

**PENGARUH INDEKS KEYAKINAN KONSUMEN TERHADAP
PENYALURAN KREDIT BANK UMUM DI INDONESIA**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR
SARJANA EKONOMI**



Oleh :

PEVI FITRIA KARTIKA ALIF

NIM. 041711133006

PROGRAM STUDI S1 EKONOMI PEMBANGUNAN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

**THE EFFECT OF CONSUMER CONFIDENCE INDEX ON
COMMERCIAL BANKS LOAN DISTRIBUTION IN INDONESIA**

THESIS

**SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF THE
REQUIREMENT FOR THE DEGREE OF BACHELOR OF
ECONOMICS**



By :

PEVI FITRIA KARTIKA ALIF

NIM. 041711133006

DEVELOPMENT ECONOMICS STUDY PROGRAM

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

Surabaya, 03 Maret 2022

Skripsi ini telah selesai dan siap diuji

Dosen Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, consisting of a large circular loop followed by several vertical strokes and a diagonal line at the end.

SHOCHRUL ROHMATUL AJIJA, SE., M.Ec

NIP. 198605252015042002

SKRIPSI

**PENGARUH INDEKS KEYAKINAN KONSUMEN TERHADAP
PENYALURAN KREDIT BANK UMUM DI INDONESIA**

**DIAJUKAN OLEH :
PEVI FITRIA KARTIKA ALIF
NIM. 041711133006**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,

TANGGAL , 3/3/2022



SHOCHRUL ROHMATUL AJIJA, SE., M.Ec

NIP. 198605252015042002

KOORDINATOR PROGRAM STUDI,

TANGGAL, 10/3/2022



RUMAYYA, SE., M.Reg. Dev., Ph.D.

NIP. 198301092009121003

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Pevi Fitria Kartika Alif, 041711133006), menyatakan bahwa :

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar – benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar- benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 03 Maret 2022



Pevi Fitria Kartika Alif

NIM. 041711133006

DECLARATION

I, (Pevi Fitria Kartika Alif, 041711133006), declare that :

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has been submitted to obtain an academic degree in Universitas Airlangga or in any onther Universities / Colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or refereed to by quoting the author's name and stated in the references.
3. This statement is true, if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive and academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanction in accordance with the prevailing norms and regulation in Universitas Airlangga.

Surabaya, 03 Maret 2022



Pevi Fitria Kartika Alif

NIM. 041711133006

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur kepada Allah Subhanahu wata'ala yang telah memberikan saya waktu, kesehatan, kemudahan, ketabahan untuk menyelesaikan skripsi ini. Skripsi berjudul “Pengaruh Indeks Keyakinan Konsumen terhadap Penyaluran Kredit Bank Umum di Indonesia” ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana ekonomi. Berbagai pihak telah membantu dalam menyelesaikan penelitian ini. Dalam kesempatan ini saya ingin mengucapkan terima kasih kepada Shochrul Rohmatul Ajija, SE., M.Ec. selaku dosen pembimbing yang bersedia meluangkan waktu untuk membimbing, memberikan nasihat, dan saran untuk penyelesaian penelitian ini.

Saya juga ingin mengucapkan terimakasih kepada Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah memberikan kesempatan untuk mengikuti kuliah di Program Studi S1 Ekonomi Pembangunan. Penghargaan dan terima kasih ditujukan pada Rummaya, S.E.,M.Reg.Dev.,Ph.D sebagai Koordinator Program Studi S1 Ekonomi Pembangunan yang memberikan motivasi untuk menyelesaikan kuliah; para dosen yang mendukung dan memberikan masukan pada penelitian ini; para tenaga kependidikan yang bertanggungjawab bagi administrasi akademik. Selanjutnya kepada kedua orang tua tercinta Bapak Moch. Alifiantho dan Ibu Yunita Wulan Sari yang memberikan dukungan, serta doa yang yang tidak dapat digantikan dengan apapun; kepada Achmad Deva Fadly Alif adik tersayang; kepada keluarga yang tidak disebutkan satu per satu; kepada Bidikmisi yang memberikan bantuan biaya pendidikan; kepada Bank Indonesia Institute (BI Institute) yang telah memberikan dana bantuan penelitian melalui Program Bantuan Penelitian (Banlit); dan kepada teman dan saudara Ekonomi Pembangunan 2017, Resimen Mahasiswa 801, dan BEM FEB 2019 yang selalu mendukung sehingga dapat menyelesaikan program studi S1 Ekonomi Pembangunan. Penulisan skripsi ini jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, saya menerima kritikan dan saran yang dapat membangun. Saya harap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Surabaya, 03 Maret 2022



Pevi Fitria Kartika Alif

NIM. 041711133006

Pengaruh Indeks Keyakinan Konsumen terhadap Penyaluran Kredit Bank Umum di Indonesia

Pevi Fitria Kartika Alif

ABSTRAK

Penelitian ini digunakan untuk menguji pengaruh dari indeks keyakinan konsumen, inflasi, dana pihak ketiga, dan suku bunga kredit terhadap penyaluran kredit bank umum di Indonesia. Studi ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan menggunakan data *time series* pada bank umum di Indonesia. Data analisis menggunakan data bulanan pada periode 2008:1-2019:12. Studi ini menggunakan metode *Ordinary Least Square* (OLS) untuk melihat hubungan dan pengaruh dari indeks keyakinan konsumen, inflasi, dana pihak ketiga, dan suku bunga kredit terhadap penyaluran kredit bank umum di Indonesia. Hasil dalam penelitian ini adalah jumlah kredit yang disalurkan oleh bank umum di Indonesia termasuk dalam kategori tinggi dengan didukung oleh beberapa faktor. Keyakinan nasabah bank mampu mendorong tersalurkannya kredit. Saat inflasi, nasabah memilih untuk mengajukan pinjaman dengan harapan kebutuhan pribadi dan biaya produksi dapat tercukupi. Selain itu, nasabah dengan kelebihan pendapatan tentunya akan memilih bank sebagai tempat untuk menyimpan dana. Nasabah dalam mengajukan pinjaman tidak menghiraukan suku bunga kredit yang ditawarkan bank. Akhirnya, penelitian ini menemukan bahwa hanya faktor-faktor pendukung seperti indeks keyakinan konsumen, inflasi, dan dana pihak ketiga yang memberikan kontribusi signifikan dalam menjelaskan penyaluran kredit bank umum di Indonesia.

Kata Kunci : Penyaluran Kredit, OLS, Indeks Keyakinan Konsumen, Indonesia

**The Effect of Consumer Confidence Index on Commercial Banks Loan
Distribution in Indonesia**

Pevi Fitria Kartika Alif

ABSTRACT

This study examines the effect of consumer confidence index, inflation, third-party funds, and loan interest rates on commercial banks loan distribution in Indonesia. This study uses a quantitative approach by using time series data on commercial banks in Indonesia. This data analysis uses a monthly basis data for the period 2008:1 – 2019:12. This study used the Ordinary Least Square (OLS) method to see the relationship and effect of consumer confidence index, inflation, third party funds, and loan interest rates on commercial banks loan distribution in Indonesia. The result of this research is that the number of loan distribution on commercial banks Indonesia include in high category supported by several factors. The bank customer confidence is able to encourage distribution of loan. During inflation, customers choose to apply for loans in the hope that their personal needs and production cost can be sufficient. In addition, customers with excess income will certainly choose a banks as a place to deposit their funds. Customers in apply for loans don't pay attention to the loan interest rates offered by banks. Finally, this study found that only supporting factors such as consumer confidence index, inflation, third-party funds significantly contribute in explaining commercial banks loan distribution in Indonesia.

Keywords : Loan Distribution, OLS, Consumer Confidence Index, Indonesia

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	v
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
1. PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latarbelakang Masalah	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	3
1.3 Tujuan	4
1.4 Ringkasan Hasil Penelitian	4
1.5 Sistematika Penulisan	6
2. TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Teori Pasar Dana Pinjaman (<i>Loanable Fund Market</i>)	8
2.1.2 Mekanisme Transmisi Saluran Kredit.....	10
2.1.3 <i>The Life Cycle Hypothesis of Saving</i>	11
2.2 Penelitian Sebelumnya	12
2.3 Hipotesis.....	16
3. METODELOGI PENELITIAN.....	17
3.1 Pendekatan Penelitian	17
3.2 Model Empiris.....	17
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	18

3.3.1 Penyaluran Kredit.....	18
3.3.2 Indeks Keyakinan Konsumen.....	18
3.3.3 Tingkat Inflasi	19
3.3.4 Dana Pihak Ketiga.....	19
3.3.5 Suku Bunga Kredit	20
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	20
3.5 Teknik Analisis	21
3.5.1 Uji Statistik.....	22
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	23
3.5.3 Estimasi OLS.....	24
4. HASIL DAN PEMBAHASAN	26
4.1 Gambaran Umum.....	26
4.1.1 Perkembangan Kredit, IKK, Inflasi, DPK, dan SBK di Indonesia	26
4.2 Deskriptif Statistik Variabel.....	28
4.3 Hasil Estimasi dan Pembuktian Hipotesis	29
4.3.1 Hasil Estimasi OLS	29
4.3.2 Uji Statistik.....	31
4.3.3 Uji Asumsi Klasik	32
4.3.4 Hasil Estimasi <i>Robust Standard Error</i>	34
4.4 Interpretasi Hasil dan Pembahasan	36
4.4.1 Pengaruh Indeks Keyakinan Konsumen terhadap Penyaluran Kredit Bank Umum	36
4.4.2 Pengaruh Inflasi terhadap Penyaluran Kredit Bank Umum	38
4.4.3 Pengaruh Dana Pihak Ketiga terhadap Penyaluran Kredit Bank Umum	39
4.4.4 Pengaruh Suku Bunga Kredit terhadap Penyaluran Kredit Bank Umum	41
4.5 <i>Robustness-test</i>	42
5. KESIMPULAN DAN SARAN	45
5.1 Kesimpulan	45
5.2 Saran.....	46
5.3 Keterbatasan.....	46
DAFTAR PUSTAKA	47

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Definisi Variabel	20
Tabel 4.1 Deskriptif Statistik Variabel	28
Tabel 4.2 Hasil Estimasi OLS	30
Tabel 4.3 Uji Multikoleniaritas	32
Tabel 4.4 Uji Heteroskedastis	33
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi	33
Tabel 4.6 Hasil <i>Robust Standar Error</i>	34
Tabel 4.7 Hasil <i>Robustness-test</i>	43

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 <i>Model Loanable Fund Market</i>	8
Gambar 2.2 Mekanisme Transmisi Kebijakan Moneter	10
Gambar 4.1 Perkembangan Kredit, IKK, Inflasi, DPK, dan SBK bank umum pada periode 2008:1-2019:12 di Indonesia	26

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Uji Multikoleniaritas	51
Lampiran 2. Uji Heteroskedastis	51
Lampiran 3. Uji Autokorelasi	51
Lampiran 4. Hasil Estimasi <i>Robust Standar Error</i>	52
Lampiran 5. Hasil <i>Robustness-test</i>	52