

## BAB I PENDAHULUAN

<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	v
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	viii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	ix
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	6
1.3. Tujuan Penelitian .....	6
1.4. Manfaat Penelitian .....	6
1.5. Sistematika Penulisan .....	7
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1. Investasi .....	9
2.1.1. Pengertian dan Jenis Investasi .....	9
2.1.2. Tujuan Investasi .....	10
2.1.3. Proses Investasi .....	11
2.2. Pasar Modal .....	16
2.2.1. Pengertian Pasar Modal .....	16
2.2.2. Fungsi Pasar Modal .....	16
2.3. <i>Return</i> dan Risiko .....	16
2.3.1. <i>Return</i> .....	16
2.3.2. Risiko .....	18
2.4. Saham .....	20
2.4.1. Pengertian Saham .....	20
2.4.2. Saham LQ 45 .....	21
2.4.3. Keuntungan dan Risiko Investasi Saham .....	22
2.5. Portofolio .....	23
2.5.1. Pengertian Portofolio .....	23
2.5.2. Portofolio Efisien dan Portofolio Optimal .....	24
2.5.3. Portofolio Optimal Berdasarkan Model Indeks Tunggal .....	26
2.5.4. Analisis Portofolio Menggunakan Model Indeks Tunggal .....	29
2.6. <i>Return</i> Ekspektasi Portofolio dan Risiko Portofolio .....	30
2.6.1. <i>Return</i> Ekspektasi Portofolio .....	30
2.6.2. Risiko Portofolio .....	31
2.7. Model Pasar .....	31
2.8. <i>Naive diversification</i> (Diversification secara random) .....	32
2.9. Pandangan Islam Mengenai Investasi Berdasarkan Prinsip syariah .....	34


**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.10. Penelitian Terdahulu .....	36
2.11. Kerangka Pemikiran.....	41
2.12. Hipotesis .....	42

**BAB III METODE PENELITIAN**

3.1. Objek Penelitian dan Waktu Penelitian .....	44
3.2. Jenis Penelitian.....	44
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	44
3.4. Populasi dan Sampel .....	45
3.5. Teknik Pengambilan Sampel .....	46
3.6. Definisi Operasional Variabel.....	48
3.7. Teknik Analisis Data.....	52

**BAB IV GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN**

4.1. Adhi Karya (Persero) Tbk.....	56
4.2. Adaro Energy Tbk.....	56
4.3. AKR Corporindo Tbk .....	57
4.4. PT. Aneka Tambang Tbk.....	57
4.5. PT. Astra Internasional Tbk.....	57
4.6. Bank Central Asia Tbk.....	58
4.7. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.....	58
4.8. Bank Rakyat Indonsia (Persero) Tbk.....	59
4.9. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk .....	59
4.10. PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk .....	60
4.11. PT. Barito Pasific Tbk.....	60
4.12. PT. Bumi Serpong Damai .....	61
4.13. PT. Elnusa Tbk.....	61
4.14. PT.XL Axiata Tbk .....	62
4.15. PT. Gudang Garam Tbk.....	63
4.16. HM. Sampoerna Tbk.....	63
4.17. Vale Indonesia Tbk .....	64
4.18. PT. Indofood Sukses Makmur Tbk.....	65
4.19. Indika Energy Tbk .....	65
4.20. PT. Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.....	66
4.21. PT. Indocement Tunggul Prakarsa Tbk .....	67
4.22. PT. Indo Tambangraya Megah Tbk .....	67
4.23. PT. Jasa Marga Tbk .....	68
4.24. PT. Kalbe Farma Tbk .....	69
4.25. PT.matahari Department Store Tbk .....	70
4.26. PT. Medco Energi Internasional Tbk.....	70

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

4.27. PT. Media Nusantara Citra Tbk .....	71
4.28. PT. Perusahaan Gas Negara Tbk .....	72
4.29. PT. Tambang Batu Bara Bukit Asam (Persero) Tbk .....	73
4.30. PT. PP (Persero) Tbk .....	74
4.31. PT. Surya Citra Media Tbk .....	75
4.32. PT. Semen Gresik (Pesero) Tbk .....	76
4.33. PT. Sri Rejeki Isman Tbk .....	77
4.34. PT. Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk .....	78
4.35. PT. Chandra Asri Petrochemical Tbk .....	79
4.36. PT. Unitedd Tractors Tbk .....	80
4.37. PT. Unilever Indonesia Tbk .....	80
4.38. PT. Wijaya Karya (Persero) Tbk .....	81
4.39. PT. Waskita Karya (Persero) Tbk .....	82

**BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

5.1. Perhitungan Risk Free, Parameter Pasar dan Parameter Saham .....	84
5.2. Portofolio Dengan Single Index Model .....	90
5.3. Portofolio Dengan Naive Diversification (Random) .....	93
5.4. Statistik Deskriptif .....	97
5.5. Uji Hipotesis .....	98
5.5.1. Uji Normalitas Data .....	98
5.5.2. Uji Beda Portofolio Single Index Model dan Naive Diversification. 99	
5.6. Pembahasan Hasil Penelitian .....	101

**BAB VI PENUTUP**

6.1. Kesimpulan .....	103
6.2. Saran .....	104

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**

**BIOGRAFI PENULIS**