

DAFTAR ISI

JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN I.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
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.....	8
2.1 Investasi Saham.....	8
2.2 Indeks IDX30.....	9

2.3	Saham.....	10
2.3.1	<i>Return</i> Saham.....	10
2.3.2	Risiko Saham.....	12
2.4	Indek Harga Saham Gabungan (IHSG).....	14
2.5	<i>Downside Capital Aset Pricing Model</i> (DCAPM).....	15
2.6	Korelasi Spearman.....	18
2.7	Portofolio.....	20
2.7.1	<i>Return</i> Portofolio.....	20
2.7.2	Risiko Portofolio.....	22
2.8	Model <i>Mean-Semivariance</i>	22
2.8.1	Portofolio dengan Model <i>Mean-Semivariance</i>	22
2.8.2	Bobot Portofolio.....	27
2.9	Indeks Sharpe.....	29
2.10	<i>Value at Risk</i>	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		32
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	32
3.2	Variabel Penelitian.....	33
3.3	Tahapan Analisis Data.....	34
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	36
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		39
4.1	Deskripsi Data Penelitian.....	39

4.2	<i>Return</i>	39
4.3	Statistika Deskriptif <i>Return</i>	41
4.3	Pemilihan Saham Berdasarkan <i>Expected Return</i> Positif.....	41
4.4	Pemilihan Saham dengan <i>Downside CAPM</i>	45
4.5	Pemilihan saham terbaik per Sektor.....	50
4.6	Analisis Korelasi Antar Saham Terpilih	52
4.7	Pembentukan Portofolio dengan <i>Mean-Semivariance</i>	53
	4.7.1 Perhitungan <i>Semivariance</i>	54
	4.7.2 Perhitungan <i>Semicovariance</i>	55
	4.7.3 Matriks <i>Semivariance-Semicovariance</i>	56
	4.7.4 Perhitungan Bobot.....	57
	4.7.5 Portofolio <i>Mean-Semivariance</i>	59
4.8	Kinerja Portofolio.....	60
4.9	Pengukuran <i>Value at Risk</i>	60
BAB V PENUTUP		62
DAFTAR PUSTAKA		64
LAMPIRAN.....		66