

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
TINGKAT SUKU BUNGA KREDIT DI INDONESIA
TAHUN 1997.I – 2005.IV**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh
Gelara Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi Studi Pembangunan Pada
Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta

Oleh:

LUTFI HAKIM
B 300 020 142

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2006

PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :
“ANILISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TINGKAT SUKU
BUNGA KREDIT DI INDONESIA TAHUN 1997.I – 2005.IV”

Yang ditulis oleh :

Lutfi Hakim
B 300 020 142

Menyatakan bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, September 2006.

Pembimbing

Eni Setyowati, SE, MSi

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Drs. H. Syamsudin, MM.

MOTTO

"DENGAN MENYEBUT NAMA ALLAH YANG MAHA PENGASIH LAGI MAHA PENYAYANG"
(ALFATIHAH- 01)

"TIADA TUHAN SELAIN ALLAH MUHAMMAD UTUSAN ALLAH".
(SYAHADAT)

"PENGECEUT IALAH ORANG YANG TAKUT HIDUP DENGAN KEIMANAN DAN KEMULIAAN DAN
SELALU BERLINDUNG KEPADA KEBOHONGAN".
(ULAMA)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- ✓ *Allah SWT dan Rasulnya Nabi Muhammad SAW.*
- ✓ *Untuk kedua orang tuaku yang telah memberikan segala daya dan upayanya selama ini, pengorbanan dan perjuangan kalian tidak akan pernah tergantikan baik di dunia ini sampai di akhirat.*
- ✓ *Untuk kakak2ku yang telah memberikan dorongan pengetahuan dan bimbingan.*
- ✓ *Untuk teman – teman IESP angkatan 01, 02, 03, dan 04 yang telah memberikan pengalaman tak ternilai dan membantuku selama mengalami kesulitan.*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Alhamdulillah segala puji bagi Allah seru sekalian alam semoga sholawat serta salam terlimpahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad S.A.W. keluarga dan orang – orang yang selalu mengikuti langkah beliau sampai hari kiamat.

Sebuah lembaran baru yang ingin tercapai itulah ketika penulis mengerjakan skripsi ini, walaupun banyak hal tak terduga yang telah menghambat dalam penulisannya. Tapi sebuah dorongan dan bantuan dari beberapa pihak sehingga dapat terselesaikan karyaku ini. Penyusunan skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penelitian ini mengambil judul : “Analisis Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Tingkat Suku Bunga Kredit di Indonesia Tahun 1997.I s/d 2005.IV”. Kepada semua pihak yang telah membantu dan membimbing dalam penulisan skripsi ini penulis mengucapkan banyak terima kasih yang tulus dan penghargaan yang setinggi-tingginya diantaranya :

1. Bapak Drs. H. Syamsudin, MM. selaku dekan fakultas ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. Yuni Prihadi Utomo selaku kepala jurusan IESP Universitas Muhammadiyah Surakarta dan selaku pembimbing akademik.
3. Ibu Eny Setyowati selaku pembimbing utama dalam penulisan skripsi ini yang dengan sabar dan bijaksana berkenan meluangkan waktu dan memberikan bimbingan dan petunjuknya.
4. Seluruh Bapak dan Ibu dosen serta staff pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta tercinta yang telah memberikan bekal ilmu selama penulis mengikuti studi.

5. Kedua orang tuaku yang selama ini telah memberikan kasih sayang dan perjuangan yang tak ternilai walaupun diukur dengan isi dunia dan langit.
6. Semua kakakku tercinta terima kasih atas bimbingan dan bantuannya selama ini, semoga aku dapat membalas di hari kemudian.
7. Untuk sahabat dan teman – temanku IESP angkatan 01, 02, 03 dan 04 yang telah membantuku dan memberikan pengalaman yang sangat berharga.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun. Semoga karya kecil ini dapat bermanfaat bagi yang berkepentingan.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Surakarta, September 2006.

Lutfi Hakim
Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAKSI	xii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian	6
E. Metode Penelitian	7
F. Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Definisi Tingkat Bunga	10
B. Hubungan Antar Variabel	15
1. Suku Bunga Kredit dan Jumlah Uang Beredar	15
2. Suku Bunga Kredit dan inflasi.....	16

3. Suku Bunga Kredit dan Kurs.....	16
4. Suku Bunga Kredit dan Pertumbuhan Ekonomi.....	17
5. Suku Bunga Kredit dan SBI.....	17
6. Suku Bunga Kredit dan LIBOR.....	18
C. Penelitian Sebelumnya	18
D. Hipotesis	20

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Ruang Lingkup Penelitian	21
B. Jenis Sumber dan Pengumpulan Data	21
C. Definisi Operasional Variabel	22
D. Model ECM (<i>Error Correction Model</i>)	24
E. Uji Stasioneritas	28
F. Pengujian Asumsi Klasik	30
1. Multikolinearitas	30
2. Heteroskedastisitas	31
3. Autokorelasi	32
4. Uji Normalitas	33
5. Uji Spesifikasi Model	34
G. Uji Statistik.....	36
1. Uji F (F Test)	36
2. Uji Validitas Pengaruh (Uji t).....	37
3. Koefisien Determinasi (R^2)	39

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data Penelitian.....	41
B. Hasil Analisis Data Dan Pembahasanya.....	50
1. Uji Akar-Akar Unit (Unit RootTest)	50
2. Pengujian Dengan ECM	54
C. Uji Kepenuhan Asumsi Klasik.....	56
1. Uji Multikolinearitas	56
2. Uji Heteroskedastisitas.....	57
3. Uji Autokorelasi.....	58
4. Uji Normalitas.....	60
5. Uji Spesifikasi Model.....	60
D. Uji Statistik.....	61
1. Uji F (F Test)	61
2. Koefisien Determinasi (R^2)	62
3. Uji Validitas Pengaruh (Uji t).....	62
E. Interpretasi Ekonomi	69

BAB V PENUTUP

A. Simpulan.....	72
B. Saran-Saran	74

DAFTAR PUSTAKA	75
----------------------	----

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Perkembangan Suku Bunga Kredit.....	43
Tabel 4.2	Perkembangan Jumlah Uang Beredar.....	44
Tabel 4.3	Perkembangan Laju Inflasi.....	45
Tabel 4.4	Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi.....	46
Tabel 4.5	Perkembangan Kurs Rupiah - Dollar.....	47
Tabel 4.6	Perkembangan Suku Bunga SBI.....	48
Tabel 4.7	Perkembangan Suku Bunga LIBOR.....	49
Tabel 4.8	Uji ADF Variabel Suku Bunga Kredit.....	50
Tabel 4.9	Uji ADF Variabel Jumlah Uang Beredar.....	51
Tabel 4.10	Uji ADF Variabel Kurs Rupiah - Dollar.....	51
Tabel 4.11	Uji ADF Variabel Laju Inflasi.....	52
Tabel 4.12	Uji ADF Variabel Pertumbuhan Ekonomi.....	52
Tabel 4.13	Uji ADF Variabel Suku Bunga SBI.....	53
Tabel 4.14	Uji ADF Variabel Suku Bunga LIBOR.....	53
Tabel 4.15	Hasil Analisis Model ECM.....	54
Tabel 4.16	Koefisien Regresi Jangka Panjang	56
Tabel 4.17	Hasil Uji Multikolinieritas.....	57
Tabel 4.18	Hasil Uji Spesifikasi Model	60
Tabel 4.19	Koefisien Regresi Jangka Pendek dan Jangka Panjang	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Daerah kritis uji F.....	36
Gambar 3.2 Daerah kritis uji t.....	38
Gambar 4.1 Daerah kritis heteroskedastisitas.....	58
Gambar 4.2 Daerah kritis uji F.....	61
Gambar 4.3 Gambar statistik uji t variabel D JUB	63
Gambar 4.4 Gambar statistik uji t variabel D LINF	63
Gambar 4.5 Gambar statistik uji t variabel D P	64
Gambar 4.6 Gambar statistik uji t variabel D KURS	64
Gambar 4.7 Gambar statistik uji t variabel D SBI	65
Gambar 4.8 Gambar statistik uji t variabel D LIB.....	65
Gambar 4.9 Gambar statistic uji t variabel JUB (-1).....	66
Gambar 4.10 Gambar statistik uji t variabel LINF (-1).....	66
Gambar 4.11 Gambar statistik uji t variabel P (-1).....	67
Gambar 4.12 Gambar statistik uji t variabel KURS (-1).....	67
Gambar 4.13 Gambar statistik uji t variabel SBI (-1).....	68
Gambar 4.14 Gambar statistik uji t variabel LIB (-1).....	68
Gambar 4.15 Gambar statistik uji t variabel ECT.....	69

ABSTRAKSI

Penelitian ini berjudul “Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Suku Bunga Kredit Di Indonesia Tahun 1997.I – 2005.IV”. Adapun tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari jumlah uang beredar, kurs rupiah terhadap dollar A.S, laju inflasi, pertumbuhan ekonomi, tingkat suku bunga Sertifikat Bank Indonesia, dan tingkat suku bunga LIBOR(*London Interbank Offer Rate*) terhadap tingkat suku bunga kredit. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data skunder, berupa data time series triwulanan. Periode pengamatan mulai tahun 1997.I sampai dengan tahun 2005.IV. Alat analisa yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda dengan menggunakan metode *Error Correction Model* (ECM).

Dari hasil analisa dapat disimpulkan baik variabel dependen maupun variabel independen semuanya stasioner pada derajat *Derajat Test Critical Value 10%*. Dari model ECM menghasilkan model yang valid, ditunjukkan dengan nilai ECT yang signifikan pada $\alpha = 0,10$ dengan nilai koefisien regresi sebesar 0,311761 sehingga dapat dipakai untuk menganalisis pengaruh variabel bebas terhadap variabel tidak bebas. Berdasarkan uji asumsi klasik terdapat masalah multikolinieritas, pada uji autokorelasi dan heteroskedastisitas tidak terdapat masalah. Dalam uji normalitas tidak terdapat masalah, dalam uji *Ramsey Reset* menunjukkan model yang digunakan linier. Dari uji F dengan F-hitung =9,920673 lebih besar dari pada F-tabel = 1,81 berarti model yang digunakan eksis. Besarnya koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,859971 yang berarti 85,9971 % variasi dari tingkat suku bunga kredit dapat dijelaskan oleh variabel jumlah uang beredar, kurs rupiah terhadap dollar A.S, laju inflasi, pertumbuhan ekonomi, tingkat suku bunga Sertifikat Bank Indonesia, dan tingkat suku bunga LIBOR(*London Interbank Offer Rate*). Sedangkan sisanya 14,0029 % dijelaskan oleh variabel – variabel bebas lain di luar model yang tidak diestimasi. Dari hasil uji-t diketahui bahwa hanya variabel D(SBI) yang mempunyai pengaruh signifikan terhadap tingkat suku bunga kredit pada tingkat signifikansi $\alpha = 0,05$. Sedangkan variabel JUB(-1), KURS(-1), dan SBI(-1) mempunyai pengaruh signifikan terhadap tingkat suku bunga kredit pada tingkat signifikansi $\alpha = 0,10$.

Surakarta, September 2006

Pembimbing Utama

Eni Setyowati, SE. MSi.

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Drs. H. Syamsudin, MM.