

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN I	ii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Pasar Modal	8
2.2 Bursa Efek.....	8
2.3 Investasi	9
2.4 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	10
2.5 Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	11
2.6 Model Indeks Tunggal	13
2.7 Asumsi Model Indeks Tunggal.....	17
2.7.1 Uji Asumsi Pertama Model Indeks Tunggal ($Cov(e_i, e_j) = 0$).....	19
2.7.2 Uji Asumsi Kedua Model Indeks Tunggal ($Cov(e_i, R_M) = 0$).....	20
2.8 <i>Return</i> dan Risiko Investasi	21
2.8.1 <i>Actual Return</i> dan <i>Expected Return</i>	21
2.8.2 <i>Return</i> Saham Bebas Risiko.....	22
2.8.3 Varians dan Standar Deviasi Saham.....	23

2.8.4	Kovarian antara <i>Return</i> Saham dengan <i>Return</i> Pasar	24
2.8.5	Beta dan Alpha Saham.....	25
2.8.6	Varians <i>Error</i> atau Risiko Tidak Sistematis Saham	28
2.9	Teori Investasi Portofolio Saham.....	29
2.10	Risiko Sistematis Saham dan Hubungannya dengan Portofolio.....	29
2.11	Memetakan Risiko Sistematis secara Sektoral dan Individual	31
2.12	Pembentukan Portofolio Optimal dengan Model Indeks Tunggal	33
2.12.1	<i>Excess Return to Beta</i>	33
2.12.2	Cut Off Point (C^*).....	34
2.12.3	Proporsi Dana atau Bobot Tiap Saham	35
2.12.4	<i>Expected Return</i> Portofolio dan Risiko Portofolio Optimal	36
2.13	Pengukuran Kinerja Portofolio	38
BAB III METODE PENELITIAN.....		40
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	40
3.2	Variabel Penelitian.....	40
3.3	Tahapan Analisis Data	41
3.4	Diagram Alir Analisis Data	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		44
4.1	Deskripsi Data.....	44
4.2	<i>Return</i> dan <i>Expected Return</i>	45
4.3	Varians dan Standar Deviasi.....	49
4.4	Kovarian antara <i>Return</i> Saham dengan <i>Return</i> Pasar	51
4.5	Beta dan Alpha Saham.....	52
4.6	Pemetaan Risiko Sistematis	53
4.7	Uji Asumsi Model Indeks Tunggal.....	55
4.7.1	Uji Asumsi Pertama Model Indeks Tunggal.....	56
4.7.2	Uji Asumsi Kedua Model Indeks Tunggal	58
4.8	Varians <i>Error</i>	59
4.9	<i>Excess Return to Beta</i>	60
4.10	Cut Off Point (C^*)	61
4.11	Proporsi Dana atau Bobot Tiap Saham.....	63
4.12	<i>Expected Return</i> dan Risiko Portofolio.....	64

4.13 Kinerja Portofolio	65
BAB V KESIMPULAN	67
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	73