

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan analisis data, penelitian terdahulu, serta pengujian hipotesis maka rumusan masalah yang menyatakan apakah tingkat suku bunga, nilai tukar rupiah, nilai ekspor, dan dana pihak ketiga berpengaruh terhadap jumlah kredit modal kerja, terjawab. Hasil dari penelitian ini adalah faktor-faktor yang berpengaruh terhadap kredit modal kerja adalah suku bunga kredit dan dana pihak ketiga, sedangkan untuk nilai ekspor dan nilai tukar rupiah dalam hipotesis tidak terbukti. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa yang berpengaruh terhadap kredit modal kerja adalah suku bunga kredit dan dana pihak ketiga.

5.2. Implikasi Manajerial

Penelitian ini menunjukkan bahwa kredit modal kerja dipengaruhi oleh dana pihak ketiga dan suku bunga kredit. Dalam penelitian ini terbukti bahwa dana pihak ketiga dan suku bunga kredit berpengaruh secara signifikan terhadap kredit modal kerja.

Dengan hasil penelitian ini, peran bank sebagai mediator menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk tabungan kemudian menyalurkan kembali kepada masyarakat dalam bentuk pinjaman kredit terbukti. Dengan demikian, pihak perbankan dapat menjadikan penelitian ini sebagai salah satu informasi dan referensi untuk pembuatan anggaran, penentuan target (segmentasi pasar (target industri), dan segmentasi dalam penyaluran kredit) dan strategi penyaluran kredit khususnya kredit modal kerja yang memiliki jumlah penyaluran terbesar yang disesuaikan dengan kondisi perekonomian untuk melihat peluang terbesar dalam optimalisasi penyaluran kredit untuk masyarakat.

5.3. Saran

Berdasarkan kesimpulan penelitian ini penulis memberikan saran, yaitu:

1. Dengan hasil penelitian penyaluran kredit modal kerja yang dipengaruhi oleh dana pihak ketiga, sebaiknya untuk penelitian berikutnya dilakukan penelitian pengaruh indikator makro terhadap penghimpunan dana pihak ketiga yang terdiri dari giro, tabungan, dan simpanan berjangka.

2. Untuk penelitian lebih lanjut, dapat dilakukan klasifikasi pada nilai ekspor yang digunakan sebagai variabel independen sehingga dapat diketahui jenis ekspor yang berpengaruh pada kredit modal kerja. Karena dalam penelitian ini variabel yang digunakan adalah variabel nilai ekspor keseluruhan. Sehingga tidak terlihat dengan jelas pengaruhnya terhadap kredit modal kerja.
3. Perbankan perlu meningkatkan perannya sebagai penengah dengan memberikan fasilitas dan memberikan tingkat suku bunga yang dapat menarik minat masyarakat untuk menyimpan dan meminjam dana. Menyesuaikan dengan kondisi perekonomian untuk melihat peluang terbesar dalam optimalisasi penyaluran kredit untuk masyarakat dan memfokuskan pada segmentasi pasar (target industri) misalnya fokus kepada industri lokal yang tidak berorientasi ekspor.

DAFTAR PUSTAKA

- Anggrahini, Dewi. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Kredit Perbankan pada Bank Umum di Indonesia Periode 1994.1 – 2003.4
- Arma, Pratama. Billy. 2010. Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kebijakan Penyaluran Kredit Perbankan (Studi pada Bank Umum di Indonesia Periode Tahun 2005 - 2009)
- Aryaningsih, Ni Nyoman. 2008. Pengaruh suku bunga, inflasi, dan jumlah penghasilan terhadap permintaan kredit di PT BPD Cabang Pembantu Kediri. *Jurnal Penelitian dan Pengembangan Sains & Humaniora*, Jilid 2, No.1, Hal 56-67. Lembaga Penelitian Undiksha
- Bank Indonesia. 2004. Surat Edaran Bank Indonesia No. 6/23/DPNP tanggal 31 Mei 2004. Jakarta
- Ditria, Yoda. Jenni, vivian. dan Indra, Widjaja. 2008. Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Nilai Tukar Rupiah dan Jumlah Ekspor terhadap Tingakt Kredit Perbankan. *Journal of Applied Finance and Accounting*, Vol 1
- Fabozzi, Frank J., Modigliani, Franco., Ferry, Michael G. 199. *Pasar dan Pembangunan Keuangan*. Penerjemah: Chaerul Djakman. Jakarta: Salemba Empat
- Gujarati, D.N, 2003, *Basic Econometrics*, Fourth Edition, McGraw HillCo.
- Gujarati, D.N, 2009, *Basic Econometrics*, Fourth Edition, McGraw Hill Co.

Kasmir. 2002. *Manajemen Perbankan*. Fajar Interpratam Offset: Jakarta

Kuncoro, Mudrajad. Suhardjono. 2002. *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi*. Edisi Kedua. BPFE: Yogyakarta

Laporan Triwulanan II – 2004. *Perkembangan Moneter, Perbankan Dan Sistem Pembayaran Triwulan II – 2004*. Bank Indonesia

Santoso, Singgih. 2012. *Aplikasi SPSS pada Statistik Parametrik*. Elex Media Komputindo: Jakarta

Sinungan, Muchdarsyah. 2000. *Manajemen Dana Bank*. Edisi Kedua. Jakarta: PT. Bumi Aksara

Tandjung, Marolop. 2011. *Aspek dan Prosedur Ekspor-Import*. Penerbit Salemba Empat: Jakarta

Taswan. 2010. *Manajemen Perbankan Konsep, Teknik, dan Aplikasi*. UPP STIM YKPN: Yogyakarta

Triandaru, Sigit. Budisantoso, dan Totok, 2006, *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*, Edisi Kedua, Penerbit Salemba Empat: Jakarta

Triyono. 2008. Analisis Perubahan Kurs Rupiah Terhadap Dollar Amerika. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*. Vol.9 No. 2, Desember 2008 : 156-167.

Universitas Muhammadiyah Surakarta

www.infobanknews.com

<http://old.indonesiainancetoday.com>

<http://www.businessnews.co.id>

<http://jakarta.okezone.com>

www.kabarbisnis.com

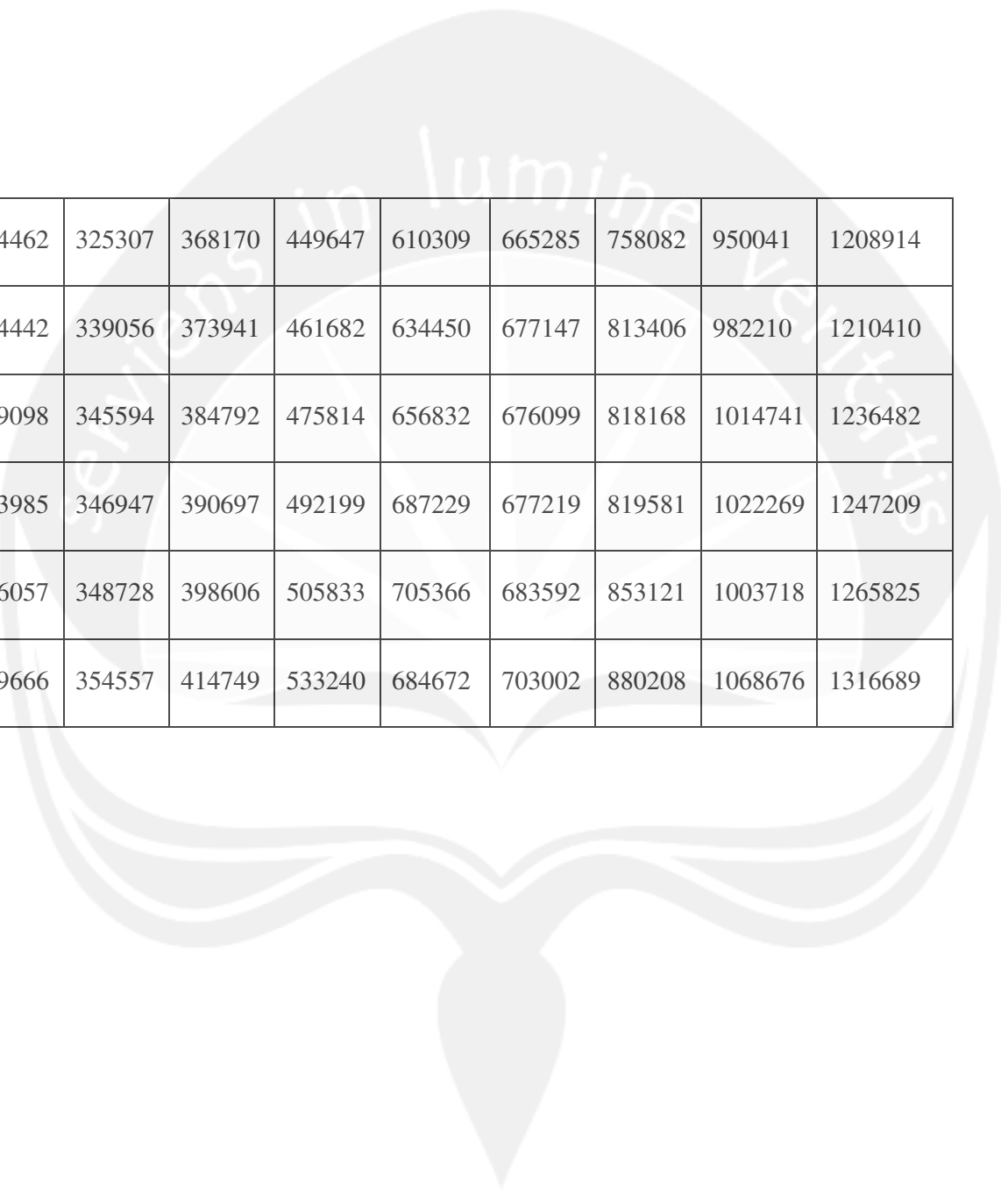
<http://fx.sauder.ubc.ca/>

www.bi.go.id



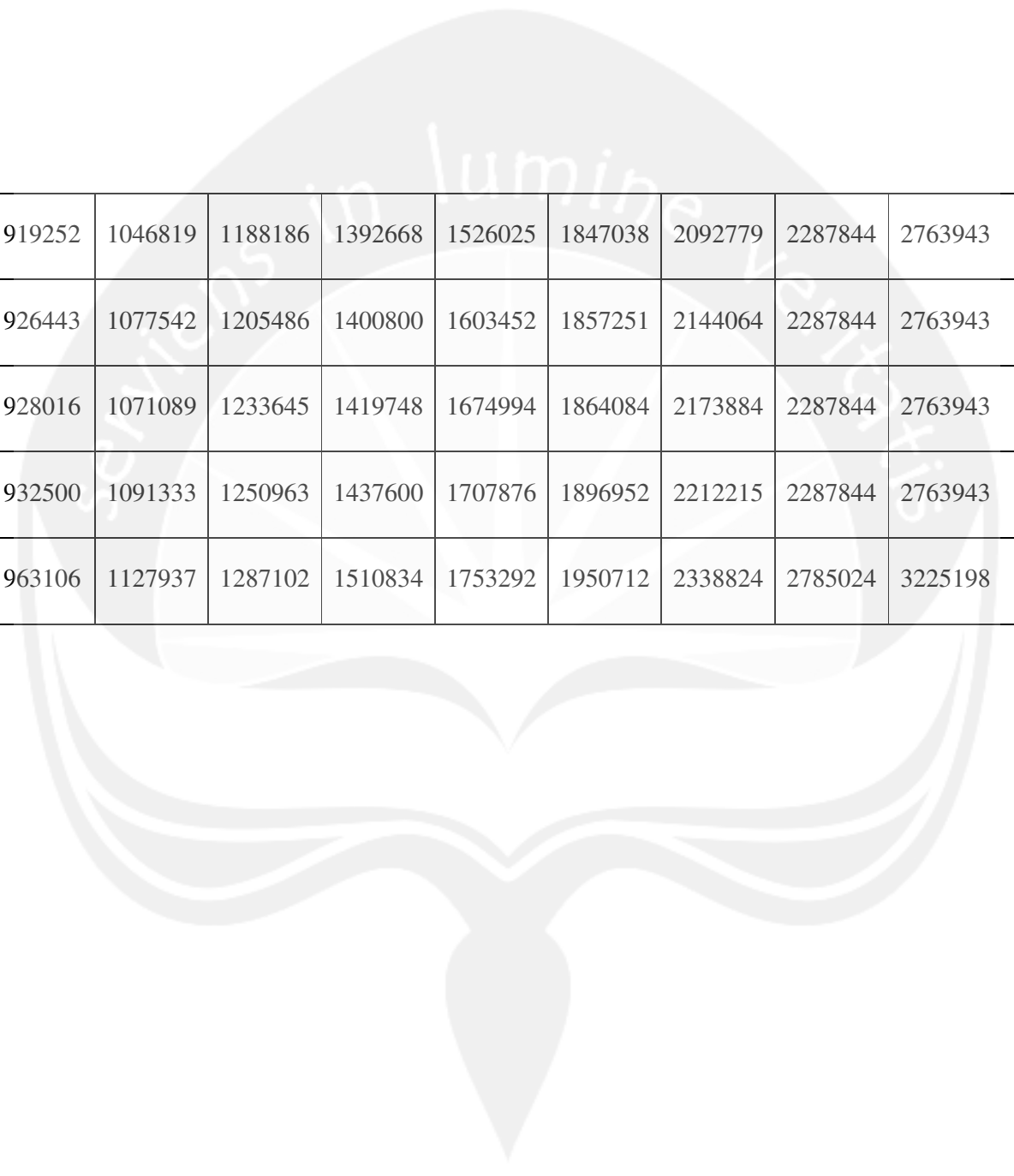
LAMPIRAN 1

Kredit Bank Umum Modal Kerja									
(Miliar Rp)									
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Januari	226620	283221	342267	395876	513291	663357	632386	855120	1041701
Februari	227633	289463	344020	403224	522432	669291	633769	857854	1058568
Maret	230182	297769	347262	416503	543601	671611	684434	870605	1090190
April	234915	302929	350766	421430	556457	659143	694706	882824	1127744
Mei	243129	315991	360339	419826	573496	658139	726200	906284	1167994
Juni	257530	319696	368519	445967	606896	674211	759819	940339	1205679



Juli	254462	325307	368170	449647	610309	665285	758082	950041	1208914
Agustus	264442	339056	373941	461682	634450	677147	813406	982210	1210410
September	269098	345594	384792	475814	656832	676099	818168	1014741	1236482
Oktober	273985	346947	390697	492199	687229	677219	819581	1022269	1247209
November	276057	348728	398606	505833	705366	683592	853121	1003718	1265825
Desember	289666	354557	414749	533240	684672	703002	880208	1068676	1316689

Data Dana Pihak Ketiga Bank Umum									
(Miliar Rp)									
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Januari	886459	950065	1116189	1279566	1472485	1748814	1948890	2302056	2742316
Februari	887106	948832	1123689	1284055	1476991	1771098	1931638	2287844	2763943
Maret	875123	959251	1123869	1291379	1466224	1786157	1982179	2350197	2825975
April	872906	969545	1149023	1299772	1481971	1780918	1980450	2340213	2841361
Mei	895117	986743	1160613	1305936	1505725	1783644	2013216	2397179	2908957
Juni	912787	1011002	1168251	1355185	1554162	1823811	2096036	2438011	2955833
Juli	909471	1015988	1161043	1370211	1534981	1806621	2082595	2464083	2961417



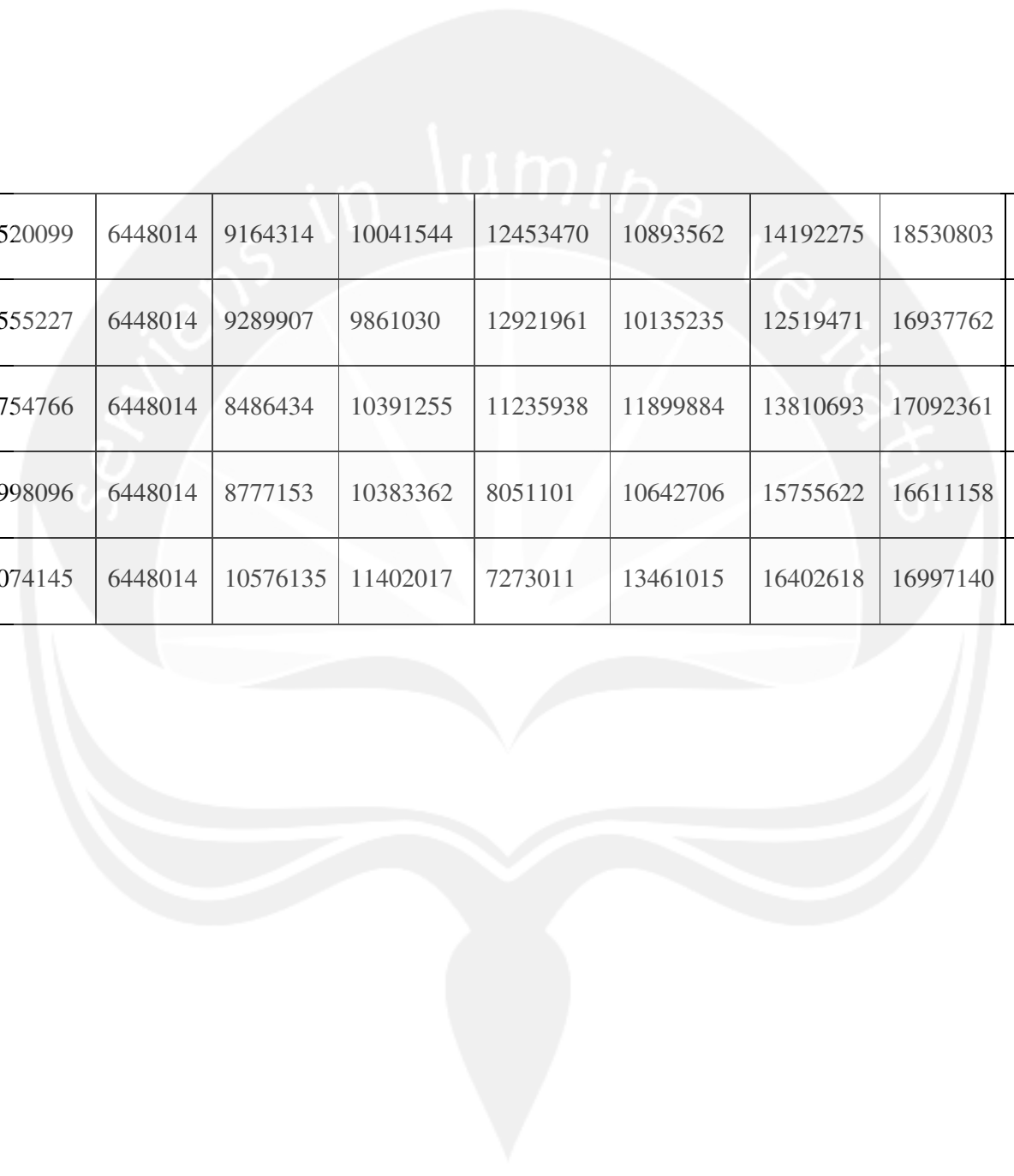
Agustus	919252	1046819	1188186	1392668	1526025	1847038	2092779	2287844	2763943
September	926443	1077542	1205486	1400800	1603452	1857251	2144064	2287844	2763943
Oktober	928016	1071089	1233645	1419748	1674994	1864084	2173884	2287844	2763943
November	932500	1091333	1250963	1437600	1707876	1896952	2212215	2287844	2763943
Desember	963106	1127937	1287102	1510834	1753292	1950712	2338824	2785024	3225198

Data Suku Bunga Kredit Modal Kerja Bank Umum									
(Persen %)									
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Januari	14.99	13.4	16.32	14.9	12.99	15.23	13.75	12.75	12.14
Februari	14.79	13.37	16.34	14.71	12.96	15.08	13.68	12.72	12.02
Maret	14.61	13.31	16.35	14.49	12.88	14.99	13.54	12.32	12.01
April	14.48	13.31	16.29	14.3	12.93	14.82	13.42	12.3	11.86
Mei	14.27	13.2	16.25	14.06	12.92	14.68	13.26	12.24	11.78
Juni	14.1	13.36	16.15	13.88	12.99	14.52	13.17	12.24	11.79
Juli	13.99	13.42	16.14	13.71	13.14	14.45	13.21	12.55	11.78



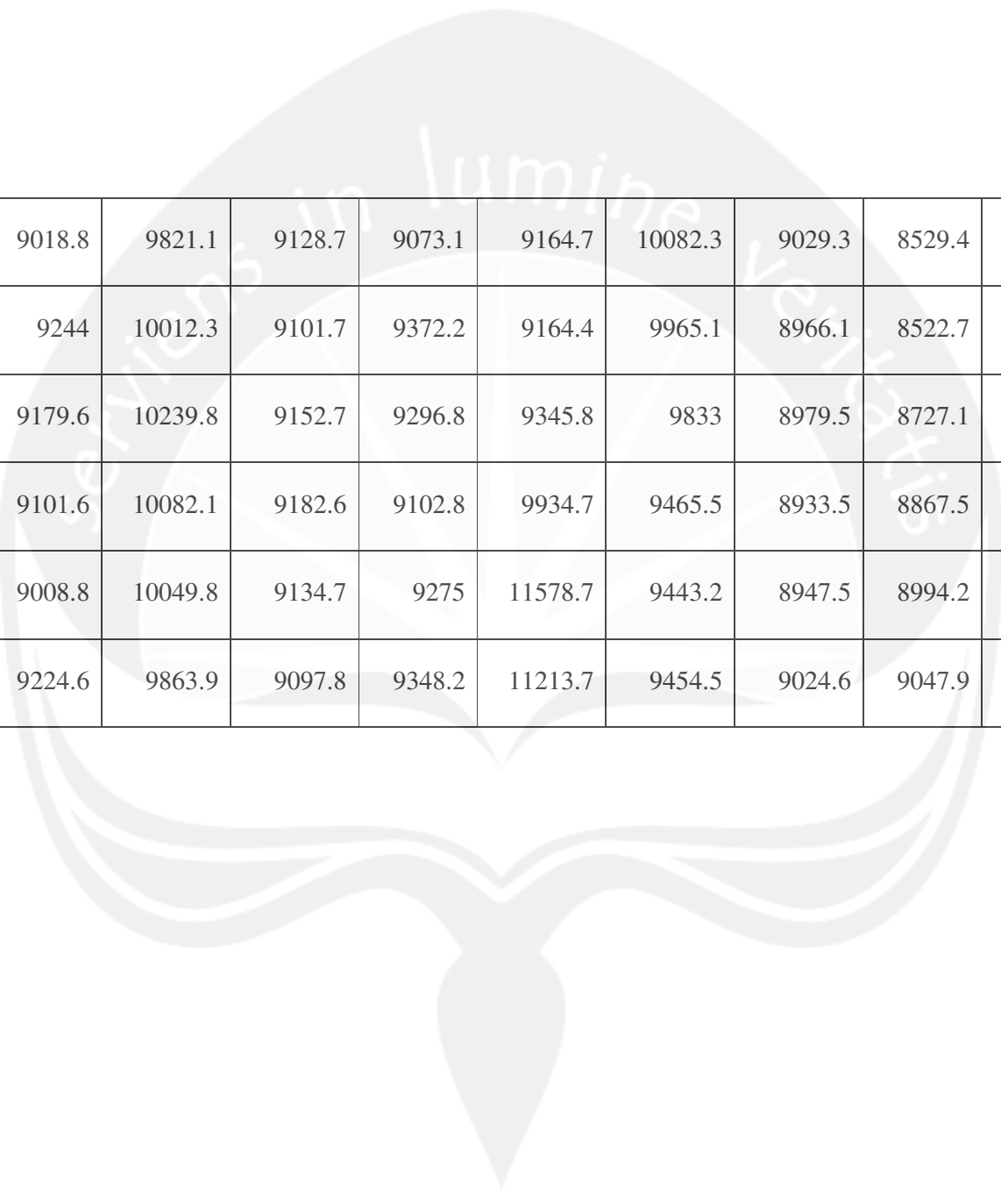
Agustus	13.84	13.4	16.05	13.66	13.42	14.3	13.19	12.5	11.73
September	13.8	14.51	15.82	13.31	13.93	14.17	13	12.39	11.7
Oktober	13.64	15.18	15.62	13.16	14.67	14.09	13.01	12.36	11.68
November	13.57	15.92	15.35	13.16	15.13	13.96	12.96	12.31	11.61
Desember	13.41	15.92	15.07	13	15.22	13.69	12.83	12.16	11.49

Data Nilai Ekspor 2004-2012									
(Ribu US\$)									
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Januari	5366218	6284966	7791376	8640811	11484582	7431963	10538738	14963784	15678516
Februari	4457331	6448014	7727126	8530398	10881437	7857549	11224951	14160810	15704363
Maret	5222205	6448014	7707008	9455045	12046374	8905860	13320110	16776508	16970035
April	5259137	6448014	8166781	9300941	11318607	8414487	12140442	16380074	15861423
Mei	6062197	6448014	8352104	9978228	13053904	9602015	12537304	17822538	16371830
Juni	6514874	6448014	8822609	9923250	12971909	10141446	12761387	17607027	15304666
Juli	6380136	6448014	9103102	10106382	12704324	10259933	12996680	16907560	15647295



Agustus	6520099	6448014	9164314	10041544	12453470	10893562	14192275	18530803	14351140
September	6555227	6448014	9289907	9861030	12921961	10135235	12519471	16937762	15550967
Oktober	6754766	6448014	8486434	10391255	11235938	11899884	13810693	17092361	15387908
November	5998096	6448014	8777153	10383362	8051101	10642706	15755622	16611158	15937511
Desember	7074145	6448014	10576135	11402017	7273011	13461015	16402618	16997140	15380477

DATA NILAI TUKAR RUPIAH									
(Rupiah)									
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Januari	8389.1	9202.8	9463.6	9077.3	9401.5	11102.8	9265.6	9035	9050.4
Februari	8435	9254.8	9257.8	9067.9	9185.6	11823.8	9339.8	8912.8	9008.6
Maret	8582.2	9377.9	9157.6	9172.1	9163.3	11829.4	9165.7	8753.6	9148.4
April	8625.9	9552.9	8927.6	9092	9205.7	11010.4	9023.6	8644.1	9152.9
Mei	9003.2	9470.5	9006.1	8838.8	9270.1	10362.7	9168.8	8558.9	9256
Juni	9395.4	9634.7	9360	8979.5	9279.1	10172.7	9133.6	8561.2	9403.1



Juli	9018.8	9821.1	9128.7	9073.1	9164.7	10082.3	9029.3	8529.4	9438.2
Agustus	9244	10012.3	9101.7	9372.2	9164.4	9965.1	8966.1	8522.7	9498.4
September	9179.6	10239.8	9152.7	9296.8	9345.8	9833	8979.5	8727.1	9556.5
Oktober	9101.6	10082.1	9182.6	9102.8	9934.7	9465.5	8933.5	8867.5	9592.9
November	9008.8	10049.8	9134.7	9275	11578.7	9443.2	8947.5	8994.2	9613.4
Desember	9224.6	9863.9	9097.8	9348.2	11213.7	9454.5	9024.6	9047.9	9641.9

LAMPIRAN 2

Korelasi Pearson

		Correlations				
		Kredit Modal Kerja (miliar IDR)	Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	Suku Bunga Kredit (%)	Nilai Ekspor(ribuan US\$)	Nilai Tukar Rupiah (IDR)
Pearson Correlation	Kredit Modal Kerja (miliar IDR)	1.000	.957	-.705	.895	.008
	Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	.957	1.000	-.615	.888	.044
	Suku Bunga Kredit (%)	-.705	-.615	1.000	-.717	.295
	Nilai Ekspor(ribuan US\$)	.895	.888	-.717	1.000	-.294
	Nilai Tukar Rupiah (IDR)	.008	.044	.295	-.294	1.000
Sig. (1-tailed)	Kredit Modal Kerja (miliar IDR)	.	.000	.000	.000	.467
	Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	.000	.	.000	.000	.325
	Suku Bunga Kredit (%)	.000	.000	.	.000	.001
	Nilai Ekspor(ribuan US\$)	.000	.000	.000	.	.001
	Nilai Tukar Rupiah (IDR)	.467	.325	.001	.001	.
N	Kredit Modal Kerja (miliar IDR)	108	108	108	108	108
	Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	108	108	108	108	108
	Suku Bunga Kredit (%)	108	108	108	108	108
	Nilai Ekspor(ribuan US\$)	108	108	108	108	108
	Nilai Tukar Rupiah (IDR)	108	108	108	108	108

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Nilai Ekspor(ribuan US\$), Suku Bunga Kredit (%), Dana Pihak Ketiga (miliar IDR) ^b		Enter
2		Nilai Ekspor(ribuan US\$)	Backward (criterion: Probability of F-to-remove >= .100).

a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

b. All requested variables entered.

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.969 ^a	.939	.937	74156.57572
2	.968 ^b	.938	.937	74479.71002

a. Predictors: (Constant), Nilai Ekspor(ribuan US\$), Suku Bunga Kredit (%), Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)

b. Predictors: (Constant), Suku Bunga Kredit (%), Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	8806937105936.303	3	2935645701978.768	533.832	.000 ^b
	Residual	571916563190.615	104	5499197722.987		
	Total	9378853669126.918	107			

	Regression	8796394812572.564	2	4398197406286.282	792.864	.000 ^c
2	Residual	582458856554.353	105	5547227205.280		
	Total	9378853669126.918	107			

a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

b. Predictors: (Constant), Nilai Ekspor(ribuan US\$), Suku Bunga Kredit (%), Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)

c. Predictors: (Constant), Suku Bunga Kredit (%), Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)

Analisis Regresi

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	
	B	Std. Error	Beta			
1	(Constant)	565454.327	134457.779		4.205	.000
	Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	.312	.021	.783	14.849	.000
	Suku Bunga Kredit (%)	-38024.116	8059.486	-.164	-4.718	.000
	Nilai Ekspor(ribuan US\$)	.007	.005	.083	1.385	.169
2	(Constant)	670390.857	111546.329		6.010	.000
	Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	.336	.012	.842	27.323	.000
	Suku Bunga Kredit (%)	-43278.549	7141.083	-.187	-6.061	.000

a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

Excluded Variables^a

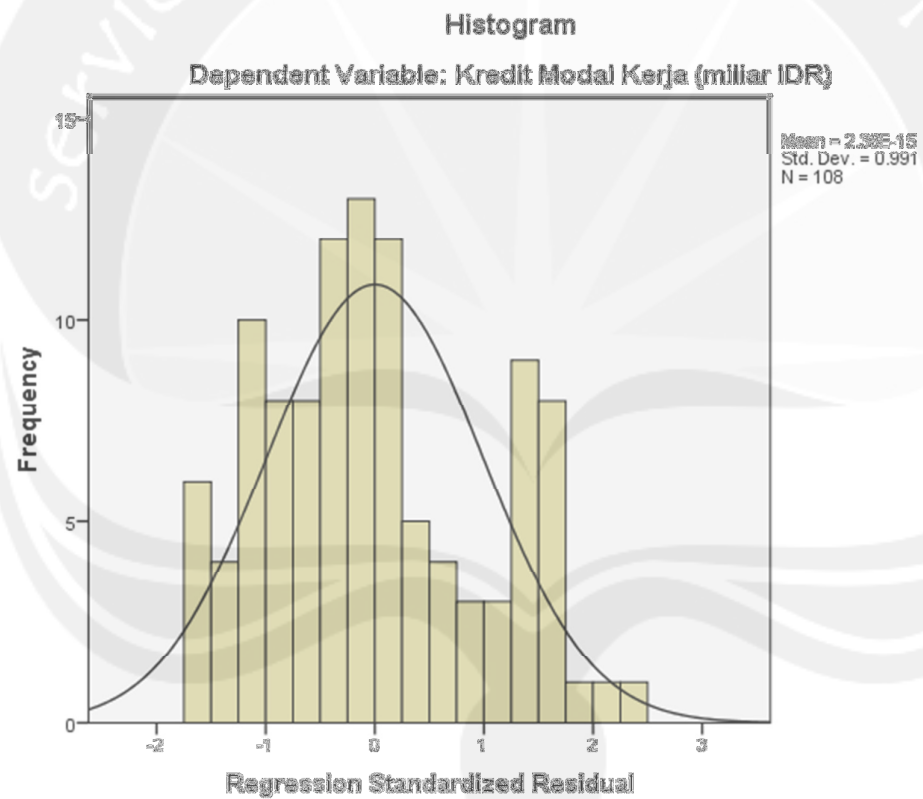
Model	Beta In	t	Sig.	Partial Correlation	Collinearity Statistics	
					Tolerance	
2	Nilai Ekspor(ribuan US\$)	.083 ^b	1.385	.169	.135	.165

a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

b. Predictors in the Model: (Constant), Suku Bunga Kredit (%), Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)

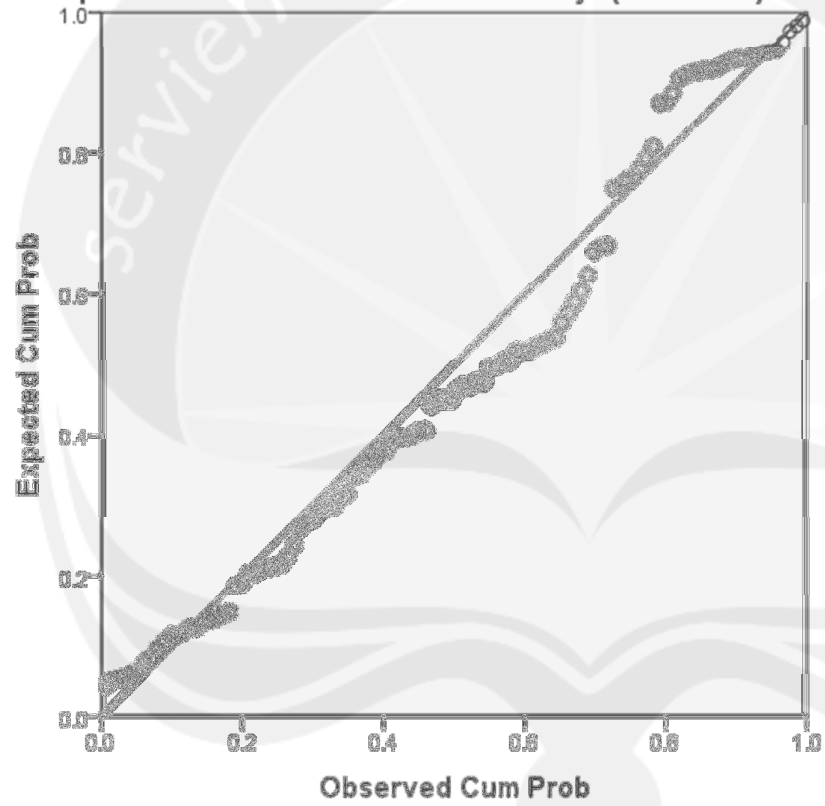
LAMPIRAN 3

UJI NORMALITAS



Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual

Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)



UJI MULTIKOLINIERITAS

Coefficients^a

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	.622	1.607
	Suku Bunga Kredit (%)	.622	1.607

a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

Coefficient Correlations^a

Model		Suku Bunga Kredit (%)	Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)
1	Correlations	Suku Bunga Kredit (%)	1.000
		Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	.615
	Covariances	Suku Bunga Kredit (%)	50995065.987
		Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	53.929

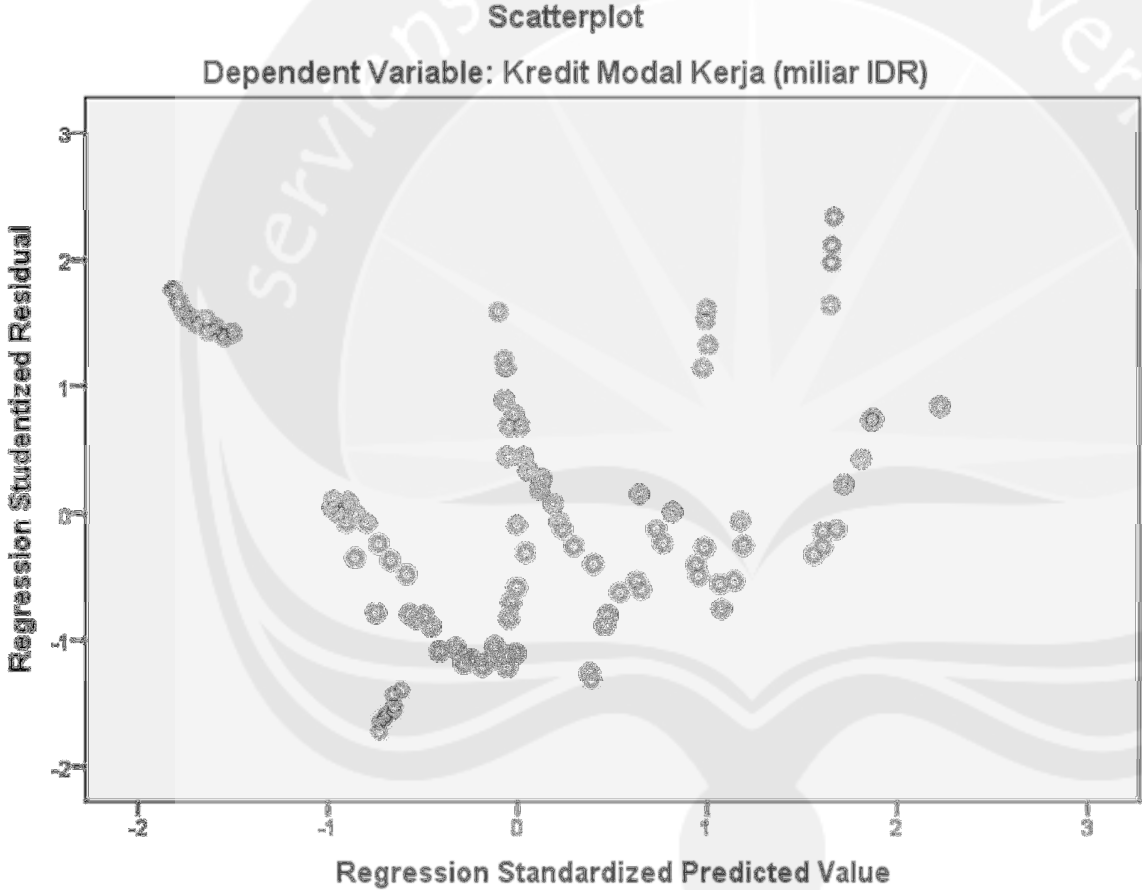
a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
Predicted Value	97735.5234	1256015.5000	618161.4722	286721.63733	108
Residual	-126231.89844	169874.34375	.00000	73780.35454	108
Std. Predicted Value	-1.815	2.225	.000	1.000	108
Std. Residual	-1.695	2.281	.000	.991	108

a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

UJI HETEROSKEDASTISITAS



UJI AUTOKORELASI

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.968 ^a	.938	.937	74479.71002	.201

a. Predictors: (Constant), Suku Bunga Kredit (%), Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)

b. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	8796394812572	2	4398197406286	792.864	.000 ^b
	.566		.283		
	582458856554.	105	5547227205.28		
	352		0		
	9378853669126	107			
	.918				

a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

b. Predictors: (Constant), Suku Bunga Kredit (%), Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	
	B	Std. Error	Beta			
1	(Constant)	670390.857	111546.329		6.010	.000
	Dana Pihak Ketiga (miliar IDR)	.336	.012	.842	27.323	.000
	Suku Bunga Kredit (%)	-43278.549	7141.083	-.187	-6.061	.000

a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
Predicted Value	97735.5234	1256015.5000	618161.4722	286721.63733	108
Residual	-126231.89844	169874.34375	.00000	73780.35454	108
Std. Predicted Value	-1.815	2.225	.000	1.000	108
Std. Residual	-1.695	2.281	.000	.991	108

a. Dependent Variable: Kredit Modal Kerja (miliar IDR)