

Perancangan model dinamis analisis risiko dan pengambilan keputusan melalui pendekatan value at risk dalam manajemen portofolio saham = Dynamic modeling of risk analysis and decision making using value at risk approach in managing stocks portfolio

Ahmad Arli Hikmawan, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20249939&lokasi=lokal>

Abstrak

Pasar saham merupakan ladang investasi yang sangat menarik. Dengan pengelolaan yang tepat dan sedikit keberuntungan, seorang investor dapat melipatgandakan asetnya dalam waktu yang singkat. Sebuah pengelolaan investasi dikatakan tepat apabila setiap keputusan dibuat tidak hanya berdasarkan intuisi semata, namun juga berdasarkan analisis risiko yang sesuai dengan kondisi pasar saham.

Penelitian ini bertujuan merancang sebuah model dinamis yang mampu membantu pengambilan keputusan berbasis analisis risiko dalam mengelola sebuah portofolio saham. Dengan mengaplikasikan perhitungan Value at Risk pada portofolio saham dan pemodelan dinamis, investor tidak hanya dapat memahami seberapa besar risiko yang diambil, namun juga melihat proyeksi keberhasilan dan kegagalan di masa depan serta memahami bagaimana keputusan berdasarkan pendekatan perhitungan analisis risiko yang berbeda dapat memisahkan kesuksesan dari kegagalan.

Penelitian ini menggunakan aplikasi simulasi dinamis Powersim Studio sebagai perangkat utama, baik dalam proses analisis risiko dan pengambilan keputusan maupun perancangan dan penjalanan simulasi. Perangkat lunak yang memiliki teknik optimasi yang berbeda (evolutionary search) dibandingkan optimasi biasa tersebut menjadikan penelitian ini berbeda dengan penelitian-penelitian lain yang serupa.

<hr>

Stock market is a promising investment. With the right management approach and a little luck, an investor could double his assets in a very short time. An effort of managing investments has 'right' attribute when the decisions are made not only based on intuition, but also based on risk analysis of the market condition.

This research is established in order to create a dynamic model that can help in making decisions based on risk analysis in managing a stock portfolio. By using the application of Value at Risk on stock portfolio, and dynamic modelling, an investor can see the projected success and failure in the future and understand how a different risk analysis approach can make the difference, besides understanding the amount of risk at stake.

This research uses dynamic simulation program Powersim Studio as the main tools, both in risk analysis and decision making, and in designing and running of the simulation. The use of this software which has a distinct optimalization technique, which is called evolutionary search, enriches the complexity of this research.