

## DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKripsi.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKripsi.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	16
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	16
1.3.2 Manfaat Penelitian.....	17
1.4 Sistematika Penulisan .....	18
BAB II LITERATUR REVIEW.....	20
2.1 Landasan Teori.....	20
2.1.1 Dimensi Konseptual Stabilitas Sistem Keuangan .....	20
2.1.2 Kebijakan Makroprudensial: Dari Teori hingga Kebijakan .....	22
2.1.3 Instrumen Kebijakan Makroprudensial: <i>Countercyclical Capital Buffer</i> (CCB).....	26
2.1.4 Kredit.....	31
2.1.5 Risiko Sistemik dan Siklus Keuangan.....	34
2.1.6 <i>New Keynesian Phillips Curve</i> (NKPC).....	36
2.1.7 Keterkaitan Antar Variabel yang Mempengaruhi Pertumbuhan Kredit ..	40
2.2 Penelitian Terdahulu .....	46
2.3 Kerangka Pemikiran .....	53
2.4 Hipotesis Penelitian .....	54
BAB III METODE PENELITIAN.....	56

3.1 Variabel Penelitian dan Defenisi Operasional Variabel .....	56
3.1.1 Variabel Penelitian.....	56
3.1.2 Defenisi Operasional Variabel.....	57
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	66
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	67
3.4 Metode Analisis .....	67
3.4.1 Uji Stasioneritas Data.....	79
3.4.2 Penentuan Lag Optimum.....	81
3.4.3 Uji Stabilitas VAR.....	82
3.4.4 Uji Kointegrasi ( <i>Johansen Cointegration Test</i> ).....	82
3.4.5 Estimasi Model VECM .....	83
3.4.6 Identifikasi Struktural Model .....	83
3.4.7 Estimasi Model Struktural (SVECM) .....	85
3.4.8 Analisis <i>Impulse Response Function</i> .....	86
3.4.9 Analisis <i>Forecast Error Variance Decomposition</i> (FEVD).....	87
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	88
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	88
4.1.1 Deskripsi Variabel Pertumbuhan Kredit.....	88
4.1.2 Deskripsi Variabel <i>Credit-to-GDP gap</i> .....	97
4.1.3 Deskripsi Variabel <i>Non-Performing Loan</i> (NPL).....	100
4.1.4 Deskripsi Variabel BI7DRR .....	102
4.1.5 Deskripsi Variabel <i>Countercyclical Capital Buffer</i> (CCB) .....	103
4.1.6 Deskripsi Variabel Interaksi (GAP x CCB).....	107
4.2 Analisis Data Hasil Penelitian .....	108
4.2.1 Hasil Uji Stasioneritas .....	109
4.2.2 Uji Lag Optimum .....	111
4.2.3 Uji Stabilitas VAR.....	112
4.2.4 Uji Kointegrasi ( <i>Johansen Test</i> ) .....	113
4.2.5 Uji Estimasi VECM.....	114
4.2.6 Identifikasi Model Struktural .....	122
4.2.7 Hasil Uji Estimasi SVECM.....	127
4.2.8 Uji <i>Structural Impulse Response Function</i> (SIRF) .....	139
4.2.9 Uji <i>Structural Forecast Error Variance Decomposition</i> (SFEVD).....	145
4.3 Interpretasi Hasil Penelitian.....	148

4.3.1 Hubungan <i>Credit-to-GDP gap</i> (GAP) dengan Pertumbuhan Kredit.....	148
4.3.2 Hubungan <i>Non-Performing Loan</i> (NPL) dengan Pertumbuhan Kredit	150
4.3.3 Hubungan Suku Bunga Acuan (BI7DRR) dengan Pertumbuhan Kredit	151
4.3.4 Hubungan Kebijakan CCB (DCCB) dengan Pertumbuhan Kredit .....	152
4.3.5 Hubungan Variabel Interaksi (GAP x CCB) dengan Pertumbuhan Kredit .....	153
BAB V PENUTUP.....	155
5.1 Kesimpulan.....	155
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	157
5.3 Saran .....	158
DAFTAR PUSTAKA.....	161
LAMPIRAN.....	167

