

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	v
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	vi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	vii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	3
1.3 Tujuan Penulisan .....	4
1.4 Sistematika Penulisan .....	4
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	6
2.1 <i>Beta</i> Internal .....	6
2.2 Koefisien Korelasi .....	7
2.3 <i>Value at Risk</i> .....	9
2.4 <i>Component Value at Risk (CVaR)</i> .....	10
2.4.1 <i>Return</i> .....	10
2.4.2 Risiko .....	11
2.5 Portofolio .....	13
2.5.1 <i>Return</i> Portofolio .....	13
2.5.2 Risiko Portofolio .....	14
2.6 Asset Valuta Asing dan Saham .....	15
<b>BAB III PEMBAHASAN</b> .....	17
3.1 Risiko Portofolio .....	17
3.2 <i>VaR (Value at Risk)</i> suatu Portofolio .....	19
3.3 Analisis <i>beta</i> Internal untuk <i>Component Value at Risk (CVaR)</i> suatu Portofolio dengan Menggunakan Koefisien Korelasi .....	21
3.4 Penerapan pada Harga Saham Harian PT Indosat Tbk (ISAT) dan Perusahaan Investasi Legg Messon .....	27
3.4.1 Uji Normalitas Data <i>Return</i> Saham .....	29
3.4.2 Perhitungan <i>Value at Risk</i> .....	31
<b>BAB IV KESIMPULAN</b> .....	37
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	39
<b>LAMPIRAN</b> .....	40
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Output SPSS Uji Kolmogorov-Smirnov Saham PT Indosat Tbk (ISAT) .....	29
Tabel 3.2 Output SPSS Uji Kolmogorov-Smirnov Nilai Tukar Perusahaan Legg Messon .....	30
Tabel 3.3 Perhitungan Total Return, Expected Return, Varians dan Standar deviasi PT ISAT dan Nilai Tukar .....	33
Tabel 3.4 Kovarians dan Koefisien Korelasi Saham atau Nilai Tukar terhadap Portofolio .....	34
Tabel 3.5 Penghitungan VaR pada Microsoft Excel .....	35



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Grafik <i>return</i> dari harga penutupan saham harian pada bulan Januari 2006 sampai dengan Desember 2006 PT Indosat Tbk (ISAT) .....	27
Gambar 3.2 Grafik <i>return</i> Nilai Tukar pada bulan Januari 2006 sampai dengan Desember 2006 perusahaan Legg Messon .....	28
Gambar 3.3 Plot Uji Normalitas Saham PT Indosat Tbk (ISAT) .....	30
Gambar 3.4 Plot Uji Normalitas Nilai Tukar Perusahaan Legg Messon .....	31

