

BAB 5

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan pembahasan pada bab-bab sebelumnya, dapat diambil beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. Premi jaminan simpanan sebaiknya dihitung dengan mempertimbangkan faktor sistemik karena kegagalan bank bisa terjadi karena faktor sistemik (*bank run*) atau kegagalan bank gabungan.
2. Semakin besar nilai aset bank maka korelasi antara tingkat pengembalian aset bank dengan risiko sistemik semakin besar sehingga semakin tinggi juga risiko terjadinya kegagalan bank tersebut.
3. Faktor kegagalan bank gabungan dapat dimasukkan ke dalam model penentuan premi jaminan simpanan, sehingga dapat dihitung premi jaminan simpanan berdasarkan nilai korelasi aset bank.

5.2 Saran

Saran untuk penelitian lebih lanjut adalah membandingkan IPP model Merton dan Lee dengan model lainnya seperti model yang digunakan oleh LPS di Indonesia. Selain itu dapat juga dikembangkan model premi jaminan simpanan dengan mempertimbangkan faktor lain seperti inflasi, krisis keuangan global, dan lain-lain.

DAFTAR REFERENSI

- [1] Acharya, V., Santos, J., dan Yorulmazer, T. (2010) Systemic risk and deposit insurance premiums. *Economic Policy Review*, **16**, 89–99.
- [2] Pennacchi, G. (2010) Deposit insurance reform. Bagian dari Brown, J. R. (ed.), *Public Insurance and Private Markets*. American Enterprise Institute Press, Washington, DC.
- [3] Merton, R. (1977) An analytic derivation of the cost of deposit insurance and loan guarantees: an application of modern option pricing theory. *Journal of Banking and Finance*, **1**, 3–11.
- [4] Lee, S. C., Lin, C. T., dan Tsai, C. S. (2015) The pricing of deposit insurance in the presence of systematic risk. *Journal of Banking and Finance*, **51**, 1–11.
- [5] Hogg, R. V., McKean, J. W., dan Craig, A. T. (2013) *Introduction to Mathematical Statistics*, 7th edition. Pearson Education, New York.
- [6] Hull, J. C. (2017) *Options, Futures, and Other Derivatives*, 10th edition. Pearson Education, New York.
- [7] Ronn, E. I. dan Verma, A. K. (1986) Pricing risk-adjusted deposit insurance: an option-based model. *Journal of Finance*, **41**, 871–895.
- [8] Merton, R. (1974) On the pricing of corporate debt: the risk structure of interest rates. *Journal of Banking and Finance*, **29**, 449–470.