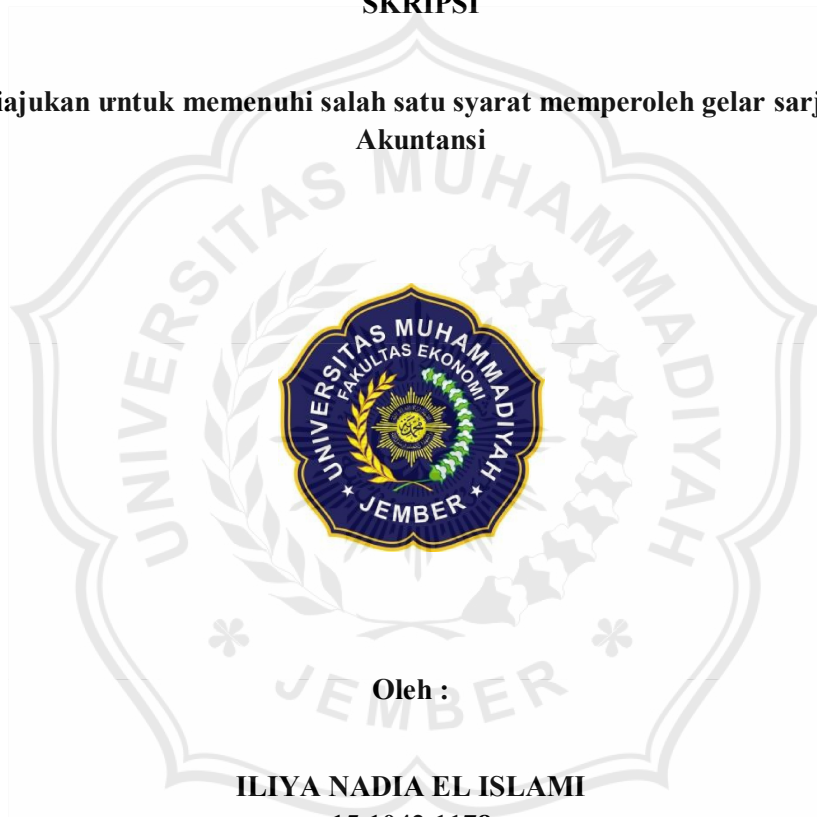


**STUDI PERBANDINGAN NILAI *VALUE AT RISK* ANTARA SAHAM
BERBASIS SYARIAH DENGAN SAHAM KONVESIONAL PERIODE
2015-2017**

SKRIPSI

**Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar sarjana
Akuntansi**



Oleh :

ILIYA NADIA EL ISLAMI

15.1042.1178

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
2020**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Iliya Nadia El Islami
NIM : 1510421178
Prodi : Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya karya ilmiah berupa skripsi yang berjudul : STUDI PERBANDINGAN NILAI *VALUE AT RISK* ANTARA SAHAM BERBASIS SYARIAH DENGAN SAHAM KONVESIONAL PERIODE 2015-2017 adalah hasil karya saya sendiri. Kecuali jika dalam beberapa kutipan substansi telah saya sebutkan sumbernya. Belum pernah diajukan pada instansi manapun, serta bukan plagiat atau jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keaslian, keabsahan, dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah.

Demiikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapunserta saya bersedia memperoleh sanksi akademik dan siap dituntut dimuka hukum, jika ternyata dikemudian hari ada pihak-pihak yang dirugikan dari pernyataan yang tidak benar tersebut.

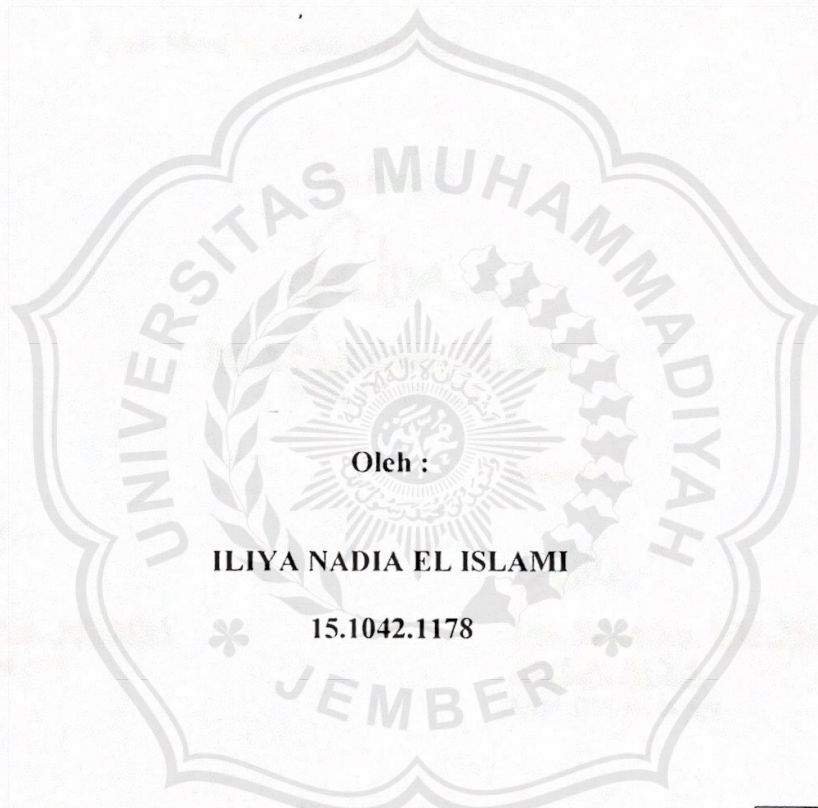
Jember, 04 Maret 2021
Yang menyatakan,



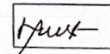
Iliya Nadia El Islmi
NIM 1510421178

SKRIPSI

**STUDI PERBANDINGAN NILAI *VALUE AT RISK* ANTARA SAHAM
BERBASIS SYARIAH DENGAN SAHAM KONVESIONAL PERIODE
2015-2017**



Dosen Pembimbing Utama : Moh. Halim, S.E., M.SA



**Dosen Pembimbing Pendamping: Drs. Suwarno, MM, M.Akun,
Ak, CA, ACPA**

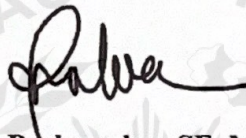


PENGESAHAN

Skripsi berjudul; *Studi Perbandingan Nilai Value at Risk Antara Saham Berbasis Syariah Dengan Saham Konvensional Periode 2015-2017*, telah diuji dan disahkan oleh Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember pada:

Nama : Iliya Nadia El Islami
Tanggal : 27 November 2020
Tempat : Zoom Meeting (Sidang Online)

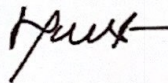
Tim Penguji



Divah Probowulan, SE, MM

NPK: 05.03.524

Anggota 1



Moch. Halim, SE, MSA

NPK: 10.09.558

Anggota 2



Drs. Suwarno, MM, M.Akun,
Ak, CA, ACPA

NIP: 0712056201

Mengesahkan:

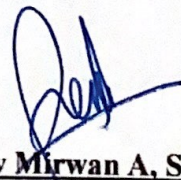


Dekan

Maheni Pa Sari, SE, MM

NIP: 197708112005012001

Ketua Jurusan



Rendy Mirwan A, SE, MSA

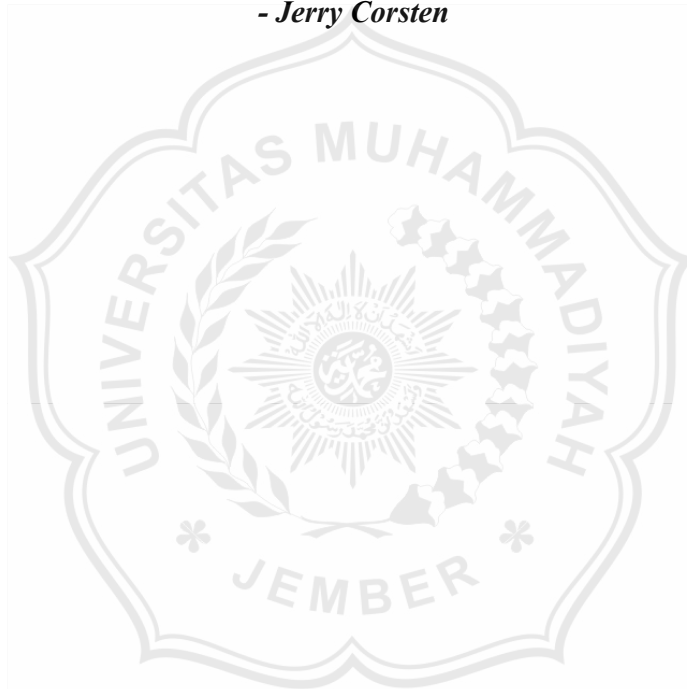
NIP : 0706099102

MOTTO

**“ Maka nikmat Tuhan manakah yang kamu dustakan ?”
(QS. Ar Rahman:13)**

"Loving yourself starts with liking yourself, which starts with respecting yourself, which starts with thinking of yourself in positive ways".

- Jerry Corsten



PERSEMBAHAN

Alhamdulillah puji syukur kami panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan segala nikmat kesehatan, pemahaman, dan kasihNya sehingga kami dapat menyelesaikan skripsi ini sesuai dengan jadwal yang telah direncanakan. Dalam kesempatan ini kami ucapkan banyak-banyak terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini diantaranya :

1. Terimakasih saya ucapkan kepada Allah SWT atas segala Rahmat dan RidhoNya sehingga saya dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik.
2. Kepada kedua orang tua saya, Bapak ISMU HANDOKO DAN IBU SITTI ROHANI yang memberikan support yang luar biasa selama ini. Akhirnya kalian tidak akan mengomel lagi masalah skripsi ini.
3. Kepada dosen penguji saya Ibu Diyah Probowulan SE, MM dan dosen pembimbing saya Bapak Moch. Halim, SE, MSA dan Drs. Suwarno, MM, M.Akun, Ak, CA, ACPA. Terimakasih sudah membimbing saya dengan sabar dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Kepada adik adik saya yang jumlahnya setengah lusin, selalu nyusain tapi sayang banget.
5. Kepada sahabat sahabat saya Lina, Lita, Ella, Devi, Dinda, Ucy dan Putri yang selalu cerewat masalah skripsi saya tapi sering banget ngajak main.
6. Terima kasih untuk segenap dosen Prodi Akuntansi yang selama ini memberikan ilmu-ilmunya selama perkuliahan.
7. Terima kasih untuk almamater Universitas Muhammadiyah Jember.

KATA PENGANTAR

Puji syukur tak henti-hentinya saya panjatkan ke hadirat Allah SWT, karena berkat rahmatnya saya berhasil menyelesaikan skripsi ini yang berjudul STUDI PERBANDINGAN NILAI *VALUE AT RISK* ANTARA SAHAM BERBASIS SYARIAH DENGAN SAHAM KONVESIONAL PERIODE 2015-2017. Skripsi ini penulis susun sebagai salah satu syarat menyelesaikan jenjang pendidikan Strata 1 di kampus Universitas Muhammadiyah Jember. Banyak kendala memang dalam penyusunan skripsi ini, tapi itu hal yang biasa dan banyak mahasiswa semester akhir yang juga mengalami hal serupa.

Tak semata-mata menjalani sebuah kewajiban untuk seorang mahasiswa yang ingin menamatkan studinya, skripsi ini juga memberikan hal lain bagi saya, sebuah wawasan yang sebelumnya tidak saya ketahui berhasil saya ketahui saat melakukan penyusunan skripsi ini. Penulis juga menyampaikan beribu terima kasih kepada segenap karyawan pengajaran, dosen, kepala jurusan, dekan, yang juga memberikan andil besar dalam penyelesaian tugas akhir ini.

Ini bukanlah akhir dari segalanya, Tapi justru ini adalah awal dari segalanya. Terima Kasih doanya untuk kedua orang tua yang tak henti-hentinya memberikan doa dan semangat. Penulis sadar jika skripsi yang telah disusun ini masih banyak kekurangan, oleh karena itu dengan segala kerendahan hati penulis menerima kritik dan saran yang membangun, dan semoga skripsi ini dapat memberi manfaat bagi banyak pihak.



Penulis.

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Descriptive Statistich
- Lampiran 2. Analisis Asumsi Normalitas Data
- Lampiran 3. Uji Homogentas Value at Riskiance
- Lampiran 4. Pengujian Hipotesis Komperatif



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
PENGESAHAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
DAFTAR ISI	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	3
1.4 Kontribusi dan Manfaat Penelitian	3
1.4.1 Kontribusi Teoritis	3
1.4.2 Kontribusi Praktis	4
BAB II LANDASAN TEORI	5
2.1 Pasar Modal syariah.....	5
2.2 Konsep Dsar Investasi Syariah	7
2.3 Jenis Efek yang Diperdagangkan di Pasar Modal Syariah	7
2.4 Risiko	8
2.5 Karakteristik Saham	
2.6 Value at Riskiabel Penelitian	10
2.7 Penelitian Terdahulu	11
2.8 Hipotesis	12
2.9 Kerangka Penelitian	13
BAB III METODE PENELITIAN.....	15
3.1 Waktu dan Tempat Penelitian	15
3.2 Obyek Penelitian.....	15
3.3 Populasi dan Sampel	15
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	16
3.5 Metode Analisis Data.....	16
BAB VI ANALISI DATA DAN PEMBAHASAN	20
4.1 Deskripsi Value at Riskiabel Penelitian	20

4.2	Pengujian Asumsi Normalitas.....	20
4.3	Pengujian Hipotesis	21
4.4	Pembahasan	23
BAB V PENUTUP		25
5.1	Kesimpulan	25
5.2	Saran ..	25
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

