

## INTISARI

### **PENENTUAN RETENSI OPTIMAL PERUSAHAAN ASURANSI UNTUK REASURANSI *STOP LOSS* DENGAN METODE *VALUE AT RISK* DAN *CONDITIONAL TAIL EXPECTATION***

Oleh

Editha Anggrieniputri Kinbenu

19/445626/PA/19450

Asuransi berkewajiban menanggung risiko jika pemegang polis mengajukan klaim. Permasalahan timbul ketika pemegang polis mengajukan klaim dengan jumlah yang besar dan asuransi tidak mampu membayarnya. Untuk mengatasi hal tersebut, asuransi melakukan transfer risiko ke reasuransi. Dalam transfer risiko ini, akan ditentukan batasan atau retensi. Reasuransi berkewajiban membayar seluruh kerugian yang tidak bisa ditanggung sendiri oleh asuransi sampai pada batas atau retensi jumlah tertentu. Perjanjian ini merupakan perjanjian *stop loss*.

Dalam skripsi ini, digunakan dua metode perhitungan retensi diantaranya adalah *Value at Risk* dan *Conditional Tail Expectation*. Kedua metode ini merupakan metode yang sering digunakan. Namun metode *Conditional Tail Expectation* adalah metode lebih disukai dikarenakan kondisi optimalisasinya kurang *restrictive* dibandingkan dengan metode *value at risk*.

Kata Kunci: Asuransi, Retensi Optimal, Reasuransi *Stop Loss*, Value at Risk (VAR), *Conditional Tail Expectation* (CTE)

## **ABSTRACT**

### ***DETERMINATION OF THE OPTIMAL RETENTION INSURANCE FOR STOP LOSS REINSURANCE USING THE VALUE AT RISK AND CONDITIONAL TAIL EXPECTATION METHODS***

By

Editha Anggrieniputri Kinbenu

19/445626/PA/19450

Insurance is obliged to bear the risk if the policyholder makes a claim. Problems arise when the policyholder submits a claim with a large amount and the insurance is unable to pay the claim. To overcome this, insurance transfers risk to reinsurance. In this risk transfer, limits or retention will be determined. Reinsurance is obliged to pay all losses that cannot be covered by insurance itself up to a specific limit or retention amount. This agreement is a stop-loss agreement.

This thesis uses two retention calculation methods, Value at Risk and Conditional Tail Expectation. Both of these methods are methods that are often used. However, the Conditional Tail Expectation method is preferred because the optimization conditions are less restrictive than the value-at-risk method.

**Keywords:** Insurance, Optimal Retention, Stop Loss Reinsurance, Value at Risk (VAR), Conditional Tail Expectation (CTE)