

**Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Simpanan  
Berjangka Pada Bank Umum Konvensional di Indonesia  
Tahun 2000.1 – 2005.4**



Skripsi

Oleh :

Nama : Farah Indah Nurina  
Nomor Mahasiswa : 04313122

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA  
YOGYAKARTA  
2007**

**Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Simpanan  
Berjangka Pada Bank Umum Konvensional di Indonesia  
Tahun 2000.1 – 2005.4**

**SKRIPSI**

**Disusun dan diajukan untuk memenuhi salah satu syarat  
mencapai derajat Sarjana Strata-1 jurusan Ilmu Ekonomi  
pada Fakultas Ekonomi UII**

Oleh :

Nama : Farah Indah Nurina

Nomor Mahasiswa : 04313122

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA  
YOGYAKARTA  
2007**

**Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Simpanan  
Berjangka Pada Bank Umum Konvensional di Indonesia  
Tahun 2000.1 – 2005.4**



Nama : Farah Indah Nurina  
Nomor Mahasiswa : 04313122  
Jurusan : Ilmu Ekonomi

Telah disetujui oleh Dosen Pembimbing  
Pada tanggal, Januari 2007  
Dosen Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Sahabudin Sidiq', written over a horizontal line.

(Sahabudin Sidiq, Drs.,MA)

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI**

**SKRIPSI BERJUDUL**

**Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Simpanan Berjangka Pada Bank Umum Konvensional di Indonesia**

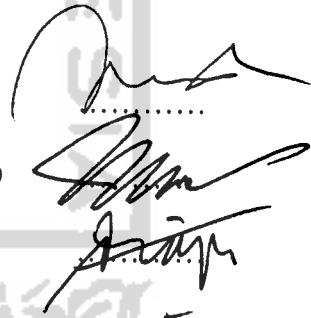
**Disusun Oleh: FARAH INDAH NURINA**  
**Nomor mahasiswa: 04313122**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**  
Pada tanggal : 17 Februari 2007

Penguji/Pembimbing Skripsi : Drs. Sahabudin Sidiq. MA.


Penguji I : Drs. Jaka Sriyana, M.Si, Ph.D

Penguji II : Dra. Diana Wijayanti, M.Si



Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Indonesia



  
Asmai Ishak, M.Bus, Ph.D

## Halaman Persembahan

*Alhamdulillah... Seiring Rasa Syukur dan Kerendahan Hati Karya Sederhana ini Kupersembahkan  
Dengan Setulus Hati Untuk Orang-orang yang Paling Kucinta dan Kusayang...*

*Papa dan mama ku Tercinta yang telah membimbingku dari ketidaktahuanku menjadi tahu,  
memanduku saat aku tidak kuat berdiri, menuntunku saat aku tertatih dan selalu mendoakanku  
sehingga masihi  
tetap tegar menghadapi cobaan hidup...*

*Adik-adikku tersayang de Hanif dan de adiel, yang juga banyak memberikan dukungan dan kasih  
sayang, semoga kelak Kakak bisa memberikan  
yang terbaik buat kalian.*

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA  
وَجَدَّكَ بِالْحَقِّ لَمَّا كُنَّا فِي الْمَدِينَةِ لِيُتَمَرَّقَ

## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmanirrahim.....*

Maha suci Allah yang Maha Kuasa, yang membuat semua hal menjadi mungkin, yang membuat sulit menjadi mudah dan membuat perih terasa nikmat. Sujud syukurku atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **"Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Simpanan Berjangka Pada Bank Umum Konvensional di Indonesia Tahun 2000.1 – 2005.4"**

Adapun maksud dan tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi tugas akademik sebagai salah satu syarat meraih gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Islam Indonesia jurusan Akuntansi.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapat bantuan dari berbagai pihak, untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Edi Suandi Hamid, Prof., Dr., M.ec., selaku Rektor Universitas Islam Indonesia.
2. Bapak Drs. Asmai Ishak, M.Bus, P.hD. selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
3. Bapak Jaka Sriyana, Drs., M.si., Selaku Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi, Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
4. Bapak Sahabudin Sidiq, Drs., MA, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan arahan sejak persiapan hingga selesainya skripsi ini.

5. Bapak M. Bekti Hendrie Anto, SE., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Akademik.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
7. Seluruh karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
8. Buat papa mama tersayang, makasih buat doa yang ga pernah berhenti berdoa buat mba ina dan support yang mama dan papa kasih sehingga mba ina bisa selesain skripsi ini.
9. Ade – ade ku tercinta fatah dan fadiel, makasih ya de' buat dukungannya akhirnya skripsi mba ina dah selesai juga, ya..hehehe
10. Buat eyang enti, makasih ya eyang buat doanya., wah klo dah lulus mba ina pulang kebumennya kalo lebaran aja eyang... mba ina pasti kangen deh..ma enti...
11. Buat om-om ma tante-tante aku di kebumen makasih doanya..
12. Buat tante wie& keluarga makasih dan nemenin mba ina di jogja...
13. Buat AB 3857 IY yang dah nganter dan nemenin aku bimbingan, “kau lah saksi bisu”
14. Buat lia, kayanya farah bakal kangen ma cerewetnya lia...Oiya, cepet selesain ya skripsinya jangan pacaran terus..
15. Buat Tika ma Ayie makasih ya dah bantu ngerjain skripsi
16. Buat temen KKN SL – 30, Rendy, Aji, Fiant, Dian, Billy, Tommy, Reza, Ima, Mia, Nita, Wina, Trias, kalian emang temen – temen yang TOP BGT..
17. Buat temen – temen yang dah kasih dukungan skripsi dan bantu skripsi, Yuyun, Ayi, Diana, Mba Nita, Mba Yayu, Dany Luki (trims buku toflnya), Roby, Hendy, Adit, Budy, dan temen – tenem smua yang ga bias farah sebut satu – satu..
18. Buat Madam devy ma asih trims ya buat malm valentine kmrn, kpn nih kesana lagi...????
19. Untuk temen – temen kos aku yang cantik – cantik di Ringin Raya 12, Mba rika, Ratih, Mira, Dina, Iin, Vita, Dea, Dina, Sinta, Dian, Nian, Shera, Amy, Inunk, Wulan, Iput, Rina. Dan ga lupa juga mas agus selaku bpk kos ringin raya 12...

20. buat Rino walaupun kamu jauh waktu aku mulai ngerjain skripsi ini tapi, buat aku kmu serasa dekat, karena perhatian dan dukungan kmu yang ga pernah berhenti buat aku, yah walaupun kadang ngejengkelin sich, makacih ya chayang.....☺

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini jauh dari sempurna, jika terdapat kelebihan dalam skripsi ini, maka semua datang dari Allah SWT, dan jika terdapat kekurangan, itu tidak lepas dari penulis sebagai makhlukciptaan Nya. Semoga karya kecil ini dapat bermanfaat bagi kita semua....Amien

*Wasalamu'alaikum. Wr.Wb*



Yogyakarta, Januari 2007

Penulis

(Farah Indah Nurina)



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLEGIARISME</b> .....	iii
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	iv
<b>MOTTO</b> .....	v
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	vi
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xv
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xvii
<b>ABSTRAK</b> .....	xviii
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	7
1.3. Tujuan Penelitian .....	8
1.4. Manfaat Penelitian .....	9
1.5. Sistematika Penulisan .....	9
<b>BAB II Gambaran Umum</b> .....	10
2.1. Pengertian Bank .....	10
2.2. Pengertian Bank Umum .....	13
2.3. Deregulasi Kebijakan 27 Oktober 1988 .....	17

2.4. Simpanan Berjangka.....	18
2.5. Pendapatan Domenstik Bruto.....	20
2.6. Tingkat bunga simpanan berjangka.....	22
2.7. Jumlah Kantor.....	23
2.8 Nilai tukar dollar Amerika terhadap Rupiah.....	25
<b>BAB III Kajian Pustaka.....</b>	<b>27</b>
<b>BAB IV Landasan Teori.....</b>	<b>30</b>
4.1 Tabungan.....	30
4.5. Pendapatan Domenstik Bruto.....	31
4.6. Tingkat bunga.....	36
4.6.1. Tingkat bunga berdasarkan jangka waktu.....	36
4.6.2. Faktor – faktor yang mempengaruhi tingkat bunga.....	37
4.7. Jumlah Bank.....	38
4.8. Nilai tukar dollar Amerika terhadap rupiah.....	39
4.9. Hipotesis Penelitian.....	40
<b>BAB V Metode Penelitian.....</b>	<b>42</b>
5.1. Obyek Penelitian.....	42
5.2. Jenis data dan Sumber data.....	42
5.3. Definisi Variabel.....	42
5.3.1. Simpanan berjangka.....	42
5.3.2. Pendapatan Nasional.....	42
5.3.3. Tingkat bunga simpanan berjangka.....	43
5.3.4. Jumlah kantor.....	43

5.3.5. Nilai tukar dollar terhadap rupiah .....	43
5.4. Spesifikasi pemilihan model regresi.....	43
5.5. Metode analisis data .....	44
5.6. Pengujian Hipotesis .....	47
5.6.1. Uji t.....	47
5.6.2 Uji F .....	48
5.6.3 Uji koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	49
5.7. Uji Asumsi Klasik .....	50
5.7.1. Autokorelasi .....	50
5.7.2. Heteroskedastisitas.....	50
5.7.3. Multikoleniaritas.....	50
<b>BAB VI Analisis Data .....</b>	<b>52</b>
6.1. Pemilihan Model Regresi .....	53
6.2. Analisa Hasil Regresi .....	54
6.3. Pengujian Statistik .....	56
6.3.1. Uji F .....	56
6.3.2. Uji t .....	57
a. Uji t Parameter PDB ( $\beta_1$ ).....	58
b. Uji Parameter Suku Bunga ( $\beta_2$ ).....	58
c. Uji Parameter Jumlah Kantor ( $\beta_3$ ).....	59
d. Uji Parameter Nilai tukar dollar terhadap Rupiah ( $\beta_4$ ).....	59
e. Uji Parameter Simpanan Berjangka Periode yang lalu ( $\beta_5$ ).....	60
6.3.3. Interpretasi Koefisien Determinan ( $R^2$ ).....	61

6.4. Uji Asumsi Klasik .....	62
6.4.1. Uji Multikolinearitas.....	62
6.4.2. Uji Heteroskedasitas.....	62
6.4.3. Uji Auto Korelasi .....	63
6.5. Interpretasi Ekonomi .....	64
<b>BAB VII KESIMPULAN DAN IMPLIKASI .....</b>	<b>67</b>
7.1. Kesimpulan.....	67
7.2. Implikasi.....	69
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>71</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>67</b>



## DAFTAR TABEL

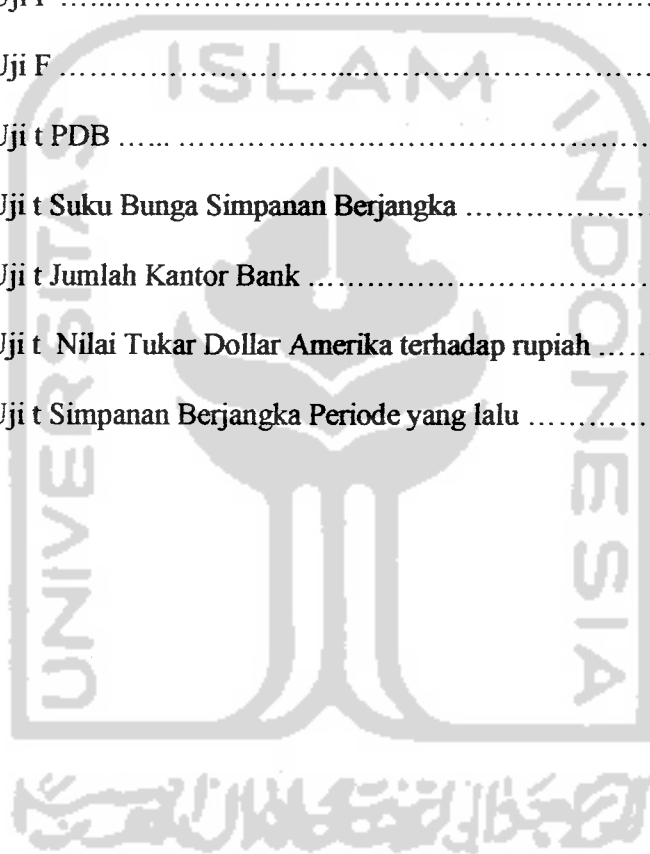
### Tabel

1.1 Posisi Simpanan Berjangka pada Bank Umum Di Indonesia.....	5
2.1 Posisi Simpanan Berjangka pada Bank Umum .....	19
2.2 Pendapatan Demestik Bruto (PDB) .....	21
2.3 Tingkat Suku bunga 3 bulan Simpanan Berjangka .....	22
2.4 Jumlah Kantor .....	24
2.5 Nilai Tukar Dollar Amerika terhadap rupiah .....	25
6.1 Hasil Uji MWD Linier .....	53
6.2 Hasil Uji WMD Log Linier.....	54
6.3 Hasil Uji Estimasi dengan Variabel Dependen Y.....	55
6.4 Hasil Uji Multikolerasi.....	62
6.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	62
6.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	63

## DAFTAR GAMBAR

### Gambar

5.1.	Skema Model Penelitian .....	45
5.2.	Kurva Uji t .....	47
5.3.	Kurva Uji F .....	49
6.1	Kurva Uji F .....	56
6.2	Kurva Uji t PDB .....	57
6.3	Kurva Uji t Suku Bunga Simpanan Berjangka .....	58
6.4	Kurva Uji t Jumlah Kantor Bank .....	59
6.5	Kurva Uji t Nilai Tukar Dollar Amerika terhadap rupiah .....	60
6.6	Kurva Uji t Simpanan Berjangka Periode yang lalu .....	61



# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang Masalah

Dalam melakukan pembangunan, banyak masalah yang dihadapi oleh negara Indonesia. Salah satu masalah tersebut adalah kecilnya modal yang dimiliki. Modal sebagai sumber pembiayaan pembangunan bisa berasal dari dalam negeri maupun luar negeri.

Modal Pembangunan yang berasal dari luar negeri, terutama dalam bentuk utang luar negeri, sangatlah besar risikonya. Tidak hanya membebani anggaran penerimaan dan belanja negara tiap tahunnya, tetapi biasanya juga disertai campur tangan urusan dalam negeri oleh negara donor. Hal ini membuat banyak pihak tidak menyukai sumber modal dari luar negeri. Dengan kata lain sumber modal luar negeri merupakan alternatif terakhir.

Indonesia sebagai salah satu negara yang sedang berkembang membutuhkan dana domestik yang cukup besar guna membiayai pembangunan. Sekarang ini bangsa Indonesia tengah dihadapkan pada dua masalah pokok. Pertama, kewajiban terhadap hutang luar negeri (*foreign debt service*); dan kedua, penyediaan lapangan kerja untuk pertumbuhan tenaga kerja setiap tahunnya. Guna mempengaruhi kedua masalah tersebut memerlukan dana yang cukup sehingga bangsa Indonesia dituntut

untuk lebih cerdas dalam usaha meningkatkan pembentukan permodalan (Budiono, 2001, 15)

Upaya mendatangkan modal asing untuk menutupi kekurangan tabungan domestik sangat diperlukan agar target pertumbuhan ekonomi yang cukup tinggi dapat dicapai. Hal ini mengingat keadaan perekonomian negara Indonesia yang masih belum stabil dan kondisi keamanan di Indonesia juga dirasakan masih belum nyaman oleh para investor baik asing maupun investor lokal guna melakukan investasi.

Salah satu jenis modal asing yang masuk ke Indonesia adalah berupa pinjaman luar negeri baik yang mengalir ke sektor pemerintah maupun swasta nasional. Penggunaan pinjaman luar negeri mempunyai fungsi sebagai pelengkap dana domestik yang belum memadai untuk membiayai seluruh proses pembangunan di Indonesia. Namun demikian, penggunaan pinjaman luar negeri yang semakin besar porsinya dalam pembiayaan pembangunan, telah menciptakan ketergantungan terhadap negara – negara atau lembaga donor, menimbulkan beban hutang yang semakin berat dan turut andil pada terjadinya krisis nilai tukar dan krisis ekonomi di Indonesia sejak pertengahan tahun 1997. (Boediono, 16, 2001)

Salah satu upaya yang digunakan untuk memperkokoh pondasi bagi proses pembangunan dan pertumbuhan ekonomi Indonesia adalah mengurangi ketergantungan dari arus modal asing (terutama arus modal jangka pendek) dan pinjaman luar negeri yang telah menjadi salah satu penyebab ambruknya perekonomian Indonesia. Dalam kaitan dengan hal ini, usaha mobilisasi dana



domestik merupakan masalah yang sangat penting, agar penggunaan modal asing serta pinjaman luar negeri dapat dikurangi.

Institusi yang mempunyai peran penting dalam menghimpun dana masyarakat adalah lembaga perbankan. Masyarakat menyisihkan sebagian dari pendapatannya yang tidak dikonsumsi untuk menabung. Tabungan inilah yang akan dihimpun oleh pihak bank sebagai dana pihak ketiga (DPK). Dimana tabungan ini hanya terjadi jika perkembangan perekonomian Indonesia bisa jalan dengan lancar dan memungkinkan setiap rakyat Indonesia mempunyai kemampuan menabung.

Semenjak dikeluarkan kebijakan pemerintah disektor moneter yang diawali dengan deregulasi 1 Juni 1983. Mulai ada perubahan yang cukup mendasar pada industri perbankan di Indonesia. Kebijakan yang berupa penetapan suku bunga, pengerahan dana masyarakat, perkreditan, maupun penciptaan produk – produk perbankan kecuali yang mendapatkan prioritas mulai diserahkan kepada masyarakat perbankan sendiri. Sehingga perbankan yang biasa bersifat pasif dan hanya menunggu nasabah, kini harus aktif mencari nasabah dengan berbagai cara yang bisa menarik masyarakat menjadi nasabah. (Susilo, Sri, dkk, 2000, 43)

Hasil dari kebijakan pemerintah tersebut cukup menggembirakan sebagaimana terlihat dari meningkatnya dana simpanan berjangka dan tabungan masyarakat yang meningkat secara pesat. Walaupun beberapa kesukaran masih tetap membayangi kemantapan ekonomi kita umumnya. Kebijakan deregulasi membuat industri perbankan dan perekonomian lebih berwawasan global disebabkan oleh *ekspor oriented economy*, makin berperannya Pemegang Modal Asing (PMA), sistem

devisa bebas dan komunikasi semakin canggih, sehingga lebih terbuka terhadap pengaruh pasar finansial global.

Guna Mendorong perkembangan perbankan, pemerintah telah mengeluarkan kebijakan berupa "Paket 27 Oktober 1988". Isi dari Pakto 88 ini antara lain memberikan kemudahan untuk mendirikan bank baru baik swasta nasional, campuran, maupun Bank Perkreditan Rakyat (BPR). Pembukaan Kantor cabang baru, peningkatan status sebagai bank devisa. Pakto 88 memiliki tujuan memperluas jaringan perbankan dan meningkatkan keanekaragaman pelayanan untuk menggali sumber dana masyarakat dalam lingkup yang lebih luas agar dapat mempercepat tercapainya pembentukan permodalan bangsa Indonesia, lebih menyetatkan sistem perbankan di Indonesia untuk menjamin keamanan dana masyarakat secara preventif dan bukan protektif, memberi kesempatan yang sama sekaligus meningkatkan daya saing dan kemampuan Perbankan Indonesia. (Susilo, Sri, 2000, 44)

Paket 27 Oktober 1988 diharapkan dapat membuat perbankan nasional menjadi semakin profesional mandiri dan tentunya lebih dewasa, tidak lagi banyak bergantung pada Bank sentral seperti masa sebelumnya. Namun, karena pertumbuhannya sangat pesat menyebabkan persaingan juga semakin tajam maka, dalam perkembangannya perbankan membutuhkan tenaga profesional karena masih banyak bank yang melakukan pembajakan.

Bank Umum didefinisikan oleh Undang – undang No.10 Tahun 1998 sebagai Bank yang melaksanakan kegiatannya secara konvensional dan/atau berdasarkan prinsip syariah yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas

pembayaran. Dari berbagai jenis simpanan masyarakat di Bank, yang paling besar porsinya adalah Simpanan Berjangka (Deposito Berjangka). Proporsinya yang dominan dari simpanan berjangka dalam penghimpunan dana masyarakat pada bank umum di Indonesia, pada tahun 2000:1 Simpanan berjangka di Indonesia sebesar Rp. 286843 miliar. Pada tahun 2002:4 meningkat lagi menjadi Rp. 365771 miliar, dan pada tahun 2004:1 mengalami penurunan menjadi Rp. 331603 tetapi tetap dominan diminati oleh masyarakat untuk menyimpan uangnya. Pada tahun 2004:4 mengalami peningkatan yang cukup besar sebesar Rp. 352723 Miliar, tapi pada tahun 2005:1 mengalami penurunan kembali sebesar Rp. 351596 Miliar dan untuk tahun 2005.4 mengalami kenaikan lagi sebesar Rp. 456739.

Tabel 1  
Posisi Simpanan Berjangka  
Pada Bank Umum  
(2000 :1 – 2005 : 4)  
Dalam Miliar

Periode	Simpanan Berjangka Bank Umum
2000.1	286843
2000.2	293163
2000.3	296284
2000.4	296885
2001.1	321209
2001.2	315200
2001.3	323338
2001.4	348257
2002.1	358239
2002.2	362711
2002.3	368091

2002.4	365771
2003.1	377214
2003.2	370171
2003.3	359810
2003.4	356890
2004.1	331603
2004.2	337841
2004.3	340441
2004.4	352723
2005.1	351596
2005.2	376494
2005.3	409322
2005.4	456740

Sumber : *Badan Pusat Statistik, BPS*

Berdasarkan kepemilikan sahamnya, Bank Umum di Indonesia di bagi menjadi empat, yaitu Bank Umum Pemerintah, Bank Pemerintah Daerah, Bank Umum Swasta Nasional, dan Bank Umum Swasta Asing. Keempat jenis bank tersebut hanya bank pemerintah dan Bank Umum Swasta Nasional yang memiliki peranan dominan dalam menghimpun Simpanan Berjangka masyarakat.

Berdasarkan uraian diatas, penghimpunan Simpanan Berjangka oleh Bank Umum, Pertama – tama sangat bergantung pada kemampuan masyarakat dalam menyimpan uangnya, dimana kemampuan ini akan tercermin dari tingkat pendapatan nasional. Sebelum masyarakat memutuskan untuk menyimpan dananya pada lembaga keuangan perbankan, ada beberapa faktor yang perlu dipertimbangkan. Faktor – faktor tersebut seperti tingkat bunga, jumlah kantor Bank dan nilai Dollar Amerika Serikat terhadap Rupiah. Tingkat bunga menunjukkan ukuran bank (*Bank Size*) yang dipandang oleh penyimpan dana sebagai salah satu faktor yang menentukan

kredibilitas bank, keberhasilan lembaga perbankan dalam menjangkau lokasi penabung dan memberikan pelayanan kepada nasabah yang tercermin dari jumlah bank yang ada dan akhirnya stabilitas nilai kurs atau nilai tukar dollar Amerika terhadap rupiah, faktor penting untuk mempengaruhi permintaan simpanan berjangka, diantaranya memudahkan membuat proyeksi nilai ekspektasi dimasa yang akan datang.

Dalam Penelitian tentang faktor – faktor yang mempengaruhi simpanan berjangka pada Bank Umum ini variabel yang digunakan adalah PDB rill harga konstan tahun 2000, tingkat bunga, jumlah kantor bank, nilai tukar dollar Amerika Serikat dengan Rupiah, dan simpanan berjangka periode yang lalu, dengan menggunakan alat analisis *Partial Adjustment Models*.

Sesuai dengan keadaan yang telah diuraikan diatas, maka penulis dalam penelitian ini akan mengambil judul ” **Faktor – faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Simpanan Berjangka Pada Bank Umum Konvensional di Indonesia Tahun 2000.1 – 2005.4.**”

## **1.2 Rumusan Masalah Penelitian .**

Berdasarkan masalah yang telah diuraikan, maka dapat dinyatakan rumusan masalah penelitin tersebut sebagai berikut :

1. Apakah pendapatan nasional mempunyai pengaruh terhadap permintaan simpanan berjangka bank umum di Indonesia?
2. Apakah tingkat suku bunga simpanan berjangka mempunyai pengaruh terhadap permintaan simpanan berjangka bank umum di Indonesia?

3. Apakah jumlah kantor mempunyai pengaruh terhadap permintaan simpanan berjangka bank umum di Indonesia?
4. Apakah nilai tukar dollar Amerika Serikat dengan rupiah mempunyai pengaruh terhadap permintaan deposito berjangka pada bank umum di Indonesia.
5. Apakah simpanan berjangka periode yang lalu mempunyai pengaruh terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum di Indonesia.

### 1.3 Tujuan Penelitian

- a. Untuk menganalisa pengaruh pendapatan nasional terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum di Indonesia.
- b. Untuk Menganalisa pengaruh tingkat suku bunga simpanan berjangka terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum di Indonesia.
- c. Untuk menganalisa pengaruh jumlah kantor terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum di Indonesia.
- d. Untuk menganalisa pengaruh nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum di Indonesia.
- e. Untuk menganalisa pengaruh simpanan berjangka periode yang lalu terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum di Indonesia.

#### 1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini adalah sebagai berikut :

- a. Sebagai bahan pembandingan bagi pembaca yang tertarik untuk meneliti hal yang sama.
- b. Sebagai salah satu syarat mendapatkan gelar sarjana pada fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
- c. Sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan tentang kebijakan simpanan berjangka bagi pihak yang berkepentingan.

#### 1.5 Sistematika Penulisan

Pembahasan skripsi ini akan meliputi beberapa bab, dengan sistematika penulisan sebagai berikut :

##### BAB I      Pendahuluan

Pada bab ini menguraikan tentang latar belakang masalah, tema yang diangkat, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, metodologi penelitian, serta sistematika penelitian.

##### BAB II     Tinjauan Umum Subyek Penelitian

Bab ini merupakan uraian deskriptif, gambaran secara umum atas obyek penelitian.

##### BAB III    Kajian Pustaka

Teori yang sesuai dan melandasi penelitian yang akan dilakukan.

## BAB II

### Gambaran Umum

#### 2.1 Pengertian Bank

Bank adalah badan usaha yang menghimpuna dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkan kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk – bentuk simpanan lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak (Undang – undang Nomor 10 tahun 1998 Perubahan Undang – undang Nomor 7 Tahun 1992 tentang perbankan (Martono, 2002, 20)

Dalam menjalankan usaha sebagai lembaga intermediasi keuangan, kegiatan bank sehari – hari tidak dapat dipisahkan dari bidang keuangan. Seperti halnya perusahaan lainnya, kegiatan bank secara sederhana dapat dikatakan sebagai tempat melayani segala kebutuhan para nasabahnya. Kegiatan utama suatu bank adalah adalah menghimpun dana dari masyarakat melalui simpanan dalam bentuk tabungan, simpanan berjangka, giro dan kemudian menyalurkan kembali dana dalam bentuk kredit yang diberikan (*Loanable funds*). Dengan demikian kegiatan bank di Indonesia terutama kegiatan bank Umum adalah sebagai berikut : (Martono, 2002, 24)

1. Menghimpun dana dari masyarakat
2. Menyalurkan dana kepada masyarakat.
3. Memberikan jasa bank lainnya.

Resiko usaha bank (*business risk*) merupakan tingkat ketidak pastiaan mengenai suatu hasil yang diperkirakan atau yang diharapkan akan diterima. Hasil



dalam hal ini merupakan keuantungan bank atau investor. Semakin tidak pasti hasil yang akan diperoleh oleh bank, semakin besar pula resiko yang dihadapi investor dan semakin tinggi pula premi resiko atau bunga yang diinginkan investor. Resiko – resiko yang berkaitan dengan usaha Bank pada dasarnya dapat berasal dari sisi aktiva maupun sisi pasiva. Resiko usaha yang dapat dihadapi oleh bank antara lain :  
(Martono, 2002, 26)

A. Resiko Kredit

Resiko kredit atau *default risk* merupakan suatu resiko akibat kegagalan atau ketidakmampuan nasabah mengembalikan jumlah pinjaman yang diterima dari Bankbeserta bunganya sesuai dengan jangka waktu yang telah ditetapkan. Ketidakmampuan nasabah memenuhi perjanjian kredit yang telah disepakati kedua pihak, secara teknis keadaan tersebut merupakan *default*.

B. Resiko Investasi

Resiko Investasi atau *Investment risk* berkaitan dengan kemungkinan terjadinya kerugian akibat suatu penurunan nilai portofolio surat – surat berharga, misalnya : Obligasi dan surat – surat berharga lainnya yang dimiliki oleh Bank.

C. Resiko Likuiditas

Resiko likuiditas atau *liquidity risk* adalah resiko yang mungkin dihadapi oleh bank untuk memenuhi kebutuhan likuiditasnyadalam rangka memenuhi permintaan kredit dan semua penarikan dana oleh penabung sewaktu – waktu masalah yang mungkin dihadapi disini adalah bank-bank tidak mengetahui secara tepat kapan dan

berapa jumlah dana yang akan dibutuhkan atau ditarik oleh nasabah debitur maupun para penabung.

E. Resiko Oprasional

Resiko oprasional atau *Operational risk* merupakan resiko ketidakpastian mengenai usaha bank yang bersangkutan. Resiko oprasional bank dapat berasal dari, kemungkinan kerugaian dari oprasioanal bank bila terjadi penurunan keuntungan yang dipengaruhi oleh struktur biaya oprasional bank dan kemungkinan terjadinya kegagalan atas jasa – jasa dan produk – produk baru yang diperkenalkan.

F. Resiko Penyelewengan.

Resiko penyelewengan atau *fraud risk* adalah resiko yang berkaitan dengan kerugian – kerugaian yang terjadi akibat hal – hal sebagai berikut: ketidakjujuran, penipuan, atau normal dan perilaku yang kurang baik dari pejabat, karyawan dan nasabah.

G. Resiko Fidusia

Resiko fidusia atau *fiduciary risk* ini akan timbul apabila bank dalam usahanya memberikan jasa bertindak sebagai wali amanat baik untuk individu maupun badan usaha.

## 2.2 Pengertian Bank Umum

Bank Umum didefinisikan oleh Undang – undang No.10 Tahun 1998 sebagai Bank yang melaksanakan kegiatannya secara konvensional dan/atau berdasarkan prinsip syariah yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas

pembayaran. Kegiatan – kegiatan usaha yang dapat dilakukan oleh bank umum secara lengkap adalah: (Susilo, Sri, 2000, 49)

- A. Menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan berupa giro, simpanan berjangka (deposito berjangka), sertifikat deposito, tabungan dan bentuk yang lainnya yang dapat dipersamakan dengan itu.
- B. Memberikan kredit.
- C. Menerbitkan surat pengakuan hutang.
- D. Membeli, menjual, atau menjamin atas resiko sendiri maupun untuk kepentingan dan atas perintah nasabahnya :
  - 1. Surat – surat wesel termasuk wesel yang diakseptasi oleh bank yang masa berlakunya tidak lebih lama daripada kebiasaan dalam perdagangan surat – surat dimaksud.
  - 2. Surat pengakuan hutang dan kertas dagang lainnya yang masa berlakunya tidak lebih lama dari kebiasaan dalam perdagangan surat – surat dimaksud.
  - 3. Kertas perbendaharaan negara dan surat jaminan pemerintah.
  - 4. Sertifikat Bank Indonesia.
  - 5. Obligasi.
  - 6. Surat dagang berjangka waktu sampai dengan 1 (satu) tahun.
  - 7. Instrumen surat berharga lainnya yang berjangka waktu sampai dengan 1 (satu) tahun.

- E. Memindahkan uang baik untuk kepentingan sendiri maupun untuk kepentingan nasabah (Transfer).
- F. Menempatkan dana pada, meminjam dana dari, atau meminjamkan dana kepada pihak lain, baik dengan menggunakan surat, sarana telekomunikasi maupun dengan wesel tunjuk, cek, atau sarana lainnya.
- G. Menerima pembayaran dari tagihan atas surat berharga dan melakukan perhitungan dengan atau antar pihak ketiga.
- H. Menyediakan tempat untuk menyimpan barang dan surat berharga (*Safe Deposit Box*).
- I. Melakukan kegiatan penitipan untuk kepentingan pihak lain berdasarkan suatu kontrak.
- J. Melakukan penempatan dana dari nasabah kepada nasabah lainnya dalam bentuk surat berharga yang tidak tercatat di bursa efek.
- K. Melakukan kegiatan anjak piutang, usaha kartu kredit, dan kegiatan wali amanah.
- L. Menyediakan pembiayaan dan atau melakukan kegiatanmelakukan kegiatan lainnya berdsarkan prinsip syariah, sesuai dengan ketentuan oleh Bank Indonesia.
- M. Melakukan kegiatan dalam valuta asing dengan memenuhi ketentuan yang ditetapkan oleh Bank Indonesia.
- N. Melakukan kegiatan penyertaan modal pada bank atau perusahaan lain dibidang keuangan seperti sewa guna usaha, modal ventura, perusahaan efek,

asuransi, serta lembaga kliring penyelesaian dan penyimpanan, dengan memenuhi ketentuan yang ditetapkan oleh Bank Indonesia.

- O. Melakukan kegiatan penyertaan modal sementara untuk mengatasi akibat kegagalan kredit atau kegagalan pembiayaan berdasarkan prinsip Syariah, dengan syarat harus menarik kembali penyertaannya, dengan memenuhi ketentuan yang ditetapkan oleh Bank Indonesia.
- P. Bertindak sebagai pendiri dana pension dan pengurus dana pensiun yang berlaku.
- Q. Membeli sebagian atau seluruh agunan, baik melalui pelelangan maupun di luar pelelangan berdasarkan kuasa untuk menjual di luar lelang dari pemilik agunan atau berdasarkan kuasa untuk menjual di luar lelang dari pemilik agunan dalam hal nasabah debitur tidak memenuhi kewajibannya pada bank dengan ketentuan agunan yang dibeli tersebut wajib dicairkan secepatnya.
- R. Melakukan kegiatan lain yang lazim dilakukan oleh bank sepanjang tidak bertentangan dengan Undang – undang dan peraturan perundang lain yang berlaku.

Disamping kegiatan – kegiatan yang dapat dilaksanakan oleh Bank Umum di atas, terdapat juga kegiatan – kegiatan penyertaan yang merupakan larangan bagi Bank Umum sebagai berikut :

1. Melakukan penyertaan modal kecuali pada bank atau perusahaan lain dibidang keuangan serta kecuali penyertaan modal sementara untuk mengatasi

akibat kegagalan kredit atau kegagalan pembiayaan berdasarkan Prinsip Syariah.

2. Melakukan usaha pengasuransian.
3. Melakukan usaha lain di luar usaha sebagaimana diuraikan diatas.

### 2.3 Deregulasi Kebijakan 27 Oktober 1988

Deregulasi kebijakan 27 Oktober 1988 atau lebih dikenal dengan Pakto 88, otoritas moneter melalui pakto 88 ini menetapkan langkah – langkah kebijakan untuk meningkatkan :

- a. Pengerahan dana masyarakat.

Dilakukan dengan memberikan kemudahan untuk pembukuan kantor cabang dan LKBB (Lembaga bukan Bank), penertiban sertifikat deposito.

- b. Peningkatan ekspor non migas.

Upaya meningkatkan ekspor non migas melalui sektor perbankan antara lain dengan cara perluasan tabungan.

- c. Peningkatan efisiensi.

Dilakukan dengan cara penempatan dana BUMN dan BUND non Bank pada bank swasta dan LKBB dan menambah jumlah kantor cabang serta menetapkan batas maksimum pemberian kredit.

- d. Pengendalian pelaksanaan kebijakan moneter.

Kebijakan yang ditempuh dalam meningkatkan upaya pengendalian atas kebijakan moneter tersebut antara lain dengan cara menurunkan

likuiditas wajib minimum dari 5% dan 2% dan memberi peluang operasi pasar terbuka.

e. Pengembangan.

Melalui pengenaan pajak atas bunga simpanan berjangka, tabungan serta bank dan LKBB dalam penunjang pasar.

#### 2.4 Simpanan Berjangka (Simpanan Deposito)

Dalam rangka mewujudkan partisipasi masyarakat yang semakin meningkat dalam pembiayaan, peranan simpanan berjangka pada masyarakat akan benar – benar diupayakan mengingat adanya keterbatasan – keterbatasan dalam hal keuangan Negara . Pemerintah telah berupaya menghimpun dana yang ada dalam masyarakat dengan berbagai kebijakan seperti menggugah keadaran masyarakat untuk menyimpan dananya dibank dalam bentuk simpanan berjangka atau pun tabungan.

Simpanan berjangka (Depoito) dalam undang – undang Nomor 10 tahun 1998 dinyatakan sebagai simpanan yang penarikannya hanya dapat dilakukan pada waktu tertentu berdasarkan perjanjian nasabah penyimpan dengan dengan bank. Simpanan deposito mengandung unsur jangka waktu (jatuh tempo) yang lebih panjang dan dapat ditarik atau dicairkan hanya setelah jatuh tempo. Begitu pula dengan suku bunga yang relatif tinggi.

Posisi simpanan berjangka pada periode tahun 2000.3 tingkat perkembangannya sebsar 1.06% dan pada tahun 2001.2 turun menjadi sebesar -1.87% ini terjadi karena suku bunga dari simpanan berjangka menurun dari tahun sebelumnya jadi banyak masyarakat yang menginvestasikan dananya pada usaha riil.

Tetapi seiring dengan meningkatnya stabilitas ekonomi dan pendapatan maka simpanan berjangka mengalami peningkatan lagi yaitu pada periode tahun 2004.4 dengan tingkat perkembangan sebesar 3.6 % dan mengalami peningkatan lagi pada tahun 2005.4 sebesar 11.58% dengan jumlah simpanan berjangka sebesar Rp 456740 miliar. Simpanan berjangka merupakan simpanan yang paling banyak diminati oleh masyarakat dapat dilihat dari pertumbuhannya yang makin meningkat dan dapat dilihat pada tabel dibawah ini :

Tabel 2.1  
Posisi Simpanan Berjangka  
Pada Bank Umum Kelompok Bank (2000.1-2005.4)  
Dalam Miliar rupiah

Periode	Simpanan Berjangka Bank Umum	Tingkat pertumbuhan (%)
2000.1	286843	0
2000.2	293163	2.2 %
2000.3	296284	1.06 %
2000.4	296885	0.2 %
2001.1	321209	8.19 %
2001.2	315200	-1.87 %
2001.3	323338	2.58 %
2001.4	348257	7.7 %
2002.1	358239	2.86 %
2002.2	362711	1.24 %
2002.3	368091	1.48 %
2002.4	365771	-0.63 %
2003.1	377214	3.12 %
2003.2	370171	-1.86 %
2003.3	359810	-2.97 %
2003.4	356890	-0.97 %
2004.1	331603	-6.92 %
2004.2	337841	1.88 %



2004.3	340441	0.76 %
2004.4	352723	3.6 %
2005.1	351596	-0.31 %
2005.2	376494	7.08 %
2005.3	409322	8.71 %
2005.4	456740	11.58 %

Sumber : *Badan Pusat Statistik, BPS*

## 2.5 Pendapatan Domenstik Bruto.

Pendapatan nasional adalah nilai produksi barang dan jasa yang dihasilkan oleh suatu negara dalam satu tahun. Dalam penelitian ini, konsep pendapatan nasional yang digunakan adalah Pendapatan Domenstik Bruto yang dinyatakan dalam harga konstan tahun 2000.

Pendapatan Nasional Broto (PDB) Indonesia pada periode tahun 2000.2 sebesar 339447.4 miliar dengan tingkat pertumbuhan sebesar 0.64 %, PDB terus mengalami peningkatan tetapi terjadi penurunan PDB pada periode tahun 2001.4 sebesar 357460.1 miliar sehingga tingkat pertumbuhannya menjadi -0.14 %. Lalu meningkat pada periode tahun 2002.3 sebesar 388429.2 miliar dengan tingkat pertumbuhan sebesar 2.76 % dan PDB Indonesia terus meningkat sampai tahun 2003.3 sebesar 404710.6 miliar. tetapi pendapatan masyarakat yang kurang menentu menyebabkan PDB turun pada peride tahun, 2005.4 sebesar -2.18 %.

Tabel 2.2  
Pendapatan Domestik Bruto (PDB)  
Dinyatakan dalam Harga Konstan tahun 2000  
(2000 :1 – 2005 : 4)  
Dalam Miliar

Periode	GDP	Tingkat pertumbuhan (%)
2000.1	341642.9	0
2000.2	339447.4	0.64%
2000.3	354906.7	4.55%
2000.4	353773.2	-0.31%
2001.1	356637.5	0.80%
2001.2	360198.7	0.99%
2001.3	368688.3	2.35%
2001.4	357460.1	-0.14%
2002.1	366442.5	2.51%
2002.2	374606.3	2.22%
2002.3	388429.2	2.76%
2002.4	374902.6	-3.48%
2003.1	387962.1	3.36%
2003.2	394244.8	1.16%
2003.3	404710.6	2.58%
2003.4	392641.5	-2.98%
2004.1	402591.2	2.53%
2004.2	411814.9	2.29%
2004.3	424393.3	3.05%
2004.4	418026.3	-1.50%
2005.1	427760.3	2.32%
2005.2	434998.9	1.60%
2005.3	448287.5	3.05%
2005.4	438500.2	-2.18%

Sumber : *Badan Pusat Statistik, BPS*

## 2.6 Tingkat Bunga Simpanan Berjangka

Tingkat Bunga adalah keuntungan minimum yang diisyaratkan pemodal atau tingkat keuntungan yang diharapkan pemodal dari investasi dalam bentuk simpanan. Suku Bunga pada simpanan berjangka merupakan daya tarik utama karena semakin besar bunga dari simpanan berjangka maka keuntungan yang didapat juga akan lebih besar. Semakin tinggi tingkat suku bunga simpanan berjangka maka masyarakat akan lebih tertarik menyimpan dananya dalam bentuk simpanan berjangka di Bank.

Tingkat suku bunga simpanan berjangka pada periode 2000.3 sebesar 12.84%, pada tahun tersebut, dan untuk periode tahun 2001.1 dengan suku bunga simpanan berjangka sebesar 14.86% dikarenakan masyarakat sudah percaya pada lembaga perbankan dan lebih ingin menginvestasikan dananya dalam bentuk simpanan berjangka yang dianggap menguntungkan dengan adanya bunga Simpanan Berjangka. Walaupun pada periode tahun 2004.1 suku bunga simpanan berjangka sebesar 6.11%, tetapi meningkat kembali pada 2005.4 dengan tingkat suku bunga simpanan sebesar 11.75 dengan demikian simpanan berjangka masih merupakan simpanan masyarakat yang paling diminati karena tingkat suku bunganya yang tinggi:

Tabel 2.3  
Tingkat Suku Bunga Simpanan Berjangka Bank Umum  
(2000 :1 – 2005 : 4)  
Dalam persen (%)

Periode	Suku Bunga 3 bulan
2000.1	12.4 %
2000.2	11.69 %
2000.3	12.84 %

2000.4	13.24 %
2001.1	14.86 %
2001.2	15 %
2001.3	16.16 %
2001.4	17.24 %
2002.1	17.02 %
2002.2	15.85 %
2002.3	14.36 %
2002.4	13.63 %
2003.1	12.9 %
2003.2	11.55 %
2003.3	8.58 %
2003.4	7.14 %
2004.1	6.11 %
2004.2	6.31 %
2004.3	6.61 %
2004.4	6.71 %
2005.1	6.93 %
2005.2	7.19 %
2005.3	8.51 %
2005.4	11.75 %

Sumber : *Badan Pusat Statistik, BPS*

## 2.7 Jumlah Kantor

Jumlah semua kantor bank yang ada di Indonesia tanpa memasukan bank syariah dan bank perkreditan rakyat. Pada periode tahun 2000.2 jumlah kantor bank mengalami penurunan sebesar -8.63%, Pada periode tahun 2003.1 jumlah kantor di Indonesia mengalami peningkatan sebanyak 4.38% dengan jumlah sebesar 7328 kantor, walaupun pada periode tahun 2004.2 mengalami penurunan lagi sebesar 0.55% dengan jumlah kantor sebanyak 7732 kantor. Tetapi, setiap tahunnya tingkat pertumbuhan Jumlah kantor bank mengalami peningkatan karena disadari bahwa

salah satu faktor yang menentukan kredibilitas bank dan menentukan tingkat keberhasilan lembaga perbankan dalam menghimpun simpanan berjangka masyarakat akan juga bergantung pada kemampuan bank dalam menjangkau lokasi nasabah dan memberikan pelayanan kepada nasabahnya yang tercermin dari jumlah kantor sehingga pada periode tahun 2005.4 mengalami kenaikan kembali sebesar 1.8% sebanyak 8119 Kantor yang tersebar diseluruh Indonesia.

Tabel 4  
Jumlah Kantor  
Bank Umum Di Indonesia  
(2000 :1 – 2005 : 4)

Periode	Jumlah Kantor	Tingkat Pertumbuhan (%)
2000.1	7211	0
2000.2	6588	-8.63
2000.3	6420	-2.55
2000.4	6397	-0.35
2001.1	6518	1.89
2001.2	6512	0.09
2001.3	6597	1.3
2001.4	6657	-0.89
2002.1	6716	0.88
2002.2	6818	1.51
2002.3	6902	1.23
2002.4	6886	-0.23
2003.1	7188	4.38
2003.2	7328	1.94
2003.3	7475	2
2003.4	7621	1.95
2004.1	7689	0.89
2004.2	7732	0.55
2004.3	7904	2.2

2004.4	7826	-0.98
2005.1	7960	1.71
2005.2	7927	-0.41
2005.3	7971	0.55
2005.4	8119	1.8

Sumber : *Badan Pusat Statistik, BPS*

## 2.8 Nilai Tukar Dollar Terhadap Rupiah

Kurs Valuta asing US Dollar terhadap rupiah adalah banyaknya rupiah yang diperlukan untuk membeli satu dollar Amerika Serikat. Untuk melihat perkembangan pergerakan nilai tukar Dollar Amerika Serikat terhadap Rupiah dapat dilihat pada tabel dibawah ini :

Tabel 5  
 Nilai tukar Dollar Amerika Serikat terhadap rupiah  
 Bank Umum Di Indonesia  
 (2000 :1 – 2005 : 4)

Periode	KURS
2000.1	7507
2000.2	8433
2000.3	8691
2000.4	9507
2001.1	9895
2001.2	11391
2001.3	9355
2001.4	10422
2002.1	10055
2002.2	8944
2002.3	8997
2002.4	9050
2003.1	8896
2003.2	8413
2003.3	8476

2003.4	8499
2004.1	8492
2004.2	9095
2004.3	9222
2004.4	9133
2005.1	9302
2005.2	9593
2005.3	10123
2005.4	9985

Sumber : *Badan Pusat Statistik, BPS*

Pada tabel diatas dapat dilihat bahwa dari periode tahun 2000.2 nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah sebesar Rp. 8433 dan pada periode tahun 2001.4 nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah mengalami depresiasi atau penurunan dengan nilai tukar sebesar Rp.10422. seiring dengan keadaan ekonomi yang semakin membaik pada periode tahun 2004 nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah cukup stabil, dengan penguatan Rupiah terhadap dollar berada pada kisaran RP. 9095. Pada tahun 2005 nilai dollar Amerika Serikat terhadap rupiah juga mengalami nilai yang stabil juga tetapi pada periode 2005.3 nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah mengalami penurunan sebesar Rp. 10.123 tetapi pada periode tahun 2005.4 nilai tukar rupiah kembali menguat lagi.

### BAB III

#### KAJIAN PUSTAKA

Edi Suandi Hamid (1999) dalam penelitiannya : Analisis PAM dalam permintaan Deposito di Indonesia”. Data yang digunakan dalam bentuk data kuartalan dari tahun 1984 sampai dengan tahun 1995. Variabel yang digunakan adalah tingkat bunga nominal, *Reserve Requirement* (giro wajib minimum), nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika, dan deposito tahun yang lalu. Kesimpulan yang diperoleh dari penelitian ini adalah Variabel tingkat bunga nominal, *Reserve Requirement* (giro wajib minimum), dan nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika, dan tingkat deposito tahun lalu berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap permintaan deposito di Indonesia.

Wahyu Setianingsih (2001) melakukan penelitian tentang faktor – faktor yang mempengaruhi deposito berjangka rupiah pada Bank Pemerintah. Variabel yang digunakan adalah PDB riil perkapita, tingkat suku bunga deposito, dan nilai tukar Rupiah terhadap dollar. Alat analisis yang digunakan PAM. Hasil dari penelitian ini menyebutkan bahwa PDB riil perkapita, tingkat suku bunga, dan tingkat deposito periode sebelumnya berpengaruh positif dan signifikan terhadap deposito berjangka.

Peneliti Kusdianto (1994) yang meneliti pengaruh beberapa faktor terhadap dana simpanan berjangka dan kredit bank – bank umum devisa di Indonesia Sebelum dan sesudah Pakto 1988. Dalam penelitian ini digunakan variabel bebas suku bunga simpanan berjangka, biaya promosi, total aktiva. Kesimpulan penelitian ini adalah



bahwa suku bunga simpanan berjangka, biaya promosi, total aktiva mempunyai pengaruh positif dan signifikan terhadap jumlah simpanan berjangka bank baik sebelum dan sesudah Pakto 88.

Budiono (2001) dalam penelitiannya "faktor – faktor yang mempengaruhi penghimpunan Simpanan Berjangka pada bank umum pemerintah dan bank swasta nasional di Indonesia". Dalam penelitian ini menggunakan metode analisis regresi berganda *double log* atau natural log, dengan menggunakan  $\alpha = 0.05$ . Berdasarkan hasil analisis dapat dilihat ada dua variabel bebas yang mempunyai pengaruh signifikan terhadap penghimpunan deposito berjangka pada bank umum pemerintah bank umum swasta nasional yaitu pendapatan nasional dan aktiva bank. Sedangkan variabel lain tingkat bunga, tingkat inflasi, dan jumlah kantor tidak mempunyai pengaruh yang bermakna terhadap penghimpunan deposito berjangka pada bank umum pemerintah dan bank umum swasta nasional.

Titik Sulastri (2002) dalam penelitiannya "Analisis faktor – faktor yang mempengaruhi Dana Perbankan Tahun 1978 – 1999" Dalam penelitian digunakan metode  $\alpha = 0.10$  untuk PDB,  $\alpha = 0.05$  untuk JUB,  $\alpha = 0.05$  untuk suku bunga dan  $\alpha = 0.10$  untuk IHK. Dari penelitian ini dapat disimpulkan ada dua variabel yang berpengaruh signifikan terhadap dana perbankan yaitu PDB dan Suku Bunga, sedangkan variabel inflasi (IHK) ternyata tak menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap dana perbankan.

Siti Fatimah Nurhayati dan Kurniawati Niladewi (2003) dalam penelitiannya " Analisis Perminataan Deposito Dalam Valuta Asing pada Bank Swasta Nasional Di

Indonesia ”. Dalam penelitian ini menguji pengaruh produk domestik bruto dan tingkat suku bunga deposito (Rupiah), nilai tukar Rupiah terhadap dollar Amerika dan tingkat suku bunga internasional LIBOR terhadap permintaan deposito dalam valuta asing pada bank swasta nasional di Indonesia digunakan analisis *Partial Adjustment Models* (PAM). Dari penelitian ini dapat disimpulkan bahwa ada tiga variabel yang berpengaruh terhadap deposito valuta asing di Indonesia yaitu variabel suku bunga deposito Rupiah, Suku bunga Internasional LIBOR dan deposito valuta asing tahun sebelumnya. Ketiga variabel tersebut berpengaruh pada  $\alpha = 0.01$  untuk variabel deposito valas tahun sebelumnya, dan  $\alpha = 0.05$  unuk variabel suku bunga deposito Rupiah serta  $\alpha = 0.10$  untuk variabel – variabel suku bunga internasional LIBOR. Sedangkan untuk variable PDB perkapita dan Kurs tidak berpengaruh.

## BAB IV

### LANDASAN TEORI

#### 4.1. Tabungan (*Saving*)

Menurut Soemitro Djojohadikusumo (1954) tabungan diartikan sebagai kemampuan dan kesediaan untuk menahan napsu konsumsi selama beberapa waktu agar dimasa yang depan terbuka kemungkinan konsumsi yang memuaskan, kemudian menurut Simorangkir (1991 : 47) tabungan diartikan sebagai bagian derajat pendapatan nasional pertahunnya yang tidak dikonsumsi.

Menurut teori klasik tabungan adalah fungsi dari tingkat bunga. Makin tinggi tingkat bunga makin tinggi pula keinginan masyarakat untuk menabung. Artinya pada tingkat bunga yang lebih tinggi masyarakat akan lebih terdorong untuk mengorbankan atau mengurangi pengeluaran untuk konsumsi guna menambah tabungan. ( Nopirin:1992 : 7)

Dalam analisis pendapatan nasional Keynes, tabungan personal adalah fungsi dari pendapatan siap dibelanjakan personal ( pendapatan setelah pajak), sebagai tingkat kenaikan pendapatan siap dibelanjakan untuk menabung juga ( $S/Y$ ), dimana  $S$  adalah tabungan dan  $Y$  adalah pendapatan nasional. Hipotesis pendapatan absolute ini telah dimodifikasi berhubungan dengan tingkat tabungan total meningkat dengan pendapatan, tetapi sesungguhnya mengalami penurunan. Hubungan yang berada antara rata – rata ( $S/Y$ ) dan tambahan kecenderungan untuk menabung ( $dS/dY$ ) telah

diterima sebagai dalih (Postulat), dan estimasi yang berbeda ditemukan dalam study empirik.

Pendapatan diatas bila dirumuskan kedalam suatu model sebagai berikut :

$$S = f(Yd)$$

Dimana :

S = Tabungan Personal

Y= Pendapatan siap dibelajakan.

#### 4.2 Pendapatan Domenstik Bruto.

Ukuran komprehensif dari aktifitas ekonomi keseluruhan negara adalah nilai total produksi barang dan jasa suatu negara, yaitu disebut Produk Domenstik Bruto. Salah satu ide paling penting dalam makro ekonomi adalah bahwa produk domenstik bruto sama dengan pendapatan nasional. Untuk negara sebagai keseluruhan, semua nilai yang dihasilkan akhirnya harus menjadi milik seseorang sebagai klaim atas nilai itu jadi, produk nasional sama dengan klaim pendapatan total yang dihasilkan oleh produksi barang dan jasa.

Pendapatan nasional terbagi atas pendapatan nasional harga berlaku dan pendapatan nasional harga tetap. Pendapatan nasional harga berlaku adalah nilai barang – barang dan jasa yang dihasilkan suatu negara dalam satu tahun dan dinilai menurut harga – harga yang berlaku pada tahun tersebut. Cara ini adalah cara yang salu dilakukan dalam menghitung pendapatan nasional dari suatu periode ke periode lainnya. Bolehlah diramalkan bahwa apabila dibandingkan data pendapatan nasional dalam berbagai tahun tersebut, nilainya akan berbeda – beda dan menunjukkan

kecenderungan yang semakin meningkat dari tahun ke tahun. Pertambahan tersebut disebabkan oleh dua faktor yaitu (i) Pertambahan fiskal barang dan jasa yang dihasilkan dalam perekonomian. (ii) Kenaikan harga – harga yang berlaku dari satu periode ke periodee lainnya. (Sukirno, Sadono, 1994, 35)

Salah satu indikator penting untuk mengetahui kondisi ekonomi di suatu negara dalam suatu periode tertentu adalah data Produk Domenstik Bruto (PDB), baik atas dasar harga berlaku maupun atas dasar harga konstan. PDB adalah nilai barang – barang dan jasa – jasa yang diwujudkan oleh warga negara suatu negara baik warga negara indonesia maupun warga negara asing selama periode waktu tertentu biasanya satu tahun. Nilai barang dan jasa dihitung dalam pendapatan Nasional Bruto hanyalah barang dan jasa yang diproduksi oleh faktor – faktor produksi yang dimiliki oleh warga negara dari negara yang pendapatannya dihitung, Baik faktor – faktor produksi tersebut dimiliki warga negara suatu negara yang terdapat dinegara itu sendiri maupun diluar negeri.

Pertumbuhan suatu perekonomian diukur dari penambahan yang sebenarnya dalam barang dan jasa yang diproduksi. Untuk menghitung kenaikan dari tahun ke tahun, barang dan jasa yang dihasilkan haruslah dihitung pada harga yang tetap, yaitu harga yang berlaku pada suatu tahun tertentu yang seharusnya digunakan untuk menilai barang yang diproduksi. Untuk menilai barang dan jasa yang dihasilkan pada tahun – tahun yang lain. Nilai pendapatan nasional yang didapat dalam perhitungan ini dinamakan pendapatan nasional pada harga tetap atau pendapatan nasional riil.

Pendapatan nasional riil memberitahukan bahwasannya nilai keluaran sekarang diukur pada harga konstan jumlah kuantitas yang dihargai pada harga berlaku dasar tertentu. Pendapatan nasional merupakan ukuran penting kinerja ekonomi baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang.

Salah satu indikator penting untuk mengetahui kondisi ekonomi disuatu negara dalam periode tertentu adalah data Produk Domestik Bruto (PDB), baik atas dasar harga berlaku ataupun harga konstan. pendapatan nasional bruto (PDB) adalah nilai barang – barang dan jasa – jasa yang diwujudkan oleh warga negara suatu negara selama periode waktu tertentu biasanya satu tahun. Nilai barang dan jasa yang dihitung dalam pendapatan nasional hanyalah barang dan jasa yang diproduksi oleh faktor - faktor produksi yang dimiliki oleh warga negara dari negara yang pendapatan nasionalnya dihitung baik faktor – faktor produksi tersebut dimiliki warga negara dari suatu negara yang terdapat dinegara itu sendiri maupun diluar negari. (Bodiono, 1998, 60)

Ada tiga pendekatan dalam perhitungan pendapatan nasional yaitu pendekatan pengeluaran (*Expenditure Approach*), Pendekatan produksi (*Production approach*) dan Pendekatan Pendapatan (*Income Approach*). Di negara – negara yang perekonomiannya sudah sangat maju seperti negara Belanda, Inggris, Jerman, Amerika Serikat, perhitungan pendapatan nasional dengan pendekatan pengeluaran adalah cara yang paling penting. Hal ini disebabkan karena cara tersebut dapat memeberikan keterangan – keterangan yang sangat berguna mengenai tingkat kegiatan ekonomi yang dicapai. Data pendapatan nasional yang dihitung dengan

pendekatan pengeluaran akan dapat memberikan gambaran tentang sampai dimana buruknya masalah ekonomi yang dihadapi atau sampai mana baiknya tingkat pertumbuhan yang dicapai oleh tingkata kemakmuran yang sedang dinikmati.

Dengan pendekatan pengeluaran, pendapatan nasional dihitung dengan menjumlahkan nilai pengeluaran dari berbagai golongan masyarakat keatas, barang – barang jadi dan jasa – jasa yang diproduksi dalam perekonomian tersebut. Barang – barang dan jasa yang di Impor tidak dimasukan dalam perhitungan ini. Begitu juga barang – barang dan jasa yang akan diproses kembali oleh perusahaan – perusahaan lain untuk dijadikan barang – barang lain, tidak turut dihitung untuk menentukan besarnya pendapatan nasional dengan pendekatan pengeluaran. Hal ini dilakukan untuk menghindari berlakunya penghitungan dua kali. (Sukirno, Sadono, 1994 : 36)

Perhitungan pendapatan nasional dengan pendekatan pengeluaran atas barang dan jasa yang dihasilkan dalam ekonomi kepada empat komponen, yaitu pengeluaran konsumsi rumah tangga (C), Pengeluaran pemerintah (G), Pembentukan modal sektor swasta atau investasi ( I ), dan ekspor netto (X – M) sehingga pendapatan nasional dapat dirumuskan sebagai berikut :

$$GDP = C + G + I + (X - M)$$

Pendekatan kedua adalah pendekatan produksi, pendekatan ini adalah cara menghitung pendapatan nasional dengan menjumlahkan nilai tambah yang diwujudkan oleh berbagai sektor perekonomian. Penggunaan pendekatan ini dalam menghitung pendapatan nasional dengan mempunyai dua tujuan penting :

- a Untuk mengetahui besarnya sumbangan berbagai sektor didalam mewujudkan pendapatan nasional
- b Sebagai salah satu cara untuk menghindari perhitungan dua kali, yaitu tanah memperoleh sewa, tenaga kerja memperoleh gaji atau upah, modal memperoleh bunga, dan keahlian kewirausahaan memperoleh keuntungan. Dengan menjumlahkan pendapatan - pendapatan tersebut akan diperoleh suatu nilai pendapatan nasional yang diramalkan pendapatan nasional neto menurut harga faktor.

Dalam perhitungan pendapatan nasional yang sebenarnya, penggolongan pendapatan faktor – faktor seperti yang dinyatakan diatas. Dengan pendekatan lain, pendapatan tidak ditentukan dengan menghitung dan menjumlahkan seluruh gaji dan upah, sewa, bunga, dan keuntungan yang diterima seluruh faktor – faktor produksi dalam suatu tahun tertentu. Hal ini dikarenakan dalam perekonomian terdapat banyak kegiatan dimana pendapatan merupakan gabungan dari gaji dan upah, sewa, bunga dan keuntungan.

Untuk menjelaskan hubungan antara pendapatan dan simpanan (*saving*), bisa digunakan teori "*absolute income hypothesis*". Teori ini merupakan hasil dari pemikiran keynes yang menjelaskan tentang hubungan antara pendapatan dengan konsumsi dan simpanan. Oleh karena simpanan merupakan bagian pendapatan yang tidak dikonsumsi, maka menurut keynes simpanan (*saving*) merupakan fungsi dari pendapatan. Menurut keynes, tidak semua dari pendapatan yang diterima seseorang akan digunakan untuk konsumsi, melainkan sebagian akan disimpan sebagai simpanan. (Boediono, 1998, 37).



Perilaku konsumsi dan menyimpan dari seseorang sangat dipengaruhi oleh pendapatannya. Suatu kenaikan dalam pendapatan akan meningkatkan konsumsi dan simpanan. Dengan demikian ada hubungan yang positif antara pendapatan nasional dan simpanan.

### 4.3 Tingkat Bunga

Dalam teori klasik, tingkat bunga adalah harga dari penggunaan uang atau sebagai sewa atas penggunaan untuk jangka waktu tertentu. Harga disini sama dengan harga barang apabila jumlah dana yang ditawarkan kreditur lebih besar dari dana yang diminta oleh debitur, maka harga cenderung turun. (Boediono, 1992, 75)

Keynes berpendapat bahwa tingkat bunga adalah biaya penggunaan dana yang dinyatakan dalam prosentase persatuan waktu. Dalam teori ini disebutkan bahwa keputusan untuk melakukan investasi atau tidak melakukan investasi tergantung perbandingan atau persentase besarnya keuntungan yang diperoleh, hal ini sering disebut *Marginal Efficiency of capital* (MEC).

#### 4.3.1 Teori tingkat bunga berdasarkan jangka waktu.

Menurut Boediono 1992, teori tingkat bunga ada tiga macam :

a. *Liquidity Prefence.*

Tingkat suku bunga akan selalu naik, dengan semakin lama kita pinjam atau meminjami. Dalam hal ini, teori Keynes mengatakan bahwa seseorang ingin liquid dengan hal inilah yang mendorong seseorang atau masyarakat untuk menanamkan sebagian pendapatannya kedalam bentuk simpanan.

b. *The Preferred of Habit Market Theory* (Tori Kebebasan Pasar)

Bahwa naik turunnya tingkat suku bunga ditentukan oleh kebebasan pasar, sehingga masing – masing jangka waktu simpanan mempunyai pasar tersendiri atau dengan kata lain tingkat bunga lebih dipengaruhi oleh *Demand* dan *supply* dari masing – masing jangka waktu, teori ini didasari oleh teori J. M. Keynes.

c. *Rational Expectation* (Harapan Masa Depan Yang Rasional)

Teori ini diilhami oleh teori klasik, bahwa seseorang harus dapat memprediksi atau meramalakan arah atau keadaan masa depan yang sewaktu – waktu bias berubah atau tidak pasti.

#### 4.3.2 Faktor – faktor yang Mempengaruhi Tingkat Bunga.

Dalam laporan tahunan Bank Indonesia beberapa tahun terakhir terdapat sorotan yang cukup tajam terhadap perkembangan dari tingkat suku bunga dalam negeri yang cukup tinggi. Hal ini dianggap wajar jika dilihat dari kepentingan pengusaha yang melaksanakan kegiatannya pada umumnya menggunakan dana yang berasal dari kredit Perbankan. Namun disisi lain, para deposan berkepentingan dengan suku bunga simpanan berjangka yang cukup menarik selain itu Selain itu mempertahankan daya beli dari uang yang disimpan, suku bunga menurut kaca mata deposan harus cukup menarik jika dibandingkan dengan alternatif penanaman dana lainnya.

Dengan Demikian, dalam sistem perekonomian di Indonesia sejak bulan juni 1983 sumber dana yang terjadi pada dasarnya merupakan refleksi dari permintaan dan penawaran dana dari masyarakat. Selain itu perlu dikemukakan bahwa ketersediaan

simpanan pada masyarakat dan kebutuhan investasi (*Investment Saving Gap*) yang bersifat struktural dan tercermin dari perkembangan transaksi berjalan yang umumnya mengalami defisit. Untuk menutupi defisit transaksi berjalan tersebut dalam kurun waktu 25 tahun terakhir, Indonesia harus hutang modal tambahan dana dari luar negeri. Dalam Kondisi seperti inilah yang sebenarnya menjadi refleksi terhadap suku bunga.

Perkembangan dari tingkat suku bunga dalam negeri dipengaruhi oleh beberapa faktor, baik yang berasal dari luar negeri seperti suku bunga internasional, maupun yang berasal dari dalam negeri seperti, ekspektasi inflasi, kondisi perbankan, serta tindakan otoritas moneter yang sangat penting. Bank Indonesia selalu berupaya agar tingkat suku bunga harus merefleksikan faktor - faktor fundamental yang disebutkan terdahulu dan sisi lain suku bunga diupayakan dapat menunjang pencapaian sasaran – sasaran ekonomi makro yang ditetapkan pemerintah.

Hubungan tingkat bunga dan simpanan dijelaskan dengan teori *loanable funds*, yaitu merupakan sisi *supply* dari *loanable funds* menerangkan hubungan positif antara tingkat bunga dan simpanan, dimana hubungan kedua variabel tersebut bersifat positif. Semakin besar tingkat bunga maka akan meningkatkan kesediaan masyarakat untuk menyimpan dananya pada lembaga perbankan, sehingga jumlah simpanan masyarakat pada lembaga perbankan akan naik.

#### **4.4 Jumlah kantor**

Kini bukan hanya tingkat bunga yang tinggi serta banyaknya hadiah yang menjadi pertimbangan bagi masyarakat untuk memilih bank. Jumlah kantor menjadi

pertimbangan sendiri bagi masyarakat yang ingin menyimpan dananya di bank. Apalagi mobilitas masyarakat yang semakin cepat dan terus berkembang, mereka memerlukan jasa finansial yang mudah dan praktis. Banyaknya kantor yang dimiliki bank yang tersebar luas akan memudahkan masyarakat dalam memenuhi kebutuhan perbankan. Jumlah kantor bank yang banyak dan mudah ditemukan memberikan penilaian lebih terhadap bank yang bersangkutan.

Keberhasilan bank dalam menghimpun dana masyarakat sangat berkaitan dengan kemampuan bank dalam menjangkau lokasi nasabahnya. Semakin banyak kantor yang ada semakin banyak masyarakat yang menyimpan dananya, sehingga semakin banyak simpanan masyarakat yang dapat dihimpun oleh bank sehingga mempunyai pengaruh positif yang bermakna dari jumlah kantor bank umum terhadap jumlah dana yang dihimpun oleh bank.

#### **4.5 Nilai Tukar Rupiah terhadap Dollar Amerika**

Setiap negara memiliki mata uang masing – masing, Bank adalah pusat pasar valuta asing berperan sebagai agen yang mempertemukan pembeli dan penjual valuta asing. Sifat kurs valuta asing tergantung dari sifat pasar. Bila transaksi jual beli valuta asing dapat dilakukan secara bebas dipasar maka kurs valuta asing berubah sesuai perubahan permintaan dan penawaran (Nopirin, 1992, 144). Apabila suatu barang ditukar dengan barang lain, didalamnya terdapat perbandingan nilai tukar antara dua mata uang berbeda, akan terdapat perbandingan nilai/harga kedua mata uang tersebut. Perbandingan inilah yang sering disebut dengan kurs atau *exchange rate*.

Kurs berpengaruh negatif terhadap kinerja perbankan nasional, artinya setiap kenaikan kurs menyebabkan penurunan kinerja perbankan nasional, contohnya pada nilai tukar dollar Amerika Serikat dengan rupiah. Dengan naiknya nilai kurs Dollar Amerika Serikat terhadap rupiah akan menyebabkan turunnya nasabah yang akan menyimpan dananya dalam bentuk rupiah pada bank, karena lebih menguntungkan menyimpan dananya dalam bentuk Dollar Amerika Serikat. Hal ini mengindikasikan bahwa kenaikan nilai kurs akan semakin memperburuk kinerja perbankan di Indonesia dalam Jangka Panjang.

#### **4.9 Hipotesis Penelitian**

Hipotesis penelitian yang diajukan dalam penelitian ini adalah :

1. Diduga Pendapatan Nasional berpengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan Simpanan Berjangka Bank Umum di Indonesia.
2. Diduga Tingkat Suku Bunga Simpanan Berjangka berpengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan Deposito Berjangka Bank Umum di Indonesia.
3. Diduga Jumlah Kantor bank berpengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan Simpanan Berjangka Bank Umum di Indonesia.
4. Diduga nilai tukar dollar Amerika Serikat dengan Rupiah berpengaruh negatif dan signifikan terhadap permintaan Simpanan Berjangka pada Bank Umum di Indonesia.

5. Diduga Simpanan Berjangka periode yang lalu berpengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan Simpanan Berjangka Bank Umum di Indonesia.



## **BAB V**

### **METODE PENELITIAN**

#### **5.1 Obyek Penelitian**

Penelitian ini menganalisis tentang pengaruh Pendapatan Nasional Bruto, Tingkat suku bunga simpanan berjangka tiga bulan, jumlah kantor, kurs nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah dan permintaan simpanan berjangka pada Bank Umum di Indonesia.

#### **5.2 Jenis Data dan Sumber Data**

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia (BI) dan Badan Pusat Statistik (BPS). Adapun cara pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode dokumentasi yaitu metode pengumpulan data yang menggunakan dokumen – dokumen dari peristiwa yang lalu di dapat dari sumber yang relevan.

#### **5.3 Devinsi Variabel**

5.3.1 Simpanan berjangka adalah simpana dari pihak ketiga kepada bank yang penarikannya hanya dapat dilakukan dalam jangka waktu tertentu menurut perjanjian antara pihak ketiga dan bank yang bersangkutan. Jangka waktu jatuh tempo dapat dipilih sesuai kebutuhan, yaitu 1 bulan, 3 bulan, 6 bulan, 12 bulan, dan 24 bulan. (Thomas Suyatno dkk. 1996)

5.3.2 Pendapatan Nasional adalah nilai Barang dan jasa yang dihasilkan oleh suatu negara dalam satu tahun. Konsep pendapatan nasional yang digunakan dalam

penelitian ini adalah Produk Domestik Bruto (PDB) atau *Gross Domestik Product* (GDP) dinyatakan dalam harga konstan tahun 2000.

5.3.3 Tingkat bunga adalah tingkat keuntungan minimum yang disyaratkan permodalan atau tingkat keuntungan yang diharapkan pemodal dari investasi dalam bentuk simpanan. Tingkat bunga yang digunakan dalam penelitian ini adalah tingkat bunga Simpanan Berjangka 3 bulan yang berlaku pada Bank Umum.

5.3.4 Jumlah Kantor Bank adalah jumlah semua kantor bank umum diseluruh Indonesia.

5.3.5 Merupakan nilai Tukar Amerika Serikat (AS) terhadap Rupiah yang mencerminkan harga mata uang Dollar AS dalam satuan Rupiah.

#### 5.4 Spesifikasi Pemilihan Model Regresi

Spesifikasi penggunaan model dalam fungsi regresi ada dua yang sering digunakan dalam penelitian yaitu antara lain model linier dan model log linier. Dalam mengetahui perilaku data menunjukkan hubungan linier atau log linier dalam penelitian ini digunakan metode formal yaitu melalui metode MWD. (Agus Widarjono. 2005:94). Dapat dinyatakan sebagai berikut :

1. lakukan estimasi menggunakan model :

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + e_i$$

$$\ln Y = \gamma_0 + \gamma_1 \ln X_1 + \gamma_2 \ln X_2 + \gamma_3 \ln X_3 + \gamma_4 \ln X_4 + v_i$$

Dan dapatkan residualnya (RES<sub>1</sub>) dan (RES<sub>2</sub>)



2. Nyatakan  $F_1$  and  $F_2$  sebagai predeksi yaitu langkahnya sebagai berikut

$$F_1 = Y - RES_1$$

$$F_2 = \ln-RES_2$$

3. Dapatkan nilai  $Z_1 = \ln F_1 - F_2$  dan  $Z_2 = \text{antilog } F_2 - F_1$

4. Estimasi persamaan berikut

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \beta_5 Z_1 + e_i$$

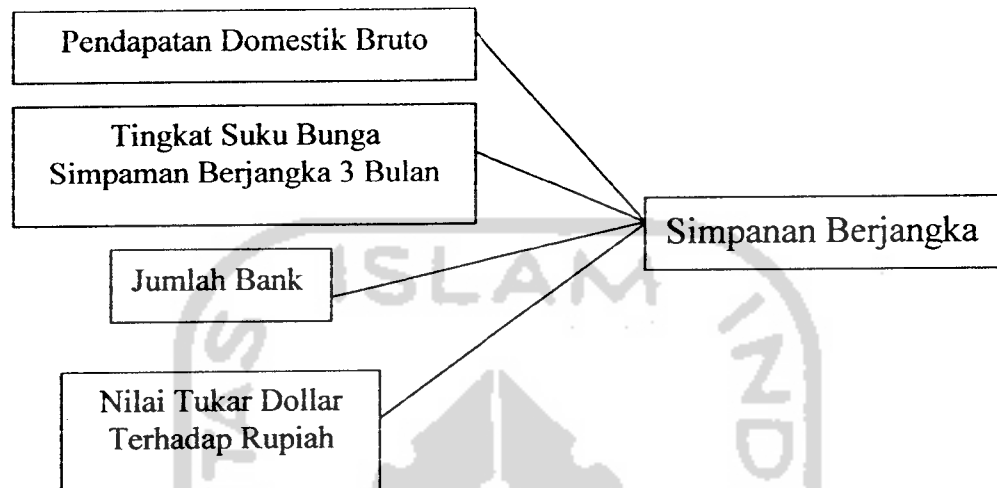
$$\ln Y = \gamma_0 + \gamma_1 \ln X_1 + \gamma_2 \ln X_2 + \gamma_3 \ln X_3 + \gamma_4 \ln X_4 + \gamma_4 Z_2 + e_i$$

- a. Jika  $Z_1$  signifikan secara statistic melalui uji t maka kita menolak hipotesis nul bahwa model yang benar adalah linier dan sebaliknya jika tidak signifikan maka kita menerima hipotesis nul bahwa model yang benar adalah linier.
- b. hipotesis nul bahwa model yang benar adalah log linier dan sebaliknya jika tidak signifikan maka kita menerima hipotesis nul bahwa model yang benar adalah log linier

### 5.5 Metode Analisis Data

Berdasarkan konsep yang dikemukakan diatas, maka penulis beranggapan bahwa ada pengaruh antara Pendapatan Domenstik Bruto, suku bunga simpanan berjangka, jumlah kantor bank, kurs nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap Rupiah terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank Umum pada periode tahun 2000.1 sampai dengan 2005.4. Maka pola hubungan variabel X dan Y adalah sebagai berikut :

**Gambar 5.1**  
**Skema Model Penelitian**



Untuk mengetahui pengaruh dari masing-masing Variabel (*independent variable*) yang digunakan terhadap variable tidak bebas (simpanan berjangka bank umum di Indonesia). Peneliti menggunakan Penyesuaian Parsial (*Partial Adjustment Models*). Pemilihan PAM dalam penelitian ini adalah alasan psikologis, dimana masyarakat tidak segera mengubah kebiasaan menyimpan uangnya dengan menggunakan simpanan berjangka. Karena mengikuti perubahan faktor-faktor yang mempengaruhi oleh tingkat simpanan berjangka tahun berjangka sekarang tetapi juga oleh simpanan tahun lalu.

Model dari estimasi OLS akan dikembangkan menjadi model dinamis dan menaksir model variabel dependen berdasarkan model penyesuaian parsial (PAM) sehingga dalam penelitian ini akan diketengahkan model OLS sebagai berikut :

$$Y = f(X_1, X_2, X_3, X_4)$$

Persamaan estimasi OLS yang digunakan adalah

$$Y = \beta_0 + \beta_1 \log x_1 + \beta_2 \log x_2 + \beta_3 \log x_3 + \beta_4 \log x_4 + \beta_5 \log x_5 + e$$

Variabel  $\log X_1$ ,  $\log X_2$ ,  $\log X_3$ ,  $\log X_4$  adalah variabel bebas (*Independent Variable*) sedang kan variabel tidak bebas (*dependent variabel*) yang digunakan adalah Y.

Berkaitan dengan penelitian ini, untuk menganalisa data yang diperoleh, model dasar dari persamaan estimasi OLS akan dikembangkan menjadi model dinamis dan menaksir model simpanan berjangka berdasarkan model penyesuaian parsial (PAM), sebagaimana diketahui di dalam model PAM dimasukkan unsur Kelambanan dari variabel-variabel dependennya (simpanan berjangka) sehingga diperoleh model sebagai berikut :

$$Y_t = \beta_0 + \beta_1 \text{Log}X_1 + \beta_2 \text{Log}X_2 + \beta_3 \text{Log}X_3 + \beta_4 \text{Log}X_4 + \beta_5 \text{Log}Y_{t-1} + \delta e_t$$

Keterangan :

Y : simpanan berjangka di Indonesia (Miliar Rupiah)

$\text{Log}X_1$  : Pendapatan nasional /PNB (Miliar Rupiah)

$\text{Log}X_2$  : Tingkat suku bunga simpanan berjangka 3 bulan

$\text{Log}X_3$  : Jumlah kantor bank umum di Indonesia

$\text{Log}X_4$  : Kurs Nilai tukar Rupiah terhadap Dollar.

$\text{Log}Y_{t-1}$  : Simpanan berjangka periode yang lalu

$e_t$  : Variabel pengganggu

## 5.6 Pengujian Hipotesis

### 5.6.1. Uji t

Uji t adalah pengujian koefisien regresi individual dan untuk mengetahui kemampuan dari masing-masing variabel dalam mempengaruhi *variabel dependent*, dengan menganggap variabel lain konstan/tetap.

Langkah-langkah dalam pengujian sebagai berikut :

-  $H_0 : \beta_1 = 0$

-  $H_a : \beta_1 > 0$

- Nilai tabel

$t_{tabel} : \alpha : n-k$

dimana :

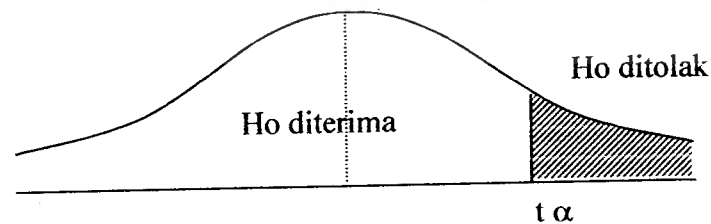
$\alpha$  adalah derajat signifikansi

$n$  adalah Jumlah sampel (observasi)

$k$  adalah banyaknya parameter/koefisien regresi plus konstanta daerah kritis

Gambar 5.2

kurva Uji t



- Nilai  $t_{hitung}$  :

$$t_{hitung} = \frac{\beta_1}{Se\beta_1}$$

Di mana :

$\beta_1$  = Koefisien regresi

Se  $\beta_1$  = Standar error  $\beta_1$

#### - Kriteria Pengujian

Jika nilai t hitung  $<$  t tabel, maka  $H_0$  diterima. Artinya variabel bebas tidak mempengaruhi variabel terikat secara signifikan.

Jika nilai t hitung  $>$  t tabel, maka  $H_0$  ditolak. Artinya variabel bebas mempengaruhi variabel terikat secara signifikan.

#### 5.6.2 Uji F

Uji F digunakan untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh seluruh variabel-variabel dan secara bersama-sama terhadap variabel dependen.

- $H_0 : \beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = \beta_4 = \beta_5 = 0$
- $H_a : \beta_1 \neq \beta_2 \neq \beta_3 \neq \beta_4 \neq \beta_5 \neq 0$
- Nilai F tabel

F tabel :  $F_{\alpha; n-k; k-1}$

Dimana :

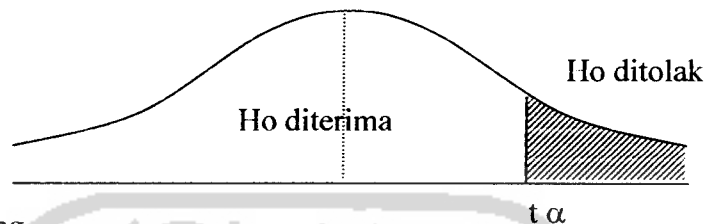
$\alpha$  adalah derajat signifikansi

n adalah Jumlah Observasi

K adalah banyaknya parameter/koefisien regresi plus konstanta

- Daerah kritis.

**Gambar 5.3**  
**Kurva uji F**



- Nilai F hitung

$$F \text{ hitung} = \frac{R^2 / (k - 1)}{(1 - R^2) / (N - k)}$$

Dimana :

$R^2$  = koefisien determinasi

$N$  = Banyaknya sampel (observasi)

$K$  = Banyaknya parameter/koefisien regresi plus konstanta

- Nilai F hitung

- Apabila nilai F hitung < F tabel, maka  $H_0$  diterima. Artinya semua koefisien regresi secara bersama-sama tidak signifikan pada taraf signifikansi 5%
- Apabila nilai F hitung > F tabel, maka  $H_0$  ditolak. Artinya semua koefisien regresi secara bersama-sama signifikan pada taraf signifikansi 5%

### 5.6.3 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )

Koefisien determinasi  $R^2$  digunakan untuk mengetahui berapa persen *Variasi Variabel Dependent* dapat dijelaskan oleh variasi variabel-variabel independen.

## 5.7 Uji Asumsi Klasik Uji

Pengujian ini meliputi autokorelasi, Uji Multikolinieritas, dan Uji Heterokedasit

### 5.7.1 Autokorelasi

Yaitu suatu fenomena bahwa faktor pengganggu yang satu dengan yang lain saling berhubungan. Untuk mengetahui ada tidaknya auto korelasi dapat dilakukan dengan metode Uji Langrange Multilier (LM) yaitu dengan membandingkan nilai  $\chi^2$  tabel dengan  $\chi^2$  hitung. Rumus untuk mencari  $\chi^2$  hitung sebagai berikut :

$$\chi^2 = (n-1) R^2$$

dengan pedoman : bila nilai  $\chi^2$  hitung lebih kecil dibandingkan nilai  $\chi^2$  tabel maka tidak ada autokorelasi. Sebaliknya bila nilai  $\chi^2$  hitung lebih besar dibandingkan dengan nilai  $\chi^2$  tabel maka ditemukan adanya auto korelasi.

### 5.7.2 Heterokedasitas

Yaitu suatu fenomena dimana estimator regresi bias, namun varian tidak efisien (semakin besar sample, semakin besar varian) untuk menguji ada tidaknya heterokedasitas digunakan uji white. Ini dilakukan dengan membandingkan  $\chi^2$  hitung dan  $\chi^2$  tabel, apabila  $\chi^2$  hitung  $>$   $\chi^2$  tabel maka hipotesis yang mengatakan bahwa terjadi heterokedasitas diterima dan sebaliknya bahwa terjadi masalah heterokedasitas pada model empiris yang sedang diestimasi.

### 5.7.3 Multikolinieritas

Pada mulanya multikolinieritas berarti ada hubungan yang sempurna atau pasti di antara beberapa atau semua variabel yang menjelaskan :

$$\log X_1, \log X_2, \log X_1, \dots, \log X_n$$

(dimana  $\lambda = 1$  untuk semua pengamatan memungkinkan intersep), Suatu hubungan Linear yang pasti ada apabila kondisi berikut terpenuhi :

$$\beta_1 x_1 + \beta_2 x_2 + \beta_3 x_3 + \dots + \beta_k x_k + V = 0$$

Untuk menguji adanya multikolinieritas, karena multikolinieritas adalah kombinasi linear yang pasti menjelaskan lainnya. Salah satunya cara untuk mengetahui hubungan antar variabel logX yang satu dengan variabel logX yang lain adalah meregresi tiap logX<sub>i</sub> sisa variabel logX dan menghitung r<sup>2</sup> yang cocok. Pengujian terhadap masing-masing variabel independen tersebut didapat, kemudian dibandingkan dengan R<sup>2</sup> yang didapat dari hasil regresi secara bersama-sama variabel independen. Jika r<sup>2</sup> variabel melebihi R<sup>2</sup> pada model regresi, maka dalam regresi tersebut terdapat multikolinieritas. Sebaliknya apabila r<sup>2</sup> variabel < R<sup>2</sup> pada model regresi, maka dalam regresi tersebut tidak terdapat multikolinieritas.



## **BAB VI**

### **ANALISA DATA**

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah time series dengan menggunakan data kuartal dari tahun 2000.1 – 2005.4. Penelitian mengenai Simpanan Berjangka menggunakan data secara keseluruhan pada Bank Umum di Indonesia sebagai *variabel dependent* ( variabel tidak bebas). *Variabel Independent* dari Pendapatan Nasional, tingkat suku bunga simpanan berjangka, jumlah bank, dan nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah.

Variabel pendapatan domestik bruto menggunakan data yang telah disesuaikan dengan tahun dasar 2000. Data tingkat bunga deposito yang digunakan adalah data suku bunga tiga bulan, variabel jumlah kantor bank menggunakan seluruh Bank Umum Konvensional di Indonesia dan nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah.

Keseluruhan data yang digunakan sebagai bahan penelitian di peroleh dari Badan Pusat Statistik (BPS) dan Bank Indonesia (BI). Data mengenai simpanan berjangka, suku bunga simpanan berjangka, jumlah kantor bank umum di Indonesia dan nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah diperoleh dari statistik ekonomi keuangan Indonesia dan Laporan Tahunan Bank Indonesia dari berbagai edisi terbitan Bank Indonesia. Sedangkan Pendapatan Domestik Bruto dengan

harga Konstan 2000, diperoleh dari Statistik Indonesia dari berbagai edisi yang diterbitkan oleh BPS.

### 6.1 Pemilihan Model Regresi

Dari perhitungan dengan menggunakan metode MWD dengan bantuan komputer diperoleh hasil :

**Label 6.1**  
**Hasil Uji MWD Linier**

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
X1	1.159284	0.285267	4.063856	0.0007
X2	10794.57	1550.538	6.961822	0.000
X3	37.16914	17.41636	2.134151	0.0468
X4	-6.109575	4.941158	-1.236466	0.2322
Z1	-466541.5	202881.4	-2.299578	0.0337

Sumber: data olahan Eviews.4

$$Y = 1.159284X_1 + 10794.57X_2 + 37.16914 X_3 - 6.109575 X_4 - 466541.5 Z_1$$

$$t = (4.063856) (6.961822) (2.134151) (-1.236466) (-2.299578)$$

$$R^2 = 0.888433$$

Nilai t hitung koefisien  $Z_1 = -2.299578$  sedangkan nilai kritis table t pada  $\alpha = 5\%$  dengan df 19 adalah 2.093. Dengan demikian variabel  $Z_1$  adalah signifikan secara statistik melalui uji t sehingga harus menolak hipotesis nul bahwa yang benar adalah linier.

**Tabel 6.2**  
**Hasil Uji MWD Log Linier**

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
X1	1.316219	0.327536	4.018551	0.0008
X2	0.284921	0.045718	6.232092	0.000
X3	0.602141	0.361356	1.666335	0.113
X4	-0.059081	0.137272	-0.430395	0.672
Z2	8.45E-07	1.69E-06	0.500403	0.6229

Sumber: data olahan Eviews.4

$$Y = 1.316219X1 + 0.284921X2 + 0.602141X3 + -0.059081X4 + 8.45E-07 Z2$$

$$t = (4.018551) (6.232092) (1.666335) (-0.430395) (0.500403)$$

$$R^2 = 0.876783$$

Nilai t hitung koefisien  $Z_2 = 0.500403$  sedangkan nilai kritis table t pada  $\alpha = 5\%$  dengan df 19 adalah 2.093. Dengan demikian variabel  $Z_2$  adalah tidak signifikan maka kita menerima hipotesis alternatif bahwa model yang benar adalah log linier, kesimpulannya berdasarkan hasil regresi menunjukkan bahwa model log linier dapat menjelaskan tentang permintaan simpanan berjangka pada bank umum konvensional di Indonesia periode tahun 2000.1 – 2005.4.

## 6.2 Analisa Hasil Regresi

Pengujian hasil estimasi antara variabel terkait (*dependen variabel*) secara statistik. Prosedur yang dilakukan meliputi pengujian variabel penjelas secara bersama – sama, pengujian terhadap asumsi klasik. Untuk mengurangi kemungkinan kesalahan – kesalahan yang terjadi dan untuk mempermudah proses estimasi dalam

penentuan ini dihitung dengan bantuan computer program eviews 4, hasil data tersebut dapat dilihat dalam tabel berikut :

**Tabel 6.3 Hasil Estimasi dengan Variabel Dependen Y**

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-5.978806	1.224953	-4.880843	0.0001
LOG(X1)	0.130143	0.251884	0.516677	0.612
LOG(X2)	0.250276	0.042961	5.825665	0.0000
LOG(X3)	1.277917	0.331436	3.8557	0.0013
LOG(X4)	0.006697	0.082953	0.080731	0.9366
LOG(Y(-1))	0.397432	0.119844	3.316229	0.0041

Sumber: data olahan Eviews.4

$$Y = -5.978806 + 0.130143 \log X1 + 0.250276 \log X2 + 1.277917 \log X3 + 0.006697 \log X4 + 0.397432 \log Y(-1)$$

$$t = (-4.880843) (0.516677) (5.825665) (3.8557) (0.080731) (3.316229)$$

$$R^2 = 0.961954$$

Hasil estimasi tersebut adalah jangka pendek sedangkan estimasi jangka panjang metode PAM diperoleh dengan cara sebagai berikut :

Koefien jangka panjang = koefiesn jangka pendek :  $\delta = (1 - \text{koefien penyesuaian})$

Koefisen penyesuaian sebesar  $\delta = 1 - 0.397432 = 0.602568$  Sehingga diperoleh persamaan jangka panjangnya sebagai berikut :

$$Y = -9.9222 + 0.215974 \log X1 + 0.4153 \log X2 + 2.120 \log X3 + 0.0111 \log X4$$

## 63 Pengujian Statistik.

### 6.3.1 Pengujian Terhadap Koefisien Regresi (Uji F)

#### a. Hipotesis.

$H_0 : \beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = \beta_4 = 0$ , artinya secara bersama – sama variabel  $\text{LogX}_1, \text{LogX}_2, \text{LogX}_3, \text{LogX}_4, \text{LogY}(-1)$  tidak mempengaruhi Simpanan Berjangka (Y) Di Indonesia.

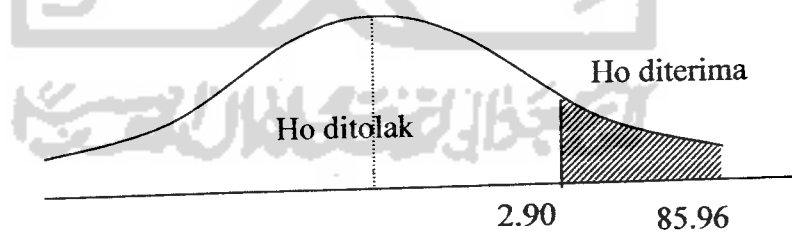
$H_a : \beta_1 \neq \beta_2 \neq \beta_3 \neq \beta_4 \neq 0$ , artinya secara bersama – sama variabel  $\text{LogX}_1, \text{LogX}_2, \text{LogX}_3, \text{LogY}(-1)$  mempengaruhi simpanan berjangka (Y) di Indonesia

$$\begin{aligned} \text{b. } F_{\text{table}} &= (\alpha = 0.05 : k - 1 ; n - k) \\ &= (\alpha = 0.05 : 4 ; 19) = 2.90 \end{aligned}$$

$$F_{\text{hitung}} = 85.96542$$

Gambar 6.1

Kurva Uji F



Karena  $F_{\text{hitung}}$  lebih besar dari  $F_{\text{tabel}}$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima berarti secara bersama – sama variable independent mempengaruhi simpanan berjangka.

### 6.3.2 Pengujian Statistik (Uji – t)

#### a. Uji t Statistik terhadap parameter Pendapatan Nasional ( $\beta_1$ )

##### i. Hipotesis

$H_0 : \beta_1 = 0$ , artinya secara individual variabel pendapatan nasional ( $\text{LogX}_1$ ) tidak memengaruhi simpanan berjangka (Y) Di Indonesia.

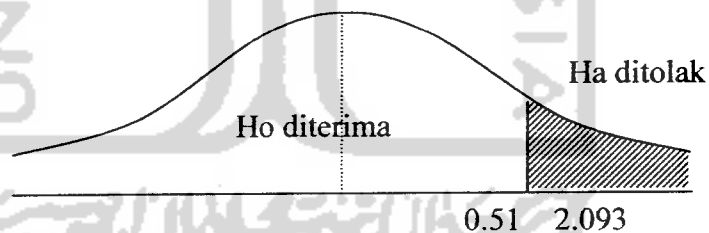
$H_a : \beta_1 > 0$ , artinya secara individual variabel pendapatan nasional ( $\text{LogX}_1$ ) mempengaruhi Simpanan Berjangka (Y) Di Indonesia.

$$\begin{aligned} \text{ii } t \text{ tabel} &= (\alpha = 0.05 : k - 1 ; n - k) \\ &= (\alpha = 0.05 : 4 ; 19) = 2.093 \end{aligned}$$

$$t \text{ hitung} = 0.516677$$

Gambar 6.2

Kurva Uji t terhadap Parameter Pendapatan Nasional ( $\beta_1$ )



Nilai  $t$  hitung  $<$   $t$  tabel, maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak berarti secara individual variabel pendapatan nasional ( $\text{LogX}_1$ ) berpengaruh positif tetapi tidak berpengaruh terhadap Simpanan Berjangka (Y) di Indonesia.

**b. Uji terhadap parameter Suku Bunga Simpanan Berjangka ( $\beta_2$ )**

i. Hipotesis.

$H_0 : \beta_2 = 0$ , secara individual variabel suku bunga ( $\text{Log}X_2$ ) tidak mempengaruhi Simpanan Berjangka ( $Y$ ) di Indonesia.

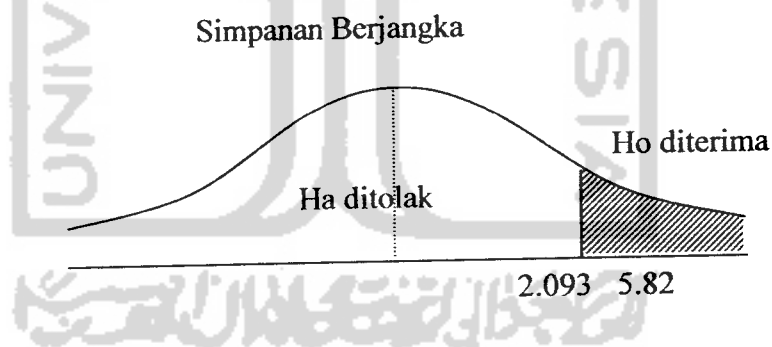
$H_a : \beta_2 > 0$ , secara individual variabel suku bunga ( $\text{Log}X_2$ ) mempengaruhi simpanan berjangka ( $Y$ ) di Indonesia.

$$\begin{aligned} \text{ii } t \text{ tabel} &= (\alpha = 0.05 : k - 1 ; n - k) \\ &= (\alpha = 0.05 : 4 ; 19) = 2.093 \end{aligned}$$

$$t \text{ hitung} = 5.825665$$

Gambar 6.3

Kurva Uji t terhadap parameter Tingkat Suku Bunga ( $\beta_2$ )



Karena  $t \text{ hitung} > t \text{ tabel}$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima. Berarti secara individual variabel tingkat suku bunga simpanan berjangka 3 bulan ( $\text{Log}2$ ) berpengaruh positif terhadap permintaan simpanan berjangka ( $Y$ ) di Indonesia.

**c. Uji terhadap parameter Jumlah Kantor Bank Umum ( $\beta_3$ )**

i. Hipotesis

$H_0 : \beta_3 = 0$ , artinya secara individual variabel jumlah kantor (LogX3) tidak mempengaruhi simpanan berjangka (Y) di Indonesia.

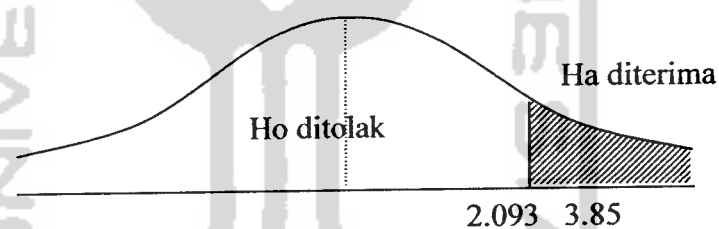
$H_a : \beta_3 > 0$ , artinya secara individual variabel jumlah kantor (LogX3) mempengaruhi simpanan berjangka.

ii.  $t \text{ tabel} = ( \alpha = 0.05 ; 4 ; 19 ) = 2.093$

$t \text{ hitung} = 3.855700$

Gambar 6.4

Kurva Parameter Jumlah Kantor Bank Umum Konvensional ( $\beta_3$ )



Karena  $t \text{ Hitung} > t \text{ Tabel}$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima. Berarti secara individual variabel jumlah kantor (LogX3) berpengaruh positif terhadap simpanan Berjangka (Y) di Indonesia.

**d. Uji terhadap parameter Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar.**

i. Hipotesis

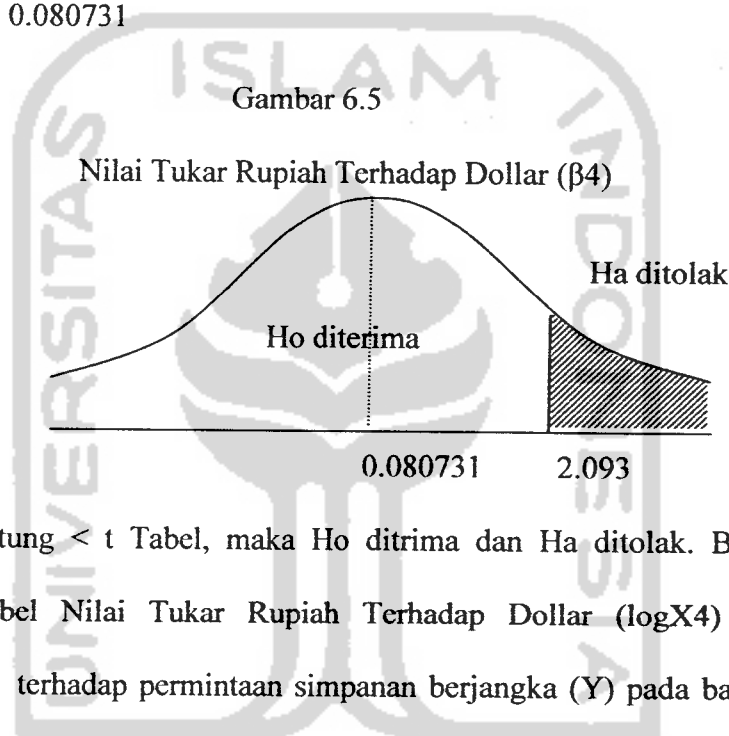
$H_0 : \beta_4 = 0$ , artinya secara individual variabel Nilai tukat dollar Amerika Serikat terhadap Rupiah (LogX4) tidak mempengaruhi simpanan berjangka (Y) di Indonesia.



$H_a : \beta_4 > 0$ , artinya secara individual Variabel Nilai tukat dollar Amerika Serikat terhadap Rupiah(LogX4) tidak mempengaruhi simpanan berjangka (Y) di Indonesia.

$$ii \text{ t tabel } = (\alpha = 0.05 : 4 ; 19) = 2.093$$

$$t \text{ hitung } = 0.080731$$



Karena  $t \text{ Hitung} < t \text{ Tabel}$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak. Berarti secara individual variabel Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar ( $\log X_4$ ) mempunyai pengaruh positif terhadap permintaan simpanan berjangka (Y) pada bank umum di Indonesia.

#### e. Uji Parameter Simpanan Berjangka Periode Yang Lalu ( $Y(-1)$ )

##### i. Hipotesis

$H_0 : \beta_5 = 0$ , artinya secara individual variabel jumlah simpanan yang periode yang lalu tidak mempengaruhi simpanan berjangka  $\log(Y(-1))$  di Indonesia.

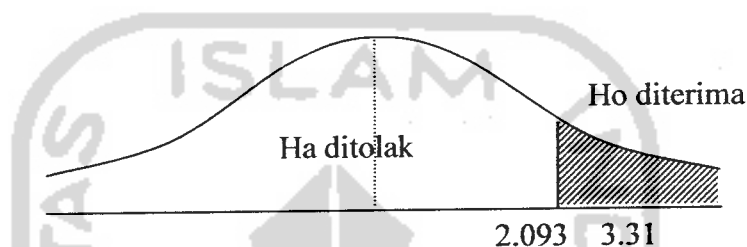
$H_a : \beta_5 > 0$ , artinya secara individual variabel jumlah simpanan yang periode yang lalu mempengaruhi simpanan berjangka.

ii  $t_{\text{tabel}} = (\alpha = 0.05 : 4 ; 19) = 2.093$

$t_{\text{hitung}} = 3.316229$

Gambar 6.4

Simpanan Berjangka Periode Yang Lalu ( $\beta_5$ )



Karena  $t_{\text{Hitung}} > t_{\text{Tabel}}$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima. Berarti secara individual variabel jumlah Simpanan berjangka periode yang lalu ( $Y(-1)$ ) berpengaruh positif terhadap permintaan simpanan berjangka ( $Y$ ) pada bank umum di Indonesia.

**Interpretasi Terhadap Koefisien Determinan  $R^2$**

Dari hasil interpretasi persamaan, besarnya koefisien determinasi ( $R^2$ ) sebesar 0.961954 yang berarti bahwa 96 % variasi pengaruh simpanan berjangka pada Bank Umum Konvensional Di Indonesia dapat diterangkan oleh variasi dari variabel Pendapatan Domestik Bruto ( $X_1$ ), Tingkat Suku Bunga Simpanan Berjangka ( $X_2$ ), Jumlah Kantor Simpanan Berjangka ( $X_3$ ), Kurs Rupiah terhadap Dollar Amerika ( $X_4$ ) dan simpanan berjangka tahun sebelumnya ( $Y(-1)$ ). Sementara Sisanya sekitar 4% dijelaskan oleh variabel lain diluar model yang digunakan.

### 6.2.3 Uji Asumsi Klasik

Uji Asumsi klasik terdiri dari

#### 1. Uji Multikolinearitas.

Dari tabel 6.1 terlihat bahwa tidak ada nilai  $r^2$  yang lebih besar dari  $R^2$  Maka dapat disimpulkan tidak terdapat gangguan multikolinearitas.

Tabel 6.4 . Hasil Uji Multikolinearitas

Variabel	$r^2$	$R^2$	Keterangan
LogX1 Terhadap LogX2	-0.71948	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX1 Terhadap LogX3	0.958324	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX1 Terhadap LogX4	-0.02707	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX1 Terhadap LogY(-1)	0.713397	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX2 Terhadap LogX3	-0.82339	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX2 Terhadap LogX4	0.360767	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX2 Terhadap LogY(-1)	-0.25209	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX3 Terhadap LogX4	-0.16012	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX4 Terhadap LogY(-1)	-0.08911	0.961954	Tidak ada Multikol

Sumber: data olahan Eviews.4

#### 2. Uji Heteroskedastisitas

Untuk Mengetahui keberadaan heteroskedastisitas digunakan Uji untuk membandingkan nilai  $\chi^2$  lebih kecil dari pada  $\chi^2$  tabel, maka hipotesis alternative adanya heteroskedastisitas dalam model ditolak, Dengan Uji White Heteroskedastisitas.

Tabel 6.5. Hasil Uji Heteroskedastisitas

White Heteroskedasticity Test:			
F-statistic	0.565476	Probability	0.802407
Obs*R-squared	6.470878	Probability	0.692021

Sumber: data olahan Eviews.4

$$\chi^2 \text{ hitung} = 6.470878$$

$$\chi^2 \text{ tabel} = 30.14$$

Berdasarkan uji White diatas diperoleh hasil menolak hipotesis yang mengatakan bahwa terdapat masalah heteroskedasitas dalam model yang sedang di estimasi, karena nilai  $\chi^2$  hitung lebih kecil dibanding dengan  $\chi^2$  tabel yaitu  $6.470878 < 30.14$  Dari tabel diatas dapat disimpulkan bahwa semua variabel independent memiliki nilai t statistik  $< t$  tabel berarti tidak ada heteroskedasitas.

### 3. Uji Auto Korelasi

Untuk mendeteksi masalah autokorelasi digunakan uji LM Test. Dengan Uji LM test di peroleh.:

**Tabel 6.6. Hasil Autokorelasi**

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:			
F-statistic	1.088979	Probability	0.312209
Obs*R-squared	1.465654	Probability	0.226033

Sumber: data olahan Eviews.4

Uji ini sangat berguna untuk mengidentifikasi masalah autokorelasi tidak hanya pada derajat pertama ( first order) tetapi juga digunakan pada tingkat derajat. Jika hasil uji LM berada pada hipotesa nol ( $H_0$ ) yaitu  $\chi^2$  hitung  $< \chi^2$  tabel maka model estimasinya tidak terdapat autokorelasi, begitu pula sebaliknya, jika berada pada hipotesa alternative ( $H_a$ ) yaitu  $\chi^2$  hitung  $> \chi^2$  tabel, maka model estimasinya terdapat autokorelasi.

Diperoleh  $\chi^2$  hitung :

$$(n - 1) * R = \chi^2$$

$$(n - 1) * R = 1.465654$$

Dengan dibandingkan nilai  $\chi^2$  tabel dengan  $\chi^2$  hitung, dimana  $\chi^2$  hitung 1.465654 sementara  $\chi^2$  tabel dengan  $\alpha = 5\%$  sebesar 30.14 Dengan demikian, berdasarkan hasil uji LM maka hipotesis nol ( $H_0$ ) yang menyatakan bahwa tidak ada autokorelasi diterima. Nilai  $\chi^2$  hitung < dari pada  $\chi^2$  tabel dengan demikian dapat disimpulkan model estimasi berada pada hipotesa nol atau tidak ditemukan korelasi.

### 6.3 Interpretasi Ekonomi

Berdasarkan analisis regresi nampak bahwa ada tiga variabel yang berpengaruh terhadap Permintaan simpanan berjangka pada bank umum yaitu tingkat suku bunga simpanan berjangka tiga bulan, jumlah kantor bank, dan simpanan berjangka periode yang lalu, sedangkan untuk PDB dan nilai tukar dollar amerika serikat terhadap rupiah tidak berpengaruh signifikan, ketiga variabel tersebut berpengaruh pada  $\alpha = 0.05$ .

Nilai koefisien tingkat suku bunga simpanan berjangka tiga bulan ( $\log X_2$ ) menunjukkan parameter positif dengan nilai koefisien regresi jangka pendek sebesar 0.250276 persen dan nilai koefisien jangka panjang 0.4153 persen dan dengan arah parameter positif. Hubungan positif itu menunjukkan jika tingkat suku bunga meningkat 1% maka akan mengalami kenaikan sebesar 0.250276 persen, sedangkan jangka panjang menunjukkan hubungan positif dengan nilai koefisien sebesar 0.4153 persen berarti jika tingkat bunga simpanan berjangka naik 1% berarti akan menaikkan

tingkat permintaan simpanan berjangka sebesar 0.4153 persen. Hal ini menunjukkan bahwa tingkat suku bunga sangat mempengaruhi permintaan simpanan berjangka, dimana kenaikan suku bunga akan cenderung meningkatkan penghimpunan simpanan berjangka. Kenaikan suku bunga simpanan berjangka mendorong masyarakat untuk menyimpan uangnya dalam bentuk simpanan berjangka dengan harapan mendapatkan tambahan keuntungan dari besarnya bunga, dari pada mereka memegang uang yang tidak menghasikan.

Nilai koefisien jumlah kantor bank ( $\log X_3$ ) menunjukkan parameter positif dengan nilai koefisien regresi jangka pendek sebesar 1.277917 dan nilai koefisien jangka panjang sebesar 2.120 dengan arah parameter positif. Hubungan positif itu menunjukkan jika jumlah kantor meningkat 1 persen berarti ada peningkatan permintaan simpanan berjangka sebesar 1.277917 persen. Sedangkan untuk koefisien jangka panjang menunjukkan hubungan positif dengan nilai koefisien sebesar 2.120 berarti ada peningkatan simpanan berjangka sebesar 2.120 persen. Hal ini mengindikasikan bahwa jumlah kantor bank berpengaruh terhadap permintaan simpanan berjangka, dimana masyarakat jadi lebih mempercayakan untuk menandatangani uangnya kepada bank yang mempunyai kantor cabang yang banyak. Karena dengan banyaknya kantor masyarakat akan beranggapan bahwa bank tersebut baik dan maju. Sehingga masyarakat merasa nyaman untuk menyimpan uangnya pada bank tersebut.

Nilai koefisien simpanan berjangka periode yang lalu ( $\log(Y(-1))$ ) menunjukkan parameter positif dan nilai koefisien regresi jangka pendek sebesar

0.397432. Hubungan positif dalam jangka pendek tersebut meningkat 1 milyar berdampak akan menaikkan simpanan berjangka yang diharapkan sebesar 0.397432 persen.

Nilai koefisien PDB (Log X1) menunjukkan parameter positif dan nilai koefisien jangka pendek sebesar 0.13014 dan koefisien jangka panjangnya 0.215974. Nilai koefisien PDB tidak berpengaruh signifikan, berarti walaupun PDB mengalami peningkatan atau penurunan pada masyarakat tidak menjadikan pertimbangan masyarakat untuk menyimpan uangnya di bank umum dalam bentuk simpanan berjangka.

Nilai koefisien Nilai tukar dollar amerika terhadap rupiah (Log X4) menunjukkan parameter positif dan nilai jangka pendek sebesar 0.006697 dan jangka panjangnya sebesar 0.0111. Nilai koefisien nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah tidak berpengaruh signifikan, berarti walaupun nilai tukar dollar amerika serikat terhadap rupiah meningkat atau mengalami penurunan masyarakat akan tetap menyimpan uangnya dalam bentuk simpanan berjangka tanpa mempertimbangkan indikator nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah.

## BAB VII

### SIMPULAN dan IMPLIKASI

#### 7.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil empiris serta analisis penelitian mengenai Faktor - faktor yang mempengaruhi permintaan simpanan berjangka pada bank umum konvensional di Indonesia pada tahun 2000.1 sampai dengan 2005.4 maka dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Untuk uji kebaikan model (Uji F dan  $R^2$ ) menunjukkan bahwa model cukup bagus karena secara bersama - sama variable independent PDB ( $\text{LogX1}$ ), suku bunga simpanan berjangka ( $\text{LogX2}$ ), jumlah kantor ( $\text{LogX3}$ ), kurs dollar Amerika terhadap Rupiah ( $\text{LogX4}$ ), dan simpanan berjangka periode sebelumnya ( $\text{Log}(Y(-1))$ ) berpengaruh secara bersama - sama terhadap simpanan berjangka periode sekarang dengan nilai variasi pengaruh sebesar 96 % ( yang berarti bahwa 96% variasi berpengaruh terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum konvensional di Indonesia dapat diterangkan oleh variasi dari variabel yang digunakan dalam model, sedangkan sisanya sekitar 4% dijelaskan oleh variabel lainya diluar model)
2. Berdasarkan pengujian secara individu dengan menggunakan uji t atas pengaruh nilai PDB ( $\text{LogX1}$ ), tingkat suku bunga ( $\text{LogX2}$ ), jumlah kantor ( $\text{LogX3}$ ), nilai tukar dollar terhadap rupiah ( $\text{LogX4}$ ), simpanan berjangka periode yang lalu



(Log(Y(-1))) dapat disimpulkan bahwa :

- a. Variabel Independen PDB tidak berpengaruh signifikan, terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum konvensional di Indonesia ini terjadi Karena tidak semua masyarakat Indonesia menginvestasikan dananya pada bank dalam bentuk simpanan berjangka (Deposito) tetapi banyak diantara masyarakat Indonesia menginvestasikan dananya dalam bentuk membeli emas dan membeli tanah.
- b. Variabel independent nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah tidak berpengaruh signifikan terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum konvensional di Indonesia. Hal ini terjadi karena melihat kondisi ekonomi yang tidak stabil terutama nilai tukar dollar terhadap rupiah menyebabkan masyarakat tidak tertarik untuk menyimpan uangnya dalam bentuk simpanan berjangka (deposito), dan masyarakat lebih menyukai menyimpan dalam bentuk barang.

Berdasarkan uji t menunjukkan ada tiga variabel yang berpengaruh terhadap permintaan simpanan berjangka pada bank umum konvensional di Indonesia yaitu variabel suku bunga simpanan berjangka (deposito) yang berpengaruh positif pada jangka pendek dan jangka panjang, jumlah kantor bank berpengaruh positif dalam jangka pendek dan jangka panjang, dan simpanan berjangka periode yang lalu juga berpengaruh positif.

3. Hasil analisis model PAM diperoleh bahwa koefisien jangka panjang lebih besar dari pada koefisien jangka pendek artinya jangka panjang lebih peka terhadap adanya perubahan – perubahan itu dapat berupa kenaikan atau penurunan permintaan simpanan berjangka pada bank umum konvensional di Indonesia.

## 7.2 Implikasi.

Adapun beberapa implikasi dari penelitian tersebut :

1. Hasil penelitian menunjukkan bahwa PDB berpengaruh secara positif tetapi tidak signifikan terhadap permintaan simpanan berjangka, maka dari itu Pemerintah harus meningkatkan iklim investasi sehingga masyarakat banyak menyimpan uangnya di bank dalam bentuk simpanan berjangka dengan memberikan daya tarik yaitu berupa tingkat suku bunga simpanan berjangka yang tinggi dan memberikan berbagai pelayanan yang baik pada nasabah ataupun deposan.
2. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat suku bunga simpanan berjangka 3 bulan berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap permintaan simpanan berjangka, sehingga adanya peningkatan tingkat suku bunga simpanan berjangka akan menambah minat dari masyarakat untuk menyimpan uangnya dalam bentuk simpanan berjangka sehingga jumlah investasi masyarakat dalam bentuk simpanan berjangka pada lembaga perbankan akan meningkat.

3. Hasil penelitian menunjukkan bahwa jumlah kantor pada bank umum berpengaruh positif dan signifikan sebagai penggambaran kemampuan bank tersebut yang tinggi dalam menjangkau lokasi nasabahnya, sehingga akan menambah kepercayaan masyarakat terhadap bank sehingga permintaan terhadap masyarakat untuk menyimpan dananya di bank dalam bentuk simpanan berjangka akan meningkat.
4. Penelitian menunjukkan bahwa nilai tukar dollar Amerika Serikat terhadap rupiah berpengaruh secara positif tetapi tidak signifikan terhadap permintaan simpanan berjangka, dengan demikian pemerintah harus menjaga kestabilan nilai rupiah agar masyarakat lebih percaya dan yakin terhadap mata uang rupiah sehingga perbaikan ekonomi bisa tercapai.

## DAFTAR PUSTAKA

- Arsyad, Lincoln (1982) "*Ekonomi Pembangunan*", STIE YKPN, Yogyakarta.
- Agus, Widarjono (2005), "*Ekonometrika Teori dan Aplikasi*", Ekonisia, Yogyakarta.
- Badan Pusat Statistik, *Statistik Indonesia*, Berbagai tahun penerbitan.
- Bank Indonesia, *Indikator Perbankan*, berbagai tahun penerbitan.
- Boediono (1998), *Ekonomi Moneter*, Pengantar Ekonomi No.5, BPFE., Yogyakarta.
- Boediono (2001), "Faktor – faktor yang mempengaruhi Deposito Berjangka Pada Bank Umum Pemerintah dan Bank Umum Swasta Nasional di Indonesia", *Jurnal Riset Ekonomi dan Manajemen*, Volume 1 No 1 September 2001, Hal 15 – 27.
- Gujarati, Damodar (1997), *Ekonometrika Dasar*, Alih Bahasa Sumarno Zain, Erlangga, Jakarta.
- Hakim Abdul (2000), *Statistik Induktif*, Ekonesia, Yogyakarta.
- Hamid, Edy Suandi (1999), "Analisis PAM dalam Permintaan Deposito di Indonesia", *Utilitas*, No 9 Tahun 1999, Hal 19.
- Kusdianto (1994), "*Analisis Beberapa Faktor Terhadap Deposito dan Kredit Bank – bank Umum Devisa di Indonesia*", Tesis S-2, Program Pasca Sarjana Universitas Airlangga, Yogyakarta.
- Martono (2003), *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*, Ekonesia, Yogyakarta.
- Noporin (1985), *Ekonomi Moneter*, BPFE, Yogyakarta.

- Nurhayati, Fatimah siti & Niladewi, Kurniawati (2003), "Analisis Permintaan Deposito dalam Valuta Asing pada Bank Swasta Nasional di Indonesia", *Jurnal Ekonomi Pembangunan*, Volume 4, Desember 2003, hal 110 – 123.
- Setyaningsih, Wahyu (2001), *Analisis faktor – faktor yang mempengaruhi Deoposito Berjangka Rupiah sesudah Deregulasi Perbankan 1 Juni 1983 di Indonesia*", Skripsi Sarjana (Tidak dipublikasikan) Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia, Yogyakarta.
- Soediyono (1983), *Ekonomi Mikro*, Edisi 2, Liberty, Yogyakarta.
- Sudarsono (1983), *Pengantar Ekonomi Mikro*, PT. New Aqua Pres, Jakarta
- Suparmoko (1990), *Pengantar Ekonomika Mikro*, Edisi 2, BPFE, Yogyakarta.
- Sukirno, Sadono, *Pengantar Teori Makro Ekonomi*, Edisi 2, Raja Grafindo Perkasa, Jakarta.
- Suyatno, Thomas dkk (1996), *Kelembagaan perbankan*, Gramedia, Jakarta.
- Susilo, Sri, dkk, (2000), *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*, Salemba empat, Jakarta.
- Sulastri, Titik (2002), " Analisis Faktor – faktor yang mempengaruhi Dana Perbankan Tahun 1987 – 1999" , *Jurnal Ekonomi Pembangunan*, Volume 6, No 3, 125 – 131
- Wijaya, Faried (1990), *Ekonomika Mikro*, Edisi 2, BPFE, Yogyakarta.

## Lampiran 1

**Data (Quartalan) dari Simpanan Berjangka Pada Bank Umum, PDB, Suku bunga simpanan berjangka 3bulan, Jumlah Kantor Bank, dan Nilai Tukar Dollar Amerika Serikat terhadap Rupiah.**

Periode	PDB	Bunga Deposito 3bulan	Jumlah Kantor	Kurs dollar Amerika	Simpanan Berjangka
2000.1	341642.9	12.4	7211	7507	286843
2000.2	339447.4	11.69	6588	8433	293163
2000.3	354906.7	12.84	6420	8691	296284
2000.4	353773.2	13.24	6397	9507	296885
2001.1	356637.5	14.86	6518	9895	321209
2001.2	360198.7	15	6512	11391	315200
2001.3	368688.3	16.16	6597	9355	323338
2001.4	357460.1	17.24	6657	10422	348257
2002.1	366442.5	17.02	6716	10055	358239
2002.2	374606.3	15.85	6818	8944	362711
2002.3	388429.2	14.36	6902	8997	368091
2002.4	347902.6	13.63	6886	9050	365771
2003.1	387962.1	12.9	7188	8896	377214
2003.2	394244.8	11.55	7328	8413	370171
2003.3	404710.6	8.58	7475	8476	359810
2003.4	392641.5	7.14	7621	8499	356890
2004.1	402591.2	6.11	7689	8492	331603
2004.2	411814.9	6.31	7732	9095	337841
2004.3	424393.3	6.61	7904	9222	340441
2004.4	414802.6	6.71	7826	9133	352723
2005.1	427760.3	6.93	7960	9302	351596
2005.2	434998.9	7.19	7927	9593	376494
2005.3	448287.5	8.51	7971	10123	409322
2005.4	438500.2	11.75	8119	9985	456740

## Lampiran II

Log X1 = PDB

Periode	Last updated: 02/23/07 - 19:30 Modified: 2000:1 2005:4 // logx1=log(x1) ( PDB)
2000.1	12.74152
2000.2	12.73507
2000.3	12.77961
2000.4	12.77641
2001.1	12.78448
2001.2	12.79441
2001.3	12.81771
2001.4	12.78678
2002.1	12.8116
2002.2	12.83363
2002.3	12.86987
2002.4	12.75968
2003.1	12.86866
2003.2	12.88473
2003.3	12.91093
2003.4	12.88065
2004.1	12.90568
2004.2	12.92833
2004.3	12.95842
2004.4	12.93556
2005.1	12.96632
2005.2	12.9831
2005.3	13.01319
2005.4	12.99112

### Lampiran III

#### Log X2 = Suku bunga Deposito 3 bulan

Periode	Last updated: 02/23/07 - 19:31 Modified: 2000:1 2005:4 // logx2=log(x2) Suku bunga deposito 3 bulan
2000.1	2.517696
2000.2	2.458734
2000.3	2.552565
2000.4	2.583243
2001.1	2.698673
2001.2	2.70805
2001.3	2.782539
2001.4	2.847232
2002.1	2.834389
2002.2	2.76317
2002.3	2.664447
2002.4	2.612273
2003.1	2.557227
2003.2	2.446685
2003.3	2.149434
2003.4	1.965713
2004.1	1.809927
2004.2	1.842136
2004.3	1.888584
2004.4	1.903599
2005.1	1.93586
2005.2	1.972691
2005.3	2.141242
2005.4	2.463853



**Lampiran V**

**Log X3 = Jumlah Bank**

Periode	Last updated: 02/23/07 - 19:31
	Modified: 2000:1 2005:4 //
	logx3=log(x3)
	Jumlah Bank
2000.1	8.883363
2000.2	8.793005
2000.3	8.767173
2000.4	8.763584
2001.1	8.782323
2001.2	8.781402
2001.3	8.79437
2001.4	8.803424
2002.1	8.812248
2002.2	8.827321
2002.3	8.839567
2002.4	8.837246
2003.1	8.880168
2003.2	8.899458
2003.3	8.919319
2003.4	8.938663
2004.1	8.947546
2004.2	8.953123
2004.3	8.975124
2004.4	8.965207
2005.1	8.982184
2005.2	8.97803
2005.3	8.983565
2005.4	9.001962

### Lampiran VI

**Log X4 = Nilai tukar Dollar Amerika Serikat terhadap Rupiah**

Periode	Last updated: 02/23/07 - 19:31 Modified: 2000:1 2005:4 // logx4=log(x4)
2000.1	8.923591
2000.2	9.039908
2000.3	9.070043
2000.4	9.159784
2001.1	9.199785
2001.2	9.340579
2001.3	9.143666
2001.4	9.251674
2002.1	9.215825
2002.2	9.098738
2002.3	9.104646
2002.4	9.11052
2003.1	9.093357
2003.2	9.037533
2003.3	9.044994
2003.4	9.047704
2004.1	9.04688
2004.2	9.11548
2004.3	9.129347
2004.4	9.11965
2005.1	9.137985
2005.2	9.168789
2005.3	9.222565
2005.4	9.208839

### Lampiran VII

#### Log Y = Simpanan Berjangka Pada Bank Umum

Periode	Last updated: 02/23/07 - 19:30 Modified: 2000:1 2005:4 // logy=log(y)
2000.1	12.56669
2000.2	12.58848
2000.3	12.59907
2000.4	12.6011
2001.1	12.67985
2001.2	12.66096
2001.3	12.68645
2001.4	12.7607
2002.1	12.78896
2002.2	12.80136
2002.3	12.81609
2002.4	12.80976
2003.1	12.84057
2003.2	12.82172
2003.3	12.79333
2003.4	12.78518
2004.1	12.71169
2004.2	12.73033
2004.3	12.738
2004.4	12.77344
2005.1	12.77024
2005.2	12.83866
2005.3	12.92226
2005.4	13.03187

## Lampiran VI

**Log X4 = Nilai tukar Dollar Amerika Serikat terhadap Rupiah**

Periode	Last updated: 02/23/07 - 19:31 Modified: 2000:1 2005:4 // logx4=log(x4)
2000.1	8.923591
2000.2	9.039908
2000.3	9.070043
2000.4	9.159784
2001.1	9.199785
2001.2	9.340579
2001.3	9.143666
2001.4	9.251674
2002.1	9.215825
2002.2	9.098738
2002.3	9.104646
2002.4	9.11052
2003.1	9.093357
2003.2	9.037533
2003.3	9.044994
2003.4	9.047704
2004.1	9.04688
2004.2	9.11548
2004.3	9.129347
2004.4	9.11965
2005.1	9.137985
2005.2	9.168789
2005.3	9.222565
2005.4	9.208839

## Lampiran VIII

### Hasil Uji MDW

Dependent Variable: Y  
 Method: Least Squares  
 Date: 01/03/99 Time: 21:35  
 Sample: 2000:1 2005:4  
 Included observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-436799.0	83520.53	-5.229841	0.0001
X1	1.159284	0.285267	4.063856	0.0007
X2	10794.57	1550.538	6.961822	0.0000
X3	37.16914	17.41636	2.134151	0.0468
X4	-6.109575	4.941158	-1.236466	0.2322
Z1	-466541.5	202881.4	-2.299578	0.0337
R-squared	0.888433	Mean dependent var	348201.5	
Adjusted R-squared	0.857442	S.D. dependent var	38392.04	
S.E. of regression	14495.62	Akaike info criterion	22.21340	
Sum squared resid	3.78E+09	Schwarz criterion	22.50791	
Log likelihood	-260.5608	F-statistic	28.66759	
Durbin-Watson stat	1.540716	Prob(F-statistic)	0.000000	

Dependent Variable: LOG(Y)  
 Method: Least Squares  
 Date: 01/03/99 Time: 21:36  
 Sample: 2000:1 2005:4  
 Included observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-9.665697	2.066653	-4.676982	0.0002
LOG(X1)	1.316219	0.327536	4.018551	0.0008
LOG(X2)	0.284921	0.045718	6.232092	0.0000
LOG(X3)	0.602141	0.361356	1.666335	0.1130
LOG(X4)	-0.059081	0.137272	-0.430395	0.6720
Z2	8.45E-07	1.69E-06	0.500403	0.6229
R-squared	0.876783	Mean dependent var	12.75486	
Adjusted R-squared	0.842556	S.D. dependent var	0.108261	
S.E. of regression	0.042957	Akaike info criterion	-3.244909	
Sum squared resid	0.033216	Schwarz criterion	-2.950395	
Log likelihood	44.93891	F-statistic	25.61666	
Durbin-Watson stat	1.582362	Prob(F-statistic)	0.000000	

## Lampiran IX

## Hasil Uji MDW

Dependent Variable: Y  
 Method: Least Squares  
 Date: 01/03/99 Time: 21:35  
 Sample: 2000:1 2005:4  
 Included observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-436799.0	83520.53	-5.229841	0.0001
X1	1.159284	0.285267	4.063856	0.0007
X2	10794.57	1550.538	6.961822	0.0000
X3	37.16914	17.41636	2.134151	0.0468
X4	-6.109575	4.941158	-1.236466	0.2322
Z1	-466541.5	202881.4	-2.299578	0.0337
R-squared	0.888433	Mean dependent var	348201.5	
Adjusted R-squared	0.857442	S.D. dependent var	38392.04	
S.E. of regression	14495.62	Akaike info criterion	22.21340	
Sum squared resid	3.78E+09	Schwarz criterion	22.50791	
Log likelihood	-260.5608	F-statistic	28.66759	
Durbin-Watson stat	1.540716	Prob(F-statistic)	0.000000	

Dependent Variable: LOG(Y)  
 Method: Least Squares  
 Date: 01/03/99 Time: 21:36  
 Sample: 2000:1 2005:4  
 Included observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-9.665697	2.066653	-4.676982	0.0002
LOG(X1)	1.316219	0.327536	4.018551	0.0008
LOG(X2)	0.284921	0.045718	6.232092	0.0000
LOG(X3)	0.602141	0.361356	1.666335	0.1130
LOG(X4)	-0.059081	0.137272	-0.430395	0.6720
Z2	8.45E-07	1.69E-06	0.500403	0.6229
R-squared	0.876783	Mean dependent var	12.75486	
Adjusted R-squared	0.842556	S.D. dependent var	0.108261	
S.E. of regression	0.042957	Akaike info criterion	-3.244909	
Sum squared resid	0.033216	Schwarz criterion	-2.950395	
Log likelihood	44.93891	F-statistic	25.61666	
Durbin-Watson stat	1.582362	Prob(F-statistic)	0.000000	

## Lampiran X

## Hasil Regresi PAM

Dependent Variable: LOG(Y)

Method: Least Squares

Date: 01/03/99 Time: 21:37

Sample(adjusted): 2000:2 2005:4

Included observations: 23 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-5.978806	1.224953	-4.880843	0.0001
LOG(X1)	0.130143	0.251884	0.516677	0.6120
LOG(X2)	0.250276	0.042961	5.825665	0.0000
LOG(X3)	1.277917	0.331436	3.855700	0.0013
LOG(X4)	0.006697	0.082953	0.080731	0.9366
LOG(Y(-1))	0.397432	0.119844	3.316229	0.0041
R-squared	0.961954	Mean dependent var	12.76305	
Adjusted R-squared	0.950764	S.D. dependent var	0.102828	
S.E. of regression	0.022817	Akaike info criterion	-4.503182	
Sum squared resid	0.008850	Schwarz criterion	-4.206966	
Log likelihood	57.78659	F-statistic	85.96542	
Durbin-Watson stat	2.468633	Prob(F-statistic)	0.000000	

## Lampiran XI

### Uji Heterodastisitas

#### White Heteroskedasticity Test:

F-statistic	0.565476	Probability	0.802407
Obs*R-squared	6.470878	Probability	0.692021

#### Test Equation:

Dependent Variable: RESID^2

Method: Least Squares

Date: 02/22/07 Time: 07:07

Sample: 2000:2 2005:4

Included observations: 23

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-2.302851	6.021779	-0.382420	0.7083
LOG(X1)	0.596869	0.883751	0.675381	0.5113
(LOG(X1))^2	-0.022982	0.034369	-0.668673	0.5154
LOG(X2)	0.000404	0.009024	0.044730	0.9650
(LOG(X2))^2	2.02E-05	0.001954	0.010347	0.9919
LOG(X3)	-0.082778	0.803821	-0.102980	0.9196
(LOG(X3))^2	0.004784	0.045260	0.105704	0.9174
LOG(X4)	-0.254353	0.372326	-0.683144	0.5065
(LOG(X4))^2	0.013909	0.020230	0.687534	0.5038
LOG(Y(-1))	-0.004102	0.004019	-1.020798	0.3260
R-squared	0.281343	Mean dependent var	0.000385	
Adjusted R-squared	-0.216190	S.D. dependent var	0.000431	
S.E. of regression	0.000476	Akaike info criterion	-12.16453	
Sum squared resid	2.94E-06	Schwarz criterion	-11.67084	
Log likelihood	149.8921	F-statistic	0.565476	
Durbin-Watson stat	2.971223	Prob(F-statistic)	0.802407	



## Lampiran XII

## Uji Autokorelasi

F-statistic	1.088979	Probability	0.312209	
Obs*R-squared	1.465654	Probability	0.226033	
Test Equation:				
Dependent Variable: RESID				
Method: Least Squares				
Date: 02/22/07 Time: 07:04				
Presample missing value lagged residuals set to zero.				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.057124	1.222986	-0.046708	0.9633
LOG(X1)	-0.039788	0.254104	-0.156581	0.8775
LOG(X2)	-0.007443	0.043439	-0.171354	0.8661
LOG(X3)	-0.015201	0.330893	-0.045939	0.9639
LOG(X4)	0.023331	0.085705	0.272230	0.7889
LOG(Y(-1))	0.039925	0.125506	0.318111	0.7545
RESID(-1)	-0.271101	0.259789	-1.043542	0.3122
R-squared	0.063724	Mean dependent var	1.60E-15	
Adjusted R-squared	-0.287379	S.D. dependent var	0.020057	
S.E. of regression	0.022757	Akaike info criterion	-4.482070	
Sum squared resid	0.008286	Schwarz criterion	-4.136485	
Log likelihood	58.54381	F-statistic	0.181497	
Durbin-Watson stat	1.998941	Prob(F-statistic)	0.977881	

**Lampiran XIII**  
**Uji Multikolinearitas**

Variabel	$r^2$	$R^2$	Keterangan
LogX1 Terhadap LogX2	-0.71948	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX1 Terhadap LogX3	0.958324	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX1 Terhadap LogX4	-0.02707	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX1 Terhadap LogY(-1)	0.713397	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX2 Terhadap LogX3	-0.82339	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX2 Terhadap LogX4	0.360767	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX2 Terhadap LogY(-1)	-0.25209	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX3 Terhadap LogX4	-0.16012	0.961954	Tidak ada Multikol
LogX4 Terhadap LogY(-1)	-0.08911	0.961954	Tidak ada Multikol