

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	vi
MOTTO .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR TABEL.....	xix
DAFTAR GAMBAR .....	xx
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11

1.4 Manfaat Penelitian.....	12
1.4.1 Manfaat Teoritis .....	12
1.4.2 Manfaat Praktis .....	12
1.4 Sistematika Penulisan.....	13
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>15</b>
2.1 Definisi .....	15
2.1.1 Sistem Perbankan .....	15
2.1.2 Bank Fragility .....	17
2.1.2.1 <i>Liquidity and Solvency Risk</i> .....	18
2.1.2.2 Risiko Sistemik.....	20
2.1.3 Risiko <i>Contagious</i> .....	26
2.1.4 Indeks <i>Financial Distress Contagion</i> .....	27
2.2 Landasan Teori.....	29
2.2.1 Risiko Sistemik Dalam Pasar Perbankan.....	29
2.2.1.1 Perbedaan Bank Run dan Efek Penularan	
Kegagalan antar Bank ( <i>Contagion Effect</i> ).....	30
2.2.1.2. Model Klasik <i>Bank Run</i> .....	31

2.2.1.3. Ekstensi Dari Model Bank Runs	
Klasik Untuk Sistem <i>Multi-Bank</i> .....	34
2.2.1.4. Literatur Tentang <i>Modern Contagion Risk</i> .....	35
2.2.2. Risiko Dalam Transaksi Valuta Asing dan Transaksi Surat	
Berharga.....	44
2.3. Penelitian Terdahulu .....	45
2.4 Model Penelitian dan Hipotesis .....	55
2.4.1 Model Penelitian .....	55
2.4.1.1 Selisih Nilai Aset Wajar (Mark To Market)	
Dibanding Total Aset.....	56
2.4.1.2. Selisih Transaksi Valas Dibanding Total Aset....	57
2.4.1.3. Penempatan Pada Bank Lain dibanding	
Dana Pihak Ketiga.....	57
2.4.2 Kerangka Pemikiran Operasional .....	58
2.4.3 Hipotesis .....	60
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>61</b>
3.1 Definisi Operasional Penelitian.....	61

3.2 Populasi dan Sampel .....	63
3.3 Tipe dan Sumber Data.....	65
3.4 Metode Pengumpulan Data .....	66
3.5 Metode Analisis Data .....	66
3.5.1 Analisis VAR .....	67
3.5.1.1 <i>Granger Causality Test</i> .....	69
3.5.1.2 <i>Analisis VAR</i> .....	70
3.5.1.3 <i>Impulse Respond Function</i> .....	71
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	72
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	72
4.2 Analisis Data .....	84
4.2.1 Statistik Deskriptif .....	84
4.2.2 Uji Lag Optimal.....	85
4.2.3 <i>Granger Causality Tests</i> .....	87
4.2.3.1 Hasil Kausalitas Granger BMRI.....	91
4.2.3.2 Hasil Kausalitas Granger BBRI.....	91
4.2.3.3 Hasil Kausalitas Granger BBKA.....	92
4.2.3.4 Hasil Kausalitas Granger BBNI .....	92

4.2.3.5 Hasil Kausalitas Granger CIMB.....	93
4.2.3.6 Hasil Kausalitas Granger PERMATA.....	93
4.2.4 Analisis VAR.....	94
4.2.4.1 Hasil Analisis VAR BMRI .....	95
4.2.4.2 Hasil Analisis VAR BBRI .....	96
4.2.4.3 Hasil Analisis VAR BBKA.....	97
4.2.4.4 Hasil Analisis VAR BBNI.....	97
4.2.4.5 Hasil Analisis VAR CIMB .....	98
4.2.4.6 Hasil Analisis VAR BDMN.....	100
4.2.4.7 Hasil Analisis VAR PANIN .....	100
4.2.4.8 Hasil Analisis VAR PERMATA .....	101
4.2.4.9 Hasil Analisis VAR BII .....	102
4.2.4.10 Hasil Analisis VAR BTN.....	103
4.2.5 Hasil Analisis <i>Variance decomposition</i> .....	104
4.2.5.1 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> BMRI...105	
4.2.5.2 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> BBRI....107	
4.2.5.3 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> BBKA ..109	
4.2.5.4 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> BBNI....111	

4.2.5.5 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> CIMB ....	113
4.2.5.6 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> BDMN..	115
4.2.5.7 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> PANIN..	117
4.2.5.8 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> PERMATA .....	119
4.2.5.9 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> BII .....	121
4.2.5.10 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> BTN ...	123
4.2.6 Analisis <i>Impulse Response Function</i> .....	124
4.2.6.1 Analisis Impulse Resnponse Function BMRI .....	125
4.2.6.2 Analisis Impulse Resnponse Function BBRI .....	127
4.2.6.3 Analisis Impulse Resnponse Function BBKA .....	129
4.2.6.4 Analisis Impulse Resnponse Function BBNI.....	131
4.2.6.5 Analisis Impulse Resnponse Function CIMB .....	133
4.2.6.6 Analisis Impulse Resnponse Function BDMN .....	135
4.2.6.7 Analisis Impulse Resnponse Function PANIN .....	137
4.2.6.8 Analisis Impulse Resnponse Function PERMATA ...	139
4.2.6.9 Analisis Impulse Resnponse Function BII .....	141
4.2.6.10 Analisis Impulse Resnponse Function BTN .....	143
4.3 Pembahasan .....	145

4.3.1 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger .....	145
4.3.1.1 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger BMRI.....	145
4.3.1.2 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger BBRI.....	147
4.3.1.3 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger BBKA .....	147
4.3.1.4 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger BBNI .....	148
4.3.1.5 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger CIMB.....	150
4.3.1.6 Pembahasan Hasil Uji Kausalitas Granger PERMATA	150
4.3.2 Pembahasan Hasil Analisis VAR .....	151
4.3.2.1 Pembahasan Hasil Analisis VAR BMRI .....	151
4.3.2.2 Pembahasan Hasil Analisis VAR BBRI .....	152
4.3.2.3 Pembahasan Hasil Analisis VAR BBKA.....	153
4.3.2.4 Pembahasan Hasil Analisis VAR BBNI.....	154
4.3.2.5 Pembahasan Hasil Analisis VAR CIMB .....	154
4.3.2.6 Pembahasan Hasil Analisis VAR BDMN.....	156
4.3.2.7 Pembahasan Hasil Analisis VAR PANIN .....	156
4.3.2.8 Pembahasan Hasil Analisis VAR PERMATA .....	157
4.3.2.9 Pembahasan Hasil Analisis VAR BII .....	157
4.3.2.10 Pembahasan Hasil Analisis VAR BTN.....	159
4.3.3 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition .....	160

4.3.3.1 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition BMRI...	160
4.3.3.2 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition BBRI ...	160
4.3.3.3 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition BBKA..	161
4.3.3.4 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition BBNI ...	161
4.3.3.5 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition CIMB...	161
4.3.3.6 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition BDMN .	162
4.3.3.7 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition PANIN .	162
4.3.3.8 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition PERMATA	162
4.3.3.9 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition BII .....	163
4.3.3.10 Pembahasan Hasil Analisis Variance Decomposition BTN...	163
4.3.4 .Pembahasan Hasil Analisis IRF .....	163
4.3.4.1 Pembahasan Hasil Analisis IRF BMRI.....	163
4.3.4.2 Pembahasan Hasil Analisis IRF BBRI.....	164
4.3.4.3 Pembahasan Hasil Analisis IRF BBKA .....	165
4.3.4.4 Pembahasan Hasil Analisis IRF BBNI.....	165
4.3.4.5 Pembahasan Hasil Analisis IRF CIMB .....	166
4.3.4.6 Pembahasan Hasil Analisis IRF BDMN .....	167
4.3.4.7 Pembahasan Hasil Analisis IRF PANIN .....	168
4.3.4.8 Pembahasan Hasil Analisis IRF PERMATA .....	168
4.3.4.9 Pembahasan Hasil Analisis IRF BII.....	169



4.3.4.10 Pembahasan Hasil Analisis IRF BTN .....	169
BAB V PENUTUP.....	170
5.1 Simpulan.....	170
5.2 Keterbatasan .....	172
5.3 Saran.....	173
DAFTAR PUSTAKA .....	174
LAMPIRAN – LAMPIRAN.....	180