

Kata Pengantar

Keuntungan dan risiko tidak dapat dihindari dalam kegiatan manusia. Terlebih lagi dalam kegiatan pasar modal, seorang spekulator harus memahami kedua makna tersebut. Keuntungan yang besar akan memberikan risiko yang besar juga.

Penelitian ini akan membahas tentang kerugian maksimal dari suatu portofolio investasi dengan diberikan selang waktu dan selang kepercayaan tertentu. Kasus yang akan diteliti pada portofolio indeks saham LQ45 pada bulan Agustus 2013 sampai September 2014. Cara pengukuran risiko disebut dengan VaR (*Value-at-Risk*). VaR memiliki tiga metode yaitu metode simulasi historis, Varian - Kovarian dan simulasi Monte Carlo. Metode yang akan digunakan pada penelitian ini metode Varian - Kovarian beserta metode simulasi Monte Carlo.

Penulis berharap dengan penelitian ini dapat membantu para pembaca maupun para aktifis manajemen risiko untuk menambah wawasan tentang VaR portofolio indeks saham LQ45. Penulis juga dapat dihubungi melalui surat elektronik dengan id *fmaringga9@gmail.com*.

Penulis merasa banyak sekali kekurangan dalam penyusunan penulisan. Oleh karena itu kritik dan saran sangat diharapkan oleh penulis.

Bandung, 09 Maret 2015

Penulis