

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN I.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN II	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Batasan Masalah.....	8
1.4 Tujuan Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Investasi Saham.....	9
2.2 <i>Non-Short Selling</i>	10
2.3 Indeks LQ45.....	11
2.4 <i>Purposive Sampling</i>	12
2.5 Nilai <i>Return</i>	13
2.5.1 <i>Realized Return</i> Saham.....	13
2.5.2 <i>Expected Return</i> Saham	13

2.6	Risiko Saham	14
2.7	Portofolio Saham Optimal	15
2.8	Distribusi Normal.....	20
2.8.1	Uji Asumsi Distribusi Normal Univariat	21
2.8.2	Uji Asumsi Distribusi Normal Multivariat	22
2.9	Optimasi Bobot Portofolio.....	23
2.9.1	Pendekatan Lagrange <i>Multiplier</i> untuk Kendala Persamaan	23
2.9.2	Pendekatan Lagrange <i>Multiplier</i> untuk Kendala Pertidaksamaan	26
2.9.3	Optimasi <i>Constrained</i> Newton-Raphson	27
2.9.4	Model Kataoka <i>Safety-First</i> Tanpa <i>Short Selling</i>	31
2.10	Evaluasi Kinerja Portofolio.....	41
2.11	R-GUI (<i>Graphical User Interface</i>).....	42
BAB III METODE PENELITIAN		44
3.1	Jenis dan Sumber Data	44
3.2	Variabel Penelitian	44
3.3	Tahapan Analisis Data.....	45
3.4	Diagram Alir	47
3.4.1	Diagram Alir Analisis Data.....	47
3.4.2	Diagram Alir R-GUI.....	49
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		50
4.1	Perhitungan Nilai <i>Realized Return</i>	50
4.2	Perhitungan Nilai <i>Expected Return</i>	51
4.3	Perhitungan Risiko Saham.....	52
4.4	Uji Distribusi Normal Univariat <i>Return</i> Saham.....	54

4.5	Kombinasi Saham sebagai Kandidat Portofolio	55
4.6	Uji Distribusi Normal Multivariat <i>Return</i> Saham Portofolio	57
4.7	Perhitungan Bobot Saham	58
4.8	Perhitungan <i>Return</i> dan Risiko Portofolio.....	64
4.9	Perhitungan Batas <i>Return</i> Minimum Portofolio	68
4.10	Evaluasi Kinerja Portofolio Saham dengan Indeks Sharpe	70
4.11	Portofolio Optimal Saham	72
4.12	R-GUI Portofolio Kataoka <i>Safety-First</i> Tanpa <i>Short Selling</i>	73
BAB V PENUTUP		89
5.1	Kesimpulan	89
5.2	Saran.....	90
DAFTAR PUSTAKA		91
LAMPIRAN		95