

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 TABEL	xi
DAFTAR LAMBANG	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	4
1.4 Tinjauan Pustaka	4
1.5 Metode Penelitian	5
1.6 Sistematika Penulisan	6
II LANDASAN TEORI	8
2.1 Premi Asuransi	8
2.2 Industri Perbankan	9
2.3 Risiko Perbankan	10
2.4 Probabilitas	12
2.5 Variabel Random	13
2.5.1 Variabel Random Diskrit	14
2.5.2 Variabel Random Kontinu	15
2.6 Karakteristik Variabel Random	18
2.6.1 Nilai Ekspektasi (<i>Expected Value</i>)	18
2.6.2 Variansi	20
2.6.3 Kovariansi	21
2.6.4 Korelasi	23
2.6.5 Fungsi Indikator	24

2.7	Distribusi Normal	25
2.7.1	Distribusi Normal Standar	28
2.8	Distribusi Log-Normal	29
2.9	<i>Return</i>	29
2.10	Volatilitas	30
2.11	Proses Stokastik	30
2.12	Gerak Brown (<i>Brownian Motion</i>)	31
2.13	Persamaan Diferensial Stokastik	32
2.14	Lemma Itô	33
2.15	Proses Perubahan Harga Saham	38
2.15.1	Estimasi Volatilitas Historis	40
2.16	Teori Opsi	40
2.17	Model Opsi Black-Scholes	42
III	PENENTUAN HARGA PREMI ASURANSI DEPOSITO	
	MENGGUNAKAN MODEL ZHANG-SHI	45
3.1	Aplikasi Teori Opsi dalam Asuransi Deposito	45
3.1.1	Model Harga Premi Asuransi Deposito Merton	45
3.1.2	Model Ekuitas	52
3.2	<i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	54
3.3	Perubahan Nilai Aset Bank dengan Risiko Portofolio	57
3.4	Model Harga Premi Asuransi Deposito Zhang-Shi	59
IV	STUDI KASUS	72
4.1	Deskripsi Studi Kasus	72
4.2	Data	72
4.3	Perbandingan Harga Premi Asuransi Deposito Model Zhang-Shi dan Model Merton	75
4.4	Perbandingan Harga Premi Asuransi Deposito Model Zhang-Shi dan Premi LPS	82
V	KESIMPULAN	85
5.1	Kesimpulan	85
5.2	Saran	86
	DAFTAR PUSTAKA	87
	LAMPIRAN	89