

DAFTAR ISI

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	5
1.3 Batasan Masalah	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Investasi Saham	8
2.2 <i>Short Selling</i>	9
2.3 Indeks IDX High Dividend 20	11
2.4 <i>Return Saham</i>	11
2.5 Risiko Saham	12
2.6 Koefisien Korelasi	13
2.7 Uji Normalitas	14
2.8 Pembentukan Portofolio	15
2.9 Pembentukan Portofolio Metode <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM) ...	18

2.10 Optimasi Bobot Portofolio Saham.....	23
2.10.1 Pendekatan Lagrange <i>Multiplier</i>	23
2.10.2 Optimasi <i>Constrained</i> Newton-Raphson.....	27
2.10.3 Portofolio <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM) tanpa <i>short selling</i>	30
2.11 <i>Sharpe Index</i>	36
2.12 <i>Value at Risk</i> Metode <i>Historical Simulation</i>	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	39
3.2 Variabel Penelitian.....	39
3.3 Tahapan Analisis Data.....	41
3.4 Diagram Alir Analisis Data.....	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	45
4.2 <i>Return</i> Saham.....	45
4.3 Uji Asumsi Normalitas Univariat.....	46
4.4 <i>Expected Return</i> Pasar dan <i>BI Rate</i>	47
4.5 Pemilihan Saham Penyusun Portofolio CAPM.....	48
4.6 Saham Terbaik Portofolio CAPM.....	52
4.7 Pembentukan Bobot Portofolio.....	53
4.8 Pembentukan Bobot Portofolio Tanpa <i>Short Selling</i>	55
4.9 Pengukuran Kinerja Portofolio.....	58
4.10 Pengukuran <i>Value at Risk</i> dengan Metode <i>Historical Simulation</i>	58
BAB V KESIMPULAN.....	61
DAFTAR PUSTAKA.....	63

LAMPIRAN..... 67