

## DAFTAR ISI

<b>JUDUL</b> .....	i
<b>PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	ii
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI</b> .....	iii
<b>DECLARATION</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	v
<b>ABSTRAK</b> .....	viii
<b>ABSTRACT</b> .....	ix
<b>DAFTAR ISI</b> .....	x
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiv
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xv
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	6
1.3. Tujuan Penelitian .....	7
1.4. Manfaat Penelitian .....	7
1.5. Sistematika Penulisan Skripsi .....	7
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	10
2.1. Landasan Teori .....	10
2.1.1. Stabilitas Sistem Keuangan .....	10
2.1.1.1. Kerangka Penilaian Stabilitas Keuangan .....	12
2.1.1.2. Indeks Stabilitas Perbankan .....	14

2.1.2. Teori Suku Bunga .....	16
2.1.2.1. Pandangan Klasik tentang Suku Bunga .....	18
2.1.2.2. Teori Preferensi Likuiditas .....	20
2.1.3. Teori Inflasi .....	25
2.1.4. <i>Gross Domestic Product</i> (GDP) .....	31
2.1.4.1. Komponen GDP .....	32
2.1.4.2. Pertumbuhan GDP .....	34
2.1.5. Hubungan <i>BI rate</i> , Inflasi, dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap Stabilitas Keuangan .....	35
2.2. Penelitian Sebelumnya .....	37
2.3. Hipotesis dan Model Analisis .....	38
2.3.1. Hipotesis .....	38
2.3.2. Model Analisis .....	39
2.4. Kerangka Berpikir .....	40
<b>BAB 3 METODE PENELITIAN</b> .....	42
3.1. Pendekatan Penelitian.....	42
3.2. Identifikasi Variabel .....	42
3.3. Definisi Operasional Variabel .....	43
3.4. Jenis dan Sumber Data .....	45
3.5. Prosedur Pengumpulan Data .....	45
3.6. Teknik Analisis .....	45
3.6.1. <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM) .....	45
3.6.2. Langkah-langkah VECM .....	47
3.6.2.1. Uji Stasioneritas Data dan Derajat Integrasi .....	47

3.6.2.2. Penentuan <i>Lag Length</i> Optimal .....	48
3.6.2.3. Uji Kointegrasi .....	49
3.6.2.4. Estimasi VECM .....	50
3.6.2.5. <i>Impulse Response Function</i> (IRF) .....	51
3.6.2.6. <i>Variance Decomposition</i> .....	52
<b>BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>53</b>
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	53
4.1.1. Perkembangan Indeks Stabilitas Perbankan di Indonesia .....	53
4.1.2. Perkembangan Suku Bunga ( <i>BI rate</i> ) di Indonesia .....	54
4.1.3. Perkembangan Inflasi di Indonesia .....	56
4.1.4. Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia .....	57
4.2. Analisis Model .....	58
4.2.1. Uji Stasioneritas Data .....	58
4.2.2. Penentuan <i>Lag Length</i> Optimal .....	60
4.2.3. Uji Kointegrasi .....	61
4.2.4. Hasil Estimasi VECM .....	62
4.2.5. <i>Impulse Response Function</i> (IRF) .....	64
4.2.6. <i>Variance Decomposition</i> .....	67
4.3. Pembuktian Hipotesis .....	70
4.4. Pembahasan .....	70
<b>BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN</b> .....	<b>75</b>
5.1. Simpulan .....	75
5.2. Saran .....	76

**DAFTAR PUSTAKA** ..... 77

**LAMPIRAN**



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Matriks Penilaian Indeks Stabilitas Perbankan .....	15
Tabel 4.1	Hasil Uji ADF: <i>Level-Trend and Intercept</i> .....	59
Tabel 4.2	Hasil Uji ADF: <i>First Different-Trend and Intercept</i> .....	60
Tabel 4.3	Hasil Penentuan <i>Lag Length</i> Optimal .....	61
Tabel 4.4	Hasil Uji Kointegrasi .....	62
Tabel 4.5	Hasil Estimasi VECM Jangka Panjang .....	63
Tabel 4.6	Hasil Estimasi VECM Jangka Pendek .....	64
Tabel 4.7	Kontribusi <i>shock BI rate</i> , Inflasi, dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap variasi perubahan ISP .....	68

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Suku Bunga dan Inflasi .....	2
Gambar 1.2 Komposisi Aset Lembaga Keuangan .....	4
Gambar 2.1 Faktor-faktor Pendukung Stabilitas Sistem Keuangan .....	11
Gambar 2.2 Kerangka Penilaian Stabilitas Sistem Keuangan .....	13
Gambar 2.3 Keseimbangan Suku Bunga menurut Klasik .....	19
Gambar 2.4 Respon terhadap Perubahan Pendapatan atau tingkat harga .....	22
Gambar 2.5 Respon terhadap Perubahan Penawaran Uang .....	23
Gambar 2.6 Pasar Dana Pinjaman dan Kurva IS .....	25
Gambar 2.7 <i>Cost-push Inflation</i> .....	27
Gambar 2.8 <i>Demand-pull Inflation</i> .....	28
Gambar 2.9 Kerangka Berpikir .....	40
Gambar 4.1 Perkembangan Indeks Stabilitas Perbankan .....	54
Gambar 4.2 Perkembangan Suku Bunga ( <i>BI rate</i> ) .....	55
Gambar 4.3 Perkembangan Inflasi .....	57
Gambar 4.4 Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi .....	58
Gambar 4.5 Respon ISP terhadap <i>Shock</i> Variabel <i>BI rate</i> .....	65
Gambar 4.6 Respon ISP terhadap <i>Shock</i> Variabel Inflasi .....	66
Gambar 4.7 Respon ISP terhadap <i>Shock</i> Variabel Pertumbuhan Ekonomi .....	67