

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN .....	i
HALAMAN PERNYATAAN .....	ii
KATA PENGANTAR .....	iii
ABSTRAK .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1 Objek Penelitian .....	1
1.1.1 Industri Sub Sektor Rokok .....	1
1.1.2 Gudang Garam Tbk (GGRM) .....	3
1.1.3 HM Sampoerna Tbk (HMSP) .....	5
1.2 Latar Belakang Penelitian .....	8
1.3 Rumusan Masalah .....	13
1.4 Pertanyaan Penelitian .....	14
1.5 Tujuan Penelitian .....	15
1.6 Manfaat Penelitian .....	15
1.7 Ruang Lingkup Penelitian .....	15
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir .....	15
BAB II .....	17
2.1 Teori-Teori Terkait Penelitian Dan Penelitian Terdahulu .....	17
2.1.1 Investasi .....	17
2.1.2 Saham .....	18
2.1.3 <i>Return</i> .....	19
2.1.4 Risiko .....	22
2.1.5 <i>Value at Risk</i> .....	24
2.2.1 Jurnal Nasional .....	27
2.2.2 Jurnal Internasional .....	29
2.3 Kerangka Pemikiran .....	33
BAB III .....	36
3.1 Karakteristik Penelitian .....	36
3.2 Alat Pengumpulan Data .....	37
3.3 Tahapan Pelaksanaan Penelitian .....	38

3.4	Populasi dan Sampel .....	40
3.4.1	Populasi .....	40
3.4.2	Sampel .....	40
3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data .....	41
3.5.1	Jenis Data .....	41
3.5.2	Sumber Data .....	41
3.6	Teknik Analisis Data .....	42
BAB IV	.....	46
4.1	Karakteristik Sample atau Data .....	46
4.2	Analisis Perhitungan Data Return .....	46
4.3	Analisis Perhitungan <i>Value at Risk</i> .....	48
4.3.1	Metode Simulasi Historis .....	48
4.3.2	Simulasi Monte Carlo .....	50
4.3.3	Hasil Perhitungan <i>Value at Risk</i> .....	54
BAB V	.....	56
5.1	Kesimpulan .....	56
5.2	Saran .....	57
DAFTAR PUSTAKA	.....	58