

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2Latar Belakang	1
1.3 Perumusan Masalah	6
1.4 Pertanyaan Penelitian	8
1.5 Tujuan Penelitian	8
1.6 Manfaat Penelitian	8
1.7 Ruang Lingkup.....	8
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Investasi	11
2.1.1 Definisi Investasi.....	11
2.1.1 Definisi Investasi Syariah	11
2.2 Saham.....	11
2.2.1 Definisi Saham.....	11
2.2.2 Saham Syariah.....	12

2.2.3 Indeks Harga Saham	13
2.2.4 <i>Jakarta Islamic Index</i>	13
2.3 <i>Return</i> Saham	14
2.4 Risiko Saham	15
2.5 Portofolio	16
2.5.1 Portofolio Efisien dan Optimal	16
2.5.2 Memilih Portofolio Optimal	17
2.5.3 Risiko Portofolio	19
2.5.4 <i>Return</i> Portofolio	20
2.6 <i>Liquidity Adjusted Capital Asset Pricing Model (LCAPM)</i>	21
2.6.1 Asumsi LCAPM	21
2.6.2 Komponen Perhitungan LCAPM	22
2.7 Penelitian Terdahulu	26
2.8 Kerangka Pemikiran	28
BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1 Karakteristik Penelitian	31
3.2 Alat Pengumpulan Data	32
3.3 Tahapan Penelitian	33
3.4 Populasi dan Sampel	34
3.5 Pengumpulan Data dan Sumber Data	36
3.6 Teknik Analisis Data	36
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	39
4.1 Pemilihan Saham Menggunakan Metode LCAPM	39
4.1.1 Menghitung <i>Gross Return</i> dan <i>Illiquidity Cost Risk</i> Sekuritas	39
4.1.2 Menghitung <i>Expected Return</i> dan <i>Expected Illiquidity Cost Risk</i>	39
4.1.3 Menghitung <i>Gross Return</i> dan <i>Illiquidity Cost Risk Market</i>	46
4.1.4 Menentukan <i>Risk Free Rate</i>	47
4.1.5 Menghitung Lambda dan Beta Ilkuiditas	49

4.1.6 Menentukan <i>Expected return</i> LCAPM	52
4.2. Proporsi data	53
4.2.1 Menghitung Variansi dan Standar Deviasi	53
4.2.2 Menghitung Kovarian dan Koefisien Korelasi	54
4.3 Pembentukan Portofolio Optimal.....	61
4.3.1 Menghitung <i>Expected Return</i> Portofolio	61
4.3.2 Menghitung Risiko Portofolio	61
4.3.3 Menentukan <i>Slope</i>	63
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	67
5.1 Kesimpulan	67
5.2 Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN.....	71

