

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	i
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
DAFTAR ISTILAH	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
1.5 Manfaat Penelitian.....	7
1.6 Lingkup Penelitian	8
1.7 Sistematika Penulisan.....	8
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Pengertian Umum Risiko	10
2.2 Konsep Manajemen Risiko Berbasis ISO 31000:2009	11
2.2.1 Prinsip Manajemen Risiko	11
2.2.2 Kerangka Kerja Manajemen Risiko	15
2.2.3 Kerangka Kerja Implementasi Manajemen Risiko ISO 31000:2009	17
2.2.4 Proses pengelolaan risiko ISO 31000:2009.....	18

2.3 <i>Oil specific risk</i>	21
2.3.1 Risiko eksplorasi.....	22
2.3.2 Risiko eksploitasi.....	23
2.3.3 Risiko ekonomi.....	23
2.3.4 Risiko politik	24
2.4 Instrumen derivatif nilai lindung (<i>hedging</i>)	24
2.4.1 Kontrak <i>spot</i>	24
2.4.2 Kontrak <i>forward</i>	25
2.4.3 Kontrak <i>future</i>	26
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Desain Penelitian	27
3.2 Profil Kasus	34
3.2.1 Profil singkat PT Pertamina EP Cepu.....	25
3.2.2 Visi misi PT Pertamina EP Cepu.....	30
3.2.3 <i>Corporate values</i>	30
3.2.4 <i>Strategic Objective</i>	32
3.2.5 <i>Company's goal</i>	32
3.2.6 <i>Company's strategy</i>	33
3.3 Metode pengumpulan data	34
3.4 Instrumen penelitian	35
3.5 Metode Analisis.....	36
BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	41
4.1 Deskripsi data	41
4.2 Identifikasi risiko.....	42
4.3 Analisis risiko.....	48
4.4 Perlakuan risiko	55
4.4 Evaluasi risiko	60
4.5 <i>Monitoring and review</i>	66
BAB 5 KESIMPULAN, IMPLIKASI, REKOMENDASI DAN KETERBATASAN.....	67

5.1 Kesimpulan.....	67
5.2 Implikasi.....	70
5.3 Rekomendasi	70
5.4 Keterbatasan	71
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN.....	74

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Kontribusi industri minyak dan gas bagi pendapatan negara tahun 2004-2018	5
Tabel 3.1	Kriteria probabilitas	37
Tabel 3.2	Kriteria dampak.....	38
Tabel 3.3	Perlakuan risiko.....	40
Tabel 4.1	Data <i>lifting</i> PT Pertamina EP Cepu tahun 2016.....	40
Tabel 4.2	<i>Risk register</i> proses identifikasi risiko	46
Tabel 4.3	<i>Risk limit</i> dan index dampak risiko	47
Tabel 4.4	Analisis risiko <i>inherent</i> nilai <i>invoice actual</i> < <i>invoice proforma</i>	49
Tabel 4.5	Analisis risiko <i>inherent</i> PT Pertamina (Persero) terlambat membayar	49
Tabel 4.6	Analisis risiko <i>inherent</i> Harga Jual MMBU < Harga Pasar	50
Tabel 4.7	Analisis risiko <i>inherent</i> gangguan teknis pada FSO Gagak Rimang	50
Tabel 4.8	Analisis risiko <i>inherent shutdown</i> fasilitas produksi	51
Tabel 4.9	Analisis risiko <i>inherent</i> gangguan aspek hsse.....	52
Tabel 4.10	Analisis risiko <i>inherent</i> gangguan jadwal <i>lifting</i>	52
Tabel 4.11	<i>Risk register inherent</i>	53
Tabel 4.12	Analisis mitigasi risiko nilai <i>invoice actual</i> < <i>invoice proforma</i>	55
Tabel 4.13	Analisis mitigasi risiko PT Pertamina (Persero) terlambat membayar	56
Tabel 4.14	Analisis mitigasi risiko harga jual MMBU < harga pasar	56
Tabel 4.15	Analisis mitigasi risiko gangguan teknis pada FSO Gagak Rimang	57
Tabel 4.16	Analisis mitigasi risiko <i>shutdown</i> fasilitas produksi.....	57
Tabel 4.17	Analisis mitigasi risiko gangguan aspek hsse	58
Tabel 4.18	Analisis mitigasi risiko terganggunya jadwal <i>lifting</i>	58
Tabel 4.19	Analisis risiko tersisa nilai <i>invoice actual</i> < <i>invoice proforma</i>	59
Tabel 4.20	Analisis risiko tersisa PT Pertamina (Persero) terlambat membayar.....	60
Tabel 4.21	Analisis risiko tersisa harga jual MMBU < harga pasar	60
Tabel 4.22	Analisis risiko tersisa gangguan teknis pada FSO Gagak Rimang	61
Tabel 4.23	Analisis risiko tersisa <i>shutdown</i> fasilitas produksi	61
Tabel 4.24	Analisis risiko tersisa gangguan aspek HSSE.....	62
Tabel 4.25	Analisis risiko tersisa terganggunya jadwal <i>lifting</i>	62
Tabel 4.26	<i>Risk register final</i>	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	<i>Indonesian Oil Production & Consumption 2010-2017</i>	1
Gambar 1.2	<i>Key Indicator's Indonesia Oil & Gas Industry</i>	3
Gambar 1.3	Harga minyak mentah dunia 2009-2015.....	4
Gambar 2.1	<i>Spot Contract Prinsip, Kerangka Kerja, dan Proses Manajemen Risiko berdasarkan ISO31000:2009</i>	10
Gambar 2.2	<i>Ilustrasi Spot Contract</i>	24
Gambar 2.3	<i>Ilustrasi Forward Contract</i>	25
Gambar 2.4	<i>Ilustrasi Futures Contract</i>	26
Gambar 3.1	<i>Contoh Fault Tree Analysis</i>	37
Gambar 3.2	<i>Matriks Likelihood vs Consequence</i>	39
Gambar 3.3	Proses Manajemen Risiko.....	39
Gambar 4.1	Diagram FTA level 1 & level 2	42
Gambar 4.2	Diagram FTA level 3 & 4 kendala penjualan	43
Gambar 4.3	Diagram FTA level 3 & 4 kendala operasional	44
Gambar 4.4	Diagram FTA level 3 & 4 kendala <i>lifting</i>	45
Gambar 4.5	Matrix risiko <i>inherent</i>	54
Gambar 4.6	Matrix risiko <i>tersisa</i>	64
Gambar 4.7	Grafik Perbandingan Volatilitas ICP Sebelum & Sesudah <i>Hedging</i>	65

DAFTAR LAMPIRAN

- Tabel lampiran 1. Perbandingan perkiraan revenue PT Pertamina EP Cepu
sebelum dan sesudah menggunakan mekanisme *hedging* 74
- Tabel Lampiran 2. ICP dari Januari 2017 sampai dengan Desember 201875

DAFTAR ISTILAH

Istilah	Definisi
BI	Bank Indonesia
BOPD	<i>Barrel Oil Per Day</i>
BP MIGAS	Badan Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi
BUMN	Badan Usaha Milik Negara
DOC	<i>Deposit On Call</i>
EOR	<i>Enhanced Oil Recovery Contracts</i>
ERM	<i>Enterprise Risk Management</i>
ESDM	Energi dan Sumber Daya Mineral
FSO	<i>Floating Storage and Offloading Vessel</i>
FTA	<i>Fault Tree Analysis</i>
GOI	<i>Government of Indonesia</i>
ICP	<i>Indonesian Crude Price</i>
ISO	<i>International Organization for Standardization</i>
JOA	<i>Joint Operation Agreement</i>
MBOEPD	<i>Thousand Barrels of Oil Equivalent per Day</i>
MBOPD	<i>Thousand Barrels of Oil per Day</i>
MIGAS	Minyak Bumi dan Gas Alam
RPN	<i>Risk Priority Number</i>
RRE	<i>Risk Residual Exposure</i>
OPEC	<i>Organization of Petroleum Exporting Countries</i>
PBI	<i>Peraturan Bank Indonesia</i>
PoD	<i>Plan of Development</i>
PSC	<i>Production Sharing Contract, one of the type of Joint Cooperation Contracts (KKS-Kontrak Kerja Sama)</i>
PI	<i>Participating Interest</i>
PT	Perseroan Terbatas
SKK MIGAS	<i>Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi</i>
TAC	<i>Technical Assistance Contract</i>
WTI	<i>West Texas Intermediate (Crude Oil Price)</i>