

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
PERNYATAAN.....	xiii
INTISARI.....	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Batasan Masalah.....	6
1.5 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
BAB III LANDASAN TEORI	13
3.1 Investasi.....	13
3.2 Saham.....	13
3.3. Portofolio.....	14
3.4 Volatilitas.....	14
3.5 Return.....	15
3.6 Statistika Deskriptif.....	15

3.7 Data Runtun Waktu	16
3.8 Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA).....	19
3.9 Stasioneritas Data	19
3.10 Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF).....	20
3.11 Memilih Model ARIMA	22
3.12 Diagnostik Cek	23
3.12.1 Uji Normalitas	23
3.12.2 Uji Ljung-Box Q Statistic	25
3.12.3 Uji Homogenitas	25
3.13 Uji ARCH-Lagrange Multiplier	26
3.14 Value at Risk (VaR) Portofolio	27
3.15 Metode Simulasi Monte Carlo	28
3.16 Copula	30
3.16.1 Teori Copula	31
3.16.2 Copula Gaussian	32
3.16.3 Estimasi Parameter Copula	32
3.17 Metode Varinsi-Kovariansi	33
3.18 Pembobotan Portofolio	33
3.19 Standar Deviasi Portofolio	34
BAB IV METODOLOGI PENELITIAN.....	35
4.1 Populasi dan Sampel Penelitian	35
4.2 Metode Pengambilan Data	35
4.3 Variabel Penelitian	35
4.4 Definisi Operasional	35
4.5 Tahapan Penelitian	36
BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN.....	42
5.1 Analisis Deskriptif Data Aktual	42
5.2 Analisis Deskriptif Return Saham	44

5.3 Uji Normalitas Return Saham	47
5.4 Metode Simulasi Monte Carlo dengan Pendekatan Copula	48
5.4.1 Uji Stasioneritas Return Saham	49
5.4.2 Identifikasi Model ARIMA.....	51
5.4.3 Overfitting.....	52
5.4.4 Uji Diagnostik Model ARIMA	52
5.4.5 Distribusi Marginal dan Transformasi Uniform (0,1)	59
5.4.6 Struktur Ketergantungan	60
5.4.7 Parameter Copula Gaussian	61
5.4.8 Simulasi Monte Carlo	62
5.5 Metode Variansi-Kovariansi	64
5.5.1 Pembobotan	65
5.5.2 Standar Deviasi Portofolio.....	66
5.5.3 Value at Risk Pendekatan Variansi-Kovariansi	66
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	69
6.1 Kesimpulan	69
6.2 Saran.....	70
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN.....	76