



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**ANALISIS RISIKO SISTEMIK
SISTEM PERBANKAN NASIONAL**

TESIS

RICKA SYLVIA LUSITA

55113110005

PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS MERCUBUANA

2017



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ANALISIS RISIKO SISTEMIK
SISTEM PERBANKAN NASIONAL

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Pascasarjana
Program Studi Magister Manajemen

UNIVERSITAS
MERCUBUANA
RICKA SYLVIA LUSITA

55113110005

PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

PROGRAM PASCASARJANA

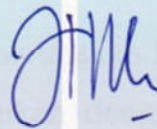
UNIVERSITAS MERCUBUANA

2017

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Analisis Risiko Sistemik Sistem Perbankan Nasional
Bentuk Tesis : Penelitian
Nama : Ricka Sylvia Lusita
NIM : 55113110005
Program : Magister Manajemen
Tanggal : 20 Juni 2017

Mengesahkan
Pembimbing

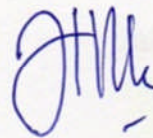


Dr Aty Herawati, M.Si

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Direktur Program Pascasarjana Ketua Program Studi Magister Manajemen



(Prof. Dr. Didik J. Rachbini)



(Dr. Aty Herawati, M.Si)

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Analisis Risiko Sistemik Sistem Perbankan Nasional
Bentuk Tesis : Penelitian
Nama : Ricka Sylvia Lusita
NIM : 55113110005
Program : Magister Manajemen
Tanggal : 20 Juni 2017

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahan data yang disajikan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 20 Juni 2017



Ricka Sylvia Lusita



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan Tesis ini yang berjudul : Analisis Risiko Sistemik Sistem Perbankan Nasional.

Tesis ini ditulis dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen di Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta. Penulis menyadari bahwa Tesis ini dapat diselesaikan berkat dukungan dan bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang secara langsung maupun tidak langsung memberikan kontribusi dalam penyelesaian karya ilmiah ini. Secara khusus pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Didik Rachbini selaku Direktur Program Pascasarjana beserta segenap jajarannya yang telah berupaya meningkatkan situasi kondusif di Fakultas.
2. Ibu Dr. Aty Herawati, M.Si selaku dosen pembimbing dan Ketua Program Studi Magister Manajemen yang telah membimbing dan mengarahkan penulis selama penyusunan Tesis ini hingga Tesis ini dapat diselesaikan.
3. Bapak Dr. Bambang Santoso Marsoem, MM ,_selaku penguji pada Seminar Proposal dan Ketua Sidang Ujian Tesis yang telah memberikan banyak saran dan masukan kepada penulis.

4. Bapak Dr. Endri, SE. ME , selaku dosen penguji pada Ujian Tesis yang telah memberikan banyak masukan dan ilmu baru bagi penulis.
5. Bapak Dr. Noor Prio Sasongko, ME selaku dosen Manajemen Investasi yang telah banyak memberikan ide,masukan, serta ilmu baru yang sangat berharga bagi penulis.
6. Bapak H. Jaenudin, ST dan Ibu Hj. Maryani selaku orang tua yang dengan penuh kasih sayang dan kesabarannya telah memberikan banyak dukungan serta bantuan baik secara moril maupun material kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan karya ilmiah ini.
7. Poppy Puspitasari selaku adik tersayang yang telah memberikan support dan bantuannya selama proses penulisan tesis ini.
8. Ryandito Aulia Jatmoko selaku calon suami tercinta yang telah memberikan support kepada penulis selama proses penulisan karya ilmiah ini.
9. Ibu Sri Nurhayati, S.Kom. M.Si selaku pemimpin BNI KK Kementerian PU tempat penulis bekerja, yang telah memberikan motivasi dan support kepada penulis selama proses pembuatan karya ilmiah ini.
10. Rekan-rekan Pasca Sarjana Universitas Mercubuana Angkatan XXIII kelas Depok dan Menteng yang selalu memberikan support dan motivasi serta berbagi banyak ilmu kepada penulis.
11. Sahabat-sahabat tercinta yang telah memberikan support dan bantuannya kepada penulis mulai dari awal penulisan hingga tesis ini dapat terselesaikan dengan baik.

12. Seluruh dosen dan staf administrasi Program Studi Magister Manajemen serta rekan-rekan mahasiswa yang telah menaruh simpati dan bantuan sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini.

Karya Ilmiah ini dirasa masih jauh dari sempurna karena terbatasnya waktu dan data yang tersedia. Namun, Penulis berharap kiranya hasil penulisan ini dapat bermanfaat bagi para pembacanya dan dapat memberikan sumbangsih terutama dalam dunia perbankan di Indonesia.

Penulis



DAFTAR ISI

ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	iv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Identifikasi, Perumusan, dan Batasan Masalah	8
1.2.1 Identifikasi Masalah	8
1.2.2 Perumusan Masalah	9
1.2.3 Batasan Masalah	9
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat dan Kegunaan Penelitian	10
BAB II DESKRIPSI OBYEK PENELITIAN	
2.1. Deskripsi Perbankan	12
2.2. Sejarah Perbankan di Indonesia	13
2.3. Sistem Perbankan Indonesia	15

2.4. Ruang Lingkup Usaha Perbankan	18
2.5. Arsitektur Perbankan Indonesia	20

BAB III KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

3.1. Kajian Pustaka	25
3.1.1. Risiko	25
3.1.2. Manajemen Risiko.....	26
3.1.3. Proses Manajemen Risiko	27
3.1.4. Risiko Perbankan.....	32
3.1.5. <i>Risk Based Bank Rating</i> (RBBR).....	34
3.1.6. Risiko Sistemik	42
3.1.7. Pengukuran Karakteristik Perusahaan	47
3.2. Penelitian Terdahulu	50
3.3. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	55
3.4. Hipotesis	56

BAB IV METODE PENELITIAN

4.1. Desain Penelitian	57
4.2. Variabel Penelitian	58
4.2.1. Definisi Konsep	58
4.2.1.1. Pengukuran Karakteristik Bank.....	58
4.2.1.2. Pengukuran Risiko Sistemik.....	59

4.2.1.2.1 MES (<i>Marginal Expected Shortfall</i>) dan SES (<i>Systemic Expected Shortfall</i>).....	59
4.2.1.2.2 SRISK (<i>Systemic Risk Measure</i>)...	60
4.2.1.2.3 Δ Covar.....	61
4.2.1.2.4 PCA (<i>Principal Component Analysis</i>).....	62
4.2.1.3. Pengukuran Hubungan Sistemik antar Bank	65
4.2.2. Definisi Operasional	65
4.2.2.1. Pengukuran Karakteristik Bank.....	45
4.2.2.2. Pengukuran Risiko Sistemik.....	46
4.2.2.2.1 MES (<i>Marginal Expected Shortfall</i>) Dan SES (<i>Systemic Expected Shortfall</i>).....	66
4.2.2.2.2 SRISK (<i>Systemic Risk Measure</i>)...	67
4.2.2.2.3 Δ Covar.....	67
4.2.2.2.4 PCA (<i>Principal Component Analysis</i>).....	68
4.2.2.3. Pengukuran Hubungan Sistemik antar Bank	69
4.3. Populasi dan Sampel	69
4.4. Jenis dan Sumber Data	70
4.5. Teknik Pengumpulan Data	70
4.6. Teknik Analisis Data	71
4.6.1 PCA (<i>Principal Component Analysis</i>).....	71
4.6.2 <i>Granger Causality</i>	72
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
5.1 Hasil Penelitian	74
5.1.1 Perhitungan <i>Expected Return</i> Saham.....	77
5.1.2 Perhitungan Nilai Residual sebagai Proksi	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Return Saham Bank	3
Tabel 3.1 Hubungan Frekuensi, Dampak dan Solusi Risiko	30
Tabel 3.2 Kriteria Penetapan Peringkat Profil Risiko (NPL).....	37
Tabel 3.3 Kriteria Penetapan Peringkat Profil Risiko (LDR)	37
Tabel 3.4 Kriteria Penetapan Peringkat GCG (<i>Self Assessment</i>).....	38
Tabel 3.5 Kriteria Penetapan Peringkat Rentabilitas (ROA).....	39
Tabel 3.6 Kriteria Penetapan Peringkat Permodalan (CAR)	41
Tabel 3.7 Matriks Risiko.....	44
Tabel 3.8 Definisi Risiko Sistemik	45
Tabel 3.9 Hasil Penelitian Terahulu.....	51
Tabel 5.1 Deskripsi Data Expected Return Masing-masing Saham Perbankan Tahun 2008 – 2015	77
Tabel 5.2 Deskripsi Data Expected Return Market Tahun 2008-2015.....	79
Tabel 5.3 Deskripsi Data Nilai Koefisien Alpha dan Beta	81
Tabel 5.4 Deskripsi Data Nilai Residual sebagai Proksi Karakteristik Perusahaan Perbankan	82
Tabel 5.5 Deskripsi Data Nilai Kontribusi Risiko Sistemik dengan PCA.....	86
Tabel 5.6 Hasil Perhitungan Jumlah dan Persentase Bank yang Saling Berinteraksi dan Saling Mempengaruhi	90

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rekapitulasi Institusi Perbankan di Indonesia Oktober 2011	16
Gambar 2.2 Siklus Pengawasan Bank berdasarkan Risiko.....	18
Gambar 2.3 Enam Pilar Sistem Perbankan Indonesia.....	22
Gambar 2.4 Gambaran Perbankan Indonesia Sepuluh Tahun Mendatang	24
Gambar 3.1 Proses Manajemen Risiko	28
Gambar 3.2 Kerangka Pemikiran Teoritis	55
Gambar 5.1 Grafik Risiko Sistemik Sistem Perbankan Nasional	83
Gambar 5.2 Grafik Jumlah Bank yang Berinteraksi	67



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Nilai Harga Saham Harian Perbankan
- Lampiran 2 Nilai Harga Saham Harian IHSG
- Lampiran 3 Return Harian Saham Perbankan
- Lampiran 4 Return Market Harian
- Lampiran 5 Nilai Residual (e_i) sebagai Proksi Karakteristik Perusahaan
- Lampiran 6 Hasil PCA
- Lampiran 7 Grafik Total Risiko Sistemik
- Lampiran 8 Tabel Ranking Risiko Sistemik
- Lampiran 9 Hasil Granger Causality
- Lampiran 10 Jumlah Bank yang Berinteraksi
- Lampiran 11 Rata-rata Hubungan Sistemik
- Lampiran 12 Tingkat Signifikansi Hubungan Sistemik

UNIVERSITAS
MERCU BUANA