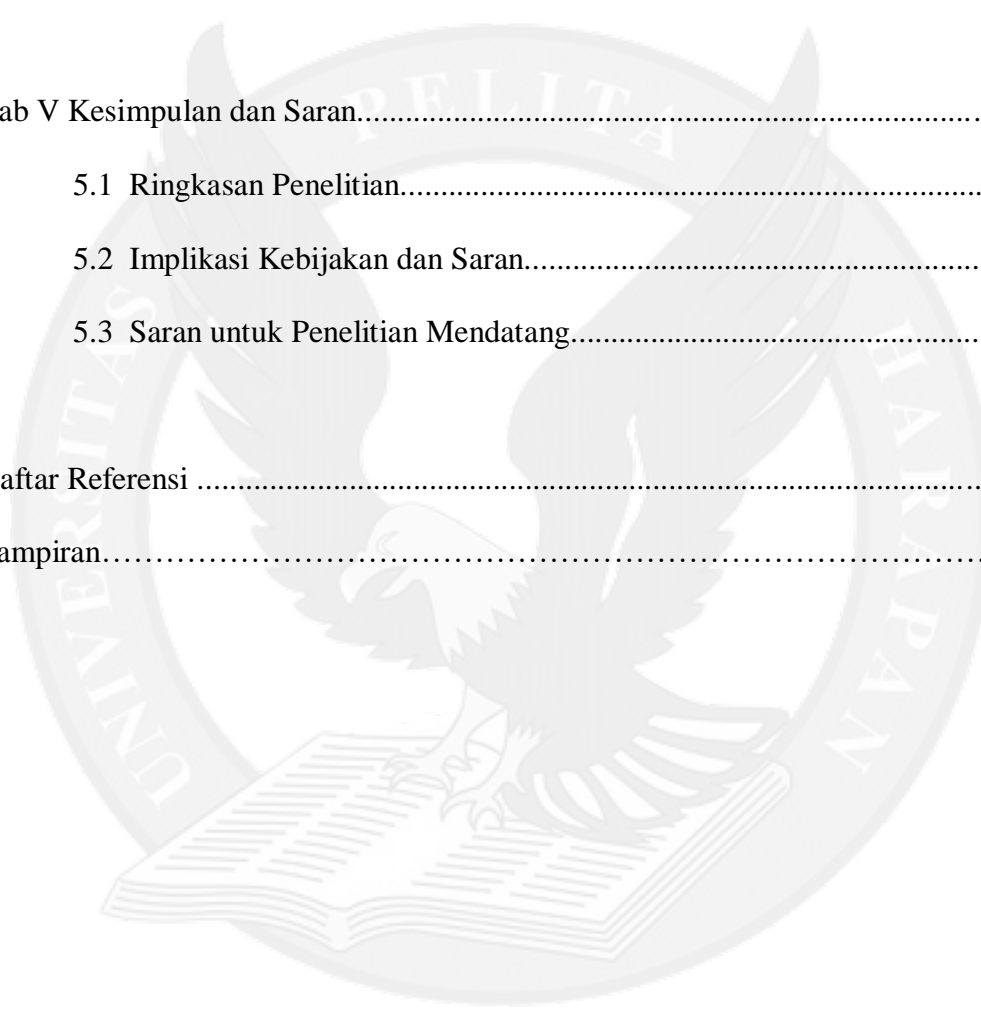


## DAFTAR ISI

Halaman Judul .....	i
Halaman Pernyataan Keaslian Karya Tugas Akhir .....	ii
Halaman Persetujuan Dosen Pembimbing Tugas Akhir .....	iii
Halaman Persetujuan Tim Penguji Tugas Akhir .....	iv
Abstrak .....	v
<i>Abstract</i> .....	vi
Kata Pengantar .....	vii
Daftar Gambar .....	xi
Daftar Tabel .....	xii
Bab I : Pendahuluan .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
1.5 Keterbatasan Penelitian .....	11
Bab II : Tinjauan Pustaka .....	14
2.1 Konsep-Konsep Dasar Repo .....	14
2.1.1 Pengertian Transaksi Repo/Reverse Repo .....	14
2.1.2 Elemen-elemen Utama Transaksi Repo/Reverse Repo .....	17

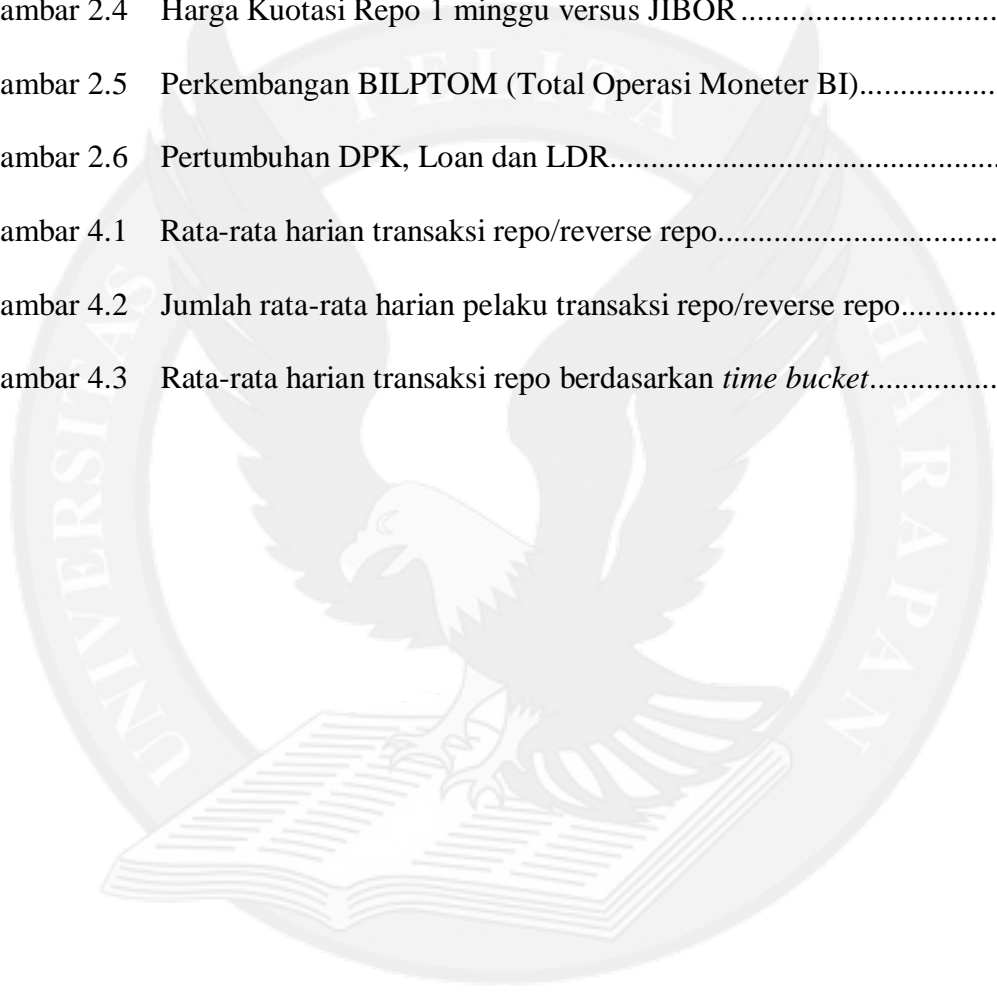
2.1.3	Manfaat dan Fungsi Transaksi Repo/Reverse Repo.....	21
2.1.4	Tinjauan Umum Struktur Pasar Transaksi Repo/Reverse Repo .....	27
2.1.5	Tinjauan Umum Harga Repo/Reverse Repo.....	31
2.1.6	Konsep Haircut dalam Transaksi Repo/Reverse Repo.....	35
2.1.7	Konsep Value at Risk (VaR).....	39
2.2	Penelitian Terdahulu.....	40
2.2.1	Studi Baba dan Inamura.....	40
2.2.2	Studi Golaka.....	44
2.2.3	Studi Dang, Gorton & Holstrom dan Lou.....	45
2.3	Model Penelitian.....	48
2.4	Hipotesa Penelitian.....	49
Bab III	: Metode Penelitian.....	55
3.1	Proses Penelitian.....	54
3.2	Teknik Pengumpulan Data.....	56
3.3	Definisi Variabel.....	57
3.4	Teknik Analisa Data.....	60
Bab IV	Analisis Data Dan Interpretasi.....	64
4.1.	Analisa Deskriptif Karakteristik dan Struktur Mikro Pasar.....	64
4.2.	Analisa Deskriptif Fungsi Repo dan Kuotasi Harga.....	71

4.3.	Haircut dan Margining Transaksi Repo di Indonesia.....	74
4.4.	Analisa SWOT pasar repo.....	77
4.5.	Analisa dan Perhitungan VaR Metode Historis.....	78
4.6.	Analisa Model Fenomena Harga.....	84
4.7.	Perbandingan Hasil Penelitian.....	90
<b>Bab V Kesimpulan dan Saran.....</b>		<b>94</b>
5.1	Ringkasan Penelitian.....	94
5.2	Implikasi Kebijakan dan Saran.....	96
5.3	Saran untuk Penelitian Mendatang.....	102
Daftar Referensi .....		xiii
Lampiran.....		xiv



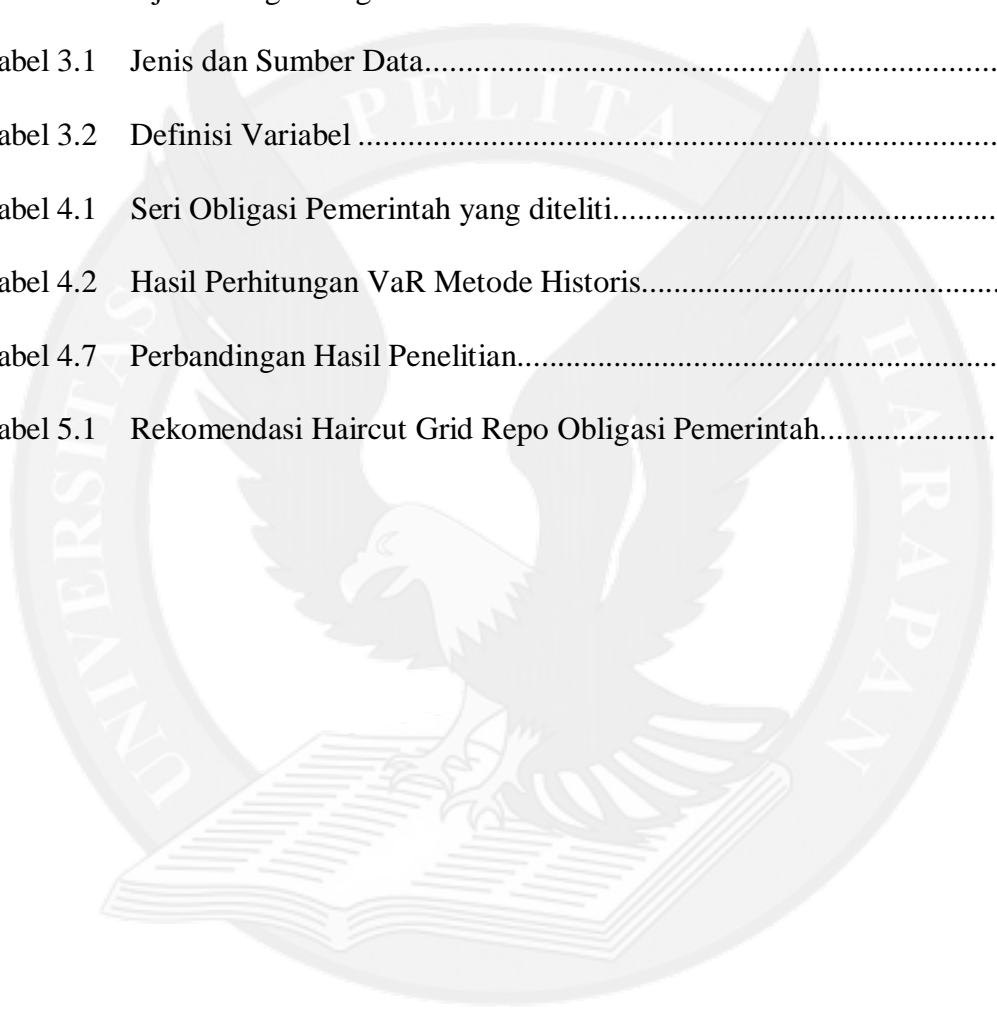
## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Ilustrasi Transaksi Repo/Reverse Repo .....	15
Gambar 2.2	Elemen Penting Transaksi Repo.....	18
Gambar 2.3	Harga Kuotasi Repo overnight vs INDONESIA .....	34
Gambar 2.4	Harga Kuotasi Repo 1 minggu versus JIBOR.....	35
Gambar 2.5	Perkembangan BILPTOM (Total Operasi Moneter BI).....	51
Gambar 2.6	Pertumbuhan DPK, Loan dan LDR.....	52
Gambar 4.1	Rata-rata harian transaksi repo/reverse repo.....	65
Gambar 4.2	Jumlah rata-rata harian pelaku transaksi repo/reverse repo.....	70
Gambar 4.3	Rata-rata harian transaksi repo berdasarkan <i>time bucket</i> .....	72



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Manfaat Transaksi Repo/Reverse Repo.....	21
Tabel 2.2	Contoh Kuotasi Harga Repo/Reverse repo dan PUAB.....	32
Tabel 2.3	Uji Hubungan Logika Variabel Indikator.....	53
Tabel 3.1	Jenis dan Sumber Data.....	57
Tabel 3.2	Definisi Variabel .....	60
Tabel 4.1	Seri Obligasi Pemerintah yang diteliti.....	81
Tabel 4.2	Hasil Perhitungan VaR Metode Historis.....	83
Tabel 4.7	Perbandingan Hasil Penelitian.....	93
Tabel 5.1	Rekomendasi Haircut Grid Repo Obligasi Pemerintah.....	101



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Hasil Pengolahan Data Statistik Eviews.....xvi
------------	--

