

Analisis risiko pasar atas investasi dengan model value at risk. Studi kasus pada Reksa Dana PNM Syariah Tahun 2003 - 2004 = Market risk analysis on investment with value at risk model. Case Study on PNM Syariah Mutual Fund Year 2003 - 2004

Azizah Fitriyani, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=78881&lokasi=lokal>

---

Abstrak

Indikator utama untuk menilai kinerja reksa dana adalah dengan mengukur Nilai Aktiva Bersih (NAB) per unit penyertaan. NAB per unit sangat berfluktuatif, tergantung pada harga masing-masing efek/instrumen investasi dimana portofolio diinvestasikan. Penurunan NAB dipengaruhi secara tidak langsung oleh risiko pasar yang merupakan risiko yang umum terjadi pada portofolio.

Perhitungan risiko pasar dari investasi pada portofolio reksa dana sangat penting ditakukan sebagai landasan bagi investor dan manajer investasi dalam pengambilan keputusan untuk menentukan strategi investasinya.

Penelitian ini bertujuan untuk melihat bagaimana pengukuran risiko pasar pada Reksa Dana PNM Syariah dengan mempergunakan model Value at Risk (VaR) dan untuk mengetahui potensi kerugian maksimum yang mungkin terjadi dari kepemilikan portofolio reksa dana serta menguji apakah model Value at Risk (VaR) cukup valid dipergunakan dalam mengukur risiko pasar pada Reksa Dana Syariah.

Main indicator to measure performance of mutual fund is to measure Net Asset Value of a share unit. The Net Asset Value per unit share fluctuates depend on the price of each investment instrument which is invested in a portfolio. Decrement in Net Asset Value is influenced by indirect market risks that are common events in portfolio.

Market Risk calculation of an investment in a mutual fund portfolio is very important to be done as bases for investors and investment managers to make decision in their investment strategy.

The purpose of this research is to determine how to measure market risk at PNM Syariah mutual fund based on Value at Risk (VAR) model. The second purpose is to calculate qualitatively a possible maximum risk that could be occurred in mutual fund portfolio share. This research is also to proof the validity of Value at Risk model by measuring market risk in Syariah Mutual Fund.