

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA
PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN

ABSTRAK

SKRIPSI SARJANA EKONOMI

NAMA : Prakuta Wijaya

NIM : 041111029

TAHUN PENYUSUNAN : 2015

JUDUL :

Pengaruh Guncangan (*Shock*) Internal dan Eksternal Kebijakan Moneter Terhadap Stabilitas Sistem Keuangan Indonesia.

ISI :

Perkembangan perekonomian dunia yang semakin pesat menjadikan saling berpengaruhnya perekonomian suatu negara, sehingga perlu adanya stabilitas sistem keuangan di suatu negara. Pengalaman krisis yang terjadi pada tahun 2009 membuat setiap negara memperbaiki sistem keuangannya untuk menjaga stabilitas sistem keuangan. Stabilitas sistem keuangan di Indonesia tidak hanya dipengaruhi oleh kebijakan moneter dalam negeri, akan tetapi juga kebijakan moneter dari luar negeri. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dari dampak kebijakan moneter secara internal dan eksternal terhadap stabilitas sistem keuangan di Indonesia selama periode 2003.1-2014.4. Stabilitas sistem keuangan dicerminkan dengan Indeks stabilitas sistem keuangan yang dianalisis dengan menggunakan metode *Vector Error Correction Model* (VECM). Variabel independen yang digunakan yaitu Inflasi Indonesia, Nilai Tukar, BI rate, dan *Fed Fund rate*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ada pengaruh yang signifikan variabel inflasi, nilai tukar, BI rate, *Fed Fund rate* terhadap Indeks stabilitas sistem keuangan dalam jangka panjang. Dari *variance decomposition* menunjukkan bahwa yang memiliki kontribusi terbesar terhadap indeks stabilitas sistem keuangan adalah inflasi.

Kata kunci : Stabilitas sistem keuangan, Indeks stabilitas sistem keuangan, Internal dan eksternal kebijakan moneter, VECM

DEPARTEMENT OF NATIONAL EDUCATION
FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS AIRLANGGA UNIVERSITY
STUDY PROGRAMME : ECONOMIC DEVELOPMENT

ABSTRACT

BACHELOR THESIS

NAME : Prakuta Wijaya

NIM : 041111029

ARRANGED YEAR : 2015

TITTLE :

Influence of Internal and External Shocks Monetary Policy Against Financial System Stability in Indonesia.

CONTENTS :

Economic developments the rapidly made each other economic effected a country, so it needs the financial system stability in a country. Experience the crisis occurred in 2009 make every country improving the system of financial to keep a stable financial system. Financial system stability in indonesia not only been influenced by the policies monetary domestic, but also monetary policy from abroad. This study aims to to analyze of the impact of policy monter internally and externally in the financial system in indonesia during the period 2003.1-2014.4. Financial system stability be reflected with an index a stable financial system that have been analyzed by using the method vector error correction a model (VECM). The independent variable used namely inflation indonesia, the exchange rate, the bi rate, and the *FED Fund rate*. The result of this research shows that there are significant influence variable inflation, the exchange rate, the bi rate, *FED Fund rate* to index a stable financial system in the long run. Of variance decomposition shows that having the largest contribution to index a stable financial system is the inflation.

Keyword : Financial system stability, index of financial system stability, both internally and externally monetary policy, VECM