

## Daftar Isi

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan.....	ii
Pernyataan Keaslian Karya Tulis.....	iii
Kata Pengantar .....	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel .....	viii
Daftar Gambar .....	ix
Daftar Lampiran.....	x
Intisari .....	xi
Abstract.....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	10
1.4 Tujuan Penelitian .....	10
1.5 Motivasi Penelitian .....	11
1.6 Manfaat Penelitian .....	11
1.7 Kontribusi Penelitian.....	12
1.8 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian .....	12
1.9 Sistematika Penulisan .....	14
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>15</b>
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 Definisi, Strategi dan Mekanisme Transmisi Kebijakan Moneter .....	15
2.1.2 Mekanisme Transmisi Kebijakan Moneter Saluran Perilaku Mengambil Risiko (Risk Taking Channel) .....	21
2.1.3 Stabilitas Sistem Keuangan, Kebijakan Makroprudensial dan Perilaku Mengambil Risiko.....	23
2.1.4 Interaksi Kebijakan Moneter dan Kebijakan Makroprudensial .....	27
2.2 Penelitian-Penelitian Sebelumnya.....	29
2.3 Hipotesis Penelitian.....	38
2.4. Kerangka Berpikir.....	39

<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>41</b>
3.1 Desain Penelitian.....	41
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	42
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	52
3.4 Teknik Analisis Data.....	53
3.4.1 Data Panel Dinamis.....	53
3.4.2 Model Estimasi Pengaruh Kebijakan Moneter dan Kebijakan Makroprudensial terhadap Pengambilan Risiko Perbankan. ....	55
3.4.3 Metode Estimasi Panel Dinamis .....	58
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>71</b>
4.1 Deskripsi Data.....	71
4.2 Hasil Estimasi dan Pembahasan.....	75
4.2.1 Hasil Estimasi Model 1 (Baseline).....	78
4.2.2 Hasil Estimasi Model 2.....	83
4.2.3 Hasil Estimasi Model 3 .....	85
4.2.4 Hasil Estimasi dengan Berbagai Indikator Z-score.....	87
<b>BAB V SIMPULAN.....</b>	<b>89</b>
5.1 Kesimpulan .....	89
5.2 Keterbatasan.....	90
5.3 Implikasi.....	91
Daftar Pustaka.....	92

## Daftar Tabel

2.1	Instrumen kebijakan makroprudensial.....	25
2.2	Ringkasan penelitian terdahulu.....	34
3.1	Periode pengetatan dan pelonggaran kebijakan makroprudensial.....	47
3.2	Definisi operasional variabel.....	52
3.3	Variabel dan sumber data penelitian.....	53
4.1	Ringkasan statistik variabel penelitian.....	72
4.2	Hasil estimasi <i>fixed effect model</i> (FEM) dengan pengambilan risiko perbankan menggunakan Z-score1.....	79
4.3	Hasil estimasi <i>fixed effect model</i> (FEM) dengan berbagai indikator Z-score.....	88

## Daftar Gambar

1.1	Pengambilan risiko perbankan dan suku bunga PUAB riil 1 hari.....	4
2.1	Transmisi kebijakan moneter.....	20
2.2	Interaksi kebijakan moneter dan makroprudensial.....	28
2.3	Kerangka konseptual penelitian.....	40
3.1	Perkembangan Indeks Makroprudensial .....	51
4.1	Perkembangan Z-score.....	74
4.2	Perkembangan suku bunga PUAB riil 1 hari dan Indeks Makroprudensial.....	75
4.3	Perbandingan pertumbuhan kredit dan BOPO bank berdasarkan tingkat permodalan.....	80
4.4	Perbandingan NPL Gross dan BOPO bank berdasarkan tingkat asset.....	81
4.5	Pertumbuhan ekonomi, NPL dan ROA Perbankan.....	83
4.6	Indeks Makroprudensial dan pertumbuhan kredit.....	85

## **Daftar Lampiran**

- 1      Perubahan Besaran LTV Berdasarkan Fasilitas dan Tipe Properti
- 2      Rangkuman Hasil Estimasi Model 1 dengan Berbagai Metode Estimasi
- 3      Rangkuman Hasil Estimasi Model 2 dengan Berbagai Metode Estimasi
- 4      Rangkuman Hasil Estimasi Model 3 dengan Berbagai Metode Estimasi
- 5      Gambar Histogram Berbagai Perhitungan Z-score
- 6      Hasil Estimasi Model 1
- 7      Hasil Estimasi Model 2
- 8      Hasil Estimasi Model 3