

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	i
DAFTAR GAMBAR	i
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	3
Tujuan Penelitian	3
Manfaat Penelitian	4
Ruang Lingkup Penelitian	4
2 TINJAUAN PUSTAKA	4
Teori Portofolio	4
Model Penilaian Aset	5
Capital Asset Pricing Model	5
Model Tiga Faktor Fama-French	6
Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>)	8
Risiko	8
Saham	9
Indeks Harga Saham	9
Kebijakan Impor Jagung	9
Penelitian Terdahulu	10
Kerangka Pemikiran Konseptual	11
3 METODE	11
Jenis dan Sumber Data	11
Pendekatan Penelitian	12
Teknik Pengolahan Data	12
Analisis Data	15
4 HASIL DAN PEMBAHASAN	17
Kondisi Industri Pakan Ternak	17
Model Tiga Faktor Fama-French	17
Klasifikasi <i>Firm Size</i> (SMB) dan <i>Firm Value</i> (HML)	20
Perkembangan <i>Excess Return</i> Subsektor Pakan Ternak dan <i>Excess Return</i> IHSG	21
Pergerakan <i>Excess Return</i> Subsektor Pakan Ternak dan SMB	22
Pergerakan <i>Excess Return</i> Subsektor Pakan Ternak dan HML	23
Pergerakan <i>Actual Excess Return</i> dan <i>Expected Excess Return</i> Pakan Ternak	24
Analisis Tiga Faktor Terhadap <i>Excess Return</i> sektor Pakan Ternak	25
Implikasi Manajerial	30
5 SIMPULAN	30
5 SARAN	31



DAFTAR ISI (Lanjutan)

DAFTAR PUSTAKA	31
RIWAYAT HIDUP	41

DAFTAR TABEL

1	Proyeksi Neraca Jagung dengan Produksi Jagung Kadar Air 15%	3
2	Penelitian Terdahulu	10
3	Klasifikasi <i>Firm Size</i> (SMB) dan <i>Firm Value</i> (HML)	20
4	Regresi berganda terhadap model tiga faktor	26

DAFTAR GAMBAR

1	Negara-negara importir jagung dunia menurut FAO	2
2	Kerangka Pemikiran Konseptual	11
3	Pergerakan Impor dan Produksi Jagung Periode 2011-2016	17
4	Grafik Penjualan Perusahaan Pakan Ternak Periode 2011-2016	18
5	Grafik Pergerakan Harga Saham Emiten Pakan Ternak 2014- 2016	19
6	Grafik Pergerakan Harga Saham Pakan Ternak Terhadap IHSG Periode 2014-2016	20
7	Perkembangan <i>excess Return</i> Pakan Ternak dan <i>Excess Return</i> IHSG Periode 2011-2016	22
8	Pergerakan <i>Excess Return</i> Pakan Ternak dan SMB Periode 2011-2016	23
9	Pergerakan <i>Excess Return</i> Pakan Ternak dan HML Periode 2011-2016	24
10	Pergerakan <i>Actual Excess Return</i> dan <i>Expected Excess Return</i> Subsektor Pakan Ternak	24