

DAFTAR ISI

Lembar Judul.....	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi.....	v
Daftar Tabel	viii
Daftar Gambar.....	ix
Daftar Lampiran	x
Intisari	xi
Abstract	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Manfaat Penelitian	9
1.6 Ruang Lingkup Penelitian.....	9
1.7 Sistematika Penulisan	10
BAB II LANDASAN TEORI	11
2.1 Risiko Perbankan	11
2.1.1 Definisi Risiko Pasar	12
2.1.2 Ruang Lingkup Pasar.....	13
2.1.3 Kategori Risiko Umum pada Risiko Pasar	14
2.2 Manajemen Risiko Perbankan.....	15
2.2.1 Sistem Manajemen Risiko	15
2.2.2 Strategi Manajemen Risiko.....	16
2.3 Manajemen Risiko Pasar	17
2.4 Siklus Manajemen Risiko Pasar	18

2.5	Metode Pengukuran	20
2.6	Analisis Risiko Pasar	21
	2.6.1 Metode Internal.....	21
	2.6.2 <i>Value at Risk</i> (VaR).....	22
	2.6.3 Metode Pengukuran VaR.....	23
2.7	Perhitungan <i>Value at Risk</i>	27
	2.7.1 VaR Aset Tunggal.....	27
	2.7.2 VaR Portofolio	28
2.8	<i>Stressed Value at Risk</i> (SVaR).....	29
2.9	Penelitian Terdahulu	30
2.10	Kerangka Penelitian	32
	2.10.1 Tahap-Tahap Penelitian.....	32
	2.10.2 Indikator Peringatan Dini Kondisi Pasar Tidak Normal.....	33
BAB III	METODE PENELITIAN	35
3.1	Desain Penelitian.....	35
3.2	Metode Pengumpulan Data	36
3.3	Profil Kasus	37
	3.3.1 Profil Bank X	37
	3.3.2 Isu Utama	41
	3.3.3 Tujuan Penggunaan SVaR	42
	3.3.4 Metodologi Perhitungan SVaR	43
	3.3.5 Langkah-langkah Perhitungan SVaR	44
3.4	Uji Keandalan Model	45
3.5	Metode <i>Backtest</i>	47
	3.5.1 Metode Menurut Ketentuan Regulator.....	47
	3.5.2 Metode Christoffersen.....	49

BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	55
4.1	Deskripsi Data.....	55
4.2	Mengidentifikasi Periode Kondisi Pasar Tidak Normal	56
4.3	Perhitungan SVaR.....	62
4.4	Perbandingan VaR dan SVaR	64
4.5	<i>Backtesting</i> SVaR.....	71
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	78
5.1	Kesimpulan	78
5.2	Saran.....	79
	DAFTAR PUSTAKA	80
	LAMPIRAN.....	82

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Indikator Kondisi Pasar	34
Tabel 3.1	Volatilitas Periode Krisis	45
Tabel 3.2	Zona Frekuensi Penyimpangan	48
Tabel 4.1	Hasil <i>Backtest</i> Periode Juli 2014 s.d. Juni 2015.....	56
Tabel 4.2	Hasil <i>Backtest Forex</i> Periode Januari s.d. Desember 2015.....	57
Tabel 4.3	Hasil <i>Backtest Money Market</i> Periode Januari s.d. Desember 2015	58
Tabel 4.4	Hasil <i>Backtest Fixed Income</i> Periode Januari s.d. Desember 2015	58
Tabel 4.5	Hasil <i>Backtesting Forex</i> Periode Juli 2015 s.d. Juni 2016.....	59
Tabel 4.6	Hasil <i>Backtesting Money Market</i> Periode Juli 2015 s.d. Juni 2016.....	59
Tabel 4.7	Hasil <i>Backtesting Fixed Income</i> Periode Juli 2015 s.d. Juni 2016.....	60
Tabel 4.8	Hasil <i>Backtest</i> Periode Januari s.d. Desember 2016	60
Tabel 4.9	Tanggal Kondisi Pasar Tidak Normal Selama Semester II/2015	62
Tabel 4.10	Perhitungan SVaR Tanggal 30 Juni 2016	63
Tabel 4.11	Contoh Perhitungan SVaR <i>Forex</i> Periode Tidak Normal.....	63
Tabel 4.12	Contoh Perhitungan SVaR <i>Money Market</i> Periode Tidak Normal	64
Tabel 4.13	Contoh Perhitungan SVaR <i>Fixed Income</i> Periode Tidak Normal	64
Tabel 4.14	Perbandingan VaR dan SVaR <i>Forex</i>	66
Tabel 4.15	Perbandingan VaR dan SVaR <i>Money Market</i>	68
Tabel 4.16	Perbandingan VaR dan SVaR <i>Fixed Income</i>	70
Tabel 4.17	Hasil <i>Backtest SVaR Forex</i> Metode Bank Indonesia.....	71
Tabel 4.18	Rangkuman Hasil <i>Backtest SVaR Forex</i> Metode Christoffersen	72
Tabel 4.19	Hasil <i>Backtest SVaR Fixed Income</i> Metode Bank Indonesia	74
Tabel 4.20	Rangkuman Hasil <i>Backtest SVaR Fixed Income</i> Metode Christoffersen	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Perkembangan <i>Internet Banking</i> di Indonesia	1
Gambar 1.2	Nilai Tukar USD/IDR Periode 30 Sep 2008 s.d. 30 Sep 2009	5
Gambar 1.3	Pergerakan IHSG Periode 30 Sep 2008 s.d. 30 Sep 2009	6
Gambar 2.4	Siklus Manajemen Risiko Pasar	18
Gambar 2.2	<i>Normal Loss Distribution</i>	23
Gambar 2.3	Kerangka Penelitian	32
Gambar 4.1	Nilai Tukar USD/IDR	55
Gambar 4.2	Indikator Kondisi Pasar Periode April 2015 s.d. Maret 2016.....	61
Gambar 4.3	Perbandingan P/L dan VaR <i>Forex</i>	65
Gambar 4.4	Perbandingan P/L dan SVaR <i>Forex</i>	66
Gambar 4.5	Perbandingan P/L dan VaR <i>Money Market</i>	67
Gambar 4.6	Perbandingan P/L dan VaR <i>Fixed Income</i>	69
Gambar 4.7	Perbandingan P/L dan SVaR <i>Fixed Income</i>	70

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Perhitungan SVaR <i>Forex</i>	82
Lampiran 2. Perhitungan SVaR <i>Money Market</i>	83
Lampiran 3. Perhitungan SVaR <i>Fixed Income</i>	84