



DAFTAR ISI

PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
INTISARI.....	xi
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Metode Penelitian.....	10
1.6.1 Jenis dan Sumber Data	10
1.6.2 Metode Analisis Data	10
1.7 Sistematika Penulisan.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Perbankan.....	12
2.2 Teori Perkereditan	15
2.2.1 Pengertian Kredit	15
2.2.2 Portofolio Kredit	19



2.2.3 Sektor Kredit Perbankan.....	22
2.3 Definisi dan Proses Investasi.....	24
2.4 Teori Portofolio	26
2.4.1 Pengertian Portofolio	26
2.4.2 Return dan Risiko Portofolio.....	28
2.4.3 Manajemen Portofolio	32
2.5 Diversifikasi.....	34
2.6 Portofolio Effisien dan Portofolio Optimal	37
2.7 Penelitian sebelumnya	41
BAB III METODE PENELITIAN.....	44
3.1 Jenis Penelitian dan Sumber Data.....	44
3.2 Metode Pengumpulan Data	44
3.3 Devinisi dan Pengukuran Variabel.....	45
3.4 Metode Analisis Data.....	47
3.4.1 Return realisasian portofolio	49
3.4.2 Risiko Portofolio	50
3.4.3 Diversifikasi Portofolio.....	51
3.5 Penggunaan Aplikasi	51
3.6 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	52
3.6.1 Risiko Bank.....	52
3.6.2 Posisi Kredit.....	53
3.6.3 Portofolio Kredit	53
3.6.4 Investor.....	54
3.6.5 Sektor Industri	54
BAB IV	55
4.1 Profil Perusahaan	55
4.2 Data Penelitian	58



4.3 Analisis Data.....	58
4.4 Expected Return dan Standar Deviasi Portofolio PT Bank XYZ.....	60
4.5 Pembentukan Portofolio Investasi yang Optimal.....	63
4.5.1 Portofolio Investasi Perusahaan 2013 - 2017.....	64
4.5.2 Perbandingan Kinerja Portofolio Investasi.....	69
4.6 Implementasi Solver Add-Ins.....	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	72
5.1 Kesimpulan.....	72
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	74
5.3 Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA.....	76
LAMPIRAN.....	78



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tabel Kolektibilitas Pencadangan Kredit Bank	4
Tabel 1.2 Komposisi Kredit Sektor Korporasi Swasta Berdasarkan Sektor Ekonomi PT. Bank XYZ	7
Tabel 1.3 Komposisi NPL Sektor Korporasi PT Bank XYZ tahun 2013- 2017.....	8
Tabel 2.1 Laporan Neraca PT Bank XYZ Tahun 2013 – 2017 (Rp Juta).....	12
Tabel 2.2 Ringkasan penelitian-penelitian sebelumnya	45
Tabel 3.1 Sektor Ekonomi Segmen Korporasi Swasta PT Bank XYZ	48
Tabel 4.1 Komposisi Kredit Segmen Korporasi Swasta PT Bank XYZ.....	61
Tabel 4.2 <i>Expected Return</i> per Tahun pada 10 Sektor Bisnis Segmen Korporasi Swasta PT Bank XYZ	61
Tabel 4.3 Deviasi standar per Tahun pada 10 Sektor Bisnis.....	62
Tabel 4.4 <i>Expected Return</i> dan Standar Deviasi 10 Sektor Bisnis Pada Segmen Korporasi Swasta PT Bank XYZ 2013 – 2017	64
Tabel 4.5 ρ dan <i>Cov</i> Per Bulan dari 10 Sektor Bisnis Pada Segmen Korporasi Swasta PT Bank XYZ 2013 – 2017.....	65
Tabel 4.6 Hasil <i>Tools Solver</i> Terhadap Komposisi pada 10 Sektor Bisnis Pada Segmen Korporasi Swasta PT Bank XYZ 2013 – 2017.....	66
Tabel 4.7 Portofolio Optimal yang dipilih Pada Segmen Korporasi Swasta PT Bank XYZ 2013 – 2017	67
Tabel 4.8 Perbandingan Portofolio Kredit PT Bank XYZ (Persero), <i>Markowitz</i> dan <i>Effisien</i>	70



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kurva Portofolio Optimal.....	44
Gambar 4.1 Komposisi Investasi “Optimal” Pada Segmen Korporasi Swasta PT Bank XYZ 2013 – 2017	68
Gambar 4.2 Efficient Frontier Portofolio Kredit Pada Segmen Korporasi Swasta PT Bank XYZ 2013 2018	69