

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN	i
HALAMAN PERNYATAAN.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR TABEL	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Perumusan masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.4.1 Aspek Praktis.....	6
1.4.2 Aspek Teoritis.....	6
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	6
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	9
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	9
2.1.1 Investasi.....	9
2.1.2 Pasar Modal.....	9
2.1.3 Saham.....	10
2.1.4 <i>Return</i>	11
2.1.5 Risiko Investasi	12
2.1.6 <i>Value at Risk</i>	14
2.1.7 Penelitian Terdahulu	17
2.2 Kerangka Pemikiran.....	19
2.3 Ruang Lingkup Penelitian.....	20

BAB III METODE PENELITIAN	21
3.1 Karakteristik Penelitian.....	21
3.2 Alat Pengumpulan Data	22
3.3 Tahapan Penelitian	22
3.4 Populasi Dan Sampel	23
3.4.1 Populasi	23
3.4.2 Sampel.....	23
3.5 Pengumpulan Data dan Sumber Data	24
3.5.1 Jenis Data	24
3.5.2 Sumber Data.....	24
3.6 Teknik Analisis Data	24
3.6.1 Analisis Deskriptif	25
3.6.2 Analisis Return	25
3.6.3 Analisis Pendekatan <i>Variance-Covariance</i>	25
3.6.4 Analisis Metode Simulasi Monte Carlo	26
BAB IV HASIL PENELITIAN.....	27
4.1. Karakteristik Penelitian.....	27
4.2. Hasil Penelitian	27
4.2.1. Analisis Perhitungan Data <i>Return</i>	27
4.2.2. Analisis Perhitungan Value at Risk.....	28
4.2.2.1. Metode <i>Variance-Covariance</i>	28
4.2.2.2. Metode Simulasi Monte-Carlo	30
4.2.2.2.1. Analisis Return Saham Perusahaan ASRI	30
4.2.2.2.2. Analisis Return Saham Perusahaan BSDE	33
4.2.2.2.3. Analisis Return Saham Perusahaan LPKR	35
4.2.2.2.4. Analisis Return Saham Perusahaan SMRA	37
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	41
5.1. Kesimpulan.....	41
5.2. Saran	42

DAFTAR PUSTAKA 43

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 1.1 Grafik Return Saham IHSG, LQ45, dan JII tahun 2010-2015 ...	2
GAMBAR 1.2 Grafik Harga Saham Properti BSDE, SMRA, dan LPKR.....	3
GAMBAR 2.1 Kerangka Pemikiran	20
GAMBAR 3.1 Tahapan Penelitian	22

DAFTAR TABEL

TABEL 3.1 Karakteristik Penelitian	21
TABEL 3.2 Sampel	23
TABEL 3.3 Operasional Variabel	24
TABEL 3.1 Karakteristik Penelitian	21
TABEL 4.1 Nilai VaR Variance-Covariance Perusahaan Properti	30
TABEL 4.2 Rekapitulasi Hasil Simulasi Perusahaan ASRI	31
TABEL 4.3 Rekapitulasi Hasil Simulasi Perusahaan BSDE	33
TABEL 4.4 Rekapitulasi Hasil Simulasi Perusahaan LPKR	35
TABEL 4.5 Rekapitulasi Hasil Simulasi Perusahaan SMRA	37