



**PENGARUH SUKU BUNGA TERHADAP KREDIT
PEMBIAYAAN DUNIA USAHA**

TESIS

**DIDI KUSNADI
0606039240**

**PROGRAM STUDI TIMUR TENGAN DAN ISLAM
PASCA SARJANA UNIVERSITAS INDONESIA
JAKARTA
JULI 2009**



**PENGARUH SUKU BUNGA TERHADAP KREDIT
PEMBIAYAAN DUNIA USAHA**

TESIS

Diajukan sebagai salah satu syarat
Untuk memperoleh gelar Magister Sains (M.Si) dalam bidang
Ekonomi dan Keuangan Syariah Program Studi Timur Tengah dan Islam
Program Pascasarjana Universitas Indonesia

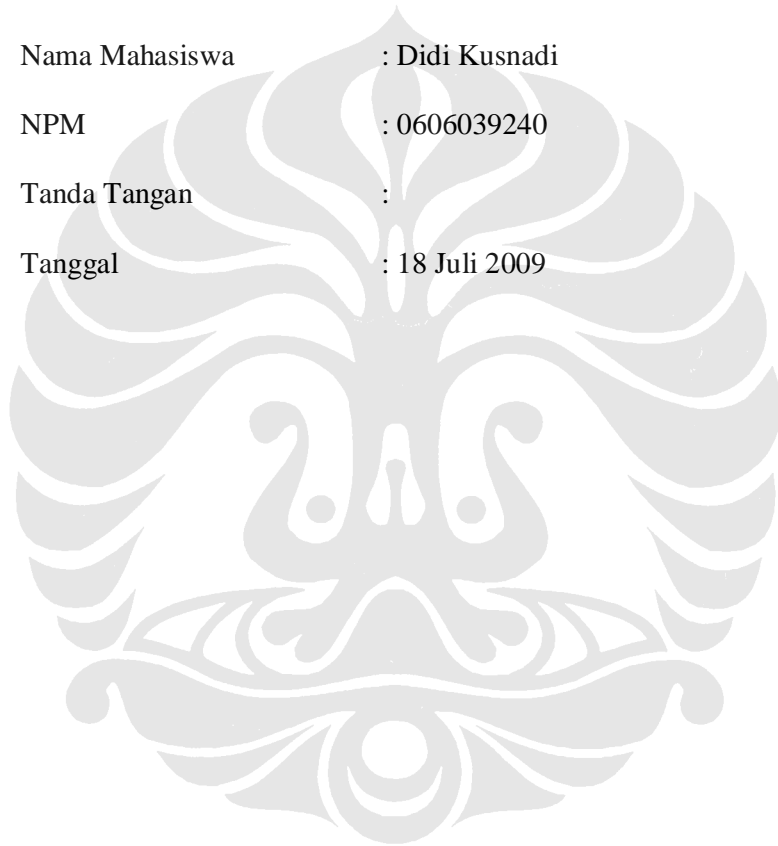
DIDI KUSNADI
0606039240

**PROGRAM STUDI TIMUR TENGAN DAN ISLAM
PASCA SARJANA UNIVERSITAS INDONESIA
JAKARTA
JULI 2009**

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Tesis ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar

Nama Mahasiswa : Didi Kusnadi
NPM : 0606039240
Tanda Tangan :
Tanggal : 18 Juli 2009



LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Tesis ini diajukan oleh:

Hari, tanggal sidang :
Nama Mahasiswa : Didi Kusnadi
NPM : 0606039240
Judul Tesis : **Pengaruh Suku Bunga terhadap Kredit
Pembiayaan Dunia Usaha**

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister Sains pada Program Studi Ekonomi dan Keuangan Syariah Fakultas Pasca Sarjana Universitas Indonesia.

DEWAN PENGUJI

Ketua Sidang : Dr. Muhammad Muslich, MBA
(.....)

Pembimbing : Mustafa Edwin Nasution, Phd
(.....)

Handi Risza Idris, Se. M.Ec.
(.....)

Penguji, : Ir. Hardius Usman, M. Si.
(.....)

Reader : Nurul Huda, SE., MM., M.Si.
(.....)

Ditetapkan di : Jakarta
Tanggal : 18 Juli 2009

KATA PENGANTAR

الرَّحِيمِ الرَّحْمَنِ اللَّهُ بِسْمِ

Dengan menyebut nama Allah yang Maha Pemurah lagi Maha Penyayang

Segala Puji bagi Allah Yang Maha Kuasa yang telah memberikan kesempatan bagi penulis menimba ilmu dan memperluas wawasan melalui Pusat Studi Kajian Timur Tengah dan Islam Fakultas Fasca Sarjana Universitas Indonesia di Jakarta. *Shalawat* dan *salam* dipersembahkan kepada Rasulullah, Muhammad SAW, seorang Rasul yang diutus menjadi *rakhmat* bagi sekalian alam. Beliau adalah seorang ekonom sekaligus praktisi bisnis yang kisah suksesnya menjadi *suri tauladan* bagi siapapun yang bersedia mengikutinya. Melalui kesempatan ini perkenankan penulis menyampaikan ucapan terimakasih yang tak terhingga kepada ;

1. Bapak Mustafa Edwin Nasution MSc, MAEFP, Phd. Ketua Program PSKTTI Universitas Indonesia, sekaligus pembimbing, yang banyak memberikan masukan dan bimbingannya.
2. Bapak Dr. Muhammad Muslich, MBA, Ketua Sidang Tesis ini dan sejak awal banyak memberikan motivasi bagi penulis.
3. Bapak Handi Risza Idris SE, M.Ec. yang dengan sabar dan penuh perhatian sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas ini.
4. Bapak Ir Hardius Usman Msi, sebagai penguji yang mengkritisi dan menjadi motivasi bagi penyelesaian tugas ini.
5. Bapak Nurul Huda SE, MM, Msi, sebagai *reader* (pembaca ahli) yang juga mengarahkan dan memberikan motivasi sehingga tugas ini terselesaikan.
6. Seluruh Jajaran Sekertariat dan keluarga besar PSTTI Universitas Indonesia, disampaikan terimakasih atas segala bantuan administratif, informasi dan lain-lain, selama mengikuti perkuliahan.
7. Tidak lupa kepada rekan-rekan pekerja PT. Bank Rakyat Indonesia (persero Tbk di Karawang Jawa Barat, Tanah Abang, Jakarta, Sarolangun dan Bangko di Jambi), tempat dimana dimana penulis bekerja dan mengikuti perkuliahan, disampaikan terimakasih atas segala pengertian dan dukungannya.

8. Khusus kepada Istri tercinta Hj Hamamah Binti H. Mastra dan anak-anak yang tersayang; Veni, Yossi Aisyah dan Nizar, penulis menyampaikan penghargaan dan terimakasih atas segala dorongan dan pengorbanan diberikan.
9. Penulis menyadari Tesis yang diajukan ini belum sempurna dan tidak luput dari kesalan. Untuk itu kritik dan saran baik yang sudah maupun yang akan disampaikan, penulis menyampaikan terimakasih dan sangat menghargainya.

Semoga Allah Yang Maha Kuasa melimpahkan *taufiq dan hidayah*-Nya, memberkati apa yang telah di usahakan dan kita semua diberi kesempatan dan kemampuan untuk berbuat lebih baik dan memberikan banyak manfaat. *Amin Ya Rabbal alamiin.*



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	iii
KATA PENGANTAR	iv
RINGKASAN EKSEKUTIF	vi
PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	xii
ABSTRAK	xvi
DATAR ISI	xviii
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	6
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	7
1.5. Pembatasan Masalah	7
1.6. Kerangka Teori (<i>Theoretical Framework</i>)	8
1.7. Hipotesis	11
1.8. Metode Penelitian	13
1.9. Sistematika Pembahasan	14
BAB II KAJIAN LITERATUR	
2.1. Permodalan Dunia Usaha	16
2.2. Sumber Pembiayaan Dunia Usaha	18
2.3. Peran Intermediasi Perbankan	19
2.3.1. Peran Bank dalam Mobilisasi Dana	23
2.3.2. Faktor Diterminan Tabungan	24
2.4. Peranan Bank dalam Pembiayaan Dunia Usaha	25
2.4.1. Bentuk Pembiayaan Bank	26
2.4.2. Ratio Kredit Vs Mobilisasi Dana Pihak Ketiga (DPK)	28
2.5. Suku Bunga	31
2.5.1. Pengaruh Bunga terhadap Mobilisasi Dana	32
2.5.2. Pengaruh Bunga terhadap Pembiayaan Dunia Usaha	33
2.5.3. Kontroversi tentang Bunga	35
2.6. Tabungan Investasi dan Bunga dalam Perspektif Islam	37
2.7. Ringkasan Penelitian Sebelumnya	40
BAB III DATA DAN METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Definisi Operasional Variabel	48
3.2 Data Penelitian	54
3.2.1 Jenis dan Sumber Data	54
3.2.2 Data Yang Dipergunakan	55
3.3 Metodologi Penelitian	56
3.3.1 Analisis Korelasi Pearson	58

3.3.2	Single Linear Regression	58
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		
4.1	Hubungan DPK dan Kredit Untuk Pembiayaan Usaha	78
4.2	Hubungan Kredit Investasi dengan Suku Bunga	82
4.3	Hubungan Kredit Modal Kerja dengan Suku Bunga	84
4.4	Hubungan Kredit Konsumsi dengan Suku Bunga	85
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Kesimpulan	89
5.2	Saran	90
DAFTAR REFERENSI		91
LAMPIRAN		



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1.	Posisi Kredit Dana Pihak Ketiga dan LDR Bank Umum	3
Tabel 1.2	Penyaluran Pembiayaan DPK dan FDR Perbankan Syariah	4
Tabel 4.1	Perkembangan DPK Perbankan Posisi 2001 dan 2008	67
Tabel 4.2	Perkembangan DPK Perbankan Syariah 2001 dan 2007	69
Tabel 4.3	Jumlah Kantor, Aset, Permodalan, LDR dan Kinerja Bank Umum Posisi	70
Tabel 4.4.	Penghimpunan Dana Perbankan Posisi Desember 2002 dan 2008	73
Tabel 4.5	Indikator Penyaluran Dana Perbankan 2002 dan 2008	74
Tabel 4.6	Perbandingan Suku Bunga Kredit Periode Des. 2001 dan 2008	76
Tabel 4.7	Korelasi KDU dan DPK	78
Tabel 4.8	Determinasi Variabel KDU dan DPK	79
Tabel 4.9	Anova Variabel KDU dan DPK	79
Tabel 4.10	Korelasi Kredit Investasi dan Suku Bunga	82
Tabel 4.11	Determinasi Variabel Kredit Investasi dan Suku Bunga	83
Tabel 4.12	Anova Variabel Kredit Investasi dan Suku Bunga	83
Tabel 4.13	Korelasi Kredit Modal Kerja dan Suku Bunga	84
Tabel 4.14	Determinasi Variabel Kredit Modal Kerja dan Suku Bunga	84
Tabel 4.15	Anova Variabel Kredit Modal Kerja dan Suku Bunga	85
Tabel 4.16	Korelasi Kredit Konsumsi dan Suku Bunga	86
Tabel 4.17	Determinasi Variabel Kredit Konsumsi dan Suku Bunga	86
Tabel 4.18	Anova Variabel Kredit Konsumsi dan Suku Bunga	87

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Hubungan antar Variabel dalam Penelitian	11
Gambar 3.1 Tahapan penelitian Deduksi dan Induksi	48

