

DAFTAR ISI

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	6
1.3. Batasan Masalah	7
1.4. Tujuan Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1. Investasi	8
2.1.1. Definisi Investasi	8
2.1.2. Tujuan Investasi	9
2.2. Saham	10
2.3. Indeks LQ45	11
2.4. <i>Return</i> dan Risiko Saham	12
2.4.1. <i>Return</i> Saham	12
2.4.2. Risiko Saham	12
2.5. Portofolio	15

2.6.	Distribusi Normal.....	18
2.7.	Distribusi Normal Multivariat.....	20
2.8.	Korelasi	21
2.9.	Pengganda Lagrange	24
2.10.	<i>Value at Risk</i>	25
2.10.1.	Definisi <i>Value at Risk</i>	25
2.10.2.	Metode <i>Value at Risk</i>	26
2.11.	<i>Mean-VaR</i>	27
2.12.	<i>Mean-VaR</i> dalam Portofolio Optimal.....	28
2.13.	Metode Simulasi Monte-Carlo untuk Prediksi VaR	33
BAB III METODE PENELITIAN.....		36
3.1.	Jenis dan Sumber Data.....	36
3.2.	Variabel Penelitian.....	37
3.3.	Tahapan Analisis Data	37
3.4.	Diagram Alir Analisis Data	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		41
4.1.	Data Penelitian	41
4.2.	Analisis Perhitungan <i>Return</i> Saham	43
4.3.	Uji Normalitas <i>Return</i> Saham.....	50
4.4.	Perhitungan Nilai <i>Expected Return</i> Saham.....	54
4.5.	Kombinasi Saham sebagai Kandidat Portofolio	56
4.6.	Koefisien Korelasi dari Tiap Saham Kandidat Portofolio	58
4.7.	Uji Normalitas Multivariat <i>Return</i> Saham Penyusun Portofolio Efisien	61
4.8.	Perhitungan Volatilitas.....	62
4.9.	Estimasi VaR Aset Tunggal.....	63
4.10.	Pembentukan Portofolio Optimal Berdasarkan <i>Mean-VaR</i>	66

4.11. Perhitungan <i>Return</i> dan <i>Expected Return</i> Portofolio.....	70
4.12. Pengukuran VaR Portofolio Metode Simulasi Monte-Carlo.....	72
BAB V PENUTUP.....	75
5.1. Kesimpulan.....	75
5.2. Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA.....	77
LAMPIRAN.....	81