

DAFTAR ISI

	Halaman
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	13
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian	14
1.3.1. Tujuan Penelitian	14
1.3.2. Manfaat Penelitian	15
1.4. Sistematika Penulisan	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	17
2.1. Landasan Teori.....	17
2.1.1. Dana Bank.....	17
2.1.2. Teori Portofolio Modern	21
2.1.3. <i>Risk Decision</i>	30
2.1.4. Model Teoritis.....	33
2.1.5. Hubungan Antar Variabel	35
2.2. Penelitian Terdahulu	37
2.3. Kerangka Pemikiran.....	51
2.4. Hipotesis Penelitian	53
BAB III METODE PENELITIAN	54
3.1. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	54
3.1.1. Variabel Penelitian.....	54
3.1.2. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	54
3.2. Sumber dan Jenis Data.....	57
3.3. Metode Analisis Data	57
3.3.1. Uji Stasioneritas	57

3.3.2. Pengukuran Volatilitas Makroekonomi	59
3.3.3. Analisis Regresi	66
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	77
4.1. Gambaran Umum.....	77
4.2. Hasil Estimasi Data.....	78
4.2.1. Pengukuran Volatilitas.....	78
4.2.2. Regresi <i>Autoregressive Distributed Lag</i> (ARDL).....	84
4.3. Pembahasan.....	93
4.3.1. Volatilitas Inflasi.....	93
4.3.2. Volatilitas Tingkat Bunga	95
4.3.3. Volatilitas Nilai Tukar	97
4.3.4. Volatilitas Siklus Bisnis	98
4.3.5. Alokasi Kredit Periode Sebelumnya	100
BAB V PENUTUP	101
5.1. Kesimpulan	101
5.2. Implikasi	102
5.3. Saran	102
DAFTAR PUSTAKA	103
LAMPIRAN.....	106



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	39
Tabel 4.1. Uji Stasioneritas	79
Tabel 4.2. Hasil Model ARMA	80
Tabel 4.3. Hasil Model GARCH	81
Tabel 4.4. Hasil Uji Stasioneritas	84
Tabel 4.5. Seleksi <i>Lag Order</i>	85
Tabel 4. 6. Hasil Estimasi ARDL	86
Tabel 4. 7. Hasil <i>Breusch-Pagan-Godfrey Test</i>	87
Tabel 4. 8. <i>Breusch-Godfrey LM Test</i>	88
Tabel 4. 9. Hasil Uji Multikolinieritas	88
Tabel 4. 10. Hasil <i>Jarque-Bera Test</i>	89

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1. Pertumbuhan Kredit Bank pada Bank Umum Konvensional Indonesia Tahun 2017-2023	1
Gambar 1.2. Rasio Loan to Asset Pada Bank Umum Konvensional Indonesia Tahun 2017-2023	3
Gambar 1. 3. <i>World Uncertainty Index for Indonesia</i> (WUI-IDN) dan <i>World Uncertainty Index</i> Empat Negara ASEAN Tahun 2017-2023.....	5
Gambar 1. 4. Rasio <i>Non-Performing Loan</i> (NPL) dan <i>Rasio Loan at Risk</i> (LaR) Bank Umum Konvensional Indonesia Tahun 2017-2023.....	7
Gambar 1.5. Laju Pertumbuhan Domestik Bruto (PDB), Tingkat Inflasi, dan Tingkat Suku Bunga Acuan Indonesia Tahun 2017-2023.....	8
Gambar 1. 6. Pergerakan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar Amerika Serikat Tahun 2017-2023	10
Gambar 2.1. Utilitas Marjinal Dari Uang.....	31
Gambar 2.2. Kurva Indiferen dan Penghindar Risiko.....	32
Gambar 2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis	52
Gambar 4.1. Alokasi Kredit Bank Umum Konvensional Indonesia Tahun 2012- 2024 (dalam Persen)	78
Gambar 4.2. Volatilitas Inflasi, Volatilitas Tingkat Bunga, Volatilitas Nilai Tukar, Volatilitas Siklus Bisnis.....	83
Gambar 4.3. <i>Lag Optimum</i>	85
Gambar 4.4. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dan <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) Perbankan Indonesia Tahun 2012-2023 (dalam Persen)	99

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A. Data Penelitian.....	106
Lampiran B. Pengukuran Volatilitas: Uji Stasioneritas.....	112
Lampiran C. Pengukuran Volatilitas: Korelogram.....	113
Lampiran D. Pengukuran Volatilitas: Seleksi Model ARMA.....	114
Lampiran E. Pengukuran Volatilitas: Hasil Estimasi Model ARMA.....	116
Lampiran F. Pengukuran Volatilitas: <i>Overfitting Test</i>	118
Lampiran G. Pengukuran Volatilitas: Uji Independensi Residual Model ARMA.....	119
Lampiran H. Pengukuran Volatilitas: Uji Efek ARCH.....	120
Lampiran I. Pengukuran Volatilitas: Hasil Estimasi Model ARCH/GARCH....	121
Lampiran J. Pengukuran Volatilitas: <i>LM-test</i>	123
Lampiran K. Pengukuran Volatilitas: Uji Independensi Residual Model ARCH/GARCH.....	124
Lampiran L. Regresi ARDL: Stasioneritas.....	125
Lampiran M. Regresi ARDL: Hasil Estimasi Model ARDL.....	127
Lampiran N. Regresi ARDL: Asumsi Klasik.....	128

