DAFTAR ISI

Halaman

ABSTRACT i

ABSTRAK ii

LEMBAR PENGESAHAN iii

LEMBAR PERNYATAAN iv

KATA PENGANTAR v

DAFTAR ISI vi

DAFTAR TABEL viii

DAFTAR GAMBAR ix

DAFTAR LAMPIRAN x

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Identifikasi dan Perumusan Masalah 11

1.2.1 Identifikasi Masalah 11

1.2.2 Batasan Masalah 11

1.2.3 Perumusan Masalah 12

1.3 Tujuan dan Manfaat 13

1.3.1 Tujuan Penelitian 13

1.3.2 Manfaat Penelitian 13

BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN

2.1 Kajian Pustaka 15

2.1.1 Teori Sinyal 15

2.1.2 Return dan Risiko 16

2.1.3 Pasar Bullish dan Bearish 17

2.1.4 Portofolio Optimal 18

2.1.5 Kinerja Portofolio Optimal 23

2.1.6 Penelitian Sebelumnya 26

2.2 Kerangka Pemikiran dan Hipotesa 29

2.2.1 Kerangka Pemikiran 29

2.2.2 Hipotesis 30

UNIVERSITAS MERCU BUANA

http://digilib.mercubuana.ac.id/

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian 32
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel 32
3.2.1 Definisi Operasional Variabel 32
3.2.2 Pengukuran Variabel 36
3.3 Populasi dan Sampel 42
3.4 Jenis dan Sumber Data 44
3.5 Metode Pengumpulan Data 45
3.6 Metode Analisis Data 46

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian 51
4.1.1 Kelompok Saham JII (Jakarta Islamic Index) 51
4.1.2 Kelompok Saham JKKM (Kompas100) 53
4.2 Deskripsi Data Hasil Penelitian 58
4.2.1 Deskripsi Data Hasil Perhitungan SIM pada Saham JII 58
4.2.2 Deskripsi Data Hasil Perhitungan SIM pada Saham JKKM ... 67
4.2.3 Pemilihan Kinerja Portofolio Terbaik Saham JII dan JKKM .. 77
4.2.4 Pengujian Normalitas untuk Kinerja Portofolio Terbaik 79
4.2.5 Pengujian Homogenitas dan Uji-t Beda Independen 80
4.2.6 Simulasi 2018 Kinerja 4 Portofolio Terbaik dan Pasar 83
4.3 Pembahasan Penelitian 89
4.3.1 Pembentukan dan Penilaian Kinerja Portofolio Optimal 89
4.3.2 Perbandingan Kinerja Terbaik Saham JII dan JKKM 92
4.3.3 Pengujian Sampel Data dan Hipotesis 95
4.3.4 Simulasi Kinerja Portofolio dan Kinerja Pasar 96

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 99
5.2 Saran 100

DAFTAR PUSTAKA 102

LAMPIRAN 109

DAFTAR RIWAYAT HIDUP 133

http://digilib.mercubuana.ac.id/