

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
PRAKATA	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACT	xv
Bab. I. Pendahuluan	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah dan Pertanyaan Penelitian	8
1.3. Tujuan Penelitian	11
1.4. Manfaat Penelitian	12
1.5. Sistematika Penulisan	12

Bab. II. Kajian Pustaka dan Studi Literatur	14
2.1. Kajian Pustaka.....	14
2.1.1. Sistem Keuangan	14
2.1.2. Stabilitas Sistem Keuangan	17
2.1.3. Stabilitas Sistem Perbankan	19
2.1.4. Kebijakan Mikro dan Makro Prudensial	20
2.1.5. Sistem Keuangan di Indonesia	22
2.1.6. Stabilitas Sistem Keuangan di Indonesia	23
2.1.7. Stabilitas Sistem Perbankan di Indonesia.....	29
2.1.8. Kebijakan Makro dan Mikro Prudensial di Indonesia.....	30
2.2. Studi Literatur	32
2.2.1. Penelitian terkait dengan makroprudensial	32
2.2.2. Penelitian terkait dengan mikroprudensial	35
2.2.3. Penelitian terkait dengan makro dan mikroprudensial	39
2.2.4. Keaslian Penelitian	43
2.3. Kerangka Pemikiran Penelitian.....	47
Bab. III. Metodologi Penelitian	48
3.1. Deskripsi dan Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	48
3.2. Sumber Data	58
3.3. Metode Analisis	60
3.3.1. Uji Stasioneritas Variabel Penelitian.....	63
3.3.2. Uji Diagnostik Metode Analisis	64
3.3.2.1. Uji Diagnostik Hubungan Jangka Panjang.....	64

3.3.2.2. Uji Diagnostik Linearitas	65
3.3.2.3. Uji Diagnostik Stabilitas Model	66
3.3.2.4. Uji Diagnostik Stasioneritas Residual	67
3.3.3. Uji Spesifikasi <i>Autoregressive Distributed Lag-Error</i>	
<i>Correction Model (ARDL – ECM)</i>	67
3.3.3.1. Pendekatan Mikroprudensial	68
3.3.3.2. Pendekatan Makroprudensial	70
Bab. IV. Hasil dan Pembahasan	72
4.1. Deskripsi Statistik	72
4.1.1. Pendekatan Mikroprudensial	72
4.1.2. Pendekatan Makroprudensial	76
4.2. Uji Stasioneritas Variabel Penelitian	80
4.3. Uji Diagnostik ARDL-ECM untuk Pengujian Stabilitas Sistem	
Keuangan Pendekatan Mikro dan Makro Prudensial	82
4.3.1. Pengujian Hubungan Jangka Panjang	82
4.3.2. Pengujian Linearitas Model	83
4.3.3. Pengujian Stabilitas Model	84
4.3.4. Pengujian Stasioneritas Variabel Residual	87
4.4. Pengujian Stabilitas Sistem Keuangan	88
4.4.1. Pendekatan Mikroprudensial dengan ARDL-ECM	88
4.4.2. Pendekatan Makroprudensial dengan ARDL-ECM	93
4.4.3. Interpretasi Hasil	97
4.4.3.1. Pendekatan Mikroprudensial	97
4.4.3.2. Pendekatan Makroprudensial	105

Bab. V. Kesimpulan	111
5.1. Kesimpulan dan Implikasi Kebijakan	111
5.1.1. Pengaruh Variabel Mikroprudensial	111
5.1.2. Pengaruh Variabel Makroprudensial	113
5.1.3. Pengaruh Variabel Makroekonomi	115
5.2. Keterbatasan Penelitian	117
Daftar Pustaka	119
Lampiran	127

DAFTAR TABEL

Tabel. 2.1. Perbedaan Dasar Kebijakan Makro dn Mikro Prudensial	22
Tabel. 2.2. Indikator Makro dan Mikro Prudensial Menurut Bank Indonesia....	27
Tabel. 2.3. Penelitian sebelumnya mengenai makroprudensial	33
Tabel. 2.4. Penelitian sebelumnya mengenai mikroprudensial.....	37
Tabel. 2.5. Penelitian sebelumnya mengenai makro dan mikroprudensial.....	40
Tabel. 2.6. Penelitian sebelumnya mengenai makroekonomi.....	42
Tabel. 2.7. Persamaan dan Perbedaan dengan Penelitian Sebelumnya.....	45
Tabel 3.1. Deskripsi dan Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	51
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif Pengujian Pendekatan Mikroprudensial	74
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif Pengujian Pendekatan Makroprudensial	80
Tabel 4.3. Hasil Uji Akar Unit	81
Tabel 4.4. Uji Hubungan Jangka Panjang Variabel Penelitian	82
Tabel 4.5. Uji Linearitas Pendekatan Mikroprudensial	83
Tabel 4.6. Uji Linearitas Pendekatan Makroprudensial	83
Tabel 4.7. Uji Stasioneritas Variabel Residual Pendekatan Mikroprudensial ...	87
Tabel 4.8. Uji Stasioneritas Variabel Residual Pendekatan Makroprudensial ...	87
Tabel. 4.9. Hasil Pengujian Pendekatan Mikroprudensial dengan <i>Autoregressive Distributed Lag (ARDL)</i> Model	90
Tabel. 4.10. Hasil Pengujian Jangka Pendek Stabilitas Sistem Keuangan Pendekatan Mikroprudensial.....	91
Tabel 4.11. Hasil Pengujian Jangka Panjang Stabilitas Sistem Keuangan Pendekatan Mikroprudensial.....	92
Tabel. 4.12. Hasil Pengujian Pendekatan Makroprudensial dengan <i>Autoregressive Distributed Lag (ARDL)</i> Model	94



Tabel. 4.13. Hasil Pengujian Jangka Pendek Stabilitas Sistem Keuangan Pendekatan Makroprudensial	95
Tabel 4.14. Hasil Pengujian Jangka Panjang Stabilitas Sistem Keuangan Pendekatan Makroprudensial	96

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Komposisi Aset Lembaga Keuangan di Indonesia, 2014	7
Gambar 2.1. Interaksi Antar Faktor Menentukan Stabilitas Sektor Keuangan ..	24
Gambar 2.2. Hubungan Stabilitas Keuangan dengan Stabilitas Moneter	26
Gambar 2.3. Kerangka Kerja Stabilitas Sistem Keuangan Bank Indonesia	28
Gambar 2.4. Kerangka Pemikiran Penelitian	47
Gambar 4.1. Pergerakan Variabel Mikroprudensial, 2004 – 2014	75
Gambar. 4.2. Pergerakan Variabel Makroprudensial, 2004 – 2014.....	78
Grafik. 4.3. Pergerakan Variabel Makroekonomi, 2004 - 2014.....	79
Gambar 4.4. Uji Stabilitas Model Pengujian Pendekatan Mikroprudensial	85
Gambar 4.5. Uji Stabilitas Model Pengujian Pendekatan Makroprudensial.....	86

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Uji Stasioneritas Variabel Penelitian	127
Lampiran 2. Hasil Pengujian Mikroprudensial Pendekatan ARDL-ECM	159
Lampiran 3. Hasil Pengujian Makroprudensial Pendekatan ARDL-ECM	175