

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN I	ii
HALAMAN PENGESAHAN II	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	12
1.1 Latar Belakang	12
1.2 Rumusan Masalah	16
1.3 Batasan Masalah.....	17
1.4 Tujuan Penelitian	18
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	19
2.1 Investasi.....	19
2.2 Saham dan <i>Return</i> Saham	19
2.3 Portofolio Saham.....	20
2.3.1 <i>Return</i> Portofolio.....	21
2.3.2 Risiko Portofolio	22
2.4 Pembentukan Portofolio Optimal dengan <i>Mean-Semivariance</i>	23

2.5	Metode Karush Kuhn-Tucker (KKT).....	28
2.6	<i>Value at Risk (VaR) Historical Simulation</i>	30
2.7	Sortino Ratio	31
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		33
3.1	Jenis dan Sumber Data	33
3.2	Variabel Penelitian	34
3.3	Tahapan Analisis Data	35
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	36
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		37
4.1	<i>Return Saham</i>	37
4.2	<i>Expected Return Saham</i>	40
4.3	Statistik Deskriptif <i>Return Saham</i> Terpilih.....	42
4.4	Pembentukan Portofolio dengan <i>Mean-Semivariance</i>	43
4.4.1	Perhitungan <i>Semivariance</i>	43
4.4.2	Perhitungan <i>Semicovariance</i>	45
4.4.3	Matriks <i>Semivariance-Semicovariance</i>	46
4.5	Metode Karush-Kuhn-Tucker (KKT)	46
4.6	<i>Value at Risk (VaR) Historical Simulation</i>	51
4.7	Kinerja Portofolio dengan Sortino Ratio.....	52
BAB V PENUTUP.....		55
5.1	Kesimpulan	55
5.2	Saran.....	56
DAFTAR PUSTAKA		57
LAMPIRAN		62