DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI ..... **ii**

LEMBAR PENGESAHAN ..... **iii**

LEMBAR PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT ..... **iv**

ABSTRAK ..... **v**

DAFTAR RIWAYAT HIDUP ..... **vi**

MOTTO DAN PERSEMBAHAN ..... **vii**

KATA PENGANTAR ..... **viii**

DAFTAR ISI ..... **xi**

DAFTAR TABEL ..... **xiv**

DAFTAR GAMBAR ..... **xvii**

DAFTAR GRAFIK ..... **xviii**

BAB I PENDAHULUAN **1**

A. Latar Belakang Penelitian **1**

B. Identifikasi Masalah **15**

C. Rumusan Masalah **16**

D. Tujuan Penelitian **16**

E. Manfaat Penelitian **17**

BAB II TINJAUAN PUSTAKA **19**

A. Konsep dan Teori **19**

1. Manajemen 19

2. Manajemen Keuangan **21**

3. Teori Portofolio **25**

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG

4. Investasi 26

5. Pasar Modal 28

6. Saham 29

7. Return Saham dan Risk 31

8. Capital Asset Pricing Model (CAPM) 34

9. Arbitrage Pricing Theory (APT) 37

10. Variabel Variabel Makro Ekonomi 40

B. Kajian Penelitian Terdahulu 42

C. Kerangka Berpikir Penelitian 47

D. Hipotesis Penelitian 51

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 52

A. Metode dan Pendekatan Penelitian 52

B. Jenis dan Sumber Data 53

1. Jenis Data Kuantitatif 53

2. Sumber Data 53

C. Populasi dan Sampel 55

D. Operasional Variabel 58

E. Teknik Pengumpulan Data 63

F. Teknik Analisis Data 64

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 73

A. Gambaran Umum Perusahaan pada Perusahaan *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2018 -2023. 73

B. Deskripsi Data Variabel Penelitian 87

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG

1. Metode *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) 87

2. Metode *Arbitrage Pricing Theory* (APT) 93

3. *Mean Absolute Deviation* (MAD) 120

C. Uji Normalitas Skewness dan Kurtosis 122

D. Uji Beda Dua Sampel Independen (Uji *independent t-Test*) 123

E. Uji Keakuratan Metode CAPM dan APT Menggunakan *Mean Absolute Deviation* (MAD) 124

F. Pembahasan Hasil Penelitian 126

1. Pembahasan 126

2. Hasil 127

BAB V PENUTUP 130

A. Kesimpulan 130

B. Saran 131

DAFTAR PUSTAKA 133

A. Sumber dari Buku : 133

B. Sumber dari Jurnal : 135

C. Sumber dari Internet : 137

DAFTAR LAMPIRAN 138

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG