

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
JUDUL DALAM	iii
HAL PERSETUJUAN	iv
HAL PENGESAHAN	v
HAL PERNYATAAN	vi
RIWAYAT HIDUP	vii
MOTTO	viii
PERSEMBAHAN	ix
SANWACANA	x
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Pasar Modal Indonesia	9
2.2 Investasi	10
2.3 Teori Portofolio	11
2.3.1 Manajemen Portofolio	12
2.3.2 <i>Return</i> dan Risiko <i>Portofolio</i>	14
2.4 Teori Informasi Asimetris	14
2.4.1 Definisi Teori Informasi Asimetris.....	14
2.4.2 Bentuk-Bentuk Dasar Informasi Asimetris	15
2.5 Saham	18
2.6 Pengukuran <i>Return</i>	19
2.7 Kinerja Risiko Yang Disesuaikan (<i>Risk Adjusted Performance</i>).....	20
2.7.1 Metode Sharpe	21

2.7.2	Metode Treynor	23
2.7.3	Metode Jensen	25
2.8	Penelitian Terdahulu.....	27
2.9	Kerangka Pemikiran	28
2.10	Hipotesis	30

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Jenis Penelitian	32
3.2	Populasi	32
3.3	Sampel	33
3.4	Jenis Dan Sumber Data	34
3.5	Teknik Pengumpulan Data	35
3.6	Definisi Konseptual Variabel	36
3.6	Devinisi Operasional Variabel	39
3.7	Teknik Analisis Data	40
3.7.1	Analisis Perhitungan <i>Initial Return</i> , Nilai Sharpe, Nilai Treynor, dan Nilai Jensen.....	40
3.7.2	Uji Hipotesis	42

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1	Gambaran Umum Perusahaan	45
4.1.1	Profile, Visi, Dan Misi Saham Syariah.....	46
4.1.2	Profile, Visi, Dan Misi Saham Konvensional	57
4.2	Hasil Analisis Data	66
4.2.1	Perbandingan Pengembalian Awal (<i>Initial Return</i>) Saham Syariah dan Saham Konvensional	67
4.2.1.1	Perhitungan Pengembalian Awal (<i>Initial Returns</i>) Saham Syariah	67
4.2.1.1	Perhitungan Pengembalian Awal (<i>Initial Returns</i>) Saham Syariah	68
4.2.2	Hasil Perbandingan Risiko dan <i>Return</i> Saham Syariah dan Saham Konvensional	70
4.2.3	Hasil Perbandingan Nilai Sharpe Ratio Saham Syariah dan Saham Konvensional	71
4.2.4	Hasil Perbandingan Nilai Treynor Ratio Saham Syariah dan Saham Konvensional	73
4.2.5	Hasil Perbandingan Nilai Jensen Ratio Saham Syariah dan Saham Konvensional	76
4.3	Uji Statistik.....	79
4.3.1	Uji Normalitas	79
4.3.2	Hasil Uji Beda (<i>Independent Samples T-Test</i>).....	81
4.4	Pembahasan	90
4.4.1	Kinerja IPO Saham Syariah dan Saham Konvensional.....	91

4.4.2	<i>Risk Adjusted Performance</i> saham syariah dan saham konvensional menggunakan metode Sharpe, Metode Treynor, dan Metode Jensen	94
4.5	Keterbatasan Penelitian	100

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan.....	102
5.2	Saran	102

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN