

**PENGARUH KREDIT LIKUIDITAS BANK INDONESIA DAN TINGKAT
SUKU BUNGA PASAR UANG ANTAR BANK TERHADAP VOLUME
TRANSAKSI PASAR UANG ANTAR BANK DI INDONESIA
PERIODE TAHUN 2008 - 2018**

SKRIPSI

Oleh:

**RENALDY
NPM. 163401071**

Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Pada Jurusan Ekonomi Pembangunan, Telah Disetujui Tim Pembimbing
Pada Tanggal Seperti Tertera Di Bawah Ini

Tasikmalaya,

Pembimbing I

Pembimbing II

**Dr. Nanang Ruslana S.E., M.Si.
NIDN. 0408107201**

**H. Aso Sukarso S.E., M.E.
NIDN. 0416086203**

Mengetahui,

**Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

**Ketua
Jurusan Ekonomi Pembangunan**

**Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.
NIDN. 0413116801**

**H. Aso Sukarso S.E., M.E.
NIDN. 0416086203**

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Karya tulis/skripsi ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik (sarjana), baik di Universitas Siliwangi maupun di perguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan Tim Pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat orang lain yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali ditulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidabeneran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Siliwangi.

Tasikmalaya, September 2020

Yang membuat pernyataan,

Renaldy

ABSTRACT
**THE INFLUENCE OF BANK INDONESIA LIQUIDITY CREDIT AND
INTERBANK MONEY MARKET INTEREST RATE ON THE VOLUME OF
INTERBANK MONEY MARKET TRANSACTIONS IN INDONESIA PERIOD
2008 – 2018**

By:

RENALDY

NPM 163401071

Advisor:

Nanang Rusliana

Aso Sukarso.

The interbank call money market is a place for financial institutions that have a surplus of funds to channel loans to other financial institutions that are experiencing deficits or are experiencing liquidity problems. In the Interbank call Money Market, the goods that are traded are funds. Banks that have excess funds (surplus units) will lend funds to banks that are deficit units by providing compensation at a certain interest rate. In general, the period for the interbank money market is one day (overnight) up to 90 days. This study is to analyze the effect of the independent variable Bank Indonesia Liquidity Credit and the Interbank Money Market Interest Rate on the dependent variable volume of interbank money market transactions. Using multiple linear regression analysis method. The results of this study indicate that the two independent variables have a positive influence on the volume of interbank call money market transactions in Indonesia for the 2008 - 2018 year period.

Keyword : Liquidity, Money Market, Transaction, Interest

ABSTRAK

PENGARUH KREDIT LIKUIDITAS BANK INDONESIA DAN TINGKAT SUKU BUNGA PASAR UANG ANTAR BANK TERHADAP VOLUME TRANSAKSI PASAR UANG ANTAR BANK DI INDONESIA PERIODE TAHUN 2008 - 2018

Oleh:

RENALDY

NPM 163401071

Pembimbing:

Nanang Rusliana

Aso Sukarso

Pasar uang antar bank merupakan tempat bagi lembaga keuangan yang memiliki surplus dana untuk menyalurkan pinjaman kepada lembaga keuangan lainnya yang mengalami defisit atau mengalami masalah likuiditas. Dalam Pasar Uang, barang yang diperjual belikan adalah dana. Bank yang memiliki kelebihan dana (surplus unit) akan meminjamkan dana kepada bank yang kekurangan dana (deficit unit) dengan memberikan kompensasi tingkat suku bunga tertentu. Secara umum jangka waktu pasar uang antar bank adalah satu hari (overnight) sampai dengan 90 hari. Penelitian ini untuk menganalisis pengaruh variabel independen Kredit Likuiditas Bank Indonesia dan Tingkat Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank terhadap variabel dependen Volume Transaksi Pasar Uang Antar Bank. Menggunakan metode analisis regresi linier berganda. Dari hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kedua variabel independen memiliki pengaruh positif terhadap volume Transaksi Pasar Uang Antar Bank di Indonesia Periode Tahun 2008 – 2018.

Kata Kunci: Likuiditas, Pasar Uang, Transaksi, Suku Bunga

KATA PENGANTAR

Puji Tuhan penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat, dan karunia-Nya penulis mampu menyelesaikan Skripsi dengan judul **“Pengaruh Kredit Likuiditas Bank Indonesia Dan Tingkat Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank Terhadap Volume Transaksi Pasar Uang Antar Bank di Indonesia Periode Tahun 2008-2018”**

Penyusunan Skripsi ini dapat terlaksana dengan baik berkat dukubungan banyak pihak untuk itu penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Rudi Priyadi, Ir, M.S. selaku Rektor Universitas Siliwangi.
2. Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi, SE., M.Si., Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Siliwangi.
3. H. Aso Sukarso, S.E M.E. selaku ketua jurusan Ekonomi Pembangunan sekaligus pembimbing 2 yang telah memberikan bimbingan dan arahnya kepada penulis.
4. Dr. Nanang Ruslana, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing 1 yang telah memberikan bimbingannya dan arahan kepada penulis.
5. Teristimewa untuk kedua orang tua yang senantiasa memberikan motivasi dan dukungan melalui doa.
6. Keluarga dan teman teman yang selalu memberikan bantuan dan semangat dalam penulisan Skripsi ini.

7. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu peneliti baik langsung maupun tidak langsung dalam menyelesaikan penulisan Skripsi ini.

Penulis menyadari Skripsi ini tidak luput dari berbagai kekurangan. Penulis mengharapkan saran dan kritik untuk dapat memperbaikinya sehingga Skripsi ini dapat lebih baik lagi dan dapat memberikan manfaat.

Tasikmalaya, Juni 2020

Penulis

Renaldy

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN	ii
ABSTRACT	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian	8
1.5 Lokasi Dan Jadwal Penelitian	8
1.5.1 Lokasi penelitian	8
1.5.2 Jadwal Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, HIPOTESIS	10
2.1 Tinjauan Pustaka	10
2.1.1 Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank	10
2.1.1.1 Pengertian Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank	10
2.1.1.2 Penetapan Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank	11

2.1.1.3 Teori Tingkat Suku Bunga	12
2.1.2 Kredit Likuiditas Bank Indonesia	15
2.1.2.1 Pengertian, Manfaat Dan Fungsi Likuiditas	15
2.1.2.2 Pengertian Kredit Likuiditas Bank Indonesia	16
2.1.2.3 Jenis Jenis Kredit Likuiditas Bank Indonesia	17
2.1.3 Pasar Uang Antar Bank	20
2.1.3.1 Pengertian Pasar Uang Antar Bank	20
2.1.3.2 Transaksi Pasar Uang Antar Bank	20
2.1.4 Penelitian Terdahulu	22
2.2 Kerangka Pemikiran	27
2.3 Hipotesis	29
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	30
3.1 Objek Penelitian	30
3.2 Metode Penelitian	30
3.2.1 Operasional Variabel	31
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	32
3.2.2.1 Jenis dan Sumber Data	33
3.2.2.2 Prosedur Pengumpulan Data	33
3.3 Model Penelitian	33
3.4 Teknik Analisis Data	34
3.4.1 Analisis Regresi Berganda	34
3.4.2 Uji Asumsi Klasik	34
1. Pengujian Normalitas Data	35

2. Pengujian Multikolinearitas	36
3. Pengujian Heterokedastisitas	38
4. Pengujian Autokorelasi	38
3.4.3 Koefisien Determinan dan Non – Determinan (r^2 dan $1 - r^2$)	39
3.4.4 Pengujian Hipotesis	40
1. Uji t (Pengujian Secara Parsial)	40
2. Uji F (Pengujian Secara Bersama sama	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	44
4.1 Hasil Penelitian	44
4.1.1 Analisis Deskriptif	44
4.1.1.1 Transaksi Pasar Uang Antar Bank di Indonesia	
Tahun 2008 – 2018	44
4.1.1.2 Tingkat Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank di Indonesia	
tahun 2008 – 2018	46
4.1.1.3 Kredit Likuiditas Bank Indonesia Tahun 2008 – 2018	48
4.1.2 Teknik Analisis Data Hasil Penelitian	50
4.1.2.1 Analisis Regresi Berganda	50
4.1.2.2 Uji Asumsi Klasi	51
4.1.2.2.1 Uji Normalitas Data	51
4.1.2.2.2 Uji Multikolinearitas	52
4.1.2.2.3 Uji Heterokedastisitas	53
4.1.2.2.1 Uji AutoKorelasi	54
4.1.2.3 Koefisiean Determinan dan Non Determinan	
(r^2 dan $1 - r^2$)	54

4.1.2.4 Uji Hipotesis	55
4.1.2.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	55
4.1.2.4.2 Uji Signifikansi Bersama – sama (Uji F)	56
4.2 Pembahasan	57
4.2.1 Pengaruh Kredit Likuiditas Bank Indonesia secara Parsial terhadap Volume Transaksi Pasar Uang Antar Bank Periode Tahun 2008 2018	57
4.2.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank secara Parsial terhadap Volume Transaksi Pasar Uang Antar Bank di Indonesia tahun 2008 – 2018	58
4.2.3 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank dan Kredit Likuiditas Bank Indonesia Terhadap Volume Transaksi Pasar Uang Antar Bank di Indonesia tahun 2008 – 2018	60
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	62
5.1 Simpulan	62
5.2 Saran	63
 DAFTAR PUSTAKA	
 LAMPIRAN	
 RIWAYAT HIDUP	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Volume Transaksi Pasar Uang Antar Bank di Indonesia Tahun 2013 – 2018	6
Tabel 1.2	Jadwal Penelitian	9
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1	Operasional Variabel	32
Tabel 4.1	Tingkat Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank di Indonesia Periode Tahun 2008 – 2018	47
Tabel 4.2	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	50
Tabel 4.3	Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.4	Uji Heterokedastisitas	53
Tabel 4.5	Uji Autokorelasi	54
Tabel 4.6	Hasil Uji Signifikansi Parsial	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Teori Kurva Keynes	14
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran	29
Gambar 4.1 Volume Transaksi Pasar Uang Antar Bank di Indonesia periode Tahun 2008 – 2018	45
Gambar 4.2 Kredit Likuiditas Bank Indonesia Periode Tahun 2008 – 2018	49
Gambar 4.3 Uji Normalitas Data	52

DAFTAR LAMPIRAN

No. Lampiran	Judul Lampiran
Lampiran I	Data Volume Transaksi Pasar Uang Antar Bank di Indonesia, Tingkat Suku Bunga Pasar Uang Antar Bank dan Kredit Likuiditas Bank Indonesia
Lampiran II	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda
Lampiran III	Hasil Uji Normalitas
Lampiran IV	Hasil Uji Multikolinearitas dengan Metode VIF
Lampiran V	Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji White
Lampiran VI	Hasil Uji Autokorelasi dengan Metode Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test
Lampiran VII	Hasil Uji Signifikansi Parsial (t)
Lampiran VIII	Riwayat Hidup