

## ABSTRAK

**Muhammah Iwan Hasani, 1950110089, “Analisis Pengambilan Keputusan pada Risiko Investasi dengan Perhitungan *Value at Risk* (VaR) dan Analisis Fundamental (Studi Kasus Emiten yang Terdaftar di JII Periode 2019-2022)”**

Penelitian ini bertujuan untuk melihat risiko investasi melalui pengukuran *value at risk* (VaR) dengan metode simulasi monte carlo dan menganalisis fundamental menggunakan rasio *return on equity* (ROE), *dividend payout ratio* (DPR), *dividend per share* (DPS), dan *price to book value* (PBV) sebagai rasio pengambilan keputusan investasi. Penelitian ini merupakan penelitian kualitatif yang menggunakan sumber data sekunder dari situs web Bursa Efek Indonesia serta website resmi. Sedangkan objek penelitian ini adalah emiten yang terdaftar dalam *Jakarta Islamic Indeks* (JII) seperti, PT. Adaro Energy, PT. Astra Internasional, PT. Indofood CBP Sukses Makmur, PT. Telekomunikasi Indonesia, dan PT. Unilever Indonesia. Penelitian menggunakan Teknik pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi. Kemudian teknik analisis data yang di terapkan dalam penelitian menggunakan analisis deskriptif, yang diuraikan sesuai dengan teori-teori *value at risk* dan fundamental. Hasil dari penelitian ini, nilai VaR terbesar ada pada UNVR 55% atau senilai Rp.54.783.852, yang berarti adanya keyakinan sebesar 95% bahwa kerugian yang dialami investor tidak akan melebihi sebesar Rp.54.783.852 dan dalam pengambilan keputusan ada 2 perusahaan yang berada di kondisi *undervalued* (membeli) yaitu PT. Adaro Energy, dan PT. Astra Internasional sedangkan PT. Indofood CBP Sukses Makmur, PT. Telekomunikasi Indonesia, dan PT. Unilever Indonesia berada di kondisi *overvalued* (menjual), akan tetapi dalam hal rasio-rasio keuangan perusahaan mempunyai kinerja serta prospek kerja yang bagus.

***Kata kunci: Pengambilan Keputusan Investasi, Value at Risk, Simulasi Monte Carlo, Analisis Fundamental***