

**ANALISIS PENGGUNAAN INDEKS STABILITAS SISTEM
KEUANGAN DI INDONESIA**

**AN ANALYSIS ON THE USE OF
FINANCIAL SYSTEM STABILITY INDEX IN INDONESIA**



Oleh :
ANI WANDIRA
20140430247

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2018

**ANALISIS PENGGUNAAN INDEKS STABILITAS SISTEM
KEUANGAN DI INDONESIA**

**AN ANALYSIS ON THE USE OF
FINANCIAL SYSTEM STABILITY INDEX IN INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada
Program Studi Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh :
ANI WANDIRA
20140430247

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2018

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Ani Wandira

Nomor Mahasiswa : 20140430247

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul : **“ANALISIS PENGGUNAAN INDEKS STABILITAS SISTEM KEUANGAN DI INDONESIA”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 16 April 2018

Ani Wandira

PERSEMBAHAN

1. SKRIPSI ini saya persembahkan teruntuk Bapak dan Ibu saya yang sangat saya sayangi.
2. Untuk dosen pembimbing saya Bapak Dimas Bagus Wiranatakusuma, SE., M.Ec., PhD.
3. Untuk kakak-kakakku Yamtini, Puput, dan Fahmil ichsan.
4. Untuk almamaterku tercinta.
5. Untuk sahabat dan teman-teman yang selalu memberiku semangat untuk terus berjuang dalam penyelesaian skripsi ini.
6. Dan utukku keponakan ku tersayang Zahira Nafulia Susanto yang selalu memberikan hiburan ditengah proses pembuatan skripsi.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “ Analisis Penggunaan Indeks Stabilitas Sistem Keuangan di Indonesia”. Skripsi ini penulis susun untuk memenuhi syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Sholawat dan salam selalu tercurah kepada baginda Rasullulah Muhammad SAW, beserta sahabatnya sebagai suri tauladan bagi kita semua. Semoga para sahabat, keluarga dan kita semua sebagai umat Muhammad SAW, mendapatkan *syafa'atnya di yaumul Qiamah*.

Penulis tidak akan mampu menyelesaikan skripsi ini tanpa dukungan dan bantuan dari seluruh pihak yang terkait. Penulis mengucapkan begitu banyak terimakasih kepada seluruh pihak yang terkait :

1. Keluarga tercinta, Bapak (Wijo Suyatno) dan Ibu (Yatini) yang sangat saya sayangi yang selalu memberikan do'a, semangat, kasih sayang dan motivasi kepada penulis. Dan juga kakak-kakakku Yamtini, Puput, Fahmil, “Terima kasih atas do'a dan perhatian yang telah diberikan kepada penulis”.
2. Bapak Dimas Bagus Wiranatakusuma, SE., M.Ec., Ph.D. selaku dosen pembimbing saya yang telah memberikan waktu luangnya dalam memberikan bimbingan, pengarahan, semangat, dan kesabaran dalam menghadapi saya selama proses penyelesaian skripsi ini. Serta

terimakasih banyak atas wawasan dan ilmu yang beliau berikan selama penyelesaian studi yang saya tempuh.

3. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Ilmu Ekonomi beserta Staff dan TU yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, terimakasih segala ilmu yang sangat bermanfaat, dukungan yang diberikan kepada saya dalam proses studi.
4. Terimakasih untuk sahabat-sahabatku tersayang pejuang gelar sarjana Desi Fatonah, Meyka Cahyaningrum, Septariana Dwi Lestari, Nava Raga Aulia, Aulifah Rahmawati. “ Terimakasih telah menjadi sahabat yang apa adanya, yang selalu memberikan waktu luangnya untuk saling melepas lelah, yang selalu bisa menghilangkan kepenatan dan masalah yang ada, selalu ada dalam suka maupun duka” terima kasih banyak.
5. Kepada sahabat seperjuanganku Desi Fatonah dimasa sulit maupun senang, yang sabar tak pernah lelah dalam menghadapi segala kekuranganku dan segala kerepotanku.
6. Kepada sahabatku Bayu Setyawati yang tetap selalu memberikan motivasi, masukan, kritik dan saran yang sangat positif dan membangun terimakasih banyak.
7. Seluruh teman-temanku Ranita Devi, Desi Fatonah, Meyka Cahyaningrum, Septariana Dwi Lestari, Nava Raga Aulia, Devita Fibri Likiana, Bayu Seytawati, Anggi Damayanti, .

8. Seluruh teman-teman satu bimbingan Nisa, Naya, Nita, Dian, Vera, Septika, Mirna, Sry Sunarti, semoga usaha kita membuahkan hasil yang sangat memuaskan, dan kesuksesan selalu mengiringi kita semua, amiin.
9. Seluruh teman-teman angkatan 2014 jurusan Ilmu Ekonomi yang memberikan semangat dan doa kepada penulis. “ semoga kita semua selalu diberi kemudahan dalam segala hal dan kesuksesan menyertai kita semua, amiiin..”

Penulis sepenuhnya menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata kesempurnaan, untuk itu kritik dan saran yang bermanfaat dan membangun sangat penulis harapkan. Akhir kata, semoga tulisan ini memberikan manfaat dan wawasan bagi para pembaca.

Yogyakarta, 16 April 2018

Ani Wandira

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN.....	v
HALAMAN MOTTO.....	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
INTISARI.....	viii
ABSTRAK.....	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah.....	9
C. Rumusan Masalah.....	10
D. Tujuan Penelitian.....	11
E. Manfaat Penelitian.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
A. Landasan Teori.....	13
B. Landasan Konsep.....	17
C. Hasil Penelitian Terdahulu.....	31
D. Kerangka Penelitian.....	37
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	42
A. Objek/Subjek Penelitian.....	42
B. Jenis Data dan Sumber Data.....	42
C. Teknik dan Pengumpulan Data.....	43
D. Definisi Operasional.....	43
E. Indeksasi.....	48

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	54
A. Hasil dan Pembahasan Single Index.....	54
B. Hasil Penelitian dan Pembahasan <i>Heat Map</i>	94
BAB V KESIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN...	103
A. Kesimpulan.....	103
B. Saran.....	104
C. Keterbatasan Masalah.....	105
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

1.1	Beberapa Indikator Perbankan Pada Awal Krisis Ekonomi.....	4
2.1	Rangkuman Hasil Penelitian Terdahulu.....	35
3.1	Aturan Threshol.....	53
4.1	Heat Map Indikator ISSK Bulan Januari 2004 sampai dengan September 2017 (Jumlah frekuensi dalam presentase).....	96

DAFTAR GAMBAR

1.1	Pangsa Aset Lembaga Keuangan di Indonesia.....	2
1.2	Pergerakan DPK dan Kredit Pada Bank Konvensional.....	5
1.3	Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Tahun 1990-2016.....	6
1.4	Alur Kerangka Kebijakan Makroprudensial.....	10
2.1	Ekonomi Makro dan Stabilitas Sistem Keuangan.....	19
2.2	Hubungan Stabilitas Moneter dan Stabilitas Sistem Keuangan.....	21
2.3	Kerangka Penelitian Pembentuk ISSK.....	41
4.1	Indeks Capital Adequacy Ratio (CAR) Bank Konvensional di Indonesia Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	56
4.2	Indeks Return On Asset (ROA) Bank Konvensional di Indonesia.....	57
	Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	57
4.3	Indeks Likuiditas Bank Konvensional di Indonesia.....	58
	Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	58
4.4	Indeks Loan to Deposit Ratio (LDR) Bank Konvensional di Indonesia.....	59
	Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	59
4.5	Indeks Pertumbuhan Kredit Bank Konvensional di Indonesia Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	60
4.6	Indeks Non Performing Loan (NPL) Bank Konvensional di Indonesia.....	61
4.7	Indeks Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) Bank.....	62
	Konvensional di Indonesia Januari 2004 sampai dengan September 2017..	62
4.8	Indeks Net Interest Margin (NIM) Bank Konvensional di Indonesia.....	63
	Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	63
4.9	Indeks Cost to Income Ratio (CIR) Bank Konvensional di Indonesia.....	64
	Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	64
4.10	Indeks Pasar Uang Antar Bank (PUAB) di Indonesia.....	65
	Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	65
4.11	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Indonesia.....	66
	Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	66
4.12	Indeks Obligasi di Indonesia Januari 2004 sampai dengan.....	67
	September 2017.....	67

4.13	Indeks nilai tukar (KURS) di Indonesia Januari 2004 sampai dengan September 2017.....	68
4.14	Indeks Tekanan Perbankan Konvensional di Indonesia Bulan Januari 2004 sampai dengan Bulan September 2017.....	70
4.15	Indeks Intermediasi Perbankan Konvensional di Indonesia Bulan Januari 2004 sampai dengan Bulan September 2017.....	73
4.16	Indeks Efisiensi Perbankan Konvensional di Indonesia Bulan Januari 2004 sampai dengan Bulan September 2017.....	76
4.17	Indeks Stabilitas Institusi Keuangan di Indonesia Bulan Januari 2004 sampai dengan Bulan September 2017.....	79
4.18	Indeks Stabilitas Pasar Keuangan di Indonesia Bulan Januari 2004 sampai dengan Bulan September 2017.....	82
4.19	Indeks Stabilitas Sistem Keuangan di Indonesia Bulan Januari 2004 sampai dengan Bulan September 2017.....	85