DAFTAR ISI

		Halaman
HALAMAN JUDUL		ii
HALAMAN PENGESAHAN		iv
HALAMAN PERNYATAAN		vi
ABSTRACT		vii
ABSTRAKSI		viii
KATA PENGANTAR		ix
DAFTAR ISI		xi
DAFTAR TABEL		xiv
DAFTAR GAMBAR		xv
DAFTAR LAMPIRAN		xvi
I	PENDAHULUAN	1
	1.1 Latar Belakang	1
	1.1.1 Identifikasi Masalah	1
	1.1.2 Batasan Masalah	6
	1.2 Rumusan Masalah	8
	1.3 Tujuan dan Manfaat Hasil Penelitian	9
	1.3.1 Tujuan	9
	1.3.2 Manfaat	10
II	TINJAUAN PUSTAKA	11
	2.1 Teori yang Berkenaan dengan Variabel Penelitian	11
	2.1.1 Stabilitas Sistem Keuangan	11
	2.1.2 Hipotesis Instabilitas Finansial	19
	2.1.3 Prosiklisitas Keuangan	22
	2.1.4 Jumlah Uang Beredar	27
	2.1.5 Suku Bunga	32
	2.1.6 Kurs	35
	2.1.7 Kebijakan Moneter dalam Jangka Pendek	41
	2.1.8 Kebijakan Moneter dalam Jangka Panjang	42
	2.1.9 Transmisi Kebijakan Moneter dan Stabilitas Sistem Keuangan	45
	2.1.10 *Aggregate Financial Stability Index*	47
	2.2 Penelitian Terdahulu	54
	2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	64
	2.4 Hipotesis	66
III	METODE PENELITIAN	68
	3.1 Definisi Operasional Variabel	68
	3.1.1 Stabilitas Sistem Keuangan	68
	3.1.2 Jumlah Uang Beredar	70
	3.1.3 Suku Bunga	71
	3.1.4 Kurs	71
	3.2 Jenis dan Sumber Data	72
	3.3 Spesifikasi Model	73
	3.3.1 Variabel Bebas dan Variabel Terikat	73
	3.3.2 Spesifikasi Teori	73
	3.3.3 Spesifikasi Matematis	74
	3.4 Metode Pengumpulan Data	76
	3.5 Metode Analisis	77
	3.5.1 *Aggregate Financial Stability Index*	77

3.5.2 Pengukuran *Aggregate Financial Stability Index* 79
3.5.3 Uji Stasioneritas Data dan Derajat Integrasi 82
3.5.4 Pengujian Model Regresi 83
3.5.4.1 *Cointegration Analysis (Two-Step Procedure* Engle dan Granger 83
3.5.4.1.1 *Estimate the Long Run (Equilibrium) Equation* 83
3.5.4.1.2 *Estimate the Error Correction Model* 84
3.5.4.2 *Goodness of Fit* 84
3.5.4.2.1 Koefisien Determinasi 84
3.5.4.2.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik *F*) 85
3.5.4.2.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik *t*) 86
3.5.4.3 Uji Normalitas 89
3.5.4.4 Uji Multikolinearitas 90
3.5.4.5 Uji Heteroskedastisitas 92
3.5.4.6 Uji Autokorelasi 93
3.6 Interpretasi dan Analisis Hasil 94
3.6.1 Kriteria Apriori Teori 94
3.6.2 Kriteria Statistik 94
3.6.2.1 Uji Stasioneritas Data dan Derajat Integrasi 94
3.6.2.2 Pengujian Model Regresi 95
3.6.2.2.1 *Cointegration Analysis (Two-Step Procedure* Engle dan Granger 95
3.6.2.2.1.1 *Estimate the Long Run (Equilibrium) Equation* 95
3.6.2.2.1.2 *Estimate the Error Correction Model* 96
3.6.2.2.2 *Goodness of Fit* 97
3.6.2.2.2.1 Koefisien Determinasi 97
3.6.2.2.2.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik *F*) 97
3.6.2.2.2.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik *t*) 98
3.6.2.2.3 Uji Normalitas 98
3.6.2.2.4 Uji Multikolinearitas 99
3.6.2.2.5 Uji Heteroskedastisitas 99
3.6.2.2.6 Uji Autokorelasi 99
IV GAMBARAN UMUM OBYEK PENELITIAN 101
4.1 Stabilitas Sistem Keuangan 101
4.2 Jumlah Uang Beredar 103
4.3 Suku Bunga 106
4.4 Kurs 109
V HASIL DAN PEMBAHASAN 114
5.1 Indeks Stabilitas Sistem Keuangan Indonesia 114
5.2 Uji Stasioneritas Data dan Derajat Integrasi 117
5.3 *Cointegration Analysis (Two-Step Procedure* Engle dan Granger) 119
5.3.1 *Estimate the Long Run (Equilibrium) Equation* 119
5.3.2 *Estimate the Error Correction Model* 120

5.4 *Goodness of Fit* 122
5.4.1 Koefisien Determinasi 122
5.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik *F*) 123
5.4.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik *t*) 123
5.4.4 Uji Normalitas 125
5.4.5 Uji Multikolinearitas 126
5.4.6 Uji Heteroskedastisitas 127
5.4.7 Uji Autokorelasi 128
VI PENUTUP 130
6.1 Simpulan 130
6.2 Limitasi 135
6.3 Saran 136
6.3.1 Implikasi Kebijakan 136
6.3.2 Saran Penelitian Mendatang 137
DAFTAR PUSTAKA 138
LAMPIRAN 145
BIODATA 175

UNIVERSITAS DIPONEGORO SEMARANG
FEB UNDIP