

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	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1. Investasi Portofolio Saham	8
2.2. Indeks Saham PEFINDO i-Grade.....	8
2.3. <i>Price to Earning Ratio</i> (PER).....	9
2.4. <i>Price to Book Value</i> (PBV).....	10
2.5. <i>Market Capitalization</i>	10

2.6.	<i>Analisis Cluster</i> dengan <i>Ward Clustering</i>	11
2.7.	<i>Return Saham</i>	20
2.8.	Normalitas Data	21
2.9.	Portofolio <i>Mean-Semivariance</i>	25
2.10.	<i>Value at Risk</i> dengan <i>Cornish-Fisher Expansion</i>	31
2.11.	<i>Analisis Stress Testing</i>	36
BAB III METODE PENELITIAN.....		43
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	43
3.2	Variabel Penelitian.....	43
3.3	Tahapan Analisis Data	44
3.4	Diagram Alir Analisis Data	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		49
4.1	Seleksi Saham dengan <i>Ward Clustering</i> dan <i>Expected Return</i>	49
4.2	Portofolio Optimal dengan <i>Mean-Semivariance</i>	65
4.3	Risiko Portofolio dengan VaR <i>Cornish-Fisher Expansion</i>	70
4.4	<i>Analisis Stress Testing</i>	75
4.5	Realisasi Investasi.....	82
BAB V KESIMPULAN.....		84
DAFTAR PUSTAKA		85
LAMPIRAN		89