

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN MUNAQOSAH	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan Penelitian	11
D. Manfaat Penelitian	11
E. Sistematika Penelitian	12
 BAB II LANDASAN TEORI	
A. Deskripsi Teori.....	14
1. Pasar Modal	14
2. Investasi	27
3. Saham Syariah	33
4. Teori Portofolio	34
5. Model Indeks Tunggal.....	37
6. Return dan Risiko Portofolio	39
7. Evaluasi Kinerja Portofolio	42
8. <i>Capital Asset Pricing Model (CAPM)</i>	43
9. <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i>	47
B. Penelitian Terdahulu	49
C. Kerangka Berfikir.....	53
 BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis dan Pendekatan.....	56
B. Lokasi Penelitian.....	56
C. Teknik Pengumpulan Data	56
D. Populasi dan Sampel	57
E. Definisi Operasional Variabel	58

F. Teknik Analisis Data.....	64
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Gambaran Obyek Penelitian	64
B. Deskripsi Data Penelitian.....	68
1. Menghitung <i>Realized Return</i> , <i>Expected Return</i> , Standar 74Deviasi, dan Varian dari Masing-masing Saham Individual.....	68
2. Menghitung <i>Beta</i> , <i>Alpha</i> , <i>Variance Error Residual</i> , dan <i>Excess Return to Beta</i>	70
3. Menghitung <i>Risk Free Rate</i>	72
4. Menghitung <i>Cut-Off Rate</i> (C_i).....	73
5. Menentukan <i>Cut-Off Point</i> (C^*)	74
6. Proporsi Dana Portofolio Optimal	75
7. <i>Expected Return</i> Portofolio Optimal	76
8. Risiko Portofolio Optimal	78
9. Evaluasi Kinerja Portofolio dengan Indeks Treynor ...	79
10. Pengelompokan keputusan Investasi Berdasarkan <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM).....	81
C. Analisis Data Penelitian	84
1. Analisis Pembentukan Portofolio Optimal	84
2. Proporsi Dana Portofolio Optimal	85
3. Return dan Risiko Portofolio Optimal.....	86
4. Evaluasi Kinerja Portofolio Optimal	86
5. Keputusan Investasi dengan Metode CAPM.....	87
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	91
B. Saran.....	92
C. Penutup.....	93
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN – LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Kapitalisasi Pasar <i>Jakarta Isamic Index (JII)</i>	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	51
Tabel 3.1 Periode Penelitian.....	58
Tabel 3.2 Daftar Saham Sampel Penelitian.....	58
Tabel 4.1 Data Perusahaan Sampel Penelitian Periode Tahun 2017-2019	67
Tabel 4.2 <i>Expected Return</i> , Standar Deviasi dan Varian Saham Individual	69
Tabel 4.3 <i>Expected Return</i> , Standar Deviasi dan Varian Saham Pasar JII	70
Tabel 4.4 Beta, <i>Alpha</i> , <i>Variance Error Residual</i> dan <i>Excess Retur to Beta</i>	70
Tabel 4.5 Data Tingkat Suku Bunga Syariah (<i>BI rate</i>) Periode 2017-2019	72
Tabel 4.6 Menghitung <i>Cut-Off Rate</i> (<i>Ci</i>)	73
Tabel 4.7 Perbandingan ERB dengan <i>Cut-Off Rate</i>	74
Tabel 4.8 Skala Tertimbang (<i>Zi</i>) dan proporsi Dana (<i>Wi</i>)	76
Tabel 4.9 <i>Expected Return</i> Portofolio Optimal	77
Tabel 4.10 Risiko portofolio optimal	78
Tabel 4.11 Evaluasi kinerja portofolio	80
Tabel 4.12 Pengelompokan Keputusan Investasi Berdasarkan <i>Capital asset pricing model</i> (CAPM)	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Saham Syariah Dalam Daftar Efek Syariah (DES).....	7
Gambar 2.1 Portofolio Efisien dan Optimal.....	36
Gambar 2.2 <i>Security Market Line</i> (SML)	46
Gambar 2.3 Sekuritas yang <i>Undervalued</i> atau <i>Overvalued</i>	46
Gambar 2.4 Kerangka Berfikir.....	55

