Penulis

DAFTAR ISI

……..……..... halaman

Halaman Sampul Depan ……..……...……. i

Halaman Judul Skripsi ..……..……...…….. ii

Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme…..……. iii

Halaman Pengesahan Skripsi ……..…… iv

Halaman Pengesahan Ujian Skripsi…..…….. v

Halaman Persembahan…… vi

Halaman Motto……. vii

Abstraksi ……. viii

Kata Pengantar ……..…… ix

Daftar Isi……..……... xi

Daftar Tabel…….. xiii

Daftar Lampiran…….. xiv

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah ……..…. 1

1.2 Rumusan Masalah Penelitian ……...……...……. 3

1.3 Tujuan Penelitian ……..……... 4

1.4 Manfaat Penelitian ……... 4

BAB II KAJIAN PUSTAKA

2.1. Landasaan Teori ……. 5

2.1.1. Investasi …….. 5

2.1.2. Return ……. 7

2.1.3. Risiko……... 8

2.1.4.1 Risiko Sistematis ……. 10

2.1.4.2 Risiko tidak Sistematis …… 10

2.2. Portofolio Optimal ……..……. 11

2.2.1. Model Portofolio Optimal: Single Index Model…….. 14
2.2.2. Portofolio Optimal dalam Praktek……... 16

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Definisi Operasional Variabel Penelitian ……. 21
3.2 Jenis dan Teknik Pengumpulan Data ……..... 27
3.3 Populasi dan Sampel …… 27
3.4 Metode Analisis Data…… 29

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Portofolio Optimal ……. 30
4.1.1 Tingkat Return & Varian Saham…….....……..... 30
4.1.2 Alpha dan beta saham…… ……...…… 32
4.1.3 Tingkat Return & varian keuntungan pasar …….. 34
4.1.4 Tingkat Keuntungan Bebas Risiko atau (Rf)……. 35
4.1.5 Excess Return to Beta (ERB) …… 36
4.1.6 *Cut off Rate* (Ci) dan Cut of point (C*) ……. 37
4.2 Return Portofolio……... 38
4.2.1 Pemilihan Kandidat Portofolio……... 38
4.2.2 Proporsi Dana Untuk Masing- masing Saham……... 40
4.3 Risiko Portofolio…… 42

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan ……... 44
5.2 Saran……..... 45
DAFTAR PUSTAKA …….. 46
LAMPIRAN …… 49

DAFTAR TABEL

Tabel ……..…….....	Halaman
1 Daftar Saham Jakarta Islamic Index (JII) …….....	28
2 Nilai Expected Return dan Varian Saham JII ……..	31
3 Nilai Alpha dan Bata 12 saham ……..……...	32
4 Saham yang Mempunyai Nilai β< 1 & B<1…..……..….....	33
5 *Risk Free Rate*…….....	35
6 Nilai Excess Return to Beta (ERB) 12 Saham JII…….….....	36
7 *Cut Off Rate* 12 Saham JII……..	38
8 Kandidat yang Masuk kedalam Portofolio……	39
9 Proporsi Dana Masing-masing Saham, Return dan Varian Portofolio, Beta & Alpha portofolio……..……...	40

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran……..…….....	Halaman
1 Return (Ri), E(Ri),Varian Saham (σi^2), Alpha & Beta saham…….	49
2 Return Pasar, Expected Return Market, dan Varian Return Market …….	61
3 Risk Free Rate (Rf)…...……...……..……	62
4 Nilai Excess Return to Beta (ERB)…….….....	63
5 Standar Deviasi & Risiko tidak sistematik……..…. ……..……..	64
9 *Cut Off Rate* ……..	65
10 Kandidat Portofolio……...……...…….	66
11 Proporsi Dana Masing-masing Saham, Return dan Varian Portofolio, Beta & Alpha portofolio……..……	67