

**ANALISIS PENGARUH INFLASI DAN SUKU BUNGA KREDIT
TERHADAP KREDIT KONSUMSI DI INDONESIA**



Skripsi Oleh:

EMENINTA K. TARIGAN

NIM 01061002021

JURUSAN EKONOMI PEMBANGUNAN

Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-syarat

Guna Mencapai Gelar

Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

INDERALAYA

2011

S.
332.407
Eme
2
2011

**ANALISIS PENGARUH INFLASI DAN SUKU BUNGA KREDIT
TERHADAP KREDIT KONSUMSI DI INDONESIA**



Skripsi Oleh:

EMENINTA K. TARIGAN

NIM 01061002021

JURUSAN EKONOMI PEMBANGUNAN

Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-syarat

Guna Mencapai Gelar

Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

INDERALAYA

2011

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

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

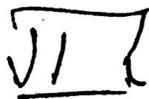
**NAMA : EMENINTA K. TARIGAN
NIM : 01061002021
JURUSAN : EKONOMI PEMBANGUNAN
MATA KULIAH : EKONOMI MONETER
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS PENGARUH INFLASI DAN SUKU
BUNGA KREDIT TERHADAP KREDIT KONSUMSI
DI INDONESIA**

Telah diuji di depan panitia ujian komprehensif pada tanggal 27 April 2011 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

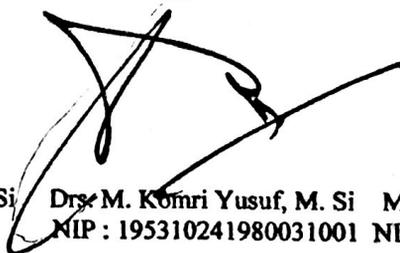
Inderalaya, 27 April 2011

Ketua,



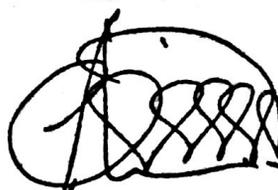
**Drs. H. Syaipan Djambak, M. Si
NIP : 1955061511984031002**

Anggota,



**Drs. M. Komri Yusuf, M. Si
NIP : 195310241980031001**

Anggota,



**Muhammad Subardin, SE, M.Si
NIP : 197110302006041001**

**Mengetahui,
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan**



**Dr. Azwardi, SE, M.Si
NIP. 196805181993031003**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI/TIDAK PLAGIAT

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Emeninta K. Tarigan
Nim : 01061002021
Jurusan : Ekonomi Pembangunan
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul:
” Analisis Pengaruh Inflasi dan Tingkat Suku Bunga Kredit Terhadap Kredit
Konsumsi di Indonesia”

Pembimbing
Ketua : Drs. H. Syaipan Djambak, M.Si

Anggota : Drs. M. Komri Yusuf, M.Si

Tanggal diuji : 27 April 2011

Adalah benar-benar hasil karya saya dibawah bimbingan tim pembimbing.
Isi skripsi ini tidak ada hasil karya orang lain yang saya salin keseluruhan atau
sebagian tanpa menyebutkan sumber aslinya.

Demikianlah surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan apabila
dikemudian hari ternyata saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima
sanksi sesuai dengan peraturan, termasuk pembatalan gelar keserjanaan saya.

Inderalaya, 2 Mei 2011



Emeninta K. Tarigan
01061002021

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

- *"Segala perkara dapat kutanggung di dalam Dia yang memberi kekuatan kepadaku" (Filipi 4:13).*
- *"Segala sesuatu akan indah pada waktunya"*
- *"Kita tak akan pernah tahu apa yang akan terjadi sebelum kita mencobanya dan jangan pernah menyerah untuk berusaha"*

Kupersembahkan untuk:

- ❖ *Kedua Orangtuaku Bapak dan Mamak*
- ❖ *Almamaterku*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah Bapa Yang Maha Kuasa atas berkat, rahmat, bimbingan dan kasih karunia-Nyalah penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul “Analisis Pengaruh Inflasi dan Tingkat Suku Bunga Kredit Terhadap Kredit Konsumsi di Indonesia”.

Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi serta untuk memperluas wawasan dan pemikiran kita tentang faktor yang mempengaruhi kredit konsumsi serta dampaknya bagi perekonomian di Indonesia.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis banyak menerima bimbingan, dorongan, bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhanku Yesus Kristus yang selalu besertaku
2. Prof. Dr. Hj. Badia Perizade, MBA selaku rektor Universitas Sriwijaya.
3. Prof. Dr. H.Syamsurijal, A.K, Ph.D selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Dr. Azwardi, SE, M.Si selaku ketua jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Pembangunan Universitas Sriwijaya.
5. Drs. Nazeli Adnan, M.Si selaku sekretaris jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Drs. Syaipan Djambak, M.Si selaku dosen pembimbing I dan Drs. M. Komri Yusuf selaku dosen pembimbing II yang telah banyak meluangkan waktu dalam penyusunan skripsi ini dengan teliti dan sabar.
7. Muhammad Subardin, SE, M.Si selaku dosen penguji terima kasih atas saran dan kritiknya yang membangun.
8. Prof. Dr. Taufiq Marwa, SE, M.Si selaku dosen pembimbing akademik atas motivasi dan bimbingannya selama saya kuliah.
9. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
10. Seluruh Staf dan Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
11. Kedua orang tuaku, ayah J. Tarigan, SH dan Ibu dr. N. Sitepu atas semua bantuan baik materi maupun spritual selama ini. Terima kasih telah setia dalam kesabaran mendengar keluh kesahku, menguatkan hatiku dan memberi semangat kepadaku.
12. Saudaraku, Bang Dipa, dan Bang Bayu juga kakakku Nina dan kedua keponakanku Benny dan Jonathan atas motivasi dan kasih sayangnya kepadaku.
13. Teman yang selalu ada bersamaku, Yalen, Diana dan Sri. Terima kasih atas kebersamaannya dalam suka dan duka selama kita kuliah.
14. Teman-temanku di Pegagan Kak Megha, Kak Ika, Kak Ririn, Kak Juli, Bang Doni, Handa, Dedek, Keke, Sabam, Ari, Wella, Ayu, Erni, Rut, Kiki, Lidia, Yohana, dan Adekku tersayang Emita terima kasih untuk kebersamaan kita selama ini.
15. Teman-temanku di Guru Sekolah Minggu terima kasih atas keceriaan, dukungan dan pengertiannya selama ini.

16. Teman-teman Makasri khususnya angkatan 2006 terimakasih buat keceriaan dan kebersamaan kita selama ini, tetap semangat buat kita. Juga buat kakakku di Makasri kak Enda terimakasih buat keceriaannya selama penulisan skripsiku, cepat menyusul juga.
17. Buat Adik-Adik (Alfredo, Pyno, Friska, Elvina, Kia) terimakasih atas keceriaan dan bantuannya selama ini.
18. Teman-teman seangkatan 2006 di Jurusan Ekonomi Pembangunan khususnya Doris, Yanti, Pesta, Lusi, Erik, Feri, Roni atas kebersamaannya selama kuliah.
19. Teman-temanku sesama bimbingan skripsi. Selamat akhirnya kita lulus semua.
20. Semua pihak yang telah membantu saya dalam penulisan skripsi ini yang tidak dapat saya sebutkan satu-persatu.

Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak yang telah membantu penulis dalam menyusun skripsi ini sehingga dapat berjalan dengan baik. Semoga segala bantuan moril dan material yang telah diberikan mendapat balasan dari Tuhan Yang Maha Kuasa. Amin.

Penulis,

Emeninta K. Tarigan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GRAFIK	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR PERSAMAAN.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAKSI.....	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II STUDI PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori.....	8
2.1.1. Teori Permintaan Uang	8
2.1.2. Teori Tingkat Suku Bunga	10
2.1.3. Teori Tingkat Inflasi.....	13
2.1.4. Teori Konsumsi.....	16
2.1.5. Jenis Kredit.....	18
2.2. Penelitian Terdahulu	21
2.3. Kerangka Konseptual Pemikiran.....	23
2.4. Hipotesis.....	24
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	25
3.2. Jenis dan Sumber Data	25
3.3. Teknik Analisis	25
3.4. Batasan Variabel	25
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Gambaran Umum	32
4.1.1 Perkembangan Kredit Konsumsi di Indonesia	32
4.1.2 Perkembangan Suku Bunga Kredit di Indonesia.....	37
4.1.3 Perkembangan Inflasi di Indonesia	46
4.2. Analisis dan Pembahasan	53

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan.....	61
5.2. Saran.....	62

DAFTAR PUSTAKA	63
-----------------------------	-----------

DAFTAR LAMPIRAN	65
------------------------------	-----------

RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Kredit Pada Bank Umum di Indonesia	2
Tabel 1.2	Jumlah Kredit Konsumsi Bank Umum	5
Tabel 4.1.1	Perkembangan Kredit Konsumsi Bank Umum	34
Tabel 4.1.2	Perkembangan Suku Bunga Kredit	40
Tabel 4.1.3	Perkembangan Inflasi di Indonesia	47
Tabel 4.2.1	Hasil Uji ADF Variabel.....	54
Tabel 4.2.2	Hasil Estimasi Ordinary Least Square	55
Tabel 4.2.3	Hasil Estimasi Regresi Metode First Difference.....	56

DAFTAR GRAFIK

GRAFIK 1.1	Jumlah Kredit Bank Umum	3
GRAFIK 4.1.1	Posisi Kredit Konsumsi Bank Umum	36
GRAFIK 4.1.2	Suku Bunga Kredit	41
GRAFIK 4.1.3	Perkembangan Inflasi di Indonesia	50

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1	Permintaan dan Penawaran Uang.....	10
GAMBAR 2.2	Tingkat Bunga Keseimbangan Klasik.....	12
GAMBAR 3.1	Kurva Uji F.....	28

DAFTAR PERSAMAAN

PERSAMAAN 2.1	Permintaan Uang.....	9
PERSAMAAN 2.2	Permintaan Uang untuk Spekulasi.....	9
PERSAMAAN 2.3	Persamaan Konsumsi.....	16
PERSAMAAN 3.1	Persamaan Model matematis.....	26
PERSAMAAN 4.2.1	Persamaan Model regresi.....	55
PERSAMAAN 4.2.2	Persamaan Hasil Regresi.....	56

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1	Uji Stasioner Data	65
LAMPIRAN 2	Hasil Estimasi Model Regresi	68
LAMPIRAN 3	Hasil Regresi Metode Firstt Difference	68

ABSTRAKSI

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh tingkat inflasi di Indonesia dan Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap kredit konsumsi di Indonesia. Teknik analisis dari penelitian ini adalah dengan menggunakan metode regresi berganda metode first difference. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu data tahunan dimulai tahun 1995 sampai 2009. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh positif terhadap kredit konsumsi sedangkan tingkat suku bunga kredit memiliki pengaruh negatif terhadap kredit konsumsi. Nilai koefisien deterministic (R^2) sebesar 73,61% yang artinya variabel inflasi dan tingkat suku bunga secara serentak dan nyata berpengaruh terhadap variabel kredit konsumsi, dan sisanya 26,39% dipengaruhi oleh variabel lain diluar regresi ini.

Kata Kunci : Kredit Konsumsi, Inflasi dan Suku Bunga Kredit.

ABSTRACT

The purpose of this research is to identify the influence of inflation and interest rates on credit consumption in Indonesia. A multiple regression computation was applied to analyze the secondary data of 1995 to 2009 using the first difference method. The results show that the inflation influenced the credit consumption positively whereas the interest rates did negatively. The determinant coefficient value (R^2) is 73.61% which indicates that the inflation and interest rates simultaneously influenced the credit consumption, and the rest of 26.39 was influenced by other factors.

Key words: credit consumption, inflation, interest rates

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perbankan merupakan suatu lembaga keuangan yang sangat penting dalam perkembangan perekonomian suatu negara, karena perbankan adalah lembaga yang mempunyai fungsi sebagai lembaga intermediary. Maksud dari lembaga intermediary tersebut adalah bank sebagai pihak perantara antara pihak yang mempunyai kelebihan dana (surplus of funds) dengan pihak yang mempunyai kekurangan dana (lack of funds). Selain itu, bank adalah suatu lembaga keuangan yang usaha pokoknya adalah memberikan kredit dan jasa-jasa dalam lalu lintas pembayaran dan peredaran uang (Sinungan, 2000).

Kredit yang dalam bahasa Latin disebut "credere" yang artinya "percaya". Maksudnya si pemberi kredit percaya kepada si penerima kredit, bahwa kredit yang disalurkan pasti akan dikembalikan sesuai perjanjian. Sedangkan si penerima kredit berarti menerima kepercayaan, sehingga mempunyai kewajiban untuk membayar kembali pinjaman tersebut sesuai dengan jangka waktunya. Pengertian Kredit menurut Undang-Undang Perbankan Nomor 10 tahun 1998 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 (Kashmir, 1998).

Pada prinsipnya sebuah bank menerima dana masyarakat dalam bentuk deposito, tabungan, dan lain-lain, kemudian menyalurkannya ke dunia usaha



dalam bentuk kredit atau pinjaman. Artinya bank dapat menyalurkan kredit kepada masyarakat dari dana yang dihimpunnya sehingga terjadi proses pembentukan modal yang kemudian disalurkan dalam bentuk kredit, dan dari penyaluran kredit tersebut bank memperoleh keuntungan yaitu spread suku bunga.

Fungsi kredit dalam perekonomian, perdagangan dan keuangan adalah untuk meningkatkan daya guna uang, meningkatkan daya guna barang, meningkatkan peredaran dan lalu lintas uang, sebagai alat stabilitas ekonomi, meningkatkan kegairahan berusaha dalam masyarakat, meningkatkan pemerataan pendapatan, dan meningkatkan hubungan ekonomi dengan negara lain (Kasmir ; 1998).

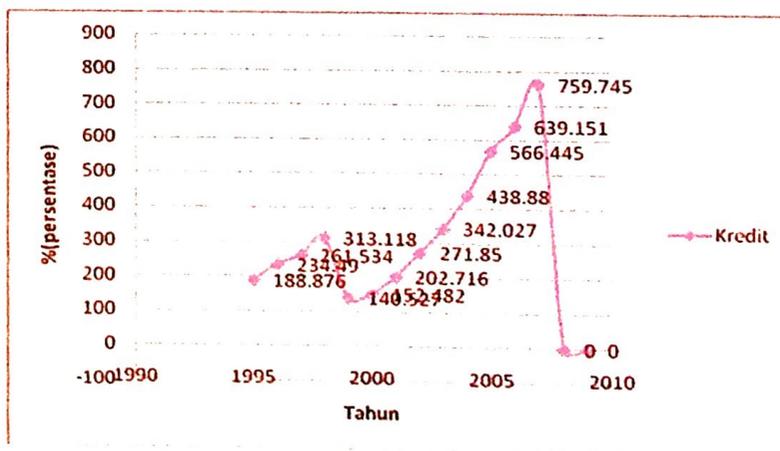
Tabel 1.1
Perkembangan Kredit Pada Bank Umum di Indonesia
Periode 1995-2009

Tahun	Kredit	Pertumbuhan (%)
1995	188.876	23,66
1996	234.490	24,15
1997	261.534	11,53
1998	313.118	19,72
1999	140.527	-55,12
2000	152.482	8,51
2001	202.716	32,94
2002	271.850	34,10
2003	342.027	25,81
2004	438.880	28,32
2005	566.445	29,07
2006	639.151	12,83
2007	759.745	18,87
2008	1.156.830	52,26
2009	1.343.194	16,11

Sumber: Statistik ekonomi dan Keuangan Indonesia, Bank Indonesia, berbagai edisi

Berdasarkan tabel diatas, dalam setiap tahunnya dari tahun 1995 sampai dengan tahun 2009 jumlah kredit yang dikeluarkan bank umum terus mengalami peningkatan. Pada awal penelitian besarnya kredit yang disalurkan adalah sebesar 188.876 miliar rupiah atau terjadi kenaikan sebesar 23,66%, jumlah ini terus mengalami peningkatan hingga tahun 1998. Penurunan drastis terhadap kredit yang disalurkan bank terjadi tahun 1999. Pada tahun 1999 kredit yang disalurkan sebesar 140.527 miliar rupiah atau mengalami penurunan sebesar 55,12% dari tahun 1998 sebesar 313.118 miliar rupiah. Hal ini merupakan dampak krisis moneter yang terjadi di Indonesia pada tahun 1997 dimana banyak bank yang mengalami likuiditas akibat kesulitan likuiditas serta beberapa bank yang masih cukup sehat melakukan merger. Sebagai contoh adalah Bank Mandiri yang merupakan penggabungan dari Bank Dagang Negara (BDN), Bank Bumi Daya (BBD), Bank Ekspor Impor (Bank EXIM), dan bank Pembangunan Indonesia (BAPINDO). Pergerakan nilai kredit yang disalurkan bank umum terlihat dari grafik dibawah ini

Gambar 1.1
Jumlah kredit Bank Umum Periode 1995-2009 (miliar rupiah)



Sumber : Diolah dari Tabel 1.1

Kredit dapat dilihat dari sifatnya yang produktif dan konsumtif. Kredit dikatakan produktif ketika uang yang dipinjam diinvestasikan sedemikian rupa sehingga memberikan potensial return, meskipun investasi yang dilakukan mengalami kerugian. Kredit produktif ditujukan kepada pihak-pihak yang ingin melakukan usaha dan melakukan investasi. Sedangkan disebut kredit konsumsi karena uang yang dipinjam digunakan untuk keperluan pribadi atau gratifikasi. Kredit konsumsi adalah kredit yang digunakan dalam rangka pengadaan barang atau jasa untuk tujuan konsumsi, dan bukan sebagai barang modal dalam kegiatan usaha nasabah. Di Indonesia saat ini menurut Deputi Gubernur BI, presentase kredit konsumsi masih relative besar. Hal ini disebabkan karena kredit konsumtif merupakan kredit yang memiliki tingkat resiko yang paling kecil dibandingkan dengan kredit-kredit lainnya yang dikeluarkan oleh bank umum. Faktor-faktor yang mempengaruhi konsumsi di Indonesia secara umum adalah kondisi makro ekonomi, kenaikan PDB dan Pendapatan perkapita, dan meningkatnya jumlah masyarakat middle class.

Pada grafik diatas menunjukkan pergerakan kredit secara keseluruhan, yaitu bagaimana bank umum mempengaruhi perekonomian dari berbagai kredit yang dikeluarkannya, sehingga secara khusus permintaan kredit konsumsi dapat dilihat dalam tabel di bawah ini:

Tabel 1.2
Jumlah Kredit Konsumsi Bank Umum

Tahun	Jumlah Kredit Konsumsi (miliar rupiah)
1998	31,468
1999	24,064
2000	38,809
2001	57,447
2002	78,962
2003	109,603
2004	149,475
2005	205,348
2006	224,910
2007	280,986
2008	365,503
2009	432,090

Sumber : Bank Indonesia berbagai edisi

Dari tabel diatas dapat dilihat perkembangan kredit konsumsi di Indonesia yang dilakukan oleh bank-bank umum. Kredit konsumsi di Indonesia mengalami peningkatan secara keseluruhan. Hal ini dapat disimpulkan bahwa permintaan masyarakat akan kredit konsumsi juga mengalami peningkatan dari tahun ke tahun. Dapat dikatakan juga bahwa kredit konsumsi merupakan salah satu factor penting dalam perkembangan perbankan di Indonesia. Karena kredit konsumsi salah satu jenis kredit yang memiliki tingkat resiko yang paling rendah dari keseluruhan kredit yang diberikan oleh perbankan.

Konsumsi memang menjadi motor penggerak pertumbuhan ekonomi Indonesia. Hal ini dilihat dari tingginya penyaluran kredit konsumsi di Indonesia. Menurut Kepala Biro Humas BI, Difi H. Johansyah, konsumsi berlebih dapat mendorong inflasi sedangkan jika pertumbuhan ekonomi didorong oleh sektor produktif, justru akan membantu mengendalikan inflasi. Namun perlu diingat

bahwa kredit konsumsi selama ini sudah menjadi "penyelamat" perekonomian Indonesia saat diterpa krisis.(Laporan Bank Indonesia).

Berdasarkan latar belakang diatas penulis tertarik untuk membahas **"Analisis Pengaruh Inflasi dan Tingkat Suku Bunga Kredit Terhadap Kredit Konsumsi di Indonesia"**.

1.2 Perumusan Masalah

Bertitik tolak dari uraian yang dikemukakan pada latar belakang, maka permasalahan yang menjadi perhatian dalam penelitian ini adalah apakah inflasi dan suku bunga kredit mempengaruhi kredit konsumsi di Indonesia?.

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan diatas, tujuan dari penelitian ini adalah untuk meneliti dan menganalisis mengenai bagaimana pengaruh inflasi dan suku bunga kredit terhadap kredit konsumsi di Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat yang diharapkan diperoleh dari penelitian ini adalah:

1. Manfaat akademis, dapat menambah pengetahuan dalam bidang moneter terutama yang berhubungan dengan peranan atau pengaruh inflasi dan tingkat suku bunga kredit terhadap kredit konsumsi serta dapat menjadi salah satu sarana untuk mendalami dan mengaplikasikan ilmu yang sudah diperoleh dan juga bermanfaat untuk menambah referensi untuk penelitian selanjutnya.

2. Manfaat praktis, sebagai gambaran bagi banyak pihak terkait mengenai pengaruh antara inflasi dan suku bunga kredit terhadap kredit konsumsi.
3. Bagi penulis sendiri, penelitian ini menambah pengetahuan, pemahaman, dan pengalaman nyata dalam mengaplikasikan teori yang didapat di bangku kuliah dengan keadaan sebenarnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Aryaningsih, Ni Nyoman. *Pengaruh Suku Bunga, Inflasi, dan Jumlah Penghasilan terhadap Permintaan kredit di PT BPD cabang Pembantu Kediri*. Diambil pada tanggal 1 November 2010 dari <http://www.JPPSH.Lebaga Penelitian Undiksa.com//html>.
- Asngari, Imam. 2007. *Modul Praktikum Ekonometrika Program EvIEWS dan SPSS*. Palembang: Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
- Bank Indonesia. *Laporan Perekonomian Indonesia*. Berbagai Edisi.
- Boediono. 1989. *Ekonomi Makro*. Yogyakarta : BPFE.
- Dornbusch, R, Fisher, Stanley. 1987. *Makroekonomi*. Jakarta: Penerbit PT Erlangga.
- Drehmann, Mathias, Sorensen, steffen, Stringen, Marco. 2006. *Integrating Credit and Interest Rate Risk: A Theoretical Framework and an Application to Bank's Ballace Sheets*. Diambil pada 28 Oktober 2010 dari www.NBERWorkingPaper.com.
- Dumairy. 1996. *Perekonomian Indonesia*. Jakarta: PT Erlangga.
- Fierra, Fiorrella De & Tristani, Oreste. 2008. *Credit and The Natural Rate of Interest*. Diambil pada 1 November 2010 dari www.NBERWorkingPaper.com
- Mankiw, Gregory, N. 2003. *Teori Makroekonomi*. Edisi Kelima. Jakarta: PT Erlangga.
- Hadi, Andayani. 2009. *Analisi Permintaan Kredit Konsumsi Pada Perbankan di Sumatera Utara*. Diambil pada 8 November 2010 dari www.jurnalskripsi.com.
- Kasmir, *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta. Berbagai Edisi.
- Mankiw, Gregory, N. 2003. *Teori Makroekonomi*. Edisi Kelima. Jakarta: Penerbit PT Erlangga.
- Nopirin. 1996. *Ekonomi Moneter*. Yogyakarta: BPFE.
- Sinungan, Muchdarsyah. 2000. *Strategi Manajemen Bank Menghadapi Tahun 2000*. Jakarta: Penerbit Rineka Cipta.

Sukirno, Sadono. 1996. *Makroekonomi*. Edisi kedua. Jakarta: Penerbit PT Raja Grafindo.

Yusuf, Mohammad. 2009. *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Permintaan Kredit Konsumtif Bank Pemerintah di Sumatera Utara*. Diambil pada 8 November 2010 dari www.jurnalskripsi.com.