



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IPB, tahun 2010



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

## DAFTAR ISI

	Halaman
KATA PENGANTAR .....	i
DAFTAR ISI .....	iii
DAFTAR TABEL .....	v
DAFTAR GAMBAR .....	vi
DAFTAR LAMPIRAN .....	vii
<b>I. PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	6
C. Pembatasan Masalah .....	8
D. Perumusan Masalah .....	8
E. Tujuan Penelitian .....	9
F. Manfaat Penelitian .....	9
G. Ruang Lingkup .....	10
<b>II. TINJAUAN PUSTAKA</b>	
A. Kerangka Teoritis .....	11
B. Kerangka Konseptual .....	23
<b>III. METODOLOGI PENELITIAN</b>	
A. Lokasi dan Waktu Penelitian .....	25
B. Metode Penelitian .....	25
C. Sumber dan Jenis Data .....	25
D. Analisis Data .....	27
<b>IV. PROFIL PERUSAHAAN</b>	
A. Riwayat Singkat .....	28
B. Struktur Organisasi .....	28
C. Visi, Misi dan Tujuan .....	33
D. Kegiatan Usaha .....	37
<b>V. ANALISIS PENGHITUNGAN RESIKO POSISI DEvisa NETO</b>	
A. Volatilitas Mata Uang .....	42
B. Penghitungan Posisi Devisa Neto.....	50
C. Penghitungan Value at Risk.....	53
D. Traffic Light Monitoring Value at Risk .....	63
E. Capital at Risk .....	64
F. Uji Validitas .....	68
G. Implikasi Strategis Pengelolaan Posisi Devisa Neto.....	76

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



*Hak cipta dilindungi Undang-Undang*

VI. KESIMPULAN DAN SARAN-SARAN	
A. Kesimpulan .....	83
B. Saran-saran .....	84
DAFTAR PUSTAKA .....	86
LAMPIRAN-LAMPIRAN	

© Hak cipta milik IPB, tahun 2010



**MB-IPB**  
Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

Hak cipta dilindungi Undang-Undang



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

## DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 1	Perkembangan Kurs US Dollar Terhadap Rupiah	4
Tabel 2	Kerugian Akibat Open Position (Tahun 1993-1995)	5
Tabel 3	Kondisi Posisi Devisa Neto PT. Bank XYZ (Persero) Tbk. Desember 1999 – Juni 2000	40
Tabel 4	Value Changes Januari – Pebruari 2002	44
Tabel 5	Standard Deviasi Januari – Pebruari 2002	46
Tabel 6	Volatilitas Mata Uang (CL : 95%) Januari – Pebruari 2002	48
Tabel 7	Volatilitas Mata Uang (CL : 99%) Januari – Pebruari 2002	49
Tabel 8	Laporan T-Account Valuta Asing Gabungan	51
Tabel 9	Laporan Konsolidasi Posisi Devisa Neto	52
Tabel 10	Penghitungan Undiversified Value at Risk per Mata Uang Posisi Tanggal 2 Januari 2002	53
Tabel 11	Undiversified Value at Risk (CL : 95%) Januari – Pebruari 2002	55
Tabel 12	Undiversified Value at Risk (CL : 99%) Januari – Pebruari 2002	56
Tabel 13	Penghitungan Diversified Value at Risk per Mata Uang Posisi Tanggal 2 Januari 2002	57
Tabel 14	Correlation Matrix Perubahan Nilai Mata Uang	58
Tabel 15	Diversified Value at Risk Januari – Pebruari 2002	62
Tabel 16	Traffic Light Monitoring Value at Risk	63
Tabel 17	Capital at Risk Posisi Devisa Neto Januari – Pebruari 2002	65
Tabel 18	Traffic Light Monitoring Value at Risk (Berdasar Limit Capital at Risk)	68
Tabel 19	Back Testing Value at Risk Januari – Pebruari 2002	70
Tabel 20	Jump Value	73
Tabel 21	Estimasi Value at Risk dan Capital at Risk Berdasar Stress Testing	74
Tabel 22	Traffic Light Monitoring Posisi Devisa Neto	79
Tabel 23	Traffic Light Monitoring Posisi Devisa Neto (Berdasar Limit Capital at Risk	79

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :  
a. Penguutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
b. Penguutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.

2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman	
Gambar 1	Langkah-Langkah Dalam Menerapkan Effective Control System Dan Level Organizational Controls	12
Gambar 2	Banking Risks	16
Gambar 3	Kurva Distribusi Normal	21
Gambar 4	Hubungan Kurva Normal dengan Value at Risk	22
Gambar 5	Step For Stress Testing	23
Gambar 6	Alur Kerangka Pemikiran Konseptual Penetapan Standard PDN	24
Gambar 7	Struktur Organisasi PT. Bank XYZ (Persero) Tbk.	31
Gambar 8	Struktur Organisasi Manajemen Resiko	32
Gambar 9	Kondisi Posisi Devisa Neto PT. Bank XYZ (Persero) Tbk. Desember 1999 – Juni 2000	41
Gambar 10	Fluktuasi Mata Uang Januari – Pebruari 2002	45
Gambar 11	Back Testing Value at Risk Posisi Devisa Neto Januari – Pebruari 2002	71
Gambar 12	Proses Penetapan Kebijakan Posisi Devisa Neto	81



*Hak cipta dilindungi Undang-Undang*

*© Hak cipta milik IPB, tahun 2010*



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

**MB-IPB**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Exchange Rate (Januari – Maret 2001)
- Lampiran 2 Data Exchange Rate (April – Juni 2001)
- Lampiran 3 Data Exchange Rate (Juli – September 2001)
- Lampiran 4 Data Exchange Rate (Oktober – Desember 2001)
- Lampiran 5 Data Exchange Rate (Januari – Pebruari 2002)
- Lampiran 6 Data Exchange Rate dan Value Changes (Januari 1998)
- Lampiran 7 Data Value Changes (Januari – Maret 2001)
- Lampiran 8 Data Value Changes (April – Juni 2001)
- Lampiran 9 Data Value Changes (Juli – September 2001)
- Lampiran 10 Data Value Changes (Oktober – Desember 2001)
- Lampiran 11 Data Value Changes (Januari – Pebruari 2002)
- Lampiran 12 Exposure PDN (2 Januari – 11 Januari 2002)
- Lampiran 13 Exposure PDN (14 Januari – 24 Januari 2002)
- Lampiran 14 Exposure PDN (25 Januari – 31 Januari 2002)
- Lampiran 15 Exposure PDN (1 Pebruari – 12 Pebruari 2002)
- Lampiran 16 Exposure PDN (13 Pebruari – 26 Pebruari 2002)
- Lampiran 17 Exposure PDN (27 Pebruari – 28 Pebruari 2002)
- Lampiran 18 R/L Revaluasi in USD (Januari - Pebruari 2002)

*Hak cipta dilindungi Undang-Undang*

*© Hak cipta milik IPB, tahun 2010*



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis  
Institut Pertanian Bogor

**MB-IPB**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.