

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 TABEL	xii
DAFTAR LAMBANG	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACT	xv
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Tujuan dan Manfaat Penelitian	3
1.3 Tinjauan Pustaka	4
1.4 Metode Penelitian	5
1.5 Sistematika Penulisan	6
II DASAR TEORI	7
2.1 Matriks	7
2.1.1 Penjumlahan dan Perkalian Matriks	8
2.1.2 Transpose Matriks	9
2.1.3 Invers Matriks	10
2.2 Turunan Parsial	11
2.3 Himpunan Konveks dan Fungsi Konveks	11
2.4 Pemrograman Matematis	13
2.5 Metode Lagrange	15
2.5.1 Satu Pengali Lagrange	16
2.5.2 Lebih dari Satu Pengali Lagrange	16
2.6 Dualitas Pemrograman Linier	17
2.7 Variabel Random dan Nilai Ekspektasi	19
2.8 Mean dan Varian-Kovarian Vektor Random	23
2.9 Investasi	25

2.10	Risiko Investasi	27
2.11	Saham	28
2.12	<i>Return</i> Saham	28
2.13	Portofolio Investasi	29
2.14	Portofolio <i>Mean-Variance</i>	31
2.15	<i>Efficient Frontier</i>	34
2.16	Fungsi Kuantil	34
2.17	Value at Risk	35
2.18	<i>Conditional Value at Risk</i>	36
2.19	Konsep Koheren	36
2.19.1	VaR Tidak Koheren	37
2.19.2	CVaR Koheren	39
2.20	Metode Mean-CVaR	41
2.21	<i>Data Envelopment Analysis</i> (DEA)	45
2.21.1	Orientasi Model	47
2.21.2	Skala Efisiensi	49
2.21.3	Model Perolehan Atas Skala (<i>Return To Scale</i>)	50
2.22	Model <i>Data Envelopment Analysis</i> Pada Portofolio <i>Mean-Variance</i>	51
III	EVALUASI KINERJA PORTOFOLIO MEAN-CONDITIONAL VALUE AT RISK	60
3.1	Teknologi Produksi dan Fungsi Jarak Terarah	60
3.2	Model <i>Range Directional Measure</i> Portofolio Mean-Varian	68
3.3	Model <i>Range Directional Measure</i> Portofolio <i>Mean-Value at Risk</i>	72
3.4	Model <i>Range Directional Measure</i> Portofolio <i>Mean-Conditional Value at Risk</i>	77
3.5	Algoritma Metode <i>Simplex</i> Big M Untuk Menghitung Nilai- β	83
3.5.1	Mengubah Program Linier Dalam Bentuk Standar	84
3.5.2	Perbaikan Solusi Menggunakan Metode Operasi Baris Elementer	87
IV	STUDI KASUS	90
4.1	Data	90
4.2	Mean dan Risiko Saham	92
4.3	Nilai β Model Portofolio <i>Mean-Value at Risk</i> dan Model Portofolio <i>Mean-Conditional Value at Risk</i>	94
V	KESIMPULAN	96
	DAFTAR PUSTAKA	98
A	SKRIP PROGRAM R	100



B	TABEL DATA SAHAM STUDI KASUS PERIODE 1 Februari 2013 s/d	
	13 April 2018	103