

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.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Batasan Masalah	3
1.4 Tujuan Penelitian	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	5
2.1 Pengertian dan Jenis Investasi	5
2.2 <i>Return</i>	6
2.2.1 <i>Return</i> Harapan Sekuritas Tunggal	7
2.2.2 <i>Return</i> Portofolio.....	8
2.3 Proses Investasi.....	8
2.4 Pengertian Pasar Modal	10
2.5 Saham (<i>Common Stock</i>).....	10
2.6 PEFINDO25	10
2.7 Analisis Kelompok	11
2.8 Asumsi Analisis Kelompok	12
2.8.1 Asumsi Sampel Representatif	12
2.8.2 Asumsi Nonmultikolinieritas	13
2.9 Jarak <i>Dynamic Time Warping</i> (DTW).....	14
2.10 Algoritma <i>K-Medoids Clustering</i>	17

2.11 <i>Silhouette Coefficient</i>	18
2.12 Portofolio Optimal <i>Mean–Semivariance</i>	20
2.13 <i>Indeks Sharpe</i>	23
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	25
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	25
3.2 Variabel Penelitian.....	25
3.3 Tahapan Analisis data.....	25
3.4 Diagram Alir Penelitian.....	26
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	30
4.1 Data Penelitian.....	30
4.2 <i>Return Saham Indeks PEFINDO25 dan IHSG</i>	32
4.3 Statistika Deskriptif.....	33
4.4 Asumsi Analisis Kelompok	35
4.4.1 Asumsi Sampel Representatif	35
4.4.2 Perbaikan Uji KMO	39
4.4.3 Asumsi Nonmultikolinieritas	42
4.5 <i>K–Medoids Clustering</i>	44
4.5.1 Pembentukan Matriks Jarak DTW	44
4.5.2 Proses Pengelompokan Menggunakan <i>K–Medoids Clustering</i>	45
4.5.3 Evaluasi Hasil Pengelompokan.....	46
4.6 Pembentukan Portofolio Optimal Metode <i>Mean–Semivariance</i>	47
4.6.1 Saham Portofolio 1.....	48
4.6.2 Saham Portofolio 2.....	53
4.7 Perhitungan Risiko Portofolio <i>Mean–Semivariance</i>	59
4.8 Perhitungan Kinerja Portofolio.....	60
BAB V PENUTUP.....	63
5.1 Kesimpulan.....	63
5.2 Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN.....	68