

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN I.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN II	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Batasan Masalah.....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Investasi Saham.....	6
2.2 <i>Short Selling</i>	7
2.3 <i>Return Saham</i>	8
2.4 Risiko Saham.....	9

2.5	<i>Quadratic Programming</i>	10
2.6	Uji Asumsi Normalitas.....	13
2.7	Pembentukan Portofolio.....	15
2.7.1	<i>Return</i> dan Risiko Portofolio.....	15
2.7.2	Portofolio <i>Capital Asset Pricing Model</i>	17
2.7.3	Portofolio <i>Liquidity Adjusted Capital Asset Pricing Model</i>	20
2.8	<i>Sharpe Index</i>	23
2.9	<i>Value at Risk</i> Metode <i>Historical Simulation</i>	23
BAB III METODE PENELITIAN		25
3.1	Jenis dan Sumber Data	25
3.2	Variabel Penelitian	25
3.3	Tahapan Analisis Data	26
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	27
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		29
4.1	<i>Return</i>	29
4.2	<i>Expected Return</i>	29
4.3	Uji Asumsi Normalitas Univariat.....	31
4.4	Seleksi Saham	32
4.5	Deskripsi Variabel Penelitian.....	32
4.6	Pembentukan Bobot Portofolio	34
4.6.1	Likuiditas Saham dan Likuiditas Pasar	34

4.6.2	Beta Likuiditas dan Lambda.....	35
4.6.3	<i>Expected Return</i> Model LCAPM	36
4.6.4	Bobot Portofolio	36
4.7	Perhitungan Bobot Optimal Portofolio	39
4.8	Pengukuran Kinerja Portofolio.....	42
4.9	Pengukuran <i>Value at Risk</i>	42
BAB V KESIMPULAN		45
DAFTAR PUSTAKA.....		47
LAMPIRAN		50