

DAFTAR ISI

JUDUL	i
PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN DAN PERNYATAAN TELAH DISIDANGKAN	iii
PENYATAAN PELIMPAHAN HAK CIPTA	iv
LEMBAR HAK CIPTA	iv
ABSTRAK	vi
PRAKATA.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi dan Perumusan Masalah	7
1.2.1 Identifikasi Masalah	7
1.2.2 Perumusan Masalah	7
1.3 Maksud dan Tujuan penelitian	7
1.3.1 Maksud Penelitian.....	7
1.3.2 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Kegunaan Penelitian.....	7
1.4.1 Kegunaan Praktis	7
1.4.2 Kegunaan Akademis.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Manajemen Keuangan.....	9
2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan.....	9
2.1.2 Fungsi Manajemen Keuangan.....	9
2.1.3 Tujuan Manajemen Keuangan	10
2.2 Capital Asset Pricing Model (CAPM).....	11
2.2.1 Pengertian Capital Asset Pricing Model (CAPM)	11

2.2.2	Asumsi – Asumsi Capital Asset Pricing Model (CAPM)	11
2.2.3	Hubungan Return Dan Risiko Dalam Capital Asset Pricing Model (CAPM)	12
2.2.4	Penggolongan Saham Efisien dan Tidak Efisien	14
2.3	Investasi.....	14
2.3.1	Pengertian Investasi	14
2.3.2	Tujuan Investasi	15
2.3.3	Proses Keputusan Investasi	15
2.4	Saham.....	16
2.4.1	Pengertian Saham.....	16
2.4.2	Jenis – Jenis saham	17
2.5	Return.....	19
2.5.1	Pengertian Return.....	19
2.5.2	Formulasi Return.....	19
2.6	Risiko	20
2.6.1	Pengertian Risiko	20
2.6.2	Jenis – Jenis Risiko	21
2.6.3	Beta (β).....	21
2.7	Penelitian Terdahulu dan Kerangka Pemikiran.....	22
2.7.1	Penelitian Terdahulu.....	22
2.7.2	Kerangka Pemikiran.....	27
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		29
3.1	Jenis Penelitian.....	29
3.2	Objek, Unit, Dan Lokasi Penelitian	29
3.2.1	Objek Penelitian	29
3.2.2	Unit Analisis.....	29
3.2.3	Lokasi Penelitian.....	29
3.3	Jenis Dan Sumber Data Penelitian	29
3.3.1	Jenis Data Penelitian	29
3.3.2	Sumber Data Penelitian.....	30
3.4	Operasionalisasi Variabel	30
3.5	Metode Penarikan Sampel.....	30

3.6	Metode Pengumpulan Data	32
3.7	Metode Analisis Data	32
3.7.1	Capital Asset Pricing Model.....	32
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	34
4.1	Hasil Pengumpulan Data.....	34
4.1.1	Sampel Penelitian.....	34
4.2	Analisis Data	35
4.2.1	Hasil Analisis Pengembalian Saham Individu/ <i>Return</i>	35
4.2.2	Hasil Analisis Tingkat Pengembalian Pasar / <i>Return Market</i> (R_m)..	37
4.2.3	Hasil Analisis Risk Free Rate (R_f).....	39
4.2.4	Hasil Analisis Risiko Sistematis / Beta (β_i) Saham Individu	40
4.2.5	Hasil Tingkat Pengembalian Yang Diharapkan [$E(R_i)$] CAPM	41
4.2.6	Garis Pasar Sekuritas / Security Market Line (SML)	43
4.2.7	Hasil Analisis Pengelompokan Saham Efisien (Undervalued) dan Tidak Efisien (Overvalued) Dalam Keputusan Berinvestasi	44
4.3	Pembahasan.....	46
4.3.1	Pengelompokan Saham Undervalued Dan Overvalued Menggunakan Capital Asset Pricing Model (CAPM)	46
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	50
5.1	SIMPULAN	50
5.2	SARAN	50
	DAFTAR PUSTAKA.....	52
	DAFTAR RIWAYAT HIDUP	56
	LAMPIRAN.....	57