DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i
PERSETUJUAN SKRIPSI ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN v
ABSTRACT vi
ABSTRAK vii
KATA PENGANTAR viii
DAFTAR ISI xi
DAFTAR GAMBAR xiv
DAFTAR TABEL xv
BAB 1 PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang 1
1.2 Rumusan Masalah 15
1.3 Tujuan Penelitian 16
1.4 Kegunaan Penelitian 17
1.5 Sistematika Penulisan 17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA 19
2.1 Literatur Teori 19
2.1.1 Sistem Keuangan 19
2.1.2 Prosiklikalitas Sistem Keuangan 23
2.1.3 Risiko Sistemik 24

2.1.4 Krisis Keuangan 26
2.1.5 Indeks Stabilitas Sistem Keuangan (ISSK) 29
2.1.6 Kebijakan Prudensial 32
2.1.7 Hubungan Kebijakan Prudensial dengan Stabilitas Sistem Keuangan (SSK) 36
2.1.8 Teori Campur Tangan Pemerintah 38
2.2 Literatur Empiris 39
2.3 Kerangka Pemikliran Teoritis 51
2.4 Hubungan Antar Variabel 53
2.5 Hipotesis Penelitian 54
BAB III METODE PENELITIAN 55
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional 55
3.1.1 Variabel Penelitian 55
3.1.2 Definisi Operasional 55
3.2 Jenis dan Sumber Data 61
3.3 Metode Pengumpulan Data 62
3.4 Metode Analisis 63
3.4.1 Uji Stasioner 64
3.4.2 Uji Lag Optimal 64
3.4.3 Uji Stabilitas 65
3.5 Spesifikasi Model SVAR 65
3.5.*2 Structural Impulse Response Function* (*Structural* IRF) 68
3.5.*3 Structural Variance Decomposition* (*Structural* VD) 69
BAB IV HASIL PENELITIAN 70
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian 70

4.1.1 Kondisi Stabilitas Sistem Keuangan (SSK) di Indonesia 70
4.1.2 Pelaksanaan Kebijakan Makroprudensial Selama Covid-19 71
4.1.3 Pelaksanaan Kebijakan Mikroprudensial Selama Covid-19 72
4.2 Hasil Analisis Data 73
4.2.1 Uji Stasioneritas 73
4.2.2 Uji *Lag Optimal* 74
4.2.3 Uji Stabilitas 75
4.2.4 Hasil Estimasi *Structural Impulse Response Function* (Structural IRF) 77
4.2.5 Analisis *Structural Variance Decomposition* (*Structural* VD) 83
4.3 Interpretasi Hasil Analisis Data 86
4.3.1 *Lag Optimal* dalam Penerapan Kebijakan Makroprudensial dan Mikroprudensial 86
4.3.2 Respon ISSK terhadap *Shock* Penerapan Kebijakan Makroprudensial dan Mikroprudensial 87
4.3.3 Analisis Kekuatan Variabel Kebijakan Makroprudensial dan Mikroprudensial 88
BAB V PENUTUP 89
5.1 Kesimpulan 89
5.2 Keterbatasan Penelitian 90
5.3 Saran 91
DAFTAR PUSTAKA 92
LAMPIRAN 97