

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.....	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Investasi.....	7
2.2 Saham	8
2.3 <i>Return</i> Saham	10
2.4 Risiko Saham.....	11
2.5 Portofolio.....	12
2.6 Uji Normalitas Multivariat	14
2.7 Metode <i>Median Variance</i>	16
2.8 <i>Particle Swarm Optimization (PSO)</i>	18
2.9 Optimasi Portofolio dengan <i>Median Variance</i>	21
2.10 <i>Value at Risk (VaR) Historical Simulation</i>	22
2.11 <i>Expected Shortfall (ES)</i>	23
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Jenis dan Sumber Data	25

3.2	Variabel Penelitian	25
3.3	Tahapan Analisis Data	26
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	28
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		29
4.1	Statistika Deskriptif <i>Return</i> Saham	29
4.2	Pembentukan Portofolio Saham	31
4.3	Uji Normalitas Multivariat	33
4.4	Perhitungan Matriks Varians-Kovarians	34
4.5	Optimasi Portofolio <i>Median-Variance</i> dengan <i>Particle Swarm Optimization</i> (PSO).....	35
4.6	Penentuan Portofolio Optimal.....	43
4.7	Perhitungan <i>Value at Risk</i> (VaR) dan <i>Expected Shortfall</i> (ES) Portofolio Optimal.....	44
4.8	Analisis Realisasi Investasi	47
BAB V PENUTUP		49
5.1.	Kesimpulan.....	49
5.2.	Saran.....	50
DAFTAR PUSTAKA.....		51
LAMPIRAN		53