

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA

PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN

**ABSTRAK**

**SKRIPSI SARJANA EKONOMI**

NAMA : Noventa Hanani Erizchanura

NIM : 041111009

TAHUN PENYUSUNAN : 2015

**JUDUL:**

Analisis Dampak Kebijakan Moneter, Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap Stabilitas Sistem Keuangan di Indonesia

**ISI:**

Stabilitas sistem keuangan Indonesia rentan terhadap kebijakan moneter, inflasi dan pertumbuhan ekonomi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak kebijakan moneter, inflasi dan pertumbuhan ekonomi terhadap stabilitas sistem keuangan di Indonesia selama periode 2004:Q1-2014:Q4. Penelitian ini menggunakan metode *Vector Error Correction Model* (VECM). Dalam penelitian ini menggunakan Stabilitas Sistem Keuangan (SSK) diukur menggunakan Indeks Stabilitas Perbankan. Hasil estimasi VECM menunjukkan bahwa BI *rate* dan pertumbuhan ekonomi berpengaruh signifikan positif terhadap SSK baik dalam jangka panjang maupun jangka pendek, sedangkan inflasi berpengaruh tidak signifikan dalam jangka panjang namun signifikan negatif dalam jangka pendek terhadap SSK. Dari hasil *impulse response* menunjukkan *shock* BI *rate* dan pertumbuhan ekonomi direspon positif oleh SSK di Indonesia, sedangkan inflasi direspon negatif. Menurut hasil *variance decomposition*, kontribusi terbesar dalam mempengaruhi variasi perubahan pada SSK adalah inflasi dan yang memberikan kontribusi terkecil adalah pertumbuhan ekonomi.

Kata kunci: Kebijakan moneter, Stabilitas Sistem Keuangan, inflasi, pertumbuhan ekonomi, VECM, Indeks Stabilitas Perbankan, BI *rate*

DEPARTEMENT OF NATIONAL EDUCATION

FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS AIRLANGGA UNIVERSITY

STUDY PROGRAMME: ECONOMIC DEVELOPMENT

**ABSTRACT**

**BACHELOR THESIS**

NAME : Noventa Hanani Erizchanura

NIM : 041111009

ARRANGED YEAR : 2015

**TITLE:**

Analysis the Impact of Monetary Policy, Inflation, and Economic Growth to Financial Stability in Indonesia

**CONTENTS:**

Financial stability of Indonesia is susceptible by monetary policy, inflation and economic growth. This study aims to analyze the impact of monetary policy, inflation and economic growth to financial stability in Indonesia during 2004:Q1-2014:Q4. This study uses a Vector Error Correction Model (VECM). In this study, Financial Stability were measured by the Banking Stability Index. The estimation results indicate that monetary policy and economic growth have a significant positive effect on financial stability in the long term and short term, while inflation is not significant in the long term but significant negative effect on financial stability in the short term. According to the results of impulse response show that shock BI rate and economic growth responded positively by financial stability in Indonesia, while inflation responded negatively. According to the result of variance decomposition, the largest contribution in influencing the variance changes of financial stability is inflation and the smallest contribution is economic growth

Keywords: Monetary Policy, Financial Stability, Inflation, Economic Growth, VECM, Banking Stability Index, *BI rate*