

Daftar Isi

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Persetujuan.....	iii
Pernyataan Keaslian Karya Tulis	iv
Kata Pengantar	v
Daftar Isi.....	vii
Daftar Tabel	x
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Lampiran	xii
Intisari	xiii
Abstract	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	9
1.7 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Kebijakan moneter	11
2.1.2 Tujuan kebijakan moneter	12
2.1.3 Kebijakan moneter analisis IS-LM dan AD-AS.....	13
2.1.4 Inflasi	14
2.1.5 Mekanisme transmisi kebijakan moneter	16
2.1.6 Jalur suku bunga	19
2.1.7 Jalur kredit	20



2.1.8	Jalur nilai tukar	21
2.1.9	Jalur harga aset.....	21
2.1.10	Jalur ekspektasi	23
2.2	Tinjauan Pustaka	24
2.3	Keaslian Penelitian	32
BAB III METODE PENELITIAN		34
3.1	Data dan Sumber Data.....	34
3.2	Definisi Operasional Variabel	35
3.2.1	Inflasi (INF)	35
3.2.2	Suku bunga Pasar Uang Antar Bank (PUAB)	36
3.2.3	Suku bunga deposito (TD1).....	36
3.2.4	Jumlah kredit perbankan (KREDIT).....	37
3.2.5	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	37
3.2.6	Nilai tukar (EXA)	37
3.2.7	Ekspektasi inflasi	37
3.2.8	Produk Domestik Bruto (PDB).....	38
3.3	Metode Analisis.....	39
3.4	Model Vector Error Correction	39
3.4.1	Estimasi Vector Error Correction Model (VECM).....	40
3.4.2	Impulse Response Function (IRF)	41
3.4.3	Forecast Error Decomposition Variance (FEVD)	42
3.5	Prosedur Analisis Data	42
3.5.1	Uji akar unit	43
3.5.2	Uji lag optimal	44
3.5.3	Uji stabilitas VAR.....	44
3.5.4	Uji kointegrasi.....	45
3.6	Model Penelitian.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		49
4.1	Gambaran Umum Variabel Penelitian.....	49
4.1.1	Inflasi	49
4.1.2	Suku bunga Pasar Uang Antar Bank (PUAB)	51
4.1.3	Suku bunga deposito	51
4.1.4	Jumlah kredit perbankan.....	52
4.1.5	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	53
4.1.6	Nilai tukar	54
4.1.7	Ekspektasi Inflasi.....	55
4.1.8	Produk Domestik Bruto (PDB).....	56
4.1.9	Variabel inflasi dan indikator jalur transmisi	57
4.2	Uji Akar Unit.....	59
4.3	Uji Lag Optimal dan Stabilitas VAR	60
4.4	Uji Kointegrasi	62



4.5	Estimasi VECM.....	63
4.6	Impulse Response Function (IRF).....	68
4.7	Forecast Error Variance Decomposition (FEVD)	70
BAB V KESIMPULAN		74
5.1	Kesimpulan.....	74
5.2	Keterbatasan Penelitian	75
5.3	Saran	76
DAFTAR PUSTAKA		78
LAMPIRAN.....		81