UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pengaruh Tekanan Rantai Pasok Global terhadap Stabilitas Perbankan
Rizal Bova Amarullah, Diyah Putriani, S.E., M.Ec., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN ..... **ii**

LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI ..... **iii**

KATA PENGANTAR ..... **iv**

DAFTAR ISI ..... **vii**

DAFTAR TABEL ..... **viii**

DAFTAR GAMBAR ..... **ix**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **x**

INTISARI ..... **xi**

ABSTRACT ..... **xii**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang **1**

1.2 Rumusan Masalah **2**

1.3 Pertanyaan Penelitian **4**

1.4 Tujuan Penelitian **4**

1.5 Motivasi **4**

1.6 Manfaat Penelitian **5**

1.7 Kontribusi Penelitian **6**

1.8 Ruang Lingkup Penelitian **6**

1.9 Sistematika Penulisan **8**

BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA **10**

2.1 Landasan Teori **10**

2.1.1 Sektor Perbankan dan Transformasinya 10

2.1.2 Stabilitas Perbankan 11

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pengaruh Tekanan Rantai Pasok Global terhadap Stabilitas Perbankan
Rizal Bova Amarullah, Diyah Putriani, S.E., M.Ec., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

2.1.3 *Global Supply Chain Pressure* sebagai Bentuk dari Ketidakpastian.... 12
2.1.4 *Financial Network Contagion Theory* 13
2.1.5 Mekanisme Disrupsi Rantai Pasok Terhadap Sektor Perbankan..... 14
2.1.6 Peran Karateristik Perbankan..... 17
2.1.7 Transmisi Kebijakan Moneter terhadap Stabilitas Perbankan: *Balance Sheet and Profitability Channel*..... 18
2.1.8 Transmisi Kebijakan Moneter terhadap Stabilitas Perbankan: *Bank Capital Channel*..... 19
2.1.9 Transmisi Kebijakan Makroprudensial terhadap Stabilitas Perbankan 20
2.2 Tinjauan Literatur 21
2.2.1 Dampak *Global Supply Chain Disruption* pada Sektor Perbankan..... 21
2.2.2 Faktor Internal terhadap Stabilitas Perbankan 22
2.2.2.1 *Non-Performing Loan* 22
2.2.2.2 *Net Interest Margin* 23
2.2.2.3 *Loan Loss Provisions* 24
2.2.2.4 *Loan to Asset* 24
2.2.2.5 Ukuran Perbankan *(Size)*..... 25
2.2.3 Faktor Eksternal terhadap Stabilitas Perbankan 25
2.2.3.1 Kebijakan Moneter..... 25
2.2.3.2 Makroprudensial 26
2.3 Kesenjangan Penelitian..... 27
2.4 Hipotesis Penelitian 28

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 30
3.1 Desain Penelitian 30
3.1.1 Strategi Instrumen *System-GMM*..... 32
3.2 Definisi Operasional Variabel 33
3.2.1 *Z-Score*..... 33
3.2.2 *Global Supply Chain Pressure Index* 34
3.2.3 Rasio Keuangan Bank..... 35
3.2.3.1 *Non Performing Loan* (NPL) 35
3.2.3.*2 Loan Loss Provision* (LLP)..... 36
3.2.3.3 Ukuran Bank *(SIZE)*..... 37

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pengaruh Tekanan Rantai Pasok Global terhadap Stabilitas Perbankan
Rizal Bova Amarullah, Diyah Putriani, S.E., M.Ec., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

3.2.3.4 *Net Interest Margin* (NIM) 38
3.2.3.5 *Loan to Asset* (LTA) 39
3.2.4 Makroekonomi 39
3.2.4.1 Kebijakan Moneter 39
3.2.4.2 Kebijakan Makroprudensial 40
3.2.4.3 *Dummy* COVID (2020 – 2022) 41
3.2.4.4 *Dummy* OIL (2014 – 2016) 42
3.3 Populasi dan Sampel 42
3.4 Instrumen Penelitian 45
3.5 Teknik Pengumpulan Data 46
3.6 Teknik Analisis Data 47
3.6.1 Uji Multikolinearitas 47
3.6.2 *Ordinary Least Square* (OLS) 48
3.6.3 *Fixed Effects* (FE) 49
3.6.4 *Generalized Method of Moments* (GMM) 50
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 49
4.1 Deskripsi Data 49
4.1.1 Statistik Deskriptif 49
4.1.2 Matriks Korelasi 56
4.1.3 *Variance Inflation Factor Test* 58
4.2 Pembahasan dan Diskusi 60
4.2.1 Hasil Estimasi *Baseline* 60
4.2.2 Hasil Estimasi Utama 66
4.2.2.1 Pengaruh *Global Supply Chain Pressure* terhadap Stabilitas Perbankan 67
4.2.2.2 Pengaruh *Net Interest Margin* terhadap Stabilitas Perbankan 70
4.2.2.3 Pengaruh *Non Performing Loan* terhadap Stabilitas Perbankan 71
4.2.2.4 Pengaruh *Loan Loss Provision* terhadap Stabilitas Perbankan 73
4.2.2.5 Pengaruh *Loan to Asset* terhadap Stabilitas Perbankan 74
4.2.2.6 Pengaruh Ukuran Perbankan terhadap Stabilitas Perbankan 74
4.2.2.7 Pengaruh Kebijakan Makroprudensial terhadap Stabilitas Perbankan 75

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Pengaruh Tekanan Rantai Pasok Global terhadap Stabilitas Perbankan
Rizal Bova Amarullah, Diyah Putriani, S.E., M.Ec., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

4.2.2.8 Pengaruh Kebijakan Moneter terhadap Stabilitas Perbankan 77
4.2.2.9 Pengaruh *Dummy* Krisis COVID & OIL terhadap Stabilitas Perbankan 78
4.2.2.10 Kelayakan Model 79
4.2.3 *Robustness Test* 79
4.2.3.1 Metode *Robustness Test* 80
4.2.3.2 Hasil *Robustness Test* 82

BAB V KESIMPULAN 85
5.1 Kesimpulan 85
5.2 Implikasi 87
5.2.1 *Network Valuation* (NEVA) 87
5.2.2 Peran Bank dalam Memitigasi Risiko Disrupsi Rantai Pasok Global .. 89
5.3 Keterbatasan Penelitian 90

DAFTAR PUSTAKA 93

LAMPIRAN 106
Lampiran A. Definisi Variabel Operasional 106
Lampiran C. Perbandingan Estimator Model 1 (Tabel 4.7) 110
Lampiran D. Perbandingan Estimator Model 2 (Tabel 4.7) 111
Lampiran E. Perbandingan Estimator Model 3 (Tabel 4.7) 112
Lampiran F. Perbandingan Estimator Model 4 (Tabel 4.7) 113
Lampiran G. Perbandingan Estimator Model 5 (Tabel 4.7) 114
Lampiran H. Perbandingan Estimator Model 6 (Tabel 4.7) 115
Lampiran I. Perubahan Kebijakan Makroprudensial di Indonesia 116