UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pemodelan Premi Program Penjaminan Polis Berbasis Risiko pada Industri Asuransi Jiwa Indonesia dengan Pendekatan Exchange Option
Ni Wayan Kalinda Putri Karini, Dr. Nanang Susyanto, S.Si., M.Sc., M.Act.Sc.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR PUSTAKA

Bank Indonesia. 2026a. *BI-Rate*. https://www.bi.go.id/id/statistik/indikator/bi-rate.aspx diakses pada 1 Juli 2026.

Bank Indonesia. 2026b. *Survei Harga Properti Residensial di Pasar Primer*. https://www.bi.go.id/id/publikasi/laporan/default.aspx?kategori=survei+harga+properti+residensial+di+pasar+primer diakses pada 1 Juli 2026.

Black, Fischer dan Scholes, Myron. 1973. *The Pricing of Options and Corporate Liabilities*. Journal of Political Economy, Vol. 81, No. 3, pp. 637–654.

Canada Deposit Insurance Corporation. t.t. *Member Risk Monitoring*. https://www.cdic.ca/financial-professionals/member-institutions/member-risk-monitoring/ diakses pada 25 Mei 2026.

Central Deposit Insurance Corporation. t.t. *Deposit Insurance*. https://www.cdic.gov.tw/main_en/docdetail.aspx?uid=252&pid=72&docid=2909 diakses pada 27 Juli 2026.

Cummins, J. David. 1988. *Risk-Based Premiums for Insurance Guaranty Funds*. The Journal of Finance, Vol. 43, No. 4, pp. 823–839.

Federal Deposit Insurance Corporation. t.t. *Federal Deposit Insurance Corporation*. https://www.fdic.gov/resources/deposit-insurance/deposit-insurance-fund/assessmentregs diakses pada 25 Mei 2026.

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pemodelan Premi Program Penjaminan Polis Berbasis Risiko pada Industri Asuransi Jiwa Indonesia dengan Pendekatan Exchange Option
Ni Wayan Kalinda Putri Karini, Dr. Nanang Susyanto, S.Si., M.Sc., M.Act.Sc.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

Investing.com. 2026. *Data Historis Imbal Hasil Obligasi Indonesia 10 Tahun*. https://id.investing.com/rates-bonds/indonesia-10-year-bond-yield-historical-data diakses pada 1 Juli 2026.

Lembaga Penjamin Simpanan. 2023. *Peraturan Lembaga Penjamin Simpanan Nomor 1 Tahun 2023 tentang Program Penjaminan Simpanan*.

Margrabe, William. 1978. *The Value of an Option to Exchange One Asset for Another*. The Journal of Finance, Vol. 33, No. 1, pp. 177–186.

Merton, Robert C. 1977. *An Analytic Derivation of the Cost of Deposit Insurance and Loan Guarantees: An Application of Modern Option Pricing Theory*. Journal of Banking and Finance, Vol. 1, pp. 3–11.

Pemerintah Republik Indonesia. 2014. *Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 40 Tahun 2014 tentang Perasuransian*.

Pemerintah Republik Indonesia. 2021. *Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 102 Tahun 2021 tentang Penambahan Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia ke dalam Modal Saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia*.

Pemerintah Republik Indonesia. 2023a. *Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 60 Tahun 2023 tentang Penambahan Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia ke dalam Modal Saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia*.

Pemerintah Republik Indonesia. 2023b. *Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 4 Tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan*.

Pemerintah Republik Indonesia. 2024. *Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 16 Tahun 2024 tentang Penambahan Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia ke dalam Modal Saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia*.

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pemodelan Premi Program Penjaminan Polis Berbasis Risiko pada Industri Asuransi Jiwa Indonesia dengan Pendekatan Exchange Option
Ni Wayan Kalinda Putri Karini, Dr. Nanang Susyanto, S.Si., M.Sc., M.Act.Sc.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

Pennacchi, George G. 2005. *Risk-based Capital Standards, Deposit Insurance, and Procyclicality*. Journal of Financial Intermediation, Vol. 14, pp. 432–465.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2016. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2016*.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2017. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2017*.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2018. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2018*.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2019. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2019*.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2020. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2020*.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2021. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2021*.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2022. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2022*.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2023. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2023*.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2024. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2024*.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia. 2025. *Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Life Indonesia 2025*.

PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera. 2017. *Laporan Keuangan PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera 2017*.

PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera. 2018a. *Laporan Keuangan PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera 2018*.

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pemodelan Premi Program Penjaminan Polis Berbasis Risiko pada Industri Asuransi Jiwa Indonesia dengan Pendekatan Exchange Option
Ni Wayan Kalinda Putri Karini, Dr. Nanang Susyanto, S.Si., M.Sc., M.Act.Sc.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera. 2018b. *Profil Kami*. http://bumiputerasyariah.co.id/AJSB/tentang-kami-2/profil-kami/ diakses pada 21 Juli 2026.

PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera. 2019. *Laporan Keuangan PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera 2019*.

PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera. 2020. *Laporan Keuangan PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera 2020*.

PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera. 2021. *Laporan Keuangan PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera 2021*.

PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera. 2023. *Laporan Keuangan PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera 2023*.

PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera. 2024. *Laporan Keuangan PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera 2024*.

PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera. 2025. *Laporan Keuangan PT Asuransi Jiwa Syariah Bumiputera 2025*.

PT Asuransi Jiwasraya (Persero). 2019. *Laporan Keuangan PT Asuransi Jiwasraya Tahun 2019*. https://www.jiwasraya.co.id/laporan-keuangan/ diakses pada 9 Juni 2026.

Ronn, Ehud I. dan Verma, Avinash K. 1986. *Pricing Risk-Adjusted Deposit Insurance: An Option-Based Model*. The Journal of Finance, Vol. 41, No. 4, pp. 871–895.

Ruppert, David dan Matteson, David S. 2015. *Statistics and Data Analysis for Financial Engineering with R examples, Second Edition*. Springer Texts in Statistics, Springer, New York.

Shreve, Steven E. 2004. *Stochastic Calculus for Finance II: Continuous-Time Models*. Springer Finance, Springer-Verlag, New York.

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pemodelan Premi Program Penjaminan Polis Berbasis Risiko pada Industri Asuransi Jiwa Indonesia dengan Pendekatan Exchange Option
Ni Wayan Kalinda Putri Karini, Dr. Nanang Susyanto, S.Si., M.Sc., M.Act.Sc.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

Sung, Jooho, Kim, Daehwan, dan Lee, Donghwa. 2019. *Exchange Option Pricing Approach to Deposit Insurance Premium for Korean Life Insurance*. Journal of Insurance and Finance, Vol. 30, No. 2, pp. 55–81.

TradingView. 2026. *Indeks Harga Saham Gabungan IDX*. https://id.tradingview.com/chart/nsZebZvo/?symbol=IDX%3ACOMPOSITE diakses pada 1 Juli 2026.