

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
ABSTRACT/INTISARI .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	3
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Sistematika Penulisan .....	6
BAB II LANDASAN TEORI DAN RUMUSAN HIPOTESIS	
2.1 Manajemen Risiko di Perbankan .....	8
2.2 Risiko Pasar ( <i>Market Risk</i> ) .....	9
2.3 Risiko Nilai Tukar ( <i>Foreign Exchange Risk</i> ) .....	11
2.4 Metode Pengukuran Risiko Pasar .....	11
2.5 Konsep VaR .....	13
2.5.1 <i>Data Return</i> .....	15

2.5.2 <i>Driftless Random Walk</i> .....	16
2.5.3 <i>Holding Period</i> .....	17
2.6 Pengukuran VaR .....	18
2.7 Perhitungan VaR dengan Pendekatan Metode <i>Variance Covariance</i> .....	18
2.7.1 Deviasi Standar Normal .....	19
2.7.2 <i>Exponentially Weighted Moving Average</i> (EWMA) .....	19
2.7.3 <i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity</i> GARCH .....	21
2.8 Validasi Model .....	22
2.8.1 <i>Backtesting</i> .....	22
2.8.2 <i>Kupiec Test</i> .....	23
2.9 Penelitian Empiris Sebelumnya .....	25
2.10 Hipotesis Penelitian .....	26

### BAB III DISKRIPSI PERUSAHAAN DAN METODE PENELITIAN

3.1 Deskripsi Perusahaan .....	27
3.1.1 Gambaran Umum Perusahaan .....	27
3.1.2 Manajemen Risiko PT Bank X .....	28
3.1.3 Dealing Room (Bagian Pasar Uang) PT Bank X .....	30
3.1.4 Manajemen Risiko <i>Dealing Room</i> PT Bank X .....	31
3.2 Metode Penelitian .....	33
3.2.1 Pengumpulan Data .....	33
3.2.2 Alat Analisa .....	33
3.2.2.1 Analisa <i>Return</i> .....	33
3.2.2.2 Menghitung VaR Masing-masing Nilai Tukar .....	37

## BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN

4.1 Penentuan Data .....	38
4.2 Penentuan Data <i>Return</i> .....	38
4.3 <i>Tests Stationary ADF</i> .....	39
4.4 <i>Tests Normalitas Jarque Berra</i> .....	39
4.5 <i>White Tests Heteroscedastic</i> .....	41
4.6 Perhitungan VaR Aset Tunggal Masing-masing Nilai Tukar .....	41
4.6.1 Perhitungan VaR dengan Pendekatan Standar Deviasi Normal .....	42
4.6.2 Perhitungan VaR dengan Pendekatan EWMA .....	43
4.6.1 Perhitungan VaR dengan Pendekatan GARCH .....	44
4.7 Uji Validasi .....	45
4.7.1 <i>Overshoot</i> Masing-masing Nilai Tukar .....	45
4.7.2 Uji Kupiec .....	50
4.8 Perbandingan Hasil Pengujian .....	51
4.8.1 Rekapitulasi Hasil Uji Kupiec TNoF .....	51
4.8.2 <i>Capital Charge</i> .....	53

## BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan .....	54
5.2 Saran .....	56

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN