



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Pembatasan Masalah	2
1.3. Tujuan Penulisan	3
1.4. Tinjauan Pustaka	3
1.5. Metode Penelitian	5
1.6. Sistematika Penulisan	5
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1. Variabel <i>Random</i>	7
2.2. Distribusi Variabel <i>Random</i>	8
2.2.1. Distribusi Normal	8
2.2.2. Distribusi Normal Multivariat	10
2.3. Harga Harapan (<i>Expected Value</i>) dari Variabel <i>Random</i>	10
2.4. Variansi dan Kovariansi dari Variabel <i>Random</i>	11
2.5. Matriks	12
2.5.1. Jenis-Jenis Matriks	13
2.5.2. Operasi Matriks	14
2.5.3. Transpose Matriks	15
2.5.4. Invers Matriks	15
2.5.5. Matriks Definit Positif	16
2.6. Vektor dan Ruang Vektor	16
2.6.1. Operasi pada Vektor	17
2.6.2. Nilai Eigen dan Vektor Eigen	18
2.7. <i>Kronecker Product</i>	18
2.7.1. Properti dari <i>Kronecker Product</i>	18
2.8. Uji Normalitas dengan Statistik <i>Jarque Bera</i>	19
2.9. Analisa Multivariabel	20
2.9.1. Matriks Data Multivariabel	20
2.9.2. <i>Mean</i> dan Variansi-Kovariansi Vektor <i>Random</i>	20
2.9.3. Kombinasi Linear untuk Matriks <i>Mean</i> atau Kovarian	21
2.10. Turunan Parsial	22



2.11. Metode Pengali <i>Lagrange</i>	22
2.12. Komputasi dari <i>Efficient Frontier</i>	24
2.13. Pengantar tentang <i>Skewness</i>	25
2.14. Kepentingan Ekonomi dari <i>Skewness</i>	26
2.15. Pasar Modal: Fungsi Ekonomi dan Keuangan	27
2.15.1. Alasan Dibentuknya Pasar Modal	27
2.15.2. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keberhasilan Pasar Modal	29
2.16. Sekuritas yang Diperdagangkan	30
2.16.1. Pengertian	30
2.16.2. Jenis Sekuritas (Saham)	30
2.17. Teori Portofolio	33
2.17.1. Investasi yang Berisiko	33
2.17.2. Pembentukan Portofolio yang Efisien	39
2.18. Pemilihan Portofolio yang Optimal	47
2.18.1. Model Utilitas yang Diharapkan	47
2.19. <i>Return</i>	48
BAB III OPTIMISASI PORTOFOLIO DENGAN METODE MEAN VARIANCE SKEWNESS	50
3.1. Optimisasi Portofolio dengan Metode <i>Mean Variance</i>	50
3.2. Optimisasi Portofolio dengan Metode <i>Mean Variance Skewness</i>	52
BAB IV STUDI KASUS	57
4.1. Deskripsi Data	57
4.2. Perangkat Lunak yang Digunakan	57
4.3. Karakteristik Data	58
4.4. <i>Return</i> Saham	58
4.5. Uji Normalitas dari Data Historis <i>Return</i> Saham	60
4.6. Pembentukan Portofolio Optimal Metode <i>Mean Variance Skewness</i>	61
4.7. Investasi Dana pada Hasil Optimisasi Portofolio Metode <i>Mean Variance Skewness</i>	61
BAB V PENUTUP	63
5.1. Kesimpulan	63
5.2. Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN	67