

**EXAMINING THE RELATIONSHIP BETWEEN ESG PERFORMANCE
AND VALUE AT RISK (VAR) USING THE MONTE CARLO
SIMULATION APPROACH: EMPIRICAL STUDY ON
STOCKS LISTED IN THE IDX ESG
LEADERS INDEX**

Undergraduate Thesis
In Partial Fulfillment of The Requirements for the Bachelor's Degree
Department of Management



Written by:

Adrian Sangkurtaji Bretyasangga

20/458417/EK/23007

**DEPARTMENT OF MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSSINESS
UNIVERSITAS GADJAH MADA
YOGYAKARTA**

2024

PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Adrian Sangkurtaji Bretyasangga
NIM : 20/458417/EK/23007
Tahun terdaftar : 2020
Program Studi : Manajemen
Fakultas/Sekolah : Fakultas Ekonomika dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah ~~Tugas Akhir/Skripsi/Proyek Akhir/Tesis/Disertasi*~~ ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dengan demikian saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi dan apabila dokumen ilmiah ~~Tugas Akhir/Skripsi/Proyek Akhir/Tesis/Disertasi*~~ ini di kemudian hari terbukti merupakan plagiasi dari hasil karya penulis lain dan/atau dengan sengaja mengajukan karya atau pendapat yang merupakan hasil karya penulis lain, maka penulis bersedia menerima sanksi akademik dan/atau sanksi hukum yang berlaku.

Yogyakarta, 23 Agustus 2024



Adrian Sangkurtaji Bretyasangga

NIM. 20/458417/EK/23007

*Pilih salah satu yang sesuai



Examining the Relationship Between ESG Performance and Value at Risk (VaR) Using the Monte Carlo

Simulation Approach: Empirical Study on Stocks Listed in the IDX ESG Leaders Index
ADRIAN SANGKURTAJI BRETYASANGGA, I Wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.

Universitas Gadjah Mada, 2024 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

UNIVERSITAS GADJAH MADA
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS

Dengan ini saya menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul:

Examining the Relationship Between ESG Performance and Value at Risk (VaR) Using the Monte Carlo Simulation Approach: Empirical Study on Stocks Listed in the IDX ESG Leaders Index

Disusun oleh
Adrian Sangkurtaji Bretyasangga
20/458417/EK/23007

Telah saya baca dengan seksama dan telah dinyatakan memenuhi standar ilmiah, baik jangkauan maupun kualitasnya, sebagai skripsi jenjang Pendidikan Sarjana (S1).

Telah diujikan pada 19 Agustus 2024

Tim Penguji	Nama Lengkap	Tanda Tangan
Pembimbing	I Wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.	
Penguji 1	Prof. Dr. Tandelilin Eduardus, M.B.A.	
Penguji 2	Agastya, Drs., M.B.A.	

Mengetahui,
Wakil Dekan Bidang Akademik dan Kemahasiswaan

Bayu Sutikno, S.E., M.S.M., Ph.D.