

Analisis tingkat risiko sistemik dan keterkaitan finansial perbankan di Indonesia

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20438935&lokasi=lokal>

Abstrak

Artikel ini bertujuan untuk menganalisis tingkat risiko sistemik sektor perbankan di Indonesia dengan melihat keterkaitan perdagangan dan nilai saham dari bank-bank yang ada di Indonesia. Penelitian dilakukan terhadap 16 bank yang sahamnya aktif diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia, dengan menggunakan pengujian regresi kuantil (quantile regression) dengan model penelitian CoVaR. Hasil pengukuran dan analisis risiko sistemik menunjukkan bahwa mayoritas bank individu memberikan kontribusi tambahan pada risiko sistemik secara keseluruhan. Selain itu, berdasarkan analisis keterkaitan finansial antar bank, dapat ditarik kesimpulan bahwa risiko individu sebuah bank yang dikondisikan kepada risiko bank lain menghasilkan tambahan risiko yang beragam. Hal ini mengkonfirmasi bahwa ketika sebuah bank mengalami distress, keadaan tersebut tidak serta merta memberikan tambahan risiko individu kepada bank lain. Berdasarkan hasil yang diperoleh, disarankan kepada pemerintah untuk melakukan pengawasan khusus melalui OJK terhadap bank dengan kontribusi risiko sistemik yang tinggi dan keterkaitan finansial yang kuat dengan bank lain melalui pengawasan pergerakan sahamnya.