

Penerapan metoda simulasi historis dalam perhitungan value at risk pada portfolio FX forward usd/idr

Nugrahini TJ., Author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20449849&lokasi=lokal>

Abstrak

Untuk mengetahui jumlah resiko yang mungkin terjadi pada suatu portofolio, diperlukan suatu nilai yang merupakan kuantifikasi dari resiko tersebut. Salah satu cara yang dapat digunakan untuk mengkuantifikasi resiko adalah Metoda Value at Risk . Value at Risk merupakan suatu nilai yang merupakan ringkasan atau nilai resiko kerugian yang mungkin terjadi pada suatu portofolio, pada saat tertentu, dengan jangka waktu/ periode pengamatan (holding period,) tertentu serta dengan tingkat kepercayaan tertentu.

Dalam karya akhir ini penulis mencoba menerapkan salah satu metoda Value at Risk yaitu Metoda Simulasi Historis pada single instrumen serta multiple instrumen. Instrumen yang digunakan dalam karya akhir ini adalah instrumen forward buying USD.

Pada perhitungan VaR dengan menggunakan Simulasi Historis terlebih dulu dilakukan dekomposisi portofolio menjadi gabungan beberapa portofolio baru yang disebut posisi standar, yang perubahannya diestimasi berdasarkan perubahan faktor resiko pasar historis. Selanjutnya profit dan losses yang dihasilkan dan perubahan nilai portofolio diurutkan berdasarkan nilainya dan Value at Risk dipilih dan ditentukan berdasarkan tingkat kepercayaan yang dipilih.