

**ANALISIS *STRESS TEST* PADA PERBANKAN SYARIAH
DI INDONESIA**

***STRESS TEST ANALYSIS ON ISLAMIC BANKING
IN INDONESIA***

SKRIPSI

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



OLEH:

LOLA ALDILA AGUSTIN

20130430178

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2017

SKRIPSI

**ANALISIS *STRESS TEST* PADA PERBANKAN SYARIAH
DI INDONESIA**

***STRESS TEST ANALYSIS ON ISLAMIC BANKING
IN INDONESIA***



Diajukan oleh
LOLA ALDILA AGUSTIN
20130430178

Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing

Dimas Bagus W, SE.,M.Ec
NIK: 19851016201304 143 097

04 Agustus 2017

SKRIPSI

**ANALISIS STRESS TEST PADA PERBANKAN SYARIAH
DI INDONESIA**

***STRESS TEST ANALYSIS OF ISLAMIC BANKING
IN INDONESIA***

Diajukan oleh

**LOLA ALDILA AGUSTIN
20130430178**

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 22 Agustus 2017

Yang terdiri dari

Dr. Imamuddin Yuliadi, SE., M.Si.
Ketua Tim Penguji

Dimas Bagus W, SE., M.Ec
Anggota Tim Penguji

Ahmad Ma'ruf, SE., M.Si
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA.
NIK : 19731218199904 143 068

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : LOLA ALDILA AGUSTIN

Nomor Mahasiswa : 20130430178

Menyatakan bahwa skripsi ini berjudul: **“ANALISIS *STRESS TEST* PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 29 Agustus 2017

Lola Aldila Agustin

MOTTO

Sesungguhnya Allah memerintahkan kepada kamu supaya menyerahkan amanat kepada orang yang pantas menerimanya (ahlinya). Dan jika kamu mempertimbangkan suatu perkara, kamu harus memutuskannya secara adil.

Sesungguhnya Allah memberimu sebaik-baiknya nasihat. Allah itu Maha mendengar dan maha melihat.

(QS. An-nisa' : 58)

Ambillah kebaikan dari apa yang dikatakan, jangan melihat siapa yang mengatakannya.

(Nabi Muhammad SAW)

Hidup adalah proses, hidup adalah belajar tanpa adanya batas umur, tanpa ada kata tua. Jika jatuh maka berdiri lagi, jika kalah maka mencoba lagi, jika gagal maka bangkit lagi, jangan pernah menyerah, sampai Tuhan berkata saatnya pulang.

(Lola Aldila Agustin)

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan sebuah karya kecil ini kepada :

1. Allah SWT dan Rasulullah SAW
2. Keluarga tercinta. Ayahanda Rupa'i, Ibunda Suci Murni, serta Adik-adik tersayang Dina Selsa Aprisilsilia dan Galang Zadit Taqwa.
3. Segenap Civitas Akademika Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

INTISARI

Bank pada dasarnya adalah entitas yang melakukan penghimpunan dana dari masyarakat dalam bentuk pembiayaan atau dengan kata lain melaksanakan fungsi intermediasi keuangan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi NPF dan untuk mengetahui bagaimana skenario *shock* ada perbankan Syariah di Indonesia. Objek pada penelitian ini adalah Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari Bank Indonesia dan Otoritas Jasa Keuangan. Sampel data yang digunakan adalah laporan bulanan statistik perbankan Syariah pada periode bulan Januari 2010 – Desember 2014. Metode analisis yang digunakan adalah analisis linear berganda dan analisis stress test. Berdasarkan analisis yang telah dilakukan dapat diperoleh hasil bahwa CAR berpengaruh negatif dan signifikan, ROA berpengaruh negatif dan tidak signifikan, FDR berpengaruh negatif dan signifikan, dan BOPO berpengaruh positif dan signifikan terhadap NPF. Pada analisis *stress test* berupa skenario analisis diperoleh bahwa besarnya variabel yang dapat mentoleransi shock adalah CAR sebesar 12,23% - 20,23%, FDR sebesar 87,13% - 104,83%, dan BOPO sebesar 73,95% - 91,90% agar stabilitas perbankan Syariah tetap terjaga.

Kata Kunci: *Stress test*, Perbankan Syariah, Risiko Pembiayaan, Indonesia.

ABSTRACT

The Bank is essentially an entity that collects funds from the public in the form of financing or in other words performs as a financial intermediation. The purpose of this research to know factors that can influence NPF and to know how the shocks skenario on Islamic Banking in Indonesia. The object of this research are Islamic Commercial Banks and Islamic Business Units. The data used in the research is secondary data that were obtained from Bank Indonesia and Financial Services Authority. The sample of this research is monthly statistics report of Islamic Banking since period January 2010 to December 2014. The method of analysis is multiple regression analysis and stress test analysis the results show that CAR has negative influence and significant, ROA has negative influence and not significant, FDR has negative influence and significant, and while BOPO has positive influence and significant on NPF. On the stress test analysis in the form of scenario analysis, obtained that themagnitude of variable that can tolerate shocks are CAR that ranged from 12,23% to 20,23%, FDR that ranged from 87,13% to 104,83%, and BOPO that rangerd from 73,95% to 91,90% for the sustainability of stability of Islamic Banking.

Keywords : stress test, Islamic banking, financing risks, Indonesia.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan karunia dan rahmatnya dalam penulisan skripsi ini dengan judul “Analisis *stress test* pada perbankan Syariah di Indonesia”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Dalam Penulisan ini penulis mengambil topik dengan harapan dapat memberikan masukan bagi pihak perbankan syariah dan pemerintah terkait dalam analisis *stress test* pada perbankan Syariah di Indonesia.

Dalam Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ayahanda Rupa’i dan Ibu Suci Murni serta saudara-saudara keluarga yang selalu berdo’a dan senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi ini.
2. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.

3. Kaprodi Ilmu Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta Dr. Imamudin Yuliadi, S.E, M.Si. yang telah memberikan arahan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan skripsi.
4. Bapak Dimas Bagus Wiranatakusuma, SE., M.Ec. Dengan penuh kesabaran dan memotivasi penulis ketika dalam pengerjaan skripsi ini, sehingga sampai saat ini penulis masih bisa bertahan menyelesaikan tugas tanggung jawab sebagai mahasiswa, telah banyak rintangan dan masalah-masalah yang dilalui penulis hingga sampai proses penyelesaian skripsi ini.
5. Adik-adik tercinta Dina Selsa Aprisilsilia dan Galang Zadit Taqwa, terimakasih karna kalian selalu membuat penulis bahagia dengan tingkah kalian.
6. *The one and only, My Best Partner* Dedy Yusuf Bahtiar yang selalu mendukung dan memberikan dorongan serta perhatian yang amat sangat luar biasa kepada penulis.
7. Sahabat seperjuanganku Sudarty, yang selalu memberikan semangat kepada penulis serta selalu shearing kepada penulis. Terimakasih sudah menemaniku selama kurang lebih 4 tahun ini yang selalu menemani penulis dalam keadaan sedih maupun senang.
8. Sahabatku Dewi SKS dan Evalita Kusuma, yang selalu mendukung dan memberikan semangat kepada penulis, serta selalu mendengarkan keluh kesahku.

9. Teman-teman yang sekaligus kakak-kakak buatku, Mba Nurul, Mba, Eko, Mba Devi, Mas Rizal, Mas Restu, dan Mas Erik yang selalu memberi motivasi kepada penulis, dan membuat hidup penulis berwarna selama di kota tercinta “PEMALANG”.
10. Teman-teman Ilmu Ekonomi yang penulis tidak dapat sebutkan satu persatu, penulis sangat berterimakasih karna berkat sharing kepada kalian serta melihat kalian wisuda menjadikan motivasi tersendiri buat penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

Yogyakarta, 04 Agustus 2017

LOLA ALDILA AGUSTIN

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah.....	10
C. Rumusan Masalah	14
D. Tujuan Penelitian	14
E. Manfaat Penelitian.....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	16
A. Landasan Teori	16
1. Teori Intermediasi	16
2. Teori Krisis Keuangan	18
3. Stabilitas Sistem Keuangan	20
B. Landasan Konsep.....	23
1. <i>Non Performing Financing</i> (NPF).....	23
2. <i>Return On Assets</i> (ROA)	24
3. <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR)..	25
4. Biaya Operasional dibagi Pendapatan Operasional (BOPO)	26

5. Kebijakan Mikroprudential.....	26
6. <i>Capital Adequency Ratio</i> (CAR).....	27
7. Kebijakan Makroprudential.....	28
8. <i>Stress Test</i>	30
a. Definisi <i>Stress Test</i>	30
b. Analisis <i>Stress Test</i>	32
C. Hasil Penelitian Terdahulu	36
D. Hipotesis	39
E. Model Penelitian.....	39
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	41
A. Obyek Penelitian.....	41
B. Jenis Data.....	41
C. Teknik Pengumpulan Data	42
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel....	42
E. Metode Analisis Data	44
1. Analisis Linear Berganda	44
2. Analisis <i>Stress Test</i>	50
B IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	54
A. Uji Kualitas Instrumen dan Data	54
1. Analisis Linear Berganda	54
a. Uji Asumsi Klasik.....	54
b. Uji Statistik.....	58
2. Analisis <i>Stress Test</i>	62
B. Pembahasan	68
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	75
A. Kesimpulan.....	75
B. Saran	76
C. Keterbatasan Penelitian	77
DAFTAR PUSTAKA.....	78
LAMPIRAN.....	82

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Biaya Rekapitalisasi Akibat Krisis Perbankan	3
Tabel 1.2 Perkembangan Pembiayaan BUS, UUS, dan BPRS	6
Tabel 1.3 Perkembangan Total Aset BUS, UUS, dan BPRS.....	7
Tabel 1.4 Metode Pengukuran untuk Tiap Tahapan Penyebaran Risiko Sistemik	13
Tabel 2.1 Sumber-sumber Risiko Ketidakstabilan Sitem Keuangan	23
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	36
Tabel 4.1 Hasil Uji Normalitas	54
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4.3 Hasil Uji Autokorelasi	56
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	57
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Linear Berganda	59
Tabel 4.6 Hasil NPF gap dari NPF rill dengan NPF estimated.....	64
Tabel 4.7 Hasil Ambang Batas gap.....	64
Tabel 4.8 Hasil Skenario Normal.....	67
Tabel 4.9 Hasil Skenario <i>Tolerable</i>	67
Tabel 4.10 Hasil Skenario Krisis	68
Tabel 4.11 Hasil Skenario Stagnan	68
Tabel 4.12 Hasil Summary Skenario <i>Stress Test</i>	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Interaksi <i>Shock</i> dan <i>Vulnerability</i>	11
Gambar 2.1 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Sistem Keuangan	22
Gambar 2.2 Model Peneliti	40
Gambar 4.1 Grafik Pergerakan NPF gap	65