UNIVERSITAS
GADJAH MADA
ANALISIS RISIKO PORTOFOLIO SAHAM DENGAN VALUE AT RISK MODEL VOLATILITAS GARCH STUDI KASUS: DANA PENSIUN PT ABC
ALIF ANUGRAH, Prof. Dr. Jogiyanto Hartono M, MBA., Ak., CMA., CA.
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

INTISARI

Dalam penelitian ini penulis akan menganalisis risiko pasar atas portofolio saham Dana Pensiun PT ABC dengan VaR (Value at Risk) dengan pendekatan model volatilitas GARCH (Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity).

Dalam melakukan penelitian ini, penulis menggunakan metode pengukuran pendekatan Standar Deviasi, *Historical Simulation* dan *Variance Covariance* serta volatilitas GRACH. Rentang waktu yang digunakan dalam penelitian ini mulai dari tahun 2012 hingga tahun 2016.

Penelitian ini menggunakan permodelan ARIMA-GARCH dan mengestimasi VaR untuk dapat menganalisis risiko pasar. Dalam penelitian ini ditunjukkan bahwa nilai resiko pada portfolio saham Dana Pensiun PT ABC dapat tergambarkan dengan baik dengan metode *Historical Simulation*

Kata Kunci: Portofolio Saham, Standar Deviasi, *Value at Risk*, *Historical Simulation* dan *Variance Covariance*, GARCH.

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
ANALISIS RISIKO PORTOFOLIO SAHAM DENGAN VALUE AT RISK MODEL VOLATILITAS GARCH STUDI KASUS: DANA PENSIUN PT ABC
ALIF ANUGRAH, Prof. Dr. Jogiyanto Hartono M, MBA., Ak., CMA., CA.
Universitas Gadjah Mada, 2018 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

ABSTRACT

The purpose of this research is to analyze the market risk of stock portfolio Dana Pensiun PT ABC VaR (Value at Risk) using the GARCH volatility model approach (Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity).

Within this reaserch, the authors used a measurement method of Standard Deviation, Historical Simulation and Variance Covariance and GRACH volatility. Time frame of this research is from 2012 to 2016.

This study uses ARIMA-GARCH modeling and estimates VaR to be able to analyze market risk. In this research it shown that the risk value of Stock Portofolio Dana Pensiun PT ABC can be described well with the Historical Simulation method

Keywords: Stock Portofolio, Standard Deviation, Value at Risk, Historical Simulation dan *Variance Covariance,* GARCH.