

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
1.5 Manfaat Penelitian.....	8
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	8
1.7 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Pengertian Obligasi	10
2.2 Jenis Obligasi.....	10

2.3	Imbal Hasil Obligasi.....	10
2.4	Teori Penilaian Obligasi	11
2.5	Risiko Obligasi	12
2.5.1	Risiko Pasar Obligasi Berkupon Tetap	12
2.5.2	Risiko Reinvestasi	13
2.5.3	Risiko Kredit	13
2.5.4	Risiko Likuiditas	14
2.6	<i>Value At Risk</i>	15
2.6.1	Perhitungan VaR	15
2.6.2	<i>Liquidiy Adjusted VaR</i>	16
2.6.3	Mengukur Biaya Likuiditas	16
2.7	Surat Utang Negara	18
2.8	Manajemen Portofolio Obligasi	19
2.8.1	Menentukan Tujuan/Target Investasi.....	19
2.8.2	Mengembangkan dan mengimplementasikan strategi portofolio	22
2.8.3	Strategi Pengelolaan Pasif.....	23
2.8.4	Strategi Pengelolaan Aktif	24
2.8.5	Strategi Imunisasi.....	24
2.9	Klasifikasi Instrumen Keuangan Berdasarkan PSAK 50 - 55.....	25

2.10 Risiko Operasional	26
2.11 Pelajaran Penting dari Kasus Kerugian Keuangan.....	26
2.12 IADI Core Principle For Effective Deposit Insurance System	27
BAB III METODE PENELITIAN	28
3.1 Desain Penelitian	28
3.2 Metode Pengumpulan Data	28
3.3 Metode Analisis Data	29
3.3.1 Metode Analisis Pengelolaan Likuiditas.....	29
3.3.2 Metode Analisis Return dan Risiko Portofolio.....	30
3.3.3 Metode Analisis Pengelolaan Portofolio.....	31
3.4 Profil Kasus	32
3.4.1 Sejarah Lembaga Penjamin Simpanan.....	32
3.4.2 Fungsi, Tugas, dan Wewenang	32
3.4.3 Struktur Organisasi	34
3.4.4 Kondisi Keuangan LPS.....	35
3.4.5 Kebijakan dan Pelaksanaan Investasi LPS.....	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	39
4.1 Portofolio Obligasi LPS	39
4.2 Analisis Pengelolaan Likuiditas	40
4.2.1 Analisis Pemenuhan Kewajiban.....	40

4.2.2	Analisis Biaya Pengelolaan Likuiditas	41
4.3	<i>Risk And Return</i> Portofolio.....	42
4.4	KINERJA PORTOFOLIO.....	43
4.5	DESKRIPSI MANAJEMEN PORTOFOLIO INVESTASI LPS .	44
4.5.1	Perencanaan	45
4.5.2	Penempatan dan Pelepasan	47
4.5.3	Laporan dan Evaluasi.....	48
4.5.4	Pengelolaan Operasional Manajemen Portofolio Obligasi ..	48
4.5.5	Pencatatan Akuntansi Portofolio Obligasi	49
4.5.6	Deskripsi Pengelolaan Risiko	49
4.6	Analisis Proses Manajemen Portofolio LPS.....	51
BAB V	54
SIMPULAN	54
5.1	Simpulan.....	54
5.2	Saran	54
5.3	Keterbatasan Penelitian	55
DAFTAR PUSTAKA	56

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Total Portfolio Investasi LPS (Nominal).....	4
Gambar 1.2 Perbandingan Jatuh Tempo Investasi dan biaya klaim	6
Gambar 4.1 Grafik Pergerakan Suku Bunga Pasar 2015	43
Gambar 4.2 Cuplikan Diagram Alir Perencanaan investasi.....	46

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tabel <i>Outstanding</i> SBN Berdasarkan Tenor per 31 Desember 2015	6
Tabel 3.1 Neraca LPS per 31 Desember 2015	36
Tabel 3.2 Laporan Surplus dan Defisit LPS 2014 - 2015	37
Tabel 4.1 Tabel Deskripsi Portofolio LPS	39
Tabel 4.2 Tabel Perbandingan <i>Yield to Maturity</i>	40
Tabel 4.3 Tabel Perhitungan Biaya Pengelolaan Likuiditas	40
Tabel 4.4 Tabel Perhitungan Biaya Pengelolaan Likuiditas	41
Tabel 4.3 Tabel Nilai Risiko Pasar Portofolio LPS	42
Tabel 4.4 Tabel Kinerja Portofolio LPS	43
Tabel 4.5 Tabel Kinerja Reksdana Pendapatan tetap	44
Tabel 4.6 Tabel Perencanaan Portofolio Obligasi Tahunan	47
Tabel 4.7 Tabel Operasional Manajemen Portofolio LPS	48
Tabel 4.8 Tabel Pengukuran Risiko Portofolio Obligasi	50
Tabel 4.9 Tabel Pengelolaan Risiko dalam Pengelolaan Portofolio Obligasi BNI.	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Rincian Portofolio LPS.....	58
Lampiran 2 Perhitungan LVaR Portofolio LPS	59
Lampiran 3 Tabel Total Return.....	61