

## 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.....	4
1.3 Batasan Masalah .....	5
1.4 Tujuan Penelitian .....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Teori Investasi.....	7
2.1.1 Investasi dalam Islam dan Jenisnya .....	7
2.1.2 Saham Syariah.....	9
2.1.3 Investasi Syariah .....	11
2.2 <i>Short Selling</i> .....	12
2.3 <i>Return Saham</i> .....	14
2.4 Risiko Saham .....	15

2.5	Uji Asumsi Normalitas .....	16
2.5.1	Pengertian Distribusi Normal.....	16
2.5.2	Uji Asumsi Normalitas.....	17
2.6	Koefisien Korelasi .....	18
2.7	Pembentukan Portofolio.....	20
2.7.1	Seleksi Saham .....	20
2.7.2	<i>Return</i> dan Risiko Portofolio .....	21
2.7.3	Portofolio <i>Capital Asset Pricing Model</i> .....	24
2.8	Portofolio <i>Shariah Compliant Asset Pricing Model</i> .....	28
2.8.1	Sukuk .....	29
2.8.2	<i>Expected Return</i> model SCAPM.....	30
2.8.3	Pembentukan Portofolio Optimal SCAPM .....	31
2.9	<i>Quadratic Programming</i> .....	32
2.10	<i>Value at Risk</i> Metode <i>Historical Simulation</i> .....	33
2.11	Kinerja Portofolio .....	34
BAB III METODE PENELITIAN.....		37
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	37
3.2	Variabel Penelitian.....	37
3.3	Tahapan Analisis Data .....	38
3.4	Diagram Alir Analisis Data .....	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		41
4.1	<i>Preprocessing</i> Data.....	41
4.2	Deskripsi Variabel Penelitian .....	41
4.3	<i>Return</i> Saham.....	43

4.4	Statistik Deskriptif <i>Return</i> Saham .....	44
4.5	Uji Asumsi Normalitas Univariat .....	46
4.6	Koefisien Korelasi .....	47
4.7	PBS026 .....	50
4.8	Perhitungan Bobot Portofolio .....	51
4.9	Perhitungan Bobot Optimal Portofolio .....	54
4.10	Pengukuran <i>Value at Risk</i> dengan Metode <i>Historical Simulation</i> .....	56
4.11	Pengukuran Kinerja Portofolio .....	58
BAB V KESIMPULAN .....		60
DAFTAR PUSTAKA .....		62
LAMPIRAN .....		67