DAFTAR ISI

ABSTRACT..... i
ABSTRAK..... ii
PENGESAHAN..... iii
PERNYATAAN..... iv
KATA PENGANTAR..... v
DAFTAR ISI..... vii
DAFTAR TABEL...... x
DAFTAR GAMBAR..... xi
DAFTAR LAMPIRAN..... xii

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang……..……..... 1
1.2. Rumusan Masalah……...……. 4
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian……..…….. 5
1.4. Manfaat dan Kegunaan Penelitian…….....……. 5
1.5. Sistematika Penulisan.....……...…….. 6

BAB II DESKRIPSI OBYEK PENELITIAN

2.1. Sekilas Pasar Modal....……. 7
2.2. Pengertian Bursa Efek…….. 8
2.3. Sejarah Bursa Efek……... 9
2.4. Visi, Misi, dan Objektif PT Bursa Efek Indonesia ……. 12
2.5. Produk Bursa Efek Indonesia.....……... 13
2.6. Badan Pengawas Pasar Modal.....…….……... 16
2.7. Perantara Pedagang Efek…….…….……...…… 16
2.8. Krisis Finansial Global…….…….…….……. 17

BAB III KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA TEORI

3.1. Teori Risiko dan Tingkat Keuntungan……. 21

3.2. Tingkat Keuntungan Saham……..……. 23

3.3. Risiko Saham……...…… 24

3.4. Tingkat Keuntungan yang Diharapkan…….……... 27

BAB IV METODOLOGI PENELITIAN

4.1. Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian…….……..... 31

4.1.1. Ruang Lingkup Penelitian……..... 31

4.1.2. Sampel Penelitian……. 31

4.1.3. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data…….. 33

4.1.4. Batasan Penelitian…… 33

4.2. Model Penelitian…….. 34

4.3. Perumusan Model Analisis…… 35

4.4. Pengujian Hipotesis……. 38

BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN

5.1. Sampel Penelitian..... 44

5.2. Perhitungan Beta Saham..... 46

5.3. Pengujian adanya Otokorelasi (Autocorrelation)..... 50

5.4. Perhitungan dan Analisis Tingkat Keuntungan yang Diharapkan..... 52

5.4.1. Perhitungan Tingkat Keuntungan yang Diharapkan..... 52

5.4.2. Pembahasan Risiko dan Tingkat Keuntungan yang Diharapkan..... 54

5.5. Pengujian Hipotesis Kekuatan Hubungan Risiko dan Tingkat Keuntungan 56

5.5.1. Pengujian untuk keadaan sebelum krisis finansial..... 56

5.5.2. Pengujian untuk keadaan sebelum krisis finansial..... 57

5.6. Pengujian Beda Dua Rata-Rata..... 58

5.6.1. Uji Beda Dua Rata-Rata Risiko Sebelum dan Selama Krisis Finansial.... 58

5.6.2. Uji Beda Dua Rata-Rata Tingkat Keuntungan yang Diharapkan 59
5.6.3. Uji Beda Dua Rata-Rata Aktual Return 60
5.7. Hasil Analisis dan Perhitungan..... 62

BAB VI KESIMPULAN DAN REKOMENDASI

6.1. Kesimpulan..... 64
6.2. Rekomendasi..... 65

DAFTAR PUSTAKA..... 67
LAMPIRAN..... 69
RIWAYAT HIDUP..... 91

DAFTAR TABEL

Tabel 5.1 Nama Sampel Saham yang Memenuhi Kriteria Analisis…..... 44

Tabel 5.2 Return Saham Individu, Standar Deviasi dan Beta Saham..... 46

Tabel 5.3 Nilai Uji Durbin Watson..... 51

Tabel 5.4 Tingkat Keuntungan yang Diharapkan..... 53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Chart Indeks Dow Jones Januari 2006-April2009.....…..... 19

Gambar 2.2. Chart Indeks NASDAQ Januari 2006-April 2009..... 20

Gambar 2.3. Chart Indeks Harga Saham Gabungan Januari 2006-April 2009.... 20

Gambar 3.1. Hubungan Risiko Sistematis dengan Risiko Total..... 25

Gambar 5.1. Perbandingan Beta Saham..... 55

Gambar 5.2. Perbandingan Tingkat Keuntungan yang Diharapkan..... 55

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Return Saham dan IHSG..... 69

Lampiran 2. Hasil Pengolahan Analisis Regresi..... 83

Lampiran 3. Perhitungan Tingkat Keuntungan yang Diharapkan..... 84

Lampiran 4. Uji Korelasi Risiko dan Return Sebelum Krisis..... 85

Lampiran 5. Uji Korelasi Risiko dan Return Saham Selama Krisis..... 87

Lampiran 6. Uji Beda Dua Rata-Rata Risiko..... 89

Lampiran 7. Uji Beda Dua Rata-Rata Aktual Return..... 90