

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GRAFIK.....	x
INTISARI	xi
ABSTRACT	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Pembatasan Masalah	8
1.6 Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Makroprudensial dan Mikroprudensial	11
2.2 Perbankan.....	13
2.2.1 Deskripsi Umum Perbankan	13
2.2.2 Jenis-jenis Perbankan Indonesia	14
2.2.3 Fungsi Utama Perbankan	15
2.2.4 Risiko yang Dihadapi Perbankan.....	15
2.3 Risiko Sistemik	17
2.3.1 Penelitian tentang Risiko Sistemik Industri Keuangan.....	17
2.3.2 Variabel Ukuran Risiko Sistemik dan Analisis Risiko Individual Bank	19
BAB III METODA PENELITIAN.....	24
3.1 Data Penelitian	24
3.2 Model Penelitian.....	24
3.3 Alat Analisis.....	26
3.3.1 Pengujian Augmented Dickey-Fuller.....	26
3.3.2 Kausalitas Granger	27
3.4 Analisis Data Panel	30
3.4.1 Pembentukan Variabel <i>Annual Loss</i>	30
3.4.2 Pembentukan Variabel Beta.....	31
3.4.3 Pembentukan Variabel ROA.....	31
3.4.4 Pembentukan Variabel <i>Out-Degree</i> dan <i>In-Degree Centrality Measure</i>	31
3.4.5 Regresi Data Panel	31
3.5 Tahapan Analisis.....	32
3.5.1 Pengumpulan, Penyortiran, Pentransformasian Beta	32
3.5.2 Pengujian Stasionaritas	32



3.5.3	Pengestimasiian dengan Kausalitas Granger.....	32
3.5.4	Pembuatan Peta Risiko Sistemik Indonesia dengan Pendekatan Risiko Pasar....	33
3.5.5	Analisis Risiko Saham Individual dengan Ukuran Sentralitas, Risiko Sistemis Perusahaan, dan ROA.....	33
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		34
4.1	Deskripsi Statistik	34
4.2	Hasil Analisis Kausalitas Granger dan Analisis Jaringan	36
4.2.1	Profil Makroekonomi Indonesia	36
4.2.2	Analisis Kausalitas Granger	37
4.2.3	Visualisasi Risiko Sistemik Indonesia	39
4.2.4	Koneksi Antarbank	40
4.3	Analisis Risiko Saham Individual.....	43
4.3.2	Hasil Regresi	44
4.3.3	Analisis Regresi	45
BAB V SIMPULAN, REKOMENDASI, KETERBATASAN PENELITIAN, DAN SARAN PENELITIAN SELANJUTNYA.....		49
5.1	Simpulan	49
5.2	Rekomendasi.....	50
5.3	Keterbatasan Penelitian	51
5.4	Saran Penelitian Selanjutnya	52
DAFTAR PUSTAKA.....		53
LAMPIRAN.....		56
Profil Umum Bank yang Dianalisis		56
Peta Risiko Sistemik Indonesia.....		57
Pembentukan Variabel <i>Out-</i> dan <i>In-Degree Measure of Centrality</i>		64
Data Mentah Indikator Makroekonomi Indonesia 2008-2013		65
Hasil Keluaran Kausalitas Granger tahun 2014.....		66
Do-file Analisis Data Panel (STATA).....		110



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perbandingan Persepektif Makroprudensial dan Mikroprudensial	11
Tabel 2.2 Rangkuman Penelitian Pengukuran Risiko Sistemik.....	18
Tabel 3.1 Klasifikasi Data berdasarkan Interval Waktu	24
Tabel 3.2 Kemungkinan Hubungan Kausalitas Granger	28
Tabel 4.1 Deskripsi Statistik Tingkat Return Saham Harian Sektor Bank Indonesia tahun 2008-2014	35
Tabel 4.2 Statistik Pertumbuhan Indikator Makroekonomi Indonesia dari Tahun 2008- 2013.....	37
Tabel 4.3 Pengujian Kausalitas Granger.....	38
Tabel 4.4 Jumlah Koneksi Hasil Analisis Kausalitas Granger dan Jumlah Bank Tercatat	41
Tabel 4.5 Korelasi Antarvariabel.....	44
Tabel 4.6 Hasil Regresi Data Panel dengan Model <i>Fixed Effect</i> dan <i>Random Effect</i> .	46



DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Proporsi Nilai Pasar Tiap Sektor dalam Industri Keuangan tahun 2014.....	4
Grafik 2.1 Total Aset Bank Umum dan BPR di Indonesia dari 2007-2013	14
Grafik 2.2 Jumlah Bank Umum dan BPR di Indonesia dari 2007-2013	15
Grafik 4.1 Derajat Kausalitas Granger sebagai Ukuran Risiko Sistemik Indonesia dari tahun 2008-2014	42
Grafik 4.2 Pergerakan Derajat Kausalitas Granger dan Suku Bunga Riil Indonesia dari tahun 2008-2013	43