

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta karunia-Nya yang tidak terhingga sehingga penulis diberi kelancaran dalam proses pembuatan tugas akhir ini. Tugas akhir ini dibuat untuk memenuhi syarat kelulusan pada program S-1 jurusan Manajemen Bisnis Telekomunikasi dan Informatika pada Institut Manajemen Telkom.

Tugas akhir ini disusun berdasarkan hasil penelitian penulis di Saham Bank Mandiri, Saham Bank BRI dan Saham Bank BNI. Pada pelaksanaan kegiatan penelitian maupun proses penyusunan tugas akhir ini, penulis banyak mendapat bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Nora Amelda Rizal selaku dosen pembimbing yang telah banyak membimbing, memberikan pengetahuan, arahan serta bantuannya kepada penulis.
2. Ibu Norita dan Bapak Coki Ahmad Syahwier selaku penguji skripsi yang telah banyak membimbing, memberikan pengetahuan, arahan serta bantuannya kepada penulis.
3. Orang tua penulis yakni Nanang Setiadi dan Lia Nurmalia, serta adik-adik Salsa dan Dinda yang selalu memberikan dukungan, bantuan serta motivasi hingga tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik
4. Senior-senior yakni a Adam, bang Dadik, a Amir, ka Enggar, ka Nindy, ka Cheery dan Eki yang selalu memberikan bantuan serta motivasi hingga tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik
5. Teman-teman kelas D yakni Mey, Pitri, Mia, Bunga, Vanya, El, Tiwi, Dila dan Bunga yang selalu memberikan dukungan serta bantuan hingga tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik.

6. Para sahabat D'7padent yakni Dini, Desi, Tami, Nani, Fika dan Endang yang selalu memberikan dukungan hingga tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik
7. Teman-teman Gamus yakni Icha, Vita, Yeula dan Era yang selalu memberikan dukungan serta bantuan hingga tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan, pengetahuan, dan pengalaman penulis. Oleh karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun yang diharapkan sebagai bahan perbaikan di masa yang akan datang.

Penulis juga berharap semoga kelak laporan ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan dapat dijadikan sebagai pertimbangan bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Bandung, 2 Maret 2013

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL

HALAMAN PERSETUJUAN.....	i
HALAMAN PERNYATAAN.....	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.1.1. Saham Bank Mandiri.....	1
1.1.2. Saham Bank BRI.....	2
1.1.3. Saham Bank BNI.....	3
1.2 Latar Belakang Penelitian.....	4
1.3 Perumusan Masalah.....	12
1.4 Tujuan Penelitian.....	12
1.5 Kegunaan Penelitian.....	13
1.6 Sistematika Penulisan Tugas Akhir.....	13

BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN.

2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	15
2.1.1 Rangkuman Teori.....	15
2.1.3 Penelitian Terdahulu.....	33
2.2 Kerangka Pemikiran	42
2.3 Ruang Lingkup Penelitian	45

BAB III METODE PENELITIAN..... 46

3.1 Jenis Penelitian.....	46
3.2 Operasional Variabel	46
3.3 Tahapan Penelitian.....	47
3.4 Populasi dan Sampel.....	48
3.5 Pengumpulan Data.....	50
3.6 Teknik Analisis Data.....	51
3.6.1 Mengumpulkan Data.....	51
3.6.2 Menghitung <i>Return</i>	51
3.6.3 Menghitung Standar Deviasi.....	52
3.6.4 Menghitung <i>Value at Risk</i>	52
3.6.5 Menghitung <i>Maximum Likelihood Method</i>	53
3.6.6 Menghitung Ukuran Kecondongan.....	54
3.6.6 Pengujian Hipotesis.....	54

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... 56

4.1 Hasil Penelitian.....	55
4.1.1 <i>Return</i> Bank Mandiri, Bank BRI dan Bank BNI Setelah Krisis Global.....	55
4.1.2 Tingkat Standar Deviasi Bank Mandiri, Bank BRI dan Bank BNI Setelah Krisis Global.....	55
4.1.3 Tingkat Risiko dengan Metode <i>Value at Risk</i> (VaR) Tahun 2009.....	56
4.1.4 Tingkat Risiko dengan Metode <i>Value at Risk</i> (VaR) Tahun 2010.....	59
4.1.5 Tingkat Risiko dengan Metode <i>Value at Risk</i> (VaR) Tahun 2011.....	62
4.2 Pembahasan.....	66
4.2.1 Pengujian <i>Maximum Likelihood Method</i> Tahun 2009.....	66
4.2.2 Pengujian <i>Maximum Likelihood Method</i> Tahun 2010.....	70
4.2.3 Pengujian <i>Maximum Likelihood Method</i> Tahun 2011.....	75
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	81
5.1 Kesimpulan.....	81
5.2 Saran.....	82
DAFTAR PUSTAKA.....	84
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

No Tabel	Judul Tabel	Hal
1.1	Tabel Kronologis Pencatatan Saham Bank BNI.....	3
2.1	Artikel Jurnal.....	33
2.2	Persamaan dan Perbedaan Artikel Jurnal.....	38
3.1	Operasional Variabel.....	47
3.2	Tabel Saham Perbankan.....	50
4.1	Standar Deviasi Bank Mandiri, Bank BRI dan Bank BNI tahun 2008-2011.....	56
4.2	Indikator dan Nilai VaR Tahun 2009.....	57
4.3	Indikator dan Nilai VaR Tahun 2010.....	60
4.4	Indikator dan Nilai VaR Tahun 2011.....	63
4.5	Parameter <i>Maximum Likelihood Method</i> Tahun 2009.....	66
4.6	Estimasi Parameter Model Maximum Likelihood Tahun 2009.....	66
4.7	Parameter <i>Maximum Likelihood Method</i> Tahun 2010.....	71
4.8	Estimasi Parameter Model Maximum Likelihood Tahun 2010.....	71
4.9	Parameter <i>Maximum Likelihood Method</i> Tahun 2011.....	76
4.10	Estimasi Parameter Model Maximum Likelihood Tahun 2011.....	76

DAFTAR GAMBAR

No. Gambar	Judul Gambar	Hal
1.1	Pergerakan Harga Saham Bank BRI.....	2
1.2	Perbandingan Harga Saham Amerika dan Indonesia.....	9
2.1	Sebaran Data.....	31
2.2	Pengujian Satu Arah.....	32
2.3	Kerangka Penelitian.....	44
4.1	Return dan Nilai VaR Bank Mandiri Tahun 2009.....	58
4.2	Return dan Nilai VaR Bank BRI Tahun 2009.....	58
4.3	Return dan Nilai VaR Bank BNI Tahun 2009.....	59
4.4	Return dan Nilai VaR Bank Mandiri Tahun 2010.....	61
4.5	Return dan Nilai VaR Bank BRI Tahun 2010.....	61
4.6	Return dan Nilai VaR Bank BNI Tahun 2010.....	62
4.7	Return dan Nilai VaR Bank Mandiri Tahun 2011.....	64
4.8	Return dan Nilai VaR Bank BRI Tahun 2011.....	64
4.9	Return dan Nilai VaR Bank BNI Tahun 2011.....	65
4.10	Fungsi <i>Maximum Likelihood Method</i> Bank Mandiri Tahun 2009.....	67
4.11	Fungsi <i>Maximum Likelihood Method</i> Bank BRI Tahun 2009.	68
4.12	Fungsi <i>Maximum Likelihood Method</i> Bank BNI Tahun 2009.	69
4.13	Fungsi <i>Maximum Likelihood Method</i> Bank Mandiri Tahun 2010.....	72
4.14	Fungsi <i>Maximum Likelihood Method</i> Bank BRI Tahun 2010.	73
4.15	Fungsi <i>Maximum Likelihood Method</i> Bank BNI Tahun 2010.	74
4.16	Fungsi <i>Maximum Likelihood Method</i> Bank Mandiri Tahun 2011.....	77
4.17	Fungsi <i>Maximum Likelihood Method</i> Bank BRI Tahun 2011.	78

