

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	10
1.3 Rumusan Masalah	11
1.4 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	11
1.4.1 Maksud penelitian.....	11
1.4.1 Tujuan Penelitian	12
1.5 Kegunaan Penelitian	12
1.5.1 Kegunaan Teoritis	12
1.5.1 Kegunaan Praktis	12
1.6 Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	13

1.6.1	Landasan Teoritis	13
1.6.2	Studi Empiris	21
1.6.3	Hipotesis Penelitian	23
1.6.4	Asumsi Penelitian	23
1.7	Lokasi dan Waktu Penelitian	24

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1	Manajemen Dan Fungsi Manajemen.....	25
2.1.1	Pengertian Manajemen.....	25
2.1.2	Fungsi Manajemen	
2.1.2.1	Fungsi Manajerial	26
2.1.2.2	Fungsi Operasional.....	30
2.2	Manajemen Keuangan Dan Fungsi Manajemen Keuangan.....	32
2.2.1	Pengertian Manajemen Keuangan	32
2.2.2	Ruang Lingkup Manajemen Keuangan	33
2.2.3	Tujuan Manajemen Keuangan	34
2.2.4	Fungsi Manajemen Keuangan	35
2.3	Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia (BEI).....	36
2.3.1	Visi Dan Misi	39
2.4	Pasar Modal	39
2.4.1	Gambaran Pasar Modal Syariah	39
2.4.1.1	Pengertian Pasar Modal Syariah	41
2.4.1.2	Peranan Pasar Modal Syariah	43

2.4.1.3 Prinsip-Prinsip Pasar Modal Syariah	44
2.4.1.4 Fungsi Dan Karakteristik Pasar Modal Syariah	46
2.4.1.5 Jenis-Jenis Surat Berharga Di Pasar Modal Syariah.....	47
2.4.2 Pengertian Pasar Modal Non Syariah.....	50
2.4.2.1 Peranan Pasar Modal Non Syariah.....	50
2.4.2.2 Fungsi Pasar Modal	53
2.4.2.3 Instrumen Pasar Modal.....	54
2.4.2.4 Jenis-Jenis Surat Berharga Di Pasar Modal Non Syariah/ Konvensional	55
2.5 Pihak-Pihak Yang Berperan Dalam Pasar Modal	57
2.6 Investasi.....	59
2.6.1 Pengertian Investasi	59
2.6.2 Tujuan Investasi	61
2.6.3 Tipe-Tipe Investasi	61
2.7 Saham.....	62
2.7.1 Pengertian Saham Syariah	62
2.7.2 Indeks Saham Syariah Indonesia	63
2.7.3 Fungsi Dan Karakteristik Saham Syariah.....	63
2.7.3.1 Pihak-Pihak Yang Terlibat Dalam Saham Syariah.....	66
2.7.3.2 Mekanisme Perdagangan Saham Syariah.....	67
2.7.4 Saham Non Syariah	68
2.7.4.1 Saham Non Syariah	68
2.7.4.2 Fungsi Dan Karakteristik Saham Non Syariah	69

2.7.4.3 Pihak-Pihak Yang Terlibat Pasar Modal Saham Non Syariah.....	70
2.7.4.3 Perbedaan Karakteristik Umum Saham Syariah Dan Non Syariah (Saham Konvensional).....	73
2.8 Keuntungan Saham	73
2.8.3 Keuntungan Saham Syariah	75
2.8.4 Keuntungan Saham Non Syariah	75
2.9 Konsep CAPM.....	76
2.9.1 Pengertian Return Saham.....	78
2.9.2 Sumber-Sumber Return Saham	79
2.9.2 Risiko Saham.....	79
2.9.3.1 Pengertian Risiko Saham	79
2.9.3.2 Tipe-Tipe Risiko	81
2.9.3.3 Sumber-Sumber Risiko	83

BAB III DATA DAN METODE PENELITIAN

3.1 Obyek penelitian	86
3.2 Metode Penelitian	87
3.2.1 Metode yang digunakan	87
3.2.2 Metode <i>Luaran Tambahan</i>	89
3.2.2.1 <i>Principal Componen Analysis (PCA)</i>	89
3.3 Jenis dan Sumber Data	91
3..3.1 Jenis Data.....	91

3.3.2 Sumber Data.....	91
3.4 Populasi dan Sampel penelitian	92
3.4.1 Populasi penelitian	92
3.4.2 Sampel Penelitian	93
3.5 Teknik Sampling	97
3.6 Teknik Pengumpulan Data	100
3.7 Teknik analisis data	101
3.8 Operasional Variabel	103
3.9 Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis	104
3.9.1 Rancangan Analisis	104
3.9.2 Uji Asumsi Dasar	106
3.9.2.1 Uji Normalitas.....	106
3.9.2.2 Uji Homogenitas	107
3.9.2.3 Uji Beda (two Independent Sampel T-test atau Mann Whitney)	108
3.9.2.4 Uji PCA (principal Component Analysis)/ uji peringkat dari yang tertinggi hingga terendah.....	108
3.10 Uji Hipotesis	109
3.10.1 Uji Hipotesis Komparatif	109
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	111
4.2 Statistik Deskriptif	112

4.2.1 Hasil Analisis deskriptif Rata-Rata Return Dan Risk Saham Saham Syariah dan Non syariah	114
4.3 Statistik Inferensial (Hasil Uji Asumsi Dasar).....	119
4.3.1 Hasil Uji Normalitas	119
4.3.2 Hasil Uji Homogenitas	120
4.4 Hasil Uji Beda (<i>Two Independent Sample T-Test Atau Mann Whitney</i>).....	122
4.5 Hasil Uji PCA (<i>Principal Component Analysis</i>).....	124
4.6 Hasil Uji Hipotesis.....	126

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	129
5.2. Luaran Tambahan.....	130
5.3. Saran	131

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1 Sampel Saham Syariah (Yang Konsisten Masuk Dalam Daftar ISSI)	94
Tabel 3.2 Sampel Saham Non Syariah (Yang Konsisten Tidak Pernah Masuk Dalam Daftar ISSI)	96
Tabel 3.3 Hasil Purposive Sampling	99
Tabel 3.4 Operasionalisasi Variabel	103
Tabel 4.1 Rata-Rata Return Dan Risk Saham Syariah Yang Konsisten Masuk Dalam Daftar ISSI Periode 2012- 2016.....	112
Tabel 4.2 Rata-Rata Return Dan Risk Saham Non Syariah Yang Konsisten Tidak Pernah Masuk Dalam Daftar ISSI Periode 2012-2016	115
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Return Dan Risiko Saham Syariah Dan Non Syariah.....	120
Tabel 4.4 Hasil Uji Homogeneity Return Saham Syariah Dan Non Syariah	122
Tabel 4.5 Hasil Uji Mann Whitney Return Risiko Saham Syariah Dan Saham Non Syariah.....	123
Tabel 4.5 Hasil Uji Principal Component Analysis Dari Return Saham Syariah Saham Non Syariah	125
Tabel 4.6 Hasil Uji Principal component analysis dari risiko saham syariah dan saham Non syariah	126

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Pergerakan <i>Return</i> Saham Syariah dan Non Syariah	5
Gambar 1.2 Grafik Pergerakan Resiko Saham Syariah dan Non Syariah	7
Gambar 1.3 Paradigma Penelitian	22
Gambar 3.1 Kerangka Penelitian	102
Gambar 3.2 Daerah Penolakan dan Penerimaan H_0	110
Gambar 4.1 Hasil Daerah Penolakan dan Penerimaan H_0	128

DAFTAR LAMPIRAN

- LAMPIRAN : Surat Survey Penelitian
- LAMPIRAN : Lembar Berita Acara Bimbingan
- LAMPIRAN 1 : 70 Saham syariah yang konsisten masuk dalam daftar ISSI
- LAMPIRAN 2 : 42 Saham NON syariah yang konsisten tidak pernah masuk dalam daftar ISSI
- LAMPIRAN 3 : Hasil Uji Pca Return Saham Syariah Dan Saham non syariah
- LAMPIRAN 4 : Hasil Uji Pca Risiko Saham Syariah Dan Saham Non Syariah
- LAMPIRAN 5 : Hasil Uji Normalitas, Hasil Uji Homogenitas, Hasil Uji Beda