

ANALISIS PENGARUH STABILITAS KEUANGAN TERHADAP KREDIT

MACET DI KAWASAN 5 NEGARA ASEAN

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana

Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Ekonomi Pembangunan

Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta



Disusun Oleh:

Angga Nofe Septiawan

1800010266

PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS AHMAD DAHLAN YOGYAKARTA

2024

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH STABILITAS KEUANGAN TERHADAP KREDIT MACET
DI KAWASAN 5 NEGARA ASEAN**

Disusun oleh:

ANGGA NOFE SEPTIAWAN

NIM: 1800010266



Telah disetujui oleh:

Yogyakarta, 30 Maret 2024

Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Mahrus Lutfi Adi Kurniawan".

Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E.,M.E

NIPM. 199111142019080111335546

LEMBAR PENGESAHAN

**ANALISIS PENGARUH STABILITAS KEUANGAN TERHADAP KREDIT MACET DI
KAWASAN 5 NEGARA ASEAN**

Diajukan oleh:

Angga Nofe Septiawan

NIM: 1800010266

Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan di depan Dewan Penguji
Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Ahmad Dahlan

Yogyakarta, 30 Maret 2024

Yang terdiri dari,

Ketua



Firsty Ramadhona Amalia Lubis, S.E., M.Ec.Dev

NIPM. 199402122018100111311187

Penguji I,

Penguji II,



Nurul Azizah Az Zakiyah, S.E., M.Sc.

NIPM. 19920122019080111338018



Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E

NIPM. 199111142019080111335546

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Ahmad Dahlan



Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si.

NIPM. 19700620199601011078434

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Angga Nofe Septiawan
NIM : 1800010266
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH STABILITAS KEUANGAN TERHADAP
KREDIT MACET DI KAWASAN 5 NEGARA ASEAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Hasil karya yang sayaserahkan ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar kesarjanaan baik di Universitas Ahmad Dahlan maupun institusi pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saya ini bukan terjemahan melainkan merupakan gagasan rumusan dan hasil pelaksanaan penelitian/implementasi saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dosen pembimbing akademik dan narasumber penelitian.
3. Hasil karya saya ini merupakan hasil revisi terakhir setelah diujikan yang telah diketahui dan disetujui oleh dosen pembimbing.
4. Dalam karya saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan daftar Pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya. Apabila kemudian hari terbukti ada penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya saya ini, sereta sanksi lain yang sesuai dengan ketentuan yang beraku di Universitas Ahmad Dahlan.

Yogyakarta, 30 Maret 2024



Angga Nofe Septiawan
NIM 1800010266

Saksi I, Ketua Tim Penguji



Firsty Ramadhona Amalia Lubis, S.E.,

NIPM. 199402122018100111311187

Saksi II, Anggota Tim Penguji



Nurul Azizah Az Zakiyah, S.E.,M.Sc.

NIPM. 19920122019080111338018

Saksi III, Anggota Tim Penguji



Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E.,M.E

NIPM. 199111142019080111335546

SURAT PERSETUJUAN AKSES

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Angga Nofe Septiawan
NIM : 1800010266
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH STABILITAS KEUANGAN TERHADAP
KREDIT MACET DI KAWASAN 5 NEGARA ASEAN

Dengan ini saya menyatakan hak sepenuhnya kepada Pusat Sumber Belajar Universitas Ahmad Dahlan untuk menyimpan, mengatur serta melakukan pengelolaan terhadap karya saya ini dengan mengacu pada ketentuan akses tugas akhir elektronik sebagai berikut (beri tanda pada kotak):

Saya mengizinkan karya tersebut diunggah ke dalam aplikasi Repository Pusat Belajar Universitas Ahmad Dahlan.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 30 Maret 2024

Penulis,



Angga Nofe Septiawan
NIM 1800010266

Mengetahui Dosen Pembimbing,



Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E.,M.E

NIPM. 199111142019080111335546

PERSEMBAHAN

Skripsi saya persembahkan untuk:

1. Diri saya sendiri, dan kepada para pemangku kebijakan rezim pemerintahan saat ini.
2. Kedua orang tua saya, Bapak Sumpeno , Ibu Rokhayani, adik saya Anggraeni dewi fatmawati, dan serta seluruh keluarga besar, serta seperduluran lainnya yang tidak bisa saya tulis satu-persatu) yang selalu memberikan dukungan, baik yang sifatnya materiil maupun non-materiil, kepercayaan, serta doa yang terus mengalir tiada henti untuk saya, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan lancar.
3. Pak Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E.,M.E selaku dosen pembimbing skripsi saya selama perkuliahan akhir semester.
4. Teman-teman seperjuangan di Kelas E Ekonomi Pembangunan angkatan 2018 yang selalu saling support dalam menyelesaikan masing-masing tugas akhirnya.
5. Teman saya yang sama-sama memperjuangkan kelulusan dalam ujian komprehensif dan ujian pendadaran, yaitu. Irfan Laksana, Aksan Isnawan, Wahyu adityo, Jefri,dll
6. Serta orang yang menemani dari memulai skripsi sampai sidang Putri ayu nastiti.

MOTTO

"Recite in the name of your Lord Who created"

(Q.S. Al-'Alaq: 1)

"You have to leave something behind, to go forward"

(Newton's Third Law of Motion - Interstellar)

"Action speaks louder than words"

(Mark Twain)

"To be is to do"

(Socrates)

"To do is to be"

(Jean-Paul Sarte)

"Only me, myself, and I who can bring this whole body into the hole of body"

(Angga Nofe Septiawan)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penelitian yang berjudul “ANALISIS PENGARUH STABILITAS KEUANGAN TERHADAP KREDIT MACET DI KAWASAN 5 NEGARA ASEAN”

Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Ahmad Dahlan. Penulis menyadari betul bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan beberapa pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Muchlas Arkanuddin, M.T. selaku Rektor Universitas Ahmad Dahlan yang telah memberikan izin dan fasilitas dalam penyusunan skripsi ini.
2. Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan.
3. Rifki Khoirudin, S.E., M.Ec.Dev. MAPPI (Cert.) selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
4. Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu memberikan bimbingan, arahan, kritik dan saran, serta segala hal yang memungkinkan guna membangun semangat dan nalar analitis, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. yang telah memberikan izin dalam penyusunan skripsi ini.
5. Firsty Ramadhona Amalia Lubis, S.E., M.Ec.Dev. Selaku Dosen Pembimbing Akademik yang selalu memberikan bimbingan, arahan, kritik, serta saran yang membangun selama duduk di bangku perkuliahan.
6. Segenap dosen pengajar Program Studi Ekonomi Pembangunan yang telah memberikan bekal ilmu yang sangat bermanfaat.
7. Segenap staff tata usaha dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan atas pelayanan yang telah diberikan.
8. Kedua orang tua, keluarga besar, dan kerabat yang selalu memberikan semangat dan doa selama proses penyusunan skripsi ini.
9. Semua pihak yang terlibat, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat dituliskan satu per satu yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan doa.

Penulis menyadari betul bahwa skripsi ini masih terdapat kekurangan dan keterbatasan. Maka dari itu, kritik dan saran sangat dibutuhkan. Penulis berharap agar skripsi ini bisa bermanfaat bagi semua pihak.

PERSEMBAHAN	vi
MOTTO	vii
KATA PENGANTAR	viii
RINGKASAN EKSEKUTIF	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan Penelitian	10
D. Manfaat penelitian.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	13
A. Landasan Teori	13
1. Stabilitas Sistem Keuangan	13
2. Indikator Sistem Stabilitas Keuangan.....	21
B. Penelitian Terdahulu.....	25
C. Hubungan Antar Variabel.....	34
1. Hubungan Rasio Kredit Swasta Terhadap GDP	34
2. Hubungan Financial Openess Terhadap NPL	34
3. Hubungan GDP Perkapita Terhadap NPL.....	35
4. Hubungan Bank Z Score Terhadap NPL.....	36
D. Kerangka Berpikir.....	37
E. Hipotesis.....	38
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
A. Jenis dan Sumber Data.....	39
B. Definisi Operasional Variabel.....	40
C. Metode Analisis.....	42
D. Prosedur Analisis.....	43
1. Model Regresi Data Panel.....	43

2. Pemilihan Model Regresi	45
E. Uji Asumsi Klasik	49
F. Uji Kelayakan Model Regresi Data Panel	51
G. Panel Seemingly Unrelated Redression	54
BAB IV	56
A. GAMBARAN UMUM	56
B. HASIL ANALISIS DATA	59
C. INTERPRETASI DAN PEMBAHASAN	65
BAB V	74
A. KESIMPULAN	74
B. KETERBATASAN PENELITIAN	75
C. SARAN	75
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN	81

RINGKASAN EKSEKUTIF

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi stabilitas sistem keuangan di lima negara Asia, yaitu Indonesia, Malaysia, Vietnam, Singapura, dan Thailand, selama periode 2015-2021. Metode analisis regresi data panel digunakan untuk menguji hubungan antara variabel independen (Bank Z Score, GDP Perkapita, Rasio Kredit Swasta terhadap GDP, Keterbukaan Keuangan dengan stabilitas sistem keuangan).

Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi data panel untuk menghilangkan faktor-faktor yang mempengaruhi stabilitas sistem keuangan di lima negara Asia (Indonesia, Malaysia, Vietnam, Singapura, dan Thailand) selama periode 2015-2021. Variabel independen yang diuji meliputi Bank Z Score, Pendapatan Perkapita (GDP), Rasio Kredit Swasta terhadap GDP, Keterbukaan Keuangan (financial openness). Proses analisis dimulai dengan estimasi regresi data yang dikumpulkan menggunakan tiga model: *Common Effect Model* (PLS), *Fixed Effect Model* (FE), dan *Random Effect Model* (RE). Uji Chow dan Uji Lagrangian Multiplier digunakan untuk memilih model terbaik. Selanjutnya uji heteroskedastisitas, uji multikolinearitas, dan uji F-statistik dilakukan untuk memancarkan validitas dan signifikansi model.

Hasil analisis menunjukkan bahwa Bank Z Score memiliki hubungan negatif signifikan terhadap NPL yang menunjukkan bahwa bank dengan stabilitas keuangan tinggi cenderung memiliki risiko kredit yang lebih rendah. GDP tidak berpengaruh

signifikan terhadap NPL, meskipun demikian GDP masih memiliki peran dengan memberikan gambaran umum tentang kesehatan ekonomi. Ada hubungan positif yang signifikan antara rasio kredit swasta dan tingkat non-performing loans (NPL). Hal tersebut menunjukkan bahwa rasio kredit swasta dapat mempengaruhi positif terhadap stabilitas sistem keuangan. Indeks Chinn-Ito (Kaopen) memiliki hubungan positif signifikan terhadap NPL.

Kata kunci: NPL, GDP perkapita, Bank Z Score, Rasio kredit swasta, Financial openness