

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN DISERTASI	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAKSI	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
INTISARI	xi
<i>SUMMARY</i>	xxii
DAFTAR ISI	xxxii
DAFTAR TABEL	xxxix
DAFTAR GAMBAR	xlii
DAFTAR LAMPIRAN	xliii
DAFTAR SINGKATAN	xliv
I. Pendahuluan	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 <i>Theory Gap</i>	16
1.3 <i>Research Gap</i>	19
1.3.1 Sistem Penjaminan dan Risiko Bank	19
1.3.2 <i>Moral Hazard Hypothesis</i>	26
1.4 Fenomena Bisnis	35
1.5 Masalah Penelitian	42
1.6 Pertanyaan Penelitian	44

1.7	Orisinalitas Penelitian	44
1.7.1	Pengembangan Model Teoritik	44
1.7.2	Pengembangan Model Empiris	46
1.7.3	Metode dan Teknik Analisis	49
1.8	Tujuan Penelitian	50
1.8.1	Tujuan Umum	50
1.8.2	Tujuan Khusus	50
1.9	Manfaat Penelitian	51
1.10	Lingkup Penelitian Disertasi	53
II.	Kajian Teori dan Pengembangan Model	54
2.1	Kajian Teori dan Pengembangan Model Teoritik	54
2.1.1	Teori Keagenan	54
2.1.2	<i>Contracting Theory</i>	60
2.1.3	<i>Bank Governance Theory</i>	62
2.2	Model Teoritik Dasar	80
2.3	Pengembangan Hipotesis dan Model Empirik Penelitian	82
2.3.1	Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Risiko Bank	82
2.3.1.1	Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap Risiko Bank	83
2.3.1.2	Pengaruh Sistem Penjaminan berdasarkan <i>Maximum Coverage</i> terhadap Risiko Bank.....	87
2.3.2	Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap <i>Moral Hazard</i>	91

2.3.2.1	Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i>	92
2.3.2.1	Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Maximum Coverage</i> terhadap <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i>	100
2.3.3	Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Disiplin Pasar Dinamis Korektif	112
2.3.4	Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif terhadap <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i>	122
2.3.5	Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif terhadap Risiko Bank	129
2.3.6	Pengaruh <i>Moral Hazard</i> terhadap Risiko Bank	135
2.3.7	Disiplin Pasar Dinamis Korektif sebagai Pemediasi	141
2.3.7.1	Disiplin Pasar Dinamis Korektif Sebagai Pemediasi Pengaruh sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i>	141
2.3.7.2	Disiplin Pasar Dinamis Korektif Sebagai Pemediasi Pengaruh sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap Risiko Bank	148
2.3.8	<i>Moral Hazard</i> sebagai Pemediasi	150
2.3.8.1	<i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap Risiko Bank	150
2.3.8.2	<i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Maximum Coverage</i> terhadap Risiko Bank.....	151
2.3.8.3	<i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif Terhadap Risiko Bank	153

2.3.9. Disiplin Pasar Dinamis Korektif dan <i>Moral Hazard</i> sebagai Pemediasi	155
2.4 Usulan Model Empiris	158
III. Metode Penelitian dan Teknik Analisis Data	166
3.1 Desain Penelitian	166
3.2 Jenis dan Sumber Data	167
3.3 Populasi dan Sampel	168
3.3.1 Populasi	168
3.3.1 Sampel	170
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	170
3.4.1 Sistem Penjaminan	170
3.4.2 <i>Moral Hazard</i>	172
3.4.3 Disiplin Pasar Dinamis Korektif	173
3.4.4 Risiko Bank	177
3.5 Metode Analisis Data	179
3.6 Model Empirik Penelitian	182
IV. Analisis Data	188
4.1 Deskripsi Data Penelitian	188
4.2 Pengujian Model Empirik Penelitian	192
4.2.1 Pengujian Normalitas Data	192
4.2.2 <i>Multicolinearity</i> dan <i>Singularity</i>	197
4.2.3 Pengujian Kelayakan Model Empiris Penelitian	198
4.3 Pengujian Model Penelitian	202

4.4	Pengujian Hipotesis Penelitian	206
4.4.1	Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Risiko Bank	206
4.4.2	Pengaruh pengaruh sistem penjaminan terhadap <i>moral hazard</i> bank	207
4.4.3	Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Disiplin Pasar Dinamis Korektif	208
4.4.4	Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif terhadap <i>Moral Hazard</i> Bank	209
4.4.5	Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif terhadap Risiko Bank	210
4.4.6	Pengaruh <i>Moral Hazard</i> terhadap Risiko Bank	210
4.4.7	Pengaruh variabel pemediasi	211
4.4.7.1	Disiplin pasar dinamis korektif sebagai pemediasi	211
4.4.7.2	<i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi	214
4.4.7.3	Disiplin Pasar Dinamis Korektif dan <i>Moral Hazard</i> Sebagai Pemediasi	220
4.5	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	221
V.	Pembahasan Hasil Penelitian	228
5.1	Pendahuluan	228
5.1.1	Pembahasan Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Risiko Bank	229
5.1.1.1	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 1a	230
5.1.1.2	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 1b	232
5.1.2	Pembahasan Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap <i>Moral Hazard</i> Bank	236

5.1.2.1	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 2a	236
5.1.2.2	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 2b	238
5.1.3	Pembahasan Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Disiplin Pasar Dinamis Korektif (Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 3)	240
5.1.4	Pembahasan Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif berpengaruh terhadap <i>Moral Hazard</i> Bank (Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 4)	243
5.1.5	Pembahasan Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif berpengaruh terhadap Risiko Bank (Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 5)	245
5.1.6	Pembahasan Pengaruh <i>Moral Hazard</i> terhadap Risiko Bank (Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 6)	247
5.1.7	Pembahasan Disiplin Pasar Dinamis Korektif sebagai Pemeditasi	249
5.1.7.1	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 7a	250
5.1.7.2	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 7b	252
5.1.8	Pembahasan <i>Moral Hazard</i> sebagai Pemeditasi Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Risiko Bank	254
5.1.8.1	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 8a	255
5.1.8.2	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 8b	257
5.1.8.3	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 8c	259
5.1.9	Pembahasan Disiplin Pasar Dinamis Korektif dan <i>Moral Hazard</i> sebagai Pemeditasi Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Risiko Bank (Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 9)	261
5.2	Kontribusi Hasil Penelitian terhadap Upaya Pengembangan Teori dan Implementasi Kebijakan	264

VI. Kesimpulan, Implikasi, dan Keterbatasan Penelitian	271
6.1 Kesimpulan Hasil Penelitian	271
6.1.1 Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Risiko Bank	272
6.1.2 Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap <i>Moral Hazard</i>	274
6.1.3 Pengaruh Sistem Penjaminan terhadap Disiplin Pasar Dinamis Korektif	276
6.1.4 Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif terhadap <i>Moral Hazard</i>	277
6.1.5 Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif terhadap Risiko Bank	278
6.1.6 Pengaruh <i>Moral Hazard</i> terhadap Risiko Bank	279
6.1.7 Peran Disiplin Pasar Dinamis Korektif sebagai Pemediasi	280
6.1.8 Peran <i>Moral Hazard</i> sebagai Pemediasi	282
6.1.9 Peran Disiplin Pasar Dinamis Korektif dan <i>Moral Hazard</i> sebagai Pemediasi	285
6.2 Implikasi Hasil Penelitian	286
6.2.1 Implikasi Teoritis	287
6.2.1.1 Implikasi terhadap <i>Agency Theory</i>	287
6.2.1.2 Implikasi terhadap <i>Bank Governance Theory</i>	289
6.2.1.3 Implikasi terhadap <i>Put Option Theory</i>	290
6.2.2 Implikasi manajerial	292
6.2.3 Implikasi Bagi Debitur dan Deposan.....	290
6.2.4 Implikasi Bagi Pemerintah	293
6.3 Keterbatasan dan Agenda Penelitian Mendatang	295
Daftar Pustaka	296

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Ringkasan <i>Theory Gap</i> Sistem Penjaminan, <i>Moral Hazard</i> , dan Risiko	19
Tabel 1.2	Ringkasan <i>Research Gap</i> Sistem Penjaminan dan Risiko Bank	25
Tabel 1.3	Ringkasan <i>Research Gap</i> Sistem Penjaminan dan <i>Moral Hazard</i> Bank	34
Tabel 1.4	Batas Maksimum Penjamin Simpanan di Indonesia	40
Tabel 1.5	Perkembangan Perbankan di Indonesia	41
Tabel 2.1	Kajian Teori dalam Pengembangan Konsep Baru	65
Tabel 2.2	Kajian Perkembangan Konsep Disiplin Pasar	66
Tabel 2.3	Kajian Tindakan Korektif Pasar	74
Tabel 2.4	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap Risiko Bank.....	86
Tabel 2.5	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Maximum Coverage</i> terhadap Risiko Bank.....	89
Tabel 2.6	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i>	99
Tabel 2.7	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Maximum Coverage</i> terhadap <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i>	111
Tabel 2.8	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap Disiplin Pasar Dinamis Korektif	121
Tabel 2.9	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif terhadap <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i>	128
Tabel 2.10	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif terhadap Risiko Bank.....	134

Tabel 2.11	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Pengaruh <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> terhadap Risiko Bank	140
Tabel 2.12	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Disiplin Pasar Dinamis Korektif sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i>	147
Tabel 2.13	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Disiplin Pasar Dinamis Korektif sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap Risiko Bank.....	149
Tabel 2.14	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> Terhadap Risiko Bank.....	151
Tabel 2.15	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Maximum Coverage</i> Terhadap Risiko Bank.....	153
Tabel 2.16	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif Terhadap Risiko Bank.....	155
Tabel 2.17	Ringkasan Hasil-Hasil Penelitian Empirik Disiplin Pasar Dinamis Korektif dan <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> Terhadap Risiko Bank.....	157
Tabel 3.1	Populasi Penelitian	169
Tabel 3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian	178
Tabel 3.3	Tahap-Tahap Pengujian Model Struktural.....	180
Tabel 3.4	Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung	185
Tabel 4.1	Deskripsi Data Penelitian	190
Tabel 4.2	Pengujian Normalitas Data Penelitian	194
Tabel 4.3	Hasil Pengujian Bootstrap	196

Tabel 4.4	Ringkasan Hasil Evaluasi <i>Goodness of Fit</i> Model Penelitian	202
Tabel 4.5	Disiplin Pasar Dinamis Korektif Sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> terhadap <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i>	212
Tabel 4.6	Disiplin Pasar Dinamis Korektif Sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium Ratio</i> Terhadap Risiko Bank	214
Tabel 4.7	<i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid</i> <i>Premium Ratio</i> terhadap Risiko Bank.....	217
Tabel 4.8	<i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Maximum Coverage</i> terhadap Risiko Bank.....	219
Tabel 4.9	<i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Disiplin Pasar Dinamis Korektif Terhadap Risiko Bank	222
Tabel 4.10	Disiplin Pasar Dinamis Korektif dan <i>Moral Hazard</i> pada <i>Solvency Ratio</i> sebagai Pemediasi Pengaruh Sistem Penjaminan Berdasarkan <i>Paid Premium</i> <i>Ratio</i> terhadap Risiko Bank	223
Tabel 4.11	Rangkuman Hasil Pengujian	225
Tabel 4.12	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	225

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Lingkup Disertasi	53
Gambar 2.1	Struktur Pengembangan Model Penelitian	54
Gambar 2.2	<i>State of The Art</i> Konsep Disiplin Pasar Dinamis Korektif.....	77
Gambar 2.3	Model Piktografis Proposisi	80
Gambar 2.4	Usulan Model Teoritikal Dasar	81
Gambar 2.5	Usulan Model Empirik Penelitian	160
Gambar 3.1	Justifikasi Formulasi Konsep Baru Disiplin Pasar Dinamis Korektif	175
Gambar 3.2	Model Empirik Penelitian	183
Gambar 4.1	Hasil Pengujian Analisis Jalur Model Empirik Penelitian	205
Gambar 5.1	Kontribusi Penelitian terhadap Pengembangan Keilmuan dan Implementasi Kebijakan	268
Gambar 6.1	Implikasi Penelitian terhadap Teori dan Riset Gap	291

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Bank Sampel	315
Lampiran 2	Hasil Olah Data Mentah dengan AMOS 21.0.....	328
Lampiran 3	Data Setelah Proses Normalitas dengan LISREL 9.1.....	339
Lampiran 4	Hasil Olah Data dengan AMOS 21.0 Setelah Proses Normalitas	352
Lampiran 5	Pengujian <i>Multivariate Normality</i> dengan <i>Bootstrap</i>	361