

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Model regresi panel dinamis merupakan model yang didasarkan pada konsep kedinamisan, dimana sejumlah variabel yang sama dikelompokkan pada runtun waktu tertentu. Dengan adanya konsep kedinamisan ini model yang dihasilkan lebih baik dan kompleks.

Salah satu permasalahan yang ada pada model panel dinamis adalah adanya variabel endogen eksplanatori yang menyebabkan pendugaan parameter dengan metode *OLS* akan menghasilkan taksiran yang bias dan tidak konsisten. Untuk mengatasi permasalahan ini BLUNDELL dan Bond menemukan metode baru yang disebut dengan *Generalized Methode of Moment*.

Metode ini mengkombinasikan model deret asli dengan penambahan momen kondisi dengan model perbedaan. Pendugaan parameter dilakukan melalui dua tahap yaitu *one step consisten estimator* yang menghasilkan taksiran yang konsisten dan *two step efficient estimator* yang menghasilkan taksiran yang efisien.

Penduga parameter dengan *Blundell and Bond generalized method of moment* dengan memilih matriks pembobot maksimalnya adalah sebagai berikut;

$$\hat{\beta} = \left[[N^{-1} \sum_{i=1}^n \theta' z_{sis}] \Lambda^{-1} [N^{-1} \sum_{i=1}^n z_{sis}' \theta] \right]'$$
$$\left[[N^{-1} \sum_{i=1}^n \theta' z_{sis}] \Lambda^{-1} [N^{-1} \sum_{i=1}^n z_{sis}' \varphi] \right]$$

5.2 Saran

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan penduga parameter regresi panel dinamis dengan *Blundell and Bond generalized method of moment*. Untuk penelitian selanjutnya, dapat dilakukan pengujian hipotesis untuk mengetahui signifikansi hubungan variabel tak bebas dengan lag pada variabel tak bebas.

