

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	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
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 Pasar Modal	8
2.2 Investasi Saham	8
2.3 Indeks Saham LQ45.....	9
2.4 Rasio Keuangan	10
2.4.1 <i>Earning per Share (EPS)</i>	12
2.4.2 <i>Price to Earning Ratio (PER)</i>	12

2.4.3	<i>Return on Equity (ROE)</i>	12
2.5	<i>Analisis Cluster</i>	13
2.5.1	Standarisasi Data.....	14
2.5.2	Asumsi Analisis <i>Cluster</i>	15
2.5.3	Ukuran Ketidakmiripan.....	17
2.5.4	Himpunan <i>Fuzzy</i>	17
2.5.5	Algoritma <i>Fuzzy C-Means</i>	18
2.5.6	<i>Sillhouette Coefficient</i>	20
2.6	Nilai <i>Return</i>	22
2.7	Nilai Risiko	24
2.8	Pembentukan Portofolio Optimal	26
2.8.1	Portofolio dengan model <i>Mean-Semivariance</i>	28
2.8.2	Bobot Portofolio <i>Mean-Semivariance</i>	30
2.9	<i>Value at Risk Historical Simulation</i>	32
2.10	Kinerja Portofolio menggunakan Indeks Sharpe	34
BAB III METODE PENELITIAN.....		35
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	35
3.2	Variabel Penelitian.....	35
3.3	Tahapan Analisis Data	36
3.4	Diagram Alir Analisis Data	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		41
4.1	Data Penelitian	41
4.2	Statistik Deskriptif Variabel <i>Cluster</i>	42
4.3	Standarisasi Data.....	42

4.4	Asumsi Analisis <i>Cluster</i>	43
4.4.1	Uji Sampel Representatif	43
4.4.2	Uji Non-Multikolinearitas	44
4.5	Analisis <i>Cluster</i> menggunakan <i>Fuzzy C-Means</i>	44
4.6	Pemilihan Saham Terbaik	54
4.7	Statistik Deskriptif Saham Terpilih	56
4.8	Menghitung Nilai <i>Semivariance</i>	57
4.9	Menghitung Nilai <i>Semicovariance</i>	58
4.10	Perhitungan Bobot Portofolio <i>Mean-Semivariance</i>	59
4.11	Perhitungan <i>Return</i> dan <i>Risiko</i> Portofolio	61
4.12	Perhitungan VaR dengan Metode <i>Historical Simulation</i>	62
4.13	Perhitungan Indeks Sharpe	64
BAB V KESIMPULAN.....		66
DAFTAR PUSTAKA		68
LAMPIRAN.....		72