



**PENGARUH STABILITAS SISTEM KEUANGAN TERHADAP
KREDIT DI INDONESIA**

(Studi kasus pada Bank Umum periode 2001 – 2010.6)

SKRIPSI

Oleh

**Thoriq Fahrezi
NIM 080810101074**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
JURUSAN ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2012**



**PENGARUH STABILITAS SISTEM KEUANGAN TERHADAP
KREDIT DI INDONESIA**

(Studi kasus pada Bank Umum periode 2001 – 2010.6)

SKRIPSI

Diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan (S1)
dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Oleh

Thoriq Fahrezi
NIM 080810101074

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
JURUSAN ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2012**

PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati dan ucap syukur yang tak terhingga pada Allah SWT, Skripsi ini ku persembahkan untuk :

1. Bapak dan Ibuku yang tercinta serta kakakku dan adikku yang senantiasa memberikan kasih sayang, dukungan, doa serta pengorbanan yang tulus dan begitu besar selama ini.
2. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang kubanggakan.



MOTTO

"Tidak ada yang lebih utama sesudah pekerjaan fardhu, selain menuntut ilmu pengetahuan dan agama."
(HR. Asy Safii)

"Ketika kesulitan terjadi, seringkali Andalah yang merasa paling menderita. Akan tetapi setelah Anda menjalani dan merasakannya, barulah Anda menyadari bahwa melalui kesulitan itu Tuhan hendak mengajari Anda untuk menjadi manusia kuat."
(Akhmad Arqom)

"... niscaya Allah meninggikan orang-orang yang beriman dan berilmu pengetahuan itu beberapa derajat."
(Q.S. Al Mujadilah (58) : 11)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Thoriq Fahrezi

NIM : 080810101074

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya ilmiah yang berjudul “*Pengaruh Stabilitas Sistem Keuangan terhadap Kredit di Indonesia (Studi kasus pada Bank Umum periode 2001 – 2010.6)*” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali kutipan yang sudah saya sebutkan sumbernya, belum pernah diajukan pada institusi mana pun dan bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa ada tekanan dan paksaan dari pihak mana pun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata di kemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 19 Oktober 2012

Yang menyatakan,

Thoriq Fahrezi

NIM. 080810101074

SKRIPSI

**PENGARUH STABILITAS SISTEM KEUANGAN TERHADAP
KREDIT DI INDONESIA**

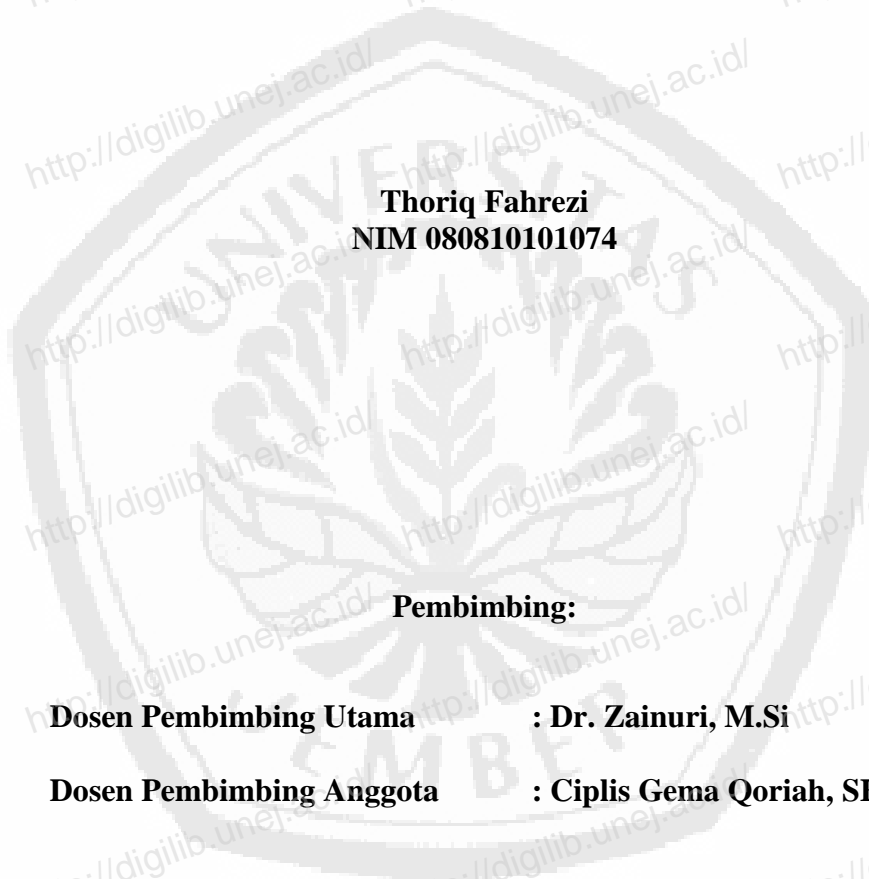
(Studi kasus pada Bank Umum periode 2001 – 2010.6)

Thoriq Fahrezi
NIM 080810101074

Pembimbing:

Dosen Pembimbing Utama : Dr. Zainuri, M.Si

Dosen Pembimbing Anggota : Ciplis Gema Qoriah, SE. M.Sc



TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul Skripsi : PENGARUH STABILITAS SISTEM KEUANGAN
TERHADAP KREDIT DI INDONESIA (Studi kasus pada
Bank Umum periode 2001 – 2010.6)

Nama Mahasiswa : Thoriq Fahrezi

NIM : 080810101074

Jurusan : Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan

Konsentrasi : Ekonomi Regional

Tanggal Persetujuan: 19 Oktober 2012

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Dr. Zainuri, MSi
NIP. 19640325 198902 1 001

Ciplis Gema Qoriah, SE.M.Sc
NIP. 19770714 200812 2 003

Ketua Jurusan,

Dr. I Wayan Subagiarta, S.E., M.Si
NIP. 19600412 198702 1 001

Pengaruh Stabilitas Sistem Keuangan terhadap Kredit di Indonesia

(Studi kasus pada Bank Umum periode 2001 – 2010.6)

Thoriq Fahrezi

Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan, Fakultas Ekonomi,

Universitas Jember

ABSTRAKSI

Perbankan merupakan salah satu industri yang memegang peranan penting bagi perkembangan ekonomi nasional. Peran perbankan sebagai lembaga intermediasi dengan menjalankan dua fungsi utama yaitu menghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkan sebagai salah satu penggunaan dana bank. Perkembangan perbankan di Indonesia sebelum krisis 1998 tidak diikuti dengan berkembangannya sektor riil yang ada di Indonesia sehingga memunculkan ketimpangan antara kedua sektor. Hal inilah yang menjadi penyebab munculnya krisis moneter di Indonesia. Krisis ekonomi yang terjadi pada saat itu telah mengakibatkan stabilitas sistem keuangan Indonesia terganggu. Indikator atau tolok ukur yang menjadi acuan terganggunya stabilitas sistem keuangan terbagi menjadi 2 yaitu mikroekonomi dan makroekonomi. Faktor-faktor yang mempengaruhi mikroekonomi salah satunya *Loan deposit of ratio* (LDR) sedangkan makroekonomi antara lain tingkat inflasi, tingkat suku bunga, nilai tukar, dan pertumbuhan ekonomi. Permasalahan yang menjadi perhatian utama bagi perekonomian Indonesia yaitu keadaan makroekonomi yang sering berfluktuatif. Fluktuatif ini kadang sangat berpengaruh besar terhadap keadaan perekonomian misalnya keadaan inflasi dan pertumbuhan ekonomi pada pertengahan tahun 1998 terlihat cukup besar yaitu hingga mencapai mencapai 77,54% sedangkan pada pertumbuhan ekonomi keadaannya hingga mencapai minus 13,2. Kondisi ini tidak berlanjut pada inflasi dan pertumbuhan ekonomi saja tetapi pada suku bunga, nilai tukar dan LDR yang sering berfluktuatif naik atau turun. Oleh karena itu peran pemerintah dan Bank Indonesia sangat penting dalam mengatasi probelm perekonomian.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari stabilitas sistem keuangan terhadap kredit khususnya pada *Loan deposit of ratio* (LDR) pada bank umum. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa runtun waktu (*times series*) dengan periode tahun 2001 sampai 2010.6. Data yang digunakan dalam pengaruh stabilitas sistem pengeluaran yang digunakan dalam penelitian ini yaitu pertumbuhan ekonomi, nilai tukar, suku bunga SBI, inflasi dan LDR. penelitian ini fokus pada analisis kuantitatif dengan menggunakan uji model klasik OLS (*Ordinary Least Square*).

Hasil analisis regresi linier berganda secara bersama-sama menunjukkan bahwa variabel pertumbuhan ekonomi, nilai tukar/kurs, suku bunga SBI dan inflasi mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap loan deposit of ratio (LDR) pada bank umum. Hal tersebut dapat dibuktikan dari hasil estimasi yang menunjukkan nilai probabilitas F-hitung sebesar 0,000 yang berarti nilai tersebut lebih kecil dari tingkat signifikansi ($\alpha = 5\%$), sehingga hipotesis H_0 ditolak dan H_1 diterima. Sedangkan hasil analisis linier berganda secara parsial menunjukkan nilai probabilitas t-hitung variabel pertumbuhan ekonomi (PDB) sebesar 0,000; nilai probabilitas t-hitung variabel nilai tukar/kurs sebesar 0,029; nilai probabilitas t-hitung variabel suku bunga SBI sebesar 0,000; nilai probabilitas t-hitung variabel infasi sebesar 0,000. Karena tingkat probabilitasnya lebih kecil dari tingkat signifikansi 5% maka H_0 ditolak dan H_1 diterima, berarti secara parsial variabel pertumbuhan ekonomi, nilai tukar/kurs, suku bunga SBI dan inflasi mempunyai pengaruh signifikan terhadap loan deposit of ratio (LDR) pada bank umum.

Dari hasil analisis koefisien determinasi berganda (R^2) diperoleh hasil sebesar 0.97, hal ini berarti 97% perubahan loan deposit of ratio (LDR) dipengaruhi oleh variabel pertumbuhan ekonomi, nilai tukar/kurs, suku bunga SBI, dan inflasi. Sedangkan sisanya sebesar 3% disebabkan oleh faktor lain yang tidak termasuk dalam persamaan regresi yang dibuat.

Kata kunci : PDB, Nilai Tukar, SBI, Inflasi dan LDR

Effect of Financial System Stability against Credit in Indonesia

(Case study on Banks period 2001 - 2010.6)

Thoriq Fahrezi

Department of Economic Development Studies, Faculty of Economics

Jember University

ABSTRACT

Banking is one industry that plays an important role for the development of the national economy. The role of banks as intermediary to run the two main functions of collecting funds from the public and deliver as one use of bank funds. Banking development in Indonesia before the crisis of 1998 was not followed by the development of real sector in Indonesia that led to imbalances between the two sectors. This is the cause of the financial crisis in Indonesia. The economic crisis at that time have resulted in the Indonesian financial system stability disrupted. Indicators or benchmarks that be disruption reference of the stability of the financial system is divided into 2 they are microeconomics and macroeconomics. One of factors affecting microeconomic Loan deposit of ratio (LDR), while macroeconomics such as inflation rate, interest rate, exchange rate, and economic growth. Issues of major concern to the Indonesian economy is often volatile macroeconomic conditions. Fluctuation is sometimes very big influence on the state of the economy such as the state of inflation and economic growth in mid-1998 looks quite large reaching up to 77.54%, while the economic growth of the situation up to minus 13.2. This condition does not continue on inflation and economic growth alone but on interest rates, exchange rates and LDR are often fluctuate up or down. Therefore the role of the government and Bank Indonesia is very important to cope the economy problem.

The purpose of this study was to determine the effect of the stability of the financial system to credit especially on Loan deposit of ratio (LDR) to commercial banks. This study uses secondary data that are time series (times series) to the period 2001 to 2010.6. The data used in the effect of system stability expenditures used in this study, namely economic growth, exchange rates, SBI

interest rate, inflation and LDR. This study focuses on the quantitative analysis by using the classical model test OLS (Ordinary Least Square).

The results of linear multiple regression analysis collectively indicate that the variables of economic growth, exchange rates / exchange rates, interest rates and inflation SBI have a significant effect to loan deposit ratio (LDR) to commercial banks. It can be proved from the estimation results that show the value of F-count probability of 0.000, which means the value is less than the significance level ($\alpha = 5\%$), so the hypothesis H_0 is rejected while H_1 is accepted.

While the results of linear regression analysis partially showed probability value t-count variable economic growth (PDB) of 0.000; probability value t-count variable rate / exchange rate of 0.029; probability value t-count variable interest rate of 0.000 SBI; probability value t infasi variable-count of 0.000. Because the level of probability is smaller than significance level that is 5% thus H_0 is rejected while H_1 is accepted, meaning the economic growth variable, exchange rate, interest rate and inflation SBI partially have a significant influence to deposit loan ratio (LDR) to commercial banks.

From the analysis of the coefficient of multiple determination (R^2) obtained results of 0.97, meaning 97% deposit of the loan change ratio (LDR) is affected by the variables of economic growth, exchange rates / a rate of exchange, SBI interest rate, and inflation. While the remaining 3% are caused by other factors which are not included in the regression equation that are made.

Keywords: PDB, Exchange, SBI, Inflation and LDR

PRAKATA

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah dan inayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk menempuh ujian akhir sarjana Ekonomi Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Jember. Judul skripsi yang penulis susun adalah “Pengaruh Stabilitas Sistem Keuangan terhadap Kredit di Indonesia (Studi kasus pada Bank Umum periode 2001 – 2010.6)”.

Terwujudnya skripsi ini tidak lepas dari masukan, arahan, dorongan, dukungan, serta bimbingan yang diberikan oleh banyak pihak, karena itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr Zainuri, MSi selaku Dosen Pembimbing Utama yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan bimbingan, masukan, kritik, kesabaran, serta arahnya yang sangat berarti bagi penulisan skripsi ini;
2. Ibu Ciplis Gema Qoriah, SE. M.Sc selaku Dosen Pembimbing Kedua yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan bimbingan, masukan, kritik serta arahnya yang sangat berarti bagi penulisan skripsi ini. Motivasi terbaik yang selalu diberikan telah membangkitkan semangat bagi penulis untuk menjadi pribadi yang lebih dewasa dalam berpikir, bersikap dan bertindak;
3. Bapak Dr. I Wayan Subagiarta, S.E., M.Si selaku Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Universitas Jember;
4. Dr. M. Fathorrozi, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember;
5. Bapak Adhitya Wardhono, SE, M.Sc, Ph.D terimakasih atas bantuan dan dukungan, serta motivasinya selama ini sehingga penulis bisa mendapatkan banyak pengalaman serta warna baru dibangku akademis yang belum penulis dapatkan sebelumnya.

6. Seluruh Bapak dan Ibu dosen beserta staf karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember serta Perpustakaan Ekonomi dan Perpustakaan Pusat.
7. Kedua orang tuaku, Bapak Burhan dan Ibu Zahro yang selalu berdoa serta mengarahkan penulis untuk berusaha meraih keberhasilan serta motivasi yang tak terhingga. Dan tak lupa kepada kakakku Hainun, Hikmah Sakinah, Fuad, M. Taufik, M. Subakri sama adikku Zakaria, Uqbah terima kasih doa dan dukungannya;
8. Seluruh keluarga besar IESP 2008 terima kasih atas dukungan, canda dan kebersamaan yang telah diciptakan dan tidak akan pernah kulupakan;

Semoga Allah SWT selalu memberikan Hidayah dan Rahmat-Nya kepada seluruh pihak yang telah membantu sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis juga menerima segala kritik dan saran dari semua pihak demi kesempurnaan skripsi ini. Akhirnya penulis berharap, semoga skripsi ini dapat bermanfaat.

Jember, 19 Oktober 2012

Thoriq Fahrezi

PENGESAHAN SKRIPSI

Judul Skripsi

PENGARUH STABILITAS SISTEM KEUANGAN TERHADAP KREDIT DI INDONESIA (STUDI KASUS PADA BANK UMUM PERIODE 2001 – 2010.6)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Thoriq Fahrezi

NIM : 080810101074

Jurusan : Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal :

19 AGUSTUS 2012

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember

Susunan Panitia Penguji

1. Ketua : Prof. Dr. H. Sarwedi, MM : (.....)
NIP. 19531015 198403 1 001
2. Sekretaris : Drs. H. Sonny Sumarsono, MM : (.....)
NIP. 19830116 200812 2 001
3. Anggota : Ciplis Gema Qoriah., SE, M.Sc : (.....)
NIP. 19770714 200812 2 003

Mengetahui/Menyetujui
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan

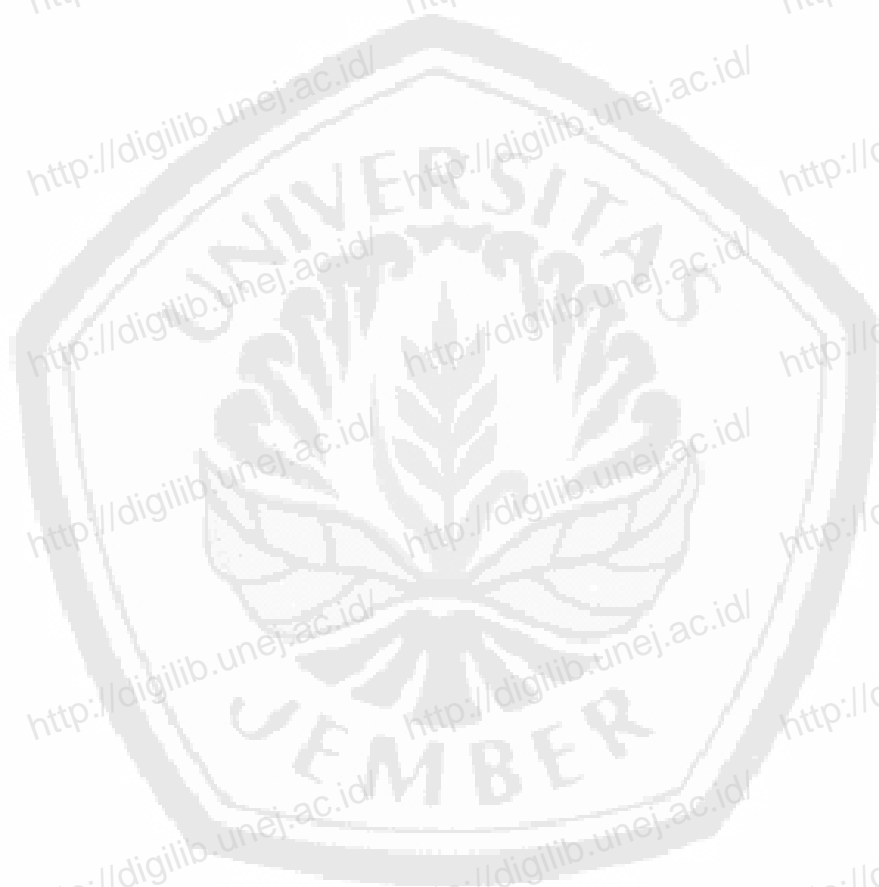
Dr. Moehammad Fathorrazi, M.Si
NIP. 19630614 199002 1 001

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN PEMBIMBING	v
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	vi
HALAMAN PENGESAHAN	vii
ABSTRAKSI	viii
PRAKATA	xii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Landasan Teori	7
2.1.1 Loan to Deposit of Ratio (LDR)	7
2.1.2 Pertumbuhan Ekonomi	9
2.1.2.1 Teori Pertumbuhan Ekonomi	10
2.1.3 Nilai Tukar atau Kurs	14
2.1.3.1 Teori nilai tukar	15
2.1.3.2 Bentuk sistem nilai tukar	16
2.1.4 Suku Bunga	17

2.1.4.1 Teori Suku bunga	18
2.1.5 Inflasi.....	22
2.1.5.1 Penggolongan Inflasi atas sumber penyebabnya...	22
2.1.5.2 Teori Inflasi	24
2.1.6 Stabilitas sistem keuangan.....	25
2.2 Tinjauan Hasil Penelitian Sebelumnya	29
2.3 Kerangka Konseptual	32
2.4 Hipotesis Penelitian	33
BAB 3. METODE PENELITIAN	34
3.1 Sumber dan Jenis Data	34
3.2 Metode Analisis Data	34
3.2.1 Statistik Deskriptif.....	34
3.2.2 Analisis Regresi Linear Berganda.....	34
3.2.3 Uji Statistik.....	35
3.3.3.1 Uji F.....	35
3.3.3.2 Uji t.....	36
3.3.3.3 Koefisien Determinasi.....	37
3.2.4 Uji Asumsi Klasik (Ekonometrika).....	38
3.3.4.1 Uji Normalitas	38
3.3.4.2 Uji Multikolinieritas	38
3.3.4.3 Uji Heterokedastisitas.....	38
3.3.4.4 Uji Autokorelasi	39
3.2.5 Uji Stabilitas.....	39
3.3 Definisi Operasional Variabel	40
BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN	42
4.1 Gambaran Umum	42
4.1.1 Perkembangan LDR di Indonesia	42
4.1.2 Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia	44
4.1.3 Perkembangan Nilai Tukar di Indonesia.....	46
4.1.4 Perkembangan Suku bunga di Indonesia	49

4.1.5	Perkembangan Inflasi di Indonesia	53
4.2	Hasil Pengujian Analisis Data	57
4.2.1	Statistik Deskriptif	57
4.2.2	Analisis Regresi Linear Berganda.....	59
4.2.3	Uji Statistik	60
4.2.3.1	Uji F.....	60
4.2.3.2	Uji t.....	61
4.2.3.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	63
4.2.4	Uji Asumsi Klasik (Ekonometrika).....	64
4.2.4.1	Uji Normalitas	64
4.2.4.2	Uji Multikolinieritas	64
4.2.4.3	Uji Heterokedastisitas.....	65
4.2.4.4	Uji Autokorelasi	66
4.2.5	Uji Stabilitas	67
4.3	Pembahasan.....	69
BAB 5.	KESIMPULAN DAN SARAN	75
5.1	Kesimpulan	75
5.2	Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	82



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.2 Perbedaan Penelitian Sebelumnya	29
4.1.1 Perkembangan loan deposit of ratio (LDR) di Indonesia	42
4.1.2 Perkembangan PDB di Indonesia	44
4.1.3 Perkembangan Nilai tukar di Indonesia.....	46
4.1.4 Perkembangan Suku bunga di Indonesia.....	49
4.1.5 Perkembangan Inflasi di Indonesia.....	53
4.2.1 Deskriptif statistik.....	57
4.2.2 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	59
4.2.3.1 Hasil uji F.....	60
4.2.3.2 Hasil Uji t.....	61
4.2.3.3 Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	63
4.2.4.1 Hasil Normalitas	64
4.2.4.2 Hasil Uji Multikolineritas	64
4.2.4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	65
4.2.4.4 Hasil Uji Autokorelasi	66
4.2.5 Hasil Uji Stabilitas	67