

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Tujuan Penelitian.....	4
1.3 Batasan Masalah.....	5
1.4 Tinjauan Pustaka	5
1.5 Metode Penelitian	7
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Variabel Random dan Nilai Ekspektasi	9
2.1.1 Variabel Random	9
2.1.2 Variabel Random Diskrit.....	9
2.1.3 Variabel Random Kontinu.....	9
2.1.4 Nilai Ekspektasi	10
2.2 Variansi dan Kovariansi.....	10
2.3 Momen	11
2.4 Matriks	11

2.4.1	Operasi Matriks.....	12
2.4.2	Transpose Matriks	12
2.4.3	Matriks Simetri	12
2.4.4	Matriks Indentitas	12
2.4.5	Invers Matriks	12
2.5	Mean dan Varian-Kovarian Vektor Random	13
2.6	Turunan Parsial	14
2.7	Matriks Hessian	15
2.8	Proses Investasi	16
2.9	Risiko	17
2.10	<i>Return Saham</i>	18
2.11	Portofolio Investasi	18
2.12	<i>Downside Risk</i>	19
2.13	Semivariansi	20
2.14	Metode Lagrange	22
2.15	Fungsi Konveks dan Konkaf	23
2.16	Kondisi <i>Karush Kuhn Tucker</i>	23
2.17	Metode Newton	26
2.18	Bentuk Primal dan Bentuk Dual	28
2.19	<i>Quadratic Programming</i>	29
2.19.1	Fungsi <i>Barrier</i>	30
2.19.2	Penyelesaian Masalah <i>Quadratic Programming</i> dengan Metode Titik Interior Primal-Dual.....	31
2.20	Portofolio <i>Mean-Variance</i>	39
BAB III OPTIMISASI PORTOFOLIO MENGGUNAKAN METODE MEAN-SEMIVARIANCE DENGAN PENDEKATAN HEURISTIK DAN LOWER PARTIAL MOMENT DERAJAT 2		
3.1	Portofolio <i>Mean-Semivariance</i> dengan Pendekatan Heuristik.	49
3.1.1	Model Portofolio <i>Mean-Semivariance</i> Heuristik.....	49
3.1.2	Pembobotan Portofolio <i>Mean-Semivariance</i> Heuristik	51
3.1.3	Algoritma <i>Quadratic Programming</i> Portofolio <i>Mean-Semivariance</i> Heuristik dengan Metode Titik Interior	57

3.2	Portofolio <i>Mean-Lower Partial Moment</i>	58
3.2.1	Model Portofolio <i>Mean-Lower Partial Moment</i>	58
3.2.2	Pembobotan Portofolio <i>Mean-LPM</i> derajat 2.....	60
3.2.3	Algoritma <i>Quadratic Programming</i> Portofolio <i>Mean-LPM</i> derajat 2 dengan Metode Titik Interior.....	61
3.3	Pengukuran Kinerja Portofolio.....	63
BAB IV STUDI KASUS		
4.1	Deskripsi Data	75
4.2	<i>Return</i> Saham	77
4.3	Portofolio <i>Mean-Semivariance</i> Heuristik	78
4.4	Portofolio <i>Mean-LPM</i> derajat 2	81
4.5	Pembobotan <i>Mean-Variance</i>	85
4.6	Perbandingan Kinerja Portofolio	87
4.7	Evaluasi Kinerja Portofolio	88
BAB V PENUTUP		
5.1	Kesimpulan	90
5.2	Saran	90
DAFTAR PUSTAKA		91
LAMPIRAN		93