

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan pada indeks JII dan indeks LQ45 mengenai perhitungan nilai VaR dengan menggunakan metode simulasi historis, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil perhitungan nilai VaR dari kedua indeks terlihat bahwa nilai rata-rata kerugian selama dua tahun lebih besar pada indeks JII dibandingkan indeks LQ45.
2. Berinvestasi baik di indeks JII maupun indeks LQ45 memiliki tingkat *return* dan risiko yang sama.

5.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan penelitian diatas, terdapat beberapa saran yang dapat diberikan sebagai berikut:

1. Untuk para peneliti selanjutnya, penelitian ini hanya menggunakan periode waktu sebanyak dua tahun. Oleh karena itu disarankan agar melakukan penelitian dengan periode waktu lebih dari dua tahun.
2. Bagi investor, agar menggunakan VaR dengan metode simulasi historis dalam menghitung risiko berinvestasi. Karena nilai risiko dengan VaR dapat diketahui dalam horizon waktu tertentu sehingga dapat memudahkan dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi.