

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR SINGKATAN .....	xiii
ABSTRAKSI .....	xiv
ABSTRACT .....	xv
BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	11
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	12
1.4. Tujuan Penelitian .....	13
1.5. Manfaat Penelitian .....	13
1.6. Sistematika Penulisan .....	13
BAB II .....	15
LANDASAN TEORI .....	15
2.1. Tinjauan Empiris .....	15
2.1.1. Teori Schumpeterian .....	15
2.1.2. Sektor Perbankan, Pasar Modal, dan Pertumbuhan Ekonomi .....	16
2.1.3. Perkembangan Sistem Keuangan dan Pertumbuhan Ekonomi .....	18
2.1.4. Teori Suku Bunga McKinnon-Shaw .....	19
2.2. Tinjauan Pustaka .....	20
2.3. Hipotesis Penelitian .....	27
BAB III .....	30
METODOLOGI PENELITIAN .....	30

3.1.	Jenis dan Sumber Data Penelitian .....	30
3.2.	Deskripsi Variabel .....	30
3.2.1.	Pertumbuhan ekonomi .....	30
3.2.2.	Tingkat Pertumbuhan Kredit (loan expansion) .....	31
3.2.3.	Rasio Deposito dari Bank Domestik .....	31
3.2.4.	Rasio Likuiditas Pasar Modal .....	32
3.2.5.	Tingkat Suku Bunga Bank Sentral .....	33
3.2.6.	Tingkat Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank .....	33
3.3.	Model Penelitian .....	34
3.4.	Alat Analisis .....	35
3.4.1.	Uji Akar Unit (Unit Root Test) .....	36
3.4.2.	Uji Stabilitas Model VAR .....	36
3.4.3.	Penentuan Lag Optimum .....	37
3.4.4.	Uji Kointegrasi Johansen (Johansen Cointegration Test) .....	38
3.4.5.	Vector Autoregressive (VAR) .....	39
3.4.6.	Vector Error Correction model .....	40
3.4.7.	Uji Kausalitas Granger (Granger Causality Test) .....	42
3.4.8.	Impulse Response Function (IRF) dan Varian Decomposition (VD) .....	43
BAB IV .....		45
HASIL DAN PEMBAHASAN .....		45
4.1.	Uji Akar Unit (Unit Root Test) .....	45
4.2.	Penentuan Lag Optimum .....	47
4.3.	Uji Stabilitas VAR .....	48
4.4.	Uji Kointegrasi Johansen (Johansen Cointegration Test) .....	50
4.5.	Vector Error Correction Model (VECM) .....	53
4.6.	Uji Kausalitas Granger (Granger Causality Test) .....	57
4.7.	Impulse Response Function (IRF) .....	62
4.8.	Variance Decomposition (VD) .....	71
BAB V .....		79
KESIMPULAN DAN SARAN .....		79
5.1.	Kesimpulan .....	79
5.2.	Saran .....	80
DAFTAR PUSTAKA .....		88
LAMPIRAN .....		88
DATA PENELITIAN .....		88
PENENTUAN LAG OPTIMUM .....		93
UJI STABILITAS MODEL VAR .....		96
UJI KOINTEGRASI JOHANSEN .....		103
VECTOR ERROR CORRECTION MODEL .....		121
UJI KAUSALITAS GRANGER .....		133