

**RISK SIMULATION USING VALUE AT RISK (VAR)
AND CONDITIONAL VALUE AT RISK (CVAR)
METHOD FOR INDONESIA BANK GROUP BASED ON
CAPITAL (KBMI III AND IV)**

Thesis

As a partial fulfillment to achieve a Master Degree

Study Program in Master of Business Administration



Submitted by
Shafira Nur Amalia
22/509650/PEK/29060

to
**FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS GADJAH MADA
2024**



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

Faculty of Economics and Business
Universitas Gadjah Mada
Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

**RISK SIMULATION USING VALUE AT RISK (VAR) AND CONDITIONAL VALUE AT RISK (CVAR)
METHOD FOR INDONESIA
BANK GROUP BASED ON CAPITAL (KBMI III AND IV)**

Shafira Nur Amalia, Sukmawati Sukamulja, Prof., Dr., M.M.

Master of Business Administration

Universitas Gadjah Mada
Universitas Gadjah Mada

STATEMENT OF AUTHENTICITY OF WRITTEN THESIS

I, the undersigned, state that this written thesis entitled:

**RISK SIMULATION USING VALUE AT RISK (VAR) AND CONDITIONAL VALUE AT RISK (CVAR)
METHOD FOR INDONESIA BANK GROUP BASED ON CAPITAL (KBMI III AND IV)**

and presented for examination on October 10, 2024, is my own work.

I hereby solemnly state that this thesis does not contain, in whole or in part, the work of any other person, in the form of plagiarized or copied phrases or symbols showing the ideas or thoughts of another writer presented as if they were my own; nor does it contain, in part or in whole, writing that I have copied, plagiarized or taken from the writing of another person without recognizing the original author.

In the event that, knowingly or otherwise, I have undertaken the above, I shall withdraw the thesis I have presented as my own work. If, henceforth, it is proven that I copied or plagiarized the work of another person presenting it as if it were my own, the degree and diploma awarded by the university **shall be revoked.**

Yogyakarta, October 10, 2024

Signed



Shafira Nur Amalia

1st Witness, the thesis advisor and member of the thesis examination team:

Prof., Dr. Sukmawati Sukamulja,

2nd Witness, the member of the thesis examination team :

Choirunnisa Arifa, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA.,

3rd Witness, the member of the thesis examination team :

Slamet Sugiri, Prof., Dr., MBA.,

AUTHORIZATION

**RISK SIMULATION USING VALUE AT RISK (VAR) AND
CONDITIONAL VALUE AT RISK (CVAR) METHOD FOR
INDONESIA BANK GROUP BASED ON
CAPITAL (KBMI III AND IV)**

prepared and compiled by

Shafira Nur Amalia

22/509650/PEK/29060

Has been defended before the Board of Examiners

On October 10, 2024

Board of Examiners

Examiner I



Choirunnisa Arifa, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak.,
CA.,

Examiner II



Slamet Sugiri, Prof., Dr., MBA.,

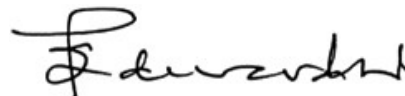
Examiner III/Advisor



Prof., Dr. Sukmawati Sukamulja,

The Thesis has been accepted
as a partial fulfillment to achieve a Master of Business Administration degree
Yogyakarta, October 10, 2024

Director of Master of Business Administration Program



Prof. Dr. Tandelilin Eduardus, M.B.A.
NIP 195610131983031002

Mengetahui,

Wakil Dekan Bidang Akademik

Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gadjah Mada



Bayu Sutikno, SE., M.S.M., PhD.
NIP 197805202005011002



SURAT PERNYATAAN KESANGGUPAN MENYELESAIKAN REVISI TESIS DAN MENGIKUTI PROSES WISUDA

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : SHAIRA NUR AMALIA.
No. Mahasiswa : 22/SD9650/PEK/29060
Angkatan : INTERNATIONAL EMBA 15.
Kelas : Reguler | Eksekutif A | Eksekutif B | Internasional
Dosen Pembimbing : Sukmawati Sukamulja, Prof., Dr., MM.
Tanggal Ujian Tesis : KAMIS, 10 OKTOBER 2024.
Revisi Tesis : Minor Tidak ada revisi
Batas Maksimal Revisi : 10 NOVEMBER 2024.

Menyatakan bahwa saya sanggup menyelesaikan revisi tesis dengan batas waktu yang telah ditentukan diatas dan mengikuti proses wisuda selambatnya 2 periode wisuda setelah tanggal ujian tesis. Apabila saya tidak menyelesaikan revisi tesis dan mengikuti prosesi wisuda dalam waktu yang sudah ditentukan, melalui surat ini saya menyatakan **mengundurkan diri** dari Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gadjah Mada (MM FEB UGM).

Demikian surat pernyataan ini saya buat dan saya tujukan kepada Program MM FEB UGM dengan kesadaran penuh tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Yogyakarta, ..10 OKTOBER 2024.....

Yang Menyatakan



(SHAIRA NUR AMALIA.)



**RISK SIMULATION USING VALUE AT RISK (VAR) AND CONDITIONAL VALUE AT RISK (CVAR)
METHOD FOR INDONESIA
BANK GROUP BASED ON CAPITAL (KBMI III AND IV)**

Shafira Nur Amalia, Sukmawati Sukamulja, Prof., Dr., M.M.

Yang bertanda tangan di bawah ini, Universitas Gadjah Mada, 2025 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

Nama : SHAFIRA NUR AMALIA
NIM : 22/5096SD/PEK/29060
Program Studi : MM FEB UGM

dengan ini menyatakan bahwa:

1. Saya akan mentaati semua peraturan Universitas Gadjah Mada dan Fakultas, dan/atau Program Studi dan bersedia menerima sanksi apabila melanggar peraturan yang ada;
2. Saya akan selalu menjunjung tinggi nama Universitas Gadjah Mada serta menjaga keamanan dan ketertiban Kampus Universitas Gadjah Mada;
3. Saya akan mengundurkan diri sebagai mahasiswa Program Studi Magister MM FEB UGM atas kemauan sendiri, jika dalam waktu 2 semester berturut-turut terhitung sejak pertama kali diterima sebagai mahasiswa Program Studi MM FEB UGM saya tidak memenuhi syarat-syarat akademik yang telah ditentukan oleh Program Studi MM FEB UGM;
4. Saya akan mengundurkan diri, apabila ternyata setelah 3 tahun terdaftar sebagai mahasiswa Program Studi MM FEB UGM belum dapat menyelesaikan studi;
5. Seluruh dokumen, data, informasi, dan/atau keterangan yang saya sampaikan, berikan, kirimkan, dan/atau isikan untuk memenuhi persyaratan sebagai mahasiswa Universitas Gadjah Mada adalah benar, sah, dan/atau sesuai dengan keadaan dan/atau kenyataan, dan saya akan mengundurkan diri apabila ternyata dokumen, data, informasi, dan/atau keterangan tersebut tidak benar, tidak sah, dan/atau tidak sesuai dengan keadaan dan/atau kenyataan;
6. Apabila mengendarai kendaraan bermotor dalam wilayah Universitas Gadjah Mada, saya akan mematuhi ketentuan berlalu lintas sesuai dengan peraturan perundang-undangan dan akan memarkir atau menempatkan kendaraan bermotor tersebut pada lokasi/atau tempat yang ditentukan oleh Universitas Gadjah Mada;
7. Saya bersedia diberhentikan sebagai mahasiswa Universitas Gadjah Mada apabila terbukti:
 - a. melakukan tindak pidana;
 - b. melakukan perbuatan asusila;
 - c. melakukan dan/atau terlibat dalam kegiatan perjkorian;
 - d. terlibat dalam peredaran, penggunaan, dan/atau perdagangan narkotika, psikotropika, dan zat adiktif lainnya (NAPZA);
 - e. merusak dan/atau menghilangkan fasilitas Universitas Gadjah Mada;
 - f. melakukan pelanggaran akademik yang ditetapkan oleh Kementerian Ristek Dikti Republik Indonesia, Universitas Gadjah Mada, Program Studi, Fakultas, dan/atau Sekolah;
 - g. terdaftar sebagai mahasiswa pada 2 (dua) atau lebih Program Studi di Universitas Gadjah Mada dalam masa studi yang bersamaan; dan/atau diterima sebagai mahasiswa Universitas Gadjah Mada melalui dan/atau prosedur yang tidak benar, tidak sah, dan/atau tidak sesuai dengan ketentuan dan peraturan Universitas Gadjah Mada.
8. Saya akan dengan rela mengembalikan ijazah yang sudah diterima apabila:
 - a. ternyata diketahui bahwa dalam menyelesaikan studi melakukan hal-hal yang menyalahi peraturan, khususnya dalam penyusunan thesis melakukan plagiat;
 - b. melakukan tindakan korupsi dan atau hal-hal lain yang merusak integritas dan nama baik MM FEB UGM.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun, apabila saya melanggar pernyataan tersebut di atas saya bersedia diproses sesuai prosedur dan ketentuan hukum yang berlaku.

YOGYAKARTA, 10 OKTOBER 2024.

Yang Menyatakan



SHAFIRA NUR AMALIA

Saya yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : SHAFIRA NUR AMALIA .
NIM : 22/5096SU/PEK/29060
Tahun Terdaftar : 2023
Program Studi : MAGISTER MANAJEMEN .
Fakultas : EKONOMI DAN BISNIS .

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Tesis 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 sumbernya secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dengan demikian saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi dan apabila dokumen ilmiah Tesis ini dikemudian 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.. ~~10~~ OKTOBER 2024



[SHAFIRA N. A.]