

## **ABSTRAK**

*Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengukuran risiko pasar dari Bank Umum Syariah milik Swasta di Indonesia dari tahun 2013-2017 dengan metode Value at Risk (VaR) dan Risk Adjusted Return on Capital (RAROC). Jenis penelitian ini yaitu penelitian kuantitatif dengan menggunakan pendekatan deskriptif. Penelitian ini menggunakan metode VaR yang menunjukkan seberapa besar sebuah bank berpotensi terjadi risiko kerugian atau ketidakpastian. Selain itu, penelitian ini juga menggunakan metode RAROC dengan menghitung risk dan juga return dari Bank Umum Syariah milik Swasta Hasil penelitian menunjukkan bank dengan potensi VaR tertinggi pada produk deposito mudharabah berjangka 1,3,6, dan 12 yaitu Bank Muamalat Indonesia. Sebaliknya, bank dengan potensi VaR terendah pada produk deposito mudharabah berjangka 1,3,6, dan 12 yaitu Bank Bukopin Syariah dan Bank BCA Syariah. Selanjutnya, nilai RAROC tertinggi dicapai oleh Bank Mega Syariah dan terendah terjadi pada bank Victoria Syariah.*

**Kata Kunci:** *Value at Risk (VaR), Risk Adjusted Return on Capital (RAROC), Deposito Mudharabah, Bank Umum Syariah milik Swasta*

## **ABSTRACT**

*The aim of this study to analyze the measurement of market risk from Private Islamic Banks in Indonesia from 2013-2017 using the Value at Risk (VaR) and Risk Adjusted Return on Capital (RAROC) methods. This type of research is quantitative research using a descriptive approach.. This study uses the VaR method which shows how much a bank has potential to risk loss or uncertainty. In addition, this study also uses the RAROC method by calculating risk and also returns from Private Islamic Banks. The results showed that bank with the highest VaR potential on Mudharabah Deposit products 1,3,6 and 12 are Bank Muamalat Indonesia. On the other hand, banks with the lowest potential VaR are 1,3,6, and 12 mudharabah deposit products are Bukopin Syariah Bank and BCA Syariah Bank. Furthermore, the highest RAROC value was achieved by the Mega Syariah Bank and the lowest occurred Victoria Syariah Bank.*

**Keywords:** *Value at Risk (VaR), Risk Adjusted Return on Capital, Mudharabah Deposit, Private Islamic Bank*