

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
INTISARI	iii
ABSTRACT	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Manfaat Penelitian.....	7
1.5.1 Manfaat Empiris.....	7
1.5.2 Manfaat Praktis	7
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Teori Investasi.....	8
2.1.2 <i>Risk-Return Trade-Off</i>	10
2.1.3 <i>Capital Asset Pricing Model (CAPM)</i>	11
2.1.4 <i>Arbitrage Pricing Theory (APT)</i>	12
2.1.5 Investasi Islam (<i>Islamic Investment</i>).....	13
2.2 Studi Empiris Sebelumnya.....	16
2.3 Pengembangan Hipotesis	23
2.3.1 <i>Return Saham Syariah dan Saham Non-Syariah</i>	23
2.3.2 <i>Kinerja Saham Syariah dan Non-Syariah</i>	24
2.3.3 <i>Risiko Saham Syariah dan Non-syariah</i>	25
BAB III METODE PENELITIAN	27
3.1 Data	27
3.2 Sampel	28
3.3 <i>Screening Sampel</i>	28
3.4 Prosedur Penelitian.....	29
3.5 Definisi dan Pengukuran Variabel	30
3.6 Pengukuran Kinerja dan Risiko.....	32

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1 Statistik Deskriptif.....	38
4.2 <i>Risk-Adjusted Performance</i>	39
4.3 Uji Beda Rerata <i>Return</i>	41
4.4 Hausman-Taylor Regression Regional Asia Pasifik.....	43
4.5 <i>Hausman-Taylor Regression</i> Antar Negara Regional Asia Pasifik.....	45
BAB V PENUTUP	48
5.1 Kesimpulan	48
5.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran	48
DAFTAR PUSTAKA	50
LAMPIRAN.....	51