

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN I	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	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	5
1.3 Batasan Masalah	6
1.4 Tujuan Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Pasar Modal dan Investasi Portofolio Saham	9
2.1.1 Pembentukan Portofolio dan Bobot Saham	10
2.2 Pengukuran Kinerja Portofolio Saham	11
2.2.1 <i>Return</i> Saham.....	12
2.2.2 <i>Return</i> Portofolio	13
2.2.3 <i>Return</i> Kumulatif Portofolio	15
2.2.4 <i>Return</i> Tahunan Portofolio	13
2.2.5 Nilai Akhir Portofolio	15
2.2.6 Beta	17
2.2.7 Alpha.....	18
2.2.8 <i>Sharpe Ratio</i>	19
2.2.9 <i>Treynor Ratio</i>	20
2.2.10 <i>Sortino Ratio</i>	21
2.3 Pengukuran Risiko Portofolio	23

2.3.1 Risiko Investasi Saham	23
2.3.2 Risiko Portofolio dan Diversifikasi	24
2.3.3 Risiko Sistematis dan Risiko Tidak Sistematis	24
2.3.4 Volatilitas Portofolio	24
2.3.5 <i>Drawdown</i> Portofolio	25
2.3.6 <i>Calmar ratio</i>	27
2.3.7 Value at Risk (VaR)	29
2.3.8 <i>Conditional Value at risk</i> (CVaR)	32
2.4 Aplikasi <i>Web</i> dan <i>Framework Streamlit</i>	32
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	35
3.1 Jenis dan Sumber Data	35
3.2 Variabel Penelitian	36
3.3 Tahap Analisis Data	39
3.4 Diagram Alir Pengerjaan	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Perhitungan <i>Return</i> Saham dan Portofolio	46
4.1.1 <i>Return</i> Harian Saham	46
4.1.2 <i>Return</i> Harian Portofolio	47
4.1.3 <i>Return</i> Kumulatif Portofolio	47
4.1.4 <i>Return</i> Tahunan Portofolio (<i>Annualized Return</i>)	48
4.1.5 Nilai Akhir Portofolio	49
4.2 Perhitungan Rasio Kinerja Portofolio	49
4.2.1 Perhitungan Beta	49
4.2.2 Perhitungan Alpha	51
4.2.3 Perhitungan Sharpe	52
4.2.4 Perhitungan Treynor	53
4.2.5 Perhitungan Sortino	53
4.3 Perhitungan Risiko Portofolio	55
4.3.1 Volatilitas Portofolio	55
4.3.2 <i>Drawdown</i> Portofolio	56
4.3.3 <i>Calmar ratio</i>	57
4.3.4 Uji Normalitas (Jarque-Bera)	58

4.3.5 Perhitungan VaR Parametrik	59
4.3.6 Perhitungan VaR Historis	60
4.3.7 Perhitungan CvaR	61
4.5 Hasil Aplikasi GUI.....	62
4.5.1 Tampilan <i>Sidebar</i>	63
4.5.2 Tampilan dan Hasil <i>Tab Return & Ratio</i>	65
4.5.3 Tampilan dan Hasil <i>Tab Risk</i>	69
BAB V PENUTUP.....	74
5.1 Kesimpulan	74
5.2 Saran.....	75
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN.....	79