

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI.....	xi
ABSTRACT	xii
BAB I PENDAHULUAN	
I.1. Latar Belakang.....	1
I.2. Rumusan Masalah	5
I.3. Tujuan Penelitian	7
I.4. Manfaat Penelitian	8
I.5. Ruang Lingkup Dan Batasan Penelitian.....	9
I.6. Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PROFIL INDUSTRI	
KABEL INDONESIA	
II.1. Pengertian dan Jenis Risiko	11
II.2. Manajemen Risiko	13

II.3.	Penjelasan tentang elemen “ <i>at Risk</i> ”	16
II.4.	Metoda Cash Flow-at-Risk (C-FaR)	17
II.5.	Model Umum C-FaR.....	28
II.6.	Profil Industri Kabel Indonesia.....	30
II.6.1.	Produsen Kabel Indonesia	30
II.6.2.	Kapasitas Produksi Produsen Kabel Indonesia	32
II.6.3.	Bahan Baku Industri Kabel	35

BAB III METODA PENELITIAN

III.1.	Objek Penelitian.....	38
III.2.	Data Dalam Penelitian.....	39
III.3.	Definisi Operasional	41
III.4.	Alat Penelitian.....	41
III.5.	Prosedur Penelitian.....	42

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

IV.1.	Pengumpulan dan Pengolahan Data.....	50
IV.1.1.	Pengumpulan data	50
IV.1.2.	Pengolahan Data.....	51
IV.1.2.1.	Pengolahan Data Rasio EBIT/TA.....	53
IV.1.2.2.	Pengolahan Data Kapitalisasi Pasar Dan Volatilitas Harga Saham.....	53
IV.2.	Membangun Model Pengukuran C-FaR.....	53
IV.2.1.	Model Dengan Persamaan Autoregresif.....	54
IV.2.2.	Analisis Autoregresif.....	54

IV.2.3. Pengelompokan <i>Forecast Error</i>	55
IV.3. Penerapan Model C-FaR dan Analisis	58
IV.4. Kebijakan Perusahaan Sebagai Manfaat Pengukuran C-FaR.....	62
BAB V PENUTUP	
V.1. Kesimpulan	65
V.2. Keterbatasan Penelitian	67
V.3. Rekomendasi.....	67
DAFTAR PUSTAKA.....	68
LAMPIRAN.....	72

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1.	Perusahaan Kabel <i>Go Public</i> Di Indonesia	38
Tabel 3.2.	Pengelompokan Bucket Berdasarkan Kapitalisasi Pasar dan Volatilitas Harga Saham.....	47
Tabel 4.1.	Ringkasan Nilai Statistik Dari EBIT/TA Triwulan Untuk 311 Perusahaan dan 287 Perusahaan Periode 2010-2014	54
Tabel 4.2.	Ringkasan Nilai Statistik dari Kapitalisasi Pasar dan Volatilitas Harga Saham untuk 287 Perusahaan.....	53
Tabel 4.3.	Hasil Statistik Ringkas Autoregresi	55
Tabel 4.4.	Ringkasan Data Statistik Untuk Tiap <i>Bucket</i>	57
Tabel 4.5.	Posisi <i>Buket</i> Untuk Masing-masing Perusahaan Kabel	58
Tabel 4.6.	Nilai Deviasi EBIT/TA Tiap <i>Bucket</i> Untuk Triwulan I-2015	59
Tabel 4.7.	Perkiraan Kerugian Maksimum Triwulan I-2015.....	60
Tabel 4.8.	Data Hasil Perhitungan C-FaR, Rasio DER Dan Nilai Tengah Industri.....	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1.	Lingkungan Risiko Dari Perusahaan Non-Keuangan.....	13
Gambar 2.2.	Risiko Dalam Spektrum Dari <i>Outcomes</i>	16
Gambar 2.3.	Perkembangan Jumlah Pabrik Kabel.....	30
Gambar 2.4.	Konsumsi/Kapasitas Kabel Tahun 2010-2012.....	34
Gambar 2.5.	Rantai Industri Kabel Indonesia.....	36
Gambar 3.1.	Skema Kegiatan Penelitian	42

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran-1	Daftar Perusahaan Non-Keuangan <i>Go Public</i> dalam Tesis Ini.....	72
Lampiran-2	Data EBIT/TA untuk 311 Perusahaan Non-Keuangan <i>Go Public</i> (2010~2014)	78
Lampiran-3	Grafik Nilai EBIT/TA.....	82
Lampiran-4	Data Yang Berada Di Luar Rentang $\mu \pm 3$	83
Lampiran-5	Nilai Kapitalisasi Pasar Dan Volatilitas Harga Saham Untuk 287 Perusahaan.....	84
Lampiran-6	Hasil Regresi EBIT/TA _t sebanyak 4 lag dari Model	87
Lampiran-7	Data <i>Forecast Error</i> Dari Hasil Autoregresi Model	88
Lampiran-8	Hasil statistik Korelasi (<i>r</i>) dan Regresi Antara Kapitalisasi Pasar dan Volatilitas Harga Saham	93
Lampiran-9	Data Kapitalisasi Pasar dan Volatilitas Harga Saham untuk 287 Perusahaan Dalam 9 <i>Bucket</i>	94
Lampiran-10	Rasio Debt-Equity dan Rasio EBIT/TA triwulanan tahun 2014.....	97