

**DETERMINAN PENYALURAN KREDIT UMKM PADA SEKTOR  
INDUSTRI PENGOLAHAN DI INDONESIA PERIODE 2008:01 – 2018:12**



**Diajukan untuk Melengkapi Tugas dan Memenuhi Persyaratan Mencapai  
Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas**

**Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret**

**Oleh :**

**Anis Mas Kumambang**

**F0116008**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS SEBELAS MARET**

**SURAKARTA**

*commit to user*  
**2020**

## HALAMAN PERSETUJUAN

### HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

**Determinan Penyaluran Kredit UMKM Pada Sektor Industri Pengolahan di  
Indonesia**

Diajukan oleh:

**Anis Mas Kumambang**

**NIM. F0116008**

Diterima dan disetujui oleh pembimbing pada:

29 Mei 2020

Surakarta, 29 Mei 2020



**Drs. Wahyu Agung Setyo, M.Si**

**NIP. 196805221992031002**

*commit to user*

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:



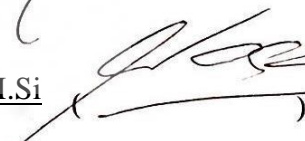
**Determinan Penyaluran Kredit UMKM Pada Sektor Industri Pengolahan di  
Indonesia Periode 2008:01 – 2018:12**

Atas nama mahasiswa: **Anis Mas Kumambang (F0116008)**

Telah disetujui dan disahkan oleh Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan  
Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta guna melengkapi tugas-tugas dan  
memenuhi syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi S1  
Ekonomi Pembangunan.

Pada Tanggal: 25 Juni 2020

Susunan Tim Penguji:

1. Ketua Tim Penguji : Dr. Dwi Prasetyani, S.E., M.Si (  )  
NIP. 197702172003122003
2. Sekretaris Tim Penguji : Dra. Nunung Sri Mulyani, M.Si (  )  
NIP. 195808051986012001
3. Pembimbing : Drs. Wahyu Agung Setyo, M.Si (  )  
NIP. 196805221992031002

Mengetahui,

Kepala Program Studi Ekonomi Pembangunan



Bhimo Rizky Samudro, S.E., M.Si., Ph.D

**NIP. 19800314200641003**

## SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret:

Nama : Anis Mas Kumambang  
NIM. : F0116008  
Program Studi : Ekonomi Pembangunan  
Judul Skripsi : Determinan Penyaluran Kredit UMKM Pada Sektor Industri Pengolahan di Indonesia Periode 2008:01-2018:12

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi yang saya buat ini adalah benar-benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/salinan/sanduran dari karya orang lain.

Apabila ternyata dikemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan ijazah dan pencabutan gelar sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta, 29 Mei 2020

Mahasiswa



Anis Mas Kumambang

**NIM. F0116008**

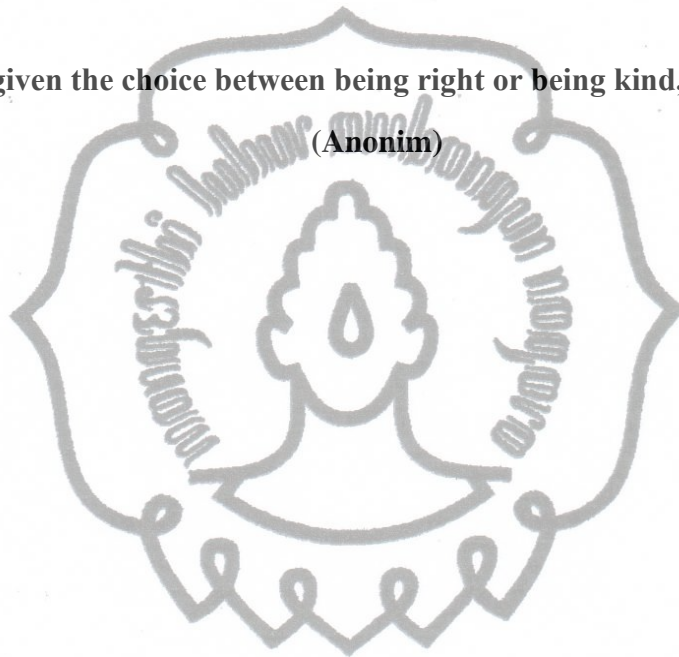
## MOTTO

**“Sesungguhnya setelah kesulitan pasti ada kemudahan, sesungguhnya  
setelah kesulitan pasti ada kemudahan”**

**(Q.S Asy Syarh Ayat 5-6)**

**“When given the choice between being right or being kind, choose kind”**

**(Anonim)**



*commit to user*

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan kepada:

Kedua orang tuaku yang tercinta, Almarhum  
Bapak Wiyono dan Ibu Maryani

Kakak-kakakku yang terkasih, Bayu Fajar  
Saputra, Arya Bangun Saputra, Titik  
Prihmurwani dan Meylinda Tri Utami

Keponakan-keponakanku yang terkasih,  
Kanjeng Putri Mustikasari dan Yara Ayu  
Mustikasari

Calon pendamping hidupku yang terkasih  
(kelak)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadirat Allah SWT yang telah memberikan ridho, rahmat serta karunia-Nya, sehingga penulisan skripsi dengan judul **Determinan Penyaluran Kredit UMKM Pada Sektor Industri Pengolahan di Indonesia Periode 2008:01 – 2012:12** dapat terselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini dilakukan untuk memenuhi syarat pencapaian gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Dalam proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, arahan, dukungan dan motivasi dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis berkenan menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Jamal Wiwoho, S.H., M.Hum. selaku Rektor Universitas Sebelas Maret.
2. Bapak Prof. Drs. Djoko Suhardjanto, M.Com.(Hons)., Ph.D., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret.
3. Bapak Bhimo Rizky Samudro, S.E., M.Si., Ph.D. selaku Kepala Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret dan selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan dan motivasi selama masa studi.
4. Bapak Drs. Wahyu Agung Setyo, M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah senantiasa meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing dan memberikan arahan kepada penulis dalam menyusun skripsi dengan setulus hati.
5. Bapak dan Ibu dosen serta staff karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret yang telah memberikan ilmu, bimbingan dan pelayan terbaik selama penulis menyelesaikan studi.

*commit to user*



6. Almarhum Bapak Wiyono dan Ibu Maryani, kedua orang tua penulis yang telah melimpahkan kasih sayang dan kebaikan yang tidak dapat penulis balaskan.
7. Semua kakak-kakak penulis yang telah memberikan motivasi, dukungan serta doa kepada penulis.
8. Seluruh teman-teman Ekonomi Pembangunan UNS 2016 yang telah memberikan bantuan, dukungan dan motivasi kepada penulis.
9. Sahabatku terkasih “THOM” Kartika, Mavreen dan Laila serta sahabatku di perkuliahan Tania, Ajeng, Susy, Inung, Monica, Dea, Desty dan Bela yang selalu ada disaat penulis sedang dalam keadaan suka maupun duka.
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dan mendukung penulis dalam penyusunan skripsi.

Semoga Allah SWT senantiasa membalas segala kebaikan kalian semua. Penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Maka dari itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi hasil skripsi yang lebih baik. Penulis berharap semoga penulisan skripsi ini mendapat berkah dari Allah SWT sehingga dapat bermanfaat bagi pembaca dan semua pihak yang membutuhkan.

Surakarta, 29 Mei 2020

Penulis



Anis Mas Kumambang



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN.....	iv
MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK .....	xvi
ABSTRACT.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	9
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Kajian Teoritis.....	11
1. Teori Permintaan Uang .....	11
a. Teori Permintaan Uang Klasik.....	11
b. Teori Permintaan Uang <i>Keynes</i> .....	13
2. Teori Penawaran Uang.....	16
3. Teori Suku Bunga .....	17
a. Teori Suku Bunga Klasik .....	17
c. <i>BI rate</i> .....	18

d. BI 7-days (Reverse) Repo Rate.....	19
4. Bank .....	19
a. Pengertian Bank .....	19
b. Fungsi Bank .....	20
c. Sumber Dana Bank.....	21
5. Kredit.....	25
a. Pengertian Kredit .....	25
b. Prinsip Kredit .....	25
c. Fungsi Kredit.....	26
d. Jenis-Jenis Kredit .....	27
e. Kolektibilitas Kredit.....	27
6. Kredit Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM).....	28
7. Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM).....	30
a. Kriteria UMKM .....	30
b. Peranan UMKM dalam Perekonomian .....	30
c. Kendala Bisnis UMKM.....	33
8. Sektor Industri Pengolahan .....	35
9. Teori Lokasi Industri Losch.....	37
B. Kajian Empiris.....	37
C. Kerangka Pemikiran .....	42
D. Hipotesis.....	45
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>47</b>
A. Ruang Lingkup Penelitian.....	47
B. Jenis dan Sumber Data .....	47
C. Variabel Penelitian .....	48
D. Teknik Analisis Data.....	53
1. Uji Akar Unit (Unit Root Test) .....	53
2. Uji Derajat Integrasi .....	54
3. Uji Kointegrasi .....	55
4. Error Correction Model.....	57

5. Pengujian Statistik.....	58
a. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	58
b. Uji Statistik t.....	59
c. Uji F.....	61
BAB IV PEMBAHASAN.....	63
A. Gambaran Umum UMKM dan Kredit UMKM.....	63
1. UMKM.....	63
2. Kredit UMKM.....	68
B. Perkembangan Variabel Penelitian.....	72
1. Kredit UMKM Sektor Industri Pengolahan.....	72
2. Non Performing Loan (NPL).....	74
3. Dana Pihak Ketiga (DPK).....	75
4. Suku Bunga BI.....	76
5. Inflasi.....	77
6. Penetrasi Demografis Perbankan.....	78
C. Hasil dan Analisis Data.....	79
1. Uji Akar-akar Unit ( <i>Unit Roots Test</i> ).....	80
2. Uji Derajat Integrasi.....	81
3. Uji Kointegrasi.....	83
4. Estimasi <i>Error Corection Model</i> (ECM).....	85
a. Uji ECM Jangka Pendek.....	85
b. Uji ECM Jangka Panjang.....	88
6. Uji Koefisien Determinasi.....	91
7. Uji t-statistik.....	92
8. Uji F.....	96
D. Interpretasi Ekonomi.....	97
BAB V PENUTUP.....	106
A. Kesimpulan.....	106
B. Saran.....	108

DAFTAR PUSTAKA .....	109
LAMPIRAN .....	112



## DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Perkembangan Data Usaha UMKM Tahun 2008-2013 .....	65
Tabel 4. 2 Perkembangan Data Usaha UMKM Tahun 2014-2018 .....	66
Tabel 4. 3 Uji Akar-akar Unit .....	81
Tabel 4. 4 Uji Derajat Integrasi 1 <sup>st</sup> Difference .....	82
Tabel 4. 5 Uji Derajat 2 <sup>nd</sup> Difference .....	83
Tabel 4. 6 Nilai Residual.....	84
Tabel 4. 7 Hasil Uji Akar-akar Unit Residual Pada Tingkat Level .....	84
Tabel 4. 8 Hasil Estimasi ECM dalam Jangka Pendek .....	85
Tabel 4. 9 Hasil Estimasi ECM dalam Jangka Panjang .....	89
Tabel 4. 10 Hasil Uji R-squared.....	92
Tabel 4. 11 Pengaruh Variabel Independen terhadap Penyaluran Kredit UMKM Sektor Industri Pengolahan dalam Jangka Pendek .....	93
Tabel 4. 12 Pengaruh Variabel Independen terhadap Penyaluran Kredit UMKM Sektor Industri Pengolahan dalam Jangka Panjang .....	95
Tabel 4. 13 Hasil Uji F-statistik .....	97

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Kredit UMKM Menurut Kelompok Bank dalam (Triliun Rupiah) Tahun 2018 .....	3
Gambar 1. 2 Kredit UMKM Menurut Sektor Ekonomi Tahun 2018 dalam (Triliun Rupiah).....	4
Gambar 2. 1 Kurva Penawaran Uang.....	16
Gambar 2. 2 Kerangka Berpikir Determinan Penyaluran Kredit UMKM Sektor Industri Pengolahan.....	45
Gambar 4. 1 Distribusi Unit Usaha UMKM Non-Pertanian dalam Sensus Ekonomi tahun 2016 .....	64
Gambar 4. 2 Penyaluran Kredit UMKM Berdasarkan Sektor Ekonomi pada Tahun 2008-2009 .....	69
Gambar 4. 3 Penyaluran Kredit UMKM Berdasarkan Sektor Ekonomi pada Tahun 2010-2013 .....	70
Gambar 4. 4 Penyaluran Kredit UMKM Berdasarkan Sektor Ekonomi pada Tahun 2014 – 2018.....	72
Gambar 4. 5 Jumlah Penyaluran Kredit UMKM Sektor Industri Pengolahan Periode Januari 2008 – Desember 2018 dalam (Miliar Rupiah).....	74
Gambar 4. 6 NPL (Non Performing Loan) Kredit UMKM Sektor Industri Pengolahan Periode Januari 2008 - Desember 2018 dalam (Miliar) .....	75
Gambar 4. 7 DPK (Dana Pihak Ketiga) Bank Umum di Indonesia periode Januari 2008 – Desember 2018 dalam (Miliar Rupiah).....	76
Gambar 4. 8 Suku Bunga Bank Indonesia Periode Januari 2008 – Desember 2018 .....	77
Gambar 4. 9 Indek Harga Konsumen Indonesia Periode Januari 2008 – Desember 2018.....	78
Gambar 4. 10 Penetrasi Demografis Perbankan Indonesia Periode Januari 2008 – Desember 2018.....	79

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian.....	112
Lampiran 2 Hasil Uji Stasioneritas Kredit UMKM Sektor Industri Pengolahan pada Tingkat Level.....	126
Lampiran 3 Hasil Uji Stasioneritas NPL pada Tingkat Level .....	127
Lampiran 4 Hasil Uji Stasioneritas DPK pada Tingkat Level .....	128
Lampiran 5 Hasil Uji Stasioneritas BI <i>rate</i> pada Tingkat Level.....	129
Lampiran 6 Hasil Uji Stasioneritas IHK pada Tingkat Level.....	129
Lampiran 7 Hasil Uji Stasioneritas PDP pada Tingkat Level.....	130
Lampiran 8 Hasil Uji Stasioneritas Kredit UMKM Sektor Industri Pengolahan pada Tingkat First Difference .....	131
Lampiran 9 Hasil Uji Stasioneritas NPL pada Tingkat First Difference .....	131
Lampiran 10 Hasil Uji Stasioneritas DPK pada Tingkat First Difference.....	132
Lampiran 11 Hasil Uji Stasioneritas BI <i>rate</i> pada Tingkat First Difference.....	133
Lampiran 12 Hasil Uji Stasioneritas IHK pada Tingkat First Difference.....	134
Lampiran 13 Hasil Uji Stasioneritas PDP pada Tingkat First Difference .....	134
Lampiran 14 Hasil Uji Stasioneritas Kredit UMKM Sektor Industri Pengolahan pada Tingkat Second Difference.....	135
Lampiran 15 Hasil Uji Stasioneritas NPL pada Tingkat Second Difference .....	136
Lampiran 16 Hasil Uji Stasioneritas DPK pada Tingkat Second Difference ....	137
Lampiran 17 Hasil Uji Stasioneritas BI <i>rate</i> pada Tingkat Second Difference .	137
Lampiran 18 Hasil Uji Stasioneritas IHK pada Tingkat Second Difference .....	138
Lampiran 19 Hasil Uji Stasioneritas PDP pada Tingkat Second Difference .....	139
Lampiran 20 Hasil ECT .....	140
Lampiran 21 Hasil Uji Kointegrasi .....	140
Lampiran 22 Hasil Uji Error Corection Model (ECM) Jangka Pendek.....	141
Lampiran 23 Hasil Uji Error Corection Model (ECM) Jangka Panjang.....	141

*commit to user*



## ABSTRAK

### Determinan Penyaluran Kredit UMKM Pada Sektor Industri Pengolahan di Indonesia Periode 2008:01 – 2018:12

**Anis Mas Kumambang**  
**NIM. F0116008**

UMKM memiliki banyak peranan terhadap perekonomian Indonesia. Usaha UMKM juga mampu bertahan dalam masa krisis ekonomi yang pernah terjadi di Indonesia. Tetapi, dalam menjalankan usahanya UMKM mengalami berbagai macam kendala, salah satunya adalah kendala keuangan. Pemerintah memberikan solusi atas permasalahan ini dengan mengamankan kepada pihak perbankan untuk menyalurkan kredit UMKM minimal 20% dari total kredit pada tahun 2018. Penyaluran kredit UMKM terbesar menurut sektor ekonomi yang pertama yaitu sektor perdagangan besar dan eceran kemudian sektor industri pengolahan. Penyaluran kredit UMKM pada kedua sektor memiliki selisih yang derastis. Unit Usaha UMKM pada sektor industri pengolahan memiliki peluang besar untuk meningkatkan jumlah kredit UMKM. Industri pengolahan memiliki kontribusi dalam menyumbangkan PDB dan menduduki peringkat pertama dalam membentuk struktur perekonomian Indonesia berdasarkan lapangan usaha.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi penyaluran kredit UMKM pada sektor industri pengolahan di Indonesia. Terdapat faktor internal berupa NPL dan DPK serta faktor eksternal berupa suku bunga BI, inflasi dan penetrasi demografis perbankan. Metode penelitian ini menggunakan *Error Corection Model* (ECM) dengan periode penelitian pada Bulan Januari 2008 sampai dengan Bulan Desember 2018.

Hasil penelitian menemukan bahwa faktor-faktor yang mempengaruhi penyaluran kredit UMKM pada sektor industri pengolahan di Indonesia secara signifikan dalam jangka pendek yaitu DPK. Sedangkan, dalam jangka panjang faktor-faktor yang mempengaruhi kredit UMKM pada sektor industri pengolahan di Indonesia secara signifikan yaitu DPK, suku bunga BI, inflasi dan penetrasi demografis perbankan.

**Kata Kunci** : UMKM, Kredit UMKM, Industri Pengolahan

## ABSTRACT

### **Determinants of MSME Loan Distribution in the Manufacturing Industry in Indonesia**

**Anis Mas Kumambang**  
**NIM. F0116008**

MSME has many supports on the Indonesian economy. UMKM businesses are able to survive in the economic crisis that has occurred in Indonesia. However, in carrying out its business, MSME experiences various kinds of obstacles, one of which is financial constraints. The government provides a solution to this problem by securing banks to channel MSME loans at least 20% of total loans in 2018. The largest MSME credit distribution by economy first is the wholesale and retail trade sectors and then the manufacturing sector. The distribution of MSME loans in the two sectors has a drastic difference. The MSME unit in the manufacturing industry sector has a great opportunity to increase the number of MSME loans. The industry manufacturing has contributed to GDP and based on industry classification, the manufacturing industry has first ranked in the economic structure.

This research is to aimed to analyze the factors that influence MSME loan disbursement in manufacturing industry sector in Indonesia. Is an internal factors consisting of NPL and DPK and external factors consisting of BI rate, inflation and banking demographic penetration. This research method used Error Correction Model (ECM) with a research period from January 2008 to December 2018.

The results found that the factors that significantly influence MSME loan in the manufacturing industry in Indonesia in the short term are DPK. Meanwhile, in the long term the factors that significantly affect MSME loan in the manufacturing industry in Indonesia are DPK, BI rate, inflation and banking demographic penetration.

**Keywords** : MSME, MSME Loan, Manufacturing Industry