investasi .....	12
2.2. Investasi Dalam Bentuk Saham .....	13
2.3. Langkah-langkah Dalam Mengambil Keputusan Investasi .....	14
2.4. Index LQ 45 .....	15
2.5. <i>Return</i> dan Resiko Investasi .....	16
1.3.1 <i>Return</i> Investasi.....	16
1.3.2 Resiko Investasi .....	18
2.6. <i>Excess Return to Beta</i> .....	21
2.7. Penelitian Terdahulu .....	22
III. Metodologi Penelitian	
3.1. Jenis dan Sumber data .....	23
3.2. Populasi dan Sampel .....	23
3.3. Metode Pengumpulan Data .....	24
3.4. Alat Analisis .....	25
3.5. Metode Analisis Data .....	25
3.6. Uji Stasioner .....	26
3.7. Definisi Operasional .....	28
VI. Hasil dan Pembahasan	
4.1 Hasil Uji Stasioneritas Data .....	29
4.2 Analisis Kinerja Saham Index LQ45 .....	30
4.3 Analisis Kinerja Saham Index LQ 45 Berdasarkan Sektornya .....	30
4.3.1 Analisis Kinerja Saham pada Sektor Aneka Industri.....	31

4.3.2 Analisis Kinerja Saham pada Sektor Barang Konsumsi .....	31
4.3.3 Analisis Kinerja Saham pada Sektor Industri Dasar dan Kimia .....	32
4.3.4 Analisis Kinerja Saham pada Sektori Infrastruktur .....	33
4.3.5 Analisis Kinerja Saham pada Sektor Keuangan.....	34
4.3.6 Analisis Kinerja Saham pada Sektor Perdagangan dan Jasa .....	35
4.3.7 Analisis Kinerja Saham pada Sektor Pertambangan .....	36
4.3.8 Analisis Kinerja Saham pada Sektor Pertanian .....	37
4.3.9 Analisis Kinerja Saham pada Properti dan Real Estate .....	38
4.4 Peringkat Kinerja Saham Berdasarkan <i>Excess Return to Beta</i> .....	38
IV. Kesimpulan dan Saran	
5.1 Kesimpulan .....	40
5.2 Saran .....	41

Daftar Pustaka

Lampiran

## DAFTAR TABEL

### Tabel

1.1. Harga Rata-rata Index LQ 45 Periode 2010:02-2012:01 .....	4
3.1. Sampel Emiten Persektor Anggota Index LQ 45 Periode 2010:02- 2012:01 .....	24
3.2. Definisi Operasional Variabel .....	28
4.1. Hasil Uji <i>Unit Root</i> dengan Dickey-Fuller test.....	29
4.2. Hasil Perhitungan ERB pada Sektor Aneka Industri Periode 2010:02-2012:01 .....	31
4.3. Hasil Perhitungan ERB pada Sektor Barang Konsumsi Periode 2010:02-2012:01 .....	31
4.4. Hasil Perhitungan ERB pada Sektor Industri Dasar dan Kimia Periode 2010:02-2012:01.....	33
4.5. Hasil Perhitungan ERB pada Sektor Industri Infrastruktur Periode 2010:02-2012:01.....	34
4.6. Hasil Perhitungan ERB pada Sektor Keuangan Periode 2010:02- 2012:01 .....	35
4.7. Hasil Perhitungan ERB pada Sektor Perdagangan dan Jasa Periode 2010:02-2012:01.....	36
4.8. Hasil Perhitungan ERB pada Sektor Pertambangan Periode 2010:02-2012:01 .....	36
4.9. Hasil Perhitungan ERB pada Sektor Pertanian Periode 2010:02- 2012:01 .....	37
4.10 Hasil Perhitungan ERB pada Sektor Properti dan <i>Real Estate</i> Periode 2010:02-2012:01.....	38
4.11. Peringkat Saham Berdasarkan ERB ( <i>Excess Return to Beta</i> ).....	39

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar	
1.1. Pertumbuhan Index LQ 45 Periode 2010:02-2011:01 .....	5
1.2. Kerangka Teoritis.....	11

## DAFTAR LAMPIRAN

### Lampiran

1. Perhitungan Return Pasar Periode 2010:02-2012:01
2. Suku Bunga SBI (Rf) Periode 2010:02-2012:01
3. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Astra Lestari Tbk (AALI) Periode 2010:02-2012:01
4. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Adaro Energy Tbk (ADRO) Periode 2010:02-2012:01
5. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Aneka Tambang Tbk (ANTM) Periode 2010:02-2012:01
6. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Astra Internasional Tbk (ASII) Periode 2010:02-2012:01
7. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Bank Central Asia Tbk (BBCA) Periode 2010:02-2012:01
8. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Bank Negara Indonesia Tbk (BBNI) Periode 2010:02-2012:01
9. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Bank Rakyat Indonesia Tbk (BBRI) Periode 2010:02-2012:01
10. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Bank Danamon Indonesia Tbk (BDMN) Periode 2010:02-2012:01
11. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Bank Mandiri Tbk (BMRI) Periode 2010:02-2012:01
12. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Bakrie and Brother Tbk (BNBR) Periode 2010:02-2012:01
13. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Bumi Resource Tbk (BUMI) Periode 2010:02-2012:01
14. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Bakrieland Development Tbk (ELTY) Periode 2010:02-2012:01
15. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Energy Mega Persada Tbk (ENRG) Periode 2010:02-2012:01
16. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Gudang Garam Tbk (GGRM) Periode 2010:02-2012:01
17. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT International Nickel Indonesia Tbk (INCO) Periode 2010:02-2012:01
18. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Indofood Sukses Makmur Tbk (INDF) Periode 2010:02-2012:01
19. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Indika Energi Tbk (INDY) Periode 2010:02-2012:01

20. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk (INTP) Periode 2010:02-2012:01
21. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Indosat Tbk (ISAT) Periode 2010:02-2012:01
22. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Indo Tambangraya Megah Tbk (ITMG) Periode 2010:02-2012:01
23. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Jasa Marga Tbk (JSMR) Periode 2010:02-2012:01
24. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Kalbelindo Tbk (KLBF) Periode 2010:02-2012:01
25. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Lippo Karawaci Tbk (LPKR) Periode 2010:02-2012:01
26. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT PP London Sumatra Indonesia Tbk (LSIP) Periode 2010:02-2012:01
27. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Medco Energi International Tbk (MEDC) Periode 2010:02-2012:01
28. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB Perusahaan Gas Negara Tbk (PGAS) Periode 2010:02-2012:01
29. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB Tambang Batubara Bukit Asam Tbk (PTBA) Periode 2010:02-2012:01
30. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Holcim Tbk (SMCB) Periode 2010:02-2012:01
31. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Semen Gresik Tbk (SMGR) Periode 2010:02-2012:01
32. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Timah Tbk (TINS) Periode 2010:02-2012:01
33. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Telekomunikasi Indonesia Tbk (TLKM) Periode 2010:02-2012:01
34. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB Bakrie Sumatra Plantation Tbk (UNSP) Periode 2010:02-2012:01
35. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT United Tractor Tbk (UNTR) Periode 2010:02-2012:01
36. Perhitungan Return Saham, Beta, dan ERB PT Unilever Indonesia Tbk (UNVR) Periode 2010:02-2012:01
37. Perhitungan ERB Persektor pada Index LQ 45