

**PENGARUH PERTUMBUHAN DPK, PERTUMBUHAN SIMPANAN
DARI BANK LAIN, SURAT BERHARGA DAN ASPEK MAKRO
EKONOMI TERHADAP PERTUMBUHAN KREDIT PADA
BANK UMUM SWASTA NASIONAL DEvisa**

ARTIKEL ILMIAH

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Manajemen**



Oleh :

WINDRA EKA MAWARNI

NIM : 2012210797

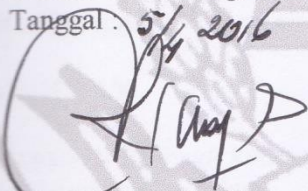
**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2016**

PENGESAHAN ARTIKEL ILMIAH

nama : Windra Eka Mawarni
tempat, Tanggal Lahir : Lamongan, 24 Januari 1994
NIM : 2012210797
jurusan : Manajemen
program Pendidikan : Strata 1
konsentrasi : Manajemen Perbankan
Judul : Pengaruh Pertumbuhan DPK, Pertumbuhan Simpanan Dari Bank Lain, Surat Berharga Dan Aspek Makro Ekonomi Terhadap Pertumbuhan Kredit Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 5/4 2016



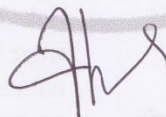
(Dr. Dra. Ec. Sri Harwati, M.M)

Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal : 4/4 2016



(Evi Sistivarini, SE, M.M)

Ketua Program Sarjana Manajemen
Tanggal : 19/4 2016



(Dr. Muazaroh, S.E, M.T)

**THE INFLUENCE OF DEPOSIT GROWTH, DEPOSIT FROM OTHER BANK,
SECURITY, AND MACRO ECONOMICS ASPECT TO CREDIT GROWTH
IN FOREIGN EXCHANGE NATIONAL
COMMERCIAL PRIVATE BANK**

Windra Eka Mawarni
STIE Perbanas Surabaya
Email : windra94@gmail.com

ABSTRACT

The purpose of the study was to provide empirical evidence on the variables that affected credit growth. The variables use to deposit growth, deposit from other bank, security growth, and the variables use to assess macro economics were Exchange Rate, BI rate, and Inflation.

Data used in this research is quantitative secondary data adopted from OJK and Bank of Indonesia. Multiple Linier Resgression was used for instrument analysis, there are F-test and t-test.

The result of the research showed that deposit growth, deposit from other bank, security, Exchange Rate, BI rate, and Inflation have significant effect toward the credit growt overall. From seven variables, there are three variables had influence significant of credit growth on the Foreign Exchange National Commercial Private Bank between deposit growth and deposit from other bank, and ekxchange rate had influence significant of credit growth. Variables security growth, BI rate, and Inflation had not signification of credit growth on the Foreign Exchange National Commercial Private Bank.

Keyword : Credit growth, Deposit growth, Macro economics

PENDAHULUAN

Bank merupakan lembaga keuangan yang berperan penting dalam kegiatan perekonomian. Menurut Undang-Undang No. 10 Tahun 1998, bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup masyarakat banyak. Penyaluran kredit merupakan salah satu kegiatan utama perbankan. Jika kondisi perekonomian masyarakat tumbuh pesat maka akan mempengaruhi penyaluran kredit juga. Untuk mengembangkan usahanya, masyarakat akan mengambil kredit jika dana yang mereka gunakan tidak mencukupi. Jika semakin banyak

masyarakat yang menggunakan kredit, maka bank akan mendapatkan pendapatan bunga. Pertumbuhan kredit Bank Swasta Nasional Devisa cenderung masih mengalami kenaikan dan penurunan, hal ini dapat dilihat dari tren pertumbuhan kredit dari tahun 2010 sampai tahun 2015. Bank yang sehat cenderung mengalami kenaikan dalam menyaluran kreditnya tetapi dalam kenyataannya tidak banyak bank yang mengalami kenaikan pertumbuhan kredit.

Tabel 1.1 menunjukkan data pertumbuhan kredit pada tahun 2010 sampai tahun 2015. Pada tahun 2010 hingga triwulan dua tahun 2015 pertumbuhan kredit belum menunjukkan perkembangan yang signifikan, data tren pertumbuhan kredit menunjukkan pada tahun 2012 pertumbuhan kredit tumbuh

sebesar 30% sedangkan pada tahun selanjutnya pertumbuhan kredit mengalami penurunan sebesar 29%. Pada tahun 2014 pertumbuhan kredit mengalami

penurunan kembali yang cukup signifikan yaitu sebesar 23%. Pada triwulan kedua tahun 2015 pertumbuhan kredit mengalami penurunan kembali sebesar 7%.

Tabel 1
TABEL PERTUMBUHAN KREDIT PADA BANK UMUM SWASTA
NASIONAL DEvisa PERIODE 2010-2015
(dalam presentase)

BUSND	2010	2011	TREN	2012	TREN	2013	TREN	2014	TREN	2015	TREN	RATA-2 TREN
PT BANK ANTARDAERAH	677,808	829,028	0.22	934,602	0.13	1,081,408	0.16	1,201,451	0.11	1,187,013	-0.01	0.12
PT BANK ARTHA GRAHA INTERNASIONAL, Tbk	11,211,984	13,421,148	0.20	15,234,892	0.14	15,431,270	0.01	17,150,089	0.11	17,955,696	0.05	0.10
PT BANK BUKOPIN, Tbk	28,562,645	38,795,619	0.36	42,839,716	0.10	45,136,574	0.05	51,518,159	0.14	54,853,742	0.06	0.14
PT BANK BUMI ARTA, Tbk	1,170,144	1,634,316	0.40	2,240,961	0.37	2,827,422	0.26	3,535,325	0.25	3,880,197	0.10	0.28
PT BANK CAPITAL INDONESIA, Tbk	1,830,461	1,758,730	-0.04	2,831,618	0.61	3,743,319	0.32	4,737,817	0.27	6,010,364	0.27	0.29
PT BANK CENTRAL ASIA, Tbk	153,965,023	202,268,608	0.31	256,713,553	0.27	312,380,146	0.22	346,962,270	0.11	347,099,638	0.00	0.18
PT BANK CIMB NIAGA, Tbk	102,108,984	120,219,882	0.18	133,708,004	0.11	143,751,378	0.08	163,617,458	0.14	168,652,902	0.03	0.11
PT BANK DANAMON INDONESIA, Tbk	75,090,482	86,699,835	0.15	91,638,721	0.06	103,895,851	0.13	107,088,814	0.03	104,977,051	-0.02	0.07
PT BANK EKONOMI RAHARJA, Tbk	11,486,021	14,062,297	0.22	17,150,481	0.22	19,393,145	0.13	19,906,394	0.03	20,038,902	0.01	0.12
PT BANK GANESHA	838,103	1,070,227	0.28	1,195,847	0.12	1,270,553	0.06	1,216,944	-0.04	1,325,720	0.09	0.10
PT BANK HIMPUNAN SAUDARA 1906, Tbk	2,555,782	3,341,776	0.31	5,260,844	0.57	6,199,381	0.18	11,468,311	0.85	12,715,702	0.11	0.40
PT BANK ICBC INDONESIA	6,781,838	10,481,304	0.55	15,145,111	0.44	21,491,288	0.42	23,973,182	0.12	25,114,886	0.05	0.31
PT BANK INDEX SELINDO	1,954,546	2,732,237	0.40	3,274,803	0.20	3,981,541	0.22	4,563,140	0.15	4,899,920	0.07	0.21
PT BANK KEB HANA INDONESIA	1,558,080	2,354,998	0.51	3,912,345	0.66	6,336,082	0.62	15,005,941	1.37	17,465,940	0.16	0.66
PT BANK MASPION INDONESIA	1,510,019	1,917,614	0.27	2,691,286	0.40	2,952,212	0.10	3,133,621	0.06	3,288,579	0.05	0.18
PT BANK MAYAPADA INTRN, Tbk	6,110,988	8,758,331	0.43	12,216,247	0.39	17,683,639	0.45	26,004,334	0.47	30,375,636	0.17	0.38
PT BANK MAYORA	359,743	826,555	1.30	1,346,859	0.63	1,933,711	0.44	2,864,001	0.48	2,947,495	0.03	0.57
PT BANK MEGA, Tbk	23,891,435	31,797,657	0.33	26,986,195	-0.15	30,172,864	0.12	33,679,790	0.12	34,557,490	0.03	0.09
PT BANK MESTIKA DHARMA	3,824,190	4,239,510	0.11	5,192,974	0.22	5,989,260	0.15	6,523,220	0.09	6,777,029	0.04	0.12
PT BANK METRO EXPRESS	323,952	335,687	0.04	414,853	0.24	529,931	0.28	537,696	0.01	517,355	-0.04	0.11
PT BANK MNC INTERNASIONAL, Tbk	6,129,036	5,105,398	-0.17	5,149,078	0.01	5,516,240	0.07	6,257,235	0.13	6,612,455	0.06	0.02
PT BANK NATIONALNOBU	15,137	162,769	9.75	413,521	1.54	1,240,058	2.00	2,403,881	0.94	3,097,965	0.29	2.90
PT BANK NUSANTARA PARAHYANGAN, Tbk	3,658,162	4,810,027	0.31	5,884,623	0.22	7,066,300	0.20	6,711,199	-0.05	6,574,897	-0.02	0.13
PT BANK OCBC NISP, Tbk	31,539,051	41,076,924	0.30	52,085,400	0.27	62,357,720	0.20	66,514,039	0.07	72,245,683	0.09	0.18
PT BANK OF INDIA INDONESIA, Tbk	1,071,643	1,436,293	0.34	1,838,288	0.28	2,569,319	0.40	3,157,427	0.23	3,578,893	0.13	0.28
PT BANK PERMATA, Tbk	50,589,480	65,859,107	0.30	86,955,200	0.32	106,980,019	0.23	120,608,462	0.13	119,124,035	-0.01	0.19
PT BANK QNB KESAWAN, Tbk	1,699,757	1,990,662	0.17	3,166,630	0.59	8,208,542	1.59	15,106,120	0.84	18,452,072	0.22	0.68
PT BANK RABOBANK INTRN INDONESIA	9,995,514	10,024,971	0.00	10,959,099	0.09	10,417,877	-0.05	11,712,944	0.12	12,344,469	0.05	0.04
PT BANK SBI INDONESIA	1,060,554	1,192,191	0.12	1,669,009	0.40	1,938,108	0.16	1,914,822	-0.01	2,081,751	0.09	0.15
PT BANK SINARMAS, Tbk	6,864,833	9,598,415	0.40	9,626,407	0.00	9,968,385	0.04	12,570,704	0.26	12,919,118	0.03	0.15
PT BANK UOB INDONESIA	27,449,061	39,356,908	0.43	44,978,783	0.14	52,216,092	0.16	56,486,704	0.08	55,074,954	-0.02	0.16
PT BANK WINDU KENTJANA INTRNATIONAL, Tbk	2,962,103	4,626,933	0.56	4,525,245	-0.02	5,483,877	0.21	6,908,478	0.26	6,912,764	0.00	0.20
PT BRI AGRONIAGA, Tbk	2,069,027	1,836,909	-0.11	2,531,073	0.38	3,698,593	0.46	4,694,580	0.27	5,366,790	0.14	0.23
PT PAN INDONESIA BANK, Tbk	57,525,466	70,793,812	0.23	91,765,984	0.30	103,045,656	0.12	109,615,810	0.06	113,701,333	0.04	0.15
PT. BANK MUTIARA, Tbk	6,302,264	9,397,094	0.49	11,148,050	0.19	11,131,807	0.00	7,844,302	-0.30	8,380,886	0.07	0.09
Rata-rata Tren			0.56		0.30		0.29		0.23		0.07	0.29

Sumber : Laporan Keuangan Publikasi Bank (data diolah), 2015* per Juni.

Dalam menyalurkan kredit, bank memerlukan dana yang besar. Semakin besar dana yang dimiliki oleh bank maka kredit yang disalurkan ke masyarakat akan semakin besar. Dana pihak ketiga merupakan sumber dana terbesar yang dimiliki oleh bank. Sumber dana lain yang dapat mempengaruhi penyaluran kredit adalah simpanan dari bank bank lain. Faktor lain yang dapat mempengaruhi pertumbuhan kredit adalah penanaman surat berharga, jika BI rate naik bank cenderung lebih menempatkan dananya ke dalam *secondary reserve*, seperti surat-surat berharga pemerintah (SBI). Sehingga akan berpengaruh jumlah dana yang disalurkan untuk kredit.

Aspek Makro ekonomi juga turut berperan penting dalam pertumbuhan kredit. Beberapa aspek makro ekonomi yang sangat berperan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa di Indonesia adalah nilai tukar, tingkat BI rate dan laju Inflasi. Dalam beberapa bulan terakhir ini nilai tukar Rupiah terdepresiasi cukup tajam, hingga akhirnya pada bulan Agustus 2015 menyentuh Rp. 14.000 per dolar AS. Pelemahan nilai tukar rupiah terhadap dolar Amerika Serikat yang terjadi pada saat ini dapat memicu menurunnya dana rupiah perbankan. Masyarakat akan cenderung menarik dananya dan mengkonverinya ke dalam US\$. Hal ini akan mempengaruhi penyaluran kredit perbankan.

Bank Indonesia sebagai lembaga penjaga stabilitas perekonomian negara, mengambil beberapa langkah kebijakan moneter seperti menaikkan atau menurunkan nilai SBI. Peningkatan bunga SBI mendorong kecenderungan bank akan menempatkan dananya di Bank Indonesia karena lebih aman atau tidak berisiko atau dialokasikan dalam pos *secondary reserve* lainnya, sehingga hal tersebut akan mengurangi portofolio alokasi kredit yang diberikan (Sri Haryati : 2009). Aspek Makro ekonomi lain yang dapat mempengaruhi pertumbuhan kredit adalah

Inflasi. Apabila terjadi inflasi yang tidak terkendali maka suku bunga kredit juga akan semakin tinggi sehingga mengakibatkan menurunnya minat masyarakat untuk mengambil kredit. Berdasarkan latar belakang dan uraian diatas, penulis merasa termotivasi untuk melakukan penelitian mengenai pengaruh variabel-variabel pertumbuhan DPK, pertumbuhan simpanan dari Bank lain, pertumbuhan surat berharga, faktor makro ekonomi yang mempengaruhi pertumbuhan kredit pada bank umum swasta nasional devisa tahun 2010-2015.

Penelitian ini bertujuan untuk: (1) Mengetahui tingkat signifikansi pengaruh dari pertumbuhan DPK, pertumbuhan simpanan dari bank lain, pertumbuhan surat berharga, nilai tukar, BI *rate* dan Inflasi secara bersama-sama terhadap Pertumbuhan Kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa. (2) Mengetahui tingkat signifikansi pengaruh positif pertumbuhan DPK, pertumbuhan simpanan dari bank lain secara parsial terhadap Pertumbuhan kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa. (3) Mengetahui tingkat signifikansi pengaruh negatif pertumbuhan surat berharga, nilai tukar, BI *rate* dan Inflasi secara parsial terhadap Pertumbuhan kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa. (4) Mengetahui tingkat signifikansi diantara variabel pertumbuhan DPK, pertumbuhan simpanan dari bank lain, pertumbuhan surat berharga, nilai tukar, BI *rate* dan Inflasi yang memiliki pengaruh dominan terhadap Pertumbuhan kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa.

RERANGKA TEORITIS DAN HIPOTESIS

Pertumbuhan Kredit

Menurut Undang-Undang Perbankan Nomor 10 Tahun 1998 kredit adalah penyediaan uang atau tagihan yang dapat dipersamakan dengan itu, berdasarkan persetujuan atau kesepakatan pinjam meminjam antara bank dengan pihak lain

yang mewajibkan pihak peminjam melunasi utangnya setelah jangka waktu tertentu dengan pemberian bunga. Sedangkan pengertian pembiayaan adalah uang atau tagihan yang dapat dipersamakan dengan itu, berdasarkan persetujuan atau kesepakatan antara bank dengan pihak lain yang mewajibkan pihak yang dibiayai untuk mengembalikan uang atau tagihan tersebut setelah jangka waktu tertentu dengan imbalan atau bagi hasil (Kasmir, 2013:85).

Pertumbuhan kredit perbankan dapat dipengaruhi oleh banyak faktor diantaranya faktor Pertumbuhan dana pihak ketiga, simpanan dari bank lain dan peran makro ekonomi. Pertumbuhan kredit sulit dicapai apabila perbankan nasional mengabaikan kemampuan tersebut. Semakin besar kredit yang disalurkan oleh sebuah bank maka pertumbuhan kredit juga semakin bertambah. Rumus yang digunakan untuk menghitung pertumbuhan kredit selama kurun waktu tertentu adalah sebagai berikut :

$$\Delta \text{ kredit} = \frac{\text{Kredit}-\text{Kredit}-1}{\text{kredit}-1} \times 100\%$$

Pertumbuhan Dana Pihak Ketiga

Dana pihak ketiga adalah dana yang diperoleh dari masyarakat, dalam arti masyarakat sebagai individu, pemerintah, rumah tangga, koperasi, yayasan, dan lain-lain bank dalam mata uang rupiah maupun dalam valuta asing. Pada sebagian besar atau setiap bank, dana masyarakat ini umumnya merupakan dana terbesar yang dimiliki. Hal ini sesuai dengan fungsi bank sebagai penghimpun dana dari masyarakat (Veithzal Rivai dkk, 2013: 172).

Jenis-jenis Dana Pihak Ketiga: (1) Giro adalah simpanan yang penarikannya dapat dilakukan setiap saat dengan menggunakan cek, bilyet giro, sarana perintah pembayaran lainnya, atau dengan pemindahbukuan. (2) Tabungan adalah simpanan yang penarikannya hanya dapat dilakukan menurut syarat tertentu yang disepakati, tetapi tidak dapat ditarik

dengan cek, bilyet giro, dan/atau alat lainnya yang dipersamakan dengan itu. (3) Deposito adalah simpanan yang penarikannya hanya dapat dilakukan pada waktu tertentu berdasarkan perjanjian nasabah penyimpan dengan bank. Dana pihak ketiga merupakan salah satu sumber dana terbesar yang dimiliki oleh bank. Semakin besar pertumbuhan dana pihak ketiga oleh suatu bank maka penyaluran kredit akan semakin besar pula, hal ini akan meningkatkan pertumbuhan kredit. Pertumbuhan DPK dapat dihitung menggunakan rumus :

$$\Delta \text{ DPK} : \frac{\text{DPKt}-\text{DPKt}-1}{\text{DPKt}-1} \times 100\%$$

Pertumbuhan Simpanan dari Bank Lain

Simpanan dari bank lain merupakan produk pendanaan bank yang berasal dari dana pihak kedua. Bank dapat memanfaatkan dana ini untuk ditempatkan pada pos-pos yang menghasilkan pendapatan bagi bank, diantaranya yaitu pada pos kredit. Pertumbuhan simpanan dari bank lain diukur dari perbandingan antara selisih total simpanan dari bank lain pada periode tertentu dan periode sebelumnya. Rumus menghitung pertumbuhan simpanan dari bank lain adalah :

$$\Delta \text{ SBL} : \frac{\text{SBLt}-\text{SBLt}-1}{\text{SBLt}-1} \times 100\%$$

Pertumbuhan Surat Berharga

Menurut Undang-undang perbankan (1998:10) pasal 1 ayat 10 menjelaskan bahwa surat berharga adalah “surat pengakuan utang, wesel, saham, obligasi, sekuritas kredit atau setiap derivatifnya atau kepentingan lain atau suatu kewajiban dari penerbit dalam bentuk yang lebih lazim diperdagangkan dipasar modal atau pasar uang. Rumus untuk menghitung pertumbuhan surat berharga adalah :

$$\Delta \text{ SB} = \frac{\text{SBt}-\text{SBt}-1}{\text{SBt}-1} \times 100\%$$

Nilai Tukar

Kurs adalah nilai suatu mata uang yang relatif terhadap mata uang lainnya. contoh kurs Rp/\$ bernilai Rp. 10.000/\$. Kurs tersebut mempunyai arti bahwa satu dollar Amerika Serikat nilainya sama dengan 10.000 Rupiah. Jika rupiah mempunyai kecenderungan melemah terhadap AS, maka kecenderungan tersebut bisa mengindikasikan sesuatu (Mamduh M. Hanafi, 2009 : 226). Kurs atau nilai tukar terdiri atas dua bagian, yaitu kurs jual dan kurs beli. Kurs jual adalah harga jual mata uang valuta asing oleh bank, sedangkan kurs beli adalah kurs yang diberlakukan bank jika melakukan pembelian mata uang valuta asing. Stabilitas mata uang merupakan persoalan yang penting untuk mendorong kegiatan ekonomi dan menciptakan pertumbuhan ekonomi. Jika nilai tukar melemah maka akan berdampak buruk terhadap perbankan, masyarakat akan cenderung menarik dananya dan mengkonverinya ke dalam US\$. Hal ini akan memperngaruhi penyaluran kredit perbankan sehingga akan mengurangi dana yang digunakan untuk kebutuhan kredit.

BI rate

Menurut PBI No. 6/5/PBI/2004 tentang Sertifikat Bank Indonesia, SBI adalah surat berharga dalam mata uang rupiah yang diterbitkan oleh Bank Indonesia sebagai pengakuan utang berjangka waktu pendek. Kenaikan BI rate yang ditetapkan oleh Bank Indonesia mendorong terjadinya kenaikan tingkat suku bunga kredit. Kenaikan suku bunga kredit menyebabkan biaya bunga pinjaman ikut meningkat, sehingga pendapatan yang diterima bank dari bunga pinjaman kredit akan ikut meningkat. Jika pendapatan bunga bank naik, maka akan meningkatkan laba atau keuntungan bank yang bersangkutan. BI rate yang terlalu tinggi membuat perbankan akan menempatkan dananya di SBI dari pada menyalurkan kredit.

Inflasi

Inflasi diartikan sebagai meningkatnya

harga-harga secara umum dan terus menerus. Kenaikan harga dari satu atau dua barang saja tidak dapat disebut inflasi kecuali bila kenaikan itu meluas (mengakibatkan kenaikan harga) pada barang lainnya (www.bi.go.id, 2012). Inflasi merupakan kenaikan di dalam tingkat harga umum. Tingkat harga yang dimaksud yaitu indeks harga merupakan suatu ukuran tingkat harga rata-rata. Perubahan IHK dari waktu ke waktu menunjukkan pergerakan harga dari barang dan jasa yang dikonsumsi masyarakat. Dari pengertian tersebut, dapat dikatakan bahwa laju inflasi merupakan laju perubahan tingkat harga umum.

Pengaruh Pertumbuhan DPK terhadap Pertumbuhan Kredit

Dana pihak ketiga merupakan produk penghimpunan dana yang menjadi salah satu sumber dana terbesar yang diperoleh dari masyarakat. Semakin banyak dana masyarakat yang dihimpun oleh bank maka semakin besar pula kesempatan untuk menyalurkan dana tersebut ke dalam bentuk kredit. Dengan demikian pertumbuhan DPK memiliki hubungan yang positif terhadap pertumbuhan kredit. Hal itu juga didukung oleh penelitian Agus Budianto (2011) yang menyatakan bahwa pertumbuhan DPK berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap pertumbuhan kredit. Berdasarkan uraian tersebut maka dalam penelitian ini dapat dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H1 : Pertumbuhan DPK secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap Pertumbuhan Kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Pengaruh Pertumbuhan Simpanan dari Bank Lain terhadap Pertumbuhan Kredit

Simpanan dari bank lain dapat berupa Tabungan, Giro, Deposito yang berasal dari bank lain. Jika semakin besar simpanan dari bank lain maka dana yang

disalurkan dalam bentuk kredit akan semakin besar pula. sehingga akan berdampak terhadap kenaikan jumlah kredit. Dengan demikian pertumbuhan simpanan dari bank lain memiliki hubungan yang positif terhadap pertumbuhan kredit. Hal itu juga didukung oleh penelitian Agus budianto (2011) bahwa pertumbuhan simpanan dari bank lain memiliki pengaruh yang positif terhadap pertumbuhan kredit. Berdasarkan uraian tersebut maka dalam penelitian ini dapat dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H2 : pertumbuhan simpanan dari bank lain secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap Pertumbuhan Kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Pengaruh Pertumbuhan Surat Berharga terhadap Pertumbuhan Kredit

Surat berharga adalah “surat pengakuan utang, wesel, saham, obligasi, sekuritas kredit atau setiap derivatifnya atau kepentingan lain atau suatu kewajiban dari penerbit dalam bentuk yang lebih lazim diperdagangkan dipasar modal atau pasar uang. Sri Haryati (2009) menyatakan jika BI rate mengalami kenaikan Bank akan cenderung lebih menempatkan dananya ke dalam *secondary reserve*, seperti surat berharga pemerintah (SBI) sehingga akan berpengaruh negatif terhadap pertumbuhan kredit. Berdasarkan uraian tersebut maka dalam penelitian ini dapat dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H3 : Surat Berharga secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap Pertumbuhan Kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Pengaruh Nilai Tukar terhadap Pertumbuhan Kredit

Nilai tukar sangat berperan dalam perbankan. Jika nilai tukar melemah maka Masyarakat akan cenderung menarik dananya dan mengkonverinya ke dalam

US\$. Hal ini akan mempengaruhi penyaluran kredit perbankan sehingga akan mengurangi dana yang digunakan untuk kebutuhan kredit. Dengan demikian nilai tukar memiliki hubungan yang negatif terhadap pertumbuhan kredit. Sri Haryati (2009) menyatakan jika nilai tukar memiliki pengaruh yang negatif. Berdasarkan uraian tersebut maka dalam penelitian ini dapat dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H4 : Nilai Tukar secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap Pertumbuhan Kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Pengaruh BI rate terhadap Pertumbuhan Kredit

BI rate digunakan untuk menentukan tingkat suku bunga kredit. Kenaikan BI rate yang ditetapkan oleh Bank Indonesia akan mendorong terjadinya kenaikan suku bunga kredit dan penyaluran kredit akan menurun. Selain itu jika BI rate mengalami peningkatan maka pihak bank akan lebih tertarik dalam menginvestasikan dananya dalam bentuk Sertifikat Bank Indonesia (SBI). Dengan demikian BI rate memiliki pengaruh yang negatif terhadap pertumbuhan kredit. Hal ini juga didukung oleh penelitian Ulfatun Nikmah (2011) yang menyatakan bahwa BI rate berpengaruh negatif terhadap pertumbuhan kredit. Berdasarkan uraian tersebut maka dalam penelitian ini dapat dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H5 : BI rate secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Pertumbuhan Kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional yang yang Devisa.

Pengaruh Inflasi Terhadap Pertumbuhan Kredit

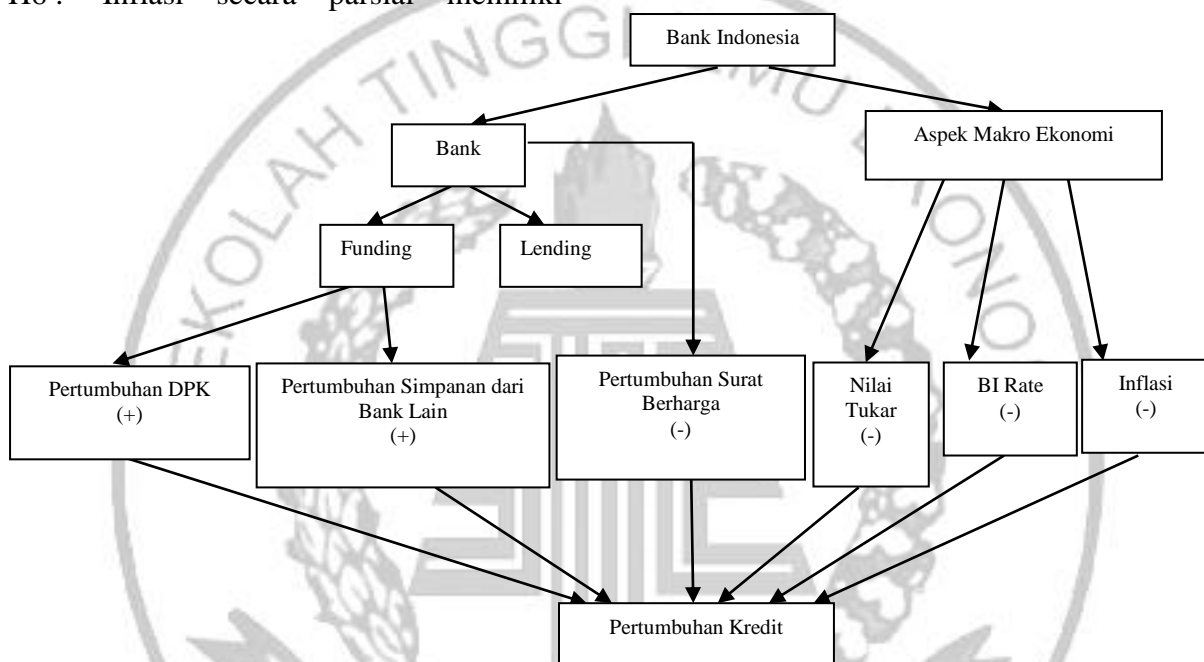
Inflasi merupakan meningkatnya harga-harga secara umum dan terus menerus. Jika harga barang terus menerus meningkat maka konsumsi masyarakat akan menurun dan mengakibatkan

penurunan jumlah kredit. Kenaikan Inflasi juga menyebabkan kenaikan suku bunga kredit, hal ini akan mengurangi permintaan kredit masyarakat dan pertumbuhan kredit akan terhambat. Dengan demikian inflasi memiliki pengaruh yang negatif terhadap pertumbuhan kredit. Evie Nurussolikhan Maslihan (2014) menyatakan bahwa inflasi berpengaruh negatif terhadap pertumbuhan kredit. Berdasarkan uraian tersebut maka dalam penelitian ini dapat dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H6: Inflasi secara parsial memiliki

pengaruh yang signifikan terhadap Pertumbuhan Kredit pada Bank-bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Kerangka pemikiran yang mendasari penelitian ini dapat digambarkan sebagai berikut pada Gambar 1.



Gambar 1
Kerangka Pemikiran

METODE PENELITIAN

Rancangan Penelitian

Penelitian ini merupakan penelitian asosiatif yang bertujuan untuk mengetahui hubungan antara dua variabel atau lebih. Dengan penelitian ini maka akan dapat dibangun suatu teori yang dapat berfungsi untuk menjelaskan, meramalkan dan mengontrol suatu gejala (Syofian Siregar, 2013 : 7). Dilihat dari metode pengumpulan data, metode yang digunakan untuk pengumpulan data adalah metode sekunder yang bersifat kuantitatif yaitu dimana peneliti memperoleh data

laporan serta catatan-catatan Bank Indonesia serta bank-bank yang bersangkutan (Kasmir, 2012 : 47).

Batasan Penelitian

Penelitian ini dibatasi pada bank umum swasta nasional devisa periode tahun 2010-2015 dan penelitian ini hanya berfokus pada beberapa variabel yang berpengaruh terhadap pertumbuhan kredit. Variabel yang digunakan yaitu pertumbuhan dana pihak ketiga, pertumbuhan simpanan dari bank lain, Surat Berharga, Nilai Tukar, BI rate, dan inflasi.

Klasifikasi Sampel

Populasi dalam penelitian ini adalah Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Pada penelitian ini tidak dilakukan analisis pada semua anggota populasi, namun hanya meneliti anggota yang terpilih sebagai anggota sampel. Teknik Pengambilan Sampel yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan Metode Purposive Sampling yaitu pada empat Bank Umum Swasta Nasional Devisa yang memiliki total modal inti terbesar pada periode per bulan Juni 2015.

Data yang dianalisis dalam penelitian ini adalah data sekunder yang bersifat kuantitatif yang bersumber dari laporan keuangan publikasi Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Metode pengumpulan data yang digunakan yaitu metode dokumentasi berupa data laporan keuangan Bank Umum swasta Nasional Devisa dari tahun 2010 - Juni 2015.

Variabel Penelitian

Variabel tergantung dalam penelitian ini adalah pertumbuhan kredit. Variabel bebas dalam penelitian yaitu pertumbuhan dana pihak ketiga, pertumbuhan simpanan dari bank lain, Surat Berharga, Nilai Tukar, BI rate, dan inflasi.

Definisi Operasional Variabel

Pertumbuhan DPK (X_1)

Pertumbuhan dana pihak ketiga dapat diukur dari perbandingan antara selisih total dana pihak ketiga pada periode tertentu dengan dana pihak ketiga periode sebelumnya dibagi total dana pihak ketiga periode sebelumnya yang dimiliki oleh bank umum swasta nasional devisa periode triwulan Itahun 2010 sampai triwulan II tahun 2015. Satuan ukurannya adalah persen.

Pertumbuhan Simpanan dari Bank Lain (X_2)

Pertumbuhan simpanan dari bank lain diukur dari perbandingan antara selisih total simpanan dari bank lain pada periode tertentu dengan simpanan dari bank lain

periode sebelumnya dibagi total simpanan dari bank lain periode sebelumnya yang dimiliki oleh bank umum swasta nasional devisa periode triwulan Itahun 2010 sampai triwulan II tahun 2015. Satuan ukurannya adalah persen.

Pertumbuhan Surat Berharga (X_3)

Pertumbuhan surat berharga diukur dari perbandingan antara selisih total surat berharga pada periode tertentu dengan surat berharga periode sebelumnya dibagi total surat berharga pada periode sebelumnya yang dimiliki oleh bank umum swasta nasional devisa periode triwulan Itahun 2010 sampai triwulan II tahun 2015. Satuan ukurannya adalah persen.

Nilai Tukar (X_4)

Kurs atau lebih dikenal dengan istilah nilai tukar memiliki pengertian sebagai nilai tukar mata uang suatu negara terhadap mata uang negara lain. Untuk mengukurnya menggunakan laporan yang dipublikasikan pada www.bi.go.id periode tahun 2010 sampai tahun 2015. Satuan ukurannya adalah persen.

BI rate (X_5)

Sertifikat Bank Indonesia adalah surat berharga dalam mata uang Rupiah yang diterbitkan oleh Bank Indonesia. Tingkat BI rate dapat berubah-ubah dalam kurun waktu tertentu. Untuk itu dalam mengukurnya menggunakan laporan BI rate yang dipublikasikan pada www.bi.go.id periode tahun 2010 sampai tahun 2015. Satuan ukurannya adalah persen.

Inflasi (X_6)

Inflasi merupakan kenaikan di dalam tingkat harga umum. Tingkat harga yang dimaksud yaitu indeks harga merupakan suatu ukuran tingkat harga rata-rata. Laju inflasi dapat berubah-ubah dalam kurun waktu tertentu. Untuk mengukurnya menggunakan data inflasi

yang dipublikasikan di www.bi.go.id periode tahun 2010 sampai tahun 2015. Satuan ukurannya adalah persen.

Pertumbuhan Kredit (Y)

Pertumbuhan kredit diukur dari perbandingan antara selisih total kredit pada periode tertentu dengan kredit periode sebelumnya dibagi total kredit pada periode sebelumnya yang dimiliki oleh bank umum swasta nasional devisa periode triwulan I tahun 2010 sampai triwulan II tahun 2015. Satuan ukurannya adalah persen.

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Analisis Regresi Linear Berganda

Regresi Linear Berganda adalah persamaan regresi yang digunakan untuk

mengetahui besarnya pengaruh dari masing-masing variabel bebas (*independent*) yaitu Pertumbuhan DPK, Pertumbuhan simpanan dari Bank lain, pertumbuhan surat berharga, Nilai tukar, BI rate, dan Inflasi terhadap variabel tergantung.

Berdasarkan Tabel 2 maka diperoleh persamaan regresi linier berganda sebagai berikut :

$$Y = 9,105 + 0,532 (X_1) + 0,018 (X_2) + 0,003 (X_3) - 0,483 (X_4) - 0,816 (X_5) - 0,195 (X_6) + e_i$$

Tabel 2
HASIL PERHITUNGAN ANALISIS REGRESI

Variabel Penelitian	Koefisien Regresi	Std.Error
(Constant)	9,105	3,652
GDPK (X ₁)	0,532	0,081
GSBL (X ₂)	0,018	0,011
GSB (X ₃)	0,003	0,003
ER (X ₄)	-0,483	0,276
BI rate (X ₅)	-0,816	0,668
INFLASI (X ₆)	-0,195	0,341
R = 0,658	Fhitung = 10,301	
R Square = 0,433	Sig = 0,000	

Sumber : Lampiran 8, data diolah

$$\alpha = 9,105$$

Konstanta sebesar 9,105 menunjukkan bahwa jika variabel pertumbuhan DPK, pertumbuhan simpanan dari bank lain, pertumbuhan surat berharga, nilai tukar, Bi rate, dan Inflasi sama dengan nol maka besarnya pertumbuhan kredit akan konstan.

$$\beta_1 = 0,532$$

Menunjukkan bahwa variabel X1 mengalami peningkatan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan peningkatan pada variabel Y sebesar 0,532 persen dengan asumsi variabel bebas

lainnya konstan. Sebaliknya jika variabel X1 mengalami penurunan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan penurunan pada variabel Y sebesar 0,532 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan.

$$\beta_2 = 0,018$$

Menunjukkan bahwa variabel X2 mengalami peningkatan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan peningkatan pada variabel Y sebesar 0,018 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan. Sebaliknya jika variabel X2 mengalami penurunan sebesar satu

persen maka akan mengakibatkan penurunan pada variabel Y sebesar 0,018 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan.

$$\beta_3 = 0,003$$

Menunjukkan bahwa variabel X3 mengalami peningkatan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan peningkatan pada variabel Y sebesar 0,003 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan. Sebaliknya jika variabel X3 mengalami penurunan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan penurunan pada variabel Y sebesar 0,003 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan.

$$\beta_4 = -0,483$$

Menunjukkan bahwa variabel X4 mengalami peningkatan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan penurunan pada variabel Y sebesar 0,483 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan. Sebaliknya jika variabel X4 mengalami penurunan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan peningkatan pada variabel Y sebesar 0,483 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan.

$$\beta_5 = -0,816$$

Menunjukkan bahwa variabel X5 mengalami peningkatan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan penurunan pada variabel Y sebesar 0,816 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan. Sebaliknya jika variabel X5 mengalami penurunan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan peningkatan pada variabel Y sebesar 0,816 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan.

$$\beta_6 = -0,195$$

Menunjukkan bahwa variabel X6 mengalami peningkatan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan penurunan pada variabel Y sebesar 0,195 persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan. Sebaliknya jika variabel X6 mengalami penurunan sebesar satu persen maka akan mengakibatkan peningkatan pada variabel Y sebesar 0,195

persen dengan asumsi variabel bebas lainnya konstan.

Uji F (Serempak)

Berdasarkan hasil Uji F yang telah dilakukan, maka diperoleh bahwa variabel bebas yang terdiri dari Pertumbuhan DPK, Pertumbuhan simpanan dari Bank lain, Pertumbuhan surat berharga, Nilai tukar, BI rate, dan Inflasi secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Jika dilihat dari besarnya nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,433 persen maka besarnya nilai tersebut mengindikasikan bahwa pengaruh variabel Pertumbuhan DPK, Pertumbuhan simpanan dari Bank lain, Pertumbuhan surat berharga, Nilai tukar, BI rate, dan Inflasi secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pertumbuhan kredit periode triwulan satu tahun 2010 sampai triwulan dua tahun 2015 adalah sebesar 43,3 persen. sedangkan sisanya 56,7 persen dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel penelitian. Dengan demikian, hipotesis pertama penelitian ini menyatakan bahwa Pertumbuhan DPK, Pertumbuhan simpanan dari Bank lain, Pertumbuhan surat berharga, Nilai tukar, BI rate, dan Inflasi secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah diterima. Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Agus Budiarto (2011) dan Evie Nurussolikhan Maslihan (2014) yaitu mendukung dengan hasil penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa adanya pengaruh signifikan antara seluruh variabel bebas secara bersama-sama terhadap variabel tergantung.

Uji t (Parsial)

Pada tabel 2 dapat dilihat bahwa Nilai t hitung pertumbuhan DPK yang diperoleh sebesar 6,562 dan t tabel yang diperoleh

sebesar (0,05 : 81) 1,663, maka dapat disimpulkan bahwa $t_{hitung} 6,562 > t_{tabel} 1,663$, maka H_0 ditolak dan H_1 diterima. Kenyataan ini menunjukkan bahwa variabel X_1 secara parsial memiliki pengaruh yang positif signifikan terhadap variabel Y pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Nilai t_{hitung} Pertumbuhan simpanan dari bank lain yang diperoleh sebesar 1,701 dan t_{tabel} yang diperoleh sebesar (0,05 : 81) 1,663, maka dapat disimpulkan bahwa $t_{hitung} 1,701 > t_{tabel}$

-1,663, maka H_0 ditolak dan H_1 diterima. Kenyataan ini menunjukkan bahwa variabel X_2 secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap variabel Y pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Tabel 4.10
Hasil Perhitungan Uji Parsial

Variabel	T_{hitung}	T_{tabel}	Kesimpulan		R	r^2
			H_0	H_1		
GDPK(X_1)	6,562	1,663	Ditolak	Diterima	0,589	0,346921
GSBL(X_2)	1,701	1,663	Ditolak	Diterima	0,186	0,034596
GSB(X_3)	0,858	-1,663	Diterima	Ditolak	0,095	0,009025
ER(X_4)	-1,749	-1,663	Ditolak	Diterima	-0,191	0,036481
BI rate (X_5)	-1,221	-1,663	Diterima	Ditolak	-0,134	0,017956
INFLASI (X_6)	-0,571	-1,663	Diterima	Ditolak	-0,063	0,000396

Sumber : Lampiran 8, data diolah

Nilai t_{hitung} Pertumbuhan surat berharga yang diperoleh sebesar 0,858 dan t_{tabel} yang diperoleh sebesar (0,05 : 81) -1,663, maka dapat disimpulkan bahwa $t_{hitung} 0,858 > t_{tabel} -1,663$, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa variabel X_3 secara parsial memiliki pengaruh yang positif tidak signifikan terhadap Y pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Nilai t_{hitung} Nilai Tukar yang diperoleh sebesar -1,749 dan t_{tabel} yang diperoleh sebesar (0,05 : 81) -1,663, maka dapat disimpulkan bahwa $t_{hitung} -1,749 > t_{tabel} -1,663$, maka H_0 ditolak dan H_1 diterima. Kenyataan ini menunjukkan bahwa variabel X_4 secara parsial memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap variabel Y pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Nilai t_{hitung} BI rate yang diperoleh sebesar -1,221 dan t_{tabel} yang diperoleh sebesar (0,05 : 81) -1,663, maka dapat

disimpulkan bahwa $t_{hitung} -1,221 > t_{tabel} -1,663$, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa variabel X_5 secara parsial memiliki pengaruh yang negatif tidak signifikan terhadap variabel Y pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Nilai t_{hitung} Inflasi yang diperoleh sebesar -0,571 dan t_{tabel} yang diperoleh sebesar (0,05 : 81) -1,663, maka dapat disimpulkan bahwa $t_{hitung} -0,571 > t_{tabel} -1,663$, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa variabel X_6 secara parsial memiliki pengaruh yang negatif tidak signifikan terhadap variabel Y pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Pengaruh Pertumbuhan DPK terhadap Pertumbuhan Kredit

Pertumbuhan DPK secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada bank sampel

penelitian. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial (r^2) maka dapat diketahui bahwa pertumbuhan DPK memberikan kontribusi sebesar 34,7 persen. Hasil ini didukung penelitian sebelumnya Agus budianto (2011) dan Evie Nurussolikhan Maslihan (2014) yang menyatakan bahwa variabel pertumbuhan DPK memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap pertumbuhan kredit.

Pengaruh Pertumbuhan Simpanan dari Bank lain terhadap Pertumbuhan Kredit
Simpanan dari Bank lain secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada bank sampel penelitian. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial (r^2) maka dapat diketahui bahwa pertumbuhan simpanan dari bank lain memberikan kontribusi sebesar 3,45 persen.

Pengaruh Pertumbuhan Surat Berharga terhadap Pertumbuhan Kredit
pertumbuhan Surat Berharga secara parsial memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada bank sampel penelitian. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial (r^2) maka dapat diketahui bahwa pertumbuhan surat berharga memberikan kontribusi sebesar 0,9 persen.

Pengaruh Nilai Tukar terhadap Pertumbuhan Kredit
Nilai Tukar secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada bank sampel penelitian. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial (r^2) maka dapat diketahui bahwa Nilai tukar memberikan kontribusi sebesar 3,64 persen.

Pengaruh BI rate terhadap Pertumbuhan Kredit
BI *rate* secara parsial memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada bank sampel penelitian. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial (r^2) maka dapat

diketahui bahwa BI *rate* memberikan kontribusi sebesar 1,79 persen. Hasil ini didukung penelitian sebelumnya Ulfatun Nikmah (2011) yang menyatakan bahwa variabel BI *rate* memiliki pengaruh yang negatif tidak signifikan terhadap pertumbuhan kredit.

Pengaruh Inflasi terhadap Pertumbuhan Kredit

Inflasi secara parsial memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada bank sampel penelitian. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial (r^2) maka dapat diketahui bahwa Inflasi memberikan kontribusi sebesar 0,04 persen. Hasil ini didukung penelitian sebelumnya Evie Nurussolikhan Maslihan (2014) yang menyatakan bahwa variabel inflasi memiliki pengaruh yang negatif tidak signifikan terhadap pertumbuhan kredit.

KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

Kesimpulan

Variabel pertumbuhan DPK, pertumbuhan simpanan dari bank lain, pertumbuhan surat berharga, nilai tukar, BI *rate* dan Inflasi secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa selama periode penelitian triwulan satu tahun 2010 sampai dengan triwulan dua tahun 2015. Dengan demikian hipotesis pertama yang menyatakan pertumbuhan DPK, pertumbuhan simpanan dari bank lain, pertumbuhan surat berharga, nilai tukar, BI *rate* dan Inflasi secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada bank umum swasta nasional devisa adalah diterima.

Variabel pertumbuhan DPK secara parsial memiliki pengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa selama periode penelitian triwulan satu

tahun 2010 sampai dengan triwulan dua tahun 2015. Dengan demikian hipotesis kedua yang menyatakan bahwa pertumbuhan DPK secara parsial memiliki pengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan kredit adalah diterima.

Variabel pertumbuhan simpanan dari bank lain secara parsial memiliki pengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa selama periode penelitian triwulan satu tahun 2010 sampai dengan triwulan dua tahun 2015. Dengan demikian hipotesis ketiga yang menyatakan bahwa pertumbuhan simpanan dari bank lain secara parsial memiliki pengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan kredit adalah diterima.

Variabel pertumbuhan surat berharga secara parsial memiliki pengaruh positif tidak signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa selama periode penelitian triwulan satu tahun 2010 sampai dengan triwulan dua tahun 2015. Dengan demikian hipotesis keempat yang menyatakan bahwa pertumbuhan surat berharga secara parsial memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap pertumbuhan kredit adalah ditolak.

Variabel nilai tukar secara parsial memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa selama periode penelitian triwulan satu tahun 2010 sampai dengan triwulan dua tahun 2015. Dengan demikian hipotesis kelima yang menyatakan bahwa nilai tukar secara parsial memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap pertumbuhan kredit adalah diterima.

Variabel BI rate secara parsial memiliki pengaruh negatif tidak signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa selama periode penelitian triwulan satu tahun 2010 sampai dengan triwulan dua tahun 2015. Dengan demikian hipotesis keenam yang menyatakan bahwa BI rate secara

parsial memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap pertumbuhan kredit adalah ditolak.

Variabel Inflasi secara parsial memiliki pengaruh negatif tidak signifikan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa selama periode penelitian triwulan satu tahun 2010 sampai dengan triwulan dua tahun 2015. Dengan demikian hipotesis ketujuh yang menyatakan bahwa Inflasi secara parsial memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap pertumbuhan kredit adalah ditolak.

Diantara variabel bebas pertumbuhan DPK, pertumbuhan simpanan dari bank lain, pertumbuhan surat berharga, nilai tukar, BI *rate* dan Inflasi. Variabel yang memiliki pengaruh dominan terhadap pertumbuhan kredit pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa selama periode penelitian triwulan satu tahun 2010 sampai dengan triwulan dua tahun 2015 adalah variabel pertumbuhan DPK.

Keterbatasan

Keterbatasan dalam penelitian ini, yaitu:

- (1) Periode penelitian yang digunakan hanya selama 5,5 tahun yaitu mulai triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2015.
- (2) Dalam penelitian ini variabel yang digunakan hanya terbatas pada enam variabel bebas yaitu pertumbuhan DPK, pertumbuhan simpanan dari bank lain, pertumbuhan surat berharga, nilai tukar, BI *rate* dan Inflasi dan satu variabel terikat pertumbuhan kredit.
- (3) Subjek penelitian ini hanya terbatas pada PT. Bank Central Asia, Tbk, PT. Bank Cimb Niaga, Tbk, PT. Bank Danamon, Tbk dan PT. Pan Indonesia Bank, Tbk.

Saran

Saran bagi industri perbankan, yaitu:

- (a) Kepada bank danamon yang memiliki pertumbuhan kredit terendah diharapkan agar lebih meningkatkan penyaluran

kreditnya dengan cara melakukan promosi dan meningkatkan pelayanan.

(b) Kepada bank sampel yang memiliki pertumbuhan DPK terendah disarankan agar lebih meningkatkan pertumbuhan DPK dengan cara untuk meningkatkan pertumbuhan DPK adalah dengan cara meningkatkan kualitas dan kepercayaan pada bank tersebut agar nasabah semakin percaya untuk menanamkan dananya kepada bank tersebut. Semakin besar DPK yang dapat dihimpun maka dana yang disalurkan untuk kredit akan semakin besar.

Saran bagi peneliti selanjutnya, yaitu:

(1) Bagi peneliti selanjutnya yang meneliti dengan judul sejenis disarankan untuk menambah periode penelitian yang lebih panjang untuk menghasilkan hasil yang lebih signifikan.

(2) Bagi peneliti selanjutnya yang mengambil tema sejenis, sebaiknya tidak berfokus pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa saja dan menambah periode penelitian.

(3) Mengidentifikasi dan menambah variabel bebas lainnya yang dapat mempengaruhi pertumbuhan kredit, seperti menambahkan rasio keuangan seperti NPL atau IPR. Hal ini dalam rangka melengkapi penelitian yang sudah dilakukan.

(4) Sebaiknya menambahkan subyek penelitian, tidak hanya terbatas pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa saja, namun dapat menambahkannya dengan subyek yang lainnya seperti Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public* agar memperoleh sampel penelitian lebih banyak lagi dari peneliti sebelumnya.

DAFTAR RUJUKAN

Agus Budiarto. 2011. "Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pertumbuhan Kredit pada Bank Umum Swasta Nasional (BUSN) di Indonesia". Tesis tak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.

Bank Indonesia. Laporan Keuangan dan Publikasi Bank. www.bi.go.id diakses pada 15 November 2015.

Evie Nurussolikhan Maslihan. 2014. "Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pertumbuhan Kredit pada Bank Pembangunan Daerah di Indonesia". Skripsi Sarjana tak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.

Kasmir. 2012. *Dasar-Dasar Perbankan: Edisi Revisi*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Mamduh M. Hanafi. 2009. *Manajemen Risiko: Edisi 2*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Otoritas Jasa Keuangan, Laporan Keuangan Tahunan Bank Umum, Publikasi Bank Indonesia. www.ojk.go.id diakses pada 20 Desember 2015.

Peraturan Bank Indonesia Nomor 6/5/PBI/2004. "Tentang Perubahan Atas Peraturan Bank Indonesia Nomor 4/10/PBI/2002 "Tentang Sertifikat Bank Indonesia".

Sri Haryati. 2009. "Pertumbuhan Kredit Perbankan Di Indonesia: Intermediasi dan Pengaruh Variabel Makro Ekonomi". *Jurnal Keuangan dan Perbankan*. Vol. 13 (2). pp 299-310.

Syofian Siregar. 2013. *Metode Penelitian Kuantitatif*. Jakarta: Kencana Prenadamedia Group.

Ulfatun Nikmah. 2011. "Pengaruh Capital Ade Quacy Ratio (CAR), Return On Asset (ROA), Investing Policy Ratio (IPR), Cash Ratio (CR), Pertumbuhan DPK, Inflasi, dan BI rate Terhadap Pertumbuhan kredit pada Bank Pembangunan Daerah di Jawa". Skripsi

Sarjana tak diterbitkan, STIE
Perbanas Surabaya.

Veithzal Rivai, Sofyan Basir, Sarwono
Sudarto, dan Arifiandy
Permata Veithzal. 2013.
*Commercial Bank
Management*. Jakarta: PT. Raja
Grafindo Persada.

