

Buku Manajemen Risiko Finansial ini menampilkan metode untuk mengidentifikasi mengukur dan memanajemen risiko, finansial, instrument finansial meliputi aset dasar dan masing-masing derivatifnya, bahkan derivatif dengan bahan dasar sebuah derivatif lain.

Alat ukur yang menjadi perhatian adalah *value at risk (VAR)*. saat ini, Var sudah menjadi alat komunikasi risiko standar. Misalnya, Base II telah menggunakan VAR sebagai basis perhitungan cadangan untuk menopang risiko bank dan lembaga finansial bukan banknya.

Instrument derivatif pada dasarnya mempunyai leverage yang sangat tinggi. Investor yang memegang instrument derivative bias terpapar terhadap risiko yang amat tinggi. Prinsip immortal yang harus dipegang adalah tidak ada imbal hasil tinggi dengan risiko kecil. Sisi lain dari keuntungan besar adalah bangkrut.

Instrument derivatif memberikan berbagai pilihan bagi investor untuk memilih kombinasi imbal hasil dan risiko sesuai dengan toleransi terhadap risikonya. Untuk itu, investor bias menambah atau mentransfer risiko posisi finansial.

