

## DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	i
KATA PENGANTAR .....	ii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
<b>BAB I     PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	7
1.4 Sistematika Penulisan.....	8
<b>BAB II    TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Pengertian Pasar Modal.....	10
2.2 Pengertian Investasi .....	10
2.2.1 Proses Investasi .....	11
2.2.2 Dasar Keputusan Investasi .....	13
2.3 Pengertian Saham.....	15
2.3.1 Jenis – Jenis Saham.....	15
2.3.2 Proses Terbentuknya Harga Saham. ....	16
2.3.3 Penilaian Saham.....	18
2.4 Pengertian Portofolio .....	20
2.4.1 Jenis Portofolio .....	22

2.5	Teori Portofolio Markowitz .....	25
2.6	Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) .....	34
2.7	Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	34
2.8	Penelitian Terdahulu .....	37
2.9	Kerangka Pemikiran .....	40

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1	Lokasi Penelitian .....	42
3.2	Operasional Variabel .....	42
3.3	Populasi dan Sampel.....	43
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	45
3.5	Teknik Pengumpulan Data .....	45
3.6	Teknik Analisis Data .....	46

### **BAB IV GAMBARAN UMUM LOKASI PENELITIAN**

4.1	Sejarah Perusahaan Bursa Efek Indonesia.....	51
4.2	Sejarah Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) .....	53
4.3	Gambaran Umum Perusahaan Industri yang Terdaftar di BEI	
4.3.1	Argha Karya Prima Industri Tbk.....	54
4.3.2	Alumindo Light Metal Industri Tbk.....	54
4.3.3	Asahimas Flat Glass Tbk .....	54
4.3.4	Asiaplast Industries Tbk.....	55
4.3.5	Sepatu Bata Tbk .....	55
4.3.6	Dharma Samudra Fishing Industries Tbk .....	55
4.3.7	Darya Varia Laboratoria Tbk .....	56
4.3.8	Electronic City Indonesia Tbk .....	56

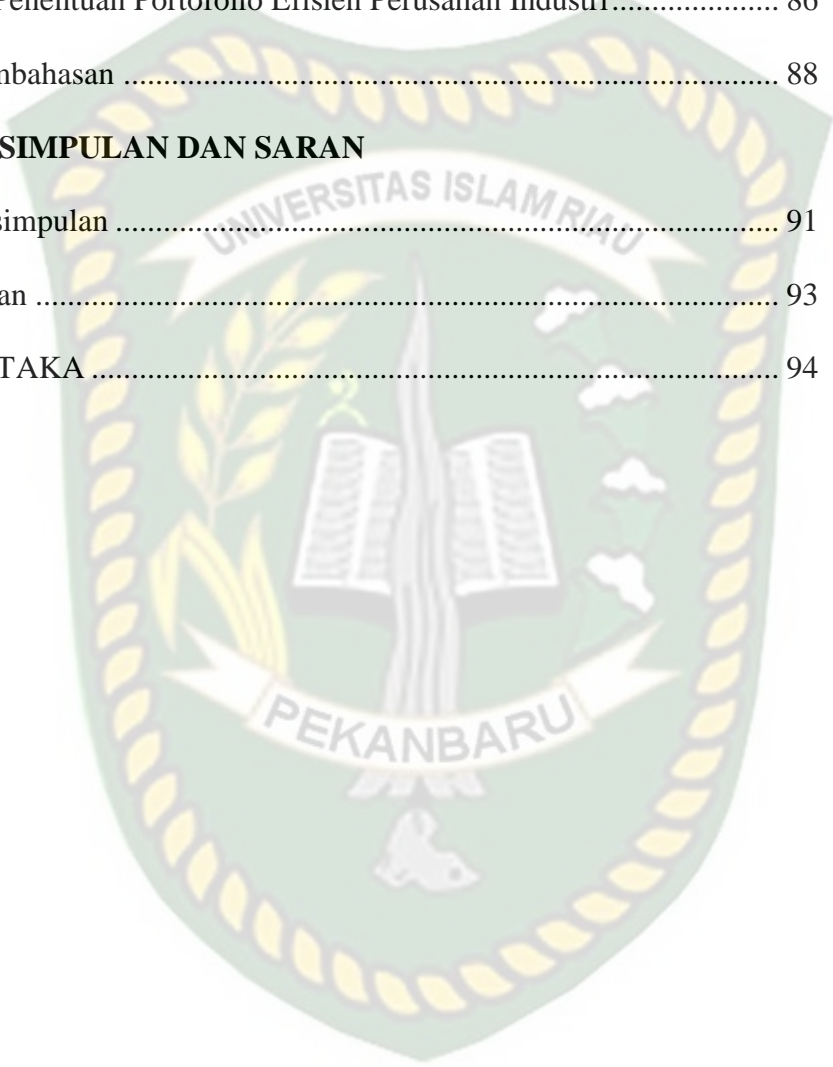
4.3.9	Erajaya Swasembada Tbk .....	56
4.3.10	Fajar Surya Wisesa Tbk .....	57
4.3.11	Gunawan Dianjaya Steel Tbk.....	57
4.3.12	Good Year Indonesia Tbk .....	58
4.3.13	Inai Aluminium Industri Tbk .....	58
4.3.14	Indo Rama Synthetics Tbk .....	58
4.3.15	Toba Pulp Lestari Tbk.....	59
4.3.16	Indopoly Swakarsa Industri Tbk .....	59
4.3.17	Kimia Farma Tbk .....	59
4.3.18	Kedawung Setia Industri Tbk.....	60
4.3.19	Lion Metal Works Tbk.....	60
4.3.20	Langgeng Makmur Industri Tbk .....	60
4.4	Gambaran Umum Perusahaan Jasa	
4.4.1	Acset Indonusa Tbk.....	61
4.4.2	Adhi Karya Persero Tbk.....	61
4.4.3	Agung Podomoro Land Tbk.....	61
4.4.4	Bhuwanatala Indah Permai Tbk .....	62
4.4.5	PT. Graha Layar Prima Tbk .....	62
4.4.6	Cipta Marga Nusaphala Persero Tbk.....	62
4.4.7	Duta Graha Indah Tbk.....	63
4.4.8	XI Axiata Tbk.....	63
4.4.9	Jasa Marga Persero Tbk .....	63
4.4.10	Eka Sari Lorena Transport Tbk.....	64
4.4.11	Nusantara Infrastructure Tbk.....	64
4.4.12	Nusa Raya Cipta Tbk .....	65

4.4.13	Indonesia Prima Properti Tbk .....	65
4.4.14	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk.....	65
4.4.15	Bank Panin Dubai Syariah .....	66
4.4.16	Saratoga Investama Sedaya .....	66
4.4.17	Surya Semesta Internusa Tbk.....	66
4.4.18	Total Bangun Persada Tbk .....	67
4.4.19	Wijaya Karya Tbk .....	67
4.4.20	Waskita Karya Persero Tbk.....	67

## **BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

5.1	Analisis Deskriptif Variabel Penelitian .....	69
5.1.1	Analisis Imbal Hasil Saham Individual Perusahaan Industri dan Perusahaan jasa.....	69
5.1.2	Analisis Tingkat Imbal Hasil yang Diharapkan Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa.....	70
5.1.3	Analisis Tingkat Standar Deviasi Saham Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa .....	73
5.1.4	Analisis Kovarian Antar Saham Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa	74
5.1.5	Analisis Koefisien Korelasi Antar Saham Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa .....	75
5.1.6	Analisis Nilai A,B,C,D untuk Menentukan Proporsi Dana.....	75
5.1.7	Analisis Penentuan Proporsi Dana Portofolio Saham Perusahaan Industri Dan Perusahaan Jasa .....	76
5.1.8	Analisis Kombinasi Portofolio Saham Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa .....	78

5.1.9	Analisis Imbal Hasil yang Diharapkan Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa yang dikombinasikan .....	80
5.1.10	Analisis Risiko Portofolio Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa yang dikombinasikan .....	82
5.1.11	Penentuan Portofolio Efisien Perusahaan Industri .....	86
5.2	Pembahasan .....	88
<b>BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN</b>		
6.1	Kesimpulan .....	91
6.2	Saran .....	93
DAFTAR PUSTAKA .....		94





## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Daftar Perusahaan Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Harga Penutupan Saham Periode Juni 2017 – Mei 2018 .....	5
Tabel 1.2	Daftar Perusahaan Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Harga Penutupan Saham Periode Juni 2017 – Mei 2018 .....	6
Tabel 2.1	Interpretasi Koefisien Korelasi.....	31
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu .....	37
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	42
Tabel 3.2	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian Perusahaan Industri .....	44
Tabel 3.3	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian Perusahaan Jasa.....	44
Tabel 5.1	Tingkat Imbal Hasil yang Diharapkan Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa .....	71
Tabel 5.2	Standar Deviasi Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa .....	73
Tabel 5.3	Nilai A,B,C,D untuk Proporsi Dana Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa 76 .....	
Tabel 5.4	Proporsi Dana Saham Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa Dengan Matriks .....	77
Tabel 5.5	Kombinasi Saham Perusahaan Industri dan Perusahaan Jasa Yang Terbentuk.....	79
Tabel 5.6	Imbal Hasil Portofolio Perusahaan Industri dan Perusahaan jasa .....	81
Tabel 5.7	Risiko Portofolio Perusahaan Industri Dan Perusahaan Jasa ...	83
Tabel 5.8	Portofolio Efisien Perusahaan Industri Dan Perusahaan Jasa ..	8

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran .....	41
Gambar 5.1	Grafik Set Efisien Perusahaan Industri .....	84
Gambar 5.2	Grafik Set Efisien Perusahaan Jasa .....	85

