



**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR PENGARUH PENYALURAN  
KUR PADA BANK MANDIRI, BRI DAN BCA**

**SKRIPSI**

**NADIYAH      2010115069**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN  
PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”  
JAKARTA  
2024**



**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR PENGARUH PENYALURAN  
KUR PADA BANK MANDIRI, BRI DAN BCA**

**SKRIPSI**

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

**NADIYAH            2010115069**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN PROGRAM  
SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”  
JAKARTA  
2024**

**SKRIPSI**

**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR PENGARUH PENYALURAN  
KUR PADA BANK MANDIRI, BRI DAN BCA**

**Dipersiapkan dan disusun oleh:**

**NADIYAH 2010115069**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 12 Januari 2024  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima




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



**Raden Parianom, SE., M.SE**  
Penguji I



**Ulva Vidriza, SE., M.Si**  
Penguji II (Pembimbing)



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



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

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 23 Januari 2024

## **PERNYATAAN ORISINALITAS**

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

Nama : Nadiyah

NIM : 2010115069

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

Jakarta, 01 Januari 2024

Yang menyatakan



(Nadiyah)

**PENYATAAN PESETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Nadiyah  
NIM : 2010115069  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : SI Ekonomi Pembangunan  
Jenis Karya : Skripsi

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

**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR PENGARUH PENYALURAN KUR  
PADA BANK MANDIRI, BRI DAN BCA**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/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 : 01 Januari 2024  
Yang menyatakan



(Nadiyah)

# ***Analysis of factors influenced KUR distribution at Bank Mandiri, BRI and BCA***

Oleh Nadiyah

## **Abstract**

*The government attempted to address the issue of limited access to funding for micro, small, and medium enterprises (MSMEs) by establishing a loan program known as Kredit Usaha Rakyat (KUR). Bank financial institutions were the primary distributors in the KUR scheme. The three banks with the highest value of currency distribution were BRI, Mandiri, and BCA. When it comes to the allocation of credit, there are both internal and external considerations to consider. One of the internal factors affecting the distribution of KUR was the Capital Adequacy Ratio (CAR), while the external factors include Inflation and the BI 7-Day Reverse Repo Rate (BI7DRR). This research examined the impact CAR, Inflation, and BI7DRR on the distribution of KUR. The sample is utilized on a quarterly basis, encompassing an observation period from 2009 to 2022.*

*This research used panel data regression analysis methods and classical assumptions. The results of the conducted research, utilizing the Fixed Effect Model approach, indicated that CAR, Inflation, and BI7DRR collectively exerted an influence on the distribution of KUR. The factors of CAR and Inflation exerted a notable favorable impact on KUR. In the meantime, the BI7DRR variable had a substantial adverse impact.*

**Keywords:** *Capital Adequacy Ratio (CAR), Inflation, BI 7-Day Reverse Repo Rate (BI7DRR) , Kredit Usaha Rakyat (KUR).*

# **Analisis Faktor – Faktor Pengaruh Penyaluran KUR Pada Bank Mandiri, BRI Dan BCA**

Oleh Nadiyah

## **Abstrak**

Pemerintah berupaya mengatasi permasalahan akses pembiayaan bagi UMKM dengan membuat suatu program pinjaman yang bernama Kredit Usaha Rakyat (KUR). Lembaga keuangan bank menjadi penyalur terbesar dalam program KUR, tiga perbankan dengan nilai penyalur kur terbesar yaitu pada BRI, Mandiri dan BCA. Dalam penyaluran kredit terdapat faktor internal dan eksternal. Salah satu faktor internal penyaluran KUR adalah *Capital Adequacy Ratio* (CAR) sedangkan pada faktor eksternal yaitu Inflasi dan *BI 7-Day Reverse Repo Rate* (BI7DRR). Penelitian ini menguji pengaruh CAR, Inflasi dan BI7DRR terhadap penyaluran KUR. Sampel digunakan secara kuartal dengan periode pengamatan 2009-2022. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi data panel dan asumsi klasik. Hasil penelitian yang dilakukan dengan metode *Fixed Effect Model* menunjukkan bahwa CAR, Inflasi dan BI7DRR memiliki pengaruh simultan terhadap penyaluran KUR. Variabel CAR dan Inflasi memiliki pengaruh positif signifikan terhadap KUR. Sedangkan variabel BI7DRR memiliki pengaruh negatif signifikan.

**Kata Kunci:** *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Inflasi, *BI 7-Day Reverse Repo Rate* (BI7DRR) dan Kredit Usaha Rakyat (KUR)



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

## FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

retariat : 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 SIDANG SKRIPSI

Telah dilaksanakan Seminar Proposal Skripsi dihadapan Tim pada hari Jumat, tgl 12 Januari 2024 :

Nama : Nadiyah

No.Pokok Mahasiswa : 2010115069

Program : Ekonomi Pembangunan S.1

JUDUL SKRIPSI : ANALISIS FAKTOR – FAKTOR PENGARUH PENYALURAN KUR PADA BANK MANDIRI,  
BRI DAN BCA

untuk dilanjutkan / dibatalkan \*)

#### Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. MB Nani Ariani, SE., MM	Ketua	1.
2	Raden Parianom, SE., M.SE	Anggota I	2.
3	Ully Vidriza, SE., M.Si	Anggota II **)	3.

#### Keterangan :

- \*) Coret yang tidak perlu
- \*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 23 Januari 2024  
Mengetahkan  
A.n/DEKAN  
Kaprod. Ekonomi Pembangunan S.1

Indri Azrafi Juliannisa, SE, ME



## PRAKATA

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT karena karunia dan rahmat-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan penelitian ini dan menuntaskan kewajiban penulis sebagai mahasiswa dalam memenuhi syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Pembangunan melalui penelitian yang berjudul “**Analisis Faktor – Faktor Pengaruh Penyaluran KUR Pada Bank Mandiri, BRI Dan BCA**”. Peneliti menyadari bahwa terlaksananya penelitian ini tidak lepas dari kesempatan, bantuan dan dukungan baik material, mental dan spiritual. Dalam kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar besarnya kepada :

1. Ibu Dr. Jubaedah SE., MM. selaku dekan FEB UPN Veteran Jakarta
2. Ibu Indri Arrafi Juliannisa, SE., ME selaku Ketua Jurusan dan Kepala Program Studi S1 Ekonomi Pembangunan.,
3. Ibu Ullya Vidriza, S.E.,M.Si selaku pembimbing,
4. Ibu Dr. MB Nani Ariani, SE., MM dan Bapak Raden Parianom, SE., ME selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan, saran, dan juga nasihat yang sangat bermanfaat bagi penulis.
5. Orang tua yang selalu memberikan doa dan dukungan dengan penuh kasih sayang sehingga menjadi motivasi tersendiri bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Nanda Virsa, Hana Putri, Zahra Aulia, Imroatul Afifah, Nur Latifah dan Bayu Anggoro yang telah menemani, membantu serta memberikan dukungan moral dalam proses perkuliahan selama ini.
7. Serta teman seperjuangan Program Studi Ekonomi Pembangunan Angkatan 2020 yang tidak bisa peneliti sebutkan satu-persatu, terima kasih.

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

Jakarta, 12 Januari 2024

(Nadiyah)

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS</b> .....	<b>v</b>
<b>Abstract</b> .....	<b>vi</b>
<b>Abstrak</b> .....	<b>vii</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
I.1 Latar Belakang .....	1
I.2 Rumusan Masalah .....	7
I.3 Tujuan Penelitian .....	8
I.4 Manfaat Penelitian .....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>10</b>
II.1 Landasan Teori.....	10
II.1.1 Teori Keynesian – Permintaan Uang.....	10
II.1.2 Teori Kredit .....	11
II.1.3 Teori Pecking Order Permodalan dan Kredit Bank .....	14
II.1.4 Teori Inflasi .....	14
II.1.5 Teori Suku Bunga.....	16
II.2 Penelitian Sebelumnya.....	18
II.3 Kerangka Penelitian .....	26
II.4 Hipotesis .....	28
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>29</b>
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	29
III.1.1 Variabel Dependen (KUR) .....	29
III.1.2 Variabel Independen.....	29
III.2 Penentuan Populasi Dan Sampel .....	31
III.2.1 Populasi .....	31
III.2.2 Sampel .....	31
III.3 Teknik pengumpulan data.....	32
III.3.1 Jenis Data.....	32
III.3.2 Sumber Data .....	32
III.3.3 Pengumpulan Data.....	32
III.4 Teknik Analisis Data.....	32

III.4.1	Teknik Analisis.....	32
III.4.2	Teknik Pemilihan Model .....	34
III.4.3	Uji Asumsi Klasik .....	36
III.4.3	Uji Signifikan .....	38
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>41</b>
IV.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	41
IV.2	Deskripsi Data Penelitian.....	41
IV.2.1	Penyaluran KUR pada BRI, Mandiri dan BCA.....	42
IV.2.2	Capital Adequacy Ratio terhadap Penyaluran KUR.....	43
IV.2.3	Inflasi Terhadap Penyaluran KUR .....	44
IV.2.4	<i>BI-7 Day Reverse Repo Rate (BI7DRR)</i> terhadap Penyaluran KUR .....	46
IV.3	Uji Asumsi Klasik.....	47
IV.3.1	Uji Normalitas .....	47
IV.3.2	Uji Multikolinearitas .....	47
IV.3.3	Uji Autokorelasi .....	48
IV.3.4	Uji Heterokedasitas .....	49
IV.3.5	Penanganan Asumsi Klasik Menggunakan Regresi Robust.....	50
IV.4	Teknik Penentuan Model .....	51
IV.4.1	Uji Chow .....	51
IV.4.2	Uji Hausman.....	51
IV.4.3	Fixed Effect Model.....	52
IV.5	Uji Signifikan.....	54
IV.5.1	Uji z .....	54
IV.5.2	Uji F.....	55
IV.5.3	Uji Koefisien Determinasi.....	55
IV.6	Analisis Ekonomi dan Pembahasannya .....	56
IV.6.1	Analisis Pengaruh CAR Terhadap KUR .....	56
IV.6.2	Analisis Pengaruh Inflasi Terhadap KUR .....	58
IV.6.3	Analisis Pengaruh BI7DRR Terhadap KUR .....	59
IV.7	Kesimpulan Model.....	60
IV.8	Keterbatasan Penelitian.....	61
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>63</b>
V.1	Kesimpulan .....	63
V.2	Saran .....	64
V.2.1	Saran Teoritis.....	64
V.2.2	Saran Praktis.....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>66</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>		<b>71</b>

**LAMPIRAN..... 72**

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Grafik Penyaluran KUR Pada BRI, Mandiri Dan BCA.....	2
Gambar 2. Diagram Rasio Kecukupan Modal Bank Mandiri, BRI Dan BCA .....	4
Gambar 3. Grafik Inflasi Tahun 2009 - 2022.....	5
Gambar 4. Grafik BI7DRR Tahun 2009 - 2022.....	6
Gambar 5. Kerangka Pikir Penelitian.....	27

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Penelitian Sebelumnya Terkait Penyaluran Kredit .....	23
Tabel 2. Pengukuran Variabel.....	30
Tabel 3. Statistik Deskriptif .....	41
Tabel 4. Log Natural KUR BRI, Mandiri dan BCA tahun 2009 - 2022 .....	42
Tabel 5. Data CAR Bank BRI, Mandiri dan BCA ( dalam satuan persen).....	43
Tabel 6. Data Inflasi Indonesia tahun 2016 – 2022 (dalam satuan persen) .....	44
Tabel 7. Data BI7DRR periode 2016 sampai 2022 (dalam satuan persen) .....	46
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas Menggunakan Shapiro-Wilk.....	47
Tabel 9. Hasil Uji Multikolinearitas Menggunakan VIF .....	48
Tabel 10. Hasil Uji Multikolinearitas Menggunakan Nilai Korelasi .....	48
Tabel 11. Hasil Uji Autokorelasi Time Series .....	48
Tabel 12. Hasil Uji Autokorelasi Menggunakan Frees' Test .....	49
Tabel 13. Hasil Uji Autokorelasi Menggunakan Pesaran's test .....	49
Tabel 14. Hasil Uji Heterokedasitas Menggunakan Bruesch-Pagan Test .....	49
Tabel 15. Hasil Uji Sebelum Perbaikan Asumsi Klasik .....	50
Tabel 16. Hasil Penanganan Asumsi Klasik Menggunakan PCSE.....	50
Tabel 17. Hasil Uji Chow.....	51
Tabel 18. Hasil Uji Hausman .....	52
Tabel 19. Hasil Uji Model Fixed Effect.....	52
Tabel 20. Hasil Uji z .....	54
Tabel 21. Hasil Uji F .....	55
Tabel 22. Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	55
Tabel 23. Kesimpulan Model.....	60

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Objek Penelitian .....	72
Lampiran 2. Data Penelitian.....	74
Lampiran 3. Regresi Common Effect Model .....	81
Lampiran 4. Regresi Fixed Effect Model.....	82
Lampiran 5. Regresi Random Effect Model .....	83
Lampiran 6. Uji Chow.....	84
Lampiran 7. Uji Hausman .....	84
Lampiran 8. Uji Normalitas .....	85
Lampiran 9. Uji Multikolinearitas .....	85
Lampiran 10. Uji Autokorelasi .....	85
Lampiran 11. Uji Heterokedasitas .....	85
Lampiran 12. Perbaikan Asumsi Klasik .....	86