

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.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Batasan Masalah	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Investasi Saham	7
2.2 Preferensi Investor	8
2.3 Indeks IDX Growth30.....	9

2.4	<i>Return Saham</i>	9
2.5	Risiko Saham	11
2.6	<i>Skewness Return Saham</i>	11
2.7	<i>Data Envelopment Analysis</i>	13
2.7.1.	Model DEA Banker, Charnes, dan Cooper	15
2.7.2.	Penggunaan Model DEA dalam Seleksi Saham	17
2.8	Pembentukan Portofolio Optimal	20
2.8.1.	<i>Return</i> dan Risiko Portofolio	21
2.8.2.	Portofolio <i>Mean-Variance</i>	23
2.8.3.	Portofolio <i>Mean-Variance-Skewness</i>	25
2.9	Newton-Raphson.....	29
2.10	<i>Value at Risk</i> Metode <i>Historical Simulation</i>	33
BAB III METODE PENELITIAN.....		35
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	35
3.2	Variabel Penelitian.....	35
3.3	Tahapan Analisis Data	38
3.4	Diagram Alir Analisis Data	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		42
4.1	Deskripsi Data.....	42
4.2	<i>Return Saham</i>	42
4.3	<i>Expected Return</i> , Varians, dan <i>Skewness Return</i>	45

4.4	Volatilitas Saham	48
4.5	Variabel <i>Data Envelopment Analysis</i>	49
4.6	<i>Data Envelopment Analysis</i>	50
4.7	Perhitungan Bobot Portofolio dengan <i>Mean-Variance-Skewness</i>	52
4.8	Pengukuran <i>Value at Risk</i>	57
4.9	Portofolio Optimal Berdasarkan Preferensi Investor	59
BAB V PENUTUP		61
5.1	Kesimpulan	61
5.2	Saran	61
DAFTAR PUSTAKA		62
LAMPIRAN		66