

**DETERMINAN KELONGGARAN TARIK (*UNDISBURSED LOAN*) PADA  
PERBANKAN DI INDONESIA**

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGAI PERSYARATAN  
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI  
DEPARTEMEN ILMU EKONOMI  
PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN**



**DIAJUKAN OLEH  
YOSSY SEPTIAN  
NIM: 041011010**


**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS AIRLANGGA  
SURABAYA  
2016**



Surabaya, 20 JANUARI 2016.....

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing

  
Dr. Wisnu Wibowo, SE., MSi



**SKRIPSI**

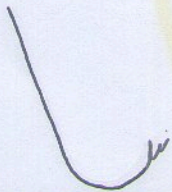
**DETERMINAN KELONGGARAN TARIK (UNDISBURSED LOAN) PADA  
PERBANKAN DI INDONESIA**

**DIAJUKAN OLEH :**

**YOSSY SEPTIAN**

**NIM : 041011010**

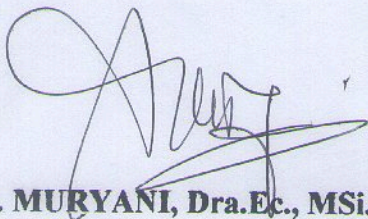
**TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH :  
DOSEN PEMBIMBING,**



**Dr. WISNU WIBOWO, SE., MSi**

**TANGGAL** ..... 15-02-2016 .....

**KETUA DEPARTEMEN,**



**Dr. MURYANI, Dra.Ec., MSi., MEMD**

**TANGGAL** ..... 15-2-2016 .....



## PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Yossy Septian, 041011010), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan 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, 20 Januari 2016



Yossy Septian

NIM: 041011010



## DECLARATION

I, (Yossy Septian, 041011010), 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 never been submitted to obtain an academic degree in Airlangga University or in any other universities/colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or referred 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 an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanction in accordance with the prevailing norms and regulations in Airlangga University.

Surabaya, 20 January 2016

Declared by,



Yossy Septian,

NIM. 041011010



## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur bagi Tuhan Yesus Kristus yang senantiasa melimpahkan kasih karunia-Nya dan anugerahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Determinan Kelonggaran Tarik (*Undisbursed Loan*) Pada Perbankan di Indonesia” sebagai persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Selama proses penyelesaian skripsi ini, penulis mendapat bimbingan, pengarahan, serta dukungan dari berbagai pihak. Maka dari itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua penulis (Bapak Roni dan Ibu Lidya) tercinta, terima kasih atas doa, dukungan, semangat, dan kesabarannya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi.
2. Saudari penulis, Lina Agnesia. Terima kasih atas dukungan dan semangatnya.
3. Presiden dan Kementerian Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia yang telah memberikan kesempatan penulis untuk mendapatkan beasiswa Bidik Misi, sehingga penulis dapat menempuh pendidikan sarjana.
4. Bank Indonesia yang telah bersedia memberikan dana bantuan penelitian kepada penulis sehingga mendorong semangat penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

5. Prof. Dr. Hj. Dian Agustia, SE., MSi., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
6. Dr. Muryani, Dra.Ec., MSi., MEMD selaku Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
7. Rossanto Dwi Handoyo, SE., MSi., Ph.D selaku Sekretaris Departemen Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
8. Ni Made Sukartini, SE., MSi., MIDEK selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
9. Dr. Wisnu Wibowo, SE., MSi selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga untuk memberikan petunjuk, pengarahan, dan bimbingan serta kesabarannya kepada penulis.
10. Para dosen penguji, Prof. Dr. Djoko Mursinto, SE., M.Ec, Drs. Ec. Tri Haryanto, MP., Ph.D, Widya Sylviana, SE., MSi. Terima kasih atas pengalaman pembelajaran yang berharga bagi penulis pada akhir masa studi.
11. Dosen-dosen Program Studi Ekonomi Pembangunan yang telah memberikan ilmunya kepada penulis.
12. Mbak Nuning dan Mas Ivan, terima kasih atas pelayanan dan kesabarannya dalam melayani administrasi penulis selama proses pengerjaan skripsi.
13. Teman-teman seperjuangan Ekonomi Pembangunan 2010, Didik, Ucup, Ecy, Inad, Zizi, Gita, dan teman-teman yang lain yang tidak bisa penulis

sebutkan satu per satu. Terima kasih atas kebersamaan dan kehadiran kalian yang selalu membawa berbagai rasa.

14. Teman-teman Ekonomi Pembangunan dari berbagai angkatan, Mbak Merlin, Mas Misas, Mbak Sehat, Mas Reinaz, Mbak Dita, Mbak Apro, Mas Riki, Mas Abidin, Dewi, Vania, Wanda, Ricky, Dimas, Boy, Risa, Ferry, Agus, Adila. Kalian luar biasa dan super sekali.
15. Teman-teman Persekutuan Doa FEB dan Unit Kegiatan Mahasiswa Kerohanian Kristen (UK3) dari lintas angkatan, Ko Arlan, Kak Thirza, Kak Septian, Kak Yosua, Kak Oni, Kak Ester, Ko Jefri, Lasma, Debora, Ivan, Ica, Dimas, Maria, Manuel, Tine, Zema, Epha, Debby, Leo dan yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang sudah menjadi keluarga kedua bagi penulis.
16. Rekan-rekan Wahana Visi Urban Surabaya, Pak Willy, Pak Thomas, Pak Rudi, Mbak Ocha, Mbak Tika, Mas Erwan, Mas Andi, Mbak Dwina, Kakak Linggom, Pak Mian khususnya tim Special Project CFRC, Mbak Nurul, Randiano, Ko Christopher serta Garry dan Yaya. Terima kasih atas pengalaman dan kesempatan yang berharga serta kebersamaan yang berkesan.
17. Teman-teman Kopasus (Kontrakan Pasukan Sukses), Albert, Mas Praja, Mas Fatah, Alfian, Eko, Rocim, Josua, Om Rei, Erick, Bastian, Nanda, Mas Ahun, Rio, Gangga dan Bram. Kehadiran kalian membuat hidup lebih hidup



18. Personil Mildcoustic Band, Boy, Edwin, Yoseph, Aldo, dan Conan yang sudah memberi kesempatan menyalurkan hobi bermusik secara bersama-sama.
19. Puput Ertiandani, S.Ant, sosok spesial yang tidak bosan-bosannya mengingatkan dan mendukung penulis untuk menyelesaikan studi. Terima kasih atas semua dukungan, dorongan, motivasi, dan kasih sayangmu.
20. Semua pihak lainnya yang turut membantu dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terima kasih semuanya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran demi penyempurnaan. Semoga skripsi ini berguna untuk menambah pengetahuan membaca.

Surabaya, 20 Januari 2016

Penulis



DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL  
 FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
 UNIVERSITAS AIRLANGGA

PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN  
 DAFTAR NO :

**ABSTRAK**  
**SKRIPSI SARJANA EKONOMI**

NAMA : YOSSY SEPTIAN  
 NIM : 041011010  
 TAHUN PENYUSUNAN : 2016  
 JUDUL :  
**DETERMINAN KELONGGARAN TARIK (*UNDISBURSED LOAN*) PADA PERBANKAN DI INDONESIA**

*Undisbursed loan* merupakan fasilitas kredit yang belum jatuh tempo dan masih dapat direalisasikan oleh nasabah. Berdasarkan data Bank Indonesia, variabel *undisbursed loan* mengalami pertumbuhan yang cukup signifikan dari tahun 2003 hingga tahun 2013. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh, respon dan besarnya kontribusi dari variabel inflasi, nilai tukar, *spread* suku bunga dan dana pihak ketiga terhadap *undisbursed loan*. Metode yang digunakan pada penelitian ini adalah *Vector Error Correction Model* (VECM) dengan jangka waktu penelitian 2003-2013. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data *time series* kuartal mulai dari tahun 2003-2013 (2003.Q1-2013.Q4)

Berdasarkan hasil penelitian khususnya uji statistik dapat disimpulkan bahwa inflasi, *spread* suku bunga dan dana pihak ketiga berpengaruh secara negatif signifikan terhadap *undisbursed loan* dalam jangka panjang maupun jangka pendek sedangkan, nilai tukar berpengaruh secara negatif signifikan dalam jangka panjang saja. Berdasarkan hasil *impulse response*, guncangan dari inflasi direspon secara negatif sedangkan, guncangan dari *spread* suku bunga dan dana pihak ketiga direspon secara positif oleh *undisbursed loan*. Sementara itu, guncangan dari nilai tukar sempat direspon secara positif yang kemudian direspon secara negatif hingga akhir periode. Mengacu pada hasil *variance decomposition*, kontribusi terbesar diberikan oleh variabel inflasi yang diikuti oleh kontribusi dari variabel dana pihak ketiga kemudian variabel nilai tukar sedangkan variabel *spread* suku bunga memberikan kontribusi yang paling kecil dibandingkan dengan variabel independen lainnya.

**Kata Kunci:** *undisbursed loan*, permintaan kredit, penawaran kredit, VECM



DEPARTMENT OF NATIONAL EDUCATION  
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS  
AIRLANGGA UNIVERSITY

STUDY PROGRAM : ECONOMIC DEVELOPMENT  
LIST NO :

**ABSTRACT**  
**BACHELOR THESIS**

NAME : YOSSY SEPTIAN

NIM : 041011010

YEAR OF PREPARATION : 2016

TITLE :

**DETERMINANT UNDISBURSED LOAN ON BANKING IN INDONESIA**

*Undisbursed loan is a credit facility that is not yet due and still can be realized by the debtors. Based on Bank Indonesia's data, undisbursed loans's variable grew significantly from 2003 to 2013. This research aims to determine how the effect, response and magnitude of the contribution variable inflation, exchange rate, interest rate spread and third party funds on undisbursed loan. The method used in this research is Vector Error Correction Model (VECM) with research period in 2003-2013. The data used in this research is time series data ranging quarter of the year 2003-2013 (2003.Q1-2013.Q4).*

*Based on the results of this research especially statistical test concluded that inflation, interest rate spread and third party funds a significant negative affect on the undisbursed loan over the long term and short term where as for the exchange rate is significant negative effect in the long term only. Based on the results of impulse response, the shock of inflation responded negatively while the shocks of the interest rate spread and third party funds responded positively by undisbursed loans. Meanwhile, the shock of exchange rate had responded positively were then responded negatively to the end of the period. Referred to the results of variance decomposition, the largest contribution given by variable inflation, followed by the contribution of variable third party funds then variable exchange rate while interest rate spread give a few contributing compared with other independent variables.*

**Keyword:** *undisbursed loan, credit demand, credit supply, VECM*



**DAFTAR ISI**

Halaman Judul .....	i
Halaman Pernyataan Skripsi Siap Diuji.....	ii
Halaman Persetujuan .....	iii
Halaman Pernyataan Orisinalitas Skripsi.....	iv
<i>Declaration</i> .....	v
Kata Pengantar.....	vi
Abstrak .....	x
Abstract .....	xi
Daftar Isi.....	xii
Daftar Tabel.....	xvi
Daftar Gambar .....	xvii
Daftar Lampiran.....	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	9
1.3. Tujuan Penelitian .....	9
1.4. Manfaat Penelitian .....	10
1.5. Sistematika Penulisan.....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>12</b>
2.1. Landasan Teori .....	12
2.1.1. Sistem Perbankan Indonesia .....	12
2.1.1.1. Penggolongan Bank di Indonesia.....	12



2.1.1.2. Fungsi Bank .....	15
2.1.2. Konsep <i>Undisbursed Loan</i> .....	16
2.1.3. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan dan Penawaran Kredit .....	19
2.1.4. Hubungan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan dan Penawaran Kredit Terhadap <i>Undisbursed Loan</i> .....	24
2.1.4.1. Inflasi.....	24
2.1.4.2. Nilai Tukar.....	25
2.1.4.3. <i>Spread</i> Suku Bunga.....	26
2.1.4.4. Dana Pihak Ketiga.....	27
2.2. Penelitian Sebelumnya .....	27
2.3. Model Analisis dan Hipotesis .....	30
2.3.1. Model Analisis .....	30
2.3.2. Hipotesis .....	31
2.4. Kerangka Berpikir .....	32
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>35</b>
3.1. Pendekatan Penelitian .....	35
3.2. Identifikasi Variabel.....	35
3.3. Definisi Operasional Variabel .....	35
3.4. Jenis dan Sumber Data .....	37
3.5. Prosedur Pengumpulan Data .....	37
3.6. Teknik Analisis .....	38
3.6.1. <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM).....	38



3.6.2. Langkah-Langkah dalam VECM .....	39
3.6.2.1. Uji Stasionaritas Data .....	39
3.6.2.2. Penentuan <i>Lag</i> Optimal .....	41
3.6.2.3. Uji Derajat Kointegrasi .....	42
3.6.2.4. Estimasi Model .....	43
3.6.2.5. <i>Impulse Response Function</i> .....	45
3.6.2.6. <i>Variance Decompositon</i> .....	46
<b>BAB IV PEMBAHASAN.....</b>	<b>48</b>
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	48
4.1.1. Perkembangan <i>Undisbursed Loan</i> Pada Perbankan di Indonesia .....	48
4.1.2. Perkembangan Inflasi di Indonesia .....	49
4.1.3. Perkembangan Nilai Tukar di Indonesia .....	51
4.1.4. Perkembangan <i>Spread</i> Suku Bunga di Indonesia .....	53
4.1.5. Perkembangan Dana Pihak Ketiga di Indonesia .....	55
4.2. Analisis Model dan Pengujian Hipotesis.....	56
4.2.1. Uji Stasioneritas .....	56
4.2.2. Penentuan <i>Lag</i> Optimal .....	58
4.2.3. Uji Derajat Kointegrasi.....	58
4.2.4. Estimasi VECM .....	61
4.2.5. <i>Impulse Response</i> .....	67
4.2.6. <i>Variance Decomposition</i> .....	70
4.3. Pembuktian Hipotesis.....	72
4.4. Pembahasan .....	72



4.5. Keterbatasan Penelitian .....	79
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>80</b>
5.1. Simpulan.....	80
5.2. Saran.....	81
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>83</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>87</b>



**DAFTAR TABEL**

Tabel 4.1 Hasil Uji Tes Statistik ADF Pada Tingkat <i>Level-Intercept</i> .....	57
Tabel 4.2 Hasil Uji Tes Statistik ADF Pada Tingkat <i>First Difference-Intercept</i> ..	57
Tabel 4.3 Hasil Uji Lag Optimal .....	58
Tabel 4.4 Hasil Uji Spesifikasi Deterministik .....	59
Tabel 4.5 Hasil Uji Derajat Kointegrasi ( <i>Trace</i> dan <i>Max Eigen</i> ).....	60
Tabel 4.6 Hasil Uji Estimasi Persamaan Jangka Panjang VECM.....	61
Tabel 4.7 Hasil Uji Estimasi Persamaan Jangka Pendek VECM.....	64
Tabel 4.8 Kontribusi Inflasi, Nilai Tukar, <i>Spread</i> Suku Bunga dan Dana Pihak Ketiga Terhadap <i>Undisbursed Loan</i> .....	71



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah dan Pertumbuhan <i>Undisbursed Loan</i> Perbankan Indonesia Tahun 2009-2013.....	4
Gambar 1.2 Proporsi Jumlah <i>Undisbursed Loan</i> Berdasarkan Kepemilikan Bank di Indonesia Tahun 2009-2013 (dalam persen).....	6
Gambar 2.1 Hubungan Permintaan dan Penawaran Kredit Terhadap <i>Undisbursed Loan</i> .....	18
Gambar 2.2 Kerangka Berpikir .....	34
Gambar 4.1 Perkembangan <i>Undisbursed Loan</i> Pada Perbankan di Indonesia .....	49
Gambar 4.2 Perkembangan Inflasi di Indonesia.....	50
Gambar 4.3 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika di Indonesia .....	52
Gambar 4.4 Perkembangan <i>Spread</i> Suku Bunga Pada Perbankan di Indonesia ...	54
Gambar 4.5 Perkembangan Dana Pihak Ketiga Pada Perbankan di Indonesia.....	56
Gambar 4.6 Respon <i>Undisbursed Loan</i> Terhadap Guncangan Inflasi .....	68
Gambar 4.7 Respon <i>Undisbursed Loan</i> Terhadap Guncangan Nilai Tukar .....	68
Gambar 4.8 Respon <i>Undisbursed Loan</i> Terhadap Guncangan <i>Spread</i> Suku Bunga.....	69
Gambar 4.9 Respon <i>Undisbursed Loan</i> Terhadap Guncangan Dana Pihak Ketiga.....	70

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Uji Stasioneritas .....	88
Lampiran 2 Penentuan Lag Optimal .....	90
Lampiran 3 Uji Kointegrasi.....	91
Lampiran 4 Hasil Estimasi VECM .....	93
Lampiran 5 <i>Impulse Response</i> .....	95
Lampiran 6 <i>Variance Decomposition</i> .....	95

