



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN



PENGARUH NPL, LDR, DAN CAR TERHADAP PENYALURAN KREDIT UMKM PADA BANK RAKYAT INDONESIA PERIODE 2016-2023

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Disusun oleh:

**SITI MUHAIMINAH
NIM. 2004421001**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN
PROGRAM SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
2024**

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN



PENGARUH NPL, LDR, DAN CAR TERHADAP PENYALURAN KREDIT UMKM PADA BANK RAKYAT INDONESIA PERIODE 2016-2023

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada
Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Jurusan Akuntansi
Politeknik Negeri Jakarta

Disusun oleh:

SITI MUHAIMINAH
NIM. 2004421001

PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN
PROGRAM SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
2024

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Siti Muhaiminah

NIM : 2004421001

Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan

Jurusan : Akuntansi

Menyatakan bahwa yang dituliskan di dalam Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan (plagiasi) karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Depok, 25 Juli 2024



Siti Muhaiminah

NIM. 2004421001



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Siti Muhaiminah
NIM : 2004421001
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
Judul Skripsi : Pengaruh NPL, LDR, dan CAR Terhadap Penyaluran Kredit UMKM Pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Rodiana Listiawati, S.E., M.M. ()

Anggota Penguji : Agus Supriyadi, S.E., M.M. ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 31/07/2024

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Sabar Warsini S.E., M.M.

NIP. 196404151990032002



LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Siti Muhaiminah
NIM : 2004421001
Jurusan / Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
Judul Skripsi : Pengaruh NPL, LDR, dan CAR Terhadap Penyaluran Kredit UMKM Pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023

Disetujui oleh Pembimbing

Agus Supriyadi, S.E., M.M.
NIP. 196108181990031016

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Diketahui Oleh

KPS D4 Keuangan dan Perbankan

Heri Abrianto, S.E., M.M
NIP. 196510051997021001

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT Tuhan Yang Maha Esa, karena dengan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Pengaruh NPL, LDR, dan CAR Terhadap Penyaluran Kredit UMKM Pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023” dengan tepat pada waktunya.

Tujuan dari penulisan Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dari Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Jurusan Akuntansi di Politeknik Negeri Jakarta guna memperoleh Sarjana Terapan (S.Tr). Dalam menyusun skripsi ini, penulis berharap dapat menambah pengetahuan kepada mahasiswa dan para pembaca mengenai dunia perbankan.

Selama proses menulis dan menyelesaikan skripsi ini tentunya penulis mendapat bantuan, dukungan, serta dorongan dari beberapa pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orang tua, Kakak, dan Mbak saya yang selalu memberi doa restu, dukungan, bimbingan, dan motivasi dalam setiap tahap penyusunan Skripsi ini.
2. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta.
3. Ibu Dra. Sabar Warsini, S.E., M.M. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.
4. Bapak Heri Abrianto, S.E., M.M. selaku Kepala Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Politeknik Negeri Jakarta.
5. Bapak Agus Supriyadi, S.E., M.M. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberi arahan, bimbingan dan motivasi kepada penulis selama penyusunan skripsi.
6. Seluruh staf pengajar dan staf administasi Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta yang sudah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat.
7. Sahabat seperjuangan, yaitu Aprilia, Azzahra, dan Natasya yang selalu kebersamai dalam setiap kegiatan perkuliahan, memberikan semangat, afirmasi positif, serta dukungan mental kepada penulis.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

8. Almada, Avida, Agustina, Kak Nexia, Nurul, dan Sindiari selaku teman baik penulis yang senantiasa bertukar pikiran, berbagi pengetahuan, memberi masukan, menghibur dan memacu semangat penulis dalam menyelesaikan Skripsi ini.
9. Teman seperbimbingan, yaitu Ines, Sabrina, Syifa, dan Halima yang saling memberikan semangat, motivasi, dan informasi selama penyusunan Skripsi.
10. Seluruh pihak yang telah dengan tulus memberikan doa, dukungan, motivasi, dan masukan kepada penulis. Skripsi ini telah selesai.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan pada penyusunan Skripsi ini. Dengan kerendahan hati, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Tak ada gading yang tak retak, kesempurnaan hanyalah milik Allah SWT semata. Semoga Allah SWT memberkahi Skripsi ini sehingga dapat memberikan manfaat bagi individu yang ingin mengembangkan kepribadian dirinya dan memberikan manfaat khususnya bagi mahasiswa Politeknik Negeri Jakarta.

Depok, 25 Juli 2024

Siti Muhaiminah

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademis Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Siti Muhaiminah
NIM : 2004421001
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Pengaruh NPL, LDR, dan CAR Terhadap Penyaluran Kredit UMKM Pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023.

Dengan hak bebas royalti non eksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau mengformatkan, 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 : Depok

Pada Tanggal : 25/07/2024

Yang menyatakan

(Siti Muhaiminah)

- Hak Cipta :**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
 2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Siti Muhaiminah
D4 Keuangan dan Perbankan

Pengaruh NPL, LDR, dan CAR Terhadap Penyaluran Kredit UMKM Pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Pengaruh NPL, LDR, dan CAR Terhadap Penyaluran Kredit UMKM Pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan triwulan milik Bank Rakyat Indonesia yang diakses melalui laman resmi Bank Rakyat Indonesia. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis Regresi Linier Berganda yang diolah dengan menggunakan SPSS versi 26. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial, NPL dan CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran kredit UMKM. LDR secara parsial tidak berpengaruh terhadap penyaluran kredit UMKM. Sedangkan secara simultan, rasio NPL, LDR, dan CAR berpengaruh secara signifikan terhadap kredit UMKM.

Kata kunci: NPL, LDR, CAR, Penyaluran Kredit UMKM

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Siti Muhaiminah
D4 Keuangan dan Perbankan

The Effect of NPL, LDR, and CAR on MSME's Credit Disbursement at Bank Rakyat Indonesia Period 2016-2023

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of NPL, LDR, and CAR on MSME's Credit Disbursement at Bank Rakyat Indonesia for the period 2016-2023. The type of data used in this study is secondary data obtained from Bank Rakyat Indonesia's quarterly financial reports which are accessed through the official website of Bank Rakyat Indonesia. The data analysis method used is Multiple Linear Regression analysis which is processed using SPSS version 26. The results of this study indicate that partially, NPL and CAR have a positive and significant effect on MSME's Credit Disbursement. LDR partially has no effect on MSME's Credit Disbursement. While simultaneously, the NPL, LDR, and CAR ratios have a significant effect on MSME's Credit Disbursement.

Keyword: NPL, LDR, CAR, and MSME's Credit Disbursement

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR.....	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Pertanyaan Penelitian	10
1.4. Tujuan Penelitian.....	11
1.5. Manfaat Penelitian.....	11
1.6. Sistematika Penulisan Skripsi	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1. Landasan Teori	14
2.1.1 Kredit.....	14
2.1.2 Kredit UMKM.....	20
2.1.3 <i>Non-Performing Loan</i> (NPL).....	22
2.1.4 <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	23
2.1.5 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	24
2.2. Penelitian Terdahulu.....	26
2.3. Kerangka Pemikiran	29
2.4. Hipotesis Penelitian	29
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	31
3.1. Jenis Penelitian	31
3.2. Objek Penelitian	31
3.3. Metode Pengambilan Sampel.....	31
3.4. Jenis dan Sumber Data Penelitian	32
3.5. Metode Pengumpulan Data Penelitian	33
3.6. Metode Analisis Data	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	40
4.1. Gambaran Umum Perusahaan	40
4.1.1. Profil Perusahaan Bank Rakyat Indonesia	40
4.1.2. Visi dan Misi Perusahaan.....	41
4.1.3. Produk Kredit UMKM Bank Rakyat Indonesia.....	42
4.2. Gambaran Umum Variabel.....	44
4.2.1. Perkembangan <i>Non Performing Loan</i>	44
4.2.2. Perkembangan <i>Loan to Deposit Ratio</i>	45

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



- Hak Cipta :**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
 2. Dilarang mengumumkkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

4.2.3.	Perkembangan Capital Adequacy Ratio.....	45
4.2.4.	Perkembangan Kredit UMKM.....	46
4.3.	Hasil Penelitian.....	46
4.3.1.	Uji Asumsi Klasik.....	48
4.3.2.	Analisis Regresi Linier Berganda	52
4.3.3.	Uji Hipotesis	53
4.3.4.	Uji Koefisien Determinasi	55
4.4.	Pembahasan	55
4.4.1.	Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023	55
4.4.2.	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023	56
4.4.3.	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023	57
4.4.4.	Pengaruh <i>Non Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, dan Capital Adequacy Ratio</i> terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023.....	58
BAB V	PENUTUP.....	60
5.1.	Kesimpulan.....	60
5.2.	Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA		62
LAMPIRAN.....		66

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Penyaluran Kredit UMKM	4
Tabel 1. 2 Rasio NPL, LDR, dan CAR	6
Tabel 2. 1 Kriteria Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah	20
Tabel 2. 2 Peringkat Loan to Deposit Ratio	24
Tabel 2. 3 Kriteria Penilaian Peringkat CAR	26
Tabel 2. 4 Penelitian Terdahulu	26
Tabel 4. 1 Data Non Performing Loan Bank BRI Periode 2016-2023	44
Tabel 4. 2 Data Loan to Deposit Ratio Bank BRI Periode 2016-2023	45
Tabel 4. 3 Data Capital Adequacy Ratio Bank BRI Periode 2015-2023	45
Tabel 4. 4 Data Kredit UMKM Bank BRI Periode 2016-2023 (dalam Jutaan Rupiah)	46
Tabel 4. 5 Sampel Data Penelitian Bank BRI Periode 2016-2023 (SPSS)	47
Tabel 4. 6 Hasil Uji One-Sample Kolmogorov-Smirnov	49
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas (VIF)	49
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji Park)	51
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi (Durbin Watson)	51
Tabel 4. 10 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	52
Tabel 4. 11 Hasil Uji t (Parsial)	53
Tabel 4. 12 Hasil Uji F (Simultan)	55

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Penyaluran Kredit UMKM dari Perbankan Indonesia Periode September 2022-2023	3
Gambar 1. 2 Bank Penyalur Kredit Usaha Rakyat (KUR) dengan Nilai Akad Terbesar (2014-2022).....	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	29
Gambar 4. 1 Logo Bank Rakyat Indonesia	40
Gambar 4. 2 Grafik P-Plot of Regression Standardised Residual.....	48
Gambar 4. 3 Grafik Hasil Uji Heteroskedastisitas (Scatterplot)	50





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Variabel Penelitian.....	67
Lampiran 2. Hasil Keluaran SPSS Versi 26	68
Lampiran 3. Tabel Distribusi T	72
Lampiran 4. Tabel Distribusi F	73
Lampiran 5. Lembar Bimbingan	74





BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

UMKM merupakan akronim dari Usaha Mikro Kecil dan Menengah. UMKM adalah usaha berdaya guna milik individu dan/atau badan dengan modal terbatas. UMKM memiliki kriteria khusus seperti total pekerja, kapasitas usaha, dan penghasilan yang relatif kecil (Hartanto, 2021). Menurut “Undang-Undang Nomor 20 Tahun 2008 Tentang UMKM”, menerangkan bahwa Usaha Mikro Kecil dan Menengah adalah usaha berdaya guna yang dikelola secara mandiri oleh perorangan atau badan yang telah melampaui kualifikasi usaha yang tercantum dalam Undang Undang, yang diklasifikasikan dalam lingkup mikro, kecil, dan menengah.

Dukungan penuh dari Pemerintah Republik Indonesia mengiringi perkembangan UMKM dari waktu ke waktu. Segala bentuk program pemberdayaan UMKM yang dicanangkan pemerintah telah banyak memberikan faedah baik dari segi kuantitas maupun dari segi kualitas usaha. Dukungan penuh dari pemerintah sangat penting sebagai upaya menjaga dan mengoptimalkan struktur perekonomian nasional saat ini serta mengantisipasi kondisi perekonomian negara di era dunia yang semakin tidak terbatas.

Dalam siaran pers yang digelar oleh Kemenko Perekonomian Republik Indonesia HM.4.6/553/SET.M.EKON.3/10/2022 yang bertajuk “Perkembangan UMKM sebagai *Critical Engine* Perekonomian Nasional Terus Mendapatkan Dukungan Pemerintah”, dikatakan bahwa UMKM memiliki kontribusi yang maksimal bagi pertumbuhan perekonomian bangsa, direpresentasikan dengan kuantitasnya yang mendominasi 99% dari akumulasi unit usaha. UMKM menyokong sebesar 60,5% dari PDB bangsa Indonesia, dan telah berhasil membuka lapangan pekerjaan hingga 96,9% dari akumulasi penyaluran tenaga kerja nasional.

Menurut informasi yang dikemukakan dalam siaran pers yang digelar oleh Kementerian Koordinator Bidang Perekonomian Republik Indonesia HM.4.6/103/SET.M.EKON.3/05/2021 yang bertajuk “UMKM Menjadi Pilar Penting dalam Perekonomian Indonesia”, UMKM telah menjadi tonggak utama dalam perkembangan ekonomi Indonesia. Namun, kinerja UMKM di Indonesia

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

yang tinggi tentunya tidak terhindar dari tantangan yang kompleks. UMKM, terutama usaha mikro dan kecil menghadapi banyak kendala yang membuat mereka sulit untuk berkembang, salah satu yang paling krusial adalah kurangnya permodalan yang dimiliki.

Menyadari adanya kendala ini, pemerintah sebagai penyelenggara negara memberikan bantuan berupa solusi keuangan yaitu dengan pembiayaan yang dikhususkan untuk pelaku UMKM. Salah satu bentuk bantuan Pemerintah Republik Indonesia tersebut adalah dengan memberikan Kredit Usaha Rakyat (KUR). Presiden Republik Indonesia dalam Intruksinya Nomor 6 Tahun 2007, pemerintah berupaya untuk meningkatkan aksesibilitas UMKM pada sumber pembiayaan dengan menerbitkan “Peraturan Menteri Keuangan No. 135/PMK.05/2008 tentang Fasilitas Kredit Usaha Rakyat”. Selain merupakan program yang dicanangkan oleh pemerintah, KUR juga mengantongi keunggulan lain diantaranya suku bunga yang rendah, proses pengajuan cepat, persyaratan mudah, serta agunan yang ringan karena merupakan usaha itu sendiri.

Sayangnya, akses pembiayaan ini tidak dapat menjangkau semua pelaku UMKM. Menurut Asosiasi *Fintech* Pendanaan Bersama Indonesia (AFPI) dalam Kamar Dagang dan Industri Indonesia, sebanyak 46,6 juta dari total 64 juta unit UMKM belum mendapatkan akses permodalan, baik dari perbankan maupun LKBB. Kondisi ini tergambar dari alokasi kredit UMKM yang jauh lebih kecil, yaitu 19,6% dari keseluruhan kredit perbankan yang didominasi oleh kredit non-UMKM sebesar 80,4% pada tahun 2022 menurut Laporan Bank Indonesia dalam indonesia.go.id. Beberapa penyebabnya adalah masih banyak UMKM yang belum terdaftar dalam sistem pencatatan usaha milik Kementerian Koperasi dan UKM, minimnya agunan yang dimiliki, kurangnya kompetensi mengenai pencatatan keuangan, dan lemahnya legalitas usaha.

Pengertian bank menurut “UU Nomor 10 Tahun 1998 Tentang Perbankan” pasal 1 ayat 2 adalah badan usaha yang berusaha meningkatkan kualitas hidup masyarakat melalui kegiatan *funding* dalam bentuk simpanan dan *lending* dalam bentuk kredit dan atau bentuk lainnya. Bank sebagai *intermediary* yang menjadi perantara masyarakat *surplus spending unit* dengan masyarakat *deficit spending unit*, dapat menjadi perantara untuk mendorong perkembangan UMKM. Salah

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

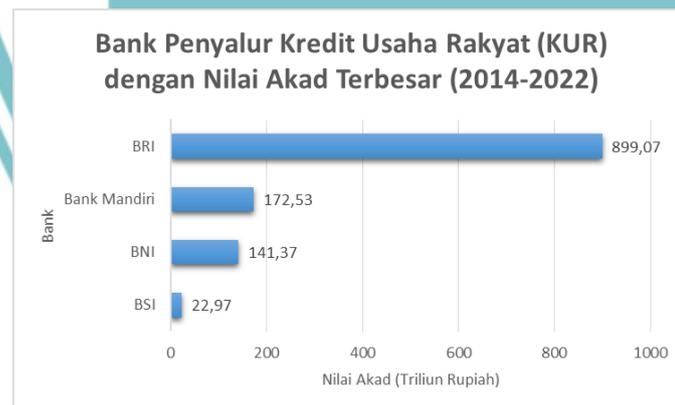
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

satunya adalah dengan menjadi lembaga penyaluran kredit, yang ditargetkan khusus untuk nasabah UMKM. Bagi pemerintah, perbankan merupakan perantara utama dalam perwujudan program Kredit Usaha Rakyat (KUR).



Gambar 1. 1 Penyaluran Kredit UMKM dari Perbankan Indonesia Periode September 2022-2023 (Sumber: Bank Indonesia, data diolah)

Gambar 1.1 menunjukkan data terkini realisasi penyaluran Kredit UMKM yang mengalami fluktuasi dan cenderung meningkat hingga mencapai Rp1.426,3 triliun atau tumbuh 8,32% (yoy) per September 2023. Berdasarkan data Bank Indonesia dalam insight.kontan.co.id, NPL kredit UMKM tetap berada pada batas aman yaitu pada kisaran <math><4\%</math>, di mana posisi terakhir pada Oktober 2023 persentase rasio NPL sebesar 3,93%, melonjak dibandingkan tahun 2022 yang berada di 3,88%.



Gambar 1. 2 Bank Penyalur Kredit Usaha Rakyat dengan Nilai Akad Terbesar (2014-2022) (Sumber: Databooks, data diolah)

Beberapa bank umum di Indonesia telah menawarkan produk kredit yang dikhususkan bagi nasabah UMKM. BRI telah menjadi bank penyalur Kredit Usaha Rakyat terbesar di Indonesia dengan nilai akad terbesar menurut Databooks. Sejak tahun 1895, Bank BRI telah berkomitmen untuk memberikan pelayanan terbaik



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

kepada nasabah segmen mikro. BRI dikenal sebagai bank yang konsisten dan bertekad untuk terus mendukung pengembangan dan pemberdayaan pelaku usaha. Berkat komitmen dan keseriusan BRI ini, BRI berhasil meningkatkan kuantitas nasabah UMKM yang “naik kelas” setiap periodenya. Bahkan saat adanya gejolak ekonomi global yang berdampak pada seluruh lapisan masyarakat, BRI tetap tegak berdiri sebagai garda terdepan solusi finansial masyarakat, memberikan sokongan terbaik untuk seluruh nasabah terdampak. Khususnya nasabah UMKM yang menanggung beban anjloknya omzet karena pembatasan kegiatan sosial ekonomi.

**Tabel 1. 1 Data Penyaluran Kredit UMKM
Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023**

Tahun	Kuartal	Penyaluran Kredit umkm (dalam Jutaan Rupiah)	Pertumbuhan (%)
2016	1	249.980.076	0,00%
	2	267.720.140	7,10%
	3	272.141.852	1,65%
	4	281.828.937	3,56%
2017	1	289.478.813	2,71%
	2	304.635.496	5,24%
	3	310.462.538	1,91%
	4	321.946.106	3,70%
2018	1	341.825.137	6,17%
	2	355.489.861	4,00%
	3	358.184.120	0,76%
	4	367.331.766	2,55%
2019	1	379.374.460	3,28%
	2	395.312.770	4,20%
	3	407.838.999	3,17%
	4	413.627.937	1,42%
2020	1	425.514.711	2,87%
	2	422.181.472	-0,78%
	3	445.831.733	5,60%
	4	464.998.856	4,30%
2021	1	480.657.825	3,37%
	2	492.696.411	2,50%
	3	511.024.948	3,72%
	4	531.014.402	3,91%
2022	1	555.641.922	4,64%
	2	569.994.038	2,58%
	3	582.465.258	2,19%
	4	602.093.489	3,37%
2023	1	615.462.359	2,22%
	2	634.776.107	3,14%

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

	3	650.166.701	2,42%
	4	670.448.470	3,12%

(Sumber: Laporan Keuangan Bank Rakyat Indonesia, data diolah)

Berdasarkan informasi pada tabel di atas, penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia terus mengalami peningkatan. Peningkatan terbesar terjadi pada tahun 2016 dengan persentase kenaikan sebesar 7,10% atau setara dengan 17.740.064 (dalam jutaan rupiah). Penurunan terjadi pada kuartal II tahun 2020, yaitu sebesar 0,78%. Hal ini terjadi bertepatan dengan merosotnya kondisi ekonomi masyarakat karena pembatasan sosial ekonomi, dampak dari pandemi Covid-19.

Besaran penyaluran Kredit UMKM dari bank kepada masyarakat tentunya dipengaruhi oleh beberapa aspek atau faktor. Menurut penelitian yang dilakukan oleh Nurhayati, Yanti, Helliana, Nurhayati, dan Mardiani (2020) dalam *European Journal of Business and Innovatio Research*, faktor tersebut meliputi *Non Performing Loan*, *Capital Adequacy Ratio*, dan Dana Pihak ketiga. Sedangkan penelitian Ramandhana, Jayawarsa, dan Aziz (2018) dalam *Warmadewa Economic Development Journal* menyatakan bahwa penyaluran Kredit Usaha Rakyat pada bank umum di Indonesia dipengaruhi oleh Inflasi, *BI Rate*, Pertumbuhan Ekonomi, *Non Performing Loan*, dan *Capital Adequacy Ratio*.

Dalam penelitian ini, penulis melibatkan beberapa faktor yang mencakup *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Menurut penelitian terdahulu, rasio NPL yang besar mengindikasikan potensi kerugian kredit yang dihadapi oleh pihak bank semakin tinggi, sehingga bank cenderung lebih fokus pada tinjauan kinerja dengan menghentikan sementara ekspansi kreditnya hingga kredit macet berkurang (Khotimah & Aningsih, 2018). Rasio LDR mencerminkan tingkat likuiditas bank atau kapabilitas bank dalam melunasi kewajiban jangka pendeknya. Semakin banyak aset likuid yang tersedia, maka semakin besar aset tersebut dapat dialokasikan kepada unit bisnis bank yang paling menguntungkan, yaitu dalam bentuk *lending* atau kredit (Destiana, 2016). Rasio CAR yang besar menunjukkan kuatnya permodalan bank untuk mengantisipasi ancaman kegagalan kredit sehingga membuat bank lebih optimis untuk melakukan ekspansi (Mustafa, Nurjaya, & Fachmi, 2022).



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Berdasarkan data yang didapat dari laporan keuangan triwulanan yang dipublikasikan oleh Bank Rakyat Indonesia, menunjukkan bahwa rasio kredit macet (NPL), rasio likuiditas (LDR), dan rasio permodalan bank (CAR) mengalami perubahan pada setiap kuartalnya dengan detail sebagai berikut:

**Tabel 1. 2 Rasio NPL, LDR, dan CAR
Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023**

Tahun	Kuartal	NPL		LDR		CAR	
		Rasio	Perubahan	Rasio	Perubahan	Rasio	Perubahan
2016	1	2,22%	▲ 0,00%	88,81%	▲ 0,00%	19,49%	▲ 0,00%
	2	2,31%	▲ 0,09%	90,03%	▲ 1,22%	22,10%	▲ 2,61%
	3	2,22%	▼ -0,09%	90,68%	▲ 0,65%	21,88%	▼ -0,22%
	4	2,03%	▼ -0,19%	87,77%	▼ -2,91%	22,91%	▲ 1,03%
2017	1	2,16%	▲ 0,13%	93,15%	▲ 5,38%	20,86%	▼ -2,05%
	2	2,23%	▲ 0,07%	89,76%	▼ -3,39%	21,67%	▲ 0,81%
	3	2,23%	▲ 0,00%	90,39%	▲ 0,63%	22,17%	▲ 0,50%
	4	2,10%	▼ -0,13%	88,13%	▼ -2,26%	22,96%	▲ 0,79%
2018	1	2,39%	▲ 0,29%	93,26%	▲ 5,13%	20,74%	▼ -2,22%
	2	2,33%	▼ -0,06%	95,27%	▲ 2,01%	20,13%	▼ -0,61%
	3	2,46%	▲ 0,13%	93,15%	▼ -2,12%	21,02%	▲ 0,89%
	4	2,14%	▼ -0,32%	89,57%	▼ -3,58%	21,21%	▲ 0,19%
2019	1	2,33%	▲ 0,19%	90,74%	▲ 1,17%	21,68%	▲ 0,47%
	2	2,35%	▲ 0,02%	93,09%	▲ 2,35%	20,77%	▼ -0,91%
	3	2,96%	▲ 0,61%	93,07%	▼ -0,02%	21,62%	▲ 0,85%
	4	2,62%	▼ -0,34%	88,64%	▼ -4,43%	22,55%	▲ 0,93%
2020	1	2,81%	▲ 0,19%	90,39%	▲ 1,75%	18,23%	▼ -4,32%
	2	2,98%	▲ 0,17%	85,78%	▼ -4,61%	19,83%	▲ 1,60%
	3	3,02%	▲ 0,04%	82,58%	▼ -3,20%	20,38%	▲ 0,55%
	4	2,94%	▼ -0,08%	83,66%	▲ 1,08%	20,61%	▲ 0,23%
2021	1	3,12%	▲ 0,18%	86,77%	▲ 3,11%	19,40%	▼ -1,21%
	2	3,27%	▲ 0,15%	84,52%	▼ -2,25%	19,63%	▲ 0,23%
	3	3,29%	▲ 0,02%	83,05%	▼ -1,47%	24,37%	▲ 4,74%
	4	3,08%	▼ -0,21%	83,67%	▲ 0,62%	25,28%	▲ 0,91%
2022	1	3,15%	▲ 0,07%	87,14%	▲ 3,47%	22,39%	▼ -2,89%
	2	3,32%	▲ 0,17%	88,95%	▲ 1,81%	22,97%	▲ 0,58%
	3	3,14%	▼ -0,18%	88,92%	▼ -0,03%	24,00%	▲ 1,03%
	4	2,82%	▼ -0,32%	79,17%	▼ -9,75%	23,30%	▼ -0,70%
2023	1	3,02%	▲ 0,20%	85,26%	▲ 6,09%	23,01%	▼ -0,29%
	2	3,10%	▲ 0,08%	87,83%	▲ 2,57%	24,65%	▲ 1,64%
	3	3,23%	▲ 0,13%	88,34%	▲ 0,51%	25,23%	▲ 0,58%
	4	3,12%	▼ -0,11%	84,73%	▼ -3,61%	25,23%	▲ 0,00%

(Sumber: Laporan Keuangan Bank Rakyat Indonesia, data diolah)



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Rasio *Non Performing Loan* (NPL) atau rasio kredit bermasalah, dimana merupakan suatu kondisi saat nasabah tidak mampu mengembalikan fasilitas kredit kepada bank melebihi 90 hari dari tanggal jatuh tempo. Otoritas Jasa Keuangan telah menerbitkan peraturan No.15/POJK.03.2017 menyatakan bahwa perbankan dinilai mengalami permasalahan jika rasio NPL mencapai 5% dari total fasilitas kredit.

Berdasarkan tabel 1.2 di atas, menunjukkan bahwa dalam kurun waktu 2016 hingga 2023, telah terjadi fluktuasi pertumbuhan NPL pada Bank Rakyat Indonesia yang cenderung meningkat. Namun, rasio NPL Bank BRI masih dalam batas wajar yang ditentukan oleh regulator, yaitu di bawah 5%. Rasio NPL yang besar menunjukkan kurang efektifnya kecakapan bank dalam menyaring calon peminjam. Namun, peningkatan NPL pada kasus bank BRI justru diikuti dengan peningkatan penyaluran kredit UMKM. Hal ini bertentangan dengan teori yang telah dijelaskan sebelumnya, bahwa semakin tinggi rasio NPL, bank akan lebih fokus pada evaluasi kinerja dan cenderung membatasi penyaluran kredit di periode berikutnya (Khotimah & Aningsih, 2018).

Peraturan Bank Indonesia Nomor 15/7/PBI/2013 mendefinisikan *Loan to Deposit Ratio* sebagai rasio yang menunjukkan besaran penyaluran fasilitas kredit kepada nasabah dalam mata uang Rupiah dan/atau Valuta Asing terhadap total dana pihak ketiga. Tujuan utama dari LDR adalah untuk mengawasi dan menjaga likuiditas perbankan agar terhindar dari kondisi *overliquid* ataupun *underliquid*. Dengan pengawasan yang ketat terhadap rasio ini, bank diharapkan dapat mengelola sumber daya dananya secara efektif.

Pada tabel 1.2 menunjukkan bahwa dalam kurun waktu tahun 2016 hingga 2023, telah terjadi fluktuasi dalam besaran rasio *Loan to Deposit Ratio* (LDR) pada Bank Rakyat Indonesia. Penurunan terbesar terjadi pada triwulan IV tahun 2022 dengan persentase penurunan sebesar 9,75%. Kondisi ini terjadi karena banyaknya simpanan selama masa pandemi meskipun permintaan kredit secara perlahan mulai meningkat, masyarakat lebih memilih untuk menahan konsumsi. Penurunan rasio LDR Bank BRI ini diikuti dengan tetap meningkatnya kredit UMKM. Kondisi ini tidak sejalan dengan temuan penelitian sebelumnya yang menunjukkan bahwa



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

peningkatan LDR mengindikasikan ketersediaan dana yang lebih banyak, sehingga alokasi dana untuk pembiayaan UMKM juga semakin besar (Destiana, 2016).

Capital Adequacy Ratio (CAR) merupakan rasio perbandingan antara besaran modal bank dengan aset tertimbang menurut risiko (ATMR). CAR bertujuan untuk menilai kecukupan modal bank dalam menyerap risiko kerugian serta memenuhi ketentuan KPMM yang berlaku. Adapun besaran rasio tersebut menurut Peraturan OJK Nomor 15/POJK.03/2017 minimal sebesar 8%.

Tabel 1.2 mengindikasikan bahwa pertumbuhan CAR pada Bank Rakyat Indonesia dalam kurun waktu 2016 hingga 2023 menghadapi fluktuasi yang cenderung stabil dengan rata-rata rasio CAR sebesar 21,91%. Rasio CAR merepresentasikan kapasitas permodalan bank untuk menjaga bank atas ancaman kegagalan kredit. Sehingga, semakin besar persentase rasio CAR, maka kapabilitas permodalan bank dalam melindungi kredit dinilai semakin baik. Terdapat peristiwa penurunan rasio CAR Bank BRI dalam delapan tahun terakhir yang berbanding terbalik dengan pengucuran kredit UMKM. Kondisi ini tidak linier dengan teori yang telah diuraikan sebelumnya bahwa semakin besar rasio CAR mencerminkan permodalan bank yang semakin kuat untuk mengantisipasi potensi risiko, sehingga meningkatkan kepercayaan diri bank untuk menyalurkan kredit (Mustafa, Nurjaya, dan Fachmi, 2022).

Berdasarkan uraian fenomena diatas, ditemukan adanya *gap* antara teori dengan data yang ada pada setiap variabel. Kondisi ini mendorong penulis untuk melakukan penelitian ulang yang berfokus pada rasio-rasio terkait dengan judul “Pengaruh NPL, LDR, dan CAR terhadap Penyaluran Kredit UMKM Pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023”.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan penjabaran fenomena pada latar belakang sebelumnya, UMKM sebagai penopang roda perekonomian Indonesia masih terkendala dalam hal kurangnya permodalan untuk mengembangkan usahanya. Kredit UMKM diharapkan mampu menjadi solusi bagi para penggiat UMKM di Indonesia untuk dapat mencapai kestabilan usahanya.

Di samping itu, terdapat fenomena celah penelitian dari riset terdahulu, dimana pada riset yang dilakukan oleh Ramandhana, Jayawarsa, dan Aziz (2018) dalam



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Warmadewa Economic Development Journal menyatakan bahwa NPL berpengaruh positif signifikan atau peningkatan NPL akan diikuti dengan meningkatnya penyaluran kredit UMKM, khususnya KUR. Sedangkan Mustafa, Nurjaya, dan Fachmi (2022) dalam *Atestasi: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, menemukan bahwa rasio NPL memiliki pengaruh negatif signifikan atau berbanding terbalik dengan pertumbuhan kredit perbankan. Artinya, jika bank mengalami peningkatan NPL atau kredit macet, maka bank diharuskan untuk membatasi penyaluran kredit agar dapat menekan risiko kerugian yang dihadapadapi. Di sisi lain, Riadi (2018) dalam *Proceedings of the International Conference on Industrial Engineering and Operations Management*, mengungkapkan bahwa NPL tidak memiliki pengaruh terhadap pendistribusian kredit.

Terkait pengaruh LDR terhadap penyaluran kredit, riset yang dilakukan oleh Sanggor, Rotinsulu, dan Mandej (2021) dalam *Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi* menemukan bahwa besaran LDR memberikan pengaruh yang positif dan signifikan, yaitu semakin tinggi rasio LDR suatu bank, menggambarkan porsi penyaluran kredit yang semakin dominan. Kondisi ini dapat terjadi karena apabila LDR semakin tinggi, maka tingkat likuiditas bank akan melemah karena sumber dana yang dialokasikan kepada kredit semakin ekstensif. Sedangkan penelitian Panuntun dan Sutrisno (2018) membuktikan bahwa LDR berpengaruh negatif terhadap penyaluran kredit bank, karena dengan tingginya rasio LDR, manajemen merasa pesimis dengan kualitas kreditnya sehingga akan mengurangi penyaluran kredit. Hasil penelitian yang berbeda dilakukan oleh Kusmana (2021) dalam *jurnal FEB UPN Veteran Jakarta* yang mengungkapkan bahwa LDR tidak memiliki pengaruh yang berarti terhadap penyaluran kredit UMKM.

Untuk variabel CAR, terdapat perbedaan temuan riset yang dilaksanakan oleh Prihartini dan Dana (2018) dalam *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana* mengemukakan bahwa CAR memberikan pengaruh yang positif terhadap penyaluran kredit. Artinya, aspek permodalan yang kuat dan mumpuni akan meningkatkan volume penyaluran kredit UMKM. Sedangkan, pada riset yang diselenggarakan oleh Sari dan Imaningsih (2022) dalam *Jurnal Ekonomi dan Bisnis UPN Veteran Jawa Timur* mengungkapkan bahwa rasio CAR memiliki pengaruh yang berbanding terbalik terhadap penyaluran kredit UMKM dalam hal ini Kredit

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Usaha Rakyat (KUR). Artinya, meskipun rasio CAR yang tinggi mampu menghadapi risiko kerugian, namun tidak dapat meningkatkan volume penyaluran kredit bank. Di sisi lain, penelitian Puspitasari, Arif, Marwati, dan Adelina (2023) dalam *3rd International Conference on Business & Social Science* menemukan bahwa CAR tidak memberikan pengaruh yang berarti terhadap penyaluran kredit.

Berdasarkan data pada tabel 1.1 dan 1.2, menunjukkan ketidaksesuaian antara penelitian terdahulu dengan realisasi di lapangan. Dalam kurun waktu delapan tahun terakhir, terdapat peningkatan rasio NPL namun penyaluran kredit UMKM tetap mengalami peningkatan. Terdapat pula kondisi rasio LDR mengalami penurunan sementara penyaluran kredit UMKM terus mengalami peningkatan. Sedangkan untuk rasio CAR Bank BRI berbanding terbalik dengan penyaluran kredit UMKM, dimana terdapat penurunan rasio CAR diikuti dengan kenaikan penyaluran kredit UMKM. Maka dari itu, diperlukan kajian ulang untuk membuktikan dan melengkapi penelitian yang telah ada sebelumnya mengenai pengaruh NPL, LDR, dan CAR terhadap penyaluran Kredit, khususnya Kredit UMKM.

Penulis memilih Bank Rakyat Indonesia sebagai objek penelitian didasarkan pada fakta bahwa Bank ini merupakan bank umum milik pemerintah yang memiliki perhatian khusus pada sektor mikro. Hal ini dibuktikan dengan adanya data bahwa Bank BRI merupakan bank penyalur KUR terbesar di industri perbankan Indonesia untuk periode 2014 hingga 2022. Penelitian ini akan menguji pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap penyaluran Kredit UMKM Pada Bank Rakyat Indonesia Periode 2016-2023 baik secara parsial maupun simultan.

1.3. Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah di atas, maka penulis menyusun pertanyaan dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) secara parsial terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023?
2. Bagaimana pengaruh *Loan to Deposit Ratio* (LDR) secara parsial terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023?



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3. Bagaimana pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) secara parsial terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023?
4. Bagaimana pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) secara simultan terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023?

1.4. Tujuan Penelitian

Berdasarkan fenomena dan masalah yang telah diuraikan, maka tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengevaluasi dan menganalisis pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) secara parsial terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023.
2. Untuk mengevaluasi dan menganalisis pengaruh *Loan to Deposit Ratio* (LDR) secara parsial terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023.
3. Untuk mengevaluasi dan menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) secara parsial terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023.
4. Untuk mengevaluasi dan menganalisis pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) secara simultan terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023.

1.5. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat dari penelitian ini bagi penulis maupun pembaca terdiri dari manfaat secara praktis dan teoritis, yaitu:

1. Manfaat Praktis

Secara praktis, penelitian ini dapat dipergunakan sebagai bahan evaluasi bagi perusahaan terkait kebijakan penyediaan kredit di masa yang akan datang dan bagi investor dapat menjadi sumber informasi sebagai bahan pertimbangan keputusan investasinya. Bagi nasabah UMKM, dapat menjadi sumber informasi sebagai bahan pertimbangan sebelum mengajukan Kredit UMKM.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

2. Manfaat Teoritis

Secara teoritis, penelitian ini dapat menambah pengetahuan dan pemahaman penulis dan pembaca mengenai pengaruh *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* dan *Capital Adequacy Ratio (CAR)* terhadap penyaluran Kredit UMKM. Serta dapat dijadikan sumber referensi untuk pengembangan penelitian selanjutnya.

1.6. Sistematika Penulisan Skripsi

Sistematika penulisan skripsi berperan sebagai panduan yang dijadikan pedoman bagi penulis dalam menyusun dan menyajikan hasil penelitian. Fungsi dari sistematika penulisan skripsi adalah untuk memudahkan pembaca untuk memahami isi penelitian secara sistematis dan terstruktur. Adapun susunan sistematika penulisan penelitian ini meliputi beberapa bagian, yaitu:

BAB I: PENDAHULUAN, Pada bab ini, penulis menjelaskan konteks dan alasan mengapa topik penelitian ini relevan dan esensial untuk diteliti. Penulis menyajikan kondisi terkini dan fenomena yang melatarbelakangi penelitian. Selain itu, dalam bab ini juga terdapat pertanyaan penelitian yang menjadi fokus utama studi ini, diikuti dengan tujuan penelitian yang jelas, serta manfaat penelitian yang diharapkan dapat memberikan kontribusi signifikan. Selain itu, juga dibahas mengenai sistematika penulisan yang menjelaskan struktur dan alur dari keseluruhan skripsi.

BAB II: TINJAUAN PUSTAKA, Dalam bab ini, penulis menyajikan landasan teori yang sejalan kaitannya dengan topik penelitian dan melakukan analisa perbandingan dengan mengutip beberapa kajian terdahulu yang sesuai. Selain itu, penulis juga mengelaborasi kerangka pemikiran dengan memberikan gambaran hubungan antara variabel dalam penelitian dan menyimpulkan hipotesis yang diajukan berdasarkan teori yang telah diuraikan.

BAB III: METODOLOGI PENELITIAN, Bab ini menjadi bagian yang memberikan penjabaran mengenai metode dan teknik dalam pengumpulan data, analisis data, dan pengujian hipotesis. Melalui bab ini, penulis menerangkan prosedur yang akan diimplementasikan dalam penelitian, termasuk jenis penelitian yang dilakukan, objek penelitian, jenis dan sumber data yang diperlukan, metode



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

pengambilan data, metode penghimpunan data, serta metode analisis data yang diterapkan.

BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN, Bab ini menguraikan hasil penelitian secara komprehensif dan melakukan pembahasan mendetail yang mencakup profil perusahaan, analisis mendalam terhadap data yang telah dikumpulkan, pengujian hipotesis yang telah dirumuskan, serta interpretasi yang relevan terkait hasil penelitian yang telah diperoleh selama proses penelitian.

BAB V: SIMPULAN DAN SARAN, Pada bab ini, penulis memberikan kesimpulan yang ringkas atas hasil analisis dan pengolahan data, dengan merujuk pada pembahasan mendalam mengenai interpretasi hasil penelitian, serta menyajikan rekomendasi yang berguna baik untuk penelitian di masa depan maupun untuk pihak bank terkait agar dapat meningkatkan kinerja dan strategi bisnis yang lebih efektif.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



BAB V PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengamatan, analisis data, dan pembahasan serta disesuaikan dengan tujuan penelitian ini terkait pengaruh NPL, LDR, dan CAR terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023, maka penulis menarik beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. *Non Performing Loan (NPL)* secara parsial memiliki pengaruh ke arah positif dan signifikan terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023. Artinya, ketika rasio NPL meningkat, maka penyaluran kredit UMKM juga mengalami peningkatan. Hal tersebut bertolak belakang dengan teori yang ada. Dalam penelitian ini, NPL berpengaruh positif terhadap penyaluran kredit UMKM namun tidak begitu dipertimbangkan oleh bank karena terdapat pertimbangan lain, seperti regulasi langsung dari pemerintah untuk mengencarkan penyaluran kredit UMKM dalam rangka mendukung pertumbuhan dan pemberdayaan UMKM di Indonesia.
2. *Loan to Deposit Ratio (LDR)* secara parsial memiliki pengaruh ke arah positif yang tidak signifikan terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023. Artinya, porsi kredit terhadap DPK tidak memberi pengaruh yang berarti terhadap penyaluran kredit UMKM. Meskipun rasio LDR meningkat atau menurun, bank masih berpotensi untuk melakukan ekspansi kredit. Hal ini dikarenakan pada Bank BRI, rasio LDR tidak dipertimbangkan dalam strategi penyaluran Kredit UMKM.
3. *Capital Adequacy Ratio (CAR)* secara parsial memiliki pengaruh ke arah positif dan signifikan terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023. Artinya, semakin kuat permodalan bank yang direpresentasikan dengan meningkatnya rasio CAR, maka penyaluran kredit UMKM juga meningkat.
4. *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, dan *Capital Adequacy Ratio (CAR)* secara bersama-sama memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia periode 2016-2023. Hal ini didukung dengan nilai koefisien determinasi (R^2)

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

yang menunjukkan bahwa sebesar 81,7% penyaluran kredit UMKM pada Bank Rakyat Indonesia untuk periode 2016-2023 dipengaruhi oleh NPL, LDR, dan CAR.

5.2. Saran

Berdasarkan hasil analisis, pembahasan, dan perumusan kesimpulan atas penelitian ini, penulis memberikan saran sebagai berikut:

1. Terkait rasio NPL, penulis merekomendasikan agar Bank Rakyat Indonesia tetap berusaha menjaga dan mempertahankan rasio NPL pada batas aman menurut regulator, yaitu dibawah 5% untuk menjaga risiko kredit tetap terkendali. Dengan begitu, risiko yang ditanggung bank terhadap kegagalan kredit dapat tetap dalam kendali. Selain itu, dengan rasio NPL yang terjaga, bank juga akan memberikan kesan baik bagi publik sehingga meningkatkan kepercayaan nasabah deposan untuk menyimpan uang di bank BRI.
2. Terkait rasio LDR, penulis merekomendasikan agar Bank Rakyat Indonesia tetap menjaga keseimbangan proporsi antara Kredit dan DPK yang dapat dinilai dengan rasio LDR yang berkisar antara 78-92%. Hal ini berkaitan dengan kondisi likuiditas perusahaan agar bisa terhindar dari posisi *overliquid* dan *underliquid*.
3. Terkait rasio CAR, penulis merekomendasikan agar Bank Rakyat Indonesia dapat mengusahakan peningkatan rasio CAR secara efektif sehingga permodalan bank semakin kuat untuk menghadapi risiko utama dalam bisnis perbankan, yaitu risiko pasar, risiko kredit, dan risiko operasional. Peningkatan ini dapat diusahakan dengan mengoptimalkan nilai laba ditahan dan rasio pembayaran dividen setiap tahunnya.
4. Untuk penelitian selanjutnya, penulis merekomendasikan untuk menambah variabel alternatif lainnya baik dari internal perusahaan maupun eksternal perusahaan serta memperluas jangkauan penelitian dengan menggunakan periode pengamatan yang lebih panjang.



DAFTAR PUSTAKA

- Ahdiat, A. (2022, Oktober). *Ini Bank Penyalur Kredit Usaha Rakyat Terbesar sampai 2022*. Dikutip dari Databoks: <https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2022/10/28/ini-bank-penyalur-kredit-usaha-rakyat-terbesar-sampai-2022>
- Anggraeni, L., Martin, A., Puspita, D., Dewi, N., Kristina, M., Nagara, E., . . . Andewi, W. (2023). *Metodologi Penelitian*. Indramayu: Penerbit Adab.
- Apriliani, W., Azizah, S. N., Santoso, S. B., & Hapsari, I. (2021). Analysis of The Effect of TPF, CAR, NPL, and Inflation and BI Rate on Loan Distribution. *International Journal of Accounting, Taxation, and Business*, 2(2).
- Bank For International Settlement. (2008). *Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision*. Dikutip dari [bis.org](https://www.bis.org/publ/bcbs144.htm): <https://www.bis.org/publ/bcbs144.htm>
- Bank Rakyat Indonesia. (2023). *Laporan Keuangan Bank Rakyat Indonesia, Tbk*.
- Budinurani, A., Mulyati, S., & Ichi. (2019). The effect of Third Party Funds, Loan to Other Banks, Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, and Return on Assets on Credit Distribution. *Journal of Banking and Financial Innovation*, 1(1), 1-16.
- Destiana, R. (2016). Analisis Faktor-Faktor Internal Yang Mempengaruhi Pembiayaan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah (UMKM) Pada Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Riset Keuangan dan Akuntansi*, 2(1), 15-28.
- Dianti, D., Alfiansyah, C., Kurniawan, E., & Oktafia, R. (2024). Analisis Sistem Pemberian Kredit Modal Kerja di PT Bank Rakyat Indonesia, Tbk. *Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Manajemen*, 2(3), 146-150. doi:doi.org/10.61722/jiem.v2i3.1102
- Ghasemi, A., & Zahediasl, S. (2012). Normality Tests for Statistical Analysis: A Guide for Non-Statisticians. *International Journal of Endocrinology and Metabolism*, 10(2), 486-489.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, C. (2020). *Mahir Menguasai SPSS Panduan Praktis Mengolah Data Penelitian*. Yogyakarta: Deepublish.
- Hartanto, A. (2021). *Pembiayaan UMKM*. Depok: Rajawali Pers.
- Hasibuan, M. (2011). *Dasar Dasar Perbankan*. Jakarta: Sinar Grafika Offset.
- Hidranto, F. (2022, Desember). *Porsi Kredit Diperbesar, Sektor UMKM Segera Naik Kelas*. Dikutip dari [Indonesia.go.id](https://indonesia.go.id/kategori/indonesia-dalam-angka/6721/porsi-kredit-diperbesar-sektor-umkm-segera-naik-kelas): <https://indonesia.go.id/kategori/indonesia-dalam-angka/6721/porsi-kredit-diperbesar-sektor-umkm-segera-naik-kelas>
- Instruksi Presiden Nomor 6 Tahun 2007 Tentang Kebijakan Percepatan Pengembangan Sektor Riil dan Pemberdayaan UMKM. (2007).
- Ismanto, H., Widiastuti, A., Muharam, H., Pangestuti, I. R., & Rofiq, F. (2019). *Perbankan dan Literasi Keuangan*. Yogyakarta: Penerbit Deepublish.
- KADIN Indonesia. (2023). *Data dan Statistik: UMKM Indonesia*. Dikutip dari Kamar Dagang dan Industri Indonesia: <https://kadin.id/data-dan-statistik/umkm-indonesia/>
- Kasmir. (2017). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: RajaGrafindo Perkasa.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Kementerian Koordinator Bidang Perekonomian Republik Indonesia. (2021, Mei 5). UMKM Menjadi Pilar Penting dalam Perekonomian Indonesia. *Siaran Pers HM.4.6/103/SET.M.EKON.3/05/2021*. Jakarta.
- Kementerian Koordinator Bidang Perekonomian Republik Indonesia. (2022, Oktober 1). Perkembangan UMKM sebagai Critical Engine Perekonomian Nasional Terus Mendapatkan Dukungan Pemerintah. *Siaran Pers HM.4.6/553/SET.M.EKON.3/10/2022*. Jakarta.
- Khotimah, F. Q., & Aningsih, S. (2018). Pengaruh DPK, NPL, LDR, dan Suku Bunga Kredit Terhadap Penyaluran Kredit UMKM (Studi pada BPR di Kota Semarang Tahun 2013-2016). *Jurnal STIE Semarang, 10*(2). doi:<https://doi.org/10.33747/stiesmg.v10i2.198>
- Kosasih, J. I. (2019). *Akses Perkreditan dan Ragam Fasilitas Kredit dalam Perjanjian Kredit Bank*. Jakarta: Sinar Grafika.
- Kusmana, A. (2021). Determinan Penyaluran Kredit UMKM Pada Bank Perkreditan Rakyat di Kota Depok. *Jurnal IKRA-ITH Ekonomika, 4*(2), 123-132.
- Lestari, I. S. (2017). Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Capital Adequacy Ratio, Non Performance Loans, dan Loan to Deposit Ratio Terhadap Penyaluran Kredit UMKM (Studi Kasus Bank Umum Swasta Nasional Tahun 2014-2016). *Multiplier, 2*, 52-67.
- Mustafa, Nurjaya, M., & Fachmi, M. (2022, Maret 31). Causality of Credit Distribution in Indonesian Banking. *Atestasi: Jurnal Ilmiah Akuntansi, 5*(1), 212-224. doi:10.33096/atestasi.v5i1.1077
- Nachrowi, D., & Usman, H. (2002). *Penggunaan Teknik Ekonometri*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Nurhayati, Yanti, N., Helliana, Nurhayati, N., & Mardiani, R. (2020). The Effect of Non Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, and Third Party Funds on The Credit Distribution of Commercial Banks Listed in The Indonesia. *European Journal of Business and Innovation Research, 8*(2), 56-64.
- Nurlestari, A., & Mahfud, M. (2015). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Kredit UMKM (Studi Pada Bank Umum yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013). *Diponegoro Journal of Management, 4*(4), 1-12.
- Nursiyono, J., & Nadeak, P. (2016). *Setetes Ilmu Regresi Linier*. Malang: Media Nusa Creative.
- O'brien, R. M. (2007). A Caution Regarding Rules of Thumb for Variance Inflation Factors. *Quality & Quantity, 41*(5), 673-690.
- Panuntun, B., & Sutrisno. (2018). Faktor Penentu Penyaluran Kredit Perbankan Studi Kasus Pada Bank Konvensional di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan Dewantara, 57-66*.
- Peraturan Bank Indonesia Nomor 14/15/PBI/2012 Tentang Penilaian Kualitas Aset Bank Umum. (2012).
- Peraturan Bank Indonesia Nomor 15/7/PBI/2013 Tentang Giro Wajib Minimum Bank Umum Pada Bank Indonesia Dalam Rupiah dan Valuta Asing. (2013).
- Peraturan Menteri Keuangan Nomor 135/PMK.05/2008 tentang Fasilitas Kredit Usaha Rakyat. (2008).
- Peraturan Menteri Koordinator Bidang Perekonomian Nomor 1 Tahun 2023 tentang Perubahan Atas Peraturan Menteri Koordinator Bidang Perekonomian



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Republik Indonesia Nomor 1 Tahun 2022 Tentang Pedoman Pelaksanaan Kredit Usaha Rakyat. (2023).
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.15/POJK.03.2017 Tentang Penetapan Status dan Tindak Lanjut Pengawasan Bank Umum. (2017).
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 11/POJK.03/2016 Tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum. (2016).
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 14/SEOJK.03/2017 Tentang Penilaian Tingkat Kesehatan bank UMUM. (2017).
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 40/POJK.03/2019 tentang Penilaian Kualitas Aset Bank Umum. (2019).
- Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 7 Tahun 2021 Tentang Kemudahan, Perlindungan, dan Pemberdayaan Koperasi dan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah. (2021).
- Prihartini, S., & Dana, I. (2018). Pengaruh CAR, NPL, dan ROA Terhadap Penyaluran Kredit Usaha Rakyat (Studi Kasus pada Bank Rakyat Indonesia Tbk). *E-Jurnal Manajemen Unud*, 7(3), 1168-1194. doi:<https://doi.org/10.24843/EJMUNUD.2018.v7.i03.p04>
- Priyatno, D. (2020). *Olah Data Sendiri Analisis Regresi Linier dengan SPSS & Analisis Regresi Data Panel dengan Eviews*. Yogyakarta: Cahaya Harapan.
- Puspitasari, A., Arif, M., Marwati, Y., & Adelina, N. (2023). The Influence of Capital Adequacy Ratio (CAR), Growth of Third Party (DPK), Non-Performing Loan (NPL) on Credit Distribution of Conventional Commercial Banks on The Indonesian Stock Exchange 2017-2021. *3rd International Conference on Business & Social Science*, 653-666.
- Ramandhana, D., Jayawarsa, A., & Aziz, I. (2018). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga BI Rate, Pertumbuhan Ekonomi, Non Performing Loan (NPL), dan Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Penyaluran Kredit Usaha Rakyat (KUR) pada Bank Umum di Indonesia Periode 2013-2017. *Warmadewa Economic Development Journal*, 1(1), 30-40. doi:<https://doi.org/10.22225/wedj.1.1.1117.30-40>
- Riadi, S. (2018). The Effect of Third Parties Fund, Non Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Return on Assets, Net Interest Margin, and Operating Expenses Operating Income on Lending (Study in Regional Development Banks in Indonesia). *Proceedings of the International Conference on Industrial Engineering and Operations Management*, 1015-1026.
- Rizaty, M. A. (2023, November 22). *Data Penyaluran Kredit UMKM di Indonesia pada September 2023*. Dikutip dari [Dataindonesia.id](https://dataindonesia.id/keuangan/detail/data-penyalaran-kredit-umkm-di-indonesia-pada-september-2023): <https://dataindonesia.id/keuangan/detail/data-penyalaran-kredit-umkm-di-indonesia-pada-september-2023>
- Rukajat, A. (2018). *Pendekatan Penelitian Kuantitatif*. Yogyakarta: Deepublish.
- Sanggor, K., Rotinsulu, T., & Mandiej, D. (2021). Analisis Determinan Penyaluran Kredit Usaha Mikro, Kecil, Menengah Pada Bank Umum di Indonesia Periode Tahun 2014.1-2019.4. *Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi*, 21(1), 47-57.
- Santoso, S. (2017). *Statistik Multivariat dengan SPSS*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Sanusi, A. (2011). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Sari, N., & Imaningsih, N. (2022). Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal terhadap Penyaluran Kredit Usaha Rakyat (KUR) bagi UMKM (Studi Kasus Pada PT Bank Rakyat Indonesia Tahun 2011-2020). *Ekombis Review: Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*, 10, 121-132. doi:10.37676
- Sariasih, N., & Dewi, M. (2014). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Non Performing Loan, dan Inflasi Terhadap Kredit yang Disalurkan Oleh LPD Kabupaten Bandung Periode Tahun 2008-2012. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 1272-1284.
- Sinambela, N. B. (2024, Januari 31). *Berita Keuangan: Jurus Menjaga NPL Kredit UMKM*. Dikutip dari Business Insight: <https://insight.kontan.co.id/news/jurus-bank-menjaga-npl-kredit-umkm>
- Siringoringo, M. J., & Sijabat, J. (2023). CAR, LDR and Third Party Funds on the Amount of Credit Disbursed by Rural Banks in North Sumatera, Indonesia. *Dinasti International Journal of Economics, Finance, and Accounting*.
- Sudaryana, B., & Agusiady, H. (2022). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Yogyakarta: Deepublish.
- Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 13/24/DPNP Perihal Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum. (2011).
- Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 14/SEOJK.03/2017 Tentang Penilaian Kesehatan Bank Umum. (2017).
- Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 9/SEOJK.03/2020 tentang Transparansi dan Publikasi Laporan Bank Umum Konvensional. (2020).
- Suyono. (2018). *Analisis Regresi untuk Penelitian*. Yogyakarta: Deepublish.
- Tambunan, C. R. (2023, Juni 27). *Kontribusi UMKM dalam Perekonomian Indonesia*. Dikutip dari Kementerian Keuangan RI Direktorat Jenderal Perbendaharaan: <https://djpb.kemenkeu.go.id/kppn/lubuksikaping/id/data-publikasi/artikel/3134-kontribusi-umkm-dalam-perekonomian-indonesia.html>
- Undang-Undang Nomor 10 Tahun 1998 Tentang Perbankan . (1998).
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2008 tentang Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah. (2008).
- Yusuf, A. M. (2014). *Metode Penelitian: Kuantitatif, Kualitatif, dan Penelitian Gabungan*. Jakarta: Kencana.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Lampiran 1. Data Variabel Penelitian

No	X1	X2	X3	Y	
	NPL	LDR	KPMM	Kredit UMKM	Ln_Kredit UMKM
1	0,0222	0,8881	0,1949	249.980.076	19,34
2	0,0231	0,9003	0,221	267.720.140	19,41
3	0,0222	0,9068	0,2188	272.141.852	19,42
4	0,0203	0,8777	0,2291	281.828.937	19,46
5	0,0216	0,9315	0,2086	289.478.813	19,48
6	0,0223	0,8976	0,2167	304.635.496	19,53
7	0,0223	0,9039	0,2217	310.462.538	19,55
8	0,021	0,8813	0,2296	321.946.106	19,59
9	0,0239	0,9326	0,2074	341.825.137	19,65
10	0,0233	0,9527	0,2013	355.489.861	19,69
11	0,0246	0,9315	0,2102	358.184.120	19,7
12	0,0214	0,8957	0,2121	367.331.766	19,72
13	0,0233	0,9074	0,2168	379.374.460	19,75
14	0,0235	0,9309	0,2077	395.312.770	19,8
15	0,0296	0,9307	0,2162	407.838.999	19,83
16	0,0262	0,8864	0,2255	413.627.937	19,84
17	0,0281	0,9039	0,1823	425.514.711	19,87
18	0,0298	0,8578	0,1983	422.181.472	19,86
19	0,0302	0,8258	0,2038	445.831.733	19,92
20	0,0294	0,8366	0,2061	464.998.856	19,96
21	0,0312	0,8677	0,194	480.657.825	19,99
22	0,0327	0,8452	0,1963	492.696.411	20,02
23	0,0329	0,8305	0,2437	511.024.948	20,05
24	0,0308	0,8367	0,2528	531.014.402	20,09
25	0,0315	0,8714	0,2239	555.641.922	20,14
26	0,0332	0,8895	0,2297	569.994.038	20,16
27	0,0314	0,8892	0,24	582.465.258	20,18
28	0,0282	0,7917	0,233	602.093.489	20,22
29	0,0302	0,8526	0,2301	615.462.359	20,24
30	0,031	0,8783	0,2465	634.776.107	20,27
31	0,0323	0,8834	0,2523	650.166.701	20,29
32	0,0312	0,8473	0,2523	670.448.470	20,32

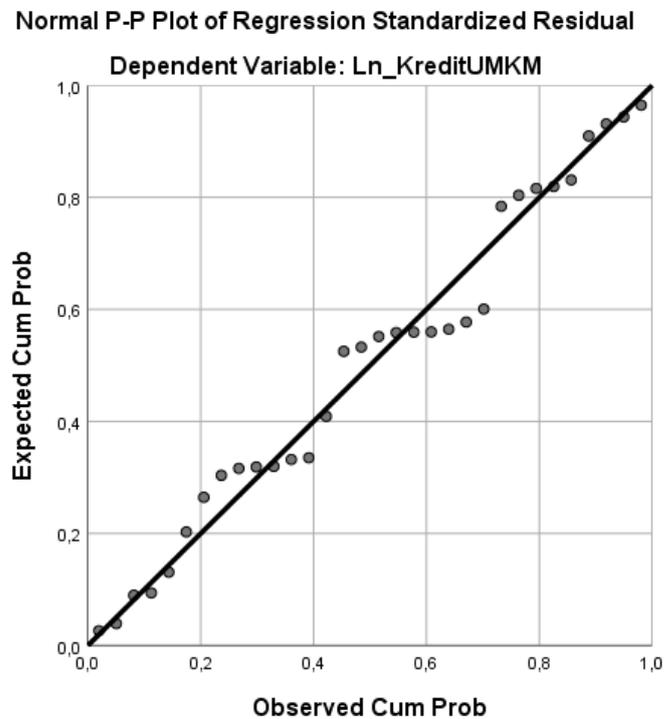
© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 2. Hasil Keluaran SPSS Versi 26

1. Uji Normalitas



One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		32
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	,0000000
	Std. Deviation	,11871434
Most Extreme Differences	Absolute	,113
	Positive	,113
	Negative	-,089
Test Statistic		,113
Asymp. Sig. (2-tailed)		,200 ^{c,d}

- Test distribution is Normal.
- Calculated from data.
- Lilliefors Significance Correction.
- This is a lower bound of the true significance.

Hak Cipta :

- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
- Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(Lanjutan)

2. Uji Multikolinearitas

Coefficients^a

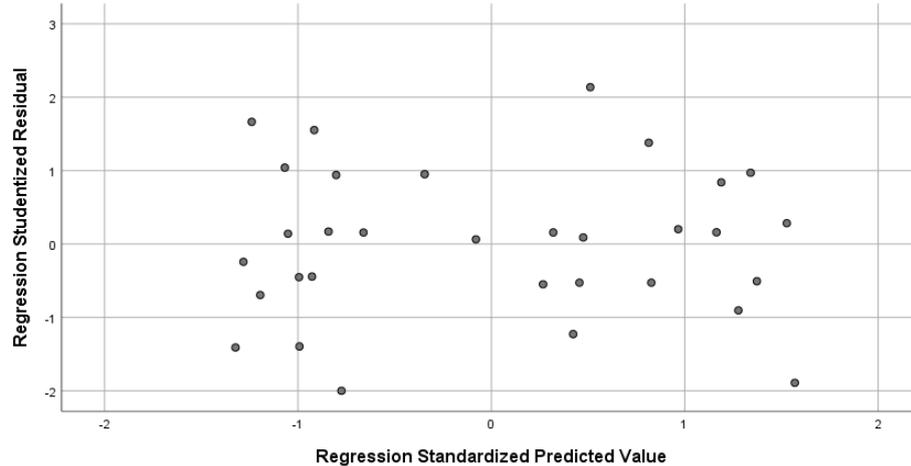
Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	NPL	,672	1,487
	LDR	,663	1,509
	CAR	,875	1,143

a. Dependent Variable:
Ln_KreditUMKM

3. Uji Heteroskedastisitas

Scatterplot

Dependent Variable: Ln_KreditUMKM

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	40,588	22,199		1,828	,078
	NPL	-27,640	165,729	-,037	-,167	,869
	LDR	-16,590	19,528	-,187	-,850	,403
	KPMM	38,813	34,121	,218	1,138	,265

a. Dependent Variable: LN_RES



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(Lanjutan)

4. Uji Autokorelasi

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,913 ^a	,834	,817	,12491	,916

a. Predictors: (Constant), CAR, NPL, LDR

b. Dependent Variable: Ln_KreditUMKM

5. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	17,778	,844		21,076	,000
	NPL	53,077	6,297	,791	8,428	,000
	LDR	-,237	,742	-,030	-,319	,752
	CAR	3,873	1,297	,246	2,987	,006

a. Dependent Variable: Ln_KreditUMKM

6. Hasil Uji T (Parsial)

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	17,778	,844		21,076	,000
	NPL	53,077	6,297	,791	8,428	,000
	LDR	-,237	,742	-,030	-,319	,752
	CAR	3,873	1,297	,246	2,987	,006

a. Dependent Variable: Ln_KreditUMKM

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(Lanjutan)

7. Hasil Uji F (Simultan)

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2,201	3	,734	47,011	,000 ^b
	Residual	,437	28	,016		
	Total	2,637	31			

a. Dependent Variable: Ln_KreditUMKM

b. Predictors: (Constant), CAR, NPL, LDR

8. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,913 ^a	,834	,817	,12491

a. Predictors: (Constant), CAR, NPL, LDR



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA

Lampiran 3. Tabel Distribusi T

Titik Persentase Distribusi t (df = 1 - 40)

Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
df	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
1	1.00000	3.07768	6.31375	12.70620	31.82052	63.65674	318.30884
2	0.81650	1.88562	2.91999	4.30265	6.96456	9.92484	22.32712
3	0.76489	1.63774	2.35336	3.18245	4.54070	5.84091	10.21453
4	0.74070	1.53321	2.13185	2.77645	3.74695	4.60409	7.17318
5	0.72669	1.47588	2.01505	2.57058	3.36493	4.03214	5.89343
6	0.71756	1.43976	1.94318	2.44691	3.14267	3.70743	5.20763
7	0.71114	1.41492	1.89458	2.36462	2.99795	3.49948	4.78529
8	0.70639	1.39682	1.85955	2.30600	2.89646	3.35539	4.50079
9	0.70272	1.38303	1.83311	2.26216	2.82144	3.24984	4.29681
10	0.69981	1.37218	1.81246	2.22814	2.76377	3.16927	4.14370
11	0.69745	1.36343	1.79588	2.20099	2.71808	3.10581	4.02470
12	0.69548	1.35622	1.78229	2.17881	2.68100	3.05454	3.92963
13	0.69383	1.35017	1.77093	2.16037	2.65031	3.01228	3.85198
14	0.69242	1.34503	1.76131	2.14479	2.62449	2.97684	3.78739
15	0.69120	1.34061	1.75305	2.13145	2.60248	2.94671	3.73283
16	0.69013	1.33676	1.74588	2.11991	2.58349	2.92078	3.68615
17	0.68920	1.33338	1.73961	2.10982	2.56693	2.89823	3.64577
18	0.68836	1.33039	1.73406	2.10092	2.55238	2.87844	3.61048
19	0.68762	1.32773	1.72913	2.09302	2.53948	2.86093	3.57940
20	0.68695	1.32534	1.72472	2.08596	2.52798	2.84534	3.55181
21	0.68635	1.32319	1.72074	2.07961	2.51765	2.83136	3.52715
22	0.68581	1.32124	1.71714	2.07387	2.50832	2.81876	3.50499
23	0.68531	1.31946	1.71387	2.06866	2.49987	2.80734	3.48496
24	0.68485	1.31784	1.71088	2.06390	2.49216	2.79694	3.46678
25	0.68443	1.31635	1.70814	2.05954	2.48511	2.78744	3.45019
26	0.68404	1.31497	1.70562	2.05553	2.47863	2.77871	3.43500
27	0.68368	1.31370	1.70329	2.05183	2.47266	2.77068	3.42103
28	0.68335	1.31253	1.70113	2.04841	2.46714	2.76326	3.40816
29	0.68304	1.31143	1.69913	2.04523	2.46202	2.75639	3.39624
30	0.68276	1.31042	1.69726	2.04227	2.45726	2.75000	3.38518
31	0.68249	1.30946	1.69552	2.03951	2.45282	2.74404	3.37490
32	0.68223	1.30857	1.69389	2.03693	2.44868	2.73848	3.36531
33	0.68200	1.30774	1.69236	2.03452	2.44479	2.73328	3.35634
34	0.68177	1.30695	1.69092	2.03224	2.44115	2.72839	3.34793
35	0.68156	1.30621	1.68957	2.03011	2.43772	2.72381	3.34005
36	0.68137	1.30551	1.68830	2.02809	2.43449	2.71948	3.33262
37	0.68118	1.30485	1.68709	2.02619	2.43145	2.71541	3.32563
38	0.68100	1.30423	1.68595	2.02439	2.42857	2.71156	3.31903
39	0.68083	1.30364	1.68488	2.02269	2.42584	2.70791	3.31279
40	0.68067	1.30308	1.68385	2.02108	2.42326	2.70446	3.30688

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Lampiran 4. Tabel Distribusi F

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	161	199	216	225	230	234	237	239	241	242	243	244	245	245	246
2	18.51	19.00	19.16	19.25	19.30	19.33	19.35	19.37	19.38	19.40	19.40	19.41	19.42	19.42	19.43
3	10.13	9.55	9.28	9.12	9.01	8.94	8.89	8.85	8.81	8.79	8.76	8.74	8.73	8.71	8.70
4	7.71	6.94	6.59	6.39	6.26	6.16	6.09	6.04	6.00	5.96	5.94	5.91	5.89	5.87	5.86
5	6.61	5.79	5.41	5.19	5.05	4.95	4.88	4.82	4.77	4.74	4.70	4.68	4.66	4.64	4.62
6	5.99	5.14	4.76	4.53	4.39	4.28	4.21	4.15	4.10	4.06	4.03	4.00	3.98	3.96	3.94
7	5.59	4.74	4.35	4.12	3.97	3.87	3.79	3.73	3.68	3.64	3.60	3.57	3.55	3.53	3.51
8	5.32	4.46	4.07	3.84	3.69	3.58	3.50	3.44	3.39	3.35	3.31	3.28	3.26	3.24	3.22
9	5.12	4.26	3.86	3.63	3.48	3.37	3.29	3.23	3.18	3.14	3.10	3.07	3.05	3.03	3.01
10	4.96	4.10	3.71	3.48	3.33	3.22	3.14	3.07	3.02	2.98	2.94	2.91	2.89	2.86	2.85
11	4.84	3.98	3.59	3.36	3.20	3.09	3.01	2.95	2.90	2.85	2.82	2.79	2.76	2.74	2.72
12	4.75	3.89	3.49	3.26	3.11	3.00	2.91	2.85	2.80	2.75	2.72	2.69	2.66	2.64	2.62
13	4.67	3.81	3.41	3.18	3.03	2.92	2.83	2.77	2.71	2.67	2.63	2.60	2.58	2.55	2.53
14	4.60	3.74	3.34	3.11	2.96	2.85	2.76	2.70	2.65	2.60	2.57	2.53	2.51	2.48	2.46
15	4.54	3.68	3.29	3.06	2.90	2.79	2.71	2.64	2.59	2.54	2.51	2.48	2.45	2.42	2.40
16	4.49	3.63	3.24	3.01	2.85	2.74	2.66	2.59	2.54	2.49	2.46	2.42	2.40	2.37	2.35
17	4.45	3.59	3.20	2.96	2.81	2.70	2.61	2.55	2.49	2.45	2.41	2.38	2.35	2.33	2.31
18	4.41	3.55	3.16	2.93	2.77	2.66	2.58	2.51	2.46	2.41	2.37	2.34	2.31	2.29	2.27
19	4.38	3.52	3.13	2.90	2.74	2.63	2.54	2.48	2.42	2.38	2.34	2.31	2.28	2.26	2.23
20	4.35	3.49	3.10	2.87	2.71	2.60	2.51	2.45	2.39	2.35	2.31	2.28	2.25	2.22	2.20
21	4.32	3.47	3.07	2.84	2.68	2.57	2.49	2.42	2.37	2.32	2.28	2.25	2.22	2.20	2.18
22	4.30	3.44	3.05	2.82	2.66	2.55	2.46	2.40	2.34	2.30	2.26	2.23	2.20	2.17	2.15
23	4.28	3.42	3.03	2.80	2.64	2.53	2.44	2.37	2.32	2.27	2.24	2.20	2.18	2.15	2.13
24	4.26	3.40	3.01	2.78	2.62	2.51	2.42	2.36	2.30	2.25	2.22	2.18	2.15	2.13	2.11
25	4.24	3.39	2.99	2.76	2.60	2.49	2.40	2.34	2.28	2.24	2.20	2.16	2.14	2.11	2.09
26	4.23	3.37	2.98	2.74	2.59	2.47	2.39	2.32	2.27	2.22	2.18	2.15	2.12	2.09	2.07
27	4.21	3.35	2.96	2.73	2.57	2.46	2.37	2.31	2.25	2.20	2.17	2.13	2.10	2.08	2.06
28	4.20	3.34	2.95	2.71	2.56	2.45	2.36	2.29	2.24	2.19	2.15	2.12	2.09	2.06	2.04
29	4.18	3.33	2.93	2.70	2.55	2.43	2.35	2.28	2.22	2.18	2.14	2.10	2.08	2.05	2.03
30	4.17	3.32	2.92	2.69	2.53	2.42	2.33	2.27	2.21	2.16	2.13	2.09	2.06	2.04	2.01
31	4.16	3.30	2.91	2.68	2.52	2.41	2.32	2.25	2.20	2.15	2.11	2.08	2.05	2.03	2.00
32	4.15	3.29	2.90	2.67	2.51	2.40	2.31	2.24	2.19	2.14	2.10	2.07	2.04	2.01	1.99
33	4.14	3.28	2.89	2.66	2.50	2.39	2.30	2.23	2.18	2.13	2.09	2.06	2.03	2.00	1.98
34	4.13	3.28	2.88	2.65	2.49	2.38	2.29	2.23	2.17	2.12	2.08	2.05	2.02	1.99	1.97
35	4.12	3.27	2.87	2.64	2.49	2.37	2.29	2.22	2.16	2.11	2.07	2.04	2.01	1.99	1.96
36	4.11	3.26	2.87	2.63	2.48	2.36	2.28	2.21	2.15	2.11	2.07	2.03	2.00	1.98	1.95
37	4.11	3.25	2.86	2.63	2.47	2.36	2.27	2.20	2.14	2.10	2.06	2.02	2.00	1.97	1.95
38	4.10	3.24	2.85	2.62	2.46	2.35	2.26	2.19	2.14	2.09	2.05	2.02	1.99	1.96	1.94
39	4.09	3.24	2.85	2.61	2.46	2.34	2.26	2.19	2.13	2.08	2.04	2.01	1.98	1.95	1.93
40	4.08	3.23	2.84	2.61	2.45	2.34	2.25	2.18	2.12	2.08	2.04	2.00	1.97	1.95	1.92
41	4.08	3.23	2.83	2.60	2.44	2.33	2.24	2.17	2.12	2.07	2.03	2.00	1.97	1.94	1.92
42	4.07	3.22	2.83	2.59	2.44	2.32	2.24	2.17	2.11	2.06	2.03	1.99	1.96	1.94	1.91
43	4.07	3.21	2.82	2.59	2.43	2.32	2.23	2.16	2.11	2.06	2.02	1.99	1.96	1.93	1.91
44	4.06	3.21	2.82	2.58	2.43	2.31	2.23	2.16	2.10	2.05	2.01	1.98	1.95	1.92	1.90
45	4.06	3.20	2.81	2.58	2.42	2.31	2.22	2.15	2.10	2.05	2.01	1.97	1.94	1.92	1.89

Hak Cipta :

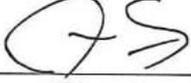
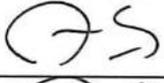
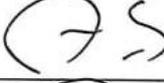
© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

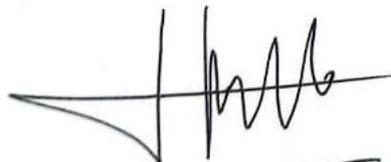
Lampiran 5. Lembar Bimbingan

Lembar Bimbingan

NIM : 2004421001
 Nama : Siti Muhaiminah
 Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
 Nama Dosen Pembimbing : Agus Supriyadi, S.E., M.M.

Tanggal	Materi Bimbingan	Tanda Tangan
15 Maret 2024	Outline Skripsi	
22 Maret 2024	Bab I Pendahuluan	
4 April 2024	Bab I Acc	
19 April 2024	Bab II dan Bab III	
26 April 2024	Revisi Bab II dan III	
3 Mei 2024	Bab II dan III ACC	
14 Juni 2024	Bab IV Pembahasan	
21 Juni 2024	Revisi Bab IV	
28 Juni 2024	Bab V Penutup	
9 Juli 2024	Bab IV dan V ACC	

Menyetujui KPS D4 Keuangan dan Perbankan
 Depok, 9 Juli 2024



Heri Abrianto, S.E., M.M.

NIP. 196510051997021001

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta