

Perancangan model risiko investasi portofolio reksadana dengan pendekatan metode simulasi var sebagai alat pengambilan keputusan investor = Design of mutual fund portfolio investment risk model using var simulation method approach as decision making tool

Unggul Yudi Dananto

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20249948&lokasi=lokal>

Abstrak

Fluktuasi harga Nilai Aset Bersih (NAB) reksadana adalah masalah yang utama yang dihadapi oleh investor reksadana. Masalah ini terkait dengan pencapaian target return dalam portofolio reksadana yang disusun oleh investor reksadana. Oleh karena itu dibutuhkan manajemen risiko portofolio reksadana baik untuk mencapai terget return yang tinggi. Manajemen risiko portofolio reksadana ini tentunya berhubungan erat dengan pengambilan keputusan oleh investor terutama pada alokasi pembobotan aset dalam portofolionya.

Penelitian ini akan menjelaskan detail pembuatan model simulasi investasi portofolio reksadana dengan menggunakan konsep Value at Risk (VaR) metode variance covariance sebagai alat pengambilan keputusan. Model ini dibuat dengan 12 variasi pendekatan metode perhitungan untuk disimpulkan pendekatan metode mana yang menghasilkan return tertinggi. Penelitian ini menghasilkan suatu model simulasi VaR portofolio reksadana yang dapat digunakan sebagai alat pengambilan keputusan pembobotan alokasi aset dalam portofolio reksadana.

Hasil utama penelitian ini adalah model VaR portofolio reksadana menghasilkan return tertinggi dengan menggunakan kombinasi pendekatan metode optimasi maksimum VaR, pembobotan bebas, dan perhitungan volatilitas dengan menggunakan standar deviasi pendekatan chaos theory.

<hr>

The fluctuation of mutual fund Net Asset Value (NAV) is the main problem which deal by mutual fund investor. This problem are related with attainment of goals return in mutual fund portfolio compiled by mutual fund investor. Therefore, a good portfolio risk management is required to reach a high return. This portfolio risk management is closely related with the decision making by investor especially at allocation of asset weight in the portfolio.

This research describes the detail construction of mutual fund investment simulation model using the ideas of Value at Risk (VaR) variance covariance method as decision making tool. The model are developed with twelve calculation method approach to conclude which method approach yielding the highest return. This research yield a VaR simulation model of mutual fund investment which can be use as decision making tool of asset weight in the mutual fund portfolio.

The main result of this research is the model yield its highest return by using method approach combination of maximum VaR optimization, free weight asset allocation, and volatility calculation using standard deviation with chaos theory approach.