

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN I	iii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Batasan Masalah	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Pasar Modal	9
2.2 Investasi	10
2.3 Saham.....	11

2.4	IDX30	14
2.5	<i>Return</i>	15
2.6	Risiko	17
2.7	Koefisien Korelasi	19
2.8	Teori Portofolio.....	20
2.9	Portofolio Efisien dan Portofolio Optimal.....	23
2.10	Portofolio Optimal dengan <i>Stochastic Dominance</i>	23
2.10.1	<i>First-Order Stochastic Dominance</i>	26
2.10.2	<i>Second-Order Stochastic Dominance</i>	27
2.10.3	<i>Third-Order Stochastic Dominance</i>	27
2.11	Bobot Portofolio.....	28
2.12	Uji Normalitas.....	28
2.13	<i>Value at Risk (VaR)</i>	29
2.13.1	Periode Waktu (<i> Holding Period</i>)	32
2.13.2	Tingkat Kepercayaan	33
2.14	<i>Expected Shortfall (ES)</i>	33
2.15	Simulasi Monte Carlo	37
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		39
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	39
3.2	Variabel Penelitian.....	39
3.3	Tahapan Analisis Data	40

3.4	Diagram Alir Penelitian	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		45
4.1	Deskripsi data.....	45
4.2	<i>Return</i> dan <i>Expected Return</i> Saham	45
4.3	Varian dan Standar Deviasi Saham.....	46
4.4	Korelasi Antar <i>Return</i> Saham	47
4.5	Portofolio Optimal Menggunakan <i>Stochastic Dominance</i>	48
4.6	Menentukan Proporsi Saham yang Masuk dalam Portofolio Optimal ...	56
4.7	<i>Expected Return</i> Portofolio Menggunakan <i>Stochastic Dominance</i>	56
4.8	Uji Normalitas.....	57
4.9	Menghitung <i>Value at Risk</i> (VaR) dan <i>Expected Shortfall</i> (ES) dengan Simulasi Monte Carlo	58
BAB V KESIMPULAN.....		61
DAFTAR PUSTAKA		62
LAMPIRAN.....		67