

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
DECLARATION	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	viii
ABSTRACT.....	ix
ABSTRAK BAHASA ARAB	x
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR PERSAMAAN	xx
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah.....	13
1.3. Tujuan Penelitian	13
1.4. Manfaat Penelitian.....	14
1.5. Sistematika Penulisan	15
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	18
2.1. Landasan Teori	18
2.1.1 Bank	18
2.1.1.1. Pengertian Bank	18
2.1.1.2. Fungsi Utama Bank.....	20
2.1.1.3. Fungsi Bank sebagai Lembaga Perantara Keuangan	22
2.1.1.4. Bank Umum Syariah.....	24
2.1.1.5. Bank Umum Konvensional	26
2.1.1.6. Perbedaan Bank Syariah dan Bank Konvensional.....	26
2.1.2 Stabilitas Sistem Keuangan.....	34
2.1.2.1. Risiko-Risiko Bank	38

2.1.2.2. Default Risk	42
2.1.2.3. Risiko Sistemik (<i>Systemic Risk</i>).....	43
2.1.2.4. Krisis	47
2.1.2.4.1. Krisis Moneter 1997	47
2.1.2.4.2. Krisis Moneter 1998	49
2.1.2.4.3. Krisis Keuangan Global 2008.....	52
2.1.2.5. Manajemen Risiko Bank	55
2.1.2.5.1. Proses Manajemen Risiko	58
2.1.2.5.2. <i>Early Warning System</i>	59
2.1.3. <i>Probability of Default</i> Model Merton	61
2.1.3.1. <i>Probability of Default</i>	61
2.1.3.2. Biografi Merton.....	62
2.1.3.3. <i>Probability of Default</i> Model Merton	62
2.1.3.4 Pengukuran <i>Probability of Default</i> Model Merton	65
2.1.3.5. Rumus Pengukuran <i>Distance to Default</i> (DD) dan <i>Probability of Default</i> (PD) Model Merton	70
2.2 Penelitian Terdahulu tentang <i>Probability of Default</i>	72
2.3 Hipotesis	77
2.4 Model Analisis.....	78
2.5 Kerangka Berpikir	79
BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN.....	80
3.1 Pendekatan Penelitian.....	80
3.2 Identifikasi Variabel	81
3.3 Definisi Operasional Variabel	81
3.4 Jenis dan Sumber Data	84
3.5 Populasi dan Sampel.....	85
3.5.1 Populasi	85
3.5.2 Sampel	85
3.6 Prosedur Pengumpulan Data	88
3.7 Teknik Analisis	88
3.7.1 Teknik perhitungan <i>Probability of Default</i> model Merton.....	88

3.7.2 Statistik Deskriptif.....	89
3.7.3 Uji Normalitas	89
3.7.4 Uji Beda Dua Sampel Independen.....	90
3.7.4.1. Uji Independent sample t-test.....	90
3.7.4.2. Mann-Whitney U test	92
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....	93
4.1. Gambaran Umum Penelitian	93
4.1.1. Bank Umum Syariah	93
4.1.1.1. Gambaran Umum Bank Muamalat Indonesia.....	95
4.1.1.2. Gambaran Umum Bank BCA Syariah	96
4.1.1.3. Gambaran Umum Bank Jawa Barat dan Banten Syariah	96
4.1.1.4. Gambaran Umum BNI Syariah.....	97
4.1.1.5. Gambaran Umum Bank BRI Syariah.....	98
4.1.1.6. Gambaran Umum Bank Syariah Mandiri	99
4.1.1.7. Gambaran Umum Bank Syariah Bukopin	100
4.1.1.8. Gambaran Umum Bank Maybank Syariah	100
4.1.1.9. Gambaran Umum Bank Mega Syariah	101
4.1.1.10. Gambaran Umum Bank Panin Dubai Syariah	102
4.1.1.11. Gambaran Umum Bank Victoria Syariah	103
4.1.2. Bank Umum Konvensional	104
4.1.2.1. Gambaran Umum Bank Artha Graha Internasional.....	105
4.1.2.2. Gambaran Umum Bank Danamon Indonesia	106
4.1.2.3. Gambaran Umum Bank Mandiri.....	107
4.1.2.4. Gambaran Umum Bank Mega	108
4.1.2.5. Gambaran Umum Bank Bank Permata.....	108
4.1.2.6. Gambaran Umum Bank Bank Sinarmas	109
4.1.2.7. Gambaran Umum BNI.....	110
4.1.2.8. Gambaran Umum BRI	111
4.1.2.9. Gambaran Umum BTN.....	112
4.1.2.10. Gambaran Umum Bank Bukopin.....	113
4.1.2.11. Gambaran Umum Bank Maybank Indonesia.....	114

4.2. Deskripsi Hasil Penelitian	115
4.2.1. Deskripsi <i>Probability of Default</i>	115
4.3. Pengukuran <i>Probability of Default</i> pada Bank Umum Syariah dan Bank Umum Konvensional.....	116
4.4. Perbandingan rata-rata <i>Probability of Default</i> pada Bank Umum Syariah dan Bank Umum Konvensional	121
4.5. Hasil Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	124
4.5.1. Uji Normalitas pada sampel Bank Umum Syariah dan Bank Umum Konvensional periode 2011-2017	124
4.5.2. Pengujian Hipotesis	125
4.5.2.1. Uji <i>Man-Whitney</i> pada <i>Probability of Default</i> Bank Umum Syariah dan Bank Umum Konvensional	125
4.6. Pembahasan	126
4.6.1. Analisis nilai <i>Probability of Default</i> pada masing-masing BUS di Indonesia periode 2011-2017 dengan Model Merton	126
4.6.2. Analisis nilai <i>Probability of Default</i> pada masing-masing BUK di Indonesia periode 2011-2017 dengan Model Merton	129
4.6.3. Analisis Perbandingan <i>Probability of Default</i> Bank Umum Syariah dan Bank Umum Konvensional periode 2011-2017.....	131
4.6.3.1.Keunggulan Bank Umum Syariah ditinjau dengan pendekatan <i>Profit Loss Sharing</i>	134
4.6.3.2.Keunggulan Bank Umum Syariah ditinjau dengan pendekatan manajemen risiko menurut IFSB dan OJK Hipotesis	136
4.6.3.3.Keunggulan Bank Umum Syariah ditinjau dengan pendekatan Investasi Pada Sektor Riil	139
4.6.3.4.Keunggulan Bank Umum Syariah ditinjau dengan pendekatan Ketahanan dalam Menghadapi Krisis	141
4.6.3.5.Keunggulan Bank Umum Syariah ditinjau dengan pendekatan prinsip keadilan.....	143
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....	145
5.1. Simpulan	145
5.2. Saran.....	146
DAFTAR PUSTAKA	149
LAMPIRAN	154