

Co-Movement antara Pertumbuhan Kredit Perbankan dan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia Menggunakan Wavelet Coherence Analysis = Co-movement between Bank Loan Growth and Economic Growth in Indonesia using Wavelet Coherence Analysis

Raditya Wiguna, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920555795&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini mengamati co-movement antara pertumbuhan kredit perbankan dan pertumbuhan ekonomi di Indonesia dari tahun 2010 sampai dengan 2020 dengan menggunakan Wavelet Coherence Analysis. Hubungan tersebut dibedakan menjadi tiga kategori, yaitu jenis kepemilikan bank, jenis kredit, dan klasifikasi bank berdasarkan ukuran yang mengacu pada peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK), yang dikenal sebagai BUKU. Penelitian ini menunjukkan bahwa pertumbuhan ekonomi mendahului pertumbuhan kredit perbankan di Indonesia dari tahun 2010 sampai dengan 2020. Bank pemerintah menunjukkan korelasi tertinggi antara pertumbuhan kredit dan pertumbuhan ekonomi dibandingkan dengan jenis kepemilikan bank lainnya. Secara berlawanan, pertumbuhan kredit bank milik asing menunjukkan korelasi yang lemah dengan pertumbuhan ekonomi. Pertumbuhan kredit modal kerja menunjukkan korelasi yang paling tinggi terhadap pertumbuhan ekonomi dibandingkan dengan jenis kredit lainnya. Penelitian ini juga menunjukkan bahwa pertumbuhan kredit bank berukuran menengah (BUKU 3) memiliki korelasi tertinggi dengan pertumbuhan ekonomi dibandingkan bank kecil (BUKU 1 & 2) dan bank besar (BUKU 4). Dengan mengetahui perbedaan co-movement antara pertumbuhan ekonomi dan pertumbuhan kredit perbankan dari berbagai jenis kepemilikan bank, ukuran bank, dan jenis kredit, pemerintah diharapkan bisa mengambil kebijakan yang tepat untuk meningkatkan pertumbuhan ekonomi Indonesia.

.....This study investigates the co-movement between bank loan growth and economic growth in Indonesia from 2010 to 2020 using the *Wavelet Coherence Analysis*. The co-movements are divided into three different categories, i.e., bank ownership type, credit types, and bank size classification based on the Indonesian Financial Services Authority (OJK), referred to as the BUKU. This study shows that economic growth precedes bank loan growth in Indonesia between 2010-2020. Meanwhile, state-owned banks show the highest correlation between economic growth and loan growth among different types of bank ownership. In contrast, foreign-owned banks' loan growth shows a low correlation to economic growth. We also find that working capital loan growth has the highest correlation to economic growth than other loan types. Finally, this study reveals that medium-size banks (classified in BUKU 3) loan growth has the highest correlation to Indonesia's economic growth. Additionally, banks' loan growth in small banks (classified in BUKU 1 & 2) and large banks (classified in BUKU 4) shows fewer correlations. By discovering different co-movements between economic growth and loan growth of different bank ownership types, bank size groups, and loan types, regulators are expected to make valid policies to improve Indonesia's economic growth.