

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL

HALAMAN PENGESAHAN

LEMBAR PERNYATAAN

ABSTRAK

ABSTRACT

KATA PENGANTAR i

DAFTAR ISI iii

DAFTAR GAMBAR vi

DAFTAR TABEL vii

DAFTAR LAMPIRAN viii

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang Masalah..... 1

1.2 Rumusan Masalah..... 2

1.3 Batasan Masalah 2

1.4 Tujuan dan Manfaat 3

1.5 Metode Penelitian 3

1.6 Sistematika Penulisan 4

BAB II LANDASAN TEORI 5

2.1 Pengenalan Masalah Optimisasi 5

2.1.1 Bentuk Dari Masalah Optimisasi 7

2.1.2 Klasifikasi Masalah Optimisasi 7

2.2 Pemrograman Stokastik..... 9

2.2.1 Definisi Peluang..... 9

2.2.2	Mean dan Standar Deviasi	10
2.2.3	Kovarians dan Korelasi	12
2.2.4	Distribusi Peluang	12
2.2.5	Pemrograman Stokastik Linier	14
2.2.6	Pemrograman Stokastik Nonlinier	14
2.3	Normalitas Jarque-Bera	14
2.4	Investasi dan Portofolio	15
2.4.1	Definisi dan Pengenalan Investasi	15
2.4.2	Definisi dan Jenis-jenis Portofolio	17
2.5	Pasar Modal	18
2.5.1	Indeks Pasar Modal	19
2.5.2	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	19
2.5.3	Indeks Liquid-45 (ILQ-45)	20
2.5.4	Jakarta Islamic Index (JII)	20
2.6	Konsep Dasar Return dan Resiko	21
2.6.1	Return	21
2.6.2	Return Total	21
2.6.3	Ekspektasi Return	22
2.6.4	Resiko	23
2.6.5	Koefisien Variasi Investasi	25
2.6.6	Mean Absolute Deviation	25
2.7	Return dan Resiko Portofolio	25
2.7.1	Return Portofolio	25
2.7.2	Resiko Portofolio	26
2.7.3	Diversifikasi	3

BAB III MODEL-MODEL PEMBENTUKAN

	PORTOFOLIO OPTIMAL	33
3.1	Model Markowitz (<i>Mean-Variance Model</i>)	33
3.2	Model Indeks Tunggal	36
3.3	Mean Absolute Deviation Model	41
3.3.1	Pendahuluan	41
3.3.2	Formulasi Model	42

3.3.3	Langkah-langkah Pembentukan Portofolio Optimal	43
-------	--	----

BAB IV HASIL DAN ANALISIS PEMBENTUKAN PORTOFOLIO PADA

SAHAM JII **46**

4.1	Data Objek Penelitian	47
4.2	Analisis Data	47
4.2.1	Berdasarkan Model <i>Mean-Variance</i>	47
4.2.2	Berdasarkan Model Indeks Tunggal	48
4.2.3	Berdasarkan Model MAD.....	50
4.3	Pembentukan Portofolio Optimal	52
4.3.1	Berdasarkan Model <i>Mean-Variance</i>	52
4.3.2	Berdasarkan Model Indeks Tunggal	54
4.3.3	Berdasarkan Model MAD.....	58
4.3.4	Analisis Hasil dari Ketiga Model.....	60

BAB V PENUTUP **62**

5.1	Kesimpulan	62
5.2	Saran	63

DAFTAR PUSTAKA **64**

RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN


UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG



uin

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG