

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI.....	xi
ABSTRACT.....	xii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	6
1.3. Keaslian Penelitian.....	6
1.4. Tujuan Penelitian .....	7
1.5. Manfaat Penelitian .....	7
 BAB II KAJIAN LITERATUR	
2.1. Tinjauan Teoritis .....	9
2.1.1. Manajemen Portofolio.....	9
2.1.2. Konsep Manajemen Risiko .....	10
2.1.3. <i>Return</i> .....	11

2.1.4. Risiko .....	12
2.1.5. Standar Deviasi .....	14
2.1.6. <i>Value at Risk</i> .....	15
2.1.6.1 <i>Historical Simulation</i> (non parametrik) .....	20
2.2. Hasil penelitian Sebelumnya.....	22
2.3. Hipotesis.....	25
 BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1. Data dan Sampel .....	29
3.1.1. Data dan Sumber Data .....	29
3.1.2. Sampel.....	29
3.2. Alat Penelitian.....	31
3.3. Prosedur Penelitian.....	31
3.4. Devinisi Variabel .....	32
3.5. Metoda Analisis Data .....	32
3.5.1. Asumsi Dasar .....	32
3.5.2. Perhitungan <i>Return</i> .....	33
3.5.3. Perhitungan Standar Deviasi .....	35
3.5.4. Perhitungan <i>Value at Risk Historical Simulatio</i> (VaRHS) .....	35
3.5.5. Bentuk Pengujian Hipotesis .....	37
3.4.5.1. <i>Coefficient of Variation</i> .....	37
3.4.5.2 Anlasis Regresi .....	38
3.4.5.3. Uji Asumsi Klasik .....	39

## BAB IV ANALISIS DATA

4.1. Hasil Perhitungan <i>Coefficient of Variation</i> .....	42
4.2. Hasil Analisis Regresi .....	45
4.3. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	47
4.3.1. Autokorelasi .....	47
4.3.2. Normalitas .....	59
4.3.3. Heteroskedastisitas .....	50

## BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan .....	53
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	53
5.3. Saran .....	54

DAFTAR PUSTAKA .....	55
----------------------	----

LAMPIRAN .....	58
----------------	----

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1. Persamaan dan Perbedaan Penelitian VaR .....	7
Tabel 3.1. Daftar Sampel Penelitian .....	29
Tabel 3.2. Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi .....	40
Tabel 4.1. Nilai <i>Coefficient of Variation</i> .....	43
Tabel 4.2. Rangking Portofolio .....	44
Tabel 4.3. Hasil Analisis Regresi .....	46
Tabel 4.4. Hasil Uji Autokorelasi .....	48
Tabel 4.5. Hasil Uji Normalitas .....	50
Tabel 4.6. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	51

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Pemilihan Sampel Awal .....	59
Lampiran 2. Komposisi Portofolio.....	60
Lampiran 3. <i>Return</i> Individual Harian Pada Portofolio 1 .....	63
Lampiran 4. <i>Return</i> Portofolio Harian Pada Portofolio 1 .....	69
Lampiran 5 Nilai Titik VaRHS Pada <i>Confidence Level</i> 95% dan 99%.....	75
Lampiran 6. Nilai <i>Coefficient of Variation</i> .....	81
Lampiran 7. Ranging Portofolio .....	82
Lampiran 8. Hasil Analisis Regresi .....	83
Lampiran 9. Hasil Uji Autokorelasi .....	86
Lampiran 10. Hasil Uji Normalitas .....	88
Lampiran 11. Hasil Uji Heterokedastisitas .....	89