

## INTISARI

### **EVALUASI KINERJA PORTOFOLIO MEAN-CONDITIONAL VALUE AT RISK**

Oleh

KETY PURIUTAMI

15/388534/PPA/04973

Dalam literatur keuangan, *Value at Risk* (VaR) dan *Conditional Value at Risk* (CVaR) adalah pendekatan untuk mengelola dan mengendalikan risiko. Pembentukan portofolio dengan menggunakan salah satu ukuran risiko *Value at Risk* (VaR) dan *Conditional Value at Risk* (CVaR) merupakan langkah meminimalkan risiko investasi. Proses evaluasi kinerja portofolio dengan menggunakan *Data Envelopment Analysis* (DEA). Lebih lanjut, telah digunakan model berdasarkan *Range Directional Measure* (RDM) yang dapat mengambil nilai positif dan negatif dari data. Nilai risiko diperoleh dengan metode non-parametrik dengan simulasi historis. Studi kasus pada model RDM untuk portofolio *mean-conditional value at risk* menggunakan enam data saham yang tergabung dalam indeks LQ45 karena saham-saham tersebut memiliki kondisi keuangan, prospek pertumbuhan, dan nilai transaksi yang tinggi.

## **ABSTRACT**

### **MEAN-CONDITIONAL VALUE AT RISK PORTFOLIO PERFORMANCE EVALUATION**

By

KETY PURIUTAMI

15/388534/PPA/04973

In the finance literature, Value at Risk (VaR) and Conditional Value at Risk (CVaR) are approaches to manage and control the risk. Establishing a portfolio using one of the risk dimensions of Value at Risk (VaR) and Conditional Value at Risk (CVaR) is a step to minimize investment risk. Performance evaluation process and portfolios selection by using Data Envelopment Analysis (DEA). Furthermore, we have used our models based on Range Directional Measure (RDM) that can take positive and negative values of data. Value at risk is obtained by non-parametric method with historical simulation. The case study on the RDM model for mean-conditional value at risk portfolios uses six stock data incorporated in the LQ45 index because these stocks have high financial conditions, growth prospects, and transaction values.