

Analisis Perbandingan Value at Risk dalam Prediksi Risiko Pasar Pada Bank-Bank di Indonesia = Comparative Analysis of Value At Risk in Market Risk Prediction in Banks in Indonesia

Girindra Chandra Alam, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920543851&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk membandingkan pengungkapan Value at Risk (VaR) dalam prediksi risiko pasar pada bank-bank di Indonesia. Dengan menggunakan metode perbandingan dan analisis, penelitian ini mengkaji efektivitas pengungkapan VaR sebagai alat prediksi risiko pasar. Melalui evaluasi model VaR yang diungkapkan oleh bank-bank di Indonesia dan perbandingannya dengan model parametrik menggunakan volatilitas asymmetric GARCH untuk Variance Covariance Value at Risk, penelitian ini mengidentifikasi sejauh mana pengungkapan VaR dapat diandalkan dalam memprediksi risiko pasar. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat variasi signifikan dalam akurasi dan efektivitas pengungkapan VaR antar bank, yang menyoroti pentingnya pemilihan model volatilitas yang tepat dan transparansi dalam pengungkapan risiko. Penelitian ini berkontribusi pada pemahaman tentang praktik manajemen risiko di sektor perbankan Indonesia dan menawarkan rekomendasi untuk meningkatkan keakuratan prediksi risiko pasar melalui pengungkapan VaR yang lebih efektif.

.....This study aims to compare the disclosure of Value at Risk (VaR) in market risk prediction among banks in Indonesia. By employing comparative and analytical methods, this research examines the effectiveness of VaR disclosure as a market risk prediction tool. Through the evaluation of VaR models disclosed by Indonesian banks and their comparison to a parametric model using asymmetric GARCH volatility for Variance Covariance Value at Risk, this study identifies the extent to which VaR disclosure can be relied upon to predict market risk. The findings indicate significant variations in the accuracy and effectiveness of VaR disclosures among banks, highlighting the importance of choosing the correct volatility model and transparency in risk disclosure. This research contributes to the understanding of risk management practices in the Indonesian banking sector and offers recommendations for improving market risk prediction accuracy through more effective VaR disclosures.