



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
INTISARI	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Pembatasan Masalah.....	3
1.3. Tujuan Penulisan	3
1.4. Tinjauan Pustaka.....	3
1.5. Metode Penulisan	4
1.6. Sistematika Penulisan	5
BAB II DASAR TEORI	6
2.1. Variabel Random.....	6
2.2. <i>Expected Value</i>	7
2.3. Matriks	7
2.3.1. Transpose Matriks	8



2.3.2. Invers Matriks	8
2.3.3. Turunan Matriks.....	8
2.3.4. Matriks Definit Positif.....	10
2.4. Variansi dan Kovariansi.....	10
2.5. Vektor dan Ruang Vektor	12
2.6. Operasi pada Vektor	13
2.7. Mean dan Variansi-Kovariansi Vektor Random	13
2.8. Distribusi Normal	15
2.9. Distribusi Eliptikal.....	17
2.10. Uji <i>Chi Square</i>	19
2.11. Uji Normalitas Jarque-Bera.....	19
2.12. Metode <i>Lagrange</i>	20
2.12.1. Satu Pengali <i>Lagrange</i>	20
2.12.2. Lebih dari Satu Pengali <i>Lagrange</i>	20
2.13. Kondisi Karush Kuhn Tucker (KKT)	21
2.14. Fungsi Lagrange dengan kendala persamaan dan pertidaksamaan	21
2.15. Investasi.....	22
2.16. Risiko dalam Investasi	23
2.17. Saham.....	24
2.18. <i>Short Selling</i>	24
2.19. Teori Portofolio	25
BAB III OPTIMISASI PORTOFOLIO DENGAN METODE KATAOKA SAFETY FIRST DENGAN KOSTRAIN MEAN RETURN	24
3.1. <i>Return, Expected Return, Variansi Portofolio</i>	24
3.2. Benchmark Return.....	28
3.3. <i>Efficient Frontier</i>	29
3.4. Model Kataoka Safety-First dengan Konstrain <i>Mean Return</i>	31
3.5. Model Kataoka Safety-First Berdistribusi Eliptikal dengan Konstrain Mean Return.....	32



BAB IV STUDI KASUS	41
4.1. Deskripsi Data	41
4.2. Perangkat Lunak yang Digunakan.....	45
4.2.1. Software Microsoft Office Excel 2013	45
4.2.2. <i>Software R 3.5.1</i>	45
4.3. Karakteristik Data.....	45
4.3.1. Karakteristik <i>Return</i> saham	45
4.3.2. Normalitas <i>return</i> masing – masing saham	47
4.4. Pembentukan portofolio dengan metode Kataoka <i>Safety-First</i> dengan kostrain <i>mean return</i>	48
4.4.1. Bobot portofolio ketika nilai $m \leq B/C$	49
4.4.2. Bobot portofolio ketika nilai $m > B/C$	52
4.5. Investasi dana pada hasil pembobotan.....	54
BAB V PENUTUP.....	51
5.1. Kesimpulan.....	51
5.2. Saran	52
DAFTAR PUSTAKA.....	53
LAMPIRAN.....	55