

**ANALISIS PERHITUNGAN *VALUE AT RISK* DENGAN METODE
HISTORICAL SIMULATION, *VARIANCE COVARIANCE* DAN *MONTE
CARLO SIMULATION (COMPARATIVE STUDY : PERUSAHAAN SUB
SEKTOR HOTEL, RESTORAN DAN PARIWISATA)***

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Mencapai Gelar Sarjana pada Program
Studi S1 Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Andalas



Diajukan Oleh :

KURNIA ILLAHI

1610521051

Pembimbing : Venny Darlis, SE, M.RM


PROGRAM STUDI S1 JURUSAN MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ANDALAS

PADANG

OKTOBER 2020

	No. Alumni Universitas	Kurnia Illahi	No. Alumni Fakultas
	a) Tempat/Tgl Lahir : Padang/30 Agustus 1998 b) Nama Orang Tua : Amrizal c) Fakultas : Ekonomi d) Jurusan : Manajemen e) No Bp: 1610521051 f) Tanggal Lulus : 28 November 2020 g) Predikat Lulus : Sangat Memuaskan h) IPK: 3.73 i) Lama Studi : 4 Tahun 4 Bulan j) Alamat Orang Tua : Jln. Piai Tengah RT.02 RW.02 Kecamatan Pauh, Kota Padang		

ANALISIS PERHITUNGAN VALUE AT RISK DENGAN METODE HISTORICAL SIMULATION, VARIANCE COVARIANCE DAN MONTE CARLO SIMULATION (Comparative Study : Perusahaan Sub Sektor Hotel, Restoran dan Pariwisata)

*Skripsi oleh : Kurnia Illahi
Pembimbing : Venny Darlis, SE, MRM.*

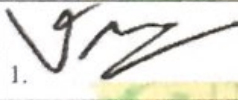
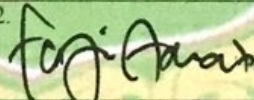
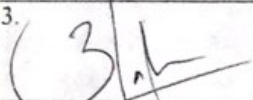
ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melihat bagaimana perbandingan nilai risiko dengan menggunakan metode *Value at Risk* dengan metode *historical simulation*, *variance covariance*, dan *monte carlo simulation* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata. Penelitian ini dilakukan menggunakan metode *comparative study* dari data *time series* return harian saham sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang memenuhi kriteria. Teknik pengambilan sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah *purposive sampling* dan diolah menggunakan *software* STATA 14 dan Excel. Hasil dari penelitian ini didapat bahwa ketiga metode menghasilkan nilai VaR yang akurat dan bisa dijadikan pedoman dalam menilai risiko. Dari ketiga metode tersebut, metode *monte carlo* dinilai paling akurat dalam menilai VaR, dilihat dari uji Backtestingnya yang menghasilkan *number of exception* terendah rata-rata diperoleh oleh metode *monte carlo simulation* dan metode ini juga menghasilkan nilai VaR tertinggi.

Kata Kunci : *Value at Risk, Historical simulation, Variance Covariance, Monte Carlo*

Skripsi telah dipertahankan di depan sidang penguji dan dinyatakan lulus pada tanggal : 28 November 2020

Abstrak telah di setujui oleh :

Tanda Tangan	1. 	2. 	3. 
Nama Terang	Venny Darlis, SE, MRM	Fajri Adrianto, SE, M.Bus, PhD	Laela Susdiani, SE, M.Com

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen

Hendra Lukito, SE, MM, PhD
NIP. 197106242006041007



Alumnus telah mendaftarkan ke Fakultas/Universitas dan Mendapat Nomor Alumnus :

	Petugas Fakultas/Universitas	
No. Alumni Fakultas	Nama :	Tanda Tangan :
No. Alumni Universitas	Nama :	Tanda Tangan :