

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.....	6
1.3 Batasan Masalah	6
1.4 Tujuan Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Pasar Modal	7
2.2 Investasi	8
2.3 Indeks Saham IDX <i>Quality30</i>	10
2.4 Rasio Profitabilitas.....	11
2.4.1 <i>Earning per Share (EPS)</i>	12

2.4.2	<i>Return on Equity (ROE)</i>	12
2.5	<i>Analisis Cluster</i>	13
2.5.1	Standardisasi Data.....	14
2.5.2	Asumsi Analisis <i>Cluster</i>	15
2.5.3	Ukuran Jarak Kedekatan	16
2.5.4	<i>Ward Clustering</i>	17
2.5.5	<i>Sillhouette Coefficient</i>	20
2.6	Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>) dan Risiko Saham.....	22
2.7	Normalitas Multivariat.....	24
2.8	Pembentukan Portofolio Optimal	26
2.8.1	Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>) dan Risiko Portofolio.....	26
2.8.2	Portofolio Optimal Kataoka <i>Safety-First</i>	28
2.9	Kinerja Sharpe	38
BAB III METODE PENELITIAN.....		39
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	39
3.2	Variabel Penelitian.....	39
3.3	Tahapan Analisis Data	40
3.4	Diagram Alir Analisis Data	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		44
4.1	Statistik Deskriptif Variabel <i>Cluster</i>	44
4.2	Standardisasi Data.....	45

4.3	Deteksi Sampel Representatif.....	45
4.4	Deteksi Non-Multikolinieritas	46
4.5	Perhitungan Jarak.....	46
4.6	Pengelompokan Saham dengan Metode <i>Ward Clustering</i>	48
4.7	Validasi <i>Silhouette Coefficient</i>	51
4.8	Interpretasi Hasil <i>Cluster</i>	53
4.9	Pemilihan Saham Terbaik	54
4.10	Statistik Deskriptif Saham Terpilih	56
4.11	Uji Distribusi Normal Multivariat	57
4.12	Perhitungan Bobot Portofolio Kataoka <i>Safety-First</i>	59
4.13	Perhitungan <i>Return</i> dan Risiko Portofolio.....	62
4.14	Perhitungan Batas Minimum Portofolio	63
4.15	Perhitungan Indeks Sharpe	64
4.16	Analisis Hasil Portofolio.....	65
BAB V KESIMPULAN.....		67
DAFTAR PUSTAKA		68
LAMPIRAN.....		72