

**ANALISIS PENGUKURAN AMPLITUDO DAN FREKUENSI PADA  
PROSIKLICALITAS PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL  
DI INDONESIA**

**ANALYSIS MEASUREMENT OF AMPLITUDE AND FREQUENCY ON  
PROCYCLICALITY OF ISLAMIC AND CONVENTIONAL BANKING  
IN INDONESIA**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**Ecky Imamul Muttaqin**

**20140430268**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2018**

SKRIPSI

ANALISIS PENGUKURAN AMPLITUDO DAN FREKUENSI PADA  
PROSIKLICALITAS PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL  
DI INDONESIA

ANALYSIS MEASUREMENT OF AMPLITUDE AND FREQUENCY ON  
PROCYCLICALITY OF ISLAMIC AND CONVENTIONAL BANKING  
IN INDONESIA

Diajukan oleh:

ECKY IMAMUL MUTTAQIN

20140430268

Telah disetujui oleh dosen pembimbing

Pembimbing.



Dr. Dimas Bagus Wiranatakusuma, M.Ec

Tanggal, 15 Agustus 2018

NIK. 19851016201304 143 097

## PERNYATAAN

Dengan ini saya yang bertandatangan dibawah ini,

Nama : Ecky Imamul Muttaqin

Nomor Mahasiswa : 20140430268

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **ANALISIS PENGUKURAN AMPLITUDO DAN FREKUENSI PADA PROSIKLALITAS PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL DI INDONESIA** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali tertulis dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 15 Agustus 2018



Ecky Imamul Muttaqin

## **MOTO HIDUP**

Al-Qur'an surat ke 103: Al-'asr; ayat 1-3, yang artinya:

Ayat 1 : Demi masa

Ayat 2 : Sungguh, manusia ada dalam kerugian,

Ayat 3 : Kecuali orang-orang yang beriman dan mengerjakan kebajikan serta saling menasihati untuk kebenaran dan menasihati untuk kesabaran

## **PERSEMBAHAN**

Skripsi ini saya persembahkan terkhusus kepada kedua orang tua kandung saya, Ibunda (*Ibu Ida Farida*) dan Ayahanda (*Bapak Ali Murtado*) yang sangat saya cintai dan kasihi.

*Terima kasih atas kesabarannya dalam mendidik saya hingga saat ini....*

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warohmatullahi Wabarokatuh*

Puji syukur kita panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan nikmat, berkat, rahmat dan hidayahnya yang melimpah bagi penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tanpa ada suatu halangan apapun.

Skripsi dengan judul “ANALISIS PENGUKURAN AMPLITUDO DAN FREKUENSI PADA PROSIKLICALITAS PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL DI INDONESIA” ini dibuat dengan maksud untuk memenuhi salah satu persyaratan memperoleh gelar sarjana pada Pogram Studi Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Selama pengerjaan skripsi ini penulis mengalami beberapa hambatan, namun berkat dukungan dari banyak pihak penulis dapat menyelesaikannya dengan tepat waktu. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis hendak mengucapkan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah bersedia membantu, yaitu:

1. Dosen dan selaku Ka. Prodi Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi, dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta Bapak Dr. Imamudin Yuliadi. M.Si selaku Kepala Program Studi Ekonomi Pembangunan.
2. Bapak Dr. Dimas Bagus Wiranatakusuma, SE., M.Ec., sebagai dosen pembimbing yang dengan kesabaran, kikhlasan, dan ketelitian telah memberikan bimbingan, saran, dan motivasi bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Beliau tiada henti memberikan pembelajaran berharga mengenai pentingnya perjuangan, kedisiplinan, kesabaran, keikhlasan, dan memaknai sebuah proses guna mencapai sebuah tujuan.
3. Teman-teman GESFID “*Group of Economics Student for Future Indonesia Development*” Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

4. Serta pihak-pihak yang terlibat dalam penulisan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Saya menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat beberapa kekurangan dan oleh karena itu, saya tetap terbuka untuk menerima masukan, kritik, dan saran dari para pembaca. Akhirnya saya sangat berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pembaca dan menambah khasanah keilmuan.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Yogyakarta, 15 Agustus 2018

Penulis,

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG.....	i
HALAMAN JUDUL .....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
HALAMAN PERNYATAAN .....	v
HALAMAN MOTO .....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vii
INTISAR.....	viii
ABSTRAK.....	ix
KATA PENGANTAR .....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Batasan Masalah Penelitian .....	8
C. Rumusan Masalah.....	9
D. Tujuan Penelitian .....	10
E. Manfaat Penelitian .....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
A. Landasan Teori .....	12
1. Siklus Bisnis.....	12
2. Teori Intermediasi .....	15
3. Teori Krisis .....	17
B. Landasan Konsep .....	22
1. Definisi Siklus Bisnis.....	22
2. Definisi Perbankan .....	24
3. Prosiklialitas.....	27
4. Amplitudo dan Frekuensi.....	29



	C. Penelitian Terdahulu .....	32
	D. Kerangka Konsep Penelitian .....	37
	E. Hipotesis.....	39
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>41</b>
	A. Subjek dan Objek Penelitian.....	41
	B. Jenis dan Sumber Data.....	41
	C. Teknik Pengumpulan Data.....	43
	D. Definisi Operasional .....	43
	E. Alat Analisis dan Uji Hipotesis.....	44
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>50</b>
	A. Hasil.....	50
	1. Penentuan Jangka Waktu Variabel Pembentuk Siklus Kredit .....	50
	2. Analisis FBF Jangka Menengah Siklus Kredit .....	51
	2.1. Analisis Siklus Kredit Bank Syariah .....	51
	2.2. Analisis Siklus Kredit Bank Konvensional .....	55
	3. Analisis Turning Point Siklus Bisnis .....	57
	4. Pengukuran Amplitudo dan Frekuensi Siklus Kredit/Pembiayaan.....	62
	B. Pembahasan .....	65
	1. Krisis Keuangan, Siklus Kredit, Amplitudo dan Frekuensi.....	65
	2. Analisis Amplitudo dan Frekuensi Siklus Kredit Bank Syariah...68	
	3. Analisis Amplitudo dan Frekuensi Siklus Kredit Bank Konvensional .....	69
	4. Perbandingan Karakteristik Amplitudo dan Frekuensi antara Siklus Kredit Bank Syariah dan Konvensional.....	72
	5. Analisis Siklus Kredit Perbankan di Indonesia.....	74
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN ..</b>	<b>77</b>
	A. Kesimpulan.....	77
	B. Rekomendasi Kebijakan .....	78
	C. Keterbatasan Penelitian.....	78
	<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>79</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Perbandingan Teori Siklus Bisnis Riil dengan Teori Siklus Bisnis Keynesian.....	14
Tabel 2.2. Interkasi antara Siklus Bisnis, Siklus Perilaku Pengambilan Risiko, dan Siklus Keuangan .....	27
Tabel 2.3. Rangkuman Penelitian Terdahulu.....	36
Tabel 3.1. Data, Sumber, dan Ketersediaannya .....	42
Tabel 3.2. Deskripsi dari Determinan Prosiklikalitas Siklus Kredit.....	43
Tabel 4.1. Standard Deviasi dan Rasio Perbandingan Standard Deviasi antara Standard Deviasi Siklus Kredit dan Siklus Bisnis .....	50
Tabel 4.2. Rangkuman Pembentukan Siklus Kredit .....	62
Tabel 4.3. Analisis <i>Band Pass Filter</i> Siklus Kredit.....	63
Tabel 4.4. Rasio Siklus Kredit terhadap Siklus Bisnis .....	75

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Jumlah dan Jenis Krisis Keuangan.....	1
Gambar 1.2. Komposisi Aset Sektor Jasa Keuangan di Indonesia .....	2
Gambar 1.3. Komposisi Aset Keuangan Syariah di Indonesia .....	3
Gambar 1.4. Pertumbuhan Kredit Perbankan 2012-2017 (yoy).....	4
Gambar 1.5. Komponen Pembentuk Siklus .....	9
Gambar 2.1. Komponen Siklus Bisnis .....	23
Gambar 2.2. Komponen Pembentuk Siklus .....	30
Gambar 2.3. Kerangka Konseptual Penelitian .....	38
Gambar 4.1. Siklus Jangka Menengah Kredit Bank Konvensional.....	52
Gambar 4.2. Siklus Jangka Menengah Kredit Bank Konvensional (skala ukuran siklus diperbesar) .....	53
Gambar 4.3. Siklus Jangka Menengah Kredit Bank Syariah.....	56
Gambar 4.4. Siklus Jangka Menengah Kredit Bank Syariah (skala ukuran siklus diperbesar).....	57
Gambar 4.5. Siklus Jangka Pendek PDB Riil .....	58
Gambar 4.6. Siklus Bisnis dan Siklus Kredit Bank Syariah dan Konvensional di Indonesia .....	60
Gambar 4.7. Perbandingan Frekuensi Siklus Kredit dan Siklus Bisnis .....	65
Gambar 4.8. Siklus Jangka Menengah Kredit Bank Syariah dan Bank Konvensional .....	73