



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	<b>v</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMBANG</b> .....	<b>xiii</b>
<b>INTISARI</b> .....	<b>xiv</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>xv</b>
<b>I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	3
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	4
1.4. Tinjauan Pustaka .....	5
1.5. Metode Penelitian .....	5
1.6. Sistematika Penulisan .....	6
<b>I DASAR TEORI</b> .....	<b>7</b>
2.1. Teori Probabilitas dan Variabel Random .....	7
2.2. Kuantitas Dasar dari Distribusi .....	11
2.2.1 Momen .....	11
2.2.2 Fungsi <i>mean residual life</i> .....	12
2.3. Fungsi Pembangkit .....	14
2.4. Distribusi Normal .....	16
2.5. Model Kerugian.....	16
2.5.1 Model keparahan ( <i>Severity model</i> ).....	16
2.5.2 Model frekuensi ( <i>Frequency model</i> ) .....	21
2.6. Model Distribusi Kerugian .....	23
2.6.1 Model risiko kolektif.....	23
2.6.2 Model gabungan untuk kerugian agregat.....	23
2.7. Return Aset .....	26
2.8. Estimasi Volatilitas .....	27



2.9. Fungsi Distorsi.....	27
2.10. Distribusi <i>Chi-Square</i> dan <i>Student-t</i> .....	28
2.11. Transformasi Wang .....	29
2.12. Proses Stokastik .....	30
2.13. Proses Wiener .....	30
2.14. Martingale .....	30
2.15. Derivatif Radon-Nikodym .....	31
2.16. Obligasi .....	31
<b>III PENENTUAN HARGA OBLIGASI BENCANA .....</b>	<b>33</b>
3.1. Perkembangan Pasar Obligasi Bencana ( <i>Catastrophe Bonds</i> ) .....	34
3.2. Mekanisme Obligasi Bencana .....	35
3.3. Fungsi <i>Mean Residual Life</i> Untuk Data Yang <i>Heavy Tail</i> .....	39
3.4. Distribusi Kerugian Agregat Untuk Data Bencana .....	41
3.5. Model Wang <i>Double Factor</i> .....	48
3.5.1 Premi reasuransi .....	50
3.5.2 <i>Market price of risk</i> .....	51
3.6. Penentuan Harga Obligasi Bencana .....	55
<b>IV STUDI KASUS .....</b>	<b>62</b>
4.1. Deskripsi Data .....	62
4.2. Contoh Studi Kasus.....	69
<b>V PENUTUP .....</b>	<b>75</b>
5.1 Kesimpulan .....	75
5.2 Saran .....	76
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>77</b>