

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan Hasil penelitian diatas dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Perhitungan dalam menghitung kerugian maksimum menggunakan CVaR pada penelitian ini harus menggunakan variable control dikarenakan di selesaikan menggunakan MCCV. Dengan memperhitungkan rata-rata kerugian di atas VaR, CVaR dapat membantu investor memahami dampak potensi kerugian ekstrem dan membuat keputusan yang lebih terinformasi tentang pengelolaan portofolio. Adapun langkah-langkah nya dimulai dengan Mencari return saham yang dipilih dan ekspektasi *Return Portofolio*, Membuat *Return* baru setelah dipengaruhi oleh *variable control* menggunakan monte carlo control variates (MCCV), menentukan standar deviasi return baru yang sudah dikoreksi (X) Kemudian dapat dihitung nilai VaR diikuti oleh Perhitungan CvaR berdasarkan nilai VaR.
2. Untuk mewaspadai risiko yang lebih buruk, investor harus menyiapkan dana cadangan sebesar jumlah nilai VaR dan CVaR. Berdasarkan Penyelesaian diatas diatas dapat dilihat bahwa 5 saham yang dipilih bukan lah portofolio yang tepat untuk digabung karena walaupun nilai CVaR nya tidak terlalu besar namun nilai VaR masing-masing saham yang cukup tinggi akan merugikan investor jika menjadikan ke 5 saham tersebut sebagai portofolio saham . CVaR merupakan metrik risiko yang penting untuk digunakan dalam portofolio saham.

5.2 Saran

Adapun saran dalam penelitian ini yaitu :

1. Bagi penelitian selanjutnya perlu mempertimbangkan variabel lain untuk digunakan sebagai variabel control .
2. Penggunaan metode ini pada praktek lapangan tidak dianjurkan maka diperlukan analisis lebih dalam
3. Mempergunakan metode lain seperti Worst Conditional Expectation (WCE) dan lain sebagainya di kombinasikan dengan monte carlo .