

DAFTAR ISI

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	ii
PERTANGGUNGJAWABAN TESIS	iii
LEMBARAN PENGESAHAN TESIS	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
RINGKASAN	ix
SUMMARY	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.2.1 Pernyataan Masalah	7
1.2.2 Pertanyaan Penelitian	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Kontribusi Penelitian	8
1.4.1 Kontribusi Akademis	8
1.4.2 Kontribusi Praktis	8
1.5 Gambaran Kontekstual Penelitian	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
2.1 Pasar Modal Syariah (<i>Islamic Capital Market</i>)	10
2.1.1 Pengertian Pasar Modal Syariah	10
2.1.2 Dasar Hukum Pasar Modal Syariah	10
2.1.3 Prinsip-Prinsip Pasar Modal Syariah	11
2.1.4 Peran dan Fungsi Pasar Modal Syariah	12
2.1.5 Instrumen Pasar Modal Syariah	13
2.2 Investasi Syariah	16
2.2.1 Pengertian Investasi Syariah	16
2.2.2 Prinsip Investasi Dalam Islam	17
2.3 Saham Syariah	19
2.3.1 Pengertian Saham Syariah	19
2.3.2 Karakteristik dan Klasifikasi Saham Syariah	21
2.3.3 Instrument Saham Syariah	22
2.4 <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	24
2.4.1 Pengertian <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	24
2.4.2 Fungsi Utama <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	25
2.4.3 Asumsi – Asumsi <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	25
2.4.4 Keunggulan dan Kelemahaan <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	27
2.5 Pengelompokkan Saham Efisien dan Keputusan Investasi Saham	27
2.6 Risiko	29
2.6.1 Jenis Risiko	30

2.7 Risiko Sistematis (Beta(β))	31
2.8 Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>)	32
2.9 <i>Risk</i> dan <i>Return</i>	33
2.10 <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII).....	35
2.11 <i>Security Market Line</i> (SML).....	36
2.12 Penelitian Terdahulu.....	37
2.13 Kerangka Pemikiran Teoritis	48
BAB III METODE PENELITIAN	50
3.1 Jenis Penelitian.....	50
3.2 Fokus Penelitian.....	50
3.3 Sumber Data dan Metode Pengumpulan Data	51
3.3.1 Sumber Data.....	51
3.3.2 Metode Pengumpulan Data.....	52
3.4 Populasi dan Sampel.....	53
3.4.1 Populasi.....	53
3.4.2 Sampel.....	56
3.5 Sumber Data.....	59
3.6 Variabel Penelitian dan Skala Pengukuran.....	60
3.7 Teknik Pengumpulan	61
3.7.1 Pengumpulan Data.....	61
3.8 Metode Analisis Data.....	62
3.8.1 Menghitung Expected Return (E(Ri) Dengan Metode <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM).....	62
3.8.2 Mengolompokkan Saham Efisien dan Tidak Efisien Untuk Keputusan Investasi	64
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	66
4.1 Gambaran Umum Lokasi Penelitian	66
4.1.1 <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII)	66
4.2 Deskripsi Data.....	67
4.2.1 Harga Penutupan (<i>Closing Price</i>) Saham	67
4.2.2 Harga Penutupan (<i>Closing Price</i>) Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)....	67
4.3 Analisis Data.....	68
4.3.1 Hasil Analisis Tingkat Pengembalian Saham Individu (Ri)	68
4.3.2 Tingkat Pengembalian Pasar (Rm)	72
4.3.3 Tingkat Pengembalian Bebas Risiko.....	75
4.3.4 Risiko Sistematis atau Beta Saham Individu (β_i).....	77
4.3.5 Tingkat Pengembalian Yang Diharapkan [E(Ri)].....	82
4.3.6 Penggambaran <i>Security Market Line</i> (SML).....	87
4.3.7 Pengelompokkan Saham-Saham Efisien dan Tidak Efisien Serta Keputusan Investasi.....	92

BAB V PENUTUP	102
5.1 Kesimpulan dan Saran	102
5.1.1 Kesimpulan	102
5.1.2 Rekomendasi	104
5.1.3 Implikasi Penelitian	105
5.1.4 Keterbatasan Penelitian.....	106
DAFTAR PUSTAKA	107
LAMPIRAN	114