

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN I	ii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iii
KATA PENGANTAR	iiiv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR	iiix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Batasan Masalah	4
1.4 Tujuan Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	6
2.1 Saham.....	6
2.2 <i>Return</i> Saham.....	6
2.3 Risiko Saham	9
2.4 <i>Maximum Drawdown</i>	10
2.5 Portofolio Saham	11
2.5.1 <i>Return</i> Portofolio.....	11
2.5.2 Risiko Portofolio	13
2.6 Optimasi Portofolio.....	14
2.6.1 Optimasi Multi-Objektif	14
2.6.2 Konsep <i>Trade-off</i> antara <i>Return</i> dan Risiko dalam Optimasi ‘ Portofolio	16
2.6.3 Algoritma NSGA-II	18
2.6.4 <i>Actual Portfolio Framework</i>	21
2.7 <i>Value at Risk</i>	22

BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	24
3.2 Variabel Penelitian.....	25
3.3 Tahapan Analisis Data	26
3.4 Prosedur Algoritma NSGA-II.....	27
3.5 Diagram Alir Analisis Data	28
3.6 Diagram Alir Algoritma NSGA-II.....	30
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	31
4.1 <i>Return</i> Saham.....	31
4.2 <i>Expected Return</i>	32
4.3 Optimasi Portofolio Menggunakan NSGA-II dengan APF.....	34
4.3.1 Pemilihan Saham Kandidat Portofolio	34
4.3.2 Hasil Optimasi Portofolio Berdasarkan <i>Trade-off Return</i> dan risiko.....	34
4.3.3 Parameter <i>Non-dominated Sorting Genetic Algorithm II</i>	37
4.4 Hasil <i>Efficient Frontier</i> Portofolio.....	40
4.4.1 Visualisasi <i>Efficient Frontier</i>	40
4.4.2 Penentuan Titik <i>Trade-off</i> Terbaik pada <i>Efficient Frontier</i>	42
4.5 Evaluasi Saham terpilih	44
4.6 Optimasi Ulang Portofolio dengan Kombinasi Banyak Saham.....	46
4.6.1 Hasil Optimasi Portofolio dengan Variasi Banyak Saham	46
4.6.2 Peringkat Portofolio Berdasarkan Rasio <i>Trade-off</i>	47
4.7 Evaluasi Risiko Portofolio Optimal Menggunakan <i>Value at Risk</i>	49
BAB V PENUTUP.....	51
DAFTAR PUSTAKA	55
LAMPIRAN.....	59