



**UNIVERSITAS INDONESIA**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
KINERJA KEUANGAN BPR SERTA INTERAKSI  
HUBUNGAN KINERJA DAN JANGKAUANNYA  
(Studi Terhadap Bank Perkreditan Rakyat di Wilayah  
Jabodetabek, Jawa Barat dan Banten)**

**TESIS**

**AGUS MUNAWAR**  
0706306030

**FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS INDONESIA  
MAGISTER PERENCANAAN DAN KEBIJAKAN PUBLIK  
JAKARTA  
JUNI 2010**



**UNIVERSITAS INDONESIA**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
KINERJA KEUANGAN BPR SERTA INTERAKSI  
HUBUNGAN KINERJA DAN JANGKAUANNYA  
(Studi Terhadap Bank Perkreditan Rakyat di Wilayah  
Jabodetabek, Jawa Barat dan Banten)**

**TESIS**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar  
Magister Ekonomi (M.E.) pada Magister Perencanaan dan  
Kebijakan Publik Universitas Indonesia**

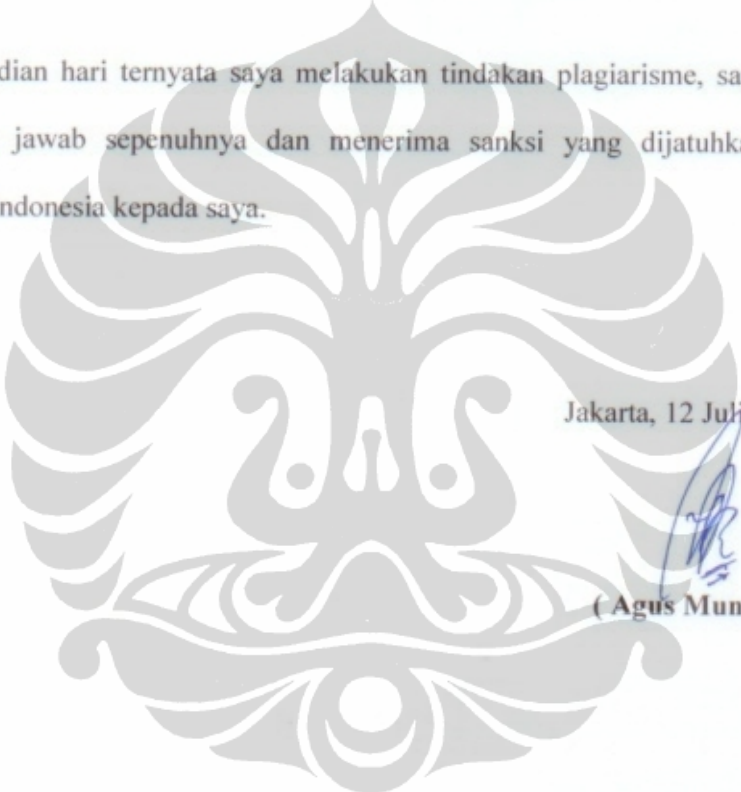
**AGUS MUNAWAR  
0706306030**

**FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS INDONESIA  
MAGISTER PERENCANAAN DAN KEBIJAKAN PUBLIK  
EKONOMI KEUANGAN DAN PERBANKAN  
JAKARTA  
JUNI 2010**

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Saya yang bertandatangan di bawah ini dengan sebenarnya menyatakan bahwa tesis ini saya susun tanpa tindakan plagiarisme sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Indonesia.

Jika dikemudian hari ternyata saya melakukan tindakan plagiarisme, saya akan bertanggung jawab sepenuhnya dan menerima sanksi yang dijatuhkan oleh Universitas Indonesia kepada saya.



Jakarta, 12 Juli 2010

  
( Agus Munawar )

## HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tesis ini adalah hasil karya saya sendiri,  
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk  
telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Agus Munawar

NPM : 0706306030

Tanda Tangan :

Tanggal : 12 Juli 2010


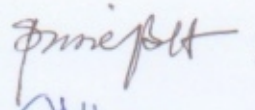
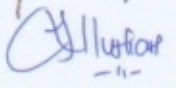
## HALAMAN PENGESAHAN

Tesis ini diajukan oleh

Nama : Agus Munawar  
NPM : 0706306030  
Program Studi : MPKP FEUI  
Judul : "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BPR Serta Interaksi Hubungan Kinerja dan Jangkauannya (Studi terhadap Bank Perkreditan Rakyat di Wilayah Jabodetabek, Jawa Barat dan Banten)"

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister pada Program Studi Perencanaan dan Kebijakan Publik Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.

### Dewan Penguji

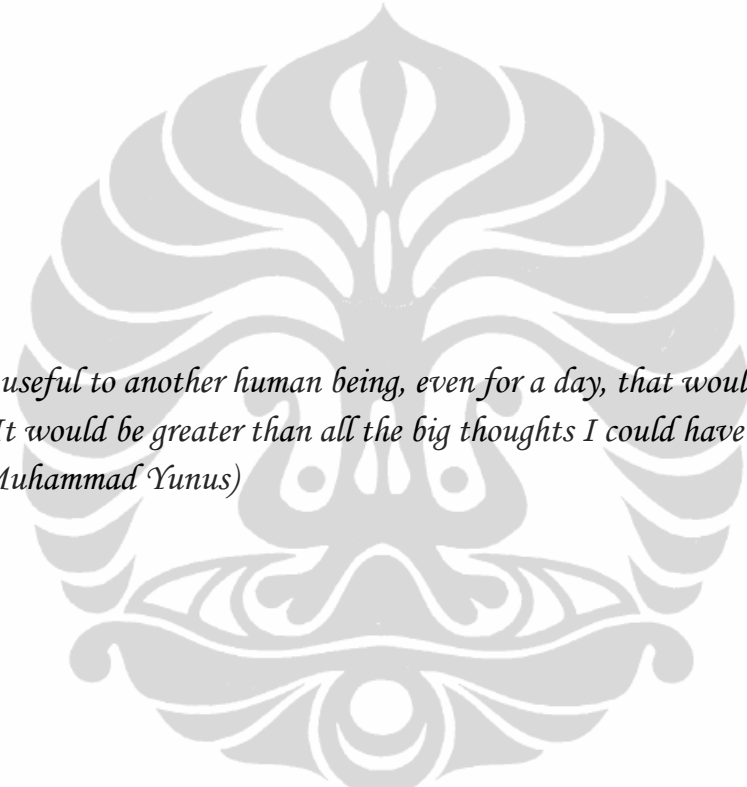
Pembimbing : Dr. Nining I. Soesilo (  )  
Penguji I : Prof. Dr. Susijati B. Hirawan (  )  
Penguji II : Dr. Telisa A. Falianty (  )

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : .....

## *Untuk Yuliani dan Medina....*

Allah menganugraahkan al hikmah (kefahaman yang dalam tentang Al Qur'an dan As Sunah) kepada siapa yang Dia kehendaki. Dan barang siapa yang dianugrahi al hikmah itu, ia benar-benar telah dianugrahi karunia yang banyak. Dan hanya orang-orang yang berakallah yang dapat mengambil pelajaran (dari firman Allah).QS 2: 269



*If I could be useful to another human being, even for a day, that would be a great thing. It would be greater than all the big thoughts I could have at the university (Muhammad Yunus)*

*"There are two great rules of play invented by man which have become so influential and been held so sacred that violating them considered on a par with violating natural law; They are offsíde in football games.... and ceteris paribus in social sciences..."(AM)*

## KATA PENGANTAR

Bismillaahirrahmaanirrahiim. Alhamdulillah, beribu puji dan syukur saya panjatkan ke hadirat Allah SWT, karena atas berkat rahmat dan kemurahan-Nya, saya mampu merampungkan tesis ini, tak lupa juga saya haturkan salawat pada Rasulullah SAW, teladan terbaik yang pernah lahir di bumi ini, sumber inspirasi bagi manusia hingga sekarang. Penulisan tesis ini merupakan prasyarat utama untuk mencapai gelar Magister Ekonomi pada Program Perencanaan dan Kebijakan Publik Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia. Disamping itu penulisan ini juga dilandasi keinginan kuat untuk memperkaya literatur akademis tentang dunia keuangan mikro di Indonesia, dunianya kaum termarginalkan. Semoga ada kontribusi bagi dasar atau pijakan atas penelitian dengan tema serupa dikemudian hari. Tentu banyak terdapat keterbatasan dalam metodologi riset yang dipakai, namun saya berharap semoga beberapa aspek dan *awareness* telah coba dikupas dalam tesis ini.

Namun demikian, saya juga merasa tidak pantas jika saya tidak menyebutkan orang-orang yang turut berjasa memberikan bantuan dan dukungan selama ini. Penulisan tesis ini tidak akan berhasil jika cuma saya seorang diri berjuang, oleh karena itu saya ingin mengucapkan terima kasih kepada:

- (1) Ibu Dr. Nining I. Soesilo, selaku pembimbing dalam penulisan tesis ini yang telah memberikan masukan-masukan yang berharga selama penulisan tesis ini.
- (2) Rekan-rekan di PT BISMA, tempat pertama kali saya berkecimpung dan beraktifitas dalam dunia keuangan mikro, yang menjadi *background* topik tesis ini.
- (3) Istri saya tercinta, Yuli, dan putri saya tersayang, Medina, sumber kegembiraan hidup dan pendorong semangat saya dalam hidup ini, terimakasih atas kesabarannya.
- (4) Orang tua atas dukungan moril dan doa, kerabat, sahabat, rekan serta para pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, yang sedikit banyak memberikan kontribusi yang sangat bermanfaat.

Semoga Allah SWT memberikan balasan yang baik kepada orang-orang yang telah banyak membantu saya tersebut, kebaikan tiada lain pasti berbuah kebaikan pula. Wassalam.

Depok, 18 Juni 2010

Penulis



**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Agus Munawar  
NPM : 0706306030  
Program Studi : Magister Perencanaan dan Kebijakan Publik  
Fakultas : Ekonomi  
Jenis Karya : Tesis

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

“Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BPR Serta Interaksi Hubungan Kinerja dan Jangkauannya (Studi Terhadap Bank Perkreditan Rakyat di Wilayah Jabodetabek, Jawa Barat dan Banten)”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Jakarta

Pada tanggal: 12 Juli 2010

Yang menyatakan



(Agus Munawar)



## ABSTRAK

Nama : Agus Munawar  
Program Studi : Magister Perencanaan dan Kebijakan Publik  
Judul : "Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BPR  
Serta Interaksi Hubungan Kinerja dan Jangkauannya"

*Perbankan memiliki peranan yang vital sebagai perantara (intermediaries) sektor keuangan. Untuk sektor perbankan mikro (microbanking), maka BPR (Bank Perkreditan Rakyat) memiliki posisi yang strategis. Sejak awal keberadaannya BPR telah memiliki misi membantu masyarakat miskin, terutama di wilayah pedesaan, yakni memberikan akses terhadap pelayanan keuangan. Namun agar tetap dapat berkelanjutan, BPR juga harus mampu menghasilkan keuntungan yang memadai. Untuk itu BPR juga harus memiliki kinerja keuangan yang baik. Dengan data-data utama bersumber dari laporan keuangan BPR di wilayah Jabodetabek, Jawa Barat, dan Banten, penelitian ini bermaksud mengeksplorasi faktor-faktor yang dianggap berhubungan erat dan signifikan pengaruhnya terhadap kinerja keuangan BPR. Kemudian, analisis lebih lanjut juga dilakukan untuk melihat kinerja keuangan dan jangkauan (outreach) dari BPR. Penelitian ini bersifat kuantitatif dengan metode Anova dan Regresi Linier Berganda, namun didukung dengan informasi kualitatif deskriptif. Hasil penelitian menjelaskan bahwa faktor-faktor efisiensi operasional dan pengelolaan kualitas aktiva yang baik merupakan faktor utama peningkatan kinerja keuangan. Selanjutnya peningkatan kinerja keuangan BPR tetap dapat sejalan dengan pencapaian misi sosial yaitu menjangkau masyarakat miskin. Namun seiring pertumbuhannya BPR juga ternyata mulai mengalami gejala pergeseran misi. BPR juga masih terkendala struktur biaya yang tinggi yang berakibat pada tingginya suku bunga pinjaman diberikan. Kemudian ditemukan hasil bahwa BPR yang dimiliki oleh pemerintah daerah dan BPR yang berlokasi di pedesaan masih mengedepankan misi sosial yakni pelayanan kepada nasabah miskin*

*Kata kunci:*

*Perbankan Mikro, BPR, Kinerja Keuangan, Jangkauan, Pergeseran Misi*

## ABSTRACT

Name : Agus Munawar  
Programme : Master in Planning and Public Policy  
Title : "Analysis of Determinants that Affect BPR's Financial Performance and The Interaction of Relationship between Performance and Its Outreach"

*Bank plays a vital role as intermediaries in the financial sector, as well as microbanking sector, in which BPR (people credit bank) has strategic position. BPR has, in the first place, been setting up mission to assist the poor, particularly those in the rural areas; through providing access to financial services. However, to be sustainable, BPR must also be able to produce reasonable amount of profits. Therefore, BPR should be having a good financial performance as well. With main data from BPR's financial statements, BPRs in Jabodetabek, West Java and Banten, this research endeavors to explore determinants that highly and significantly correlate with BPR's financial performance. A further analysis then conducted to explain financial performance and BPR's outreach. This is a quantitative research which contains Anova method and Multiple Regression Analysis, supported with descriptive qualitative information. Results show that operational efficiency and sound asset quality management are principal factors in improving financial performance. Thus, improving financial performance could also go hand in hand with attaining social mission i.e. reaching the poor. But, along with its growth it turns out that BPR begins to experience mission drift phenomenon. BPR is still also facing high cost structure that has impact on the high interest rate charged on loan given. Moreover, it was found that BPR owned by local government as well as BPR located in rural setting is still stay true to social mission that is serving poor clients.*

*Key word:*

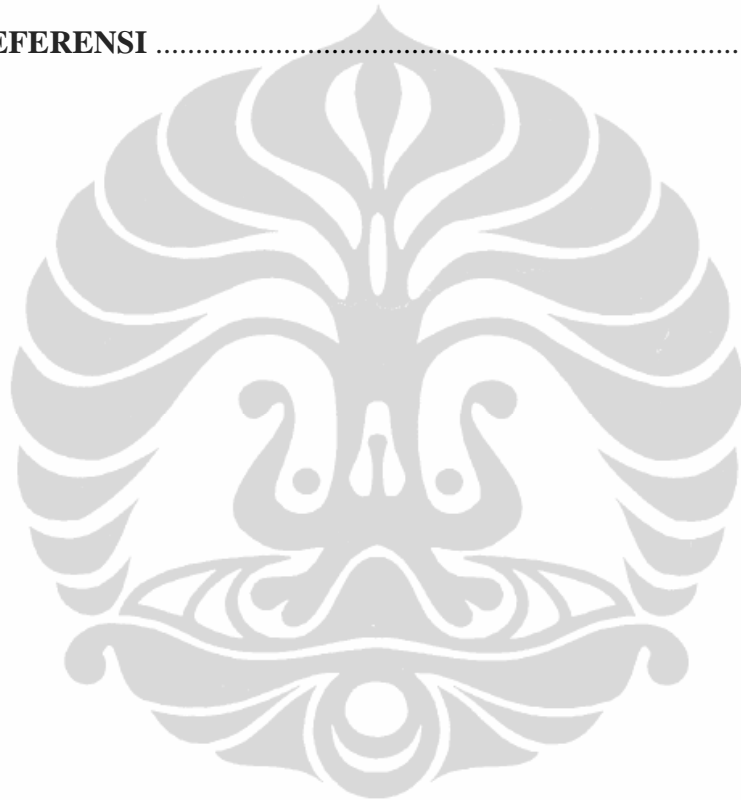
*Microbanking, BPR, Financial Performance, Outreach, Mission Drift*

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME .....	ii
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH .....	vi
ABSTRAK .....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GRAFIK .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
<b>1. PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	8
1.3 Ruang Lingkup/Batasan Masalah .....	9
1.4. Perumusan Hipotesis .....	13
1.5 Tujuan Penelitian .....	13
1.6 Manfaat Penelitian .....	14
1.7 Sistematika Penulisan .....	15
<b>2. TINJAUAN LITERATUR DAN LANSKAP KEUANGAN MIKRO DI INDONESIA .....</b>	<b>17</b>
2.1 Landasan Teoritis .....	17
2.1.1 Mengukur Kinerja Keuangan ( <i>Financial Performance</i> ) .....	17
2.1.2 Mengukur Kinerja Sosial ( <i>Social Performance</i> ) .....	24
2.2 Keuangan Mikro, Perbankan Mikro dan Perkreditan Rakyat .....	36
2.2.1 Keuangan Mikro di Indonesia .....	36

2.2.2 Perbankan Mikro oleh Bank Umum .....	41
2.2.3 Bank Perkreditan Rakyat (BPR) .....	44
<b>3. METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>49</b>
3.1 Data .....	49
3.1.1 Jenis dan Sumber Data .....	49
3.1.2 Karakteristik Data .....	49
3.2 Pengukuran Kinerja Keuangan & Faktor-faktor yang Mempengaruhi ...	52
3.3 Pengukuran Hubungan Kinerja Keuangan dengan <i>Outreach</i> .....	55
3.3.1 Persamaan Ekonometrika .....	58
3.3.2 Penjelasan dan Definisi Operasional Variabel .....	59
3.3.3 Pengujian Asumsi Klasik dari Model Regresi Linier Berganda ....	62
3.4 Keterbatasan dan Modifikasi .....	64
3.4.1 Modifikasi Terhadap Regresi Dasar ( <i>Benchmark Regression</i> ) .....	65
3.4.2 Modifikasi Terhadap Variabel-Variabel .....	67
3.4.3 Spesifikasi Model ( <i>Model Specification</i> ) .....	72
3.5 Perangkat Pembantu ( <i>Software</i> ) .....	74
<b>4. HASIL-HASIL YANG DIPEROLEH .....</b>	<b>76</b>
4.1 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BPR .....	76
4.1.1 ROA ( <i>Return on Asset</i> ) .....	77
4.1.2 ROE ( <i>Return on Equity</i> ) .....	79
4.1.3 Tinjauan Umum .....	81
4.2 Hubungan Antara Kinerja Dengan Jangkauan ( <i>Outreach</i> ) .....	84
4.2.1 Regresi Profitabilitas ( <i>Profitability Regression</i> ) .....	84
4.2.2 Regresi Kualitas Aktiva ( <i>Asset Quality</i> ) .....	96
4.2.3 Regresi Pergeseran Misi ( <i>Mission Drift</i> ) .....	102
4.2.4 Regresi Suku Bunga ( <i>Yield</i> ) .....	108

<b>5. KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>117</b>
5.1 Kesimpulan .....	117
5.2 Saran-saran .....	120
<b>DAFTAR REFERENSI .....</b>	<b>123</b>



## DAFTAR TABEL

- Tabel 1.1. Struktur Perbankan di Indonesia (2008)
- Tabel 1.2. Jumlah BPR Berdasarkan Total Asset yang Dimiliki ( Nasional)
- Tabel 1.3. Perbandingan Kinerja Bank Umum dan BPR per Desember 2008
- Tabel 1.4. Rerata Perkembangan Ukuran Kredit BPR ( Nasional)
- Tabel 1.5. Indikator Utama BPR di Tiga Provinsi
- Tabel 1.6. Penyaluran Kredit di 3 Provinsi (Des.2008)
- Tabel 2.1. Internediararies dalam Konteks Keuangan Mikro
- Tabel 2.2. Overview LKM berdasarkan Golongan, 2000-2005
- Tabel 2.3. Kegiatan Microbanking oleh Bank/Perusahaan Besar
- Tabel 2.4. Perbandingan Indikator Bank umum dan BPR per Desember 2008
- Tabel 2.5. Perkembangan Industri BPR selama 10 Tahun Terakhir
- Tabel 3.1. Koefisien Korelasi Indikator Profitabilitas dan Variabel Outreach
- Tabel 4.1. Tabel Korelasi Pearson ROA dan ROE terhadap Variabel Lain
- Tabel 4.2. Summary of Analysis of Variance (ANOVA)
- Tabel 4.3: Rekapitulasi Hasil-Hasil Regresi Profitabilitas (*Benchmark Regression*)
- Tabel 4.4: Rekapitulasi Hasil-Hasil Regresi Eksplorasi/Pengujian Tambahan



## DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1. Jumlah BPR di 3 Provinsi berdasarkan Bentuk Badan Hukum (2008)

Grafik 1.2. Non Performing Loan BPR di 3 Provinsi (2008)

Grafik 2.1. Industri BPR selama 10 Tahun Terakhir



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. BPRs in Observation
- Lampiran 2. Data Table for Financial Performance Analysis & ANOVA
- Lampiran 3. Measuring Factors Affecting Financial Performance (Descriptive Statistics)
- Lampiran 4. Data Table for Performance & Outreach Analysis (OLS Method)
- Lampiran 5. Measuring Performance and Outreach (Descriptive Statistics)
  - 5.1. Correlation Matrix
  - 5.2. Profitability Regression
  - 5.3. Asset Quality Regression
  - 5.4. Mission Drift Regression
  - 5.5. Yield Regression
- Lampiran 6. Data Table Performance & Outreach Analysis (2) - Alternative Models
- Lampiran 7. Measuring Performance and Outreach (2) - Alternative Models (Descriptive Statistics)
  - 7.1. Correlation Matrix – Alternative Model
  - 7.2. Profitability Regression – Alternative Model
  - 7.3. Asset Quality Regression – Alternative Model
  - 7.4. Mission Drift Regression – Alternative Model
  - 7.5. Yield Regression – Alternative Model
  - 7.6. Analisa Pengembangan Model Alternatif
- Lampiran 8. Factors Affecting Financial Performance – SPSS Output
- Lampiran 9. Steps of Regression (Outreach Analysis) – Eviews Output
- Lampiran 10. Alternative Models – Eviews Output
- Lampiran 11. SKB Menkeu, Mendagri, Menegkop & UKM, Gubernur BI tentang Strategi Pengembangan Lembaga Keuangan Mikro