

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan	iii
Halaman Pernyataan	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMBANG	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACT	xvi
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	4
1.4 Tinjauan Pustaka dan Orisinalitas Penelitian	5
1.5 Metodologi Penelitian	8
1.6 Sistematika Penulisan	9
II VALUE AT RISK LINIER DAN NONLINIER	11
2.1 Deret Taylor	11
2.2 Proses Stokastik	12
2.3 Gerak Brownian	13
2.4 Lemma Ito	14
2.5 Opsi Black Scholes dan Greek-nya	16
2.6 <i>Profit/Loss</i> dan Portofolio Aset	22
2.7 Value at Risk	25
2.8 Estimasi Tak Bias	28
2.9 Teori Kredibilitas dan Kredibilitas Bühlmann	28
2.10 <i>Backtesting</i>	35
2.11 Value at Risk dengan Metode Simulasi Monte Carlo	37
III MODIFIED CREDIBLE VALUE AT RISK UNTUK PENGUKURAN RISIKO SAHAM DAN OPSI BELI SAHAM TIPE EROPA	40

3.1	VaR dengan Pendekatan Delta Normal dan Delta Gamma Normal	40
3.2	Credible Value at Risk (Cred VaR)	47
3.3	Credible Delta Normal Value at Risk	48
3.4	Credible Delta Gamma Normal Value at Risk	55
3.5	Credible Monte Carlo Value at Risk	62
IV	SIMULASI DAN STUDI KASUS	70
4.1	Aplikasi Credible Delta Normal Value at Risk dengan Data Simulasi	70
4.2	Aplikasi Credible Delta Normal Value at Risk dengan Data Real	79
4.3	Aplikasi Credible Delta Gamma Normal Value at Risk dengan Data Simulasi	87
4.4	Aplikasi Credible Delta Gamma Normal Value at Risk dengan Data Real	96
4.5	Aplikasi Credible Monte Carlo VaR	105
V	KESIMPULAN DAN MASALAH TERBUKA	116
5.1	Kesimpulan	116
5.2	Masalah Terbuka	118
	DAFTAR PUSTAKA	119
A	LAMPIRAN PROGRAM R CREDIBLE DELTA NORMAL VAR	126
B	LAMPIRAN PROGRAM R CREDIBLE DELTA GAMMA NORMAL VAR	129
C	LAMPIRAN PROGRAM UJI KUPIEC	134
D	LAMPIRAN PROGRAM CREDIBLE MONTE CARLO VAR	135