



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah dan Batasan Masalah.....	3
1.3. Tujuan Penelitian.....	4
1.4. Manfaat Penelitian.....	4
1.5. Tinjauan Pustaka	4
1.6. Metode Penulisan	5
1.7. Sistematika Penulisan.....	6
BAB II DASAR TEORI	7
2.1. Variabel Random.....	7
2.2. Karakteristik Distribusi Peluang.....	8
2.3. Skewness	9
2.4. Kurtosis.....	10
2.5. Distribusi Normal	11
2.6. Uji Anderson-Darling	12
2.7. Pencocokan Persentil (<i>Percentile Matching</i>)	13
2.8. Trigonometri.....	14
2.9. Investasi.....	14
2.9.1. Investasi Langsung	15
2.9.2. Investasi Tidak Langsung.....	15
2.9.3. Tujuan Investasi.....	15
2.10. Pasar Modal.....	16
2.10.1. Instrumen Pasar Modal	17
2.10.2. Saham.....	17
2.11. <i>Return</i>	18
2.12. Volatilitas	20
2.13. Resiko.....	20
2.13.1. Jenis-Jenis Resiko	21
2.14. <i>Maximum Likelihood Estimate</i>	22
2.15. <i>Likelihood Ratio Test</i>	23
2.16. <i>Value at Risk</i>	25



2.17. <i>Backtesting</i>	25
BAB III UJI CHRISTOFFERSEN METODE TRANSFORMASI JOHNSON S_U ...	27
3.1. <i>Value at Risk</i> Simulasi Historis	27
3.2. <i>Value at Risk</i> Transformasi Johnson S_U	27
3.2.1. Transformasi Johnson	28
3.2.2. Estimasi Parameter	28
3.2.3. Penghitungan <i>Value at Risk</i>	34
3.3. Rasio Pelanggaran	34
3.4. Evaluasi Model Uji Christoffersen	36
3.4.1. Uji <i>Unconditional Coverage</i>	36
3.4.2. Uji <i>Independence</i>	38
3.4.3. <i>Joint Test</i>	42
BAB IV STUDI KASUS	43
4.1. Deskripsi data	43
4.2. Metode Analisis Data	43
4.3. Karakteristik Data	44
4.4. Uji Normalitas Transformasi Johnson S_U	45
4.5. Nilai Resiko Metode Simulasi Historis dan Transformasi Johnson S_U	46
4.6. Perbandingan Analisis	46
4.6.1. Rasio Pelanggaran	46
4.7. Uji Christoffersen	48
BAB V PENUTUP	49
5.1. Kesimpulan	49
5.2. Saran	49
DAFTAR PUSTAKA	51
LAMPIRAN	53