



Dr. Puji Handayati, SE., MM., Ak, CA, CMA, CIBA, CSRS yang dilahirkan di Pasuruan, 12 Oktober 1974 adalah wakil Dekan bidang Umum, SDM dan Keuangan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang. Penulis memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (1998), Magister Manajemen (2003) dan Doktor Ilmu Ekonomi (2006) dari Universitas Brawijaya Malang. Selain itu penulis juga berhasil menempuh pendidikan Post Doctoral di Ohio State University (USA) pada tahun 2010. Penulis aktif menjadi dosen tetap di Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang terhitung mulai tahun 2003 sampai dengan sekarang. Selain menjadi dosen tetap di Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang, penulis juga aktif memberikan kuliah umum di beberapa Universitas baik negeri maupun swasta di Indonesia. Penulis juga menjadi pembicara di berbagai seminar nasional dan internasional. Penulis juga menjabat sebagai Ketua Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) Wilayah Jawa Timur Komisariat Malang mulai tahun 2016 dan ICMA Indonesia. Selama penulis aktif di berbagai kegiatan baik yang berhubungan dengan akademik maupun organisasi profesi, penulis merupakan sosok yang sangat mendalami tentang Koperasi dan UKM dan juga Manajemen Keuangan Desa. Dibeberapa kesempatan beliau menjadi pendamping dalam beberapa kegiatan seperti: Pendampingan Manajemen Keuangan BUMD, Pendampingan Penyusunan laporan Pertanggungjawaban Dana Hibah Kopwan 2014 di Kab. Probolinggo, Malang dan Pasuruan, Pendampingan Pembentukan Kewirausahaan Baru Jawa Timur, Pendampingan Akses Pembiayaan Koperasi Wanita dalam rangka Perkuatan Permodalan dan Pendampingan Software Manajemen Keuangan Desa pada 15 Desa Di Kecamatan Gempol. Dalam bidang riset, penulis adalah peneliti super aktif dengan 38 hasil penelitian yang telah dihasilkan. Beberapa penelitian yang dilakukan oleh peneliti terkait dengan Koperasi dan UKM serta Manajemen Keuangan Desa adalah Pengembangan model Lembaga Keuangan Mikro dalam upaya Pengentasan Kemiskinan di Wilayah Tertinggal Jawa Timur, Kajian Model Pembiayaan dan Jasa Keuangan Bagi KSP/USP – Koperasi dan KSPPS/USPPS – Koperasi di Jawa Timur, Pengembangan Pasar Daerah Berbasis Komoditas Lokal, Pengembangan Software Manajemen Keuangan Desa Implementasi UU No. 6 tahun 2014 Upaya Menuju Good Village Governance Tahun 1, dan Pengembangan Software Manajemen Keuangan Desa Implementasi UU No. 6 tahun 2014 Upaya Menuju Good Village Governance Tahun 2. Pengalaman praktis dalam dunia bisnis juga dijalani penulis antara lain sebagai komisaris PT. Insan Cendikia Bina Benua, pengelola travel umroh, dan Konsultan BUMD.



Penerbit Selaras
Anggota IKAPI Jatim no. 165/JTI/2015
Perum. Pesona Griya Asri A 11
Malang 65154
email : selaras_mediakreasindo@yahoo.co.id

ISBN 978-602-6228-52-9



9 786026 228529



Paham Manajemen Risiko

Dr. Puji Handayati, S.E. M.M. Ak. CA. CMA.

Puji Handayati

Paham Manajemen Risiko



SELARAS

PAHAM MANAJEMEN RISIKO

Penulis : Dr. Puji Handayati, S.E. M.M. Ak. CA. CMA.

Layout Isi dan Sampul : Tim Penerbit Selaras
Copyright 2018, Penerbit Selaras

Diterbitkan oleh :

Penerbit Selaras Media Kreasindo

Perum. Pesona Griya Asri A-11

Malang 65154

E-mail : selaras_mediakreasindo@yahoo.co.id

Anggota IKAPI

Hak Cipta dilindungi undang - undang

Jumlah : iv+127 Halaman

Ukuran: 15,5 x 23 cm

ISBN :978-602-6228-52-9

Cetakan 1, Desember 2018

**Sanksi Pelanggaran Pasal 22
Undang-Undang Nomor 19 Tahun 2002
Tentang Hak Cipta :**

1. Barangsiapa dengan sengaja dan tanpa hak melakukan perbuatan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 2 ayat (1) atau Pasal 49 ayat (1) dan ayat (2) dipidana dengan pidana penjara masing-masing paling singkat 1 (satu) bulan dan/atau denda paling sedikit Rp 1.000.000,00 (satu juta rupiah), atau pidana penjara paling lama 7 (tujuh) tahun dan/atau denda paling banyak Rp 5.000.000.000,00 (lima miliar rupiah).
2. Barangsiapa dengan sengaja menyiarkan, memamerkan, mengedarkan, atau menjual kepada umum suatu ciptaan atau barang hasil pelanggaran Hak Cipta atau Hak Terkait sebagaimana dimaksud pada ayat (1) dipidana dengan pidana penjara paling lama 5 (lima) tahun dan/atau denda paling banyak Rp 500.000.000,00 (lima ratus juta rupiah).

Dilarang keras menerjemahkan, memfotokopi, atau memperbanyak sebagian atau seluruh isi buku ini tanpa izin tertulis dari penerbit.

Kata Pengantar

Salah satu unsur dalam lini kehidupan dunia usaha dan organisasi adalah “ketidak pastian”. Ketidak pastian akan berdampak pada adanya resiko yang harus dihadapi. Ketidak pastian ini tidaklah mungkin kita hilangkan, namun akan dapat kita Minimalisir.

Semoga kehadiran buku ini akan menjadi salah satu referensi pembaca dalam mengenal konsep-konsep dan bagian-bagian dari manajemen resiko dalam mengelola usaha ataupun organisasi.

Tiada kesempurnaan kecuali milik Allah SWT. Saran dan kritik dari pembaca sangat penulis harapkan.

Malang, Desember 2018

Penulis

Daftar Isi

BAB I	
Skandal Korporasi Enro.....	1
BAB II	
Resiko Keuangan.....	15
BAB III	
Kasus Real Estate.....	33
BAB IV	
Peramalan Resiko Keuangan.....	47
BAB V	
Online Stock Forum Sentimen Analysis.....	60
BAB VI	
Analisis Sentiment Forum Bursa Online.....	74
BAB VII	
Bank Efficiency Analisis.....	85
BAB VIII	
Catastrophe Bond.....	100
BAB IX	
Bilevel Programing Merger Analysis in Banking.....	109
Daftar Pustaka.....	124

Daftar Pustaka

Khan *et al.* March 2004. *Risk Management and Corporate Real Estate Performance*.

Vol 3. Issue 3. Indian Journal of Research: Paripex.

Rogers. 2008. *The global economics crisis of 2008: Some thoughts on causes and remedies*. Economic Issues No 25. South Australian Centre for Economic Studies.

Suharmoko. 2004. *Hukum Perjanjian Teori dan Analisa Kasus*. Penerbit Kencana Prenada Media Group: Jakarta.

Wu dan Olson. *Entreprise Risk Management in Finance*. First Publish 2015 by Palgrave Macmillan. Page 23-30.

Adair, A. & Hutchison, N. (2005), the reporting of risk in real estate appraisal property risk scoring, *Journal of Property Investment & Finance*, Volume: 23, Number: 3, pp: 254-268

Baird, Inga Skromme and Howard Thomas, 1985. "Toward a Contingency Model of Strategic Risk Taking," *Academy of Science Review*, 10, 2: 230-243.

Bajaj, D 2001. *Corporate Risk Assessment in the Construction Industry: An Australian Perspective*, 2001 AACE Transactions, Morgantown, WV: AACE.

Barton, Thomas L., William G. Shenkir and Paul L. Walker. 2002. "Managing Risk: An Enterprise Approach," *Financial Executive*, March/April 2002.

Barton, et al (2002) | Basel Committee on Banking Supervision (2003), "Advanced measurement approaches for operational risk: supervisory expectations", Basel Committee on Banking Supervision.

- Bhimani, A. (1993), Performance measures in UK manufacturing companies: the state of play, *Journal of Management Accounting*
- Hiang, L.K & Ooi J.T.L. (2000), Current issues in strategic corporate real estate asset analysis and management, *Journal of Corporate Real Estate*, Vol. 2 No. 3, 2000, pp. 240–249.
- Hillson, D. (2003), Using a Risk Breakdown Structure in project management, *Journal of Facilities Management*, Vol. 2, No.1, pp.85–97
- Chandani, Vinita. 2015. *Komparasi Alogaritma Klasifikasi Learning dan Feature Selection pada Analisis Sentimen Review Film. Jawa Tengah : Dian Nuswantoro Univ.*
<https://socs.binus.ac.id/2017/02/27/artificial-neural-network-part-1/>
- Joshi, Kalyani. 2013. *Stock Trend Prediction Using News Sentiment Analysis*. India: Somaiya College of Engineering, Mumbai.
- Pimprikar, Rohan dkk. 2017. *Use Of Machine Learning Algorithms And Twitter Sentiment Analysis For Stock Market Prediction*. India : International Journal of Pure and Applied Mathematics.
- Shafiee, Mahboobeh dkk. 2013. *Forecasting Stock Returns using Support Vector Machine and Decision Tree: a Case Study in Iran Stock Exchange*. Iran : International Journal of Economy, Management and Social Sciences, 2(9) September 2013, Pages: 746-751
- Wu, Desheng Dash dkk. 2015. *Enterprise Risk Management In Finance*. United Kingdom : Palgrave Macmillan.
- Baker, M., & Wurgler, J. 2006. Investor Sentiment and the Cross-Section of Stock Returns. *The Journal of Finance*, 61(4), 1645-1680.

- DeLong, J. B., Shleifer, A., Summers, L.A., & Waldmann, R.J. 1990. Noise Trader Risk in Financial Markets. *Journal of Political Economy*, 98(4): 703–38.
- Fahmi, Irham. 2013. *Manajemen Risiko; Teori, Kasus, dan Solusi*. Bandung: Alfabeta.
- Fahmi, Irham. 2015. *Manajemen Investasi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Fama, E.F. (1970). Efficient capital market: a review of theory and empirical work. *Journal of Finance* 25, 383 – 417.
- Kibtiyah, Mariyatul, dkk. 2015. Analisis Spillover Volatilitas Pasar Saham Indonesia dan China. *Majalah Ilmiah Unikom*, 15(1), 39-46.
- Mehrani, K, Roodposhti, F.R, Nekomaram, H., and Saedi, A. 2016. Behavioral trading strategies and investor sentiment: Empirical research in Tehran Stock Exchange (TSE). *Indonesian Capital Market Review*, 8, 94-109.
- Pratama, Jaka Aulia., Sunengsih, Neneng. 2017. Analisis Sentimen dengan Metode Naïve Bayes pada Opini Pengguna Media Sosial Twitter. *Seminar Nasional Statistika Fmipa Unpad*, 62-71. ISSN 2087-2590.
- Purbawati, Ni Luh Krisma Dan Dana, I Made. 2016. Perbandingan Volatilitas Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Sebelum dan Setelah Krisis Subprime Mortgage. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 5(2). ISSN 1014-1042.
- Saad, Meiyenne D Permata., Siagian, Helson. 2011. Sentimen Investor, Kendala Keuangan, Dan Equity Market Timing. *Finance And Banking Journal*, 13(1), 1-15. ISSN 1410-8623.
- Sirait, R.S., & Tiswiyanti, W, Mansur, F. 2012. Dampak Pergantian Menteri Keuangan RI Tahun 2010 terhadap Abnormal

Return Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI. e-
Jurnal Binar Akuntansi, 1(1), 14-22.

Wu, Desheng Dash and David L. Olson. 2015. *Enterprise Risk
Management in Finance*. New York: Palgrave Macmillan.