

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ix</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b> .....	<b>11</b>
2.1 Investasi .....	11
2.2 Investasi Syariah .....	12
2.2.1 Saham Syariah.....	16
2.2.2 Saham Konvensional.....	18

2.2.3	Return .....	19
2.2.4	Risiko .....	20
2.2.5	Beta .....	22
2.3	Indeks Saham LQ45 .....	23
2.4	Saham Syariah Jakarta Islamic Index (JII).....	23
2.5	Capital Asset Pricing Model .....	23
2.6	Penelitian Terdahulu .....	27
2.7	Perumusan Hipotesis.....	29
2.8	Model Empirik .....	30
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN.....</b>	<b>31</b>
3.1	Jenis Penelitian.....	31
3.2	Populasi dan Sampel .....	31
3.2.1	Populasi .....	31
3.2.2	Sampel.....	32
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	34
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	35
3.5	Variabel dan Definisi Operasional .....	35
3.5.1	<i>Return</i> Saham .....	36
3.5.2	<i>Return</i> Pasar .....	36
3.5.3	<i>Return</i> Aset Bebas Risiko .....	37
3.5.4	Beta.....	37
3.6	Teknik Analisis Data.....	39
<b>BAB IV</b>	<b>ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>43</b>

4.1	Statistik Deskriptif .....	43
4.2	Return Saham .....	46
4.2.1	Return Saham Konvensional .....	46
4.2.2	Return Saham Konvensional .....	48
4.3	Return Market .....	50
4.3.1	Return Market Syariah .....	50
4.3.2	Return Market Konvensional .....	52
4.4	Risiko Sistematis .....	53
4.4.1	Beta Saham Syariah .....	54
4.4.2	Beta Saham Konvensional .....	56
4.5	Expected Return Capital Asset Pricing Model .....	57
4.5.1	Expected Return CAPM Saham Syariah.....	58
4.5.2	Expected Return CAPM Saham Konvensional.....	60
4.6	Uji Normalitas Data .....	62
4.7	Pengujian Hipotesis .....	65
4.8	Pembahasan .....	69
<b>BAB V</b>	<b>PENUTUP .....</b>	<b>73</b>
5.1.	Kesimpulan .....	73
5.2.	Saran Penelitian.....	74
5.3.	Keterbatasan.....	75
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	<b>.....</b>	<b>76</b>
<b>LAMPIRAN</b>	<b>.....</b>	<b>79</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1	Daftar Perusahaan Sampel LQ45.....	33
Tabel 2	Daftar Perusahaan JII .....	34
Tabel 3	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
Tabel 4	Sampel Kategori Saham Syariah .....	43
Tabel 5	Sampel Kategori Saham Konvensional .....	44
Tabel 6	Return Saham Syariah .....	46
Tabel 7	Return Saham Konvensional .....	48
Tabel 8	Return Market Syariah.....	51
Tabel 9	Return Market Konvensional.....	52
Tabel 10	Beta Saham Syariah.....	54
Tabel 11	Beta Saham Konvensional .....	56
Tabel 12	Akurasi Model CAPM Syariah.....	59
Tabel 13	Akurasi Model CAPM Saham Konvensional .....	61
Tabel 14	Uji Normalitas Akurasi CAPM Saham Konvensional .....	63
Tabel 15	Uji Normalitas Akurasi Saham Syariah.....	64
Tabel 16	Hasil Uji t Akurasi CAPM Saham Syariah.....	65
Tabel 17	Hasil Uji t Akurasi CAPM Saham Konvensional.....	66
Tabel 18	Hasil Uji Beda Akurasi CAPM .....	67

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	Kerangka Penelitian.....	30
----------	--------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Perusahaan Sampel LQ45 .....	79
Lampiran 2	Daftar Perusahaan Sampel JII .....	80
Lampiran 3	Daftar Harga Penutupan Saham Sampel LQ45 .....	81
Lampiran 4	Daftar Harga Penutupan Saham Sampel JII .....	86
Lampiran 5	Daftar Harga Penutupan IHSG LQ45.....	91
Lampiran 6	Daftar Harga Penutupan IHSG JII .....	91
Lampiran 7	Sertifikat Bank Indonesia .....	92
Lampiran 8	Info Detail Obligasi .....	93
Lampiran 9	Olah Data Return Saham LQ45.....	94
Lampiran 10	Olah Data Return Saham JII .....	95
Lampiran 11	Return IHSG Saham LQ45 .....	97
Lampiran 12	Return IHSG Saham JII .....	97
Lampiran 13	Beta Saham LQ45.....	98
Lampiran 14	Beta Saham <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	99
Lampiran 15	Akurasi Hasil Metode CAPM Saham LQ45 .....	100
Lampiran 16	Akurasi Hasil Metode CAPM Saham JII .....	101
Lampiran 17	Olah Data SPSS 23.0, 2017.....	102