

DAFTAR ISI

<i>ABSTRACT</i>	i
ABSTRAK.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi, Perumusan, dan Batasan Masalah	6
1.2.1 Identifikasi Masalah	6
1.2.2 Rumusan Masalah	7
1.2.3 Batasan Masalah.....	7
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	8
1.3.1 Maksud Penelitian	8
1.3.2 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat dan Kegunaan Penelitian	9
1.4.1 Manfaat Penelitian.....	9
1.4.2 Kegunaan Penelitian.....	9
BAB II DESKRIPSI INDUSTRI	11
2.1 Sejarah <i>Jakarta Islamic Index</i>	11
2.2 Lingkup dan Bidang Usaha	13
2.3 Sumber Daya	13
2.4 Tantangan Bisnis	14
2.5 Proses/Kegiatan Fungsi Bisnis	15
BAB III KAJIAN PUSTAKA	17
3.1 Kajian Teori.....	17
3.1.1 Teori Portofolio Modern	17
3.1.2 <i>Capital Asset Pricing Model</i>	21
3.1.3 Hipotesis Pasar Modal Efisien	24
3.1.4 <i>Arbitrage Pricing Theory</i>	27

3.1.5 <i>Reward to Variability Ratio</i>	29
3.1.6 <i>Reward to Volatility</i>	30
3.1.7 Alpha Jensen	31
3.2 Penelitian Terdahulu.....	31
3.3 Kerangka Pemikiran.....	36
BAB IV METODE PENELITIAN	38
4.1 Desain Penelitian.....	38
4.2 Variabel Penelitian	39
4.3 Populasi dan Sampel Penelitian	39
4.4 Jenis dan Sumber Data	41
4.5 Teknik Pengumpulan Data	41
4.6 Teknik Analisis Data	42
4.6.1 Pembentukan Portofolio Optimal Model Markowitz.....	46
4.6.2 Pembentukan Portofolio Optimal Model Indeks Tunggal	54
4.6.3 Evaluasi Kinerja Portofolio.....	58
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	61
5.1 Analisis Imbal Hasil dan Risiko.....	61
5.2 Portofolio Optimal Model Markowitz.....	66
5.2.1 Pembentukan kurva <i>Minimum Variance Frontier</i>	66
5.2.2 Titik <i>Global Minimum Variance</i>	69
5.2.3 Titik Portofolio Optimal Model Markowitz.....	71
5.3 Portofolio Optimal Model Indeks Tunggal	74
5.3.1 Penentuan variabel ERB_i , C_i , dan <i>Cut-off Point</i>	74
5.3.2 Portofolio Optimal yang terbentuk.....	77
5.4 Evaluasi Kinerja Portofolio.....	79
5.4.1 Kinerja Portofolio Berdasarkan Rasio Sharpe	79
5.4.2 Kinerja Portofolio Berdasarkan Rasio Treynor.....	80
5.4.3 Kinerja Portofolio Berdasarkan Rasio Jensen.....	82
5.5 Simulasi Investasi.....	84
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	86
6.1 Kesimpulan.....	86
6.2 Saran.....	87
DAFTAR PUSTAKA	88
LAMPIRAN	92
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	110