

LAMPIRAN 4. DATA RETURN SAHAM DALAM PORTOFOLIO SIMULASI HISTORICAL

Tanggal 31 Mei 2010

<i>bobot aset individual :</i>						bumi	inco	Isip	tins	
No.	Tanggal	R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins	29,3685%	57,2868%	5,7020%	7,6427%	R-PF
1	31/05/2010	0,0000	0,0260	0,0506	0,0471					0,0214
2	28/05/2010	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000					0,0000
3	27/05/2010	-0,0122	0,0769	0,0128	0,0897					0,0481
4	26/05/2010	0,1988	0,1172	0,0541	0,0773					0,1345
5	25/05/2010	-0,0393	-0,1172	-0,0327	-0,0859					-0,0871
6	24/05/2010	-0,1624	-0,0268	0,0066	-0,0222					-0,0644
7	21/05/2010	-0,0449	-0,0325	-0,0500	-0,0581					-0,0391
8	20/05/2010	-0,0220	-0,0191	-0,0419	-0,0227					-0,0215
9	19/05/2010	-0,0619	-0,0655	-0,0565	-0,0435					-0,0622
10	18/05/2010	0,0211	0,0000	-0,0112	0,0222					0,0072
11	17/05/2010	-0,0500	-0,0400	-0,0219	-0,0323					-0,0413
12	14/05/2010	0,0000	-0,0278	-0,0054	-0,0211					-0,0178
13	13/05/2010	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000					0,0000
14	12/05/2010	0,0309	0,0286	0,0110	0,0215					0,0277
15	11/05/2010	-0,0202	-0,0331	0,0111	-0,0313					-0,0267
16	10/05/2010	0,0761	0,0710	0,0345	0,0667					0,0701
17	07/05/2010	-0,0213	-0,0559	-0,0492	-0,0426					-0,0443
18	06/05/2010	0,0444	-0,0219	0,0000	-0,0309					-0,0018
19	05/05/2010	-0,0323	-0,0615	-0,0317	-0,0490					-0,0503
20	04/05/2010	-0,0211	-0,0250	-0,0207	-0,0286					-0,0239
21	03/05/2010	0,0000	0,0000	-0,0052	-0,0278					-0,0024
22	30/04/2010	0,0215	0,0582	0,0052	0,0093					0,0407
23	29/04/2010	0,0000	-0,0105	-0,0052	0,0094					-0,0056
24	28/04/2010	0,0000	-0,0305	-0,0051	-0,0275					-0,0198
25	27/04/2010	-0,0106	-0,0248	-0,0051	-0,0180					-0,0190
26	26/04/2010	0,0108	-0,0098	0,0103	0,0374					0,0010
27	23/04/2010	-0,0106	0,0000	-0,0051	-0,0093					-0,0041
28	22/04/2010	0,0000	0,0000	0,0052	0,0093					0,0010
29	21/04/2010	-0,0208	-0,0097	0,0000	-0,0183					-0,0131
30	20/04/2010	0,0213	0,0564	0,0430	0,0187					0,0424
31	19/04/2010	-0,0309	-0,0441	-0,0313	-0,0360					-0,0389
...
499	02/07/2008	-0,0119	0,0000	-0,0192	-0,0180					-0,0060
500	01/07/2008	0,0244	0,0083	-0,0095	0,0360					0,0141
501	30/06/2008									

LAMPIRAN 5.URUTAN DATA RETURN SIMULASI HISTORICAL

Tanggal 31 Mei 2010

	R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins	R-PF	Percentile
1	-0,3203	-0,1792	-0,2465	-0,3133	-0,2159	0,9980
2	-0,1624	-0,1463	-0,1963	-0,1830	-0,1343	0,9960
3	-0,1517	-0,1262	-0,1656	-0,1443	-0,1057	0,9940
4	-0,1386	-0,1172	-0,1236	-0,1261	-0,0923	0,9920
5	-0,1139	-0,1081	-0,0984	-0,1154	-0,0919	0,9900
6	-0,1136	-0,1000	-0,0970	-0,1094	-0,0915	0,9880
7	-0,1027	-0,0993	-0,0957	-0,0990	-0,0871	0,9860
8	-0,1023	-0,0976	-0,0920	-0,0982	-0,0816	0,9840
9	-0,1000	-0,0962	-0,0918	-0,0933	-0,0760	0,9820
10	-0,1000	-0,0937	-0,0909	-0,0920	-0,0732	0,9800
11	-0,0994	-0,0930	-0,0875	-0,0916	-0,0730	0,9780
12	-0,0992	-0,0909	-0,0853	-0,0914	-0,0721	0,9760
13	-0,0987	-0,0889	-0,0847	-0,0889	-0,0718	0,9740
14	-0,0980	-0,0865	-0,0839	-0,0859	-0,0710	0,9720
15	-0,0971	-0,0859	-0,0805	-0,0840	-0,0700	0,9700
16	-0,0966	-0,0851	-0,0748	-0,0828	-0,0698	0,9680
17	-0,0962	-0,0842	-0,0734	-0,0800	-0,0675	0,9660
18	-0,0957	-0,0805	-0,0645	-0,0778	-0,0672	0,9640
19	-0,0957	-0,0774	-0,0629	-0,0756	-0,0655	0,9620
20	-0,0957	-0,0737	-0,0614	-0,0690	-0,0644	0,9600
21	-0,0955	-0,0729	-0,0602	-0,0682	-0,0644	0,9580
22	-0,0952	-0,0714	-0,0593	-0,0656	-0,0640	0,9560
23	-0,0952	-0,0709	-0,0593	-0,0654	-0,0640	0,9540
24	-0,0948	-0,0655	-0,0588	-0,0638	-0,0634	0,9520
25	-0,0947	-0,0643	-0,0574	-0,0635	-0,0634	0,9500
26	-0,0941	-0,0629	-0,0565	-0,0600	-0,0631	0,9480
27	-0,0941	-0,0625	-0,0565	-0,0598	-0,0622	0,9460
28	-0,0940	-0,0625	-0,0559	-0,0594	-0,0613	0,9440
29	-0,0930	-0,0619	-0,0559	-0,0593	-0,0602	0,9420
30	-0,0920	-0,0615	-0,0543	-0,0588	-0,0595	0,9400
31	-0,0909	-0,0611	-0,0541	-0,0581	-0,0591	0,9380
...
499	0,2364	0,2020	0,1500	0,1442	0,1398	0,0020
500	0,2437	0,2375	0,1990	0,1667	0,1597	0,0000



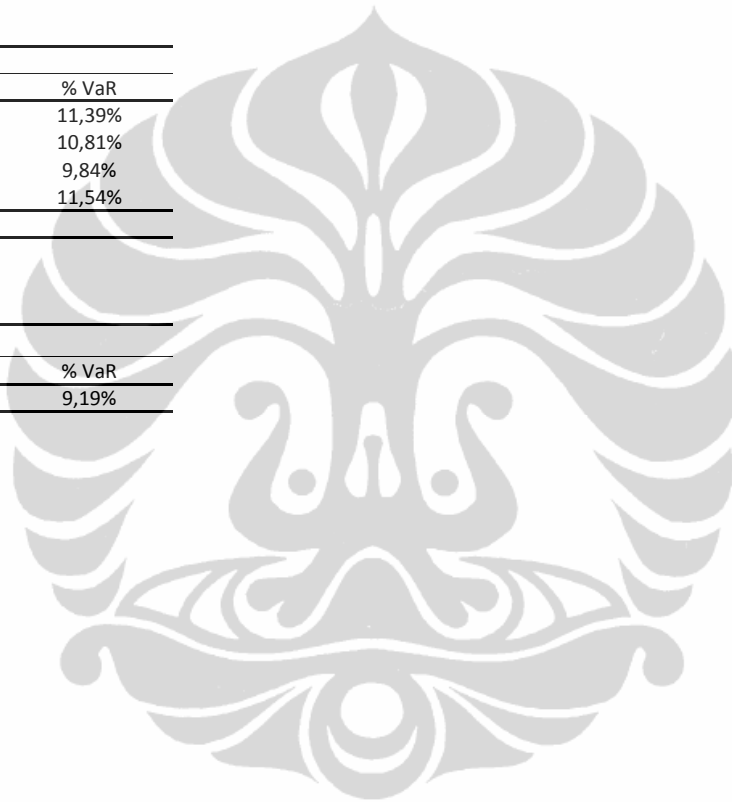
LAMPIRAN 6.HASIL PERHITUNGAN NILAI VaR SIMULASI *HISTORICAL*
Tanggal 31 Mei 2010

VaR Undiversified Historical 1 Hari 99%

Aset	31 Mei 2010		
	Nilai Aset	Nilai VaR	% VaR
bumi	19.237.500.000	2.191.613.924	11,39%
inco	37.525.000.000	4.056.756.757	10,81%
Isip	3.735.000.000	367.377.049	9,84%
tins	5.006.250.000	577.644.231	11,54%
	65.503.750.000	7.193.391.961	

VaR Diversified Historical 1 Hari 99%

Aset	31 Mei 2010		
	Nilai Aset	Nilai VaR	% VaR
	65.503.750.000	6.016.761.025	9,19%



LAMPIRAN 7. DATA RETURN SAHAM DALAM PORTOFOLIO - SIMULASI HISTORICAL
SKENARIO 1 - tanggal 28 Oktober 2008

No.	Tanggal	bobot aset individual :				bumi	inco	Isip	tins	R-PF
		R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins					
					57,6625%	34,1998%	1,8586%	6,2790%		
1	28/10/2008	0,0000	0,0932	-0,0067	0,0989				0,0380	
2	27/10/2008	0,0000	-0,0709	-0,0970	-0,0990				-0,0323	
3	24/10/2008	0,0000	-0,0993	-0,0984	-0,0982				-0,0420	
4	23/10/2008	0,0000	-0,0962	-0,0734	0,0090				-0,0337	
5	22/10/2008	0,0000	-0,0930	-0,0920	-0,0593				-0,0372	
6	21/10/2008	0,0000	-0,0851	-0,0543	-0,0635				-0,0341	
7	20/10/2008	0,0000	0,0162	0,0824	0,0957				0,0131	
8	17/10/2008	0,0000	-0,0976	-0,0957	-0,0800				-0,0402	
9	16/10/2008	0,0000	-0,0889	-0,0505	-0,0458				-0,0342	
10	15/10/2008	0,0000	-0,1000	-0,0294	-0,0076				-0,0352	
11	14/10/2008	0,0000	0,0989	0,0968	0,1000				0,0419	
12	13/10/2008	0,0000	0,0111	0,0814	0,0526				0,0086	
13	10/10/2008	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000				0,0000	
14	09/10/2008	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000				0,0000	
15	08/10/2008	0,0000	-0,1262	-0,1963	-0,1094				-0,0537	
16	07/10/2008	0,0000	-0,0190	0,0000	0,1228				0,0012	
17	06/10/2008	-0,3203	-0,1463	-0,2465	-0,3133				-0,2590	
18	03/10/2008	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000				0,0000	
19	02/10/2008	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000				0,0000	
20	01/10/2008	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000				0,0000	
21	30/09/2008	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000				0,0000	
22	29/09/2008	-0,0588	-0,0081	0,0000	0,0122				-0,0359	
23	26/09/2008	-0,0355	-0,0388	-0,0470	0,0061				-0,0342	
24	25/09/2008	-0,0473	-0,0373	-0,0629	-0,0468				-0,0441	
25	24/09/2008	-0,0513	-0,0219	-0,0245	0,0000				-0,0375	
26	23/09/2008	-0,0064	0,1322	0,0124	0,0301				0,0437	
27	22/09/2008	-0,0063	-0,0082	0,0255	-0,0292				-0,0078	
28	19/09/2008	0,2248	0,0252	0,1056	0,1250				0,1481	
29	18/09/2008	-0,0153	0,2020	0,1360	0,0857				0,0682	
30	17/09/2008	0,0000	0,2375	0,0163	0,0370				0,0839	
31	16/09/2008	-0,0643	-0,0805	-0,0238	0,0800				-0,0600	
...	
499	01/12/2006	-0,0123	0,0309	0,0187	0,0130				0,0046	
500	30/11/2006	0,0385	0,0036	0,0000	0,0314				0,0254	
501	29/11/2006									

LAMPIRAN 8.URUTAN DATA RETURN - SIMULASI HISTORICAL

SKENARIO 1 - tanggal 28 Oktober 2008

No.	R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins	R-PF	Percentile
1	-0,3203	-0,9000	-0,2465	-0,9000	-0,3643	0,9980
2	-0,1386	-0,1792	-0,1963	-0,3133	-0,2590	0,9960
3	-0,1139	-0,1463	-0,1656	-0,1830	-0,0986	0,9940
4	-0,1062	-0,1262	-0,1519	-0,1560	-0,0973	0,9920
5	-0,1023	-0,1255	-0,1236	-0,1443	-0,0962	0,9900
6	-0,0971	-0,1000	-0,0984	-0,1429	-0,0958	0,9880
7	-0,0940	-0,0996	-0,0982	-0,1349	-0,0919	0,9860
8	-0,0889	-0,0994	-0,0970	-0,1261	-0,0918	0,9840
9	-0,0885	-0,0993	-0,0957	-0,1154	-0,0917	0,9820
10	-0,0856	-0,0976	-0,0947	-0,1106	-0,0858	0,9800
11	-0,0855	-0,0962	-0,0920	-0,1094	-0,0768	0,9780
12	-0,0841	-0,0930	-0,0918	-0,0990	-0,0768	0,9760
13	-0,0786	-0,0904	-0,0875	-0,0982	-0,0762	0,9740
14	-0,0777	-0,0889	-0,0853	-0,0933	-0,0704	0,9720
15	-0,0753	-0,0859	-0,0847	-0,0920	-0,0698	0,9700
16	-0,0738	-0,0851	-0,0833	-0,0913	-0,0682	0,9680
17	-0,0726	-0,0805	-0,0805	-0,0877	-0,0673	0,9660
18	-0,0722	-0,0790	-0,0734	-0,0874	-0,0666	0,9640
19	-0,0709	-0,0774	-0,0725	-0,0828	-0,0646	0,9620
20	-0,0693	-0,0759	-0,0669	-0,0800	-0,0627	0,9600
21	-0,0662	-0,0709	-0,0640	-0,0707	-0,0624	0,9580
22	-0,0652	-0,0690	-0,0630	-0,0692	-0,0600	0,9560
23	-0,0648	-0,0689	-0,0629	-0,0688	-0,0586	0,9540
24	-0,0643	-0,0655	-0,0613	-0,0676	-0,0551	0,9520
25	-0,0625	-0,0647	-0,0602	-0,0645	-0,0546	0,9500
26	-0,0593	-0,0630	-0,0593	-0,0640	-0,0537	0,9480
27	-0,0588	-0,0629	-0,0588	-0,0638	-0,0521	0,9460
28	-0,0584	-0,0625	-0,0551	-0,0638	-0,0515	0,9440
29	-0,0568	-0,0619	-0,0543	-0,0635	-0,0513	0,9420
30	-0,0565	-0,0611	-0,0541	-0,0629	-0,0482	0,9400
31	-0,0556	-0,0597	-0,0536	-0,0614	-0,0471	0,9380
...
499	0,1584	0,2375	0,1074	0,2709	0,1481	0,0020
500	0,2248	9,3340	0,1360	8,8374	3,7584	0,0000



LAMPIRAN 9. DATA RETURN SAHAM DALAM PORTOFOLIO - SIMULASI HISTORICAL
SKENARIO 2 - tanggal 20 April 2001

No.	Tanggal	bobot aset individual :				bumi	inco	lsip	tins	R-PF
		R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins	13,1625%	74,3679%	8,1053%	4,3644%	
1	20/04/2001	0,0000	0,0000	-0,0476	-0,0500					-0,0060
2	19/04/2001	0,0000	-0,0156	-0,0455	-0,0345					-0,0168
3	18/04/2001	-0,0909	0,0000	0,0000	-0,0203					-0,0129
4	17/04/2001	0,0000	-0,0229	0,0000	0,0000					-0,0170
5	16/04/2001	0,0000	-0,0150	-0,0222	-0,0133					-0,0136
6	13/04/2001	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000					0,0000
7	12/04/2001	0,0000	-0,1014	-0,0323	0,0135					-0,0774
8	11/04/2001	-0,0833	-0,0133	0,0109	-0,0327					-0,0214
9	10/04/2001	0,0909	0,0000	0,0000	0,0200					0,0128
10	09/04/2001	-0,0833	0,0000	0,0222	0,0000					-0,0092
11	06/04/2001	0,0000	-0,0625	0,0000	-0,0196					-0,0473
12	05/04/2001	0,0000	-0,1011	0,0000	0,0699					-0,0722
13	04/04/2001	0,0000	-0,0111	-0,0426	-0,0138					-0,0123
14	03/04/2001	-0,0769	0,0000	-0,0105	-0,0203					-0,0119
15	02/04/2001	0,0000	-0,0164	0,0000	0,0000					-0,0122
16	30/03/2001	0,0000	-0,0054	0,0000	-0,0133					-0,0046
17	29/03/2001	0,0000	0,0222	0,0106	0,0000					0,0174
18	28/03/2001	-0,0714	-0,0164	-0,0105	0,0135					-0,0219
19	27/03/2001	0,0000	0,0457	0,0000	0,0000					0,0340
20	26/03/2001	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000					0,0000
21	23/03/2001	0,0769	0,0000	-0,0500	0,0000					0,0061
22	22/03/2001	0,0833	0,0000	0,0000	-0,0452					0,0090
23	21/03/2001	-0,0769	0,0000	0,0000	0,0333					-0,0087
24	20/03/2001	0,0000	-0,0057	-0,0476	0,0135					-0,0075
25	19/03/2001	-0,0714	-0,0112	0,0000	-0,0633					-0,0205
26	16/03/2001	-0,0667	0,0000	-0,0455	-0,0307					-0,0138
27	15/03/2001	0,1538	-0,0056	0,0000	0,0000					0,0161
28	14/03/2001	-0,0714	-0,0219	0,0000	-0,0121					-0,0262
29	13/03/2001	0,0000	-0,0108	0,0000	0,0313					-0,0067
30	12/03/2001	-0,1765	-0,0314	-0,0435	-0,0476					-0,0522
31	09/03/2001	0,0000	-0,0205	-0,0417	-0,0118					-0,0191
...
499	25/05/1999	0,1667	0,0479	0,0000	0,0588					0,0602
500	24/05/1999	0,5000	0,0210	0,0444	0,0455					0,0870
501	21/05/1999									

LAMPIRAN 10.URUTAN DATA RETURN - SIMULASI HISTORICAL

SKENARIO 2 - tanggal 20 April 2001

No.	R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins	R-PF	Percentile
1	-0,2857	-0,1176	-0,1702	-0,1296	-0,0861	0,9980
2	-0,2857	-0,1139	-0,1071	-0,1168	-0,0835	0,9960
3	-0,2222	-0,1014	-0,1042	-0,0985	-0,0781	0,9940
4	-0,2143	-0,1011	-0,0968	-0,0970	-0,0774	0,9920
5	-0,1818	-0,0985	-0,0923	-0,0962	-0,0764	0,9900
6	-0,1818	-0,0893	-0,0833	-0,0899	-0,0722	0,9880
7	-0,1818	-0,0889	-0,0816	-0,0851	-0,0717	0,9860
8	-0,1765	-0,0888	-0,0791	-0,0842	-0,0711	0,9840
9	-0,1667	-0,0850	-0,0769	-0,0785	-0,0689	0,9820
10	-0,1667	-0,0838	-0,0741	-0,0772	-0,0625	0,9800
11	-0,1667	-0,0823	-0,0714	-0,0750	-0,0621	0,9780
12	-0,1538	-0,0798	-0,0714	-0,0741	-0,0612	0,9760
13	-0,1500	-0,0756	-0,0690	-0,0698	-0,0611	0,9740
14	-0,1471	-0,0711	-0,0667	-0,0633	-0,0603	0,9720
15	-0,1429	-0,0625	-0,0656	-0,0621	-0,0588	0,9700
16	-0,1429	-0,0621	-0,0645	-0,0609	-0,0580	0,9680
17	-0,1429	-0,0610	-0,0625	-0,0595	-0,0566	0,9660
18	-0,1429	-0,0561	-0,0625	-0,0586	-0,0556	0,9640
19	-0,1429	-0,0489	-0,0606	-0,0576	-0,0522	0,9620
20	-0,1429	-0,0476	-0,0571	-0,0562	-0,0485	0,9600
21	-0,1429	-0,0462	-0,0556	-0,0546	-0,0481	0,9580
22	-0,1429	-0,0432	-0,0556	-0,0523	-0,0473	0,9560
23	-0,1429	-0,0426	-0,0545	-0,0500	-0,0460	0,9540
24	-0,1429	-0,0426	-0,0526	-0,0495	-0,0453	0,9520
25	-0,1304	-0,0424	-0,0517	-0,0479	-0,0443	0,9500
26	-0,1250	-0,0424	-0,0500	-0,0476	-0,0428	0,9480
27	-0,1250	-0,0417	-0,0500	-0,0476	-0,0413	0,9460
28	-0,1250	-0,0412	-0,0500	-0,0471	-0,0402	0,9440
29	-0,1250	-0,0408	-0,0500	-0,0462	-0,0401	0,9420
30	-0,1250	-0,0400	-0,0500	-0,0457	-0,0400	0,9400
31	-0,1250	-0,0397	-0,0500	-0,0452	-0,0384	0,9380
...
499	0,5000	0,2074	0,1633	0,1180	0,1582	0,0020
500	0,5000	0,2295	0,3571	0,1190	0,1596	0,0000



**LAMPIRAN 11. DATA RETURN SAHAM DALAM PORTOFOLIO - SIMULASI HISTORICAL
SKENARIO 3 - tanggal 30 Oktober 2000**

No.	Tanggal	bobot aset individual :				bumi	inco	Isip	tins	R-PF
		R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins					
						38,4320%	45,0582%	6,9052%	9,6045%	
1	30/10/2000	-0,0333	0,0241	0,0000	0,0000					-0,0020
2	27/10/2000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000					0,0000
3	26/10/2000	0,0714	-0,0178	0,0000	-0,0316					0,0164
4	25/10/2000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000					0,0000
5	24/10/2000	-0,0345	0,0181	0,0000	0,0194					-0,0033
6	23/10/2000	-0,0333	0,0061	-0,0435	-0,0313					-0,0161
7	20/10/2000	0,0000	0,0000	-0,0086	0,0063					0,0000
8	19/10/2000	0,0000	0,0000	0,0087	0,0461					0,0050
9	18/10/2000	0,0000	0,0000	-0,0086	0,0066					0,0000
10	17/10/2000	0,0000	0,0645	0,0265	0,0134					0,0322
11	16/10/2000	0,0345	0,0000	0,0000	0,0000					0,0133
12	13/10/2000	0,0000	0,0000	0,0000	-0,0132					-0,0013
13	12/10/2000	0,0000	0,0000	-0,0174	-0,0321					-0,0043
14	11/10/2000	-0,0333	0,0000	-0,0086	-0,0189					-0,0152
15	10/10/2000	0,0000	0,0000	0,0357	0,0530					0,0076
16	09/10/2000	0,0000	0,0000	-0,0261	-0,0621					-0,0078
17	06/10/2000	0,0000	-0,0432	-0,0171	-0,0242					-0,0230
18	05/10/2000	0,0000	0,0452	0,0541	0,0000					0,0241
19	04/10/2000	-0,0323	-0,0064	0,0000	-0,0462					-0,0197
20	03/10/2000	0,0690	0,0130	-0,0089	-0,0389					0,0280
21	02/10/2000	-0,0333	0,0267	-0,0261	0,1180					0,0087
22	29/09/2000	0,0345	-0,0196	0,0268	0,0063					0,0069
23	28/09/2000	0,0000	0,0000	0,0467	-0,0244					0,0009
24	27/09/2000	0,0000	0,0000	0,0000	-0,0296					-0,0028
25	26/09/2000	-0,0333	0,0132	-0,0273	-0,0059					-0,0093
26	25/09/2000	0,0000	-0,0131	0,0000	-0,0058					-0,0065
27	22/09/2000	-0,0625	-0,0129	-0,0179	-0,0284					-0,0338
28	21/09/2000	0,0323	-0,0190	-0,0261	-0,0222					-0,0001
29	20/09/2000	-0,0606	-0,0186	-0,0254	-0,0476					-0,0380
30	19/09/2000	0,0645	-0,0242	0,0727	0,0053					0,0194
31	18/09/2000	0,0000	-0,0462	-0,0833	-0,0962					-0,0358
...
499	02/12/1998	0,3333	0,0000	-0,0185	0,0085					0,1276
500	01/12/1998	-0,2500	0,0000	0,0189	0,0086					-0,0939
501	30/11/1998									

**LAMPIRAN 12.URUTAN DATA RETURN - SIMULASI HISTORICAL
SKENARIO 3 - tanggal 30 Oktober 2000**

No.	R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins	R-PF	Percentile
1	-0,6667	-0,3206	-0,1702	-0,1296	-0,2462	0,9980
2	-0,5000	-0,1942	-0,1071	-0,1168	-0,2061	0,9960
3	-0,3333	-0,1716	-0,1042	-0,0985	-0,1977	0,9940
4	-0,3333	-0,1373	-0,0968	-0,0970	-0,1441	0,9920
5	-0,3333	-0,1267	-0,0923	-0,0962	-0,1350	0,9900
6	-0,3333	-0,1176	-0,0833	-0,0909	-0,1340	0,9880
7	-0,3333	-0,1139	-0,0816	-0,0899	-0,1135	0,9860
8	-0,2857	-0,1011	-0,0791	-0,0851	-0,1103	0,9840
9	-0,2857	-0,0893	-0,0784	-0,0842	-0,1093	0,9820
10	-0,2500	-0,0889	-0,0769	-0,0785	-0,1080	0,9800
11	-0,2500	-0,0850	-0,0714	-0,0772	-0,1063	0,9780
12	-0,2500	-0,0838	-0,0714	-0,0769	-0,1024	0,9760
13	-0,2500	-0,0823	-0,0690	-0,0750	-0,1022	0,9740
14	-0,2222	-0,0798	-0,0667	-0,0741	-0,0947	0,9720
15	-0,2143	-0,0711	-0,0656	-0,0698	-0,0939	0,9700
16	-0,2000	-0,0676	-0,0645	-0,0696	-0,0920	0,9680
17	-0,1818	-0,0635	-0,0625	-0,0621	-0,0912	0,9660
18	-0,1818	-0,0625	-0,0625	-0,0615	-0,0905	0,9640
19	-0,1818	-0,0621	-0,0625	-0,0609	-0,0889	0,9620
20	-0,1667	-0,0600	-0,0606	-0,0598	-0,0879	0,9600
21	-0,1667	-0,0561	-0,0588	-0,0586	-0,0818	0,9580
22	-0,1667	-0,0556	-0,0571	-0,0576	-0,0813	0,9560
23	-0,1538	-0,0489	-0,0556	-0,0538	-0,0807	0,9540
24	-0,1500	-0,0482	-0,0556	-0,0506	-0,0768	0,9520
25	-0,1429	-0,0476	-0,0545	-0,0495	-0,0721	0,9500
26	-0,1429	-0,0462	-0,0545	-0,0479	-0,0705	0,9480
27	-0,1429	-0,0432	-0,0541	-0,0476	-0,0680	0,9460
28	-0,1429	-0,0426	-0,0526	-0,0476	-0,0670	0,9440
29	-0,1429	-0,0426	-0,0526	-0,0471	-0,0664	0,9420
30	-0,1429	-0,0424	-0,0517	-0,0462	-0,0660	0,9400
31	-0,1429	-0,0424	-0,0500	-0,0457	-0,0658	0,9380
...
499	1,0000	0,3034	0,1667	0,1180	0,3851	0,0020
500	1,0000	0,3205	0,3571	0,1190	0,3915	0,0000



LAMPIRAN 13.HASIL PERHITUNGAN STRESS TESTING VaR HISTORICAL

VaR Undiversified Historical 1 Hari 99%

Aset	31 Mei 2010			28 Oktober 2008		20 April 2001		30 Oktober 2000	
	Nilai Aset	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR
bumi	19.237.500.000	2.191.613.924	11,39%	1.967.471.591	10,23%	3.497.727.273	18,18%	6.412.500.000	33,33%
inco	37.525.000.000	4.056.756.757	10,81%	4.710.251.046	12,55%	3.697.044.335	9,85%	4.753.166.667	12,67%
lsip	3.735.000.000	367.377.049	9,84%	461.629.213	12,36%	344.769.231	9,23%	344.769.231	9,23%
tins	5.006.250.000	577.644.231	11,54%	722.420.886	14,43%	481.370.192	9,62%	481.370.192	9,62%
	65.503.750.000	7.193.391.961		7.861.772.736		8.020.911.031		11.991.806.090	

VaR Diversified Historical 1 Hari 99%

Aset	31 Mei 2010			28 Oktober 2008		20 April 2001		30 Oktober 2000	
	Nilai Aset	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR
	65.503.750.000	6.016.761.025	9,19%	6.302.908.925	9,62%	5.002.150.607	7,64%	8.845.956.674	13,50%

LAMPIRAN 14.KOEFISIEN KORELASI, VOLATILITAS, DAN MATRIK *CHOLESKY*

Tanggal 31 Mei 2010

Koefisien Korelasi Return

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
R-bumi	1	0,3706	0,4905	0,5040
R-inco	0,3706	1	0,6697	0,7132
R-lsip	0,4905	0,6697	1	0,7110
R-tins	0,5040	0,7132	0,7110	1

Parameter

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
Daily Volatility	0,0550	0,0461	0,0417	0,0445
Weight	0,2937	0,5729	0,0570	0,0764
Weighted Daily Vol	0,0162	0,0264	0,0024	0,0034

Matrik Cholesky

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
R-bumi	1,0000	-	-	-
R-inco	0,3706	0,9288	-	-
R-lsip	0,4905	0,5253	0,6953	-
R-tins	0,5040	0,5668	0,2388	0,6064

LAMPIRAN 15. STOCHASTIC RETURN HARGA SAHAM DALAM PORTOFOLIO
Tanggal 31 Mei 2010

Random Numbers x Matrik Cholesky

Row	1	2	3	4
1	0,99554	0,99554	0,16251	0,44782
2	-0,94293	-0,94293	0,02751	-0,25263
3	-0,48723	-0,48723	0,17772	-0,48967
4	-0,43291	-0,43291	-0,07387	-0,15587
5	-0,05002	-0,05002	0,41660	0,50654
6	-0,24833	-0,24833	-0,31388	-0,13519
7	-0,92541	-0,92541	0,42336	-0,43339
8	0,81396	0,81396	-0,60254	-0,02709
9	-0,12082	-0,12082	-0,20308	-0,28655
10	-0,82971	-0,82971	-0,19874	0,21894
11	0,61992	0,61992	0,52222	0,09328
12	0,61437	0,61437	-0,34972	0,30018
13	0,10617	0,10617	-0,23507	0,23684
14	0,73089	0,73089	0,30119	0,74661
15	-0,76073	-0,76073	-0,84289	-1,15898
16	-0,44005	-0,44005	0,00988	0,41156
17	0,80175	0,80175	-0,26612	0,43164
18	0,51122	0,51122	0,27002	0,39006
19	-0,50395	-0,50395	-0,00932	0,40625
20	-0,47246	-0,47246	0,41206	0,59925
21	0,23417	0,23417	-0,00215	-0,30021
22	0,49950	0,49950	-0,62541	-0,83377
23	0,67614	0,67614	0,85848	0,66457
24	0,92907	0,92907	0,61642	0,79228
25	0,01950	0,01950	0,19383	0,67091
26	-0,15610	-0,15610	0,42735	0,20461
...
498	-0,05948	-0,05948	0,08258	-0,09605
499	-0,37370	-0,37370	0,53171	-0,07930
500	0,83251	0,83251	1,08849	1,28331

	R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins
<i>Vol of Vol</i>	0	0	0	0
<i>Corr with Vol</i>	0	0	0	0
<i>Daily Volatility</i>	0,0550581	0,0461529	0,0417267	0,0445431
<i>Weight</i>	0,29369	0,57287	0,05702	0,07643
<i>Weighted Daily Vol</i>	0,01617	0,02644	0,00238	0,00340
<i>Price paths (geometric brownian model)</i>				
	0,99554	0,99554	0,16251	0,44782
	-0,94293	-0,94293	0,02751	-0,25263
	-0,48723	-0,48723	0,17772	-0,48967
	-0,43291	-0,43291	-0,07387	-0,15587
	-0,05002	-0,05002	0,41660	0,50654
	-0,24833	-0,24833	-0,31388	-0,13519
	-0,92541	-0,92541	0,42336	-0,43339
	0,81396	0,81396	-0,60254	-0,02709
	-0,12082	-0,12082	-0,20308	-0,28655
	-0,82971	-0,82971	-0,19874	0,21894
	0,61992	0,61992	0,52222	0,09328
	0,61437	0,61437	-0,34972	0,30018
	0,10617	0,10617	-0,23507	0,23684
	0,73089	0,73089	0,30119	0,74661
	-0,76073	-0,76073	-0,84289	-1,15898
	-0,44005	-0,44005	0,00988	0,41156
	0,80175	0,80175	-0,26612	0,43164
	0,51122	0,51122	0,27002	0,39006
	-0,50395	-0,50395	-0,00932	0,40625
	-0,47246	-0,47246	0,41206	0,59925
	0,23417	0,23417	-0,00215	-0,30021
	0,49950	0,49950	-0,62541	-0,83377
	0,67614	0,67614	0,85848	0,66457
	0,92907	0,92907	0,61642	0,79228
	0,01950	0,01950	0,19383	0,67091
	-0,15610	-0,15610	0,42735	0,20461

	-0,05948	-0,05948	0,08258	-0,09605
	-0,37370	-0,37370	0,53171	-0,07930
	0,83251	0,83251	1,08849	1,28331

LAMPIRAN 16.URUTAN PERUBAHAN RETURN SAHAM DALAM PORTOFOLIO (PRICE PATH)

Tanggal 31 Mei 2010

Price Path x Volatility

No.	bumi	inco	Isip	tins	PF
1	0,0548	0,0459	0,0068	0,0199	0,0443
2	-0,0519	-0,0435	0,0011	-0,0113	-0,0410
3	-0,0268	-0,0225	0,0074	-0,0218	-0,0220
4	-0,0238	-0,0200	-0,0031	-0,0069	-0,0192
5	-0,0028	-0,0023	0,0174	0,0226	0,0006
6	-0,0137	-0,0115	-0,0131	-0,0060	-0,0118
7	-0,0510	-0,0427	0,0177	-0,0193	-0,0399
8	0,0448	0,0376	-0,0251	-0,0012	0,0332
9	-0,0067	-0,0056	-0,0085	-0,0128	-0,0066
10	-0,0457	-0,0383	-0,0083	0,0098	-0,0351
11	0,0341	0,0286	0,0018	0,0042	0,0280
12	0,0338	0,0284	-0,0146	0,0134	0,0264
13	0,0058	0,0049	-0,0098	0,0105	0,0048
14	0,0402	0,0337	0,0126	0,0333	0,0344
15	-0,0419	-0,0351	-0,0352	-0,0516	-0,0384
16	-0,0242	-0,0203	0,0004	0,0183	-0,0173
17	0,0441	0,0370	-0,0111	0,0192	0,0350
18	0,0281	0,0236	0,0113	0,0174	0,0238
19	-0,0277	-0,0233	-0,0004	0,0181	-0,0201
20	-0,0260	-0,0218	0,0172	0,0267	-0,0171
21	0,0129	0,0108	-0,0001	-0,0134	0,0090
22	0,0275	0,0231	-0,0261	-0,0371	0,0170
23	0,0372	0,0312	0,0358	0,0296	0,0331
24	0,0512	0,0429	0,0257	0,0353	0,0438
25	0,0011	0,0009	0,0081	0,0299	0,0036
26	-0,0086	-0,0072	0,0178	0,0091	-0,0049
...
498	-0,0033	-0,0027	0,0034	-0,0043	-0,0027
499	-0,0206	-0,0172	0,0222	-0,0035	-0,0149
500	0,0458	0,0384	0,0454	0,0572	0,0424

VAR Monte Carlo

No	Percentile	bumi	inco	Isip	tins	PF	Expected Shortfall
1	0,998	-0,0550	-0,0461	-0,0531	-0,0650	-0,0489	-0,0489
2	0,996	-0,0549	-0,0460	-0,0503	-0,0629	-0,0474	-0,0482
3	0,994	-0,0540	-0,0453	-0,0486	-0,0611	-0,0463	-0,0475
4	0,992	-0,0537	-0,0450	-0,0472	-0,0605	-0,0459	-0,0471
5	0,990	-0,0535	-0,0449	-0,0457	-0,0599	-0,0458	-0,0469
6	0,988	-0,0535	-0,0448	-0,0454	-0,0589	-0,0458	-0,0467
7	0,986	-0,0533	-0,0446	-0,0454	-0,0586	-0,0457	-0,0465
8	0,984	-0,0526	-0,0441	-0,0449	-0,0578	-0,0453	-0,0464
9	0,982	-0,0522	-0,0438	-0,0448	-0,0554	-0,0440	-0,0461
10	0,980	-0,0521	-0,0437	-0,0443	-0,0541	-0,0438	-0,0459
11	0,978	-0,0521	-0,0436	-0,0443	-0,0541	-0,0435	-0,0457
12	0,976	-0,0519	-0,0435	-0,0436	-0,0519	-0,0434	-0,0455
13	0,974	-0,0519	-0,0435	-0,0433	-0,0516	-0,0434	-0,0453
14	0,972	-0,0516	-0,0433	-0,0429	-0,0510	-0,0429	-0,0452
15	0,970	-0,0515	-0,0431	-0,0423	-0,0510	-0,0429	-0,0450
16	0,968	-0,0515	-0,0431	-0,0421	-0,0505	-0,0423	-0,0448
17	0,966	-0,0510	-0,0427	-0,0419	-0,0498	-0,0422	-0,0447
18	0,964	-0,0509	-0,0427	-0,0415	-0,0487	-0,0421	-0,0445
19	0,962	-0,0507	-0,0425	-0,0414	-0,0485	-0,0419	-0,0444
20	0,960	-0,0504	-0,0423	-0,0413	-0,0484	-0,0416	-0,0443
21	0,958	-0,0504	-0,0423	-0,0407	-0,0483	-0,0410	-0,0441
22	0,956	-0,0504	-0,0422	-0,0404	-0,0480	-0,0407	-0,0439
23	0,954	-0,0503	-0,0422	-0,0398	-0,0474	-0,0402	-0,0438
24	0,952	-0,0500	-0,0419	-0,0395	-0,0462	-0,0401	-0,0436
25	0,950	-0,0495	-0,0415	-0,0392	-0,0460	-0,0400	-0,0435
26	0,948	-0,0495	-0,0415	-0,0392	-0,0448	-0,0400	-0,0433
...
498	0,004	0,0546	0,0458	0,0461	0,0593	0,0465	-0,0010
499	0,002	0,0548	0,0459	0,0467	0,0604	0,0469	-0,0009
500	0,000	0,0548	0,0459	0,0502	0,0686	0,0483	-0,0008

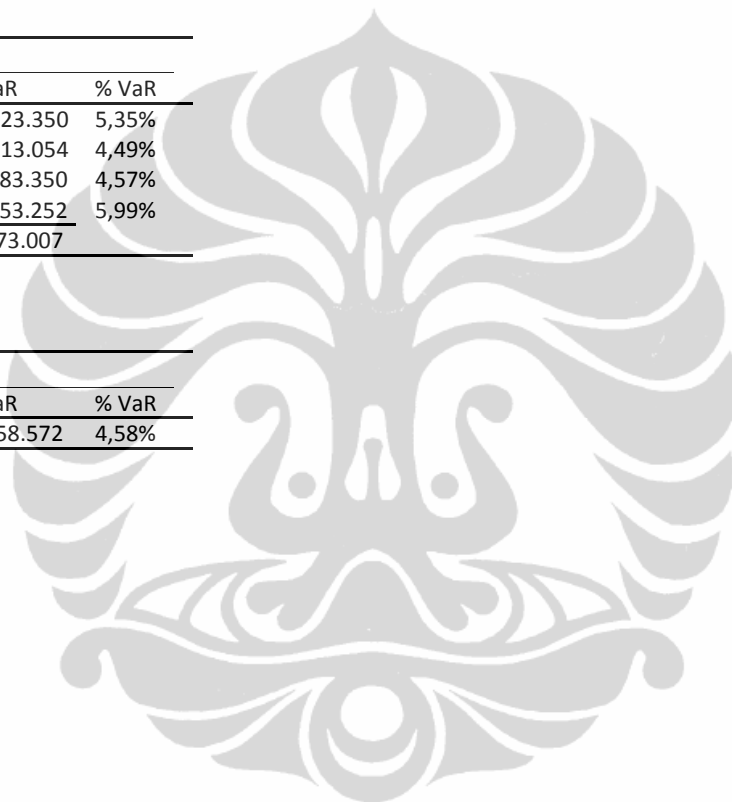
LAMPIRAN 17.HASIL PERHITUNGAN STRESS TESTING VaR MONTE CARLO

VaR Monte Carlo undiversified 1 Hari 99%

31 Mei 2010			
Aset	Nilai Aset	Nilai VaR	% VaR
bumi	19.237.500.000	1.030.023.350	5,35%
inco	37.525.000.000	1.684.213.054	4,49%
Isip	3.735.000.000	170.683.350	4,57%
tins	5.006.250.000	300.053.252	5,99%
	65.503.750.000	3.184.973.007	

VaR Monte Carlo diversified 1 Hari 99%

31 Mei 2010			
Aset	Nilai Aset	Nilai VaR	% VaR
	65.503.750.000	3.000.058.572	4,58%



**LAMPIRAN 18.KOEFISIEN KORELASI, VOLATILITAS, DAN MATRIK *CHOLESKY*
SKENARIO 1 - Tanggal 28 Oktober 2008**

Koefisien Korelasi Return

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
R-bumi	1	0,1228	0,5101	0,1750
R-inco	0,1228	1	0,1641	0,9574
R-lsip	0,5101	0,1641	1	0,1885
R-tins	0,1750	0,9574	0,1885	1

Parameter

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
Daily Volatility	0,0425	0,1526	0,0370	0,1534
Weight	0,5766	0,3420	0,0186	0,0628
Weighted Daily Vol	0,0245	0,0522	0,0007	0,0096

Matrik Cholesky

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
R-bumi	1,0000	-	-	-
R-inco	0,1228	0,9924	-	-
R-lsip	0,5101	0,1022	0,8540	-
R-tins	0,1750	0,9431	0,0034	0,2829

**LAMPIRAN 19. STOCHASTIC RETURN HARGA SAHAM DALAM PORTOFOLIO
SKENARIO 1 - Tanggal 28 Oktober 2008**

Random Numbers x Matrik Cholesky

Row	1	2	3	4
1	0,39164	0,39164	0,31435	0,07945
2	-0,79443	-0,79443	0,08699	0,10133
3	0,17173	0,17173	0,69253	0,50966
4	-0,33274	-0,33274	0,16434	0,34538
5	-0,40056	-0,40056	0,49105	0,40147
6	-0,38829	-0,38829	-0,65419	-0,52575
7	0,79388	0,79388	0,58503	0,48157
8	-0,79119	-0,79119	0,22446	0,29172
9	0,54808	0,54808	-0,56325	-0,42352
10	0,22843	0,22843	-0,91010	-0,99074
11	0,24320	0,24320	0,52358	0,66642
12	-0,92096	-0,92096	-0,15644	-0,25695
13	0,01260	0,01260	-0,77645	-0,90855
14	0,09751	0,09751	-0,11648	-0,03058
15	-0,84393	-0,84393	-0,50249	-0,78205
16	-0,91266	-0,91266	-0,62027	-0,38390
17	0,80358	0,80358	0,57513	0,38808
18	-0,89154	-0,89154	-0,12871	-0,00219
19	0,82940	0,82940	0,81200	0,87218
20	0,51579	0,51579	0,94195	0,94477
21	-0,98364	-0,98364	-0,43587	-0,67466
22	-0,75164	-0,75164	-0,85061	-0,89042
23	0,46989	0,46989	-0,89335	-1,07214
24	-0,63109	-0,63109	-0,13041	-0,13351
25	-0,71825	-0,71825	-0,34235	-0,27241
26	-0,14792	-0,14792	-0,56931	-0,29611
...
498	-0,45354	-0,45354	-0,52288	-0,60792
499	-0,61040	-0,61040	0,33311	0,23747
500	-0,49944	-0,49944	0,84636	0,67502

	R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins
<i>Vol of Vol</i>	0	0	0	0
<i>Corr with Vol</i>	0	0	0	0
<i>Daily Volatility</i>	0,0425339	0,1525772	0,0370425	0,1533899
<i>Weight</i>	0,57663	0,34200	0,01859	0,06279
<i>Weighted Daily Vol</i>	0,02453	0,05218	0,00069	0,00963
<i>Price paths (geometric brownian model)</i>				
	0,39164	0,39164	0,31435	0,07945
	-0,79443	-0,79443	0,08699	0,10133
	0,17173	0,17173	0,69253	0,50966
	-0,33274	-0,33274	0,16434	0,34538
	-0,40056	-0,40056	0,49105	0,40147
	-0,38829	-0,38829	-0,65419	-0,52575
	0,79388	0,79388	0,58503	0,48157
	-0,79119	-0,79119	0,22446	0,29172
	0,54808	0,54808	-0,56325	-0,42352
	0,22843	0,22843	-0,91010	-0,99074
	0,24320	0,24320	0,52358	0,66642
	-0,92096	-0,92096	-0,15644	-0,25695
	0,01260	0,01260	-0,77645	-0,90855
	0,09751	0,09751	-0,11648	-0,03058
	-0,84393	-0,84393	-0,50249	-0,78205
	-0,91266	-0,91266	-0,62027	-0,38390
	0,80358	0,80358	0,57513	0,38808
	-0,89154	-0,89154	-0,12871	-0,00219
	0,82940	0,82940	0,81200	0,87218
	0,51579	0,51579	0,94195	0,94477
	-0,98364	-0,98364	-0,43587	-0,67466
	-0,75164	-0,75164	-0,85061	-0,89042
	0,46989	0,46989	-0,89335	-1,07214
	-0,63109	-0,63109	-0,13041	-0,13351
	-0,71825	-0,71825	-0,34235	-0,27241
	-0,14792	-0,14792	-0,56931	-0,29611

	-0,45354	-0,45354	-0,52288	-0,60792
	-0,61040	-0,61040	0,33311	0,23747
	-0,49944	-0,49944	0,84636	0,67502

LAMPIRAN 20.URUTAN PERUBAHAN RETURN SAHAM DALAM PORTOFOLIO (PRICE PATH)

SKENARIO 1 - Tanggal 28 Oktober 2008

Price Path x Volatility

No.	bumi	inco	Isip	tins	PF
1	0,0167	0,0598	0,0116	0,0122	0,0310
2	-0,0338	-0,1212	0,0032	0,0155	-0,0599
3	0,0073	0,0262	0,0257	0,0782	0,0186
4	-0,0142	-0,0508	0,0061	0,0530	-0,0221
5	-0,0170	-0,0611	0,0182	0,0616	-0,0265
6	-0,0165	-0,0592	-0,0242	-0,0806	-0,0353
7	0,0338	0,1211	0,0217	0,0739	0,0659
8	-0,0337	-0,1207	0,0083	0,0447	-0,0577
9	0,0233	0,0836	-0,0209	-0,0650	0,0376
10	0,0097	0,0349	-0,0337	-0,1520	0,0074
11	0,0103	0,0371	0,0194	0,1022	0,0254
12	-0,0392	-0,1405	-0,0058	-0,0394	-0,0732
13	0,0005	0,0019	-0,0288	-0,1394	-0,0083
14	0,0041	0,0149	-0,0043	-0,0047	0,0071
15	-0,0359	-0,1288	-0,0186	-0,1200	-0,0726
16	-0,0388	-0,1393	-0,0230	-0,0589	-0,0741
17	0,0342	0,1226	0,0213	0,0595	0,0658
18	-0,0379	-0,1360	-0,0048	-0,0003	-0,0685
19	0,0353	0,1265	0,0301	0,1338	0,0726
20	0,0219	0,0787	0,0349	0,1449	0,0493
21	-0,0418	-0,1501	-0,0161	-0,1035	-0,0823
22	-0,0320	-0,1147	-0,0315	-0,1366	-0,0668
23	0,0200	0,0717	-0,0331	-0,1645	0,0251
24	-0,0268	-0,0963	-0,0048	-0,0205	-0,0498
25	-0,0306	-0,1096	-0,0127	-0,0418	-0,0580
26	-0,0063	-0,0226	-0,0211	-0,0454	-0,0146
...
498	-0,0193	-0,0692	-0,0194	-0,0932	-0,0410
499	-0,0260	-0,0931	0,0123	0,0364	-0,0443
500	-0,0212	-0,0762	0,0314	0,1035	-0,0312

VAR Monte Carlo

No	Percentile	bumi	inco	Isip	tins	PF	Expected Shortfall
1	0,998	-0,0425	-0,1525	-0,0404	-0,1908	-0,0864	-0,0864
2	0,996	-0,0423	-0,1517	-0,0394	-0,1717	-0,0837	-0,0851
3	0,994	-0,0423	-0,1516	-0,0380	-0,1681	-0,0831	-0,0844
4	0,992	-0,0423	-0,1516	-0,0370	-0,1670	-0,0831	-0,0841
5	0,990	-0,0422	-0,1516	-0,0370	-0,1661	-0,0825	-0,0838
6	0,988	-0,0420	-0,1506	-0,0370	-0,1655	-0,0823	-0,0835
7	0,986	-0,0419	-0,1503	-0,0368	-0,1645	-0,0811	-0,0832
8	0,984	-0,0419	-0,1503	-0,0367	-0,1608	-0,0810	-0,0829
9	0,982	-0,0418	-0,1501	-0,0358	-0,1606	-0,0808	-0,0827
10	0,980	-0,0416	-0,1491	-0,0352	-0,1598	-0,0807	-0,0825
11	0,978	-0,0415	-0,1487	-0,0351	-0,1598	-0,0807	-0,0823
12	0,976	-0,0414	-0,1486	-0,0350	-0,1590	-0,0797	-0,0821
13	0,974	-0,0413	-0,1482	-0,0350	-0,1588	-0,0796	-0,0819
14	0,972	-0,0412	-0,1478	-0,0349	-0,1567	-0,0791	-0,0817
15	0,970	-0,0411	-0,1475	-0,0349	-0,1565	-0,0786	-0,0815
16	0,968	-0,0410	-0,1471	-0,0348	-0,1557	-0,0784	-0,0813
17	0,966	-0,0409	-0,1466	-0,0345	-0,1546	-0,0782	-0,0811
18	0,964	-0,0408	-0,1464	-0,0344	-0,1520	-0,0775	-0,0809
19	0,962	-0,0407	-0,1461	-0,0342	-0,1503	-0,0769	-0,0807
20	0,960	-0,0406	-0,1457	-0,0341	-0,1491	-0,0759	-0,0805
21	0,958	-0,0405	-0,1454	-0,0340	-0,1467	-0,0758	-0,0802
22	0,956	-0,0404	-0,1449	-0,0338	-0,1454	-0,0753	-0,0800
23	0,954	-0,0403	-0,1445	-0,0337	-0,1450	-0,0741	-0,0798
24	0,952	-0,0399	-0,1432	-0,0337	-0,1436	-0,0735	-0,0795
25	0,950	-0,0396	-0,1422	-0,0336	-0,1423	-0,0735	-0,0793
26	0,948	-0,0396	-0,1422	-0,0333	-0,1404	-0,0733	-0,0790
...
498	0,004	0,0422	0,1514	0,0364	0,1559	0,0821	-0,0014
499	0,002	0,0422	0,1514	0,0375	0,1588	0,0824	-0,0013
500	0,000	0,0423	0,1518	0,0384	0,1806	0,0848	-0,0011

LAMPIRAN 21.KOEFISIEN KORELASI, VOLATILITAS, DAN MATRIK *CHOLESKY*
SKENARIO 2 - Tanggal 20 April 2001

Koefisien Korelasi Return

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
R-bumi	1	0,0459	0,2087	0,1252
R-inco	0,0459	1	0,1632	0,0908
R-lsip	0,2087	0,1632	1	0,2289
R-tins	0,1252	0,0908	0,2289	1

Parameter

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
Daily Volatility	0,0830	0,0319	0,0383	0,0303
Weight	0,1316	0,7437	0,0811	0,0436
Weighted Daily Vol	0,0109	0,0237	0,0031	0,0013

Matrik Cholesky

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
R-bumi	1,0000	-	-	-
R-inco	0,0459	0,9989	-	-
R-lsip	0,2087	0,1538	0,9658	-
R-tins	0,1252	0,0851	0,1964	0,9688

**LAMPIRAN 22. STOCHASTIC RETURN HARGA SAHAM DALAM PORTOFOLIO
SKENARIO 2 - Tanggal 20 April 2001**

Random Numbers x Matrik Cholesky

Row	1	2	3	4
1	0,04477	0,04477	-0,10456	0,19539
2	0,16312	0,16312	0,32457	-0,74854
3	0,59050	0,59050	0,19011	0,87435
4	-0,23356	-0,23356	-0,75272	0,66059
5	-0,41777	-0,41777	0,69247	0,49645
6	0,31724	0,31724	-0,61788	0,96783
7	-0,48271	-0,48271	0,37792	0,19811
8	0,12717	0,12717	0,19317	-0,04759
9	0,18821	0,18821	0,45999	0,77010
10	-0,58342	-0,58342	-0,24197	-0,58728
11	0,97162	0,97162	-0,36720	0,55941
12	-0,27158	-0,27158	0,49328	0,43580
13	-0,63256	-0,63256	0,38068	0,46060
14	-0,40800	-0,40800	-0,02784	-0,16512
15	-0,21195	-0,21195	-0,97550	0,38928
16	0,43736	0,43736	-0,55439	0,26150
17	0,59728	0,59728	-0,00494	-0,49513
18	0,75927	0,75927	-0,91338	-0,69616
19	-0,60082	-0,60082	0,22422	0,11073
20	0,53111	0,53111	0,94801	-0,47485
21	0,57768	0,57768	0,86241	1,04087
22	-0,13071	-0,13071	0,91698	-0,85629
23	-0,91504	-0,91504	-0,82484	-0,21906
24	-0,05307	-0,05307	0,00333	-0,51737
25	0,48131	0,48131	-0,66505	1,04549
26	0,15830	0,15830	0,72080	1,08835
...
498	0,93463	0,93463	-0,26268	-0,18393
499	-0,43406	-0,43406	-0,05385	0,90567
500	-0,84973	-0,84973	-0,11895	-0,82908

	R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins
Vol of Vol	0	0	0	0
Corr with Vol	0	0	0	0
Daily Volatility	0,0830121	0,0318824	0,0382601	0,0302599
Weight	0,13162	0,74368	0,08105	0,04364
Weighted Daily Vol	0,01093	0,02371	0,00310	0,00132
Price paths (geometric brownian model)				
	0,04477	0,04477	-0,10456	0,19539
	0,16312	0,16312	0,32457	-0,74854
	0,59050	0,59050	0,19011	0,87435
	-0,23356	-0,23356	-0,75272	0,66059
	-0,41777	-0,41777	0,69247	0,49645
	0,31724	0,31724	-0,61788	0,96783
	-0,48271	-0,48271	0,37792	0,19811
	0,12717	0,12717	0,19317	-0,04759
	0,18821	0,18821	0,45999	0,77010
	-0,58342	-0,58342	-0,24197	-0,58728
	0,97162	0,97162	-0,36720	0,55941
	-0,27158	-0,27158	0,49328	0,43580
	-0,63256	-0,63256	0,38068	0,46060
	-0,40800	-0,40800	-0,02784	-0,16512
	-0,21195	-0,21195	-0,97550	0,38928
	0,43736	0,43736	-0,55439	0,26150
	0,59728	0,59728	-0,00494	-0,49513
	0,75927	0,75927	-0,91338	-0,69616
	-0,60082	-0,60082	0,22422	0,11073
	0,53111	0,53111	0,94801	-0,47485
	0,57768	0,57768	0,86241	1,04087
	-0,13071	-0,13071	0,91698	-0,85629
	-0,91504	-0,91504	-0,82484	-0,21906
	-0,05307	-0,05307	0,00333	-0,51737
	0,48131	0,48131	-0,66505	1,04549
	0,15830	0,15830	0,72080	1,08835

	0,93463	0,93463	-0,26268	-0,18393
	-0,43406	-0,43406	-0,05385	0,90567
	-0,84973	-0,84973	-0,11895	-0,82908

LAMPIRAN 23.URUTAN PERUBAHAN RETURN SAHAM DALAM PORTOFOLIO (PRICE PATH)
SKENARIO 2 - Tanggal 20 April 2001

Price Path x Volatility

No.	bumi	inco	lsip	tins	PF
1	0,0037	0,0014	-0,0040	0,0059	0,0015
2	0,0135	0,0052	0,0124	-0,0227	0,0057
3	0,0490	0,0188	0,0073	0,0265	0,0222
4	-0,0194	-0,0074	-0,0288	0,0200	-0,0096
5	-0,0347	-0,0133	0,0265	0,0150	-0,0117
6	0,0263	0,0101	-0,0236	0,0293	0,0104
7	-0,0401	-0,0154	0,0145	0,0060	-0,0153
8	0,0106	0,0041	0,0074	-0,0014	0,0049
9	0,0156	0,0060	0,0176	0,0233	0,0090
10	-0,0484	-0,0186	-0,0093	-0,0178	-0,0217
11	0,0807	0,0310	-0,0140	0,0169	0,0333
12	-0,0225	-0,0087	0,0189	0,0132	-0,0073
13	-0,0525	-0,0202	0,0146	0,0139	-0,0201
14	-0,0339	-0,0130	-0,0011	-0,0050	-0,0144
15	-0,0176	-0,0068	-0,0373	0,0118	-0,0099
16	0,0363	0,0139	-0,0212	0,0079	0,0138
17	0,0496	0,0190	-0,0002	-0,0150	0,0200
18	0,0630	0,0242	-0,0349	-0,0211	0,0225
19	-0,0499	-0,0192	0,0086	0,0034	-0,0200
20	0,0441	0,0169	0,0363	-0,0144	0,0207
21	0,0480	0,0184	0,0330	0,0315	0,0241
22	-0,0109	-0,0042	0,0351	-0,0259	-0,0028
23	-0,0760	-0,0292	-0,0316	-0,0066	-0,0345
24	-0,0044	-0,0017	0,0001	-0,0157	-0,0025
25	0,0400	0,0153	-0,0254	0,0316	0,0160
26	0,0131	0,0050	0,0276	0,0329	0,0092
...
498	0,0776	0,0298	-0,0101	-0,0056	0,0313
499	-0,0360	-0,0138	-0,0021	0,0274	-0,0140
500	-0,0705	-0,0271	-0,0046	-0,0251	-0,0309

VAR Monte Carlo

No	Percentile	bumi	inco	lsip	tins	PF	Expected Shortfall
1	0,998	-0,0829	-0,0319	-0,0385	-0,0398	-0,0388	-0,0388
2	0,996	-0,0822	-0,0316	-0,0384	-0,0362	-0,0367	-0,0378
3	0,994	-0,0819	-0,0314	-0,0381	-0,0338	-0,0357	-0,0371
4	0,992	-0,0814	-0,0312	-0,0380	-0,0328	-0,0355	-0,0367
5	0,990	-0,0813	-0,0312	-0,0378	-0,0324	-0,0353	-0,0364
6	0,988	-0,0810	-0,0311	-0,0376	-0,0322	-0,0345	-0,0361
7	0,986	-0,0796	-0,0306	-0,0373	-0,0310	-0,0343	-0,0359
8	0,984	-0,0793	-0,0305	-0,0372	-0,0306	-0,0342	-0,0356
9	0,982	-0,0792	-0,0304	-0,0372	-0,0302	-0,0341	-0,0355
10	0,980	-0,0784	-0,0301	-0,0372	-0,0301	-0,0340	-0,0353
11	0,978	-0,0781	-0,0300	-0,0372	-0,0299	-0,0339	-0,0352
12	0,976	-0,0764	-0,0293	-0,0371	-0,0298	-0,0336	-0,0351
13	0,974	-0,0764	-0,0293	-0,0370	-0,0298	-0,0336	-0,0349
14	0,972	-0,0760	-0,0292	-0,0368	-0,0297	-0,0332	-0,0348
15	0,970	-0,0760	-0,0292	-0,0363	-0,0294	-0,0328	-0,0347
16	0,968	-0,0755	-0,0290	-0,0360	-0,0292	-0,0327	-0,0346
17	0,966	-0,0754	-0,0289	-0,0360	-0,0291	-0,0325	-0,0344
18	0,964	-0,0754	-0,0289	-0,0360	-0,0291	-0,0324	-0,0343
19	0,962	-0,0753	-0,0289	-0,0357	-0,0286	-0,0321	-0,0342
20	0,960	-0,0753	-0,0289	-0,0351	-0,0285	-0,0320	-0,0341
21	0,958	-0,0745	-0,0286	-0,0349	-0,0285	-0,0317	-0,0340
22	0,956	-0,0743	-0,0285	-0,0349	-0,0284	-0,0315	-0,0339
23	0,954	-0,0741	-0,0284	-0,0347	-0,0284	-0,0314	-0,0338
24	0,952	-0,0721	-0,0277	-0,0346	-0,0278	-0,0313	-0,0337
25	0,950	-0,0718	-0,0276	-0,0343	-0,0276	-0,0309	-0,0336
26	0,948	-0,0708	-0,0272	-0,0343	-0,0270	-0,0304	-0,0334
...
498	0,004	0,0821	0,0315	0,0388	0,0339	0,0361	0,0026
499	0,002	0,0822	0,0316	0,0389	0,0342	0,0375	0,0026
500	0,000	0,0826	0,0317	0,0391	0,0355	0,0377	0,0027

**LAMPIRAN 24.KOEFISIEN KORELASI, VOLATILITAS, DAN MATRIK *CHOLESKY*
SKENARIO 3 - Tanggal 30 Oktober 2000**

Koefisien Korelasi Return

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
R-bumi	1	0,0604	0,0819	0,0620
R-inco	0,0604	1	0,1248	0,1631
R-lsip	0,0819	0,1248	1	0,2083
R-tins	0,0620	0,1631	0,2083	1

Parameter

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
Daily Volatility	0,1299	0,0460	0,0389	0,0319
Weight	0,3843	0,4506	0,0691	0,0960
Weighted Daily Vol	0,0499	0,0207	0,0027	0,0031

Matrik Cholesky

	R-bumi	R-inco	R-lsip	R-tins
R-bumi	1,0000	-	-	-
R-inco	0,0604	0,9982	-	-
R-lsip	0,0819	0,1201	0,9894	-
R-tins	0,0620	0,1597	0,1860	0,9675

**LAMPIRAN 25. STOCHASTIC RETURN HARGA SAHAM DALAM PORTOFOLIO
SKENARIO 3 - Tanggal 30 Oktober 2000**

Random Numbers x Matrik Cholesky

Row	1	2	3	4
1	0,50267	0,50267	-0,54466	-0,71225
2	0,13163	0,13163	0,58355	0,39563
3	-0,08213	-0,08213	0,18564	0,84801
4	0,98968	0,98968	0,88332	-0,32345
5	0,94586	0,94586	-0,92620	0,50604
6	-0,66411	-0,66411	0,04537	0,18648
7	0,51860	0,51860	0,85533	0,63666
8	0,21195	0,21195	-0,90043	0,33835
9	-0,95282	-0,95282	0,30818	0,28589
10	-0,56084	-0,56084	0,42636	-0,53612
11	-0,91449	-0,91449	0,14721	-0,85664
12	-0,59258	-0,59258	-0,63925	0,07154
13	0,24424	0,24424	-0,00598	0,70136
14	-0,88580	-0,88580	-0,55529	-0,04590
15	0,35490	0,35490	0,94694	-0,60228
16	0,45384	0,45384	-0,03706	-1,06310
17	0,88421	0,88421	-0,32262	-0,73305
18	0,75628	0,75628	-0,13295	0,67212
19	0,59795	0,59795	1,03127	-0,20219
20	-0,42351	-0,42351	-0,18422	-0,09180
21	-0,52513	-0,52513	0,55537	-0,23857
22	-0,26664	-0,26664	-0,87392	-0,70102
23	0,87115	0,87115	0,10794	0,72128
24	0,59856	0,59856	-0,50694	0,60731
25	-0,06607	-0,06607	-0,07074	0,61866
26	-0,36399	-0,36399	0,47396	0,29956
...
498	0,79382	0,79382	0,57520	-0,28009
499	-0,64122	-0,64122	0,57029	-0,29411
500	0,70397	0,70397	-0,43197	-0,27232

	R-bumi	R-inco	R-Isip	R-tins
<i>Vol of Vol</i>	0	0	0	0
<i>Corr with Vol</i>	0	0	0	0
<i>Daily Volatility</i>	0,1298627	0,0460428	0,0389416	0,0318513
<i>Weight</i>	0,38432	0,45058	0,06905	0,09605
<i>Weighted Daily Vol</i>	0,04991	0,02075	0,00269	0,00306
<i>Price paths (geometric brownian model)</i>				
	0,50267	0,50267	-0,54466	-0,71225
	0,13163	0,13163	0,58355	0,39563
	-0,08213	-0,08213	0,18564	0,84801
	0,98968	0,98968	0,88332	-0,32345
	0,94586	0,94586	-0,92620	0,50604
	-0,66411	-0,66411	0,04537	0,18648
	0,51860	0,51860	0,85533	0,63666
	0,21195	0,21195	-0,90043	0,33835
	-0,95282	-0,95282	0,30818	0,28589
	-0,56084	-0,56084	0,42636	-0,53612
	-0,91449	-0,91449	0,14721	-0,85664
	-0,59258	-0,59258	-0,63925	0,07154
	0,24424	0,24424	-0,00598	0,70136
	-0,88580	-0,88580	-0,55529	-0,04590
	0,35490	0,35490	0,94694	-0,60228
	0,45384	0,45384	-0,03706	-1,06310
	0,88421	0,88421	-0,32262	-0,73305
	0,75628	0,75628	-0,13295	0,67212
	0,59795	0,59795	1,03127	-0,20219
	-0,42351	-0,42351	-0,18422	-0,09180
	-0,52513	-0,52513	0,55537	-0,23857
	-0,26664	-0,26664	-0,87392	-0,70102
	0,87115	0,87115	0,10794	0,72128
	0,59856	0,59856	-0,50694	0,60731
	-0,06607	-0,06607	-0,07074	0,61866
	-0,36399	-0,36399	0,47396	0,29956

	0,79382	0,79382	0,57520	-0,28009
	-0,64122	-0,64122	0,57029	-0,29411
	0,70397	0,70397	-0,43197	-0,27232

**LAMPIRAN 26.URUTAN PERUBAHAN RETURN SAHAM DALAM PORTOFOLIO (PRICE PATH)
SKENARIO 3 - Tanggal 30 Oktober 2000**

Price Path x Volatility

No.	bumi	inco	Isip	tins	PF
1	0,0653	0,0231	-0,0212	-0,0227	0,0319
2	0,0171	0,0061	0,0227	0,0126	0,0121
3	-0,0107	-0,0038	0,0072	0,0270	-0,0027
4	0,1285	0,0456	0,0344	-0,0103	0,0713
5	0,1228	0,0436	-0,0361	0,0161	0,0659
6	-0,0862	-0,0306	0,0018	0,0059	-0,0462
7	0,0673	0,0239	0,0333	0,0203	0,0409
8	0,0275	0,0098	-0,0351	0,0108	0,0136
9	-0,1237	-0,0439	0,0120	0,0091	-0,0656
10	-0,0728	-0,0258	0,0166	-0,0171	-0,0401
11	-0,1188	-0,0421	0,0057	-0,0273	-0,0668
12	-0,0770	-0,0273	-0,0249	0,0023	-0,0434
13	0,0317	0,0112	-0,0002	0,0223	0,0194
14	-0,1150	-0,0408	-0,0216	-0,0015	-0,0642
15	0,0461	0,0163	0,0369	-0,0192	0,0258
16	0,0589	0,0209	-0,0014	-0,0339	0,0287
17	0,1148	0,0407	-0,0126	-0,0233	0,0594
18	0,0982	0,0348	-0,0052	0,0214	0,0551
19	0,0777	0,0275	0,0402	-0,0064	0,0444
20	-0,0550	-0,0195	-0,0072	-0,0029	-0,0307
21	-0,0682	-0,0242	0,0216	-0,0076	-0,0363
22	-0,0346	-0,0123	-0,0340	-0,0223	-0,0233
23	0,1131	0,0401	0,0042	0,0230	0,0640
24	0,0777	0,0276	-0,0197	0,0193	0,0428
25	-0,0086	-0,0030	-0,0028	0,0197	-0,0030
26	-0,0473	-0,0168	0,0185	0,0095	-0,0235
...
498	0,1031	0,0365	0,0224	-0,0089	0,0568
499	-0,0833	-0,0295	0,0222	-0,0094	-0,0447
500	0,0914	0,0324	-0,0168	-0,0087	0,0477

VAR Monte Carlo

No	Percentile	bumi	inco	Isip	tins	PF	Expected Shortfall
1	0,998	-0,1299	-0,0460	-0,0388	-0,0396	-0,0737	-0,0737
2	0,996	-0,1294	-0,0459	-0,0385	-0,0377	-0,0730	-0,0734
3	0,994	-0,1291	-0,0458	-0,0382	-0,0373	-0,0726	-0,0731
4	0,992	-0,1283	-0,0455	-0,0377	-0,0365	-0,0720	-0,0728
5	0,990	-0,1281	-0,0454	-0,0375	-0,0359	-0,0710	-0,0724
6	0,988	-0,1276	-0,0453	-0,0374	-0,0342	-0,0687	-0,0718
7	0,986	-0,1273	-0,0451	-0,0372	-0,0339	-0,0683	-0,0713
8	0,984	-0,1255	-0,0445	-0,0369	-0,0331	-0,0680	-0,0709
9	0,982	-0,1245	-0,0441	-0,0369	-0,0330	-0,0676	-0,0705
10	0,980	-0,1237	-0,0439	-0,0367	-0,0329	-0,0675	-0,0702
11	0,978	-0,1223	-0,0433	-0,0365	-0,0317	-0,0668	-0,0699
12	0,976	-0,1210	-0,0429	-0,0365	-0,0315	-0,0664	-0,0696
13	0,974	-0,1195	-0,0424	-0,0364	-0,0313	-0,0664	-0,0694
14	0,972	-0,1195	-0,0424	-0,0361	-0,0309	-0,0663	-0,0692
15	0,970	-0,1194	-0,0424	-0,0361	-0,0305	-0,0659	-0,0689
16	0,968	-0,1188	-0,0421	-0,0352	-0,0301	-0,0658	-0,0688
17	0,966	-0,1179	-0,0418	-0,0351	-0,0297	-0,0656	-0,0686
18	0,964	-0,1166	-0,0413	-0,0350	-0,0294	-0,0655	-0,0684
19	0,962	-0,1162	-0,0412	-0,0346	-0,0294	-0,0649	-0,0682
20	0,960	-0,1154	-0,0409	-0,0346	-0,0293	-0,0646	-0,0680
21	0,958	-0,1150	-0,0408	-0,0346	-0,0292	-0,0642	-0,0678
22	0,956	-0,1141	-0,0405	-0,0344	-0,0289	-0,0636	-0,0677
23	0,954	-0,1141	-0,0404	-0,0343	-0,0289	-0,0634	-0,0675
24	0,952	-0,1136	-0,0403	-0,0342	-0,0286	-0,0626	-0,0673
25	0,950	-0,1130	-0,0401	-0,0341	-0,0282	-0,0612	-0,0670
26	0,948	-0,1129	-0,0400	-0,0340	-0,0277	-0,0612	-0,0668
...
498	0,004	0,1280	0,0454	0,0396	0,0381	0,0717	0,0038
499	0,002	0,1281	0,0454	0,0402	0,0390	0,0717	0,0040
500	0,000	0,1285	0,0456	0,0405	0,0393	0,0722	0,0041

LAMPIRAN 27.HASIL PERHITUNGAN STRESS TESTING VaR MONTE CARLO

VaR Monte Carlo undiversified 1 Hari 99%

Aset	31 Mei 2010			28 Oktober 2008		20 April 2010		30 Oktober 2000	
	Nilai Aset	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR
bumi	19.237.500.000	1.030.023.350	5,35%	812.751.383	4,22%	1.563.805.283	8,13%	2.464.230.039	12,81%
inco	37.525.000.000	1.684.213.054	4,49%	5.687.018.737	15,16%	1.171.560.170	3,12%	1.704.238.260	4,54%
lsip	3.735.000.000	170.683.350	4,57%	138.046.744	3,70%	141.004.068	3,78%	140.166.157	3,75%
tins	5.006.250.000	300.053.252	5,99%	831.514.307	16,61%	162.018.768	3,24%	179.721.122	3,59%
	65.503.750.000	3.184.973.007		7.469.331.172		3.038.388.289		4.488.355.577	

VaR Monte Carlo diversified 1 Hari 99%

Aset	31 Mei 2010			28 Oktober 2008		20 April 2010		30 Oktober 2000	
	Nilai Aset	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR	Nilai VaR	% VaR
	65.503.750.000	3.000.058.572	4,58%	5.403.645.030	8,25%	2.314.016.703	3,53%	4.647.799.719	7,10%