

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN I	ii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
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.....	7
2.2 Analisis <i>Cluster</i>	8
2.2.1 Standardisasi Data	9
2.2.2 Deteksi Non-Multikolinearitas.....	10
2.2.3 Jarak Euclidean	10
2.3 <i>Partitioning Around Medoids</i> (PAM).....	11
2.4 Validasi <i>Silhouette Coefficient</i>	12
2.5 <i>Return</i> dan Risiko Saham.....	14
2.6 Deteksi Normalitas Multivariat.....	16
2.7 <i>Safety First</i>	17
2.8 Portofolio Saham.....	19
2.8.1 <i>Return</i> dan Risiko Portofolio.....	19
2.8.2 Portofolio Optimal Kataoka <i>Safety-First</i>	22
2.9 <i>Value at Risk</i> Metode <i>Historical Simulation</i>	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	32

3.1	Jenis dan Sumber Data	32
3.2	Variabel Penelitian	32
3.3	Tahapan Analisis Data.....	32
3.4	Diagram Alir Analisis Data	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		36
4.1	Statistik Deskriptif Variabel DER, ROA, dan ROE.....	36
4.2	Standardisasi Data.....	37
4.3	Deteksi <i>Outlier</i>	38
4.4	Deteksi Non-Multikolinearitas.....	38
4.5	Pengelompokan Menggunakan <i>Partitioning Around Medoids</i> (PAM)	39
4.5.1	Proses <i>Clustering</i>	39
4.5.2	Hasil <i>Clustering</i>	44
4.6	Validasi <i>Cluster</i>	46
4.7	Interpretasi Hasil <i>Cluster</i>	47
4.8	Perhitungan <i>Return</i> dan <i>Expeceted Return</i> Saham.....	49
4.9	Pemilihan Sekuritas Saham Terbaik Perwakilan Tiap <i>Cluster</i>	51
4.10	Statistik Deskriptif Data <i>Return</i> Saham Penyusun Portofolio	53
4.11	Deteksi Normalitas Multivariat.....	54
4.12	Pembentukan Portofolio dengan Metode Katoka <i>Safety-First</i>	55
4.13	Perhitungan Bobot Portofolio	57
4.14	Perhitungan <i>Return</i> Portofolio	59
4.15	Perhitungan Tingkat <i>Return</i> Terendah Portofolio	59
4.16	Pengukuran <i>Value at Risk</i>	60
4.17	Portofolio Optimal Saham	61
BAB V KESIMPULAN		63
DAFTAR PUSTAKA		64
LAMPIRAN.....		67