

IAN

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
INDERALAYA**

**SKRIPSI**

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT BUNGA KREDIT DAN  
PERTUMBUHAN EKONOMI TERHADAP PERMINTAAN  
KREDIT INVESTASI PADA BANK UMUM  
PERIODE 2000-2008**

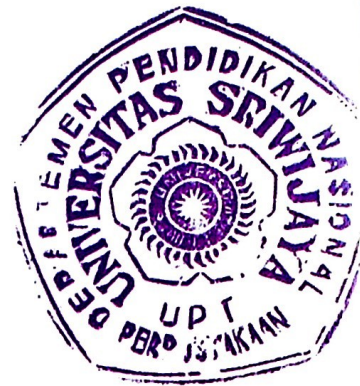


**Diajukan Oleh:  
MUSEP PRIANA  
NIM. 01043120070**

**Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat  
Guna Mencapai Gelar  
Sarjana Ekonomi  
2010**

S.  
332.607  
Pri  
a  
2010  
e. 101780.

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
INDERALAYA



SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH TINGKAT BUNGA KREDIT DAN  
PERTUMBUHAN EKONOMI TERHADAP PERMINTAAN  
KREDIT INVESTASI PADA BANK UMUM  
PERIODE 2000-2008



Diajukan Oleh:  
MUSEP PRIANA  
NIM. 01043120070

Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat  
Guna Mencapai Gelar  
Sarjana Ekonomi  
2010

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
INDERALAYA**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

**NAMA : MUSEP PRIANA  
NIM : 01043120070  
MATA KULIAH : EKONOMI MONETER  
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS PENGARUH TINGKAT BUNGA  
KREDIT DAN PERTUMBUHAN EKONOMI  
TERHADAP PERMINTAAN KREDIT INVESTASI  
PADA BANK UMUM PERIODE 2000-2008**

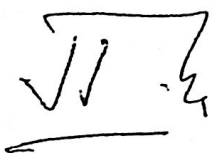
**PANITIA PEMBIMBING SKRIPSI**

**TANGGAL PERSETUJUAN**

**DOSEN PEMBIMBING**


**Tanggal**

**Ketua**

  
: \_\_\_\_\_  
**Drs. H. Syaipan Djambak, M.Si**

**Tanggal**

**Anggota**

  
: \_\_\_\_\_  
**Imam Asngari, SE, M.Si**

UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
INDERALAYA

SKRIPSI


ANALISIS PENGARUH TINGKAT BUNGA KREDIT DAN  
PERTUMBUHAN EKONOMI TERHADAP PERMINTAAN  
KREDIT INVESTASI PADA BANK UMUM PERIODE 2000-2008

DISUSUN OLEH:  
MUSEP PRIANA  
01043120070

Telah dipertahankan di hadapan Panitia Ujian Komprehensif  
pada tanggal 2 Agustus 2010  
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Panitia Ujian Komprehensif  
Inderalaya, 2 Agustus 2010

Ketua



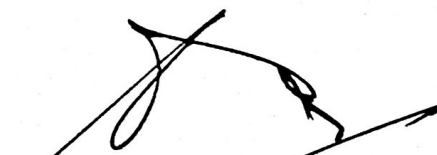
Drs. H. Syaipan Djambak, M.Si  
NIP: 195506151984031002

Anggota



Imam Asngari, SE, M.Si  
NIP: 197306072002121002

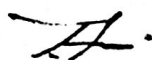
Anggota



Drs. Komri Yusuf, M.Si  
NIP: 195310241980031001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Prof. Dr. Taufiq Marwa, M.Si  
NIP: 196812241993031002

## **MOTTO**

***“Dengan ilmu kehidupan menjadi mudah, dengan seni kehidupan menjadi indah,  
dan dengan agama kehidupan menjadi terarah dan bermakna”.***

***(H. A. Mukti Ali)***

**Kupersembahkan untuk:**

***Kedua orangtuaku***

***Saudara-saudaraku***

***Kekasihku “Nova Fatimah”***

***Sahabatku***

***Almamater yang ku banggakan***

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah S.W.T, karena atas izinNya jumlah penulisan skripsi ini dapat diselesaikan sebagaimana mestinya.

Penulisan skripsi ini mengambil judul **Analisis Pengaruh Tingkat Bunga Kredit Dan Pertumbuhan Ekonomi Terhadap Permintaan Kredit Investasi Pada Bank Umum Periode 2000-2008**. penulisan skripsi ini dibagi dalam lima bab, terdiri dari Bab I Pendahuluan, Bab II Tinjauan Pustaka, Bab III Metodologi Penelitian, Bab IV Hasil dan Pembahasan dan Bab V Penutup.

Penulis menyadari didalam penulisan ini masih banyak terdapat kekurangan oleh sebab itu kritik dan saran yang membangun sangat dibutuhkan. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat berguna bagi semua pihak.

Inderalaya, Juli 2010  
Penulis

Musep Priana

## UCAPAN TERIMA KASIH

Penulisan skripsi ini merupakan salah satu persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Dalam penulisannya, skripsi ini dapat diselesaikan berkat dorongan, bimbingan dan sumbangan pemikiran dari berbagai pihak.

Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan ucapan syukur dan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Badia Parizade, SE Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Dr. Syamsurijal, AK, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Prof. Dr. Taufiq marwa, SE, M.Si, Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Drs. H. Syaipan Djambak, M.Si, Pembimbing I Skripsi.
5. Imam Asngari, SE, M.Si, pembimbing II Skripsi.
6. Semua Bapak/Tbu dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi universitas Sriwijaya.
7. Kedua orang tuaku yang tercinta dan saudara-saudaraku yang telah memberikan dukungan moril dan pendanaan.
8. Staf pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
9. My sweet heart "Nova Fatimah" yang cantik, dirimu selalu memberikan dukungan, nasihat, dan kasih sayang disaat kubutuhkan. Sehingga membuatku dapat bersemangat kembali.
10. Teman-teman sejawat seangkatan di Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Semoga Allah S.W.T membalas budi baiknya dan berkah kepada kita semua.

Penulis,

Musep Priana

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
UCAPAN TERIMA KASIH .....	v
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	ix
DAFTAR GRAFIK .....	x
ABSTRAK .....	xi
ABSTRACT .....	xii
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
<b>BAB II. TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Kerangka Teori .....	7
2.1.1 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Kredit Investasi .....	7
2.1.2 Hubungan antar variabel .....	9
2.1.3 Teori Tingkat Bunga Klasik .....	10
2.1.4 Teori Tingkat Bunga Keynes .....	12
2.1.5 Teori Pertumbuhan Ekonomi Solow-Swan.....	13
2.1.6 Teori Investasi .....	14
2.2 Penelitian Terdahulu .....	17
2.3 Kerangka Pikir .....	22
2.4 Hipotesis .....	23
<b>BAB III. METODELOGI PENELITIAN</b>	
3.1 Ruang Lingkup Penelitian .....	24
3.2 Metode Pengumpulan Data .....	24
3.3 Teknik Analisis .....	24
3.4 Batas Variabel .....	29



## **BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN**

4.1 Gambaran Umum Perkembangan Kredit Pada Bank Umum Berdasarkan Jenis Penggunaan .....	30
4.2 Perkembangan Tingkat Bunga Kredit Investasi Pada Bank Umum ...	33
4.3 Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi Indonesia .....	36
4.4 Analisis kualitatif .....	41
4.4.1 Hubungan tingkat bunga kredit terhadap permintaan kredit investasi. ....	41
4.4.2 Hubungan pertumbuhan ekonomi terhadap permintaan kredit investasi. ....	42
4.5 Analisis Kuantitatif .....	45
4.5.1 Uji stationer data .....	45
4.5.2 Regresi Linear Berganda .....	47
4.5.3 pengujian secara statistik .....	48
4.5.3.1 Uji Normalitas Data .....	48
4.5.3.2 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial .....	49
4.5.3.3 Pengujian Koefisien Regresi Secara Menyeluruh .....	50
4.5.4 Pengujian Ekonometrika .....	51
4.5.4.1 Uji Autokorelasi .....	51
4.5.4.2 Uji Multikolinieritas .....	52
4.5.4.3 Uji Heterokedastisitas .....	52

## **BAB V. PENUTUP**

5.1 Kesimpulan .....	54
5.2 Saran .....	55

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Uji Stationeritas Data dengan Augmented Dickey-Fuller (ADF) .	46
Tabel 2. Hasil Pengujian Autokorelasi .....	51.
Tabel 3. Hasil Pengujian Multikolinieritas .....	52
Tabel 4. Hasil Pengujian Heterokedastisitas .....	53

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Pertumbuhan Kredit Berdasarkan Jenis Penggunaan pada Bank Umum periode 2000-2008 .....	2
Gambar 2. Tingkat Bunga Keseimbangan (Klasik) .....	11
Gambar 3. Tingkat Bunga Keseimbangan (Keynes) .....	13
Gambar 4. Kurva Marginal Efficiency of Capital (MEC) .....	16
Gambar 5. Skema Kerangka Pikir .....	22.

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 1. Perkembangan Kredit Berdasarkan Jenis Penggunaan .....	30
Grafik 2. Perkembangan Tingkat Bunga Kredit Periode 2000-2008 .....	34
Grafik 3. Pertumbuhan Ekonomi Indonesia Tahun 2000-2008 .....	36
Grafik 4. Pertumbuhan Tingkat Bunga dan Kredit Investasi .....	41
Grafik 5. Trend PDB dan Kredit Investasi (Miliar) .....	43
Grafik 6. Pertumbuhan Ekonomi dan Kredit Investasi .....	44

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi permintaan kredit investasi pada bank umum, antara lain tingkat bunga kredit dan pertumbuhan ekonomi. Penelitian ini menggunakan data sekunder dari tahun 2000 hingga 2008. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah model regresi linier berganda. Hasil dari regresi menunjukkan bahwa variabel tingkat bunga kredit memiliki pengaruh yang negatif terhadap variabel dependen, tetapi untuk variabel pertumbuhan ekonomi memiliki pengaruh yang positif terhadap variabel dependen.

**Kata Kunci:** Tingkat Bunga Kredit, Pertumbuhan Ekonomi dan Permintaan Kredit Investasi



## **ABSTRACT**

This research aimed to analyze the factors which influence the demand of credit investment at commercial bank, such as interest rate of credit and growth economics. This research used secondary data from 2000 to 2008. The technical analysis that been use in this research is doubled regression linier model. The regression result shows that interest rate of credit variable have a negative influence at the dependent variable, but for growth economic variable have a positive influence at the dependent variable.

**Keywords:** Interest Rate of Credit, Growth Economics and Demand of Credit Investment.



## I. PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

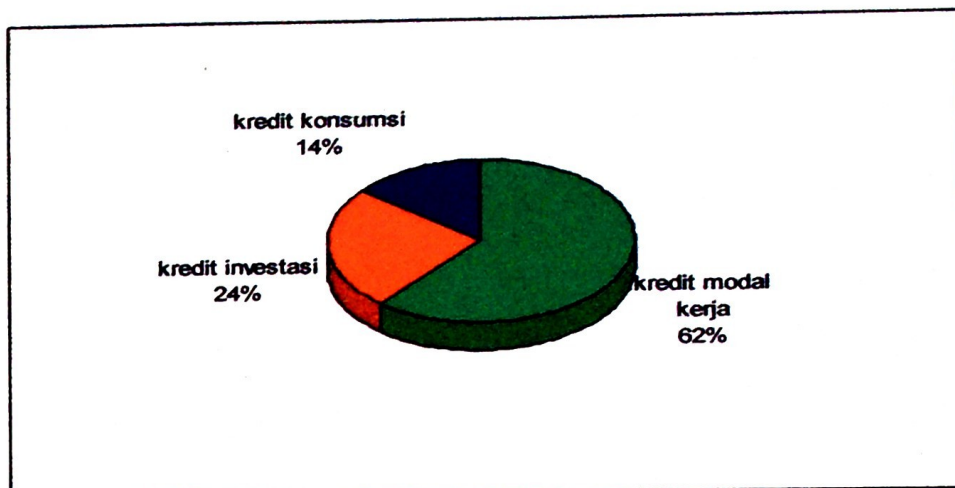
Pelaksanaan program pembangunan nasional selama ini bertumpu pada Trilogi Pembangunan, yaitu pemerataan pembangunan dan hasil-hasilnya, pertumbuhan ekonomi yang tinggi serta stabilitas nasional yang sehat dan dinamis. Terjadinya krisis ekonomi nasional yang dimulai pada pertengahan tahun 1997 sampai akhir tahun 2005 yang lalu memberikan dampak negatif terhadap perekonomian Indonesia. Keadaan tersebut melumpuhkan hampir semua sektor, baik sektor moneter dan sektor riil.

Mengatasi krisis tersebut, Bank Indonesia sebagai otoritas moneter berperan aktif dalam mendukung terciptanya iklim yang kondusif terhadap peningkatan investasi, melalui pengendalian laju inflasi, nilai tukar rupiah yang realistis, kondisi neraca pembayaran yang mantap serta berupaya mempengaruhi perkembangan tingkat bunga dalam batas-batas yang wajar agar mendorong kegiatan investasi yang efisien (Aryaningsih, 2008:57).

Peranan perbankan dalam sirkulasi dana ini berkaitan dengan fungsi bank sebagai perantara keuangan atau *financial intermediary* dari dua pihak, yakni pihak yang kelebihan dana dan pihak yang kekurangan dana. Bank menerima simpanan uang masyarakat, kemudian uang tersebut dikembalikan lagi kepada masyarakat dalam bentuk kredit dengan pengenaan suku bunga tertentu. Menurut Undang-Undang RI Nomor 10 tahun 1998, bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya

kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak (Kasmir, 2000:12).

**Gambar 1. Pertumbuhan Kredit Berdasarkan Jenis Penggunaan pada Bank Umum periode 2000-2008**



Pertumbuhan kredit dalam tahun pengamatan menggambarkan bahwa kredit investasi lebih rendah dibandingkan kredit modal kerja. Rendahnya kredit investasi pada bank umum disebabkan ada beberapa alasan di antaranya ialah bunga kredit bank yang lebih besar, urusan kredit bank yang lebih sulit dan tidak adanya agunan (kolateral) yang mencukupi dan juga pihak bank hanya memberikan kredit kepada perusahaan yang telah memiliki izin usaha yang jelas dan pasti.

Menurut Staf Ahli Menteri Negara PPN Bidang Ekonomi Perusahaan (2003) pertumbuhan kredit investasi yang sifatnya jangka panjang tumbuh lebih rendah dibandingkan kredit konsumsi. Hal ini disebabkan karena; 1) sifat sumber pendanaannya yang sebagian jangka pendek; 2) umumnya dalam kondisi konsolidasi; 4) masih tingginya resiko di sektor riil dan adanya *assymetric information* tentang kondisi perusahaan.



Mengenai menguatnya kredit konsumsi pada tahun 2008, ekonom BNI Ryan Kiryanto (2007) menjelaskan, lonjakan itu disebabkan beberapa hal. Pertama, suku bunga pinjaman yang terus turun meski tak secepat turunnya suku bunga dana. Kedua, prosedur kredit konsumsi relatif lebih mudah ketimbang kredit produktif.

Perkembangan kredit investasi pada bank umum selama tahun pengamatan 2000-2008 secara umum mengalami pertumbuhan yang positif namun kenaikannya tidak begitu tinggi. Perbankan juga memperkirakan peningkatan permintaan kredit antara lain didorong oleh tingginya kebutuhan pembiayaan perbankan dan prospek usaha nasabah yang semakin baik. Pada tahun 2000 jumlah kredit investasi yang tersalurkan sebesar Rp 68.807 miliar dan mengalami pertumbuhan 0,10% pada tahun 2001. Pada tahun 2002 pertumbuhan kredit investasi meningkat berkisar 0,11% dari tahun sebelumnya yaitu sebesar Rp 84.424 miliar. Pada tahun 2008 jumlah kredit investasi yang disalurkan sebesar Rp 255.900 miliar atau 0,37% dari jumlah kredit yang disalurkan pada tahun 2007 dengan jumlah Rp 186.218 miliar.

Selama ini, sektor korporat dan infrastruktur termasuk kredit investasinya masih didominasi kelompok bank BUMN sedangkan kelompok bank swasta (asing dan campuran) cenderung memfokuskan diri pada kredit konsumsi dalam lima tahun terakhir. Kelompok bank ini agresif membidik pasar konsumsi padahal pada umumnya kredit konsumsi bukan merupakan kredit yang tergolong produktif. Pemberian kredit pada sektor-sektor non produktif tidak sejalan dengan tujuan pemberian kesempatan kepada bank untuk berpartisipasi dalam pertumbuhan ekonomi nasional, karena tidak adanya keuntungan yang dipetik.

Pemerintah membantu dalam bentuk tambahan kemampuan penyediaan kredit dari industri perbankan untuk pembangunan perekonomian Indonesia.

Kegiatan perekonomian Indonesia tidak hanya berkonsentrasi pada sektor dominan, melainkan saling mendukung antar sektor. Pada kenyataannya memang sektor perdagangan, hotel dan restoran serta sektor industri yang menjadi pendukung utama dalam perekonomian. Masing-masing sektor memberikan kontribusi yang sangat membantu dalam pelaksanaan kegiatan perekonomian dan memberikan sumbangan yang sangat berarti bagi pembangunan ekonomi Indonesia. Bila dilihat melalui angka PDB atas dasar harga konstan nilainya selalu mengalami peningkatan. PDB berhubungan erat dengan permintaan disebabkan dengan adanya kenaikan PDB maka tingkat konsumsi masyarakat akan semakin meningkat, oleh sebab itu jika PDB meningkat maka permintaan akan kredit juga akan mengalami peningkatan guna mencukupi tingkat konsumsi yang dihadapi oleh masyarakat.

Pertumbuhan ekonomi Indonesia dari tahun ketahun terus mengalami kenaikan. Pada tahun 2000 besarnya PDB adalah sebesar Rp. 1.218,3 triliun dan mengalami peningkatan pada tahun 2001 menjadi Rp. 1.278,1 triliun atau mengalami pertumbuhan sebesar 0,05% dari tahun sebelumnya. Sedangkan pada tahun 2002 besarnya PDB adalah Rp. 1.344,9 triliun. Pada tahun 2003 PDB mengalami peningkatan dari tahun sebelumnya Rp. 1.344,9 triliun menjadi Rp. 1.421,5 triliun pada tahun 2003. Pada tahun 2008 PDB Indonesia meningkat menjadi Rp 1.939,2 triliun. Meskipun hampir semua sektor mengalami kenaikan, namun secara keseluruhan kenaikan tersebut belum mampu mendorong pertumbuhan ekonomi yang signifikan. Penyebabnya adalah sektor-sektor yang

mempunyai andil besar dalam pembentukan PDB masih mengalami kenaikan yang relatif kecil.

Sejalan dengan tuntutan hidup yang modern dan kemajuan teknologi informasi, kebutuhan masyarakat juga berubah. Berbagai aktifitas ekonomi dilakukan untuk dapat meningkatkan penghasilan. Penghasilan merupakan pendapatan tingkat hidup yang dapat dinikmati oleh individu di masyarakat. Namun untuk mengimbangi kemajuan dan pola hidup modern, berbagai cara ditempuh masyarakat. Salah satunya melalui pinjaman diperbankan dalam bentuk kredit.

## **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan dimuka dapat dirumuskan permasalahan, yaitu: apakah tingkat bunga kredit dan pertumbuhan ekonomi memiliki pengaruh terhadap permintaan kredit investasi pada bank umum?

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah tersebut diatas tujuan dari penulisan ini adalah untuk mengetahui: apakah tingkat bunga kredit dan pertumbuhan ekonomi memiliki pengaruh terhadap permintaan kredit investasi pada bank umum?

## **1.4 Manfaat Penelitian**

1. Manfaat teoritis, yaitu sebagai bahan untuk menambah pengetahuan bagi penulis sendiri maupun bagi siapapun yang membacanya.
2. Manfaat akademis, yaitu sebagai bahan referensi tambahan kepada mahasiswa dan tokoh akademisi dalam mengembangkan tulisan-tulisan yang

berhubungan dengan faktor-faktor yang mempengaruhi penyaluran kredit investasi.

3. Manfaat operasional, yaitu dapat memberikan gambaran informasi yang jelas kepada masyarakat pada umumnya dan pemerintah khususnya mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi penyaluran kredit investasi.

## DAFTAR PUSTAKA

- Akbar, Kurnia. 2008. *Analisis Faktor-faktor yang mempengaruhi Penyaluran Kredit Investasi*. Universitas Sriwijaya. Inderalaya.
- Ardini, Farisah. 2007. *Analisis Pengaruh Tingkat Bunga, Giro Wajib Minimum, dan Inflasi Terhadap Jumlah Kredit Investasi Yang Ditawarkan Bank Umum Nasional*. Universitas Brawijaya: Malang.
- Aryaningsih, Ni Nyoman. 2008. *Pengaruh Suku Bunga, Inflasi dan Jumlah Penghasilan terhadap Permintaan Kredit di PT BPD Cabang Pembantu Kediri*. Jurnal Penelitian dan Pengembangan Sains & Humaniora. Lembaga Penelitian Undiksha. Malang.
- Bank Indonesia, Publikasi. Berbagai tahun laporan. *Laporan Tahunan*. BI: Jakarta.
- Bank Indonesia. Berbagai tahun laporan. *Laporan Perekonomian Indonesia*. Palembang.
- Bank Indonesia. 2007. *Statistik Ekonomi dan Keuangan Indonesia BI*. Palembang.
- Bank Indonesia. 2007. *Kajian Perekonomian Bank Indonesia*. Palembang.
- Bank Indonesia. 2004. *Buletin Ekonomi Moneter dan Perbankan vol.7 no 3*. Palembang.
- Boediono. 1999. *Ekonomi Makro*. BPFE. Yogyakarta.
- Chodijah, Rosmiyati, dkk. 2007. *Pengaruh Tingkat Bunga dan Penghimpunan Dana terhadap Kredit Perbankan di Indonesia*. Universitas Sriwijaya. Inderalaya.
- Rifai, Mochamad Faza. 2007. *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Permintaan Kredit Perbankan Pada bank Umum Di Propinsi Jawa Tengah Periode 1990-2005*. Universitas Islam Indonesia. Yogyakarta.



- Garmaise, J Mark. 2007. *Information, Credit and Investment: An Empirical Study of Microfinance*. UCLA.
- Gattin dan Turkaji. 2007. *Estimating Credit Demand in Croatia*. Stanford University. USA.
- Giesecke, Kay. 2008. *Overview of Credit Derivatives*. Stanford University. USA.
- Ichiue. 2007. *Equilibrium Interest Rate And The Yield Curve In A Low Interest*. UCLA.
- Kasmir .2000. *Manajemen Perbankan*. PT raja Grafindo: Jakarta.
- Kompas*, Jum'at 27 Juni 2004. *Bank Indonesia Mengimbau Kepada Perbankan Untuk menurunkan suku bunga Pinjamannya Berkaitan dengan terus Turunnya Sertifikat Bank Indonesia (SBI)*. Solo.
- Kurniawan, Taufik. 2004. *Determinan Tingkat Suku Bunga Pinjaman di Indonesia Tahun 1983-2002*. Universitas Negeri Sebelas Maret. Surakarta.
- Mankiw, N Gregory. 2003. *Teori Makro Ekonomi Edisi Ke Lima*. Erlangga: Jakarta.
- Muljono, Teguh Pudjo. 1993. *Manajemen Perkreditan Bagi Bank Komersil*. BPFE. Yogyakarta.
- Nuriyana. 2005. *Analisis Faktor Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Kredit Investasi Pada Bank Umum di Kabupaten Sleman periode 1990-2004*. BPFE. Yogyakarta.
- Prijanto, Budi dan Dessy Puspita sari. 2005. *Evaluasi Efektivitas Struktur Pengendalian Internal Terhadap Prosedur Pemberian Kredit Investasi, Studi Kasus Pada: PT. Bank Eksekutif Internasional (Persero) TBK Cabang Kelapa Gading*. Universitas Gunadarma. Jakarta
- Roswita, AB, dkk. 2003. *Analisa Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penyaluran Kredit Pada Bank Pemerintah Di Indonesia Periode 1991-2001*. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*. Vol 2, pp. 121-140.

Sandjoyo. 2010. *Tanya Jawab Ekonometrika*. Diambil pada tanggal 30 April 2010 dari <http://blog-sandjoyo.com>.

Setyari, Wiwin. 2008. *Determinan Investasi Di Indonesia*. Universitas Udayana. Denpasar.

Staf Ahli Meneg PPN Bidang Ekonomi Perusahaan. 2003. *Pengkajian dan Monitoring Pelaksanaan Penyehatan Perbankan*. Jakarta.

Sukirno, Sadono. 2000. *Pengantar Makroekonomi, Edisi kedua*. Cet. 11. Jakarta. Penerbit: PT Raja Grafindo Persada.

Unisosdem. 2004. *Perekonomian Indonesia Saat Krisis*. Jakarta.