

## 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.....	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    Pasar Modal.....	8
2.3    Saham.....	8
2.4    LQ45 .....	10
2.5    Rasio Keuangan .....	11
2.5.1 <i>Return on Equity</i> (ROE) .....	11
2.5.2 <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	11
2.5.3 <i>Earnings per Share</i> (EPS).....	12
2.6 <i>Outlier</i> .....	12

2.7	Standardisasi Data.....	13
2.8	Analisis Kluster.....	14
2.8.1	Jarak <i>Euclidean</i> .....	16
2.8.2	<i>Partitioning Around Medoids</i> (PAM).....	16
2.8.3	Validasi Kluster <i>Silhouette Coefficient</i> .....	17
2.9	<i>Return</i> .....	20
2.9.1	<i>Return Realisasi (Realized Return)</i> .....	20
2.9.2	<i>Return Ekspektasi (Expected Return)</i> .....	21
2.10	Risiko.....	21
2.11	Portofolio.....	22
2.12	<i>Mean-Semivariance</i> Portofolio.....	23
2.13	<i>Return</i> dan Risiko Portofolio.....	29
2.14	Evaluasi Kinerja Portofolio.....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....		32
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	32
3.2	Variabel Penelitian.....	32
3.3	Tahapan Analisis Data.....	33
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	35
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		37
4.1	Deskripsi Penelitian.....	37
4.2	Statistik Deskriptif Variabel <i>Clustering</i> .....	37
4.3	Pendeteksian <i>Outlier</i> .....	39
4.4	Standardisasi Data.....	40
4.5	Asumsi <i>Clustering</i> .....	40
4.6	Analisis Kluster dengan Algoritma <i>Partitioning Around Medoids</i> .....	42
4.6.1	Proses Pengklasteran.....	42

4.6.2	Hasil Pengklasteran.....	50
4.6.3	Validasi Klaster .....	52
4.7	Pemilihan Saham Terbaik dari Perwakilan Klaster .....	53
4.8	Statistik Deskriptif Data <i>Return</i> Saham Penyusun Portofolio.....	56
4.9	Pembentukan Portofolio dengan Metode <i>Mean-Semivariance</i> .....	56
4.10	Perhitungan <i>Return</i> Portofolio.....	59
4.11	Perhitungan Indeks Sharpe .....	60
BAB V KESIMPULAN .....		62
DAFTAR PUSTAKA .....		64
LAMPIRAN.....		67