

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR SIMBOL	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
1.4 Tinjauan Pustaka.....	6
1.5 Metode Penelitian.....	7
1.6 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II LANDASAN TEORI	9
2.1 Investasi Keuangan.....	9
2.1.1 Investasi Langsung.....	13
2.1.2 Investasi tidak langsung.....	13
2.2 Pasar Modal.....	15
2.3 Risiko.....	16
2.4 Value at Risk.....	18
2.4.1 Metode Variansi-Kovariansi.....	20
2.4.2 Penggunaan Metode Varian-Kovarian Untuk Memperoleh Nilai VaR dengan Asumsi Aritmatika Return berdistribusi	



Normal.....	20
2.4.3 VaR dengan Metode Simulasi Historis.....	22
2.4.4 Horison Waktu Dalam Perhitungan VaR.....	22
2.4.5 Beberapa Kelemahan VaR Sebagai Ukuran Risiko.....	23
2.5 Skewness.....	24
2.6 Kurtosis.....	25
2.7 Probabilitas.....	26
2.8 Portofolio Optimum.....	26
2.9 Minimum Variansi Satu Konstrain.....	27
2.10 Likuiditas Di Pasar Modal.....	30
2.11 Indeks Liquid 45 (LQ 45).....	32
BAB III ESTIMASI RISIKO LIKUIDITAS.....	34
3.1 Estimasi Risiko Likuiditas.....	34
3.2 Pendekatan Likuiditas Endogen.....	35
3.3 Backtesting.....	38
BAB IV PERHITUNGAN VAR YANG DISESUAIKAN DENGAN RISIKO LIKUIDITAS.....	41
4.1 Metode Varian Kovarian.....	42
4.2 Metode Varian Kovarian Dengan Asumsi Return Berdistribusi Normal.....	47
4.3 Pendekatan Simulasi Historis.....	49
4.4 Backtesting.....	50
BAB V PENUTUP.....	53
5.1 Kesimpulan.....	53
5.2 Saran.....	54
DAFTAR PUSTAKA.....	55
LAMPIRAN.....	57