

**ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN DAN  
MAKRO EKONOMI TERHADAP PENYALURAN  
KREDIT UMKM PADA PT BANK RAKYAT  
INDONESIA, TBK PERIODE 2012 - 2021**

**SKRIPSI**

**Oleh:**

**Revvidia Martriastuty**

**201810325360**



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA  
2022**

## LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

### LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Rasio Keuangan dan Makro  
Ekonomi Terhadap Penyaluran Kredit UMKM  
pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk Periode  
2012 – 2021

Nama : Revvidia Martriastuty

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810325360

Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 15 Juli 2022

Jakarta, 20 Juli 2022

Pembimbing

  
Choiroel Woestho, S.E., M.E  
NIDN 0325068506

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Rasio Keuangan dan Makro  
Ekonomi terhadap Penyaluran Kredit UMKM  
pada PT. Bank Rakyat Indonesia,Tbk. Periode  
2012-2021

Nama Mahasiswa : Revvidia Martriastuty

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810325360

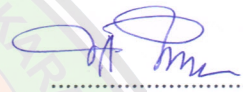
Program Studi/ Fakultas : Manajemen/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 15 Juli 2022

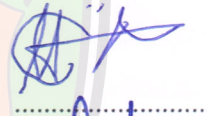
Jakarta, 20 Juli 2022

MENGESAHKAN,

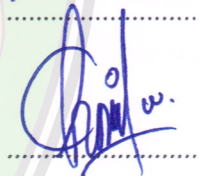
Ketua Tim Penguji : Ery Teguh Prasetyo, S.E., M.M  
NIDN 0305037705



Penguji I : Cahyadi Husadha, S.E., M.M  
NIDN 0304068209



Penguji II : Choiroel Woestho, S.E., M.E  
NIDN 0325068506



MENGETAHUI,

Ketua Program Studi  
Manajemen



Dr. Hadita, S.Pd., M.M  
NIDN 0329048302

Dekan  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak  
NIDN 0318107101

## LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi yang berjudul Analisis Pengaruh Rasio Keuangan dan Makro Ekonomi terhadap Penyaluran Kredit UMKM pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk Periode 2012 - 2021 ini adalah benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui Internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 20 Juli 2022

Yang membuat pernyataan,



Revvidia Martriasuty

201810325360

## ABSTRAK

**Revvidia Martriastuty. 201810325360.** Analisis Pengaruh Rasio Keuangan dan Makro Ekonomi terhadap Penyaluran Kredit UMKM pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk Periode 2012 - 2021.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan dan makro ekonomi terhadap penyaluran kredit UMKM pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk. Dalam penelitian ini variabel rasio keuangan yang digunakan adalah *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), dan Dana Pihak Ketiga (DPK). Variabel makro ekonomi adalah Inflasi, Produk Domestik Bruto (PDB), dan Suku Bunga Bank Indonesia (*BI Rate*). Sampel penelitian ini adalah PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk periode 2012-2022. Metode yang digunakan adalah regresi linier berganda data *time series*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) tidak memiliki pengaruh terhadap penyaluran kredit UMKM. *Non Performing Loan* (NPL) memiliki pengaruh terhadap penyaluran kredit UMKM. Dana Pihak Ketiga (DPK) memiliki pengaruh terhadap penyaluran kredit UMKM. Inflasi tidak memiliki pengaruh terhadap penyaluran kredit UMKM. Produk Domestik Bruto (PDB) tidak memiliki pengaruh terhadap penyaluran kredit UMKM dan Suku Bunga Bank Indonesia (*BI Rate*) memiliki pengaruh terhadap penyaluran kredit UMKM.

Kata Kunci: Penyaluran Kredit UMKM, Variabel Rasio Keuangan, dan Variabel Makro Ekonomi.



## ABSTRACT

**Revidia Martriastuty. 201810325360.** *Analysis of the Effect of Financial Ratios and Macroeconomics on MSME Loan Distribution at PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk Period 2012 - 2021.*

*This study aims to determine the effect of financial and macroeconomic ratios on MSME lending at PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk. In this study, the financial ratio variables used were Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loans (NPL), and Third Party Funds (DPK). Macroeconomic variables are Inflation, Gross Domestic Product (GDP), and Bank Indonesia Interest Rate (BI Rate). The sample of this research is PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk period 2012-2022. The method used is multiple linear regression of time series data. The results of this study indicate that the Capital Adequacy Ratio (CAR) has no effect on MSME lending. Non Performing Loans (NPL) have an influence on MSME lending. Third Party Funds (DPK) have an influence on MSME lending. Inflation has no effect on MSME lending. Gross Domestic Product (GDP) has no influence on MSME lending and the Bank Indonesia Interest Rate (BI Rate) has no effect on MSME lending.*

**Keywords:** *MSME Credit Distribution, Financial Ratio Variables, and Macroeconomic Variables.*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan hidayah-Nya dan memberikan petunjuk yang benar serta memberikan kemudahan dan kelancaran sehingga peneliti bisa melaksanakan suatu amanah, yakni dalam membuat dan menyelesaikan sebuah tugas akhir sebagai persyaratan kelulusan di Universitas Bhayangkara Jakarta Raya dengan judul “Analisis Pengaruh Rasio Keuangan dan Makro Ekonomi Terhadap Penyaluran Kredit UMKM pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk Periode 2012 - 2021”.

Dalam menyelesaikan tugas akhir ini peneliti tidak lepas dari bimbingan, bantuan, serta pengarahan dari berbagai pihak, untuk itu peneliti ingin mengucapkan rasa hormat dan terima kasih kepada:

1. Irjen Pol. (Purn) Dr. Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M, selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Choiroel Woestho, S.E., M.E. Selaku Pembimbing Skripsi yang telah banyak berjasa memberikan masukan untuk bisa menyelesaikan tugas akhir peneliti.
4. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya yang telah memberikan arahan bagi peneliti untuk menyelesaikan selama penyusunan skripsi ini.
5. Kedua orang tua saya tercinta, Hadi Parjono A.Md.Pd dan Suji beserta Renny Oktaviana, S.Pd sebagai kakak yang selalu mendoakan dan memberikan semangat serta dukungan kepada peneliti.
6. Seluruh teman-teman seperjuangan dari kelas 8-A6 Manajemen beserta sahabat terbaik semasa perkuliahan Alia Oktavia Susanto, Tri Putri Pebiyanti, Puji Agustina Surbakti, Defi Sulistianti, Hertanti Indreswari, Septy Dwi Dayanti dan Karin Yosita. Terimakasih yang mana dukungan dan kekompakan nya serta kerja samanya baik di dalam maupun di luar kampus.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengentahuan dan pengalaman yang dimiliki oleh peneliti. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan semua pihak khususnya dalam bidang manajemen keuangan.



Jakarta, 28 April 2022

Revvidia Martriastuty



# DAFTAR ISI

|                                                   | Halaman    |
|---------------------------------------------------|------------|
| <b>LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING .....</b>        | <b>ii</b>  |
| <b>LEMBAR PENGESAHAN.....</b>                     | <b>iii</b> |
| <b>LEMBAR PERNYATAAN .....</b>                    | <b>iv</b>  |
| <b>ABSTRAK.....</b>                               | <b>v</b>   |
| <b>ABSTRACT .....</b>                             | <b>vi</b>  |
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>                        | <b>vii</b> |
| <b>DAFTAR ISI .....</b>                           | <b>ix</b>  |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                         | <b>xiv</b> |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>                         | <b>xv</b>  |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                      | <b>xvi</b> |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                     | <b>1</b>   |
| 1.1 Latar Belakang Masalah.....                   | 1          |
| 1.2 Rumusan Permasalahan.....                     | 8          |
| 1.3 Tujuan Penelitian .....                       | 8          |
| 1.4 Manfaat Penelitian .....                      | 9          |
| 1.5 Batasan Masalah .....                         | 9          |
| 1.6 Sistematika Penelitian .....                  | 10         |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>              | <b>8</b>   |
| 2.1 Usaha Kecil, Mikro, dan Menengah (UMKM) ..... | 8          |
| 2.2 Bank .....                                    | 8          |
| 2.3 Penyaluran Kredit .....                       | 9          |
| 2.3.1 Pengertian Penyaluran Kredit .....          | 9          |

|                                                                      |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.3.2 Sasaran Penyaluran Kredit .....                                | 11        |
| 2.3.3 Unsur-Unsur Penyaluran Kredit .....                            | 11        |
| 2.3.4 Tujuan Penyaluran Kredit.....                                  | 12        |
| 2.3.5 Fungsi Penyaluran Kredit .....                                 | 13        |
| 2.3.6 Jenis-Jenis Penyaluran Kredit.....                             | 15        |
| 2.3.7 Prinsip-Prinsip Penyaluran Kredit .....                        | 17        |
| 2.4 Kinerja Keuangan .....                                           | 19        |
| 2.5 Analisis Rasio Keuangan.....                                     | 20        |
| 2.6 Rasio Keuangan Kinerja Bank.....                                 | 20        |
| 2.6.1 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....                      | 21        |
| 2.6.2 <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....                          | 22        |
| 2.6.3 Dana Pihak Ketiga (DPK) .....                                  | 23        |
| 2.7 Makro Ekonomi .....                                              | 24        |
| 2.7.1 Inflasi.....                                                   | 24        |
| 2.7.2 Produk Domestik Bruto (PDB).....                               | 25        |
| 2.7.3 Suku Bunga Bank Indonesia.....                                 | 26        |
| 2.8 Penelitian Terdahulu .....                                       | 26        |
| 2.9 Kerangka Hipotesis .....                                         | 28        |
| 2.10 Hipotesis Penelitian.....                                       | 28        |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>                           | <b>33</b> |
| 3.1 Desain Penelitian .....                                          | 33        |
| 3.2 Tahapan Penelitian .....                                         | 33        |
| 3.3 Model Konseptual.....                                            | 35        |
| 3.4 Variabel Penelitian dan Definisi Operasionalisasi Variabel ..... | 36        |
| 3.4.1 Variabel Penelitian .....                                      | 36        |
| 3.4.2 Definisi Operasional Variabel .....                            | 36        |

|                                                           |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------|
| 3.3 Waktu dan Tempat Penelitian.....                      | 38        |
| 3.3.1 Waktu Penelitian.....                               | 38        |
| 3.4.2 Tempat Penelitian .....                             | 38        |
| 3.6 Jenis Sumber dan Metode Pengumpulan Data .....        | 38        |
| 3.6.1 Jenis dan Sumber Data .....                         | 39        |
| 3.6.2 Metode Pengumpulan Data .....                       | 39        |
| 3.7 Metode Analisis Data .....                            | 40        |
| 3.7.1 Statistik Deskriptif .....                          | 41        |
| 3.8 Uji Asumsi Klasik.....                                | 41        |
| 3.8.1 Uji Normalitas.....                                 | 41        |
| 3.8.2 Uji Multikolinearitas .....                         | 42        |
| 3.8.3 Uji Heteroskedastisitas .....                       | 42        |
| 3.8.4 Uji Autokorelasi.....                               | 42        |
| 3.8.5 Uji Linieritas .....                                | 43        |
| 3.9 Regresi Linier Berganda.....                          | 43        |
| 3.10 Uji Parsial (Uji t).....                             | 44        |
| 3.11 Uji Simultan (Uji F) .....                           | 44        |
| 3.12 Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness of Fit</i> ) ..... | 45        |
| <b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>               | <b>46</b> |
| 4.1 Gambaran Umum Perusahaan .....                        | 46        |
| 4.1.1 Sejarah PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk.....         | 46        |
| 4.1.2 Visi dan Misi PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk. ....  | 48        |
| 4.2 Hasil Analisis Data.....                              | 48        |
| 4.2.1 Statistik Deskriptif .....                          | 48        |
| 4.3 Uji Asumsi Klasik.....                                | 53        |
| 4.3.1 Uji Normalitas.....                                 | 53        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.3.2 Uji Multikolinearitas .....                                                                                                                                                                                                                                                       | 54        |
| 4.3.3 Uji Heteroskedastisitas .....                                                                                                                                                                                                                                                     | 55        |
| 4.3.4 Uji Autokorelasi.....                                                                                                                                                                                                                                                             | 56        |
| 4.3.5 Uji Linearitas .....                                                                                                                                                                                                                                                              | 58        |
| 4.4 Uji Regresi Linier Berganda.....                                                                                                                                                                                                                                                    | 59        |
| 4.5 Uji Hipotesis .....                                                                                                                                                                                                                                                                 | 61        |
| 4.5.1 Uji Parsial (Uji t).....                                                                                                                                                                                                                                                          | 61        |
| 4.5.2 Uji Simultan (Uji F) .....                                                                                                                                                                                                                                                        | 64        |
| 4.6 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                                                                                                                                                                                                                                            | 64        |
| 4.7 Pembahasan Hipotesis Penelitian .....                                                                                                                                                                                                                                               | 65        |
| 4.7.1 Variabel <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Penyaluran Kredit<br>UMKM pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk .....                                                                                                                                                         | 65        |
| 4.7.2 Variabel <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap Penyaluran Kredit<br>UMKM pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk .....                                                                                                                                                            | 66        |
| 4.7.3 Variabel Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap Penyaluran Kredit UMKM<br>pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk.....                                                                                                                                                                      | 67        |
| 4.7.4 Variabel Inflasi terhadap Penyaluran Kredit UMKM pada PT. Bank<br>Rakyat Indonesia, Tbk .....                                                                                                                                                                                     | 68        |
| 4.7.5 Variabel Produk Domestik Bruto (PDB) terhadap Penyaluran Kredit<br>UMKM pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk .....                                                                                                                                                                 | 69        |
| 4.7.6 Variabel Suku Bunga Bank Indonesia ( <i>BI Rate</i> ) terhadap Penyaluran<br>Kredit UMKM pada PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk .....                                                                                                                                                | 70        |
| 4.7.7 Variabel <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR), <i>Non Performing Loan</i> (NPL),<br>Dana Pihak Ketiga (DPK), Inflasi, Produk Domestik Bruto (PDB), dan Suku<br>Bunga Bank Indonesia ( <i>BI Rate</i> ) terhadap Penyaluran Kredit UMKM pada<br>PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk..... | 72        |
| <b>BAB V PENUTUP .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>73</b> |
| 5.1 Kesimpulan.....                                                                                                                                                                                                                                                                     | 73        |

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 5.2 Implikasi Manajerial ..... | 74 |
| <b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....    | 80 |
| <b>LAMPIRAN</b> .....          | 87 |





## DAFTAR TABEL

|                                                          | Halaman |
|----------------------------------------------------------|---------|
| Tabel 1.1 Data CAR dan NPL .....                         | 3       |
| Tabel 1.2 Data Dana Pihak Ketiga (DPK) .....             | 4       |
| Tabel 1.3 Data Inflasi.....                              | 5       |
| Tabel 1.4 Data Produk Domestik Bruto (PDB).....          | 6       |
| Tabel 1.5 Data Suku Bunga Bank Indonesia (BI Rate) ..... | 7       |
| Tabel 3.1 Operasional Variabel.....                      | 37      |
| Tabel 3.2 Waktu Penelitian .....                         | 38      |
| Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Tahun 2012-2021 .....     | 49      |
| Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas .....              | 54      |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....            | 56      |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi .....                   | 57      |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Linieritas .....                     | 58      |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....        | 59      |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )..... | 65      |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                                             | Halaman |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Gambar 1.1 Penyaluran Kredit UMKM PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk Tahun<br>2012 - 2021 ..... | 2       |
| Gambar 2.1 Kerangka Hipotesis.....                                                          | 28      |
| Gambar 3.1 Model Konseptual Penelitian .....                                                | 35      |
| Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas .....                                                       | 53      |



## DAFTAR LAMPIRAN

|                                        | Halaman |
|----------------------------------------|---------|
| Lampiran 1 Uji Plagiarisme .....       | 88      |
| Lampiran 2 Uji Referensi Skripsi ..... | 89      |
| Lampiran 3 Buku Bimbingan .....        | 98      |
| Lampiran 4 Tabulasi Data .....         | 102     |
| Lampiran 5 Hasil Uji Eviews 12 .....   | 103     |
| Lampiran 6 Daftar T-Tabel .....        | 113     |
| Lampiran 7 Daftar Riwayat Hidup .....  | 118     |

