

ABSTRAK

ANALISIS SALURAN SUKU BUNGA KREDIT KONSUMSI DALAM MEKANISME TRANSMISI KEBIJAKAN MONETER DI INDONESIA PERIODE 2005:07 – 2014:12

Oleh

YULIA PUSPARINI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui respon masing-masing variabel saluran suku bunga kredit konsumsi dalam mekanisme transmisi kebijakan moneter di Indonesia periode 2005:07-2014:12 terhadap *shock* dan untuk mengetahui kontribusi masing-masing variabel saluran suku bunga kredit konsumsi dalam mekanisme transmisi kebijakan moneter di Indonesia periode 2005:07-2014:12. Variabel yang digunakan dalam analisis ini adalah *BI rate*, suku bunga deposito, suku bunga kredit konsumsi, kredit konsumsi, GDP, dan inflasi. Alat analisis yang digunakan adalah VAR yang mencakup uji hasil regresi VAR, *impulse response* dan *variance decomposition*. Penelitian ini menggunakan data *time series* bulanan yang diperoleh dari Bank Indonesia dan sejumlah publikasi lainnya.

Berdasarkan hasil *impulse response*, semua variabel memiliki respon positif terhadap *shock*. Berdasarkan hasil *variance decomposition*, kontribusi terbesar dalam mempengaruhi *BI rate* adalah variabel *BI rate* itu sendiri dengan persentase rata-rata sebesar 66,09422%. Kontribusi terbesar dalam mempengaruhi suku bunga deposito adalah variabel *BI rate* sebesar 50,39192%. Kontribusi terbesar dalam mempengaruhi suku bunga kredit konsumsi adalah variabel suku bunga kredit konsumsi itu sendiri sebesar 48,83118%. Kontribusi terbesar dalam mempengaruhi kredit konsumsi adalah variabel kredit konsumsi itu sendiri sebesar 41,91673%. Kontribusi terbesar dalam mempengaruhi GDP adalah variabel kredit konsumsi sebesar 58,16217%. Kontribusi terbesar dalam mempengaruhi inflasi adalah variabel *BI rate* sebesar 40,90585%.

Kata Kunci : *BI rate*, suku bunga deposito, suku bunga kredit konsumsi, kredit konsumsi, GDP, inflasi, VAR