

ABSTRACT

Dela Tri Wulandari. The Effect of Monetary and Macroprudential Policies on Bank Credit Risk in ASEAN-5 Countries. Under the Guidance of Dr. Zakik, S.E., M.Si.

This study aims to analyze the influence of monetary and macroprudential policies on bank credit risk in ASEAN countries for the period 2010–2024. This study uses panel data from ASEAN countries: Indonesia, Malaysia, Vietnam, Thailand, and the Philippines. The independent variables in this study are the interest rate and Loan-to-Value (LTV), with inflation and economic growth as control variables, while the dependent variable is bank credit risk, measured by Non-Performing Loans (NPL). The analytical method used is panel data regression with a Fixed Effects Model (FEM) approach. The results show that interest rate have a negative and significant effect on NPL, while Loan-to-Value (LTV) and inflation have a positive and significant effect on NPL. Meanwhile, economic growth has a negative but insignificant effect on NPL. These findings indicate that monetary policy, macroprudential policy, and inflation play a significant role in influencing bank credit risk in ASEAN countries.

Keywords: *Monetary Policy, Macroprudential Policy, Interest Rate, Loan-to-Value, Non-Performing Loans, ASEAN.*

ABSTRAK

Dela Tri Wulandari. Pengaruh Kebijakan Moneter Dan Makroprudensial Terhadap Risiko Kredit Perbankan Di Negara ASEAN-5. Dibawah Bimbingan Dr. Zakik, S.E., M.Si

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kebijakan moneter dan kebijakan makroprudensial terhadap risiko kredit perbankan di negara-negara ASEAN periode 2010–2024. Penelitian ini menggunakan data panel negara ASEAN, yaitu Indonesia, Malaysia, Vietnam, Thailand, dan Filipina. Variabel independen dalam penelitian ini adalah Suku Bunga Acuan dan *Loan to Value (LTV)*, dengan inflasi dan pertumbuhan ekonomi sebagai variabel kontrol, sedangkan variabel dependen adalah risiko kredit perbankan yang diukur menggunakan *Non-Performing Loans (NPL)*. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan pendekatan *Fixed Effect Model (FEM)*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Suku Bunga Acuan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap NPL, sedangkan Loan to Value (LTV) dan inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap NPL. Sementara itu, pertumbuhan ekonomi berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap NPL. Temuan ini menunjukkan bahwa kebijakan moneter, kebijakan makroprudensial, dan inflasi memiliki peran penting dalam mempengaruhi risiko kredit perbankan di negara-negara ASEAN.

Kata Kunci: Kebijakan Moneter, Kebijakan Makroprudensial, Suku Bunga Acuan, *Loan to Value*, *Non-Performing Loans*, ASEAN.