UNIVERSITAS GADJAH MADA
PERHITUNGAN ESTIMASI PENYESUAIAN RISIKO UNTUK RISIKO NON-KEUANGAN IFRS 17 MENGGUNAKAN COLLECTIVE RISK THEORY DAN SIMULASI MONTE CARLO DENGAN UKURAN RISIKO VALUE-AT-RISK, TAIL VALUE-AT-RISK, RANGE VALUE-AT-RISK, DAN ENTROPIC VALUE-AT-RISK
Raka Daffaditya Wesnawa, Dr. Nanang Susyanto, S.Si., M.Sc., M.Act.Sc.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

# DAFTAR ISI

**HALAMAN JUDUL** . . . . . **i**
**HALAMAN PENGESAHAN** . . . . . **ii**
**HALAMAN PERNYATAAN** . . . . . **iii**
**HALAMAN PERSEMBAHAN** . . . . . **iv**
**HALAMAN MOTTO** . . . . . **v**
**PRAKATA** . . . . . **vi**
**DAFTAR ISI** . . . . . **viii**
**DAFTAR TABEL** . . . . . **x**
**DAFTAR GAMBAR** . . . . . **xii**
**DAFTAR LAMBANG** . . . . . **xiii**
**INTISARI** . . . . . **xiv**
**ABSTRACT** . . . . . **xv**
**I PENDAHULUAN** . . . . . **1**
1.1. Latar Belakang dan Perumusan Masalah . . . . . 1
1.2. Tujuan dan Manfaat Penelitian . . . . . 3
1.3. Tinjauan Pustaka . . . . . 4
1.4. Metodologi Penelitian . . . . . 8
1.5. Sistematika Penulisan . . . . . 9
**II DASAR TEORI** . . . . . **11**
2.1. Probabilitas . . . . . 11
2.1.1. Pendahuluan . . . . . 11
2.1.2. Probabilitas Bersyarat . . . . . 11
2.1.3. Kejadian Saling Bebas . . . . . 12
2.2. Variabel Random . . . . . 12
2.2.1. Pendahuluan . . . . . 12
2.2.2. Fungsi Distribusi Kumulatif . . . . . 13
2.2.3. Fungsi Survival . . . . . 13
2.2.4. Fungsi Densitas Probabilitas . . . . . 14
2.2.5. Fungsi Massa Probabilitas . . . . . 14
2.3. Properti Variabel Random . . . . . 14
2.3.1. Momen . . . . . 14
2.3.2. Persentil . . . . . 15
2.3.3. Fungsi Pembangkit dan Jumlahan dari Variabel Random . . 15

UNIVERSITAS GADJAH MADA
PERHITUNGAN ESTIMASI PENYESUAIAN RISIKO UNTUK RISIKO NON-KEUANGAN IFRS 17 MENGGUNAKAN COLLECTIVE RISK THEORY DAN SIMULASI MONTE CARLO DENGAN UKURAN RISIKO VALUE-AT-RISK, TAIL VALUE-AT-RISK, RANGE VALUE-AT-RISK, DAN ENTROPIC VALUE-AT-RISK
Raka Daffaditya Wesnawa, Dr. Nanang Susyanto, S.Si., M.Sc., M.Act.Sc.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/


2.4. Ukuran Risiko . . . . . 16
2.4.1. *Value-at-Risk* . . . . . 16
2.4.2. *Tail Value-at-Risk* . . . . . 17
2.4.3. *Range Value-at-Risk* . . . . . 17
2.4.4. *Entropic Value-at-Risk* . . . . . 17
2.5. Distribusi Poisson . . . . . 18
2.6. Distribusi gamma . . . . . 18
2.7. Distribusi normal . . . . . 19
2.8. Teori Risiko Kolektif . . . . . 19
2.9. *Maximum Likelihood Estimation* . . . . . 19
**III PERHITUNGAN *RISK ADJUSTMENT* IFRS 17 . . . . . 21**
3.1. Distribusi Probabilitas untuk Nilai Sekarang dari Klaim Agregat . . 21
3.2. Deskripsi Data . . . . . 25
3.3. Distribusi Probabilitas untuk Banyaknya Klaim . . . . . 26
3.4. Distribusi Probabilitas untuk Nilai Sekarang dari Jumlah Klaim Individu . . . . . 28
3.5. Simulasi Monte Carlo . . . . . 29
3.6. Ukuran Risiko dan *Loading Factor* . . . . . 31
3.7. Perhitungan *Risk Adjustment* . . . . . 35
3.7.1. Pengukuran awal . . . . . 35
3.7.2. Kuartal 1 . . . . . 36
3.7.3. Kuartal 2 . . . . . 36
3.7.4. Kuartal 3 . . . . . 37
3.7.5. Kuartal 4 . . . . . 38
**IV KESESUAIAN METODE DENGAN KARAKTERISTIK *RISK ADJUSTMENT* IFRS 17 . . . . . 39**
4.1. Karakteristik *Risk Adjustment* untuk Risiko Non-Keuangan IFRS 17 39
4.2. Karakteristik Pertama dan Ketiga . . . . . 40
4.3. Karakteristik Kedua . . . . . 42
4.4. Karakteristik Keempat . . . . . 48
4.5. Karakteristik Kelima . . . . . 48
**V PENUTUP . . . . . 52**
5.1. Kesimpulan . . . . . 52
5.2. Saran . . . . . 53
**DAFTAR PUSTAKA . . . . . 54**
**A SINTAKS PERHITUNGAN *RISK ADJUSTMENT* IFRS 17 . . . . . 56**