

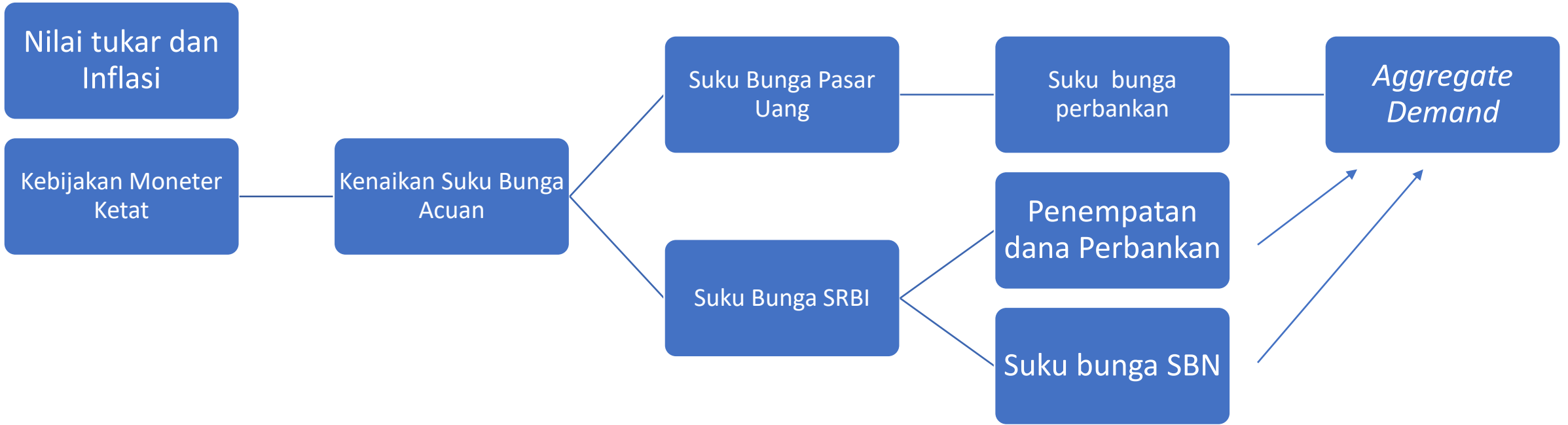
DAMPAK KEBIJAKAN SUKU BUNGA TINGGI TERHADAP PERBANKAN

Pulungan, Abdul Manap

Center Macroeconomic and Finance (MacFin)

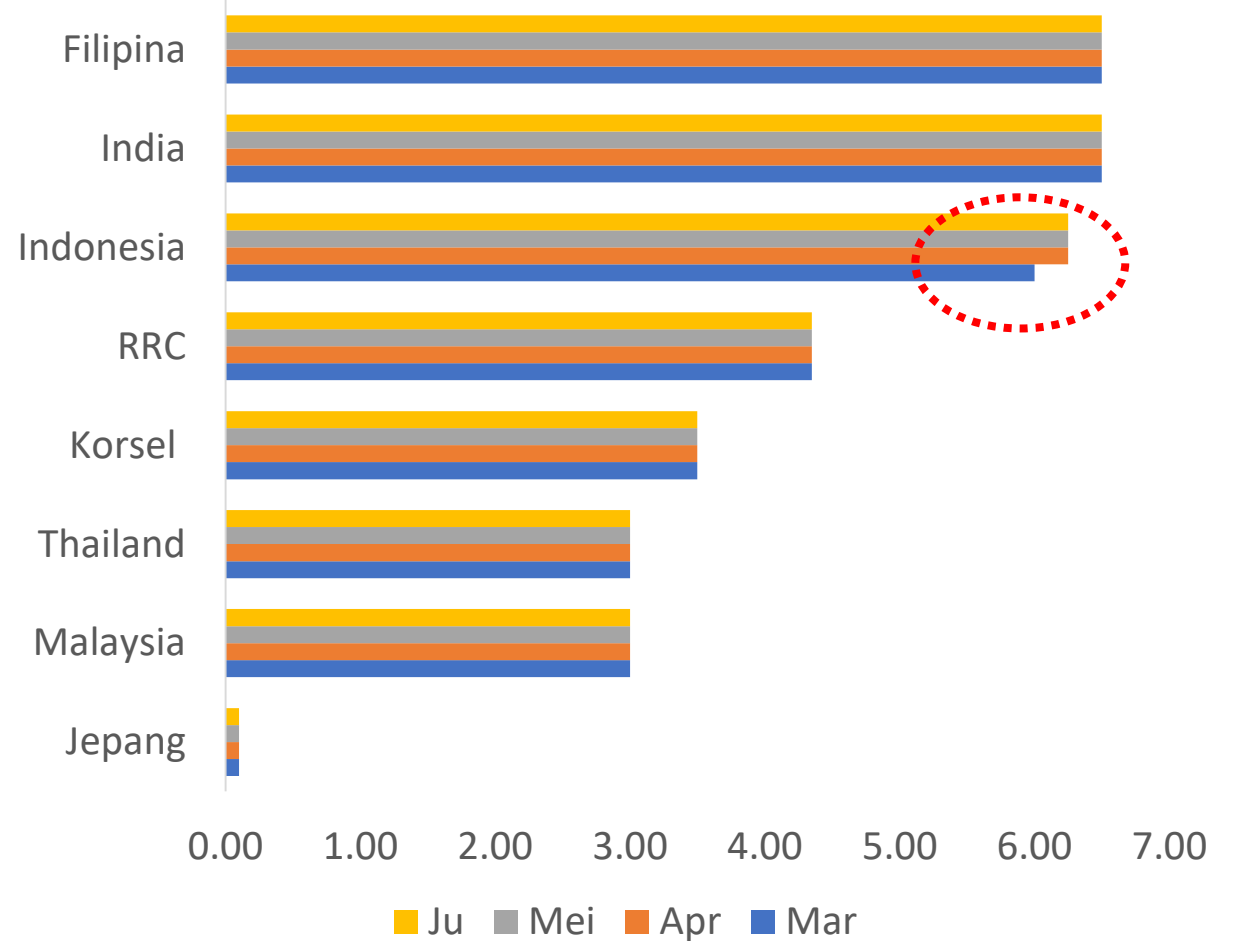
September 2024





Respons Bank Sentral Dunia (%)

	2023: Jun	2024: Jun	Perubahan
RRC	4.35	4.35	0.00
Korea Selatan	3.50	3.50	0.00
Hong Kong SAR	5.50	5.75	0.25
India	6.50	6.50	0.00
Indonesia	5.75	6.25	0.50
Malaysia	3.00	3.00	0.00
Filipina	6.25	6.50	0.25
Thailand	3.00	3.00	0.00

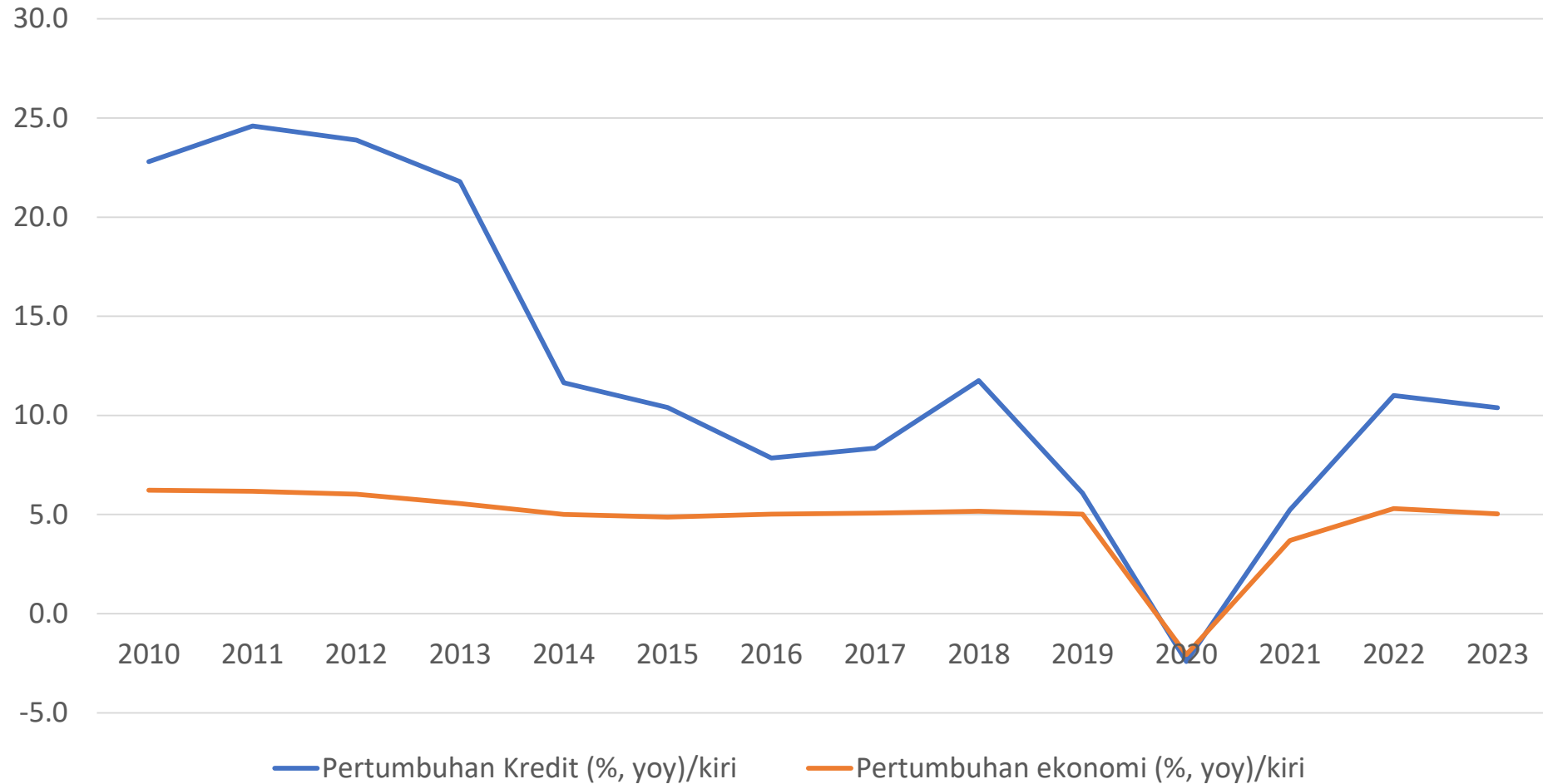


Rupiah setelah Kenaikan BI Rate

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun
C A D	0.97	-0.50	0.18	1.67	0.40	3.30
E U R	0.42	-2.12	0.45	3.31	-1.47	1.83
G B P	-2.90	-4.78	-2.27	0.60	-2.36	0.46
J P Y	12.94	10.14	13.92	15.77	12.90	11.48
<u>SDRs</u>	1.40	0.09	1.60	2.21	0.30	1.12
IDR	5.28	3.00	5.74	10.80	8.40	8.69
PHP	3.02	1.59	3.38	4.32	4.18	6.14
MYR	10.90	5.69	7.02	6.95	2.03	1.09
SGD	2.05	-0.21	1.38	2.33	-0.03	0.27
THB	8.30	1.90	6.46	8.86	6.14	4.19
CNY	6.12	3.65	5.07	4.66	1.87	0.19
KRW	8.32	0.60	3.51	3.22	4.51	4.44

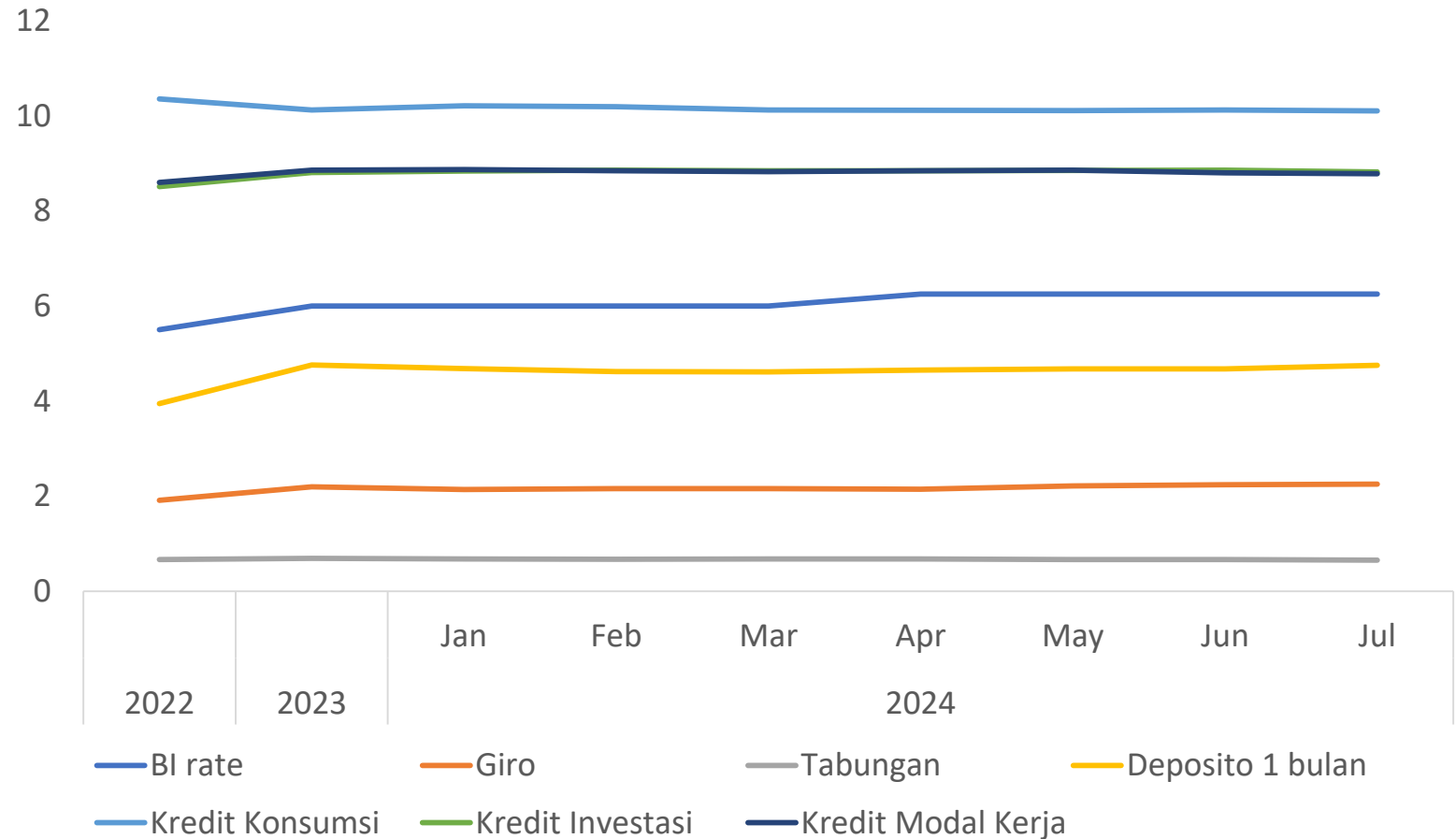
Sumber: Bank Indonesia, 2024, diolah

Kredit dan Pertumbuhan Ekonomi



Perkembangan *BI rate* dan Suku Bunga Perbankan

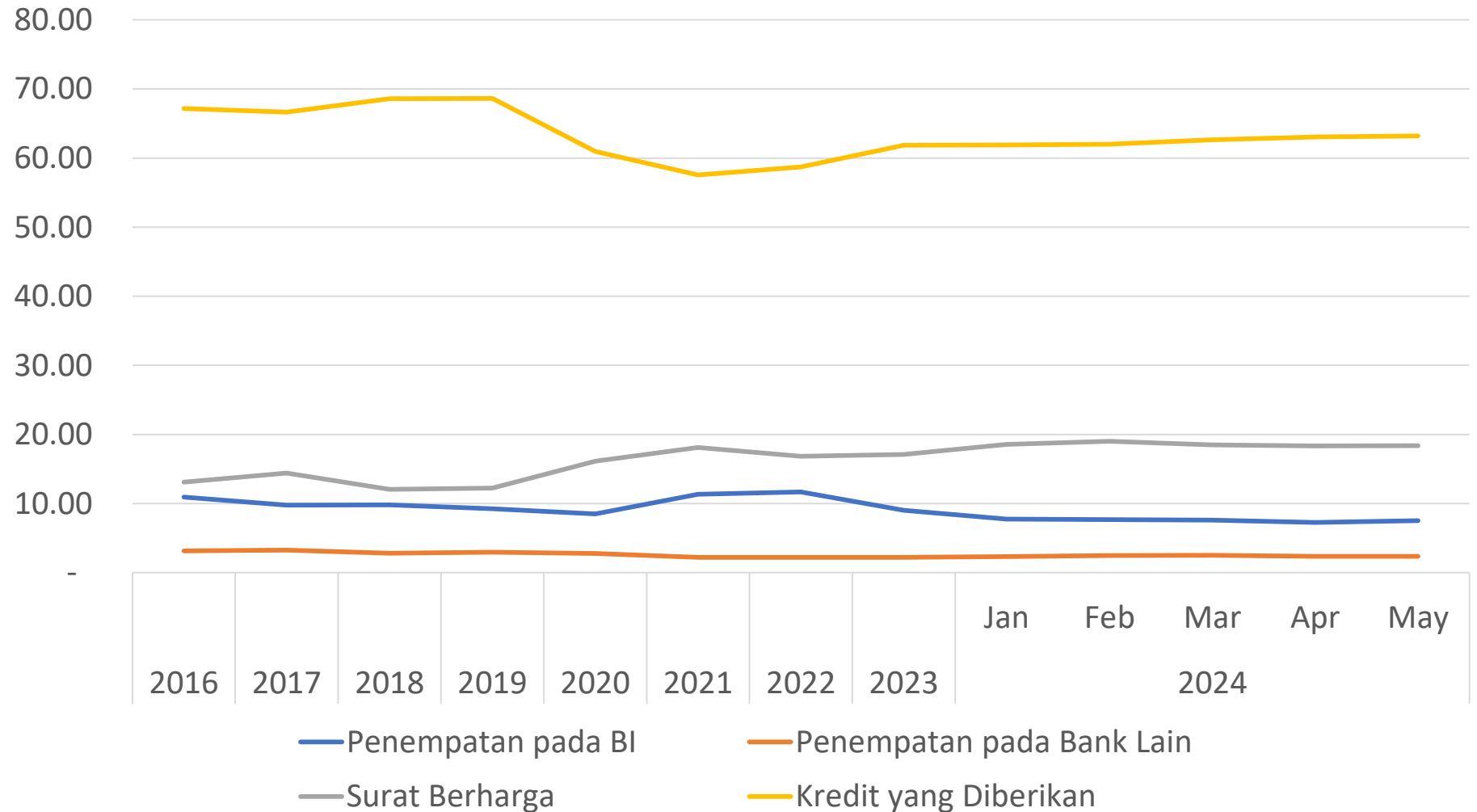
- Suku bunga simpanan merespon kenaikan suku bunga acuan lebih cepat dibandingkan suku bunga kredit.
 - Likuiditas → bank harus menahan agar likuiditas terjaga (migrasi ke portofolio lainnya misalnya SBN).
 - Bank memiliki banyak instrumen untuk menghasilkan profitabilitas (zero risk) → bank tidak perlu menaikkan suku bunga kredit.



Sumber: BI, 2024, diolah

Komposisi Penyaluran Dana Bank Umum: Fungsi intermediasi keuangan

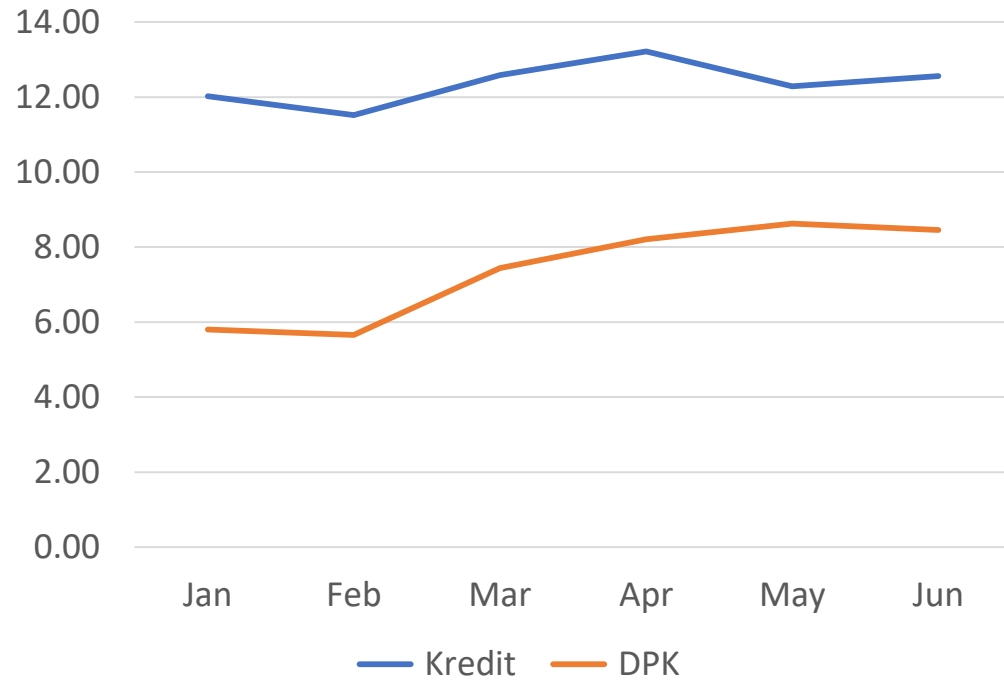
- Komposisi penyaluran kredit masih mendominasi tetapi penempatan di surat berharga semakin meningkat.
- Fungsi intermediasi keuangan???



Sumber: BI, 2024, diolah

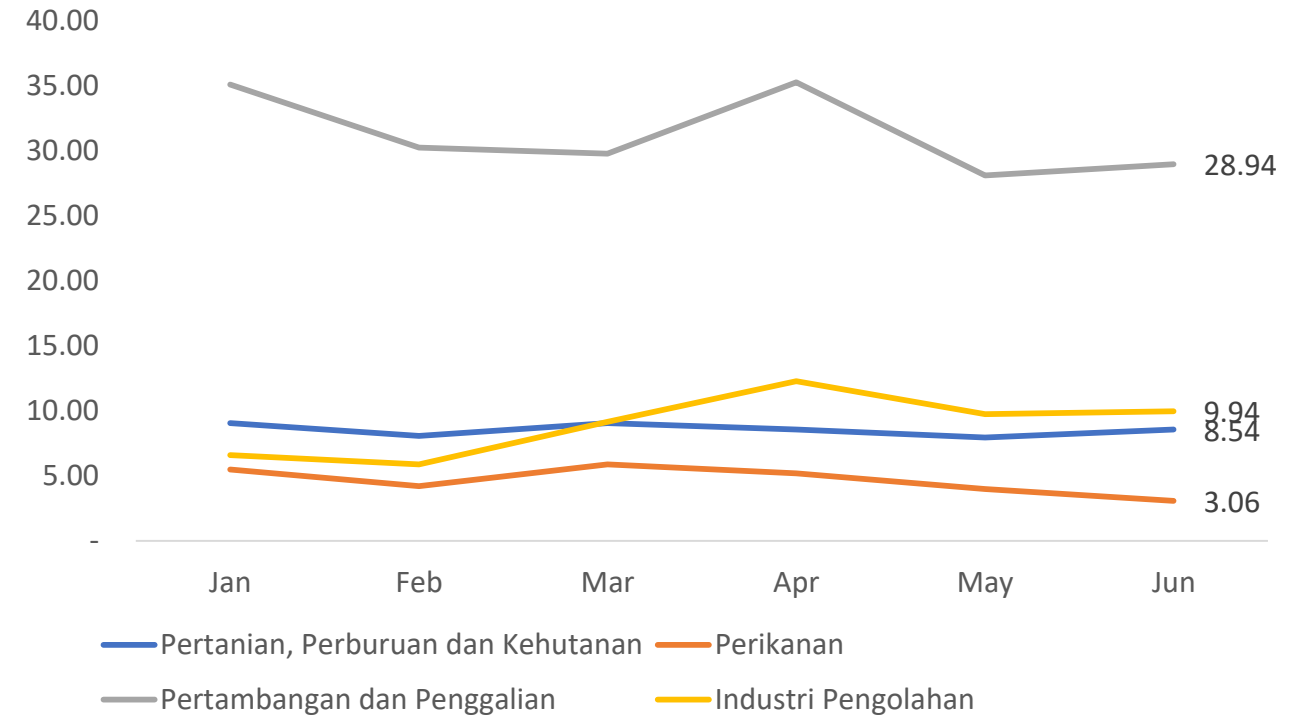
Kredit tumbuh 12% Tidak Mampu Memacu Pertumbuhan, Kenapa??

Pertumbuhan DPK dan Kredit



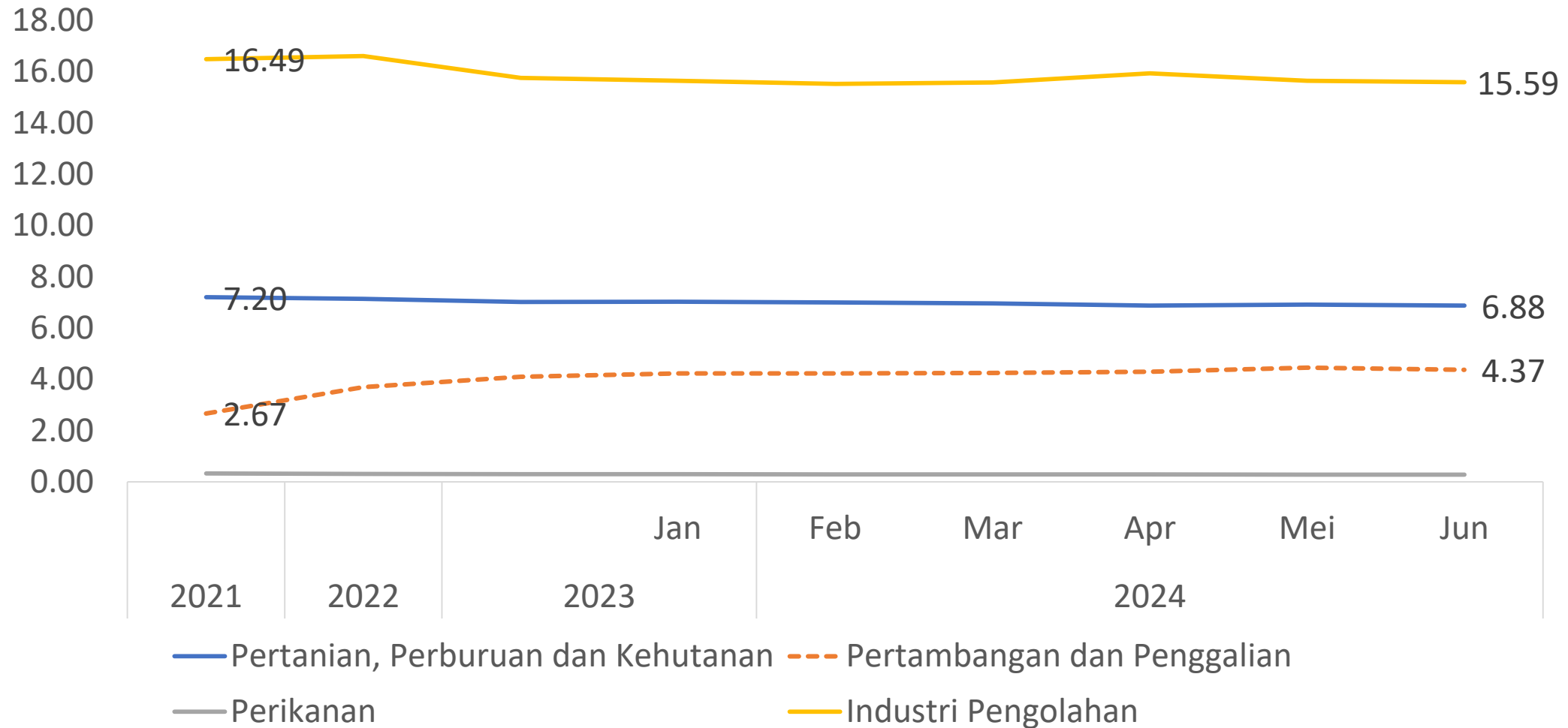
- Kredit naik 12% dan DPK naik lebih rendah.

Pertumbuhan Kredit Lapangan Usaha Utama



- Pertumbuhan kredit tradable cenderung menurun.

Sektor Tradable Menyerap Sedikit Kredit dan Cenderung Turun → Pertumbuhan Ekonomi Lemah



Ekonomi Rumah Tangga Tertekan

	2019	2020	2021	2022	2023	2024						
						Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul
Pertumbuhan Kredit Rumah Tangga dari Perbankan	6.59	0.07	4.89	10.09	9.17	9.73	9.65	10.35	10.44	10.46	10.64	11.05
Kredit KPR Rumah Tangga	7.32	2.82	9.13	7.55	12.00	12.59	12.62	14.26	14.31	14.34	14.37	14.32
Kredit Kendaraan Bermotor	-0.04	-24.66	-6.31	17.01	13.34	12.75	13.03	12.74	10.77	9.56	6.33	8.15
Kredit Multiguna	9.16	4.50	3.28	8.76	1.54	2.45	2.35	2.54	3.03	3.46	4.41	4.94
Kredit Peralatan Rumah Tangga	11.62	-9.47	6.06	19.54	34.05	35.34	39.07	46.01	51.14	51.19	52.47	54.34
Kredit Rumah Tangga Lainnya	-7.47	-8.59	2.09	40.03	45.68	42.79	39.82	36.89	35.36	32.71	31.61	31.37

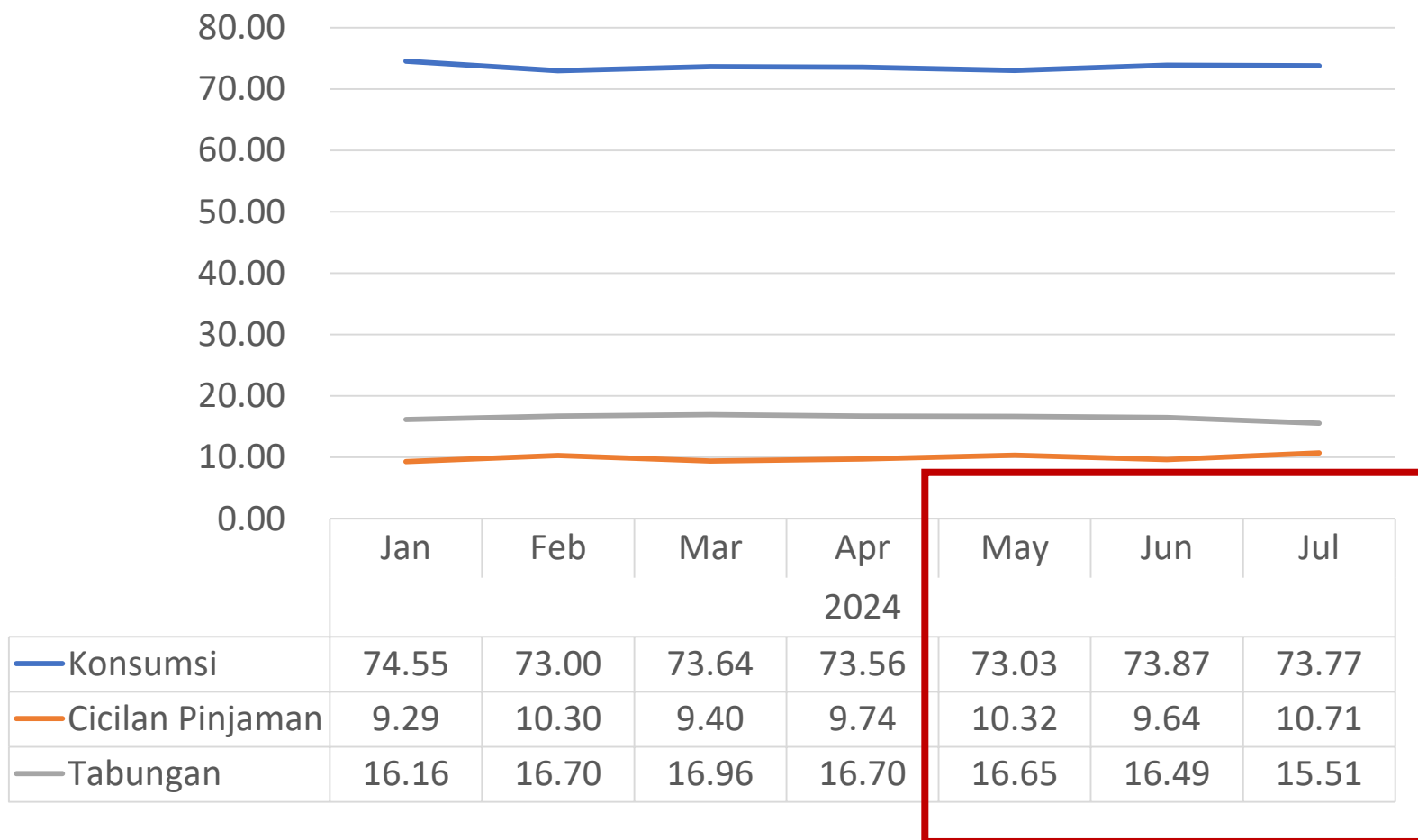
- Kredit multiguna (proksi daya beli) tumbuh lambat, hanya 4,94%. Angka itu jauh lebih rendah di bawah posisi sebelum pandemic.

Komposisi Kredit Rumah Tangga

	2019	2020	2021	2022	2023	2024						
						Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul
Komposisi Kredit Rumah Tangga dari Perbankan												
Kredit KPR Rumah Tangga	39.91	41.01	42.67	41.69	42.77	42.88	42.91	43.22	43.24	43.29	43.40	43.34
Kredit Kendaraan Bermotor	10.64	8.01	7.16	7.61	7.90	7.92	7.94	7.90	7.93	7.86	7.65	7.70
Kredit Multiguna	44.46	46.43	45.72	45.16	42.01	41.82	41.69	41.37	41.26	41.23	41.20	41.07
Kredit Peralatan Rumah Tangga	0.71	0.64	0.65	0.70	0.86	0.87	0.91	0.96	0.99	1.01	1.04	1.05
Kredit Rumah Tangga Lainnya	4.28	3.91	3.81	4.84	6.46	6.51	6.55	6.55	6.58	6.61	6.72	6.85

- Kredit multiguna berkontribusi sekitar 41 persen pada kredit rumah tangga, tertinggi kedua setelah KPR Rumah Tangga

Komposisi Pengeluaran Rumah Tangga



- Kenaikan BI rate menyebabkan naiknya pengeluaran rumah tangga pada cicilan dan menurunkan tabungan

Kredit Properti

	2024						
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul
Pertumbuhan Kredit Properti	7.05	7.19	9.80	9.78	10.55	11.11	11.20
Kredit Properti Rumah Tapak	6.96	7.09	3.56	9.18	9.96	10.55	10.65
Kredit Pemilikan Rumah Tapak	13.03	13.01	6.87	13.96	13.98	13.97	13.94
KPR Tipe >70 m ²	18.40	18.15	23.18	23.79	19.66	20.00	19.68
KPR Tipe 22 s.d 70 m ²	9.07	9.21	3.72	10.83	12.29	12.76	12.88
KPR Tipe s.d 21 m ²	47.48	46.52	-48.63	-1.23	1.36	-6.95	-7.55
Kredit Konsumsi Beragun Rumah Tapak	-16.44	-16.01	-9.66	-9.96	-6.68	-3.99	-3.44
Kredit Properti Rumah Susun	7.34	6.99	7.62	8.01	8.95	9.06	8.84
Kredit Pemilikan Rumah Susun	5.84	5.45	6.02	6.45	7.03	7.26	7.14
KPRS Tipe >70 m ²	3.95	3.25	5.26	6.05	5.96	5.73	6.01
KPRS Tipe 22 s.d 70 m ²	4.36	3.99	3.16	3.14	4.16	5.05	4.74
KPRS Tipe s.d 21 m ²	27.82	28.97	34.08	36.47	36.04	31.51	30.47
Kredit Konsumsi Beragun Rumah Susun	17.39	17.31	18.19	18.23	21.39	20.58	19.72
Kredit Properti Ruko/Rukan	8.96	10.12	178.48	27.72	27.92	28.62	28.71
Kredit Pemilikan Ruko/Rukan	9.40	11.10	238.08	34.97	34.86	35.75	35.54
Kredit Konsumsi Beragun Ruko/Rukan	7.74	7.34	7.76	7.21	8.24	8.53	9.52

Kredit UMKM

	2024					
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun
Pertumbuhan Kredit UMKM	9.01	8.88	8.17	7.42	6.85	5.81
Berdasarkan Klasifikasi Usaha						
Kredit Usaha Mikro	23.15	22.78	12.22	10.86	9.28	7.69
Kredit Usaha Kecil	-2.07	-1.91	4.84	4.51	4.94	4.47
Kredit Usaha Menengah	1.64	1.45	5.22	4.94	4.82	4.05
Berdasarkan Jenis Penggunaan						
Kredit Modal Kerja	4.63	4.57	3.77	3.20	2.78	2.07
Kredit Investasi	21.94	21.42	20.88	19.53	18.38	16.25
Berdasarkan Sektor Utama Penerima Kredit						
Sektor Perdagangan Besar dan Eceran	5.43	5.28	4.32	3.84	3.26	2.54
Sektor Industri Pengolahan	7.20	7.18	6.26	4.82	5.38	3.99
Sektor Pertanian, Perburuan, dan Kehutanan	15.88	16.15	14.75	13.76	12.28	11.14
Sektor Transportasi, Pergudangan dan Komunikasi	15.46	14.49	12.93	12.21	13.28	9.80
Sektor Perantara Keuangan	23.54	18.90	23.62	29.40	37.31	20.71
Sektor Real Estate, Usaha Persewaan dan Jasa Perusahaan	7.08	7.54	13.64	12.93	10.85	9.21
Sektor Konstruksi, Pertambangan dan Penggalian	6.13	5.71	4.39	3.06	1.91	3.90
Sektor Listrik, Gas dan Air	29.28	32.97	47.18	45.74	46.98	47.91
Sektor Penyediaan Akomodasi dan Penyediaan Makan Minum	13.03	13.35	11.86	8.60	8.46	8.52

Thank You