

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO DI INDONESIA
TAHUN 1999.I – 2005.IV**



SKRIPSI

Disusun dan Diajukan Guna Melengkapi Persyaratan
Memperoleh Gelar Kesarjanaan Jenjang Strata 1 Sarjana Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Oleh:

Bagus Widartanto
B. 300 020 136

**FAKULTAS EKONOMI
JURUSAN ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2007

PENGESAHAN

Skripsi Berjudul :

**“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO DI INDONESIA TAHUN
(1999.I – 2005.IV)”**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

**BAGUS WIDARTANTO
B 300 020 136**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal :.....2007
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

Pembimbing II

Surakarta, 2007

Pembimbing I

(Didit Pornomo M,si)

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

()

MOTTO

**janganlah kamu menghentikan dihari esok apa yang bisa
kamu lakukan di esok hari"**

(Mark Twain)

“Engkau, yang jika engkau mau kau sirami hidupku, dan
engkau jika engkau mau – sesudah ALLAH – kau berikan
nikmat kepada hatiku”.

“Jiwaku memuliakan ALLAH, dan hatiku bergembira karena
ALLAH terang hidupku”.

**“Bukannya hidup memang harus kayak gini, R EALITA . Jika ingin
berbahagia, ya berbahagialah. Ngak ada yang lebih baik dari apa
yang diberi Tuhan saat ini”.**

**“Mengerti jalannya sendiri adalah hikmat orang cerdas, tetapi orang bebal
ditipu oleh kebodohnya”.**

PERSEMBAHAN

Thank' s To :

Dengan rasa syukur dan penuh cinta atas kehadiran Allah SWT, penulis persembahkan karya sederhana ini kepada :

AYAH DAN IBU TERCINTA, yang telah memberikan doa dan kasih sayang yang tiada henti, sehingga dapat memberikan yang terbaik atas perjuangan putramu untuk semua cita-cita, harapan dan masa depanku.

- √ Kakakku yang ku hormati dan kasih sayangnya setiap omelannya untuk perjalan hidupku ini
- √ “@de wulan” yang tersayang dan kucintai serta yang selalu memberiku keceriaan dan keikhlasan dalam do’a dan untuk setiap langkahku.
- √ Sahabat-sahabatku
- √ Almamater

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikaum Wr. Wb.

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT, akhirnya penulis mampu menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Suku Bunga Deposito Di Indonesia Tahun 1999.I – 2005.IV”.Tanpa izin dan ridho-Nya niscaya skripsi ini tidak dapat selesai, puji hamba untuk Sang Pencipta.

Penulisan skripsi ini juga untuk syarat guna memperoleh gelar Sarjana Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta. Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis menyadari bahwa tidak sedikit bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak yang diberikan kepada penulis. Penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada yang terhormat :

1. Bapak Drs. H. Syamsudin, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs Yuni Prihadi Utomo, selaku Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Didit Purnomo,MS, selaku pembimbing utama yang telah bersedia memberikan petunjuk dan saran dalam penulisan skripsi ini.
4. Bapak Drs Yuni Prihadi Utomo, selaku pembimbing akademik yang membimbing dari pertama kuliah sampai dengan terselesainya kuliah ini.
5. Seluruh staf pengajar (Bapak/Ibu Dosen) dan seluruh karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

6. Bapak Mardhani, selaku Tata Usaha Jurusan Ekonomi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta.
7. Bapak dan Ibu tercinta, terima kasih atas segala kasih sayang, perhatian, bimbingan serta do'anya yang selalu menyertaiku.
8. Kakakku Mas Heri n Mbak Mini, terima kasih atas bantuan dan semangat yang selalu kamu berikan (belajar tentang hidup ya.....). Oh anak kalian (Fathir) lucu n imut banget.
9. Adikku "*Prastyo*" yang super nakal (jangan manja ma ibu n belajar)
10. Keluarga bapak dan ibuku tercinta "*simbah Depok*" (makasih atas doanya dan dongeng waktu kecil), lek Dwi, lek Endang , Bekti n Tri makasih atas keceriaan yang kamu berikan.
11. Special Thanks to "*@dek Wulan*" terima kasih atas semuanya, semangat, dorongan do'anya, kesabaran, ketulusan, kasih sayang, perhatian, kesetiaan, semoga ini menjadi awal yang indah untuk kita.
12. Keluarga "*@dek Wulan*" terima kasih atas segala perhatiannya (buat Simbah Kakung n Putri, terima kasih atas semua yang kalian berikan).
13. Sahabat- sahabat terbaikku Paijo (moga yang kita mimpikan tercapai),Bos arak (jo mbojo terus), Njebrik, Buntung, n sobat yang tak tersebut terima kasih atas bantuan dan sendau guraunya.
14. Teman-teman seperjuanganku "*ABC expo*" (Jabrik, Bety, Ucil, Gepeng, The pooh, n Ndedek) terima kasih atas persahabatan dan bantuannya.
15. Teman- teman IESP '02 kelas D, dan semuanya yang tak mungkin penulis sebut satu persatu, terima kasih atas kebersamaannya.

16. Buat “*Cyber Comp*”: Risgi (Ojak), Dedi, Trimbel, Boim, n Edwin matur nuwun atas bagi cerita tentang pengalaman hidup.
17. The my sohib : Risgi (Makasih atas semua, salam buat keluargamu), Lutfi (makasih atas bantuan n cepet cari cewek), Rio(gus dur), Narto(Gareng), Ma-il(Bobid),Nuning, Diah, Reni n semua aku lupa: makasih atas hari – harinya dah berbagi suka, duka, canda dan tawa serta keceriaan sama @ku, , (*Keep Our Frienship yahh.....*)
18. Buat Ibu kost (Bu Parti) dan Isal (jangan nangis terus) makasih dah ngasih tempat berteduh, dikost inilah aku banyak menoreh pengalaman hidup.(*sering – sering kasih makanan ya bu*).
19. Buat “Cah solo” (Kenangan biarlah menjadi indah dimata Tuhan)
20. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah memberikan bantuan sehingga dapat terselesainya skripsi ini.

Atas bantuan dan partisipasinya, penulis hanya dapat berdoa semoga amal dan budi baik tersebut di atas akan mendapat pahala dari Allah SWT. Amin.... meskipun skripsi ini telah tersusun, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Hal itu semata-mata kekurangan diri penulis pepatah mengatakan “Tiada gading yang tak retak, sependai-pandai tupai meloncat suatu saat pasti jatuh juga”. Maka untuk kesempurnaannya penulis sangat mengharapkan kritik dan saran dari pembaca yang budiman jika para pembaca berkenan ini merupakan suatu yang sangat berharga bagi penulis. Semoga karya kecil ini bermanfaat bagi semua.

Wassalamu`alaikum Wr.Wb.

Surakarta, Mei 2006

Penulis

ABSTRAKSI

Penelitian ini berjudul “ Analisis Faktor- Faktor yang Mempengaruhi Tingkat Suku Bunga Deposito di Indonesia Tahun 1999.I – 2005.IV (dengan pendekatan ECM)”. Adapun tujuan untuk mengetahui sejauh mana arah dan besarnya pengaruh jangka pendek dan jangka panjang Inflasi, pertumbuhan ekonomi, Kurs, dan tingkat suku bunga SBI terhadap Tingkat suku bunga deposito di Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa data time series triwulanan. Periode pengamatan tahun 1999.I-2005.IV.

Dari hasil analisis ECM nampak bahwa nilai ECT sebesar 0,338442 dengan signifikan sampai dengan 10%. Hal ini berarti model ECT tersebut sudah memenuhi kriteria yaitu $0 < 0,338442 < 1$. Dengan kata lain model ECM dalam penelitian ini dapat dipakai untuk menganalisis pengaruh variabel independen yaitu Inflasi, pertumbuhan ekonomi, Kurs, dan tingkat suku bunga SBI terhadap variabel dependen yaitu Tingkat suku bunga deposito.

Selanjutnya berdasarkan hasil Uji Asumsi Klasik, untuk uji multikolinieritas menunjukkan bahwa tidak terdapat masalah multikolinieritas dan Untuk Uji Heteroskedastisitas digunakan Uji White menunjukkan bahwa tidak terdapat masalah Heteroskedastisitas, untuk Uji Autokorelasi juga tidak ditemukan masalah Autokorelasi, sedang untuk Uji Normalitas menunjukkan distribusi ut Normal. Untuk uji spesifikasi model menunjukkan model yang digunakan linier.

Dari hasil uji F diperoleh bahwa model yang digunakan eksis dimana nilai F hitung $>$ F tabel.

Dari hasil uji t dalam jangka pendek diketahui bahwa variabel SBI berpengaruh signifikan terhadap variabel suku bunga deposito sedangkan variabel inflasi, kurs dan pertumbuhan ekonomi tidak berpengaruh signifikan. Pada model jangka panjang variabel kurs dan pertumbuhan ekonomi berpengaruh signifikan terhadap variabel tingkat suku bunga deposito sedangkan variabel inflasi dan SBI tidak berpengaruh signifikan.

Nilai koefisien determinan (R²) sebesar 0,979928 yang menunjukkan sekitar 97,9928 % variasi Tingkat suku bunga deposito dijelaskan oleh Inflasi, pertumbuhan ekonomi, Kurs dan tingkat suku bunga SBI, sedangkan sisanya sebesar 2,0072 % dijelaskan oleh variasi diluar model.

Surakarta, Januari 2006
Pembimbing

(Didit Purnomo, SE., M.Si.)

(Mengetahui)
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Drs. H. Syamsudin , MM)

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAKSI	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	4
D. Manfaat Penelitian	4
E. Metodologi Penelitian	5
F. Sistematika Penelitian	10
BAB II LANDASAN TEORI	11
A. Pengertian Suku Bunga	11
B. Hubungan Variabel Dependen terhadap Independen	14
C. Penelitian Terdahulu	17
D. Hipotesa	20
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	21
A. Ruang Lingkup Penelitian	21
B. Jenis Sumber dan Pengumpulan Data	21
C. Definisi Operasional Variabel	21
D. Penurunan Model ECM	23
E. Uji Stasioneritas	27
F. Uji Kointegrasi	29

G. Pengujian Asumsi Klasik	31
H. Uji Statistik	36
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	41
A. Diskripsi Data Penelitian	41
1. Perkembangan Tingkat Suku Bunga Deposito.....	42
2. Perkembangan Inflasi	43
3. Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi	44
4. Perkembangan Kurs Rupiah terhadap Dollar AS	45
5. Perkembangan Tingkat Suku bunga SBI	46
B. Hasil Analisis Data dan Pembahasan	47
C. Uji Kepenuhan Asumsi Klasik	59
D. Uji Statistik	64
E. Interpretasi Ekonomi	71
BAB V PENUTUP	74
A. Kesimpulan	74
B. Saran	75
DAFTAR KEPUSTAKAAN	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Perkembangan Tingkat Suku Bunga Deposito.....	42
Tabel 4.2 Perkembangan Inflasi.....	43
Tabel 4.3 Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi	44
Tabel 4.4 Perkembangan Kurs Rupiah.....	45
Tabel 4.5 Perkembangan Tingkat suku bunga SBI.....	46
Tabel 4.6 Hasil Uji DF Tingkat Suku Bunga Deposito	47
Tabel 4.7 Hasil Uji DF Inflasi	48
Tabel 4.8 Hasil Uji DF Kurs Rupiah	49
Tabel 4.9 Hasil Uji DF Pertumbuhan Ekonomi.....	50
Tabel 4.10 Hasil Uji DF Tingkat Suku Bunga SBI	51
Tabel 4.11 Hasil Uji ADF Tingkat Suku Bunga Deposito	52
Tabel 4.12 Hasil Uji ADF Inflasi	53
Tabel 4.13 Hasil Uji ADF Kurs Rupiah	54
Tabel 4.14 Hasil Uji ADF Pertumbuhan Ekonomi	54
Tabel 4.15 Hasil Uji ADF Tingkat Suku Bunga SBI	55
Tabel 4.16 Hasil Analisi Uji ECM	57
Tabel 4.17 Hasil Uji Koefisien Jangka Panjang.....	58
Tabel 4.18 Hasil Uji Multikolinieritas	59
Tabel 4.19 Hasil Uji Spesifikasi Model.....	63
Tabel 4.20 Hasil Uji Regresi Jangka Panjang dan Jangka Pendek	71

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 3.1 Daerah Kritis Uji F	37
Gambar 2.2 Daerah Kritis Uji t.....	39
Gambar 4.1 Daerah Kritis Heterokedastisitas (Uji White).....	60
Gambar 4.2 Daerah Kritis Uji Autokorelasi.....	61
Gambar 4.3 Daerah Kritis Uji Normalitas	62
Gambar 4.4 Daerah Kritis Uji Spesifikasi Model.....	64
Gambar 4.5 Daerah Kritis Uji Keباikan Model (F test).....	65
Gambar 4.6 Gambar Statistik Uji t Variabel INF	67
Gambar 4.7 Gambar Statistik Uji t Variabel Kurs	67
Gambar 4.8 Gambar Statistik Uji t Variabel P	68
Gambar 4.9 Gambar Statistik Uji t Variabel SBI	68
Gambar 4.10 Gambar Statistik Uji t Variabel INF (-1)	69
Gambar 4.11 Grafik Statistik Uji t Variabel Kurs (-1)	69
Gambar 4.12 Grafik Statistik Uji t Variabel P (-1)	70
Gambar 4.13 Grafik Statistik Uji t Variabel SBI (-1)	70
Gambar 4.14 Grafik Statistik Uji t Variabel ECT	71