



**ANALISIS DETERMINAN PENYALURAN KREDIT USAHA  
MIKRO, KECIL DAN MENENGAH BANK UMUM  
DI INDONESIA**

**SKRIPSI**

**MUHAMMAD AKBAR      1910115054**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2023**



**ANALISIS DETERMINAN PENYALURAN KREDIT USAHA MIKRO,  
KECIL DAN MENENGAH BANK UMUM  
DI INDONESIA**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

**MUHAMMAD AKBAR**

**1910115054**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2023**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Muhammad Akbar

NIM : 1910115054

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 10 Juli 2023

Yang Menyatakan,

A handwritten signature in black ink is written over a yellow revenue stamp. The stamp features the Garuda Pancasila emblem and the text '2000', 'METERAI TEMPEL', and the serial number 'EAF76AKX533428257'. The signature is written in a cursive style.

(Muhammad Akbar)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Muhammad Akbar

NIM : 1910115054

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : S1 Ekonomi Pembangunan

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksekutif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul :

**Analisis Determinan Penyaluran Kredit Usaha Mikro, Kecil dan Menengah  
Bank Umum di Indonesia**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*Database*), merawat dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 10 Juli 2023

Yang menyatakan



(Muhammad Akbar)

**SKRIPSI**

**ANALISIS DETERMINAN PENYALURAN KREDIT USAHA MIKRO,  
KECIL DAN MENENGAH BANK UMUM DI INDONESIA**

*Dipersiapkan dan disusun oleh :*

**MUHAMMAD AKBAR**

**1910115054**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 04 Juli 2023  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**

**Dr. MB Nani Ariani.,SE.,MM**  
Ketua Penguji

**Indri Arrafi Juliannisa.,SE.,ME**  
Penguji I

**Dr. Desmintari.,SE.,MM**  
Penguji II (Pembimbing)

**Dr. Jubaedah.,SE.,MM**  
Dekan

**Indri Arrafi Juliannisa., SE., ME**  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 10 Juli 2023

***Determinant Analysis of Micro, Small and Medium Enterprises Credit  
Distribution of Commercial Banks in Indonesia***

***By Muhammad Akbar***

**ABSTRACT**

*Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs) have a major contribution to national economic growth. MSMEs credit is one of the means so that MSMEs can continue to develop their business and maintain their contributions. The need for special attention from the government and Bank Indonesia as macroeconomic controls so that MSME contributions can be maintained. This study was conducted to see the effect of community income, trade sector, interest rates, and exchange rates on the distribution of MSME Credit to public banks in Indonesia. In this study, 20 public banks in Indonesia were listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) as research samples. The data used came from the Indonesian Ministry of MSMEs, the Central Bureau of Statistics, Bank Indonesia, and the financial statements of each bank. This study used a multiple linear regression method of panel data using the Stata-17 program and an alpha rate of 5 percent. The results of this study are (1) community income has a positive and significant effect on the distribution of MSMEs (2) the trade sector has a positive and significant effect on the distribution of MSMEs (3) interest rates have a negative and significant effect on the distribution of MSMEs (4) exchange rates has no effect on the distribution of MSMEs. In addition, it can be concluded that simultaneously the variables of community income, trade sector, interest rates, and exchange rates have an effect on the distribution of MSMEs Credit.*

***Keywords: MSMEs credit, community income, trade sector, interest rates, and exchange rates***

# **Analisis Determinan Penyaluran Kredit Usaha Mikro, Kecil dan Menengah Bank Umum di Indonesia**

**Oleh Muhammad Akbar**

## **ABSTRAK**

Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM) memiliki kontribusi besar terhadap pertumbuhan ekonomi nasional. Kredit UMKM menjadi salah satu sarana agar UMKM dapat tetap mengembangkan usaha dan mempertahankan kontribusinya. Perlunya perhatian khusus dari pemerintah dan Bank Indonesia sebagai pengendali makroekonomi agar kontribusi UMKM dapat dipertahankan. Penelitian ini dilakukan untuk melihat pengaruh pendapatan masyarakat, sektor perdagangan, suku bunga, dan nilai tukar terhadap penyaluran Kredit UMKM pada bank umum di Indonesia. Pada penelitian ini dipakai 20 bank umum di Indonesia yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) sebagai sampel penelitian. Data yang digunakan berasal dari Kemenko UKM RI, Badan Pusat Statistik, Bank Indonesia, dan laporan keuangan masing-masing bank. Penelitian ini menggunakan metode regresi linear berganda data panel dengan memanfaatkan program Stata-17 dan tingkat alpha sebesar 5 persen. Hasil pada penelitian ini adalah (1) pendapatan masyarakat memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran Kredit UMKM (2) sektor perdagangan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran Kredit UMKM (3) suku bunga memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap penyaluran Kredit UMKM (4) nilai tukar tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap penyaluran Kredit UMKM. Selain itu dapat disimpulkan secara simultan variabel pendapatan masyarakat, sektor perdagangan, suku bunga, dan nilai tukar berpengaruh terhadap penyaluran Kredit UMKM.

**Kata Kunci: Kredit UMKM, pendapatan masyarakat, sektor perdagangan, suku bunga, dan nilai tukar**



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

## FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856  
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : [puskom@upnvj.ac.id](mailto:puskom@upnvj.ac.id)

### BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GENAP TA. 2022/2023

Hari ini Selasa, tanggal 04 Juli 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa :

Nama : **Muhammad Akbar**

No.Pokok Mahasiswa : **1910115054**

Program : **Ekonomi Pembangunan S.1**

Dengan judul skripsi sebagai berikut :

**Analisis Determinan Penyaluran Kredit Usaha Mikro, Kecil dan Menengah Bank Umum di Indonesia**  
Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)

#### Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Maria Bernadette Nani Ariani, SE, MM	Ketua	1. ....
2	Indri Arrafi Juliannisa, SE, ME	Anggota I	2. ....
3	Dr. Desmintari, SE, MM	Anggota II **)	3. ....

Keterangan :

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 04 Juli 2023

Mengesahkan

A.n. DEKAN

Kaprodi. Ekonomi Pembangunan S.1

**Indri Arrafi Juliannisa, SE, ME**



## PRAKATA

Puji Syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa diberikan kesempatan dalam menyelesaikan kewajiban penulis sebagai mahasiswa serta pemenuhan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Pembangunan melalui penelitian yang berjudul “**Analisis Determinan Penyaluran Kredit Usaha Mikro, Kecil dan Menengah Bank Umum di Indonesia**”. Dengan penuh rasa hormat, penulis mengucapkan terimakasih kepada beberapa pihak yang telah membantu dalam pengerjaan penelitian ini, yakni

1. Ibu Dr. Jubaedah SE., MM. selaku dekan FEB UPN Veteran Jakarta.
2. Ibu Indri Arrafi Juliannisa, S.E., M.E selaku Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi dan Kepala Program Studi S1 Ekonomi Pembangunan, serta selaku dosen penguji 1.
3. Ibu Dr. Desmintari S.E., M.M., selaku dosen pembimbing, dan Ibu Dr. MB Nani Ariani, S.E., M.M., selaku ketua dosen penguji yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan, saran, dan juga nasihat yang sangat bermanfaat bagi penulis.
4. Orang tua yang selalu memberikan doa dan dukungan dengan penuh kasih sayang sehingga menjadi motivasi tersendiri bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Teman seperjuangan Program Studi Ekonomi Pembangunan Angkatan 2019 khususnya Suci, Fauzan, Isham, Via, Lilis, Yura, Andini, Desi, Tyas, Agiel, Fairuz, Priski, Nirma, Diva, Juli, Zalfa yang telah berjuang bersama hingga saat ini.
6. Teman-teman *Instagram* dan *TikTok* saya yang telah memberikan dukungan moral sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian ini.

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pembaca maupun peneliti selanjutnya.

Jakarta, 3 Juli 2023

(Muhammad Akbar)

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....</b>	<b>iv</b>
<b>PENGESAHAN .....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....</b>	<b>viii</b>
<b>PRAKATA .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GRAFIK .....</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>
I.1    Latar Belakang .....	1
I.2    Perumusan Masalah.....	11
I.3    Tujuan Penelitian.....	12
I.4    Manfaat Penelitian.....	13
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>15</b>
II.1    Landasan Teori .....	15
II.1.1    Teori Permintaan Uang .....	15
II.1.2    Kredit.....	18
II.1.3    Kredit UMKM.....	21
II.1.4    Pendapatan Masyarakat.....	23
II.1.5    Sektor Perdagangan.....	24
II.1.6    Suku Bunga .....	25
II.1.7    Nilai Tukar .....	26
II.1.8    Hubungan Pendapatan Masyarakat Terhadap Kredit UMKM.....	26
II.1.9    Hubungan Sektor Perdagangan Terhadap Kredit UMKM.....	27
II.1.10    Hubungan Suku Bunga Terhadap Kredit UMKM .....	28
II.1.11    Hubungan Nilai Tukar Terhadap Kredit UMKM .....	28
II.2    Hasil Penelitian Sebelumnya.....	29

II.3	Kerangka Penelitian .....	36
II.4	Hipotesis Penelitian .....	38
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>		<b>39</b>
III.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	39
III.1.1	Definisi Operasional Variabel.....	39
III.1.2	Pengukuran Variabel.....	42
III.2	Penentuan Populasi dan Sampel.....	42
III.2.1	Populasi.....	42
III.2.2	Sampel.....	43
III.3	Teknik Pengumpulan Data .....	44
III.3.1	Jenis Data .....	44
III.3.2	Sumber Data.....	44
III.3.3	Pengumpulan Data .....	44
III.4	Teknik Analisis Data .....	45
III.4.1	Model Regresi Data Panel.....	45
III.4.2	Estimasi Model Regresi Data Panel.....	46
III.4.3	Teknik Pemilihan Model.....	46
III.4.4	Uji Asumsi Klasik.....	48
III.5	Uji Signifikasi.....	50
III.5.1	Uji t .....	50
III.5.2	Uji F .....	50
III.5.3	Uji R-Squared dan Adjusted R-squared.....	51
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>52</b>
IV.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	52
IV.2	Deskripsi Data Penelitian .....	53
IV.2.1	Kredit UMKM.....	53
IV.2.2	Pendapatan Masyarakat.....	55
IV.2.3	Sektor Perdagangan.....	56
IV.2.4	Suku Bunga .....	58
IV.2.5	Nilai Tukar .....	60
IV.3	Teknik Penentuan Model.....	61
IV.3.1	Uji Chow .....	61
IV.3.2	Uji Hausman .....	62
IV.3.3	Uji Lagrange Multiplier .....	63

IV.4 Uji Asumsi Klasik .....	63
IV.4.1 Uji Normalitas .....	63
IV.4.2 Uji Autokorelasi .....	64
IV.4.3 Uji Multikolinearitas .....	65
IV.4.4 Uji Heteroskedastisitas .....	66
IV.5 Uji Hipotesis dan Analisis .....	67
IV.5.1 Uji t .....	68
IV.5.2 Uji F .....	69
IV.5.3 Uji R-Square dan Adjusted R-squared .....	70
IV.6 Analisis Ekonomi dan Pembahasan .....	70
IV.6.1 Analisis Pengaruh Pendapatan Masyarakat terhadap Penyaluran Kredit UMKM .....	71
IV.6.2 Analisis Pengaruh Sektor Perdagangan terhadap Penyaluran Kredit UMKM	73
IV.6.3 Analisis Pengaruh Suku Bunga terhadap Penyaluran Kredit UMKM	74
IV.6.4 Analisis Pengaruh Nilai Tukar terhadap Penyaluran Kredit UMKM	76
IV.7 Kesimpulan Model .....	78
IV.8 Keterbatasan Penelitian .....	81
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>82</b>
V.1 Kesimpulan .....	82
V.2 Saran .....	83
V.2.1 Saran Teoritis .....	83
V.2.2 Saran Praktis .....	83
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>85</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>92</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>93</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya .....	32
Tabel 2. Pengukuran Variabel.....	42
Tabel 3. Sampel Penelitian.....	43
Tabel 4. Objek Penelitian.....	52
Tabel 5. Tingkat Kredit UMKM Tahun 2016-2022.....	53
Tabel 6. Tingkat Pendapatan Masyarakat Tahun 2016-2022.....	55
Tabel 7. Tingkat Sektor Perdagangan pada Tahun 2016-2022 .....	57
Tabel 8. Tingkat Suku Bunga pada Tahun 2016-2022. ....	58
Tabel 9. Tingkat Nilai Tukar pada Tahun 2016-2022.....	60
Tabel 10. Hasil Uji Chow.....	62
Tabel 11. Hasil Uji Hausman .....	62
Tabel 12. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	63
Tabel 13. Hasil Uji Normalitas .....	63
Tabel 14. Hasil Uji Autokorelasi .....	64
Tabel 15. Hasil Uji Cross-Sectional Dependence .....	65
Tabel 16. Hasil Perbaikan Autokorelasi .....	65
Tabel 17. Hasil Uji Multikolinearitas .....	65
Tabel 18. Hasil Uji Heteroskedisitas (Breusch-Pagan Test).....	66
Tabel 19. Hasil Perbaikan Heteroskedatisitas.....	67
Tabel 20. Hasil Fixed Effect Model.....	67
Tabel 21. Hasil Uji F (Simultan).....	69
Tabel 22. Hasil Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	70
Tabel 23. Kesimpulan Model.....	78

## **DAFTAR GRAFIK**

Grafik 1. Total Kredit Usaha Mikro, Kecil dan Menengah Tahun 2016-2022.....	4
Grafik 2. Perbandingan Kredit UMKM dan Pendapatan Masyarakat Tahun 2016-2022 .....	5
Grafik 3. Perbandingan Kredit UMKM dan Sektor Perdagangan Tahun 2016-2022 .....	7
Grafik 4. Perbandingan Kredit UMKM dan Suku Bunga Tahun 2016-2022 .....	9
Grafik 5. Perbandingan Kredit UMKM dan Nilai Tukar IDR terhadap USD Tahun 2016-2022.....	10

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Penelitian .....	37
-------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Objek Penelitian .....	93
Lampiran 2 Data Penelitian.....	97
Lampiran 3 Regresi Common Effect Model.....	110
Lampiran 4 Regresi Fixed Effect Model.....	111
Lampiran 5 Regresi Random Effect Model .....	112
Lampiran 6 Uji Chow.....	113
Lampiran 7 Uji Hausman .....	114
Lampiran 8 Uji Lagrange Multiplier.....	115
Lampiran 9 Uji Normalitas .....	116
Lampiran 10 Uji Autokorelasi .....	117
Lampiran 11 Uji Multikolinearitas .....	118
Lampiran 12 Uji Heteroskedastisitas.....	119
Lampiran 13 Perbaikan Model.....	120