

DAFTAR ISI

<i>ABSTRACT</i>	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Identifikasi, Pembatasan, dan Perumusan Masalah	9
1.2.1. Identifikasi Masalah	9
1.2.2. Batasan Masalah	10
1.2.3. Perumusan Masalah	11
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian	11
1.3.1. Maksud Penelitian	11
1.3.2. Tujuan Penelitian	11
1.4. Manfaat dan Kegunaan Penelitian	12
1.4.1. Manfaat Penelitian	12
1.4.2. Kegunaan Penelitian	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1. Kajian Teori	13
2.1.1. Portofolio	13

2.1.2. Diversifikasi	14
2.1.3. Portofolio Efisien	16
2.1.4. Portofolio Optimal	17
2.1.5. Model Indeks Tunggal	18
2.1.6. <i>Return</i> Portofolio.....	20
2.1.7. Risiko Portofolio	20
2.1.8. Kinerja Portofolio.....	21
2.2. Penelitian Terdahulu	23
2.3. Kerangka Pemikiran	30

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Jenis Penelitian	32
3.2. Variabel Penelitian	32
3.2.1. <i>Actual Return</i> Saham.....	32
3.2.2. <i>Expected Return</i> Saham	33
3.2.3. <i>Actual Return</i> Pasar	33
3.2.4. <i>Expected Return</i> Pasar	34
3.2.5. Standar Deviasi dan Varian.....	34
3.2.6. Kovarian Saham Individual dengan Indeks Pasar ...	35
3.2.7. Koefisien Beta Saham Individual	36
3.2.8. <i>Variance Residual Error</i> Saham Individual	37
3.2.9. Alpha Saham Individual.....	37
3.2.10. <i>Excess Return to Beta</i> Saham Individual	38
3.2.11. Nilai Pembatas	38
3.2.12. Nilai <i>Cut-Off Point</i>	39
3.2.13. Proporsi Saham Dalam Portofolio Optimal	40
3.2.14. <i>Expected Return Portfolio</i>	41
3.2.15. Standar Deviasi Portofolio	41
3.2.16. Beta Portofolio	42
3.2.17. RVAR (Indeks Sharpe)	43
3.2.18. RVOL (Indeks Treynor)	43

3.2.19. Indeks Jensen	44
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian.....	46
3.4. Jenis dan Sumber Data	47
3.5. Teknik Pengumpulan Data	48
3.6. Teknik Analisis Data	48
3.6.1. Pengolahan Data.....	49
3.6.2. Pembentukan Portofolio Optimal Saham-Saham Konvensional dan Syariah.....	49
3.6.3. Analisis Kinerja Portofolio Optimal Saham-Saham Konvensional dan Syariah.....	50
3.6.4. Membandingkan Kinerja Portofolio Optimal Saham- saham Konvensional dan Syariah	50
3.7. Simulasi Investasi	50
 BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Perusahaan.....	51
4.1.1. LQ45	51
4.1.2. <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i>	54
4.1.3. Tantangan Bisnis	55
4.1.4. Proses atau Kegiatan Fungsi Bisnis.....	56
4.2. Hasil Penelitian	58
4.2.1. Pengolahan Data	59
4.2.2. Pembentukan Portofolio Optimal Saham-Saham Konvensional dan Syariah	60
4.2.2.1. Portofolio Optimal Indeks LQ45	60
4.2.2.2. Portofolio Optimal Indeks JII	62
4.2.2.3. Perhitungan Beta () Portofolio Optimal Saham- Saham Konvensional dan Syariah	64

4.2.2.4. Perhitungan Return Portofolio Optimal Saham- Saham Konvensional dan Syariah	64
4.2.2.5. Perhitungan Risiko Portofolio Optimal Saham- Saham Konvensional dan Syariah	65
4.2.3. Analisis Kinerja Portofolio Optimal Saham-Saham Konvensional dan Syariah	66
4.2.3.1. Perhitungan Sharpe Ratio Periode Juni 2017..	66
4.2.3.2. Perhitungan Treynor Ratio Periode Juni 2017 ..	66
4.2.3.3. Perhitungan Jensen Ratio Periode Juni 2017 ...	66
4.2.4. Membandingkan Kinerja Portofolio Optimal Saham-Saham Konvensional dan Syariah.....	67
4.3. Simulasi Investasi	69
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	72
5.2. Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA	75
LAMPIRAN	83
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	96