

Analisis determinan suku bunga pasar uang antar bank (PUAB) di Indonesia periode 2000 - 2007

Darwin Darmanik, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=131970&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti determinan suku bunga pasar uang antar bank (PUAB) overnight di Indonesia dalam jangka pendek maupun jangka panjang. Teknik analisis dalam penelitian ini menggunakan pendekatan kointegrasi untuk mengestimasi hubungan jangka panjang dan error correction model untuk mengestimasi hubungan jangka pendek. Hasil estimasi dengan kointegrasi menunjukkan bahwa keempat variabel bebas yaitu suku bunga SBI 1 bulan (SBI), volume FASBI (FAS), alat likuid bank (AL) dan suku bunga SIBOR 3 bulan (SIBOR) sangat signifikan mempengaruhi suku bunga PUAB overnight di Indonesia.

Hasil estimasi menggunakan error correction model menunjukkan perubahan suku bunga BI 1 bulan (DSBI) dan perubahan volume FASBI (DFAS) signifikan mempengaruhi suku bunga PUAB overnight di Indonesia. Sedangkan perubahan alat likuid di bank umum (DAL) dan perubahan suku bunga SIBOR 3 bulan tidak berpengaruh signifikan terhadap perubahan suku bunga PUAB overnight pada penelitian ini.