

ANALISIS PENGARUH CAPITAL ADEQUACY RATIO, NON PERFORMING FINANCING, OPERATIONAL EFFICIENCY RATIO, DAN INFLASI TERHADAP PROFITABILITAS (ROA) PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH 2013:01-2016:08 METODE VECTOR AUTO REGRESSION (VAR)

ANALISYS OF INFLUENCE CAPITAL ADEQUACY RATIO, NON PERFORMING FINANCING, OPERATIONAL EFFICIENCY RATIO, AND INFLATION TO PROFITABILITY (ROA) OF SHARIA RURAL BANK 2013:01-2016:08 VECTOR AUTO REGRESSION (VAR) METHOD

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada
Fakultas Ekonomi Program Studi Ilmu Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Disusun oleh:
Putri Meta Susiana
20130430359

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
EKONOMI KEUANGAN DAN PERBANKAN ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2017

MOTTO

“Waktu tidak diukur dengan berjalannya tahun, tapi diukur dengan apa yang seseorang lakukan, apa yang ia rasakan, dan apa yang ia raih.”

(Jawaharlal Nehru)

”Jika anda tidak mampu terbang maka berlailah, jika tak mampu berlari maka berjalan sudah cukup. Jika belum bisa maka merangkak lah. Karena anda harus terus bergerak maju dan maju”

”Jika kamu tak berusaha mewujudkan mimpimu sendiri, maka kamu akan menghabiskan hidupmu hanya untuk melihat orang lain mewujudkan mimpinya.”

”Bermimpi, Kerja keras, Usaha, Doa, Pasrah oleh kehendakNya.”

PERSEMBAHAN

Dengan menyebut nama Allah yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang....

Dengan ini saya persembahkan Tugas akhir Skripsi ini untuk :

- Kedua orang tuaku Tercinta, SuBarno dan Sutirah yang selalu mendoakanku dan mensupport dari segala arah. Yang mencintaiku tanpa henti, yang bekerja keras hanya untuk membiaya i kuliahku di Yogyakarta. Terima Kasih Bapak ibuku tercinta.
- Kedua kakak laki-laki ku Alif Suwardi dan Sudarsono yang selalu saya jadikan motivasi dan selalu menjadi contoh yang baik bagi saya.
- Teman-teman yang selalu memberikan semangat dan dukungan atas selesainya skripsi ini.
- Teman-teman bimbingan Pak Agus yang selalu memberi dukungan dan bantuan.
- Terima kasih untuk seseorang yang masih menjadi rahasia illahi, Semoga Allah segera mempertemukan kita dengan cara yang indah.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Finance (NPF), Operational Efficiency Ratio (OER), dan Inflasi terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) periode Januari 2013- Agustus 2016. Variabel dependen yang digunakan adalah ROA dan variabel independen berupa CAR, NPF, OER, dan Inflasi.

Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang berupa laporan keuangan perbankan syariah. Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari laporan publikasi Perbankan Syariah yang dipublikasikan oleh Bank Indonesia dan OJK, serta laporan perekonomian Indonesia yang dipublikasikan BPS. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah bulanan selama periode 2013:01-2016:08. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah Model *Vector Autoregression (VAR)* menggunakan Eviews 7.2.

Berdasarkan hasil analisis yang digunakan dalam penelitian diperoleh semua variabel memiliki pengaruh terhadap Profitabilitas. Model regresi VAR menunjukkan variabel CAR berpengaruh positif terhadap Profitabilitas, sedangkan variabel OER, NPF dan Inflasi berpengaruh negatif terhadap Profitabilitas.

Kata Kunci :Profitabilitas, ROA, CAR, NPF, OER, Inflasi

ABSTARCT

This research aimed to analyze the Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF), Operational Efficiency Ration and inflation on Islamic Rural Bank in 2013-2016. The dependent variable used is the independent variable in the form of ROA and CAR, NPF, OER, and Inflation

The type of data used is quantitative data in the form of financial statements of Islamic banking, The data used in this study were obtained from published reports of Islamic Banking, published by Bank Indonesia and the FSA, as well as the Indonesian economy report published by BPS. The data used in this study is the monthly during the period 2013: 01-2016: 08. The analysis used in this study is Autoregression Vector Model (VAR) using the help of Eviews 7.2.

Based on the analysis used in the study obtained all variables have an influence on Profitability. The regression VAR model showed variable CAR positive effect on profitability, while variable NPF, OER, Inflation negative effect on profitability..

Keywords: *Profitability, CAR, NPF, OER, Infaltion, VAR.*

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Finance (NPF), Operational Efficiency Ratio (OER) Dan Inflasi Terhadap Profitailitas Pada Bank PemBiayaan Rakyat Syariah di Indonesia periode 2013:01-2016:08; Model *Vector Auto Regression* (VAR).

Skripsi ini di susun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi perkembangan perbankan syariah di Indonesia agar dapat berkontribusi positif terhadap perekonomian dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Bapak Dr. Imamuddin Yuliadi, M.Si., selaku Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Agus tri Basuki, S.E, M.Si selaku dosen pembimbing skripsi .yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.

4. Seluruh staf dosen dan administrasi Program Studi Ilmu Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah membantu memfasilitasi kelancaran proses penelitian ini.
5. Seluruh keluarga khususnya ayahanda tercinta Subarno dan ibunda tersayang Sutirah yang selalu mendoakan perjuanganku menempuh kuliah, beserta kedua kakak kutercinta Alif Suwardi dan Sudarsono yang selalu memberikan dukungan terhadap kesuksesan dalam menyelesaikan penelitian ini.
6. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan, dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai kata akhir, kesempurnaan hanya milik Allah semata dan tiada gading yang tak retak, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 30 Maret 2017

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
INSTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GRAFIK.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah.....	9
C. Rumusan Masalah.....	9
D. Tujuan Penelitian.....	10
E. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
A. Landasan Teori.....	12
1. Profitabilitas.....	12
2. Return on Asset.....	17
3. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	21
4. <i>Non Performing Finance (NPF)</i>	23
5. <i>Operational Efficiency Rasio (OER)</i>	24
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	31
C. Kerangka Pemikiran.....	37
D. Hipotesis.....	38

BAB III METODE PENELITIAN.....	40
A. Objek Penelitian.....	40
B. Jenis Data.....	40
C. Teknik Pengumpulan Sampel.....	40
D. Teknik Pengumpulan data.....	40
E. Definisi Operasional Variabel.....	41
F. Uji hipotesis dan analisis data.....	44
BAB IV GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN.....	49
A. Perkembangan Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syaria.....	49
B. Perkembangan CAR Bank Pembiayaan Rakyat Syariah.....	51
C. Perkembangan <i>Non Performing Financing</i> (NPF) pada Bank Pembiayaan.....	53
D. Perkembangan pada BOPO Bank Pembiayaan Rakyat Syariah.	56
E. Perkembangan pada Inflasi di Indonesia.....	58
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	59
A. Uji Kualitas Data.....	60
1. Hasil Uji Stasioneritas.....	60
B. Hasil Penelitian.....	62
1. Penentuan Panjang Lag Optimal.....	62
2. Uji Stabilitas VAR.....	62
3. Uji Kointegrasi.....	63
4. Estimasi Model VAR.....	65
5. Uji Kausalitas.....	68
6. Regresi Model VAR.....	72
7. Analisis IRF (<i>Impulse Response Function</i>).....	75
8. Analisis <i>Forecast Error Variance Decomposition</i> (FEVD)	81
C. Pembahasan.	83
1. Hasil pengujian hipotesis.....	83

2. Perbandingan dengan penelitian terdahulu.....	84
3. Analisis ekonomi.....	85
BAB VI SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....	89
A. Simpulan.....	89
B. Saran.....	90
C. Keterbatasan Penelitian.....	90

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan komposisi pembiayaan yang diberikan BPRS tahun 2011-2016	4
Tabel 1.2 Perkembangan Jumlah Bank pembiayaan Rakyat Syariah Berdasarkan total Aset	5
Tabel 2.1 Penelitian terdahulu.....	30
Tabel 4.1 Perkembangan ROA Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Tahun 2008 sampai tahun 2016	48
Tabel 4.2 Perkembangan CAR Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Tahun 2008-2016	50
Tabel 4.3 NPF Bank Pembiayaan Rakyat Syariah periode 2013:01-2016:08.....	52
Tabel 4.4 Perkembangan NPF berdasarkan dari kolektivitas pembiayaan tahun 2011-2016	53
Tabel 4.5 Perkembangan BOPO Bank Pembiayaan Rakyat syariah.....	55
Tabel 4.6 Perkembangan Inflasi Bank Pembiayaan Rakyat Syariah 2013:01-2016:08	57
Tabel 5.1 Hasil Uji Stasioneritas tingkat level.....	60
Tabel 5.2 Hasil Uji Stasioneritas tingkat <i>First Difference</i>	61
Tabel 5.3 Hasil Uji Penentuan Lag Optimal.....	62
Tabel 5.4 Hasil Uji Stabilitas VAR.....	63
Tabel 5.5 Hasil Uji Kointegrasi.....	64
Tabel 5.6 Hasil Estimasi Model VAR Profitabilitas.....	65
Tabel 5.8 Hasil Uji Kausalitas Granger's.....	69
Tabel 5.9 Hasil Regresi Model VAR.....	72
Tabel 5.10 Hasil uji Variance Decomposition.....	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	37
Gambar 4.1 Keadaan ROA Bank pembiayaan Rakyat Syariah..... periode 2013:01-2016:08	49
Gambar 4.2 Perkembangan CAR pada Bank Pembiayaan Rakyar Syariah Tahun 2008-2016	51
Gambar 4.3 NPF Bank Pembiayaan Rakyat Syariah periode 2013:01-2016:08	53
Gambar 4.4 Perkembangan BOPO Bank Pembiayaan Rakyat Syariah 2008:01-2016:08	57
Gambar 4.5 Perkembangan Inflasi Bank Pembiayaan Rakyat Syariah..... 2013:01-2016:08	58
Gambar 5.1 Response of D(ROA) cholesky One S.D. D(ROA) Inovation.....	75
Gambar 5.2 Response of D(ROA) cholesky One S.D. D(CAR) Inovation.....	76
Gambar 5.3 Response of D(ROA) cholesky One S.D. D(NPF) Inovation.....	77
Gambar 5.4 Response of D(ROA) cholesky One S.D. D(BOPO) Inovation.....	78
Gambar 5.5 Response of D(ROA) cholesky One S.D. D(Inflasi) Inovation.....	79