

Doc vs Internet + Library

87.4% Originality	12.6% Similarity	132 Sources
-------------------	------------------	-------------

Web sources: 111 sources found

1. http://myrahdika.ueuo.com/jurnal3/kebijakan%20penyaluran%20kredit.pdf	4.83%
2. https://karyastiekebangsaan.files.wordpress.com/2014/04/pengaruh-capital-adequacy-ratio.pdf	2.48%
3. http://digilib.uinsby.ac.id/4721/3/Bab%202.pdf	2.45%
4. http://eprints.dinus.ac.id/17621/1/jurnal_14947.pdf	2.45%
5. https://ilmiahmanajemen.blogspot.com/2012/07/analisis-pengaruh-dana-pihak-ketiga-dpk.html	2.35%
6. http://repository.usu.ac.id/bitstream/handle/123456789/52594/Chapter%20II.pdf;sequence=4	2.35%
7. http://ejournal.unsrat.ac.id/index.php/emba/article/download/2298/1852	2.35%
8. http://eprints.undip.ac.id/43111/1/07_DEWIYANI.pdf	2.32%
9. http://jurnal.unsyiah.ac.id/JPED/article/view/12573/9713	2.32%
10. https://id.123dok.com/document/oy8v4wzr-analisis-faktor-faktor-yang-mempengaruhi-penyaluran-...	2.14%
11. https://diditnote.blogspot.com/2013/04/pengertian-dan-rumus-capital-adequacy.html	1.59%
12. http://eprints.perbanas.ac.id/316/1/ARTIKEL%20ILMIAH.pdf	1.51%
13. https://zuhdiridwan.blogspot.com/2014/09/proposal-analisis-pengaruh-rasio.html	1.41%
14. http://eprints.perbanas.ac.id/3454/8/ARTIKEL%20ILMIAH.pdf	1.38%
15. http://ejournal.unsrat.ac.id/index.php/jbie/article/viewFile/6259/5779	1.12%
16. http://eprints.perbanas.ac.id/2691/1/ARTIKEL%20ILMIAH.pdf	1.12%
17. http://eprints.undip.ac.id/15793/1/Puspita_Sari_Handayani.pdf	0.99%
18. https://filipuslodwick.blogspot.com/2013/06/bab-3-sumber-sumber-dana-bank.html	0.89%
19. https://taufiqmusa.blogspot.com/2012/05/pengertian-hukum-perbankan.html	0.89%
20. https://bukharawrite.wordpress.com/2014/08/16/sumber-sumber-dana-bank	0.89%
21. http://pasca.unhas.ac.id/jurnal/files/6fda82daa8f735a2ed2a195d05338fd1.pdf	0.76%
22. https://goodmaterialku.blogspot.com/2017/10/sistem-keuangan-nasional.html	0.6%
23. https://docplayer.info/227394-Analisis-pada-produk-tabungan-ib-hasanah-di-bank-bni-syariah-tuga..	0.6%
24. https://irfanfauzi10.wordpress.com/2011/03/08/pengertian-dan-tujuan-bank-2	0.6%
25. http://etheses.uin-malang.ac.id/1520/7/13510119_Bab_3.pdf	0.6%
26. https://plenoinfo.blogspot.com/2016/08/makalah-sistem-perbankan-syariah_1.html	0.57%
27. https://kumpulanskripsif.blogspot.com/2015/09/analisis-faktor-faktor-yang-memengaruhi.html	0.57%
28. https://mafiadoc.com/strategi-pemasaran-produk-simpanan-pendidikan_59df0e9f1723dd1188d436..	0.57%
29. https://tipsserbaserbi.blogspot.com/2014/04/istilah-istilah-dalam-undang-undang.html	0.57%
30. http://eprints.ums.ac.id/40277/24/NASKAH%20PUBLIKASI.pdf	0.52%
31. https://pendidikanekonomia.blogspot.com/2013/10/bank-dan-lembaga-keuangan-syariah_22.html	0.52%
32. https://kutokarin.blogspot.com/2017/11/makalah-bank-syariah.html	0.52%
33. https://cindysitiasiah.wordpress.com/2014/12/08/soal-soal-perbankan	0.47%
34. https://tarto8.wordpress.com	0.44%

35. http://eprints.walisongo.ac.id/3617/3/102411054_Bab2.pdf	0.44%
36. https://referensiskripsidantesi.blogspot.com/2010	0.34%
37. https://akuntansiz.blogspot.com/2018/03/analisis-kredit-dalam-penilaian.html	0.34%
38. http://lib.unnes.ac.id/28298/1/1401412592.pdf	0.31%
39. http://ejournal.upi.edu/index.php/JPAK/article/download/15908/8893	0.31%
40. https://hendrasalazaar.blogspot.com/2016/03/makalah-manajemen-risiko-risiko.html	0.31%
41. https://konsultaskripsi.com/tag/judul-manajemen/page/9	0.31%
42. https://skrpisikeuangan.blogspot.com/2015/07/pengaruh-rasio-keuangan-terhadap.html	0.29%
43. https://kristanto-kris.blogspot.com/2012/05/v-behaviorurdefaultvmlo.html	0.29%
44. http://eprints.perbanas.ac.id/1512/1/ARTIKEL%20LMIAH.pdf	0.26%
45. http://lib.unnes.ac.id/26172/1/7101412057.pdf	0.26%
46. http://jab.polinema.ac.id/index.php/jab/article/download/85/pdf	0.26%
47. https://fokus-unnes.blogspot.com/2016/04/faktor-faktor-yang-mempengaruhi-kinerja.html	0.26%
48. https://repository.widyatama.ac.id/xmlui/bitstream/handle/123456789/7470/Bab%201.pdf?sequen...	0.26%
49. http://jurnal.umrah.ac.id/wp-content/uploads/gravity_forms/1-ec61c9cb232a03a96d0947c6478e52...	0.26%
50. https://id.wikipedia.org/wiki/Sertifikat_Bank_Indonesia	0.23%
51. http://eprints.perbanas.ac.id/2745/3/ARTIKEL%20LMIAH.pdf	0.23%
52. http://e-journalfb.ukdw.ac.id/index.php/jrak/article/view/249/228	0.23%
53. https://www.coursehero.com/file/p40a2paj/Data-ini-berupa-kuesioner-yang-telah-diisi-oleh-para-au...	0.23%
54. https://jurnalpendidikanmipa.blogspot.com/2015	0.23%
55. https://istilahbank.blogspot.com/2009/06/1-berkaitan-dengan-bank-indonesia.html	0.23%
56. https://mafiadoc.com/jurnal-keu-jurnal-keuangan-dan-perbankan-an-_59db624d1723ddf873770812	0.23%
57. http://lib.unnes.ac.id/23504/1/7101411014.pdf	0.21%
58. http://eprints.uns.ac.id/2635/1/67021906200905021.pdf	0.21%
59. https://ojs.unida.ac.id/AGB/article/download/766/pdf	0.21%
60. https://repository.ipb.ac.id/bitstream/handle/123456789/74658/C15doa.pdf;sequence=1	0.21%
61. http://digilib.unila.ac.id/30503/2/TESIS%20TANPA%20BAB%20PEMBAHASAN.pdf	0.21%
62. https://repository.ipb.ac.id/jspui/bitstream/123456789/87415/1/2017lzu.pdf	0.21%
63. https://repository.ipb.ac.id/bitstream/handle/123456789/87415/2017lzu.pdf?sequence=1&isAllowe...	0.21%
64. https://id.123dok.com/document/qoklp7jy-pengaruh-kualitas-layanan-terhadap-loyalitas-pelanggan..	0.21%
65. https://id.123dok.com/document/nzw6ko0y-strategi-pengembangan-bisnis-kolam-pancing-anom-a...	0.21%
66. https://id.123dok.com/document/9yn4odpz-pengaruh-gaya-belajar-terhadap-kemampuan-pemecah..	0.21%
67. https://digilib.uns.ac.id/dokumen/download/14598/Mjk0NDE=/Hubungan-Antara-Karakteristik-Inov...	0.21%
68. https://repository.ipb.ac.id/bitstream/handle/123456789/67922/H13mhs.pdf?sequence=1&isAllow...	0.21%
69. https://core.ac.uk/download/pdf/19515181.pdf	0.21%
70. http://ejournal.umm.ac.id/index.php/keperawatan/article/download/4020/4384	0.21%
71. https://id.123dok.com/document/ozl0p5lz-hubungan-penyuluhan-dengan-produktivitas-kerja-petan..	0.21%
72. http://eprints.unram.ac.id/10813/1/JOURNAL%20SRI%20WAHYUNI.pdf	0.21%
73. http://journal.ipb.ac.id/index.php/jupe/article/viewFile/15903/12984	0.21%
74. https://docplayer.info/290173-Pengaruh-pertumbuhan-dana-pihak-ketiga-dan-aktiva-produktif-terha..	0.21%
75. https://islamicmarkets.com/publications/bank-jatim-laporan-keuangan-31-maret-2018	0.21%
76. https://ejournal.medan.uph.edu/index.php/jam/article/download/196/81	0.21%
77. http://journal.unper.ac.id/uploads/ANALISIS%20KINERJA%20MAQASID%20SYARIAH%20PAD...	0.21%
78. http://ejournal.stikom-bali.ac.id/index.php/knsi/article/download/514/166	0.21%
79. http://pascasarjana.ummy.ac.id/wp-content/uploads/2016/08/5.-Anifah.pdf	0.21%
80. https://id.123dok.com/document/6zkv5pqx-analisis-strategi-pengembangan-objek-wisata-air-terjun..	0.21%



Similarity



Citation



Similarity from a chosen source



References



Possible character replacement

81. https://id.123dok.com/document/ozlxge6z-sistem-informasi-penyewaan-peralatan-pesta-pada-sau...	0.21%
82. https://digilib.uns.ac.id/dokumen/download/13355/Mjc5OTA=/Hubungan-kepemimpinan-ketua-kel...	0.21%
83. https://docplayer.info/139673753-Pengaruh-persepsi-dan-motivasi-terhadap-keputusan-nasabah-m...	0.21%
84. http://eprints.uns.ac.id/7721/1/192561511201109551.pdf	0.21%
85. https://cwegigs.blogspot.com/2010/10/analisis-mekanisme-corporate-governance.html	0.21%
86. http://eprints.ums.ac.id/30326/22/Naskah_publicasi.pdf	0.21%
87. http://pascasarjana.ums.ac.id/wp-content/uploads/2017/03/35-MM-NEVI-NOVIDAWATI-PENGAR...	0.21%
88. https://phitrimanz.blogspot.com/2010/12/analisis-pengaruh-kualitas-produk-dan.html	0.21%
89. http://eprints.perbanas.ac.id/1929/1/ARTIKEL%20ILMIAH.pdf	0.21%
90. https://contohaku1.blogspot.com/2014/03/skripsi-manajemen-analisis-pengaruh_7960.html	0.21%
91. http://eprints.perbanas.ac.id/1757/1/ARTIKEL%20ILMIAH.pdf	0.21%
92. http://eprints.walisongo.ac.id/742/4/082411097_Bab3.pdf	0.21%
93. http://repositori.uin-alauddin.ac.id/1438/1/KARTINA.pdf	0.21%
94. https://pasekpariasa.blogspot.com/2017/02/skripsi-tentang-sampah-fakultas-hukum.html	0.21%
95. https://hikaroe.blogspot.com/2010/02/analisis-faktor-faktor-yang.html	0.21%
96. http://eprints.ums.ac.id/49046/1/NASKAH%20PUBLIKASI.pdf	0.21%
97. http://eprints.dinus.ac.id/17262/1/jurnal_16274.pdf	0.21%
98. https://mafiadoc.com/35-bab-iii-metode-penelitian-31-jenis-penelitian-jenis-_59ce57e71723dd6fc19	0.21%
99. https://docplayer.info/260959-Analisis-penggunaan-faktor-produksi-pada-usahatani-padi-di-kabupa...	0.21%
100. https://eprints.uns.ac.id/222/1/169931211201010071.pdf	0.21%
101. https://www.iqra.my.id/2018/03/daftar-pustaka-01.html	0.21%
102. https://skripsiakuntansilengkap.blogspot.com/2013/08	0.21%
103. https://mafiadoc.com/bab-1-undip_5a2c15ba1723ddd0e4505394.html	0.21%
104. https://selgia-idm.blogspot.com/2018/07/makalah-lembaga-keuangan-internasional.html	0.21%
105. http://eprints.radenfatah.ac.id/1179/1/NURFADILLA%20AYU%20BADARULIA%20%2014180149..	0.21%
106. http://cogito.unklab.ac.id/index.php/cogito/article/download/65/49	0.21%
107. https://septiano.blogspot.com/2016/08/skripsi-pengaruh-dana-pihak-ketiga.html	0.21%
108. http://www.lontar.ui.ac.id/file?file=digital/136052-T+28057-Analisis+kepuasan-Methodologi.pdf	0.21%
109. https://text-id.123dok.com/document/ozl0p5lz-hubungan-penyuluhan-dengan-produktivitas-kerja..	0.21%
110. https://www.iqra.my.id/2018/02	0.21%
111. https://books-on-line-all.blogspot.com/2017/06/upaya-peningkatan-hasil-belajar-bahasa.html	0.21%

Web omitted sources: 3 sources found

1. http://ojs.unpkediri.ac.id/index.php/manajemen/article/view/583/454	96.63%
2. http://ojs.unpkediri.ac.id/index.php/manajemen/article/view/583	15.39%
3. http://garuda.ristekdikti.go.id/journal/view/13756	4.83%

Library sources: 18 sources found

ARTIKEL ELYSA.pdf	0.29%
Isnawati SKRIPSI.doc	0.23%
Jurnal Penelitian_AYU ASMAH_UNIVERSITAS KANJURUHAN MALANG.pdf	0.23%
2016 hal 65-78 Jurnal PAUD Pengaruh PDR terhadap aktif learn.pdf	0.23%
5. Pengaruh Strategi PDR ANAK USIA DINI.pdf	0.23%
AA Jurnal Penelitian.doc	0.23%
Isnaawati ARTIKEL.doc	0.23%



Similarity



Citation



Similarity from a chosen source




References



Possible character replacement

13. full paper.doc	0.21%
2817-Transcripts-5412-1-4-20181129.docx	0.21%
3199272691.pdf	0.21%
JURNAL - IDA.doc	0.21%
Jurnal Struktur Modal Perusahaan Property Fix.docx	0.21%
SKRIPSI LIAS PGSD.docx	0.21%
Jurnal Frances Luon.doc	0.21%
JURNAL ZAKARIAS IFONSINAROT (1).docx	0.21%
Aloysius Busa Doa.docx	0.21%
JURNAL SKRIPSI MITA 3.doc	0.21%
2872-Proofreader-5762-1-2-20190109 RITA.docx	0.21%

 Similarity

 Similarity from a chosen source

 Possible character replacement

 Citation

 References

Kontribusi faktor makro ekonomi dalam memperkuat profitabilitas dan resiko kredit perbankan terhadap pertumbuhan kredit produktif

Vinus Maulina
 Universitas Kanjuruhan Malang
 vinusmaulina@unikama.ac.id

Abstract

Penelitian ini bertujuan untuk mengukur pengaruh dari variabel *Net Interest Margin, Non Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, Dana Pihak Ketiga* terhadap pertumbuhan kredit produktif melalui SBI. Penelitian ini menggunakan data tahunan dari laporan keuangan bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan kurun waktu penelitian tahun 2011 – 2015. Sampel penelitian 20 bank go public di Bursa Efek Indonesia, dengan menggunakan metode *Path Analysis*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa SBI sebagai variabel *intervening* mampu memperkuat pengaruh variabel NIM dan NPL terhadap pertumbuhan kredit produktif. Semakin besar NIM dan didukung dengan meningkatnya SBI maka mampu menyebabkan pertumbuhan kredit produktif menjadi tinggi. NPL atau kredit bermasalah yang tinggi dan SBI yang rendah menyebabkan pertumbuhan kredit produktif menjadi turun. Sementara pengaruh CAR dan DPK terhadap pertumbuhan kredit produktif diperlemah dengan adanya SBI.

Kata Kunci: *Net Interest Margin, Non Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, Dana Pihak Ketiga, Sertifikat Bank Indonesia, Pertumbuhan Kredit Produktif.*

PENDAHULUAN

Latar Belakang

Perbankan sebagai lembaga keuangan (*financial institutions*) yang mempunyai tugas untuk menghimpun dana dan menyalurkan dana kepada pihak yang membutuhkan dana, atau dengan kata lain perbankan mempunyai kewajiban untuk mengolah perputaran dana (Kasmir, 2008). Perbankan memberikan pinjaman kredit kepada masyarakat untuk membantu dalam melakukan pembiayaan di sektor usaha maupun untuk memenuhi kebutuhan hidup. Kredit juga mempunyai peran penting bagi masyarakat yang meminjam dana yaitu digunakan sebagai modal usaha atau untuk membiayai kebutuhan hidup. Selain itu kredit juga bermanfaat bagi lembaga keuangan (perbankan) dengan mendapatkan keuntungan yang diperoleh dari bunga kredit.

Tabel 1.1 Data Pertumbuhan Kredit Konsumtif dan Kredit Produktif

Tahun	Kredit Konsumtif	Kredit Produktif	
		Kredit Modal kerja	Kredit Investasi
2011	14,15%	12,16%	12,04%
2012	13,69%	11,73%	11,35%
2013	13,58%	12,12%	11,82%
2014	13,58%	12,79%	12,36%
2015	13,88%	12,46%	12,12%

Sumber : <http://www.bi.go.id>

Pertumbuhan kredit produktif lebih tinggi dari pada kredit konsumtif yaitu terlihat dari data pertumbuhan kredit konsumtif dan kredit produktif yang diperoleh dari Bank Indonesia. Penyaluran kredit produktif juga dapat mendorong pertumbuhan ekonomi nasional melalui munculnya sektor-sektor usaha baru. Kredit produktif itu sendiri dibagi menjadi dua yaitu berupa kredit investasi dan kredit modal kerja. Kredit investasi merupakan pinjaman dana yang diberikan bank kepada masyarakat untuk

digunakan sebagai pembiayaan pembelian saham (investasi). Kredit modal kerja merupakan peminjaman dana dari bank yang diberikan kepada masyarakat untuk digunakan dalam melakukan pembiayaan modal kerja dalam suatu sektor usaha.

Kredit produktif adalah kredit yang digunakan untuk tujuan – tujuan produktif dalam arti untuk meningkatkan *utility* (Fidaus dan Ariyanti, 2004). Semakin besar jumlah pertumbuhan kredit produktif akan sangat membantu dalam meningkatkan perekonomian dalam negeri. Apabila jumlah kredit produktif yang disalurkan ke masyarakat semakin besar maka akan membantu dalam mengurangi pengangguran karena kredit produktif memang disalurkan untuk meningkatkan usaha – usaha produktif. Jadi semakin besar jumlah kredit produktif yang disalurkan maka pertumbuhan kredit produktif akan semakin meningkat.

Net Interest Margin merupakan rasio untuk mengukur kemampuan bank dalam mengelola aktiva produktif untuk menghasilkan pendapatan bunga bersih. *Net Interest Margin* adalah persentase pendapatan bunga bersih dibagi total aktiva, dimana pendapatan bunga bersih adalah pendapatan bunga dikurangi biaya bunga (Manurung dan Rahardja, 2004). Bank yang memiliki pendapatan bunga bersih atau profitabilitas yang besar maka mampu menunjukkan efektifitas bank dalam menempatkan aktiva produktif dalam bentuk kredit.

Non Performing Loan adalah perbandingan antara total kredit bermasalah dengan total kredit yang diberikan ke pada nasabah. NPL berhubungan dengan risiko kredit, dimana risiko kredit merupakan risiko dari kemungkinan terjadinya kerugian akibat tidak dilunasinya kredit yang diberikan (Ali, 2006). Semakin besar NPL yang ada pada bank maka semakin besar pula risiko kredit yang harus ditanggung oleh bank, sehingga jika NPL besar maka akan menghambat kegiatan operasional bank seperti penyaluran kredit. Bank Indonesia menetapkan standar maksimal NPL yaitu 5%, artinya semakin rendah NPL yang ada pada bank maka semakin kecil risiko kerugian yang harus ditanggung oleh bank dalam melakukan kegiatan operasional.

Capital Adequacy Ratio merupakan rasio permodalan yang menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan dana untuk keperluan pengembangan usaha dan menampung risiko kerugian

dana yang diakibatkan oleh kegiatan operasional bank (Ali, 2004). Semakin besar rasio permodalan yang dimiliki bank maka menunjukkan efektifitas bank dalam menyediakan dana untuk kegiatan operasional bank baik itu untuk pengembangan usaha maupun untuk melakukan penyaluran kredit. Bank Indonesia menetapkan standar minimal rasio permodalan yaitu 8%, sehingga suatu bank yang memiliki rasio permodalan lebih kecil dari standar minimal maka suatu bank tersebut dikatakan tidak mampu menyediakan dana untuk keperluan operasional bank.

Dana Pihak Kedua adalah seluruh dana yang berhasil dihimpun sebuah bank yang bersumber dari masyarakat luas (Kasmir, 2008). Selain dari modal sendiri yang dimiliki bank, DPK menjadi sumber dana terbesar yang digunakan untuk melakukan penyaluran kredit ke masyarakat. Dana Pihak Ketiga yang dimiliki bank mencakup giro, tabungan dan deposito yang semuanya dapat digunakan untuk penyaluran kredit. Artinya bank melakukan perputaran dana yang bersumber dari masyarakat dengan memberikan pinjaman dana atau kredit.

Bank dalam memberikan pinjaman dana ke pada masyarakat atau melakukan penyaluran kredit juga perlu memperhatikan beberapa faktor dari sisi eksternal perbankan tidak hanya dari sisi internal perbankan. Kondisi dari internal maupun eksternal perbankan dapat mempengaruhi bank dalam melakukan penyaluran kredit yang pasti berdampak pada pertumbuhan kredit. Kondisi makro ekonomi seperti SBI sangat berdampak terhadap kegiatan operasional bank. Sehingga bank harus memperhatikan kondisi makro ekonomi (SBI), karena tinggi rendahnya SBI dapat mempengaruhi besar kecilnya jumlah kredit yang disalurkan. Suatu bank yang memiliki jumlah dana besar yang seharusnya bisa digunakan untuk melakukan penyaluran kredit ke masyarakat, tetapi apabila tingkat SBI rendah maka akan menyebabkan penyaluran kredit tersebut terhambat. Sehingga untuk mengetahui besar kecilnya pertumbuhan kredit produktif suatu bank harus mempertimbangkan faktor – faktor dari dalam maupun dari luar perbankan seperti kondisi makro ekonomi.

Tujuan Penelitian

1. Mengukur kontribusi pendapatan bunga bersih (NIM) perbankan terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui Sertifikat Bank Indonesia.
2. Mengukur kredit bermasalah (NPL) pada perbankan terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui Sertifikat Bank Indonesia.
3. Mengukur kontribusi permodalan (CAR) yang dimiliki bank terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui Sertifikat Bank Indonesia.
4. Mengukur Dana Pihak Ketiga (DPL) terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui Sertifikat Bank Indonesia.

Hipotesis

1. Pengaruh *Net Interest Margin* terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui SBI.
2. Pengaruh *Non Performing Loan* terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui SBI.
3. Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui SBI.
4. Pengaruh Dana Pihak Ketiga terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui SBI.

TINJAUAN PUSTAKA**Tinjauan Teoritis****A. Kredit Produktif**

Kredit produktif adalah kredit yang digunakan untuk melakukan pembiayaan terhadap sektor usaha dan kegiatan investasi. Jadi kredit produktif ini hanya akan diberikan kepada masyarakat yang akan menggunakan dana untuk melakukan pembiayaan yang mampu untuk menghasilkan barang dan jasa. Menurut Firdaus dan Ariyanti (2004) "kredit produktif adalah kredit yang digunakan untuk tujuan – tujuan produktif dalam arti dapat menimbulkan atau meningkatkan *utility* (faedah/kegunaan), baik faedah karena bentuk (*utility of form*), faedah karena tempat (*utility of place*), faedah karena waktu (*utility of time*) maupun faedah karena pemilikan (*owner possession utility*)". Kredit produktif terdiri dari:

1. Kredit investasi yaitu kredit yang digunakan untuk membiayai pembelian barang–barang modal tetap dan tahan lama, seperti mesin–mesin bangunan pabrik, tanah dan sebagainya.
2. Kredit modal kerja (kredit eksploitasi/modal lancar/*working capital*) yaitu kredit yang ditujukan untuk membiayai keperluan modal lancar yang biasanya habis dalam satu atau beberapa kali proses produksi atau siklus usaha, misalnya untuk pembelian bahan–bahan mentah, gaji/upah pegawai, sewa gedung/kantor, pembelian barang–barang dagangan dan sebagainya.

B. Net Interest Margin

Net Interest Margin (NIM) adalah persentase pendapatan bunga bersih (*net interest income*) dibagi total aktiva. Sedangkan yang dimaksud dengan pendapatan bunga bersih adalah pendapatan bunga dikurangi biaya bunga (Manurung dan Rahardja, 2004). NIM merupakan rasio untuk mengukur kemampuan suatu bank dalam mengelola aktiva produktif untuk menghasilkan pendapatan bunga bersih. Pendapatan bunga bersih diperoleh dari pendapatan bunga dikurangi dengan biaya bunga. Semakin tinggi NIM menunjukkan semakin efektif bank dalam menempatkan aktiva produktif dalam bentuk kredit (Mahardian, 2008).

C. Non Performing Loan

Non Performing Loan (NPL) adalah perbandingan antara total kredit bermasalah dengan total kredit yang di berikan kepada debitur. NPL berhubungan dengan risiko kredit, dimana risiko kredit adalah risiko dari kemungkinan terjadinya kerugian bank sebagai akibat dari tidak dilunasnya kembali kredit yang diberikan bank kepada debitur (Ali, 2006). NPL mencerminkan tentang besarnya risiko kredit yang dihadapi oleh bank. Semakin kecil NPL maka risiko kredit yang dihadapi oleh bank juga semakin kecil. Sebaliknya apabila NPL yang ada pada bank tersebut besar maka risiko kredit yang harus ditanggung bank juga besar, sehingga jika NPL tersebut besar maka juga akan menghambat kinerja bank (Mahardian, 2008).

D. Capital Adequacy Ratio

Capital Adequacy Ratio (CAR) merupakan rasio permodalan yang menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan dana untuk keperluan pengembangan usaha dan menampung risiko kerugian dana yang diakibatkan oleh kegiatan operasi bank (Ali, 2004). *Capital Adequacy Ratio* merupakan perbandingan anatar modal sendiri yang dimiliki bank dengan aktiva bank yang mengalami risiko.

E. Dana Pihak Ketiga

Dana Pihak Ketiga (DPK) adalah seluruh dana yang berhasil dihimpun sebuah bank yang bersumber dari masyarakat luas (Kasmir, 2008). Dana Pihak Ketiga merupakan sumber dana terbesar yang dimiliki bank, sehingga semakin besar DPK yang di himpun maka besar kemampuan suatu bank untuk menyalurkan aset tersebut dalam bentuk kredit. Dana Pihak Ketiga terdiri dari beberapa jenis produk yaitu sebagai berikut (Dendawijaya, 2009):

1. Giro (*demand deposit*)

Undang-undang No. 10 tahun 1998 mendefinisikan giro adalah simpanan yang penarikannya dapat dilakukan setiap saat menggunakan cek, bilyet giro, dan surat perintah pembayaran lainnya atau dengan pemindah bukuan.

2. Deposito (*time deposit*)

Undang-undang No. 10 tahun 1998 mendefinisikan deposito adalah simpanan yang penarikannya hanya dapat dilakukan pada waktu tertentu berdasarkan perjanjian antar nasabah penyimpanan dan bank.

3. Tabungan (*saving*)

Undang-undang No. 10 tahun 1998 mendefinisikan tabungan adalah simpanan yang penarikannya hanya dapat dilakukan menurut syarat tertentu yang disepakati, tetapi tidak dapat ditarik dengan cek, bilyet giro, dan/atau lainnya yang dapat dipersamakan dengan itu.

F. Sertifikat Bank Indonesia

Menurut PBI No. 4/10/PBI/2002 tentang Sertifikat Bank Indonesia, SBI adalah surat berharga dalam mata uang Rupiah yang diterbitkan oleh Bank Indonesia sebagai pengakuan utang berjangka waktu pendek. SBI diterbitkan oleh BI sebagai salah satu piranti Operasi Pasar Terbuka, kegiatan transaksi di pasar uang yang dilakukan oleh BI dengan bank dan pihak lain dalam rangka pengendalian moneter. Tingkat suku bunga ini ditentukan oleh mekanisme pasar berdasarkan sistem lelang. SBI merupakan instrumen yang menawarkan *return* yang cukup kompetitif serta bebas risiko (*risk free*) gagal bayar.

METODE PENELITIAN

Variabel Penelitian

Variabel dependen yang digunakan dalam penelitian yaitu Pertumbuhan Kredit Produktif. Pertumbuhan Kredit Produktif digunakan untuk mengukur seberapa besar persentase dari Kredit Produktif. Semakin besar jumlah Kredit Produktif yang disalurkan maka semakin tinggi tingkat Pertumbuhan Kredit Produktif. Pertumbuhan Kredit Produktif diukur dengan perbandingan antara selisih dari total kredit pada satu periode tertentu dan periode sebelumnya dengan total kredit periode sebelumnya.

Variabel *intervening* yang digunakan dalam penelitian ini yaitu berupa parameter ekonomi makro (Sertifikat Bank Indonesia). SBI merupakan surat berharga yang dikeluarkan Bank Indonesia sebagai pengakuan utang berjangka waktu pendek dengan sistem bunga. Dimana SBI merupakan mekanisme yang digunakan Bank Indonesia untuk mengontrol kestabilan nilai Rupiah.

Variabel independen yang digunakan dalam penelitian terdiri dari beberapa rasio keuangan yaitu *Net Interest Margin*, *Non Performing Loan*, *Capital Adequacy Ratio* dan Dana Pihak Ketiga. NIM merupakan rasio untuk mengukur kemampuan bank dalam mengelola aktiva produktif untuk menghasilkan pendapatan bunga bersih. NPL

merupakan rasio yang mencerminkan tentang besarnya risiko kredit yang dihadapi oleh bank. CAR merupakan rasio permodalan yang menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan dana untuk keperluan pengembangan usaha dan menampung risiko kerugian dana yang diakibatkan oleh kegiatan operasional bank. DPK merupakan sumber dana terbesar yang dimiliki bank, dimana dana tersebut dihimpun oleh bank yang bersumber dari masyarakat.

Sumber Data

Data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data kuantitatif dengan menggunakan data tahunan dari laporan keuangan bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi yang digunakan dalam penelitian yaitu perbankan yang *go public* di Bursa Efek Indonesia pada kurun waktu 2011 sampai dengan 2015. Jumlah sampel yang digunakan yaitu sebanyak 20 bank dari total populasi perbankan *go public* di BEI.

Metode Analisis Data

Penelitian ini merupakan penelitian dengan menggunakan data *time series* dengan metode analisis data yaitu berupa analisis jalur atau *Path Analysis*. Analisis jalur adalah perluasan dari analisis regresi linier berganda untuk menaksir hubungan kasualitas antar variabel yang telah ditetapkan. Dalam analisis jalur terdapat dua persamaan struktural dimana X_1 , X_2 , X_3 dan X_4 adalah variabel eksogen dan Y_1 serta Y_2 adalah variabel endogen. Persamaan struktural yang dikembangkan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

$$Y_1 = \text{PY}_1X_1 + \text{PY}_1X_2 + \text{PY}_1X_3 + \text{PY}_1X_4 + \epsilon_1$$

$$Y_2 = \text{PY}_2X_1 + \text{PY}_2X_2 + \text{PY}_2X_3 + \text{PY}_2X_4 + \text{PY}_2Y_1 + \epsilon_2$$

Persamaan di atas menunjukkan bahwa terdapat dua pengaruh secara langsung dan tidak langsung. *Standardized* koefisien persamaan 1 memberikan nilai pengaruh langsung variabel independen (NIM, NPL, CAR, DPK) terhadap variabel dependen (Pertumbuhan Kredit Produktif). Sedangkan *Standardized* koefisien persamaan 2 memberikan nilai pengaruh secara tidak langsung variabel independen (NIM, NPL, CAR, DPK) terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui variabel *intervening* SBI.

HASIL DAN DISKUSI

Hasil analisis data dari persamaan struktural 1 menunjukkan hubungan antara *Net Interest Margin*, *Non Performing Loan*, *Capital Adequacy Ratio*, dan Dana Pihak Ketiga terhadap SBI. Hasil perhitungan dari persamaan struktural 1 ditunjukkan pada tabel 3.1 berikut:

Tabel 3.1 Regresi Persamaan I

Model	Standardized Coefficients	Sig.
NIM	-.170	.110
NPL	.061	.559
CAR	.242	.020
DPK	.076	.460

Sumber: Data Diolah

Berdasarkan perhitungan di atas maka dapat ditunjukkan model persamaan struktural 1 antara variabel NIM, NPL, CAR, DPK terhadap SBI sebagai berikut:

$$Y_1 = -0,170 Y_1X_1 + 0,061 Y_1X_2 + 0,242 Y_1X_3 + 0,076 Y_1X_4 + \epsilon_1$$

Analisis data dari persamaan struktural 2 menunjukkan hubungan *Net Interest Margin, Non Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, dan Dana Pihak Ketiga terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif* serta hubungan SBI terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif. Hasil perhitungan dari persamaan struktural 2 ditunjukkan pada tabel 3.2 berikut:

Tabel 3.2 Regresi Persamaan II

Model	Standardized Coefficients	Sig.
NIM	-.209	.031
NPL	-.332	.001
CAR	.086	.363
DPK	.235	.013
SBI	-.379	.000

Sumber: Data Diolah

Berdasarkan perhitungan di atas maka dapat ditunjukkan model persamaan struktural 2 antara variabel NIM, NPL, CAR, DPK terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif serta SBI terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif sebagai berikut:

$$Y_2 = -0,209 Y_2X_1 - 0,332 Y_2X_2 + 0,086 Y_2X_3 + 0,235 Y_2X_4 - 0,379 Y_2Y_1 + \epsilon_2$$

Berdasarkan Tabel 3.1 dan Tabel 3.2 di atas dapat diketahui besarnya pengaruh langsung dan pengaruh tidak langsung antar variabel. Berikut ini adalah perhitungan pengaruh langsung dan tidak langsung antar variabel.

Pengaruh Langsung

1. $X_1 \rightarrow Y_2 = -0,209$

Pengaruh langsung antara NIM terhadap SBI sebesar -0,209 dilihat dari *standardized coefficients*.

2. $X_2 \rightarrow Y_2 = -0,332$

Pengaruh langsung antara NPL terhadap SBI sebesar -0,332 dilihat dari *standardized coefficients*.

3. $X_3 \rightarrow Y_2 = -0,086$

Pengaruh langsung antara CAR terhadap SBI sebesar -0,086 dilihat dari *standardized coefficients*.

4. $X_4 \rightarrow Y_2 = 0,235$

Pengaruh langsung antara DPK terhadap SBI sebesar ,235 dilihat dari *Ostandardized coefficients*.

Pengaruh Tidak Langsung

1. $X_1 \rightarrow Y_1 \rightarrow Y_2 = 0,06443$

Pengaruh tidak langsung NIM terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui SBI sebesar 0,06443.

2. $X_2 \rightarrow Y_1 \rightarrow Y_2 = -0,023119$

Pengaruh tidak langsung NPL terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui SBI sebesar -0,023119.

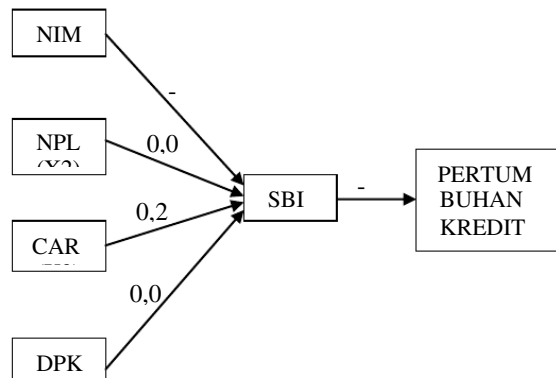
3. $X_3 \rightarrow Y_1 \rightarrow Y_2 = -0,091718$

Pengaruh tidak langsung CAR terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui SBI sebesar -0,091718.

4. $X_4 \rightarrow Y_1 \rightarrow Y_2 = -0,028804$

Pengaruh tidak langsung DPK terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui SBI sebesar -0,028804.

Hasil Path Analysis



Gambar 3.1 Hasil Path Analysis

Berdasarkan hasil analisis jalur di atas ditunjukkan seberapa besar pengaruh tidak langsung antar variabel. SBI sebagai variabel *intervening* dapat memperkuat maupun memperlemah pengaruh variabel NIM, NPL, CAR, DPK terhadap pertumbuhan kredit produktif. SBI dapat memperkuat

pengaruh variabel independen terhadap pertumbuhan kredit produktif apabila pengaruh tidak langsung lebih besar dari pengaruh langsung.

Net Interest Margin merupakan rasio untuk mengelola aktiva produktif untuk memperoleh pendapatan bunga bersih. Bank yang memiliki *Net Interest Margin* atau profitabilitas yang besar pasti disebabkan karena jumlah kredit yang disalurkan besar sehingga jika tingkat profitabilitas bank besar maka tingkat pertumbuhan kredit produktif pasti tinggi. Berdasarkan hasil analisis bahwa pertumbuhan kredit produktif yang tinggi tidak hanya disebabkan karena profitabilitas yang besar tetapi faktor makro ekonomi yaitu berupa SBI dapat mempengaruhi persentase tingkat pertumbuhan kredit produktif. Pengaruh NIM terhadap pertumbuhan kredit produktif melalui SBI adalah sebesar 0,06443. Sementara pengaruh NIM terhadap SBI sebesar -0,209. Artinya bahwa pengaruh tidak langsung lebih besar dari pada pengaruh langsung, jadi faktor makro ekonomi dari hasil analisis menunjukkan bahwa SBI mampu memperkuat pengaruh NIM terhadap pertumbuhan kredit produktif. Semakin besar SBI dan profitabilitas bank yang besar maka pertumbuhan kredit produktif akan meningkat.

Non Performing Loan berhubungan dengan risiko kredit, artinya bahwa risiko kredit terjadi akibat tidak dilunasinya kembali kredit yang diberikan kepada nasabah atau dengan kata lain terjadi kredit bermasalah. Semakin tinggi NPL akan menyebabkan penurunan jumlah kredit yang disalurkan, sehingga juga menyebabkan tingkat pertumbuhan kredit produktif menjadi rendah. Pertumbuhan kredit produktif yang rendah tidak hanya disebabkan oleh besarnya NPL tetapi bank juga perlu memperhatikan faktor makro ekonomi seperti SBI, karena dari hasil analisis SBI yang rendah menyebabkan pertumbuhan kredit produktif menurun. Hasil analisis menunjukkan bahwa pengaruh NPL terhadap pertumbuhan kredit produktif melalui SBI sebesar -0,023119. Sementara pengaruh NPL terhadap SBI sebesar -0,332. Artinya bahwa pengaruh tidak langsung lebih besar dari pada pengaruh langsung, jadi faktor makro ekonomi dari hasil analisis menunjukkan bahwa SBI mampu memperkuat pengaruh NPL terhadap pertumbuhan kredit produktif. NPL atau kredit bermasalah yang tinggi serta SBI yang rendah menyebabkan pertumbuhan kredit produktif menurun.

Capital Adequacy Ratio merupakan rasio permodalan yang menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan dana untuk keperluan pengembangan usaha dan menampung risiko kerugian dana yang diakibatkan oleh kegiatan operasional bank. Hasil analisis menunjukkan bahwa pengaruh CAR terhadap pertumbuhan kredit produktif melalui

SBI sebesar -0,091718, sedangkan pengaruh CAR terhadap SBI sebesar -0,086. Artinya bahwa pengaruh tidak langsung lebih kecil dari pada pengaruh langsung, jadi faktor makro ekonomi dari hasil analisis menunjukkan bahwa SBI memperlemah pengaruh CAR terhadap pertumbuhan kredit produktif. Bank yang memiliki rasio permodalan tinggi tetapi tingkat SBI rendah maka pertumbuhan kredit produktif akan menurun.

Dana Pihak Ketiga merupakan dana terbesar yang dimiliki oleh bank, semakin besar DPK yang dihimpun maka besar kemampuan bank untuk menyalurkan aset dalam bentuk kredit. Hasil analisis menunjukkan bahwa pengaruh DPK terhadap pertumbuhan kredit produktif melalui SBI sebesar -0,028804, sedangkan pengaruh DPK terhadap SBI sebesar ,235. Artinya bahwa pengaruh tidak langsung lebih kecil dari pada pengaruh langsung, jadi faktor makro ekonomi dari hasil analisis menunjukkan bahwa SBI memperlemah pengaruh DPK terhadap pertumbuhan kredit produktif. Walaupun jumlah DPK yang dimiliki bank besar, tetapi tingkat SBI rendah maka menyebabkan pertumbuhan kredit produktif menurun karena jumlah pinjaman yang dapat disalurkan kecil akibat SBI rendah.

KESIMPULAN DAN SARAN

Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan mengenai pengaruh NIM, NPL, CAR, DPK terhadap Pertumbuhan Kredit Produktif melalui SBI, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. SBI mampu memperkuat hubungan positif antara tingkat profitabilitas atau *Net Interest Margin* terhadap pertumbuhan kredit.
2. SBI Mampu memperkuat hubungan negatif tingkat kredit bermasalah (NPL) terhadap pertumbuhan kredit
3. SBI memperlemah hubungan negatif antara tingkat permodalan (CAR) dengan pertumbuhan kredit. Rasio permodalan (CAR) yang semakin tinggi akan menurunkan pertumbuhan kredit produktif

4. SBI memperlemah hubungan DPK terhadap pertumbuhan kredit produktif. Dana pihak ketiga (DPK) yang semakin tinggi akan menurunkan pertumbuhan kredit produktif.

Saran

Penelitian ini perlu untuk dikembangkan lebih lanjut, karena ada beberapa faktor yang perlu dipertimbangkan lagi dalam melihat besar kecilnya pertumbuhan kredit produktif. Pertama perlu menambahkan lagi faktor dari internal perbankan seperti BOPO, LDR. Kedua juga perlu mempertimbangkan kondisi makro ekonomi tidak hanya dari tingkat SBI tetapi faktor lain seperti nilai tukar. Pihak manajemen bank juga harus mampu menekan besarnya NPL, karena semakin besar NPL akan mencerminkan risiko kredit tinggi yang bisa menghambat kegiatan operasional bank.

DAFTAR PUSTAKA

- Ali, Masyhud. 2004. *Asset Liability Management, Menyiasati Risiko Pasar dan Risiko Operasional dalam Perbankan*. Jakarta: PT. Gramedia.
- _____. 2006. *Manajemen Risiko: Strategi Perbankan dan Dunia Usaha Menghadapi Tantangan Globalisasi Bisnis*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Arianti, Dwi Nur., et all. 2016. Pengaruh BOPO, NIM, dan CAR Terhadap Jumlah Penyaluran Kredit Pada Perusahaan Perbankan Yang *Go Public* Di Bursa Efek Indoensia Periode 2010-2014. (online), 2 (2): 1-13, (<http://jurnal.unpand.ac.id>), di akses 18 Januari 2017.
- Bank Indonesia. 2002. **Peraturan Bank Indonesia No. 4/10/PBI/2002**. Jakarta
- Dendawijaya, Lukman. 2009. *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Firdaus, H. Rachmat dan Ariyanti, Maya. 2004. *Manajemen Perkreditan Bank Umum (Teori, Masalah, Kebijakan dan Aplikasinya Lengkap Dengan Analisis Kredit)*. Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Edisi 7*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hsibuan S.P, Malayu. 2008. *Dasar – Dasar Perbankan*. Jakarta: PT. Grafindo.
- Kasmir. 2008. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya Edisi Revisi*. Jakarta: PT Rajagrafindo Persada.
- Mahardian, Pandu. 2008. *Analisis Pengaruh Rasio CAR, BOPO, NPL, Nim Dan LDR Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan (Studi Kasus Perusahaan Perbankan Yang Tercatat Di BEJ Periode Juni 2002-Juni2007)*. Tesis. Semarang: Program Studi Magister Manajemen UNDIP, (online), (<http://eprints.undip.ac.id>), di akses 5 Oktober 2016.
- Manurung, Mandala dan Rahardja, Prathama. 2004. *Uang, Perbankan dan Ekonomi Monoter (Kebijakan Konstektual Indonesia)*. Jakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Mompewa, Violetta Dwi. 2014. Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* Dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Pertumbuhan Kredit Pada Bank Umum (Persero) Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. (online), 2 (1): 1-16, (<http://kim.ung.ac.id/index.php/KIMFEB/article/view/12557>), di akses 5 Oktober 2016.
- Ramadhani, Rizka Amalia. 2015. Analisis Pengaruh DPK, SBDK Dan Suku Bunga Kredit Terhadap Kredit Konsumtif Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah*, (online), 3 (1): 1-14, (<http://www.jimfeb.ub.ac.id>), di akses 5 Oktober 2016.
- Riduwan dan Kuncoro. 2012. *Cara Menggunakan dan memaknai Path Analysis (Analisis Jalur)*. Bandung: Alfabeta.
- Sari, Ni Made Junita dan Abundanti, Nyoman. 2016. Pengaruh DPK, ROA, Inflasi dan SBI Terhadap penyaluran Kredit Pada bank Umum, (online), 5 (11): 1-29, (<http://ojs.unud.ac.id>), di akses 16 Februari 2017.
- Widyawati, Sasanti. 2015. Determinan Pertumbuhan Kredit Modal Kerja Perbankan Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah*, (online), 20 (1): 1-19, (<http://www.jimfeb.ub.ac.id>), di akses 5 Oktober 2016.
- www.bi.go.id (Data pertumbuhan kredit konsumtif dan kredit produktif di BI)