

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
LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Batasan Masalah.....	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Investasi.....	9
2.2 Investasi Saham Syariah	9
2.3 Jakarta Islamic Index (JII).....	12
2.4 Rasio Profitabilitas	13

2.4.1	<i>Return on Assets (ROA)</i>	14
2.4.2	<i>Return on Equity (ROE)</i>	15
2.4.3	<i>Gross Profit Margin (GPM)</i>	15
2.5	<i>Analisis Cluster</i>	15
2.6	Uji Asumsi Analisis <i>Cluster</i>	16
2.6.1	Uji Kecukupan Sampel	16
2.6.2	Uji Non Multikolinieritas.....	17
2.7	Konsep Jarak dalam Analisis <i>Cluster</i>	18
2.8	<i>Ward Clustering</i>	19
2.9	<i>Return Saham</i>	22
2.10	Risiko Saham	23
2.11	Portofolio Saham.....	24
2.12	<i>Return Portofolio</i>	26
2.13	Metode Simpleks.....	27
2.14	Metode Simpleks Dua Fase.....	31
2.15	<i>Quadratic Programming</i>	33
2.16	Kondisi Karush-Kuhn-Tucker.....	34
2.17	Metode Wolfe.....	36
2.18	<i>Value at Risk Metode Historical Simulation</i>	38
BAB III METODE PENELITIAN.....		40
3.1	Jenis dan Sumber Data	40

3.2	Variabel Penelitian	41
3.3	Tahapan Analisis Data.....	41
3.4	Diagram Alir Analisis Data	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		46
4.1	Statistika Deskriptif Variabel ROA, ROE, dan GPM	46
4.2	Uji Asumsi Analisis <i>Cluster</i>	48
4.2.1	Uji Asumsi Kecukupan Sampel	48
4.2.2	Uji Asumsi Non Multikolinieritas.....	49
4.3	Perhitungan Jarak	49
4.4	Pengelompokan Saham Menggunakan Metode Ward <i>Clustering</i>	51
4.5	Interpretasi Hasil <i>Cluster</i>	53
4.6	Pemilihan Saham Terbaik Perwakilan Tiap <i>Cluster</i>	55
4.7	Perhitungan Bobot dengan <i>Quadratic Programming</i> Metode Wolfe ...	58
4.8	Perhitungan <i>Return</i> Portofolio Saham	62
4.9	Perhitungan <i>Value at Risk</i> (VaR).....	64
BAB V PENUTUP.....		66
5.1	Kesimpulan	66
5.2	Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA		68
LAMPIRAN.....		71