

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| HALAMAN PERSETUJUAN TUGAS AKHIR..... | iii |
| PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR..... | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| DAFTAR ISI..... | vi |
| DAFTAR GAMBAR | viii |
| DAFTAR TABEL..... | ix |
| DAFTAR ISTILAH | x |
| INTISARI..... | xi |
| <i>ABSTRACT</i> | xii |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 6 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 7 |
| 1.4 Kerangka Penelitian | 8 |
| BAB II GAMBARAN UMUM KEPENULISAN..... | 9 |
| 2.1 Kondisi Umum..... | 9 |
| 2.2. Tinjauan Pustaka | 14 |
| 2.2.1 Penelitian Terdahulu | 14 |
| 2.2.2 CAPM | 18 |
| 2.2.3 Pengelompokan saham berdasarkan CAPM..... | 18 |
| 2.3 Keaslian Penelitian..... | 19 |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN..... | 21 |
| 3.1 Desain Penelitian..... | 21 |
| 3.1.1 Desain Penelitian..... | 21 |
| 3.1.2 Objek Penelitian | 21 |
| 3.2 Jenis dan Sumber Data | 21 |
| 3.3 Populasi dan Sampel | 22 |
| 3.3.1 Metode Sampling | 22 |
| 3.3.2 Populasi..... | 23 |
| 3.3.3 Sampel..... | 24 |
| 3.4 Alat Analisis..... | 25 |
| 3.4.1 Metode Pengumpulan Data..... | 25 |

| | |
|--|----|
| 3.4.2 Teknik Pengolahan dan Analisis Data | 26 |
| 3.4.3 Metode Analisis Data..... | 26 |
| 3.4.4 Metode CAPM | 27 |
| 3.5 Definisi Operasional..... | 28 |
| BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN | 31 |
| 4.1 Analisis Deskriptif | 31 |
| 4.1.1 Model CAPM..... | 31 |
| 4.1.2 Sub-sektor <i>Pulp & Paper</i> | 31 |
| 4.1.3 Statistik Deskriptif | 32 |
| 4.2 Pembahasan..... | 37 |
| 4.2.1 Tingkat Pengembalian Saham Individu (R_i)..... | 37 |
| 4.2.2 Tingkat Pengembalian Bebas Risiko (R_f)..... | 40 |
| 4.2.3 Tingkat Pengembalian Pasar (R_m)..... | 43 |
| 4.2.4 Risiko Sistematis Masing-masing Saham Individu | 47 |
| 4.2.5 Tingkat Pengembalian yang Diharapkan ($E(R_i)$)..... | 50 |
| 4.2.6 Pengelompokan Saham Efisien dan Tidak Efisien | 51 |
| 4.2.7 Evaluasi Saham Sub-sektor <i>Pulp & Paper</i> Periode Juli 2018 – Desember 2020..... | 54 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN..... | 56 |
| 5.1 Kesimpulan | 56 |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian..... | 57 |
| 5.3 Saran..... | 58 |
| DAFTAR PUSTAKA | 60 |
| LAMPIRAN..... | 64 |