

# DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	6
Tujuan Penelitian	6
Manfaat Penelitian	6
Ruang Lingkup Penelitian	7
2 TINJAUAN PUSTAKA	7
Nilai Tukar dan Sistem Nilai Tukar	7
Indeks Harga Konsumen	10
BI Rate	12
Industrial Production Index (IPX)	12
Jumlah Uang Beredar Luas (M2)	13
Fungsi Bank	14
Konsep Kredit	14
Klasifikasi Kualitas Kredit dan <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	16
Penelitian Terdahulu	17
Kerangka Pemikiran	18
3 METODE	19
Jenis dan Sumber Data	19
Tahapan Penelitian	20
Teknik Pengolahan dan Analisis Data	21
4 HASIL DAN PEMBAHASAN	25
Deskriptif Variabel Model VECM	25
Analisa Hubungan Variabel Terhadap NPL Segmen Kecil Bank XYZ	32
Hasil Model VECM	36
Analisis <i>Impulse Respon Function</i> (IRF)	42
Analisis <i>Forecasting Error Variance Decomposition</i> (FEVD)	52
Implikasi Manajerial	56
5 SIMPULAN DAN SARAN	57
Simpulan	57
Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	62
RIWAYAT HIDUP	103



## DAFTAR TABEL

1	Hasil uji stasioneritas	36
2	Hasil uji lag optimum	37
3	Hasil uji stabilitas VAR	37
4	Hasil uji kointegrasi	38
5	Hasil uji kausalitas granger	38
6	Hasil estimasi VECM	39

## DAFTAR GAMBAR

1	Fluktuasi kurs rupiah terhadap USD periode tahun 2014 – 2016	1
2	CPI periode tahun 2014 – 2016	2
3	Jumlah uang beredar (M2) periode tahun 2014 – 2016	3
4	Rasio NPL kredit UMKM periode 2011 – 2015	4
5	NPL seluruh segmen kredit Bank XYZ	5
6	Rasio NPL segmen kecil, menengah dan korporasi di Bank XYZ	5
7	Kerangka pemikiran penelitian	19
8	Tahapan penelitian	20
9	Langkah permodelan VAR/VECM	22
10	Pergerakan NPL segmen kecil Bank XYZ tahun 2010 - 2016	26
11	Pergerakan IPX triwulanan periode tahun 2010 – 2016	27
12	Pergerakan IPX (interpolasi) periode tahun 2010 – 2016	28
13	Pergerakan kurs rupiah terhadap dollar AS tahun 2010 - 2016	28
14	Pergerakan BI rate tahun 2010 – 2016	29
15	Pergerakan CPI periode tahun 2010 - 2016	30
16	Laju inflasi ( <i>inflation rate</i> ) periode tahun 2010 - 2016	31
17	Pergerakan M2 pada periode tahun 2010 – 2016	32
18	Hubungan NPL segmen kecil Bank XYZ dengan IPX	32
19	Hubungan NPL segmen kecil Bank XYZ dengan Kurs	33
20	Hubungan NPL segmen kecil Bank XYZ dengan BI rate	34
21	Hubungan NPL segmen kecil Bank XYZ dengan CPI	35
22	Hubungan NPL segmen kecil Bank XYZ dengan M2	36
23	Respon NPL segmen kecil Bank XYZ jika IPX, KURS, BIRATE, CPI M2 di-impulse	43
24	Respon IPX, KURS, BIRATE, CPI dan M2 terhadap guncangan pada NPL segmen kecil Bank XYZ	44
25	Respon NPL, KURS, BIRATE, CPI dan M2 terhadap guncangan pada IPX	46
26	Respon NPL, IPX, BIRATE, CPI dan M2 terhadap guncangan pada KURS	47
27	Respon NPL, IPX, KURS, CPI dan M2 terhadap guncangan pada BIRATE	48
28	Respon NPL, IPX, KURS, BIRATE dan M2 terhadap guncangan pada CPI	50

## DAFTAR GAMBAR (Lanjutan)

29 Respon NPL, IPX, KURS, BIRATE dan CPI terhadap guncangan pada M2	51
30 FEVD terhadap NPL segmen kecil Bank XYZ	52
31 Pengaruh FEVD terhadap BI rate	53
32 Pengaruh FEVD terhadap CPI	53
33 Pengaruh FEVD terhadap IPX	54
34 Pengaruh FEVD terhadap KURS	55
35 Pengaruh FEVD terhadap M2	55

## DAFTAR LAMPIRAN

1 NPL Bank XYZ segmen kecil periode tahun 2010 – 2016	63
2 Nilai tukar Rupiah/USD periode tahun 2010 – 2016	64
3 <i>Consumer Price Index</i> (CPI) periode tahun 2010 - 2016	65
4 <i>BI rate</i> periode tahun 2010 - 2016	66
5 Jumlah uang beredar (M2) periode 2010 - 2016 (ribu triliun Rupiah)	67
6 Data <i>Industrial Production Index</i> (IPX) mikro dan kecil triwulanan periode tahun 2010 - 2016	68
7 Data <i>Industrial Production Index</i> (IPX) mikro dan kecil bulanan periode tahun 2010 – 2016 hasil interpolasi <i>CubicSpline</i>	69
8 Hasil uji stasioneritas variabel NPL dan variabel makroekonomi	70
9 Hasil uji optimum Lag	71
10 Hasil uji stabilitas VAR	72
11 Hasil uji kointegrasi	73
12 Uji kausalitas Granger	76
13 Model VECM Lag 2	75
14 IRF pada NPL bila seluruh variabel makroekonomi di-impulse	79
15 IRF seluruh variabel makroekonomi saat BI rate di-impulse	81
16 IRF seluruh variabel makroekonomi saat Kurs di-impulse	83
17 IRF seluruh variabel makroekonomi saat M2 di-impulse	85
18 IRF seluruh variabel makroekonomi saat CPI di-impulse	87
19 IRF seluruh variabel makroekonomi saat IPX di-impulse	89
20 <i>Variance Decomposition</i> dari NPL	91
21 <i>Variance Decomposition</i> dari BI rate	93
22 <i>Variance Decomposition</i> dari Kurs	95
23 <i>Variance Decomposition</i> dari M2	97
24 <i>Variance Decomposition</i> dari CPI	99
25 <i>Variance Decomposition</i> dari IPX	101