

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO</b>	<b>v</b>
<b>PRAKATA</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR LAMBANG</b>	<b>xii</b>
<b>INTISARI</b>	<b>xiii</b>
<b>ABSTRACT</b>	<b>xiv</b>
<b>I PENDAHULUAN</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Tujuan dan Manfaat Penelitian	4
1.3 Tinjauan Pustaka	4
1.4 Metode Penelitian	5
1.5 Sistematika Penulisan	5
<b>II DASAR TEORI</b>	<b>7</b>
2.1 Risiko	7
2.2 Return	8
2.3 Probabilitas Bersyarat	10
2.4 Variabel Random	11
2.4.1 Fungsi Distribusi Kumulatif	11
2.4.2 Fungsi Kepadatan Peluang	12
2.5 Distribusi Bersyarat	12
2.6 Ekspektasi Bersyarat	13
2.7 Variabel Random Independen	15
2.8 Variansi Bersyarat	15
2.9 Kovarian	17
2.10 Kuantil	19
2.11 <i>Value at Risk</i>	19
2.12 <i>Expected Tail Loss</i>	20

2.13	Teori Kredibilitas . . . . .	21
2.13.1	Kredibilitas Bühlmann . . . . .	22
2.14	Estimasi Tak Bias . . . . .	27
<b>III</b>	<b><i>CREDIBLE VALUE AT RISK DAN CREDIBLE EXPECTED TAIL LOSS</i></b> . . . . .	<b>30</b>
3.1	<i>Credible Value at Risk</i> (CrVaR) . . . . .	30
3.1.1	Estimasi Parameter CrVaR . . . . .	34
3.2	<i>Credible Expected Tail Loss</i> (CrETL) . . . . .	36
3.2.1	Estimasi Parameter CrETL . . . . .	40
<b>IV</b>	<b>STUDI KASUS</b> . . . . .	<b>43</b>
4.1	Data . . . . .	43
4.2	Aplikasi <i>Credible Value at Risk</i> . . . . .	47
4.3	Aplikasi <i>Credible Expected Tail Loss</i> . . . . .	49
<b>V</b>	<b>PENUTUP</b> . . . . .	<b>53</b>
5.1	Kesimpulan . . . . .	53
5.2	Saran . . . . .	54
	<b>DAFTAR PUSTAKA</b> . . . . .	<b>55</b>
<b>A</b>	<b><i>DATA CLOSING PRICE SAHAM</i></b> . . . . .	<b>57</b>
<b>B</b>	<b><i>SCRIPT PROGRAM R</i></b> . . . . .	<b>59</b>