

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN I.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	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	7
1.3 Batasan Masalah.....	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Investasi.....	9
2.2 Definisi Saham	9
2.3 <i>Return</i> Saham	10
2.4 Risiko Saham.....	11
2.5 <i>Linear Programming</i>	13
2.6 Konsep Efisiensi.....	14
2.7 <i>Data Envelopment Analysis</i>	15

2.7.1.	Model DEA-CCR (CRS)	17
2.7.2.	Model DEA-BCC (VRS)	20
2.7.3.	<i>Scale Efficiency</i> (SE)	20
2.7.4.	Variabel <i>Input</i> dan <i>Output</i>	21
2.8	Pembentukan Portofolio	25
2.8.1.	Portofolio dengan Model <i>Mean-Semivariance</i>	25
2.8.2.	Bobot Portofolio	27
2.8.3.	<i>Return</i> Portofolio	30
2.9	<i>Value at Risk</i> Metode <i>Historical Simulation</i>	31
2.10	Indeks Sharpe	32
BAB III METODE PENELITIAN		34
3.1	Jenis dan Sumber Data	34
3.2	Variabel Penelitian	34
3.3	Tahapan Analisis Data	35
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		39
4.1	Deskripsi Data Penelitian	39
4.2	<i>Return</i> Saham	40
4.3	<i>Expected Return</i> Saham	41
4.4	Risiko Saham.....	43
4.4.1.	Standar Deviasi	43
4.4.2.	Koefisien Risiko Beta	44
4.5	Rasio-rasio Keuangan	45
4.6	Variabel <i>Data Envelopment Analysis</i>	47

4.7	<i>Data Envelopment Analysis</i>	50
4.8	Pembentukan Portofolio dengan Metode <i>Mean-Semivariance</i>	51
4.8.1.	Perhitungan <i>Semivariance</i>	51
4.8.2.	Perhitungan <i>Semicovariance</i>	52
4.8.3.	Matriks <i>Semivariance-Semicovariance</i>	52
4.8.4.	Perhitungan Bobot	53
4.8.5.	Portofolio <i>Mean-Semivariance</i>	55
4.9	Perhitungan VaR dengan Metode <i>Historical Simulation</i>	56
4.10	Perhitungan Kinerja Portofolio Menggunakan Indeks Sharpe.....	57
BAB V PENUTUP.....		59
5.1	Kesimpulan.....	59
5.2	Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA.....		61
LAMPIRAN		67