

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
I. PENDAHULUAN	
1.1.Latar Belakang Masalah	1
1.2.Perumusan Masalah	11
1.3.Tujuan Penelitian	12
1.4.Manfaat Penelitian	12
1.5.Kerangka Penelitian	12
II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Investasi	16
2.2. Pasar Modal	19
2.3. Saham	21
2.4. <i>Return</i> dan Risiko Investasi	22
2.5. Beta	24
2.6. Teori Portofolio	25
2.6.1. Model Markowitz.....	25
2.6.2. Model Indeks Tunggal	26
2.6.3. <i>Capital Asset Pricing Model</i>	28
2.6.4. Model <i>Arbitrage Pricing Theory</i>	29
2.7. <i>Return</i> dan Risiko Portofolio	31
2.8. Portofolio Efisien	33
2.9. Portofolio Optimal	35
2.10. Portofolio Optimal dengan Model Indeks Tunggal	38
2.11. Koefisien Korelasi	40
2.12. <i>Jakarta Islamic Index</i>	40
2.13. Kajian Penelitian Terdahulu	41
III. METODE PENELITIAN	
3.1. Desain Penelitian	46
3.2. Jenis dan Sumber Data	46
3.3. Teknik Pengumpulan Data	47
3.4. Populasi dan Sampel Penelitian	47
3.5. Definisi Operasional Variabel Penelitian	49
3.6. Teknik Analisis Data	56

IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Penentuan Objek Penelitian	59
4.2. Analisis Statistik Deskriptif Pasar Modal	60
4.2.1. Tingkat Pengembalian saham	60
4.2.2. Tingkat Risiko Saham	62
4.3. Penentuan Portofolio Efisien	63
4.3.1. Penentuan Portofolio Efisien Berdasarkan <i>Risk Seeker</i>	64
4.3.2. Penentuan Portofolio Efisien Berdasarkan <i>Risk Averse</i>	65
4.4. Pembentukan Portofolio Optimal Dengan Model Indeks Tunggal	66
4.4.1. <i>Excess Return to Beta</i> (ERB) Saham	66
4.4.2. Menghitung <i>Cut-Off Rate</i> (C_i)	68
4.4.3. Menentukan <i>Cut-Off Point</i> (C^*)	69
4.4.4. Analisis Saham yang Masuk dalam Portofolio Optimal Berdasarkan Model Indeks Tunggal	70
4.4.5. Menghitung Proporsi dan Persentase Masing-masing Saham .	71
4.5. Analisis Keputusan	72
V. KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	76
5.2. Saran.....	77

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

