

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang	1
1.2. Peembatasan Masalah	4
1.3. Tujuan Penulisan	4
1.4. Tinjauan Pustaka	4
1.5. Metode Penulisan	5
1.6. Sistematika Penulisan	5

BAB II DASAR TEORI

2.1. <i>Return</i>	7
2.2. Risiko	7
2.2.1. Risiko Kredit (<i>Credit Risk</i>)	10
2.2.2. Risiko Pasar (<i>Market Risk</i>)	10
2.2.3. Risiko operasional (<i>Operational Risk</i>)	11
2.3. Manajemen Risiko (<i>Risk Management</i>)	12
2.4. <i>Value at Risk (VaR)</i>	13

2.4.1. Parameter dasar <i>VaR</i>	13
2.4.2. Metode Penghitungan <i>VaR</i>	14
2.4.3. <i>VaR</i> Aset Tunggal	15
2.4.4. <i>VaR</i> Metode Historis	17
2.5. Mean Variance Efficient Portofolio (<i>MVEP</i>)	19
2.6. Diversifikasi	19
2.7. Periode Waktu	20
2.8. Tingkat Kepercayaan	22
2.9. <i>VaR</i> Dengan Metode Simulasi <i>Monte Carlo</i>	23
2.10. <i>VaR</i> dengan Metode Simulasi <i>Monte Carlo</i> pada Aset Tunggal	23
2.11. Fungsi <i>Entropy</i>	24
2.11.1. Definisi Fungsi <i>Entropy</i>	24
2.11.2. Lagrange	25
2.12. Fungsi Lagrange	
2.12.1. Satu Pengali Lagrange	25
2.12.2. Lebih Dari Satu Pengali Lagrange.....	25

BAB III PERHITUNGAN VALUE AT RISK MENGGUNAKAN METODE MAKSIMUM ENTROPY BOOTSRAPPING

3.1. Volatilitas parametrik dan <i>Value at Risk</i>	28
3.2. Teory Maksimum Entropy	28
3.3. Value at Risk menggunakan Teori Maksimum Entropy	34
3.4. <i>Maximum Entropy Bootstrapping (MEboot)</i> dan <i>Flex Maximum Entropy Bootstrapping (FlexMeboot)</i>	36
3.4.1. <i>Maximum Entropy Bootstrapping (MEboot)</i>	36
3.4.2. <i>Flex Maximum Entropy Bootstrapping (FlexMeboot)</i>	39

BAB IV STUDI KASUS

4.1. Obyek Studi Kasus	41
4.2. Data	41
4.3. Metode Penelitian	42

4.4. Pemrograman	43
4.5. <i>Return Saham</i>	43
4.6. Value at Risk menggunakan maksimum entropy bootsraping	45
4.6.1. <i>Value at Risk</i> menggunakan <i>maksimum entropy bootsraping</i>	45
4.6.2. Tren Acak dalam blok menggunakan pembentukan algoritma <i>Maksimum Entropy Bootsraping</i>	47
4.7. Perhitungan <i>Value at Risk</i> menggunakan simulasi Monte Carlo sebagai pembanding	52
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	53
5.2. Saran	54
 DAFTAR PUSTAKA	55
 LAMPIRAN	59

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Nilai <i>Value at Risk</i> menggunakan metode <i>maksimum entropy Bootstrapping</i>	46
Tabel 4.2. Nilai <i>Expected Return</i> dan standar deviasi menggunakan metode <i>maksimum entropy Bootstrapping dan Flex Maksimum Entropy Bootstrapping</i>	47
Tabel 4.3. Nilai <i>Value at Risk</i> menggunakan metode <i>maksimum entropy Bootstrapping dan Flex Maksimum Entropy Bootstrapping</i>	50
Tabel 4.4. Nilai <i>Value at Risk</i> metode <i>Historis, Mote Carlo, Maksimum Entropy Bootstrapping</i> dan metode <i>Flex Maksimum Entropy Bootstrapping</i>	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1. Grafik Return Saham	45
Gambar 4.2. Plot <i>Value at Risk</i>	49
Gambar 4.3. Plot Selang Kepercayaan	51

DAFTAR LAMPIRAN

1. Lampiran 1	59
2. Lampiran 2	62