

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA  
PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN  
DAFTAR No. : .....

**ABSTRAK**

**SKRIPSI SARJANA EKONOMI**

NAMA : RASTRA AYU NOVIAWATI  
NIM : 041411131114  
TAHUN PENYUSUNAN : 2018

**JUDUL:**

ANALISIS SALURAN SUKU BUNGA DALAM MEKANISME TRANSMISI  
KEBIJAKAN MONETER DI INDONESIA TAHUN 2007:Q1-2018:Q1

**ISI:**

Mekanisme transmisi kebijakan moneter melalui saluran suku bunga merepresentasikan perubahan suku bunga kebijakan moneter jangka pendek yang kemudian ditransmisikan terhadap suku bunga jangka menengah dan jangka panjang. Perubahan suku bunga jangka menengah dan jangka panjang pada akhirnya akan berdampak terhadap sektor keuangan, sektor riil, dan inflasi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh dari *shock* suku bunga PUAB terhadap suku bunga deposito, suku bunga kredit dan IHK di Indonesia periode 2007 kuartal satu hingga 2018 kuartal satu. Estimasi yang dilakukan dalam penelitian menggunakan *Vector Error Correction Model* untuk melihat nilai *impulse respons* dan *variance decomposition*. Hasil dari *impulse respons* menunjukkan bahwa respon suku bunga PUAB direspon positif oleh suku bunga deposito, suku bunga kredit, dan direspon negatif oleh IHK. Hasil dari *variance decomposition* menunjukkan bahwa *shock* suku bunga PUAB memberikan kontribusi besar terhadap perubahan variabel suku bunga deposito, suku bunga kredit, dan IHK.

**Kata Kunci:** Mekanisme Transmisi Kebijakan Moneter, Saluran Suku Bunga, VECM, *impulse respons*, *variance decomposition*

MINISTRY OF NATIONAL EDUCATION  
FACULTY OF ECONOMY AND BUSINESS OF UNIVERSITAS  
AIRLANGGA

STUDY PROGRAM: ECONOMIC DEVELOPMENT  
LIST No. : .....

**ABSTRACT**  
**GRADUATE ECONOMICS THESIS**

NAME : RASTRA AYU NOVIAWATI  
N.I.M. : 041411131114  
YEAR OF PREPARATION : 2018

**THEME:**

ANALYSIS OF INTEREST RATE CHANNEL IN THE TRANSMISSION  
MECHANISM OF MONETARY POLICY IN INDONESIA 2007:Q1-2018:Q1

**CONTENT:**

*The transmission mechanism of monetary policy through interest rate channel represents a change in short-term interest rate which will be transmitted to medium-term and long-term interest rates. Changes in medium-term and long-term interest rates will ultimately have an impact on the financial sector, real sector, and finally, inflation. The aim of this study to analyze the effect of interbank interest rate shock to deposit rates, lending rates and the consumer price index (CPI) in Indonesia since the first quarter of 2007 until the first quarter of 2018. For estimation, this search used Vector Error Correction Model which design to look at the results of impulse respons and variance decomposition. The result of impulse respons showed that respons of interbank interest rate is responded positively by deposit rate, lending rate, and responded negatively by CPI. While, the result of variance decomposition shows that the shock of interbank interest rate contributes significantly to the variable of deposit rate, lending rate, and CPI.*

**Keywords:** *Transmission Mechanism of Monetary Policy, Interest Rate Channel, VECM, Impulse Response, Variance Decomposition*