

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>ix</b>
<b>ABSTRAK DAN KATA KUNCI .....</b>	<b>x</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	3
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	4
1.4 Tujuan Penelitian .....	4
1.5 Manfaat Penelitian .....	4
1.6 Lingkup Penelitian .....	5
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>6</b>
2.1 Risiko .....	6
2.2 Risiko Suku Bunga .....	9
2.3 Pengukuran Risiko Suku Bunga .....	11
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>16</b>
3.1 Data .....	16
3.2 Metode Pengumpulan Data .....	16
3.3 Instrumen Penelitian .....	18
3.4 Metode Analisis Data .....	19
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>21</b>
4.1 Deskripsi Data .....	21
4.1.1 Data Pinjaman .....	21
4.1.2 Data Utang .....	26
4.2 Pembahasan .....	28
4.2.1 Perhitungan Durasi Pinjaman dan Durasi Utang .....	28
4.2.2 Perhitungan Rata-Rata Durasi Pinjaman dan Rata-Rata Durasi Utang .....	36
4.2.3 Menghitung gap durasi (DGAP) .....	44

<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN .....</b>	<b>51</b>
5.1	Kesimpulan.....	51
5.2	Saran dan Rekomendasi .....	52
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>		<b>54</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>57</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Neraca Bank ABC.....	12
Tabel 2.2. Aktiva – Pasiva Bank ABC Dengan Jangka Waktu $\leq 1$ Tahun.....	12
Tabel 2.3. Neraca PT BCD.....	14
Tabel 4.1. Debitur Komersial (1) .....	22
Tabel 4.2. Debitur Komerisal (2).....	23
Tabel 4.3. Debitur Komersial (3).....	24
Tabel 4.4. Debitur Syariah.....	24
Tabel 4.5. Debitur Pemerintah Daerah (Pemda).....	25
Tabel 4.6. Portfolio Pinjaman Berdasarkan Segmentasi.....	25
Tabel 4.7. Portfolio Pinjaman Berdasarkan Jangka Waktu Pengembalian.....	26
Tabel 4.8. Utang Bank per 30 September 2020.....	27
Tabel 4.9. Utang Obligasi per 30 September 2020.....	27
Tabel 4.10. Utang Sukuk per 30 September 2020.....	28
Tabel 4.11. Durasi Debitur Komersial (Rupiah).....	29
Tabel 4.12. Durasi Debitur Komersial (USD).....	31
Tabel 4.13. Durasi Debitur Pemerintah Daerah.....	32
Tabel 4.14. Durasi Debitur Syariah.....	33
Tabel 4.15. Durasi Utang Bank.....	34
Tabel 4.16. Durasi Utang Obligasi.....	35
Tabel 4.17. Durasi Utang Sukuk.....	35
Tabel 4.18. Rata-Rata Durasi Debitur Komersial (Rupiah).....	37
Tabel 4.19. Rata-Rata Durasi Debitur Komersial (USD).....	39
Tabel 4.20. Rata-Rata Durasi Debitur Pemerintah Daerah.....	40
Tabel 4.21. Rata-Rata Durasi Debitur Syariah.....	41
Tabel 4.22. Rata-Rata Durasi Pinjaman.....	41
Tabel 4.23. Rata-Rata Durasi Utang Bank.....	42
Tabel 4.24. Rata-Rata Durasi Utang Obligasi.....	43

Tabel 4.25. Rata-Rata Durasi Utang Sukuk.....43

Tabel 4.26. Rata-Rata Durasi Utang.....44

## DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 – Aliran Kas Pinjaman Komersial (Rp).....	57
LAMPIRAN 2 – Present Value $\{Ct/(1+r)^t\}$ Pinjaman Komersial (Rp).....	59
LAMPIRAN 3 - Present Value x $t \{(Ct/(1+r)^t) \times t\}$ Pinjaman Komersial (Rp).....	61
LAMPIRAN 4 – Aliran Kas, Present Value $\{Ct/(1+r)^t\}$ dan Present Value x $t \{(Ct/(1+r)^t) \times t\}$ Pinjaman Komersial (Usd).....	63
LAMPIRAN 5 – Perhitungan Durasi Pinjaman Komersial (Rp).....	64
LAMPIRAN 6 – Perhitungan Durasi Pinjaman Komersial (Usd).....	65
LAMPIRAN 7 – Aliran Kas Pinjaman Pemerintah Daerah.....	66
LAMPIRAN 8 - Present Value $\{Ct/(1+r)^t\}$ Pinjaman Pemerintah Daerah.....	67
LAMPIRAN 9 - Present Value x $t \{(Ct/(1+r)^t) \times t\}$ Pinjaman Pemerintah Daerah.....	68
LAMPIRAN 10 – Perhitungan Durasi Pinjaman Pemerintah Daerah.....	69
LAMPIRAN 11 – Aliran Kas, Present Value $\{Ct/(1+r)^t\}$ dan Present Value x $t \{(Ct/(1+r)^t) \times t\}$ , Perhitungan Durasi Pinjaman Syariah.....	70
LAMPIRAN 12 – Aliran Kas dan Present Value $\{Ct/(1+r)^t\}$ Utang Bank.....	71
LAMPIRAN 13 - Present Value x $t \{(Ct/(1+r)^t) \times t\}$ dan Perhitungan Durasi Utang Bank .....	72
LAMPIRAN 14 – Aliran Kas Utang Obligasi.....	73
LAMPIRAN 15 - Present Value $\{Ct/(1+r)^t\}$ Utang Obligasi .....	74
LAMPIRAN 16 - Present Value x $t \{(Ct/(1+r)^t) \times t\}$ Utang Obligasi.....	75
LAMPIRAN 17 – Perhitungan Durasi Utang Obligasi.....	76
LAMPIRAN 18 – Aliran Kas, Present Value $\{Ct/(1+r)^t\}$ dan Present Value x $t \{(Ct/(1+r)^t) \times t\}$ Utang Sukuk.....	77
LAMPIRAN 19 – Perhitungan Durasi Utang Sukuk.....	78