



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
PRAKATA	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
INTISARI	xi
ABSTRACT	xii
I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	2
1.3. Batasan Masalah	3
1.4. Tujuan Penelitian	3
1.5. Metodologi Penelitian	3
1.6. Sistematika Penulisan	4
II. LANDASAN TEORI	6
2.1. Variabel Random	6
2.1.1. Variabel Random Diskrit	6
2.1.2. Variabel Random Kontinu	7
2.1.3. Fungsi Survival	7
2.2. Nilai Harapan, Variansi, Fungsi Pembangkit Momen dan <i>Skewness</i>	7
2.2.1. Nilai Harapan	7
2.2.2. Variansi	9
2.2.3. Fungsi Pembangkit Momen	10
2.2.4. <i>Skewness</i>	10
2.3. <i>Tail Weight</i>	10
2.4. <i>Maximum Likelihood Estimation</i>	11
2.4.1. Distribusi Weibull	13
2.4.2. Distribusi Gamma	14
2.4.3. Distribusi Log-Normal	15
2.4.4. Distribusi Pareto	16



2.4.5.	Distibusi Inverse Gaussian	17
2.4.6.	Generalized Extreme Value	18
2.5.	Obligasi	19
2.5.1.	Karakteristik Obligasi	19
2.5.2.	Obligasi Dari Segi Pembayaran Bunga	21
2.6.	Proses Stokastik	21
2.6.1.	Turunan Stokastik	22
2.6.2.	Proses Wiener	22
2.7.	<i>Counting</i> Proses	23
2.7.1.	Konsep <i>Counting</i> Proses	24
2.7.2.	Tipe <i>Counting</i> Proses	25
2.7.3.	Proses Poisson	25
2.7.4.	Model Proses Poisson Non Homogen	26
2.7.5.	Validasi Asumsi Proses Poisson Non Homogen	27
2.8.	Bunga	29
2.9.	Model Vasicek	31
2.10.	Model Hull – White	34
2.11.	Model CIR	37
III.	PEMBAHASAN	39
3.1.	Model <i>Aggregate</i> Dari Kerugian Bencana Alam	39
3.1.1.	Metode Pendekatan Distribusi Gamma	40
3.2.	Model Suku Bunga CIR	44
3.2.1.	Ekspektasi Model CIR	45
3.2.2.	Variansi Model CIR	47
3.2.3.	Estimasi Parameter Model CIR	52
3.2.4.	Penerapan Model CIR Dalam Penentuan Harga Obligasi Tanpa Kupon	59
3.3.	Obligasi Bencana Alam	74
3.3.1.	Obligasi Bencana Alam Tanpa Kupon	75
3.3.2.	Obligasi Bencana Alam Dengan Kupon	78
IV.	STUDI KASUS	82
4.1.	Deskripsi Data	82
4.2.	Validasi Asumsi NHPP	84
4.3.	<i>Loss-Saverity Distribution</i>	86
4.4.	Suku Bunga	88
4.5.	Aggregate Claim dan Loss	89
4.6.	Perhitungan Harga CAT <i>Bond</i>	90
4.6.1.	Zero Coupon Bond	91
4.6.2.	Coupon Bond	92
V.	PENUTUP	98
5.1.	Kesimpulan	98
5.2.	Saran	98

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN