

## INTISARI

Risiko pembiayaan adalah potensi bahwa peminjam bank atau pihak rekanan gagal memenuhi kewajibannya sesuai dengan ketentuan yang disepakati, yang menyebabkan terjadinya pembiayaan bermasalah atau *Non Performing Financing* (NPF). Hal tersebut dapat disebabkan oleh risiko sistemik yang timbul dari berbagai faktor makroekonomi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi risiko pembiayaan pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia. Pengujian hipotesis menggunakan pertumbuhan PDB, Kurs, inflasi, dan Suku Bunga sebagai variabel independen dan rasio NPF sebagai variabel dependen. Regresi linier berganda dipilih dalam penelitian ini untuk menguji kekuatan penjelas dari variabel makroekonomi sebagai determinan dari risiko pembiayaan dengan rasio NPF. Penelitian ini menggunakan data time series dari rasio NPF dan keempat variabel makroekonomi selama periode Januari 2012 sampai dengan Maret 2017. Hasil penelitian ini menunjukkan adanya pengaruh positif yang signifikan antara kurs terhadap NPF, inflasi terhadap NPF, dan Suku Bunga terhadap NPF sedangkan pertumbuhan PDB berpengaruh secara signifikan negatif terhadap NPF. Hasil estimasi regresi menunjukkan kemampuan prediksi model 85,98%. Sedangkan 14,02% sisanya dipengaruhi oleh faktor lain di luar model yang belum tercakup dalam penelitian ini.

Kata kunci : Risiko Pembiayaan, *Non Performing Financing* (NPF), Pertumbuhan Produk Domestik Bruto (PDB), Kurs, Inflasi, Suku Bunga

## **ABSTRACT**

*The risk of financing is a potential bank borrower or counterparty will fail to meet its obligations in accordance with agreed term, which causes of financing problem or Non Performing Financing (NPF). It can be caused by systemic risk arising from various macroeconomic factors. This study aimed to analysis of factors affecting financing risk on IslamicRural Banks in Indonesia. It considers the GDP growth, Inflation, exchange rate, and interest rates as independent variables, and Non Performing Financing Ratio as dependent variable. Multiple linear regression was used to test the explanatory power of macroeconomic variables as determinants of NPF. This study used timeseries data of NPF ratio and four macroeconomic variables over the period from January 2012 to March 2017. The results proved significant positive association of Exchange Rate with NPF, Inflation with NPF, and Interest Rate with NPF. whereas growth of GDP is significantly negatively associated with NPF. The results of regression estimation show the ability of model prediction is 85,98% while the remaining 14,02% influenced by other factors outside the model that has not been included in the study.*

*Keywords: Financing Risks, Non Performing Financing (NPF), Gross Domestic Product (GDP) growth, Exchange Rate, Inflation, Interest Rate*