

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN I	ii
HALAMAN PENGESAHAN II	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	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.....	6
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Investasi	8
2.2 Saham.....	9
2.3 Indeks Saham IDX Quality30.....	10
2.4 Rasio Keuangan	10
2.4.1 <i>Earning Per Share (EPS)</i>	11
2.4.2 <i>Return on Equity (ROE)</i>	12
2.4.3 <i>Price to Earning Ratio (PER)</i>	13
2.4.4 <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	13

2.5	<i>Analisis Cluster</i>	14
2.5.1	Standardisasi Data.....	16
2.5.2	Uji Asumsi Analisis <i>Cluster</i>	17
2.5.3	Jarak <i>Squared Euclidean</i>	19
2.5.4	<i>Ward Clustering</i>	21
2.5.5	Validasi <i>Cluster Silhouette Coefficient</i>	25
2.6	<i>Return dan Risiko Saham</i>	28
2.6.1	<i>Return Saham</i>	28
2.6.2	Risiko Saham	30
2.7	Portofolio	31
2.7.1	<i>Return Portofolio</i>	32
2.7.2	Risiko Portofolio	33
2.8	Portofolio <i>Mean Absolute Deviation (MAD)</i>	33
2.8.1	Model <i>Mean Absolute Deviation (MAD)</i>	33
2.8.2	<i>Linear Programming</i>	38
2.8.3	Bobot Metode Simpleks.....	41
2.9	Evaluasi Kinerja Indeks Sharpe	44
BAB III METODE PENELITIAN.....		46
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	46
3.2	Variabel Penelitian.....	46
3.3	Tahapan Analisis Data	47
3.4	Diagram Alir Analisis Data	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		50
4.1	Statistika Deskriptif Variabel Rasio Keuangan	50
4.2	Pemilihan Saham Penyusun Portofolio dengan Analisis <i>Cluster</i>	52
4.2.1	Standardisasi Data dengan <i>Maximum Absolute Scaler</i>	52

4.2.2	Uji Asumsi Analisis <i>Cluster</i>	53
4.2.3	Perhitungan Jarak <i>Squared Euclidean</i>	54
4.2.4	Pengelompokan Saham dengan <i>Ward Clustering</i>	55
4.2.5	Penentuan Jumlah <i>Cluster</i> dengan <i>Silhouette Coefficient</i>	60
4.2.6	Interpretasi Hasil <i>Cluster</i>	62
4.2.7	Pemilihan Saham Perwakilan Tiap <i>Cluster</i>	64
4.3	Penentuan Bobot Saham dalam Portofolio <i>Mean Absolute Deviation</i> ...	66
4.3.1	Perhitungan Nilai MAD Masing-Masing Saham.....	67
4.3.2	Perhitungan Nilai <i>Return Minimal</i> Portofolio.....	67
4.3.3	Perhitungan Bobot Saham dengan Metode Simpleks	68
4.3.4	Perhitungan <i>Expected Return</i> Portofolio dan Risiko Portofolio	71
4.4	Evaluasi Kinerja Portofolio dengan Indeks Sharpe	72
BAB V KESIMPULAN		74
DAFTAR PUSTAKA		75
LAMPIRAN		79