

Lampiran 1

Data Return Saham Syariah Indonesia

NO	SAHAM JII	EXPECTED RETURN / E(R _p)				
		2009	2010	2011	2012	Average
1	AALI	0.075	0.015	-0.013	-0.008	0.017
2	ANTM	0.068	0.013	-0.030	-0.011	0.010
3	INTP	0.100	0.014	0.010	0.027	0.038
4	ITMG	0.111	0.042	-0.019	0.009	0.036
5	PTBA	0.086	0.028	-0.020	-0.007	0.021
6	SMGR	0.054	0.021	0.022	0.029	0.032
7	TLKM	0.030	-0.012	-0.010	0.023	0.008
8	UNVR	0.034	0.037	0.013	0.013	0.024

Data Return Saham Syariah Malaysia

NO	SAHAM FBMS	EXPECTED RETURN / E(R _p)				
		2009	2010	2011	2012	AVERAGE
1	4197	0.0483	-0.0005	0.0042	0.0035	0.0139
2	6888	-0.0076	0.0386	0.0072	0.0230	0.0153
3	5347	0.0277	0.0001	0.0128	0.0137	0.0136
4	1961	0.0374	0.0060	-0.0042	-0.0042	0.0087
5	6947	0.0013	0.0097	0.0394	0.0275	0.0195
6	4863	0.0631	0.0119	0.0301	0.0179	0.0308
7	6033	0.0007	0.0100	0.0282	0.0217	0.0152
8	2445	0.0534	0.0259	0.0028	0.0073	0.0223

Lampiran 2

TINGKAT SUKU BUNGA SBI 2008-2012

Bulan	2009	2010	2011	2012	
Desember	0.0650	0.0650	0.0600	0.0575	
November	0.0650	0.0650	0.0600	0.0575	
Oktober	0.0650	0.0650	0.0650	0.0575	
September	0.0650	0.0650	0.0675	0.0575	
Agustus	0.0650	0.0650	0.0675	0.0575	
Juli	0.0675	0.0650	0.0675	0.0575	
Juni	0.0700	0.0650	0.0675	0.0575	
Mei	0.0725	0.0650	0.0675	0.0575	
April	0.0750	0.0650	0.0675	0.0575	
Maret	0.0775	0.0650	0.0675	0.0575	
Februari	0.0825	0.0650	0.0675	0.0575	
Januari	0.0875	0.0650	0.0650	0.0600	
Average	0.0715	0.0650	0.0658	0.0577	0.0650

ISLAMIC RATE INDEX MALAYSIA 2008-2012

	2009	2010	2011	2012	
Januari	0.0297	0.0200	0.0272	0.0289	
Februari	0.0239	0.0200	0.0270	0.0290	
Maret	0.0190	0.0221	0.0269	0.0291	
April	0.0190	0.0220	0.0268	0.0290	
Mei	0.0191	0.0232	0.0294	0.0292	
Juni	0.0189	0.0244	0.0298	0.0295	
Juli	0.0188	0.0263	0.0295	0.0293	
Agustus	0.0188	0.0270	0.0292	0.0290	
September	0.0193	0.0267	0.0298	0.0297	
Oktober	0.0192	0.0265	0.0293	0.0293	
November	0.0195	0.0269	0.0290	0.0290	
Desember	0.0200	0.0271	0.0290	0.0292	
Average	0.0204	0.0243	0.0286	0.0292	0.0256

Lampiran 3

Beta Saham Syariah Indonesia

NO	SAHAM JII	BETA				
		2009	2010	2011	2012	AVERAGE
1	AALI	0.154	0.481	1.152	0.845	0.658
2	ANTM	1.070	1.557	1.367	2.613	1.652
3	INTP	0.915	0.625	1.139	0.871	0.887
4	ITMG	2.313	0.632	1.426	1.076	1.362
5	PTBA	1.116	1.113	1.345	2.205	1.445
6	SMGR	0.738	0.734	1.419	1.689	1.145
7	TLKM	0.659	0.638	-0.029	1.030	0.574
8	UNVR	0.399	0.401	-0.079	-0.145	0.144

Beta Saham Syariah Malaysia

NO	SAHAM FBMS	BETA				
		2009	2010	2011	2012	AVERAGE
1	4197	1.2904	1.6311	0.7067	1.3716	1.2499
2	6888	1.2963	0.4780	0.5647	2.0998	1.1097
3	5347	1.4453	0.6684	1.7386	0.2459	1.0245
4	1961	0.6053	1.3415	1.4992	0.5955	1.0104
5	6947	0.3313	0.3115	0.3739	1.3537	0.5926
6	4863	0.5825	0.4700	0.3846	1.7263	0.7909
7	6033	-0.0872	0.5211	0.6646	1.3591	0.6144
8	2445	0.0954	0.6880	0.4606	1.1458	0.5974

Lampiran 4

Standar Deviasi Saham Syariah Indonesia

NO	SAHAM JII	STANDARD DEVIASI				
		2009	2010	2011	2012	AVERAGE
1	AALI	0.056	0.073	0.045	0.067	0.060
2	ANTM	0.224	0.099	0.094	0.160	0.144
3	INTP	0.112	0.035	0.096	0.067	0.078
4	ITMG	0.398	0.049	0.089	0.086	0.155
5	PTBA	0.177	0.091	0.054	0.092	0.103
6	SMGR	0.057	0.049	0.105	0.062	0.068
7	TLKM	0.081	0.043	0.010	0.069	0.051
8	UNVR	0.116	0.067	0.049	0.072	0.076

Standar Deviasi Saham Syariah Malaysia

NO	SAHAM FBMS	STANDARD DEVIASI				
		2009	2010	2011	2012	AVERAGE
1	4197	0.0485	0.0246	0.0099	0.0146	0.0244
2	6888	0.1434	0.0233	0.0134	0.0397	0.0549
3	5347	0.0645	0.0077	0.1044	0.0028	0.0449
4	1961	0.0211	0.0189	0.0523	0.0052	0.0244
5	6947	0.0094	0.0081	0.0175	0.0315	0.0166
6	4863	0.1222	0.0091	0.0225	0.0306	0.0461
7	6033	0.0030	0.0045	0.0431	0.0151	0.0164
8	2445	0.0118	0.0313	0.0116	0.0545	0.0273

Lampiran 5

Return Pasar Indonesia (JKII)

RATA-RATA RETURN MARKET / E(R _m)				
2009	2010	2011	2012	AVERAGE
0.056	0.033	0.004	0.011	0.0261

Return Pasar Malaysia (FTSE)

RATA-RATA RETURN MARKET / E(R _m)				
2009	2010	2011	2012	AVERAGE
0.0324	0.0152	0.0013	0.0085	0.0143

Lampiran 6

Perhitungan Kandidat Portofolio Saham Syariah Indonesia

PERINGKAT ERB DARI TERTINGGI HINGGATERENDAH

NO	SAHAM JII	E(Ri)	R _f	β_i	ERBi	β_i^2	σ_{ei}^2	Ai	Bi	Aj	Bj	σ_m^2	Ci
1	UNVR	0.024	0.007	0.144	0.1235	0.021	0.071	0.036	0.2917	0.036	0.2917	0.0326	0.0012
2	INTP	0.038	0.007	0.887	0.0352	0.787	0.052	0.533	15.1381	0.569	15.4298	0.0326	0.0123
3	SMGR	0.032	0.007	1.145	0.0219	1.311	0.035	0.815	37.3147	1.384	52.7445	0.0326	0.0166
4	ITMG	0.036	0.007	1.362	0.0216	1.855	0.066	0.604	27.9527	1.988	80.6972	0.0326	0.0179
5	AALI	0.017	0.007	0.658	0.0164	0.433	0.047	0.150	9.1330	2.138	89.8302	0.0326	0.0177
6	PTBA	0.021	0.007	1.445	0.0104	2.088	0.046	0.473	45.6022	2.611	135.4324	0.0326	0.0157
7	ANTM	0.010	0.007	1.652	0.0023	2.728	0.071	0.088	38.3096	2.700	173.7420	0.0326	0.0132
8	TLKM	0.008	0.007	0.574	0.0022	0.330	0.037	0.019	8.8564	2.719	182.5985	0.0326	0.0127

Perhitungan Kandidat Portofolio Saham Syariah Malaysia

PERINGKAT ERB DARI TERTINGGI HINGGA TERENDAH

NO	SAHAM FBMS	E(Ri)	R _f	β_i	ERBi	β_i^2	σ_{ei}^2	Ai	Bi	Aj	Bj	σ_m^2	Ci
1	4863	0.0308	0.0026	0.7909	0.0356	0.6254	0.0394	0.5664	15.88764	0.5664	15.888	0.0011	0.0006
2	2445	0.0223	0.0026	0.5974	0.0331	0.3569	0.0215	0.5478	16.56965	1.1142	32.457	0.0011	0.0012
3	6947	0.0195	0.0026	0.5926	0.0285	0.3512	0.0127	0.7883	27.65553	1.9025	60.113	0.0011	0.0020
4	6033	0.0152	0.0026	0.6144	0.0205	0.3775	0.0113	0.6826	33.29409	2.5850	93.407	0.0011	0.0027
5	6888	0.0153	0.0026	1.1097	0.0114	1.2315	0.0394	0.3580	31.27989	2.9430	124.687	0.0011	0.0029
6	5347	0.0136	0.0026	1.0245	0.0107	1.0497	0.0209	0.5406	50.31486	3.4836	175.002	0.0011	0.0033
7	4197	0.0139	0.0026	1.2499	0.0091	1.5623	0.0060	2.3552	260.1231	5.8388	435.125	0.0011	0.0044
8	1961	0.0087	0.0026	1.0104	0.0061	1.0209	0.0094	0.6647	108.8153	6.5035	543.940	0.0011	0.0046



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI MAULANA MALIK IBRAHIM MALANG
FAKULTAS EKONOMI
JURUSAN MANAJEMEN

Terakreditasi "A" SK BAN-PT Depdiknas Nomor : 024/BAN-PT/Ak-X/S1/II/2013
 Jalan Gajayana 50 Malang 65144 Telepon (0341) 558881

BUKTI KONSULTASI

Nama Mahasiswa : Rininta Liyanasari
 NIM/Konsentrasi : 10510063 / Keuangan
 Nama Dosen Pembimbing : Drs. Agus Sucipto, MM
 Judul Skripsi : " Analisis Perbandingan Kinerja Portofolio Optimal pada Saham Syariah Indonesia dan Saham Syariah Malaysia Periode 2009-2012"

No	Tanggal Bimbingan	Topik Bimbingan	TTD Dosen Pembimbing
1.	2 Oktober 2013	Revisi Sistematika Penulisan Bab I - III	1.
2.	9 Oktober 2013	Revisi Sistematika Penulisan Bab III	2.
3.	11 Oktober 2013	ACC Proposal	3.
4.	13 Desember 2013	Revisi Bab IV	4.
5.	31 Desember 2013	Revisi Bab IV dan Bab V	5.
6.	03 Januari 2014	Revisi Sistematika Penulisan Bab I – V	6.
7.	06 Januari 2014	ACC Skripsi	7.

Malang, 08 Januari 2014
 Mengetahui,
 Ketua Jurusan

Dr. H. Misbahul Munir, Lc., M.Ei
 NIP 19750707 200501 1 005

Lampiran 8**DAFTAR RIWAYAT HIDUP**

Nama : Rininta Liyanasari

Jenis Kelamin : Perempuan

Alamat : Jalan Laksda Adi Sucipto Gang IV Nomer 21 RT 05 RW 06
Blimbing - Malang.

Telepon / HP : 085755454324

E-mail : rinintaliyanasari@rocketmail.com

Tempat Lahir : Purbalingga

Tanggal Lahir : 28 Januari 1992

Agama : Islam

Status : Belum Nikah

Tinggi Badan : 157 cm

Berat Badan : 45 kg

Pendidikan Formal : SD NEGERI BLIMBING 1 MALANG
: SMP NEGERI 16 MALANG
: SMA NEGERI 09 MALANG
: UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN) MAULANA
MALIK IBRAHIM MALANG