

DAFTAR ISI

ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR GRAFIK	xiii
DAFTAR SINGKATAN	xvi
DAFTAR ISTILAH	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	2
1.3 Tujuan, Lingkup dan Manfaat Penelitian.....	3
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	4
1.3.2 Lingkup Penelitian.....	5
1.3.3 Manfaat Penelitian.....	5
1.4 Sistematika Penulisan.....	5

BAB II DESKRIPSI PENGELOLAAN RISIKO

2.1	Risiko Bisnis dan Risiko Keuangan.....	7
2.2	Derivatif.....	10

BAB III KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESA

3.1	Definisi Risiko.....	11
3.2	Manajemen Risiko.....	12
3.2.1	Risiko Kredit.....	15
3.2.2	Risiko Pasar.....	16
3.2.3	Risiko Operasional.....	16
3.2.4	Risiko Likuiditas.....	16
3.3	Pengukuran Risiko Pasar dan Konsep VaR (<i>Value at Risk</i>).....	17
3.3.1	Horison Waktu dalam Estimasi VaR.....	20
3.3.2	Keuntungan dan Kerugian Metode VaR.....	21
3.4	Contoh-contoh Kasus Perhitungan VaR.....	22
3.4.1	Kasus 1: Valuta Asing.....	22
3.4.2	Kasus 2: Surat Hutang.....	23
3.4.3	Kasus 3: Saham.....	24
3.4.4	Kasus 4: Portofolio Saham.....	26
3.4.5	Manfaat Diversifikasi.....	27
3.4.6	Model Linier.....	27
3.5	Konsep Data Runtut Waktu (<i>Time Series</i>).....	28
3.6	Model Volatilitas dan Peramalan	30
3.7	Model <i>Mean – Varians</i>	32

3.7.1	<i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity (GARCH)</i>	33
3.7.2	Contoh Kasus model GARCH.....	34
3.7.3	<i>Exponential Weighted Moving Average (EWMA)</i>	34
3.7.4	Contoh Kasus model EWMA.....	36
3.8	<i>Stress Testing dan Back Testing</i>	38
3.9	Perbandingan Model.....	39
3.10	Teori Nilai Ekstrem pada VaR (<i>Extreme Value Theory</i>).....	40
3.11	Penelitian Sebelumnya.....	42
3.12	Kerangka Pemikiran.....	44
3.13	Hipotesa	45
 BAB IV METODOLOGI RISET		
4.1	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	46
4.2	Indeks LQ45 (<i>LIQUID</i>).....	48
4.3	Nilai Tukar IDR/USD.....	49
4.4	Obyek Riset.....	49
4.5	Metode Riset.....	50
4.6	Metode Analisis.....	50
4.7	Tahapan Pengolahan Data.....	51
4.7.1	Penyiapan Data.....	51
4.7.2	Pengujian Distribusi dan Stasioner Data.....	52
4.7.3	Uji Kesesuaian (<i>Acceptability Test</i>) Model GARCH(1,1) dan EWMA.....	55

4.7.4	Uji Keakuratan Model GARCH(1,1) dan EWMA.....	57
4.8	Kriteria Pemilihan Model.....	57
BAB V HASIL DAN ANALISIS		
5.1	Hasil Pengolahan Data.....	59
5.2	Analisis Hasil.....	83
5.3	Perhitungan VaR (<i>Value at Risk</i>).....	87
5.4	Analisis Kinerja Model.....	92
5.5	Penerapan VaR dalam Perbankan.....	95
5.6	Diskusi Hasil dan Pembahasan.....	98
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN		
6.1	Kesimpulan.....	102
6.2	Implikasi Kebijakan.....	105
6.3	Saran Penelitian Lanjutan.....	105
DAFTAR PUSTAKA.....		107
RIWAYAT HIDUP.....		109