

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN PERSETUJUAN .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>iv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>viii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
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
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN .....</b>	<b>9</b>
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

<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>21</b>
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
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN.....</b>	<b>27</b>
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
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>41</b>
5.1. Kesimpulan.....	41
5.2. Saran .....	42

<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>43</b>
-----------------------------	-----------

**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