

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMBANG	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACT	xv
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Pembatasan Masalah	3
1.4 Tujuan Penulisan	4
1.5 Tinjauan Pustaka	4
1.6 Metode Penelitian	7
1.7 Sistematika Penulisan	7
II LANDASAN TEORI	9
2.1 Manajemen Investasi	9
2.1.1 Tujuan Investasi	9
2.1.2 Proses Investasi	10
2.2 Pembentukan Portofolio	14
2.3 Variabel Random	15
2.3.1 Variabel Random Diskrit	16
2.3.2 Variabel Random Kontinu	17
2.4 Beberapa Sifat <i>Expected Value</i>	18
2.5 <i>Variance dan Covariance</i>	19
2.6 Momen	23
2.6.1 Jenis-jenis Momen	24
2.6.2 Fungsi Pembangkit Momen	24
2.7 Distribusi Normal dan Karakteristiknya	26

2.7.1	Distribusi Normal	26
2.7.2	Skewness	28
2.7.3	Kurtosis	30
2.7.4	Superskewness	32
2.7.5	Hubungan Skewness dan Superskewness	33
2.8	Momen yang Lebih Tinggi pada Return Portofolio	35
2.9	Matriks	36
2.9.1	Pengertian Matriks	36
2.9.2	Bentuk Kuadratik	37
2.9.3	Matriks Definit Positif	37
2.10	Metode Pengali Lagrange	38
2.11	Turunan Parsial	41
2.12	Analisa Multivariat	42
2.12.1	Matriks Data Multivariat	43
2.12.2	Mean dan Variance-Covariance Vektor Random	43
2.12.3	Kombinasi Linear untuk Matriks Mean dan Covariance	44
2.13	Distribusi Normal Multivariat	46
2.14	Kronecker Product	47
2.15	Memecahkan Masalah Alokasi Aset	48
2.16	Metode Iterasi Newton Raphson dalam Pembobotan Portofolio	62
2.17	Uji Normalitas Metode Shapiro-Wilk	63
III OPTIMASI PORTOFOLIO MEAN VARIANCE SKEWNESS KURTOSIS SUPERSKEWNESS (MVSKS)		65
3.1	Portofolio Mean Variance	65
3.1.1	Portofolio Mean Variance Satu Kendala	65
3.1.2	Portofolio Mean Variance Dua Kendala	67
3.2	Pembentukan Portofolio MVSKS	69
3.2.1	Portofolio MVSKS Satu Kendala	70
3.2.2	Portofolio MVSKS Dua Kendala	73
3.3	Algoritma Menentukan Bobot Portofolio Optimal	79
IV STUDI KASUS		81
4.1	Deskripsi Data	81
4.2	Uji Normalitas Shapiro Wilk	83
4.3	Karakteristik Return Indeks Saham	84
4.4	Expected Return dan Tingkat Risiko Saham	86
4.5	Pembentukan Bobot Portofolio MV dan MVSKS	86

4.5.1	Pembentukan Bobot Portofolio MV dan MVSKS Satu Ken-	
	dala	87
4.5.2	Pembentukan Bobot Portofolio MV dan MVSKS Dua Ken-	
	dala	90
4.6	Simulasi Portofolio Optimal MV dan MVSKS	94
4.6.1	Simulasi Portofolio MV dan MVSKS Satu Kendala	96
4.6.2	Simulasi Portofolio MV dan MVSKS Dua Kendala	97
V	PENUTUP	100
5.1	Simpulan	100
5.2	Saran	101
	DAFTAR PUSTAKA	102
A	Data Historis Saham Pembentuk Portofolio	105
B	Harga Simulasi Satu Periode ke Depan	107
C	Syntax Plot Pergerakan Harga Saham Selama Periode Observasi	108
D	Syntax Uji Normalitas, Histogram, dan Karakteristik Indeks Saham	
	Pembentuk Portofolio	109
E	Syntax Penentuan Bobot Portofolio MV dan MVSKS	112
F	Pengaruh Koefisien Prioritas <i>Skewness</i> dalam Portofolio MVSKS Satu	
	Kendala	151
G	Pengaruh Koefisien Prioritas <i>Kurtosis</i> dalam Portofolio MVSKS Satu	
	Kendala	159
H	Pengaruh Koefisien Prioritas <i>Superskewness</i> dalam Portofolio MVSKS	
	Satu Kendala	167
I	Pengaruh Koefisien Prioritas <i>Skewness</i> dalam Portofolio MVSKS Dua	
	Kendala	175
J	Pengaruh Koefisien Prioritas <i>Kurtosis</i> dalam Portofolio MVSKS Dua	
	Kendala	183
K	Pengaruh Koefisien Prioritas <i>Superskewness</i> dalam Portofolio MVSKS	
	Dua Kendala	191