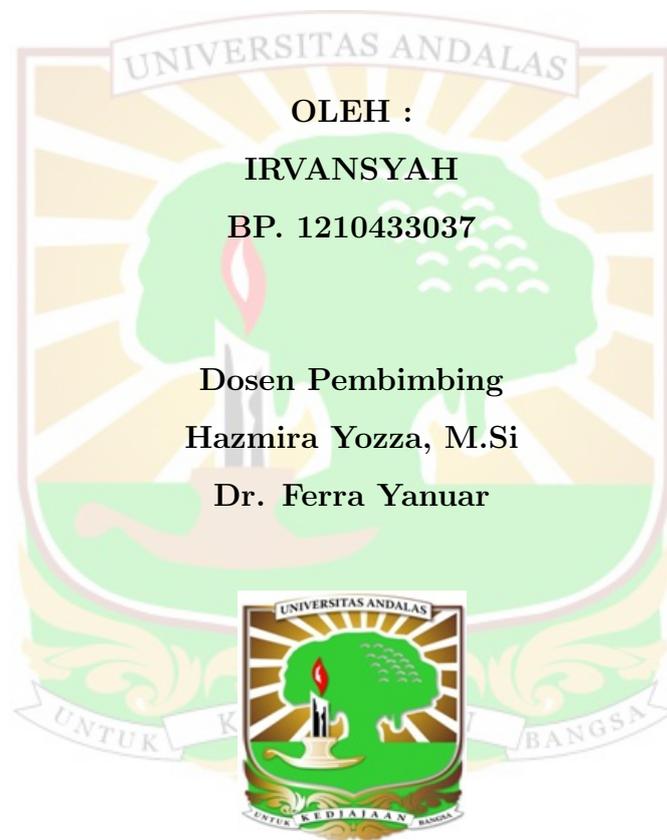


**PERHITUNGAN *VALUE AT RISK* (*VaR*) PORTOFOLIO
OPTIMAL DENGAN METODE SIMULASI MONTE CARLO**

SKRIPSI SARJANA MATEMATIKA



**JURUSAN MATEMATIKA
FAKULTAS MATEMATIKA DAN ILMU PENGETAHUAN ALAM
UNIVERSITAS ANDALAS**

PADANG

2017

ABSTRAK

Value at Risk (VaR) adalah estimasi kerugian maksimum yang akan didapat selama periode waktu tertentu dalam kondisi pasar normal pada tingkat kepercayaan tertentu. Dalam Penelitian ini, *VaR* portofolio dihitung dengan metode simulasi Monte Carlo. *VaR* portofolio dengan metode simulasi Monte Carlo mengasumsikan bahwa *return - return* saham pembentuk portofolio berdistribusi normal, sehingga *return* portofolio berdistribusi normal multivariat yang kemudian disimulasikan dengan menggunakan parameter yang sesuai. Pada intinya *VaR* dengan metode simulasi Monte Carlo adalah dengan melakukan simulasi dengan membangkitkan bilangan random dengan membangkitkan bilangan acak untuk mengestimasi nilai *VaR*-nya. Perhitungan *Value at Risk (VaR)* dengan simulasi Monte Carlo pada tingkat kepercayaan 95% dan periode waktu 1 hari.

Kata kunci : *Value at Risk, Simulasi Monte Carlo, Portofolio* .

