

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN I	ii
HALAMAN PENGESAHAN II	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Batasan Masalah.....	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Investasi dan Pasar Modal.....	8
2.1.1 Pasar Modal dan Investasi Saham.....	8
2.1.2 Return Saham	9
2.1.3 Indeks Saham	11
2.1.4 Rasio Keuangan (ROE, PBV, DER)	13
2.2 Analisis Kluster	15
2.2.1 Konsep Dasar Analisis Kluster.....	15
2.2.2 Deteksi <i>Outlier</i>	16
2.2.2 Standardisasi Data.....	18
2.2.2 Asumsi Analisis Kluster	19
2.2.3 Jarak Euclidean	21
2.2.4 Metode <i>K-Medoids</i>	22
2.2.5 Metode <i>K-Means</i>	27
2.2.5 Validasi Kluster	27

2.3	Portofolio	30
2.3.1	Portofolio Saham.....	30
2.3.2	Asumsi Normalitas Multivariat.....	30
2.3.3	Optimasi <i>Mean-Variance</i> dan <i>Tangency Portfolio</i>	33
2.3.4	Evaluasi Kinerja Portofolio.....	35
BAB III METODE PENELITIAN.....		37
3.1	Jenis dan Sumber Data	37
3.2	Variabel Penelitian	38
3.3	Tahapan Analisis Data	38
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	41
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		43
4.1	Deskripsi Penelitian	43
4.2	Statistik Deskriptif Variabel Analisis Klaster.....	43
4.3	Deteksi Outlier	44
4.4	Asumsi Analisis Klaster	45
4.4.1	Representativitas Sampel	45
4.4.2	Non-Multikolinearitas	45
4.5	Standardisasi Data.....	46
4.6	Analisis Klaster dengan <i>K-medoids</i>	46
4.7	Validasi <i>Silhouette Coefficient</i>	64
4.8	Interpretasi Hasil Analisis Klaster.....	65
4.9	Menghitung <i>Return</i> dan Memilih Saham Penyusun Portofolio	66
4.10	Asumsi Normal Multivariat Data <i>Return</i>	67
4.11	Perhitungan Bobot Sekuritas Portofolio <i>Mean-Variance</i>	68
4.12	Evaluasi Kinerja Portofolio dengan <i>Sharpe Ratio</i>	70
BAB V PENUTUP		72
5.1	Kesimpulan	72
5.2	Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA		74
LAMPIRAN.....		77