

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.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Batasan Masalah.....	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Pasar Modal	8
2.1.1 Definisi Pasar Modal.....	8
2.1.2 Instrumen Pasar Modal	9
2.2 Indeks LQ45	12
2.3 Analisis Keuangan.....	14
2.4 Analisis <i>Cluster</i>	18
2.4.1 Asumsi Sampel Representatif	19
2.4.2 Asumsi Non Multikolinearitas	20
2.4.3 Principal Component Analysis (PCA).....	21
2.4.4 Ukuran Jarak Pada Analisis Cluster.....	23
2.5 <i>K-Harmonic Means Clustering</i>	24

2.6	Validasi <i>Cluster</i>	28
2.7	Return Saham	29
2.8	Risiko Investasi	31
2.9	Uji Asumsi Normalitas Multivariat	32
2.10	Portofolio Saham	33
2.11	Capital Asset Pricing Model (CAPM).....	34
2.12	Ukuran Kinerja Portofolio	38
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		40
3.1	Jenis dan Sumber Data	40
3.2	Variabel Penelitian	40
3.3	Tahapan Analisis Data.....	41
3.4	Diagram Alir Penelitian.....	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		46
4.1	Statistik Deskriptif.....	47
4.2	Analisis <i>Cluster</i> dengan <i>K-Harmonic Means Clustering</i>	47
4.2.1	Asumsi <i>Clustering</i>	47
4.2.2	Proses <i>K-Harmonic Means Clustering</i>	48
4.2.3	Hasil Pengelompokan <i>K-Harmonic Means Clustering</i>	54
4.3	Validasi <i>Davies Bouldin Index</i> (DBI)	57
4.4	Interpretasi Hasil <i>Cluster</i>	59
4.5	Portofolio Saham dengan <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM).....	60
4.5.1	Uji Asumsi Normalitas Multivariat.....	62
4.5.2	Pembentukan Bobot Portofolio dengan CAPM	63
4.6	Evaluasi Kinerja Portofolio	67
BAB V KESIMPULAN.....		69
DAFTAR PUSTAKA		71
LAMPIRAN.....		76