

ABSTRACT

Sony Wicaksono, 120231100064, Undergraduate Program of Economic Development Study Program, Faculty of Economics and Business, University of Trunojoyo Madura. Fiscal Policy and Credit Expansion in Indonesia with Error Correction Model (ECM) Approach under the guidance of Dr. Diah Wahyuningsih, S.E., M.Si and Rifai Afin, S.E., M.Sc

This study is aimed to determine how the effect of the fiscal policy on the changes in credit in Indonesia in the period of 1974 until 2013 with the applying of dynamic method of error correction model that show the relationship between the fiscal policy instrument with bank credit in the long term and short term. The approach of this study is quantitative with secondary data that collected from the library visit to Indonesian banks and online search on the World Bank website. Variables used in this study are credit as dependent variable and the ratio of taxes and government spending as independent variables as well as fiscal policy instrument, besides that, this study uses control variables that are money supply and the exchange rate.

The results show , the fiscal policy in Indonesia in two instruments namely the ratio of taxes and government spending has a different result in the long term and short term. In the long term, the ratio of taxes has significant negative effect as much as 5.096 percent, while the government spending has significant positive effect as much as 0.638 percent. In the short term, the ratio of taxes does not have significant effect, while the government spending has significant positive effect as much as 0.270 percent. This conclusion is based on the calculation of the estimated results of long term and short term.

Keywords: Taxes, Government Spending, bank credit, error correction model, and fiscal policy.

ABSTRAK

Sony Wicaksono, 120231100064, Program Sarjana Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trunojoyo Madura. Kebijakan fiskal dan ekspansi kredit perbankan di Indonesia dengan pendekatan model *error correction model* (ECM) dibawah bimbingan Dr. Diah Wahyuningsih, S.E., M.Si dan Rifai Afin, S.E.,M.Sc

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh dari kebijakan fiskal terhadap perubahan kredit di Indonesia pada periode tahun 1974 hingga 2013 dengan pendekatan metode dinamis *error correction model*. Yang memeperlihatkan hubungan antara instrumen kebijakan fiskal dengan kredit perbankan dalam jangka panjang dan jangka pendek. Pendekatan penelitian adalah dengan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang dihimpun dari kunjungan pustaka bank Indonesia dan pencarian online pada situd *world bank*. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah kredit sebagai variabel terikat dan rasio pajak serta pengeluaran pemerintah sebagai varibel bebas sekaligus instrumen kebijakan fiskal, selain itu penelitian ini menggunakan variabel kontrol yaitu jumlah uang beredar dan nilai tukar.

Berdasarkan hasil penelitian, kebijakan fiskal di Indonesia dalam dua instrumennya yaitu rasio pajak dan pengeluaran pemerintah memiliki hasil yang berbeda dalam jangka panjang dan jangka pendek. Dalam jangka panjang rasio pajak berpengaruh negatif dan signifikan sebesar 5.096 persen sedangkan pengeluaran pemerintah berpengaruh positif dan signifikan sebesar 0.638 persen. Dalam jangka pendek rasio pajak tidak memiliki pengaruh yang signifikan sedangkan pengeluaran pemerintah berpengaruh positif dan signifikan sebesar 0.270. Kesimpulan ini berdasarkan perhitungan hasil estimasi jangka panjang dan jangka pendek.

Kata kunci : Pajak, Pengeluaran pemerintah, kredit bank, *error correction model*, dan kebijakan fiskal.

DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR JUDUL.....	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
ABSTRACT.....	v
RIWAYAT HIDUP	vii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Batasan Masalah	8
1.4. Tujuan.....	8
1.5. Manfaat Penelitian	8
1.5. Sistematika Penulisan Skripsi.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1. Landasan Teori.....	10
2.2. Teori Utama.....	11
2.2.1. Kebijakan Fiskal.....	11
2.2.2. Pajak	15
2.2.3. Pengeluaran Pemerintah	16

2.2.4. Kredit	20
2.2.5. Hubungan Kebijakan Fiskal dan Kredit	22
2.3. Teori Sekunder	25
2.3.1. Jumlah Uang Beredar	25
2.3.2. Nilai Tukar	26
2.4. Penelitian Terdahulu	27
2.5. Hipotesis.....	30
BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1. Pendekatan Penelitian	31
3.2. Jenis dan Sumber Data	31
3.3. Definisi Operasional.....	32
3.4. Metode pengumpulan Data	33
3.5. Teknik Analisis Data	33
3.5.1. Uji Stasioneritas	34
3.5.2. Uji Kointegrasi	36
3.5.3. Model Persamaan Jangka Pendek	37
3.5.4. Skema Analisis	39
3.6. Uji Hipotesis	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	42
4.1. Gambaran Umum	42
4.1.1. Pinjaman Perbankan di Indonesia.....	42
4.1.2. Pendapatan Pajak Indonesia.....	43
4.1.3. Pengeluaran Pemerintah	44
4.1.4. Jumlah Uang Beredar di Indonesia	45
4.1.5. Nilai Tukar Rupiah Terhadap US\$	47
4.2. Hasil Penelitian	48
4.2.1. <i>Unit Root Test</i>	49
4.2.2. Estimasi Model Jangka Panjang	51
4.2.3. Uji Kointegrasi.....	53
4.2.4. Estimasi Model Jangka Pendek	54
4.3. Uji Hipotesis	56
4.4. Pembahasan	58

4.4.1. Analisis Jangka Panjang.....	58
4.4.2. Analisis Jangka Pendek.....	61
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
5.1. Kesimpulan	66
5.2. Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN	71

DAFTAR TABEL

	Halaman
4.1. Hasil Uji Akar Unit Pada Tingkat Level	50
4.2. Hasil Uji Akar Unit Pada Tingkat 1 st Difference	51
4.3. Hasil Regresi Model Persamaan Jangka Panjang.....	52
4.4. Uji Kointegrasi	54
4.5. Uji Regresi Model Persamaan Jangka Pendek.....	55
4.6. Uji Parsial Jangka Panjang.....	57
4.7. Uji Parsial Jangka Pendek.....	57

DAFTAR GAMBAR

Halaman

1.1. Grafik Jumlah Kredit Di Indonesia Tahun 2002-2013	3
1.2. Grafik Jumlah Kredit Dan Tren Income Tax Indonesia Tahun 2005-2013	5
2.1. Kebijakan Fiskal Ekspansif	13
2.2. Kebijakan Fiskal Kontraktif	14
2.3. Pengeluaran Pemerintah	19
2.4. Skema Hubungan Teoritis.....	25
3.1. Skema Analisis Penelitian.....	39
4.1. Jumlah Total Pinjaman Perbankan Pertahun 1990-2013.....	42
4.2. Rasio Pajak Indonesia Tahun 1990-2013.....	44
4.3. Pengeluaran Pemerintah Indonesia Tahun 1990-2013.....	45
4.4. Jumlah Uang Beredar Di Indonesia Tahun 1990-2013	46
4.5. Kurs Nilai Tukar Rupiah Terhadap US\$ Tahun 1990-2013	47

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1: Data Per Variabel.....	71
Lampiran 2: Grafik Variabel	72
Lampiran 3: Tabel Uji Satsioneritas	73
Lampiran 4: Uji Kointegrasi.....	76
Lampiran 5: Regresi Jangka Panjang	77
Lampiran 6: Regresi Jangka Pendek	78
Lampiran 7: Tabel T	79