

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Dan Manfaat Penelitian.....	8
1.4 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Pengertian Pasar Modal	10
2.1.2 Manfaat Pasar Modal.....	12
2.1.3 Jenis-jenis dalam Pasar Modal Indonesia.....	13
2.1.4 Instrumen Pasar Modal.....	13
2.2 Pengertian Saham.....	14
2.2.1 Jenis-jenis Saham	14
2.2.2 Saham Syariah	15

2.2.3 Perbedaan Indeks Saham Syariah dan Indeks Saham Konvensional	15
2.3 Investasi.....	16
2.3.1 Tujuan investasi	17
2.3.2 Bentuk – bentuk Investasi.....	17
2.3.3 Tipe-tipe Investasi	18
2.4 Portofolio Optimal.....	19
2.4.1 Tujuan Pembentukan Portofolio Optimal	19
2.5 Teori Portofolio Markowitz	20
2.6 Return.....	23
2.7 Risiko	24
2.7.1 Pengukuran Risiko.....	26
2.8 Perhitungan <i>Value at Risk (VaR)</i>	28
2.9 Faktor - faktor yang mempengaruhi harga saham	29
2.10 Penelitian Terdahulu	32
2.11 Kerangka Pemikiran.....	35
2.13 Hipotesis.....	36

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Lokasi dan Objek Penelitian	37
3.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	37
3.3 Populasi dan Sampel	40
3.4 Jenis dan Sumber Data	42
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	43

3.6 Teknik Analisa Data.....	43
------------------------------	----

BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

4.1 Sejarah Perusahaan Bursa Efek Indonesia (BEI)	50
4.2 Jakarta Islamic Index.....	53
4.3 Indeks LQ45	65

BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

5.1 Perhitungan Portofolio	75
5.1.1 Menghitung Return (Ri) Saham Individual JII.....	76
5.1.2 Perhitungan Tingkat Keuntungan Yang diharapkan E(Ri) <i>Expected Return</i> Jakarta Islamic Index (JII)	77
5.1.3 Perhitungan Tingkat Standar Deviasi	78
5.1.4 Menghitung Return (Ri) Saham Individual LQ45.....	78
5.1.5 Perhitungan Tingkat Keuntungan Yang diharapkan E(Ri) <i>Expected Return</i> LQ45	79
5.1.6 Perhitungan Tingkat Standar Deviasi	80
5.2 Menentukan Portofolio Optimal	81
5.3 Return dan Risiko Portofolio	82
5.4 <i>Value at Risk (VaR)</i>	85
5.5 Nilai Potensi Risiko Saham Syariah dan Konvensional	87
5.6 Analisis Uji Beda	87
5.7 Pembahasan.....	88

BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN

6.1 Kesimpulan.....	91
6.2 Saran.....	92
6.3 Keterlibatan Peneliti.....	93

DAFTAR PUSTAKA.....	94
----------------------------	-----------



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Data Harga Saham Perusahaan Yang Masuk Pada Jakarta Islamic Index (JII) Periode Desember 2016-November 2017	6
Tabel 1.2	Data Harga Saham Perusahaan Yang Masuk Pada LQ45 Periode Desember 2016-November 2017.....	7
Tabel 2.1	Tipe-tipe dan Teknik Pengukuran Risiko.....	27
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu	32
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	37
Tabel 3.2	Daftar Saham Sesuai Kriteria Yang Masuk Dalam Jakarta Islamic Index (JII) Periode Desember 2016- November 2017	41
Tabel 3.3	Daftar Saham Sesuai Kriteria Yang Masuk Dalam Indeks LQ45 Periode Desember 2016- November 2017	42
Tabel 5.1	Return Ekspektasi $E(R_i)$ JII	77
Tabel 5.2	Standar Deviasi	78
Tabel 5.3	Return Ekspektasi $E(R_i)$ LQ45	79
Tabel 5.4	Standar Deviasi	80
Tabel 5.5	Hasil Perbandingan Return Portofolio dan Tingkat Risiko Pada Saham Syariah dan Saham Konvensional	81
Tabel 5.6	Komposisi Saham Portofolio Optimal JII	82
Tabel 5.7	Komposisi Saham Portofolio Optimal LQ45	84
Tabel 5.8	Hasil Perhitungan VaR Saham JII	85
Tabel 5.9	Hasil Perhitungan VaR Saham LQ45	86
Tabel 5.10	Nilai Potensi Risiko Saham Syariah dan Konvensional	87

Tabel 5.11 Hasil Uji t *independent samples test* 88



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... 35



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I

Jakarta Islamic Index (JII)

- Lampiran I** Harga Penutupan Saham Pada *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode Desember 2016 – November 2017
Return Saham Individual (R_i) JII Terpilih Periode Desember 2016 – November 2017
Return Ekspektasi dan Risiko
 Varian Kovarian, Koefisien korelasi, Return Portofolio dan Risiko Portofolio, Proporsi Dana.

LAMPIRAN II

LQ45

- Lampiran II** Harga Penutupan Saham Pada LQ45 Periode Desember 2016 – November 2017
Return Saham Individual (R_i) LQ45 Terpilih Periode Desember 2016 – November 2017
Return Ekspektasi dan Risiko
 Varian Kovarian, Koefisien korelasi, Return Portofolio dan Risiko Portofolio, Proporsi Dana.

- Lampiran III** Hasil Perhitungan VaR Saham JII

- Lampiran IV** Hasil Perhitungan VaR Saham LQ45

- Lampiran V** Hasil Uji t *independent samples test*