

Keseimbangan jangka panjang leverage dari bank - bank umum konvensional kategori BUKU 4 di Indonesia : Studi kointegrasi dan pendekatan VECM periode 2004 - 2013 = Long run equilibrium of BUKU 4 conventional banks leverage in Indonesia : Cointegration analysis and VECM 2004 - 2013 / Ryan Aulia Darma

Ryan Aulia Darma, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20402742&lokasi=lokal>

---

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk melihat keseimbangan jangka panjang pada leverage dari bank-bank umum konvensional kategori BUKU 4 di Indonesia. Dengan menggunakan uji kointegrasi maka akan dilihat apakah rasio leverage atau komposisi utang pada bank-bank umum konvensional kategori BUKU 4 di Indonesia tetap stabil atau terdapat perubahan sebelum dan setelah adanya krisis keuangan global pada tahun 2008. Dari hasil estimasi endogenously structural break didapatkan bahwa bank meningkatkan leverage setelah terjadinya krisis keuangan global pada tahun 2008. Untuk analisis pada jangka pendek digunakan estimasi VECM dimana hasil estimasi mendapatkan bahwa tidak semua komponen utang melakukan penyesuaian ketika terjadi disequilibrium pada jangka pendek.

<hr>The purpose of this study is to analyze long run equilibrium of banks leverage or liability shares from BUKU 4 conventional banks in Indonesia. By use of cointegration analysis this paper test whether bank leverage ratio is stable or subject to structural breaks during the financial crises in 2008. Based on the result of endogenously structural breaks, this paper concludes that banks in Indonesia add more leverage after the financial crisis in 2008. For the short run analysis, VECM estimation results suggest that not all of the component of liabilities make adjustment because of the disequilibrium in the short run.