

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT.....	xiv
 I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	3
1.4 Tinjauan Pustaka	4
1.5 Pembatasan Masalah	7
1.6 Metode Penelitian	7
1.7 Sistematika Penulisan.....	8
 II LANDASAN TEORI	
2.1 Nilai Ekspektasi	9
2.2 Varians dan Kovariansi	10
2.3 Distribusi Bernoulli.....	11
2.4 Matriks.....	11
2.4.1 Operasi Matriks.....	12
2.4.2 Transpose Matriks.....	13
2.4.3 Invers Matriks	13
2.5 Analisis Multivariat.....	14
2.5.1 Matriks Data Multivariat.....	14
2.5.2 Mean dan Kovarian Vektor Random	14
2.5.3 Kombinasi Linear untuk Matriks Mean-Varian	14
2.6 Turunan Parsial	15
2.7 Metode Lagrange	15
2.8 Optimasi	16
2.8.1 Konveksitas	16
2.8.2 Metode <i>Quadratic Programming</i>	18
2.9 Pasar Modal	33

2.10	Nilai Waktu Uang	33
2.10.1	Nilai yang Akan Datang (<i>Future Value</i>)	34
2.10.2	Nilai Sekarang (<i>Present Value</i>)	34
2.10.3	Anuitas	35
2.11	Investasi	36
2.12	Pengertian Obligasi	37
2.12.1	Jenis-Jenis Obligasi	37
2.12.2	Karakteristik Obligasi	39
2.12.3	Risiko Obligasi	41
2.12.4	Rating Obligasi	42
2.13	Harga Obligasi	44
2.14	Yield Obligasi	45
2.15	Portofolio	46
 III PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL PADA OBLIGASI KORPORASI MENGGUNAKAN MODIFIKASI METODE MARKOWITZ UNTUK INVESTOR PASIF		
3.1	Portofolio Optimal	48
3.1.1	Parameter untuk Optimasi Portofolio Obligasi	49
3.2	Peluang Gagal Bayar dan <i>Yield Spread</i>	50
3.2.1	<i>Yield Spread</i> Obligasi	51
3.2.2	Menghitung Peluang Gagal Bayar	51
3.3	Matriks Varians Kovarians	55
3.3.1	Penggunaan <i>Single Index Model</i>	56
3.3.2	Pembentukan Matriks Varians Kovarians	58
3.4	Optimasi Bobot Portofolio	60
3.4.1	Metode Mean Varians <i>Markowitz</i>	61
3.4.2	<i>Sharpe Ratio</i>	74
 IV STUDI KASUS		
4.1	Deskripsi Data	80
4.2	Kode dan Tanggal Jatuh Tempo Obligasi	81
4.3	Return dan Standar Deviasi Obligasi	81
4.4	Pembentukan Portofolio Optimal	82
4.5	<i>Expected Return</i> , Standar Deviasi, dan <i>Sharpe Ratio Portfolio</i>	89
4.6	Kinerja Portofolio	94
 V PENUTUP		
5.1	Kesimpulan	96
5.2	Saran	97
DAFTAR PUSTAKA		98