

**PENGARUH *LOAN AT RISK*, *PORTOFOLIO AT RISK*, DAN  
*RETURN ON INVESTMENT* TERHADAP KELANCARAN  
PENGEMBALIAN DANA PINJAMAN BERGULIR PROGRAM  
NASIONAL PEMBERDAYAAN MASYARAKAT MANDIRI  
PERKOTAAN KECAMATAN PONOROGO**



Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat  
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Sefia Ajika Permatasari  
NIM : 12440370  
Program Studi : Akuntansi S-1

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

**2016**

**HALAMAN PENGESAHAN**

Judul : Pengaruh *Loan At Risk*, *Portofolio At Risk*, dan *Return On Investment* Terhadap Kelancaran Pengembalian Dana Pinjaman Bergulir Program Nasional Pemberdayaan Masyarakat Mandiri Perkotaan Kecamatan Ponorogo  
Nama : Sefia Ajika Permatasari  
NIM : 12440370  
Program Studi : Akuntansi S-1

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diujikan guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 7 Oktober 2016

Pembimbing I

(Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W, MM Ak Ca)

NIK. 19670822 199705 1

Pembimbing II

(Dwiati Marsiwi, SE, M.Si, Ak, CA)

NIK. 19721203 199603 11

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi



(Liti Rahmi, SE, MM)

NIK. 19630505 199001 11

Dosen Penguji

(Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W, MM, Ak Ca)

NIK. 19690913 199904 12

(Asis Riat Winanto, SE, MM)

NIK. 19690307 199904 12

(Arif Hartono, SE, M.SA)

NIK. 19780120 200109 13

## RINGKASAN

*Loan At Risk (LAR)* yaitu ratio yang digunakan untuk mengukur berapa persen peminjam yang menunggak yang diukur dari jumlah KSM yang menunggak > 3 bulan ditambah jumlah KSM migrasi dengan jumlah KSM yang aktif. *Portofolio At Risk (PAR)* merupakan suatu ratio untuk mengukur pinjaman yang tertunggak yang diukur dari jumlah saldo pinjaman yang menunggak dengan realisasi saldo pinjaman. *Return On Investment* merupakan ratio untuk mengukur kemampuan UPK dalam menghasilkan laba dari modal awal yang digunakan dalam pinjaman yang diukur dari jumlah laba dengan modal awal. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh LAR, PAR, dan ROI terhadap kelancaran pengembalian dana pinjaman bergulir Program Nasional Pemberdayaan Masyarakat Mandiri Perkotaan Kecamatan Ponorogo.

Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *total sampling*, yaitu teknik penarikan sampel yang dilakukan dengan cara mengikut sertakan semua kelompok populasi kedalam sampel penelitian. Sampel yang diperoleh berjumlah 19 Unit Pengelola Keuangan bulan Mei sampai Desember Tahun 2015. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa LAR, PAR, dan ROI tidak berpengaruh terhadap kelancaran pengembalian dana pinjaman bergulir Program Nasional Pemberdayaan Masyarakat Mandiri Perkotaan Kecamatan Ponorogo. Secara simultan LAR, PAR, dan ROI berpengaruh terhadap kelancaran pengembalian dana pinjaman bergulir Program Nasional Pemberdayaan Masyarakat Mandiri Perkotaan Kecamatan Ponorogo.

**Kata Kunci : Loan At Risk (LAR), Portofolio At Risk (PAR), Return On Investment (ROI), Program Nasional Pemberdayaan Masyarakat Mandiri.**

## KATA PENGANTAR

**Assalamu'alaikum Wr.Wb.**

Alhamdulillah, puji dan syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, serta karunia-Nya, sehingga skripsi yang berjudul **“PENGARUH *LOAN AT RISK*, *PORTOFOLIO AT RISK*, DAN *RETURN ON INVESTMENT* TERHADAP KELANCARAN PENGEMBALIAN DANA PINJAMAN BERGULIR PROGRAM NASIONAL PEMBERDAYAAN MASYARAKAT MANDIRI PERKOTAAN KECAMATAN PONOROGO”** dapat diselesaikan dengan baik dan lancar. Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terselesaikan tanpa bantuan, dukungan, dan kerja sama dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini dengan rasa hormat dan ketulusan hati peneliti menyampaikan terima kasih kepada :

1. Drs. H. Sulton, M. Si, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
2. Titi Rapini, SE, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
3. Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W, MM. Ak. CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Muhammadiyah dan Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan dan masukan selama proses penyusunan sampai selesai penuh sabar dan pengertian.
4. Dwiati Marsiwi, SE, M.Si, Ak, CA, selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan masukan selama proses penyusunan sampai selesai dengan penuh sabar dan pengertian.

5. Bapak dan Ibu dosen, seluruh staf administrasi Fakultas Ekonomi dan perpustakaan Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah membantu dalam proses penyusunan skripsi ini.
6. Keluarga besar peneliti, untuk Bapak dan Ibu, dan seluruh keluarga yang tidak bisa peneliti sebutkan satu per satu, yang telah memberikan dukungan moril dan materil serta tak henti-hentinya mendo'akan yang terbaik.
7. Teman-teman Akuntansi S1 angkatan 2012, semuanya tanpa terkecuali, yang selalu memberikan dukungan, bantuan, semangat dan do'anya. Terima kasih atas waktunya 4 tahun ini dan semoga rasa kekeluargaan akan tetap terjalin selamanya.
8. Semua pihak yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu.

Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan peneliti. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati peneliti mengharap kritik dan saran yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini.

**Wassalaamu'alaikum Wr.Wb.**

Ponorogo, 7 Oktober 2016

Peneliti,

Sefia Ajika Permatasari

## PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR

### KODE ETIK PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu institusi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo, 7 Oktober 2016



( Sefia Ajika Permatasari )

NIM. 12440370

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

- *Be as yourself as you want*
- *Percayalah pada dirimu sendiri dan yakin pada kemampuanmu sendiri, jangan membandingkan kemampuanmu dengan orang lain, karena setiap makhluk di dunia ini mempunyai kemampuan yang berbeda-beda, karena dengan kemampuan kita belum tentu orang lain bisa menjalaninya*

### PERSEMBAHAN

*Skripsi ini saya persembahkan untuk :*

- *Almamaterku Universitas Muhammadiyah Ponorogo.*
- *Bapak dan Ibuku tercinta, adikku Bagas yang tersayang, Paklik dan Bulik dan seluruh keluarga trimakasih atas doa, semangat dan motivasinya selama ini.*
- *Sahabat-sahabatku Riska Manyun, Ida Idut, dan Bebeb Atik selalu setia menemaniku, membantu dan memberi semangat.*
- *Seseorang terkasih Akirul Mukminin yang tiada henti memberi doa, semangat dan motivasinya.*

## DAFTAR ISI

	halaman
Halaman Judul .....	i
Halaman pengesahan .....	ii
Ringkasan .....	iii
Kata Pengantar .....	iv
Pernyataan Tidak Melanggar Kode Etik Penelitian .....	vi
Motto dan Persembahan .....	vii
Daftar Isi .....	viii
Daftar Tabel .....	xiv
Daftar Gambar .....	xvi
Daftar Lampiran .....	xvii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	5
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	5
1.3.1. Tujuan Penelitian .....	5
1.3.2. Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Landasan Teori .....	8
2.1.1. PNPM Mandiri Perkotaan .....	8
2.1.1.1. Pengertian PNPM Mandiri Perkotaan .....	8
2.1.1.2. Badan Keswadayaan Masyarakat (BKM) .....	9
2.1.1.3. Kegiatan Pinjaman Dana Bergulir PNPM Mandiri Perkotaan.....	10



2.1.2. Kinerja Keuangan Unit Pengelola Keuangan .....	13
2.1.2.1. Pengertian Kinerja Keuangan .....	13
2.1.2.2. Manfaat Penilaian Kinerja .....	14
2.1.2.3. Tujuan Penilaian Kinerja .....	16
2.1.2.4. Kinerja UPL PNPM-MP .....	16
2.1.2.5. Kinerja Keuangan UPS PNPM-MP .....	17
2.1.2.6. Kinerja Keuangan UPK PNPM-MP .....	18
2.1.3. Kredit .....	24
2.1.3.1. Jenis-jenis Kredit .....	26
2.1.3.2. Penggolongan Kolektibilitas Kredit .....	28
2.2. Penelitian Terdahulu .....	30
2.3. Kerangka Pemikiran .....	33
2.4. Hipotesis Penelitian .....	35
2.4.1. Pengaruh LAR terhadap Kelancaran Pengembalian Dana Pinjaman .....	35
2.4.2. Pengaruh PAR terhadap Kelancaran Pengembalian Dana Pinjaman .....	36
2.4.3. Pengaruh ROI terhadap Kelancaran Pengembalian Dana Pinjaman .....	37
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Ruang Lingkup Penelitian .....	39
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian .....	40
3.2.1. Populasi .....	40
3.2.2. Sampel .....	40
3.3. Jenis dan Metode Pengambilan Data .....	41
3.3.1. Jenis Data .....	41
3.3.2. Metode Pengambilan Data .....	41

3.4. Definisi Operasional Variabel .....	42
3.4.1. Variabel Independen .....	42
3.4.2. Variabel Dependen .....	45
3.5. Metode Analisis Data .....	46
3.5.1. Statistik Deskriptif .....	47
3.5.2. Uji Asumsi Klasik .....	47
3.5.2.1. Uji Normalitas .....	47
3.5.2.2. Uji Multikolinieritas .....	48
3.5.2.3. Uji Autokorelasi .....	48
3.5.2.4. Uji Heteroskedastisitas .....	49
3.5.3. Analisis Regresi Berganda .....	49
3.5.4. Pengujian Hipotesis .....	52
3.5.4.1. Uji T (Parsial) .....	52
3.5.4.2. Uji F (Simultan) .....	52
3.5.4.3. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	53
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Hasil Penelitian .....	54
4.1.1. Gambaran Umum Kecamatan Kota Ponorogo .....	54
4.1.1.1. Kondisi Geografis .....	54
4.1.1.2. Wilayah Administratif .....	55
4.1.1.3. Kondisi Demografis .....	56
4.1.1.4. Pendidikan Masyarakat .....	58
4.1.1.5. Kondisi Keuangan dan Perekonomian .....	59
4.1.2. Gambaran Umum PNPM Mandiri perkotaan Korkot Ponorogo .....	60
4.2. Analisis Data .....	74

4.2.1. Analisis Deskriptif .....	74
4.2.2. Uji Asumsi Klasik .....	76
4.2.2.1. Uji Normalitas .....	76
4.2.2.2. Uji Multikolinieritas .....	77
4.2.2.3. Uji Autokorelasi .....	79
4.2.2.4. Uji Heteroskedastisitas .....	80
4.2.3. Analisis Regresi Regresi .....	83
4.2.3.1. Analisis Regresi Linier Berganda .....	83
4.2.4. Uji Hipotesis .....	85
4.2.4.1. Uji T (Parsial) .....	85
4.2.4.2. Uji F (Simultan) .....	87
4.2.4.3. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	88
4.3. Pembahasan .....	89
4.3.1. Pengaruh LAR ( <i>Loan At Risk</i> ) terhadap Kelancaran Pengembalian.....	89
4.3.2. Pengaruh PAR ( <i>Portofolio At Risk</i> ) terhadap Kelancaran Pengembalian .....	91
4.3.3. Pengaruh ROI ( <i>Return On Investment</i> ) terhadap Kelancaran Pengembalian .....	92
4.3.4. Pengaruh LAR, PAR, dan ROI terhadap Kelancaran Pengembalian.....	93
 <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1. Kesimpulan .....	95
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	97
5.3. Saran .....	97
5.3.1. Bagi Obyek yang Diteliti .....	97

5.3.2. Bagi Peneliti Selanjutnya .....	98
DAFTAR PUSTAKA .....	99
LAMPIRAN .....	100



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Standart Kinerja UPK.....	23
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu .....	30
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	74
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas .....	77
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas .....	78
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi .....	80
Tabel 4.5 Hasil Penyembuhan Autokorelasi.....	81
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	82
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....	83
Tabel 4.8 Hasil Uji (T) Parsial .....	85
Tabel 4.19 Hasil Uji F (Simultan) .....	87
Tabel 4.20 Hasil Uji Koefisien determinasi ( $R^2$ ) .....	89

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	34
Gambar 4.1 Daftar Desa dan BKM Kecamatan Ponorogo .....	65
Gambar 4.2 Struktur Organisasi .....	66



## DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN .....	101
Lampiran 1 Laporan Keuangan PNPM Kecamatan Ponorogo .....	102
Lampiran 2 Perhitungan Data LAR, PAR dan ROI.....	103
Lampiran 3 <i>Output</i> SPSS .....	108

