

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
 BAB I PENDAHULUAN .....	 1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Pembatasan Masalah .....	4
1.3. Tujuan Penulisan .....	4
1.4. Tinjauan Pustaka .....	5
1.5. Metode Penulisan .....	6
1.6. Sistematika Penulisan .....	7
 BAB II LANDASAN TEORI.....	 8
2.1 Matriks.....	7
2.2 Sistem Persamaan Linear .....	13
2.3 Nilai Ekspektasi.....	16
2.4 Variansi dan Kovariansi .....	16
2.5 Distribusi Normal .....	17
2.6 Program Linear.....	18
2.7 Metode Simpleks .....	20
2.8 Metode Big M.....	27
2.9 Masalah Primal Dual (Duality) .....	30
2.10 Program Stokastik <i>Two Stage</i> dengan <i>Recourse</i> .....	37
2.11 Dekomposisi Stokastik .....	39
2.12 Pasar Modal .....	41
2.13 Saham .....	42
2.14 Proses Investasi .....	45
2.15 Risiko dalam Investasi.....	46
2.16 <i>Return</i> .....	47
2.17 <i>Transaction Cost</i> .....	48
2.18 Model Indeks Tunggal.....	50
2.19 Indeks Sharpe .....	51
 BAB III MODEL OPTIMASI PORTOFOLIO PROGRAM STOKASTIK <i>MEAN ABSOLUTE DEVIATION</i> DENGAN <i>TRANSACTION COST</i> DAN	

TANPA <i>SHORT SELLING</i> .....	52
3.1 Perkenalan .....	52
3.2 Model Portofolio .....	53
3.2.1 Model Portofolio <i>Mean Absolute</i> Klasik .....	54
3.2.2 Model Portofolio <i>Modified Mean Absolute Deviation</i> ..	56
3.2.2 Model Portofolio <i>Two Stage SLP Mean Absolute Deviation</i> .....	58
<b>BAB IV STUDI KASUS PEMBOBOTAN PORTOFOLIO OPTIMAL DENGAN MODEL PROGRAM LINEAR STOKASTIK MEAN ABSOLUTE DEVIATION</b> .....	65
4.1 Deskripsi Data .....	65
4.2 Metode Penelitian .....	66
4.3 <i>Return Saham</i> .....	67
4.4 Plot Pergerakan Harga Saham .....	68
4.5 Normalitas <i>Return Saham</i> dan <i>Return Pasar</i> .....	69
4.6 <i>Single Indek Model</i> .....	70
4.7 <i>Transaction Cost</i> atau Biaya Transaksi .....	71
4.8 Portofolio Optimal Model <i>Mean Absolute Deviation</i> Klasik...	71
4.9 Portofolio Optimal Model <i>Modified Mean Absolute Deviation</i>	72
4.10 Portofolio Optimal Program Stokastik 2 Tahap MAD.....	73
4.11 Perbandingan Kinerja Portofolio Berdasarkan Tingkat Keuntungan.....	74
4.12 Perbandingan Kinerja Portofolio dengan Indeks Sharpe.....	77
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	81
5.1 Kesimpulan.....	81
5.2 Saran .....	83
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	84
<b>LAMPIRAN</b> .....	86