

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Pembatasan Masalah	6
D. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
A. Pengertian Manajemen Keuangan	7
B. Fungsi Manajemen Keuangan	7
C. Tujuan Manajemen Keuangan	8
D. Pengertian Investasi	8
E. Risiko dan <i>Return</i>	9
1. Risiko	9
2. <i>Return</i>	11
a. <i>Return</i> Realisasi	11
b. <i>Return</i> Ekspektasi (<i>Expected Return</i>)	13
3. Hubungan Risiko dan <i>Return</i>	13
F. Beta	14
1. Beta Pasar	15
a. <i>Constant Risk Market Model</i>	15
b. <i>Time Varying Risk Market Model</i>	16
2. Beta Akuntansi	16
3. Beta Fundamental	17
G. Perdagangan Tidak Sinkron	17

H. Metode Koreksi Beta	18
1. Metode Mayron Scholes dan Joseph William (1977)	19
2. Metode Elroy Dimson (1979)	20
3. Metode David J. Fowler dan Harvey Rourke (1983)	21
I. Model Indeks Tunggal	22
1. Penghitungan Beta pada Model Indeks Tunggal	23
2. Penghitungan Risiko pada Model Indeks Tunggal	25
J. Indeks Harga Saham	26
1. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	27
2. Indeks LQ45	27
K. Telaah Penelitian Sebelumnya	28
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	31
A. Gambaran Umum	31
B. Metode Penelitian	31
C. Hipotesis	31
D. Sampel Penelitian	32
E. Variabel dan Pengukurannya	33
F. Definisi Operasional Variabel	33
G. Metode Pengumpulan Data	34
H. Metode Analisis Data	34
1. Prosedur Penghitungan <i>Return</i>	35
2. Prosedur Penghitungan Beta Sebelum Koreksi	36
3. Prosedur Koreksi Beta	39
4. Prosedur Uji Hipotesis	40
5. Pengambilan Keputusan	41
BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	42
A. Deskripsi	42
B. Analisis Data	42
1. <i>Return</i>	42
a. Analisis Nilai Rata-Rata <i>Return</i> Pasar	44
b. Analisis Nilai Rata-rata <i>Return</i> Saham	45

2. Beta	47
a. Analisis Beta Saham dan Beta Pasar Saham	
Sebelum Koreksi	49
b. Analisis Beta Saham dan Beta Pasar Saham	
Setelah Koreksi	51
c. Analisis Bias pada Beta Saham dan Beta Pasar Saham	53
3. Analisis Uji <i>Paired Samples T-Test</i>	57
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	59
A. Kesimpulan	59
B. Saran	60
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	