

**ANALISIS SUMBER *SHOCK* PADA PERBANKAN SYARIAH
PERIODE PASCA KRISIS KEUANGAN GLOBAL 2008**

***ANALYSIS OF THE SOURCES OF SHOCK ON
ISLAMIC BANKING AT POST 2008 GLOBAL FINANCIAL CRISIS***



Disusun oleh :

RICKHA CHANDRA DWI HARDHANI

20150430276

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

2019

**ANALISIS SUMBER *SHOCK* PADA PERBANKAN SYARIAH
PERIODE PASCA KRISIS KEUANGAN GLOBAL 2008**

***ANALYSIS OF THE SOURCES OF SHOCK ON
ISLAMIC BANKING AT POST 2008 GLOBAL FINANCIAL CRISIS***

SKRIPSI

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

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Disusun oleh :

RICKHA CHANDRA DWI HARDHANI

20150430276

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2019

ii

SKRIPSI

ANALISIS SUMBER *SHOCK* PADA PERBANKAN SYARIAH
PERIODE PASCA KRISIS KEUANGAN GLOBAL 2008

*ANALYSIS OF THE SOURCES OF SHOCK ON
ISLAMIC BANKING AT POST 2008 GLOBAL FINANCIAL CRISIS*



Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing

Dimas Bagus Wiramatakusuma, SE., M.Fc., Ph.D Tanggal, 2 Maret 2019

NIK : 19851016201304 143 097

SKRIPSI
ANALISIS SUMBER SHOCK PADA PERBANKAN SYARIAH
PERIODE PASCA KRISIS KEUANGAN GLOBAL 2008
ANALYSIS OF THE SOURCES OF SHOCK ON
ISLAMIC BANKING AT POST 2008 GLOBAL FINANCIAL CRISIS


Diajukan oleh :


RICKHA CHANDRA DWI HARDHANI
20150430276


Skripsi ini Telah Dipertahankan dan di Sahkan di Depan Dewan Penguji Program
Studi Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Fakultas Ilmu Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal, 15 Maret 2019

Yang terdiri dari


Dr. Ayif Fathurrahman, S.E., M.Si
Ketua Tim Penguji


Diah Setyawati D. S.E., M.Sc., Ph.D
Anggota Tim Penguji


Dimas Bagus W. S.E., M.Ec., Ph.D
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

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

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Rickha Chandra Dwi Hardhani

NIM : 20150430276

Menyatakan bahwa Skripsi yang berjudul "*Analisis Sumber Shock Pada Perbankan Syariah Periode Pasca Krisis Keuangan Global 2008*" tidak terdapat karya yang pernah di ajukan untuk memperoleh gelar sarjana di Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat orang lain yang pernah di tulis atau diterbitkan, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah di tulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia dibatalkan.

Yogyakarta, 2 Maret 2019



(Rickha Chandra Dwi Hardhani)

MOTTO

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.”

(QS. Al-Insyirah 94:5)

“Dan bersabarlah kamu, sesungguhnya janji Allah adalah benar...”

(QS. Ar-Rum 30:60)

“ ... dan aku belum pernah kecewa dalam berdoa kepada-Mu, ya Tuhanku.”

(QS Maryam 19:4)

“ ... boleh jadi kamu membenci sesuatu, padahal ia amat baik bagi kamu. Dan boleh jadi kamu mencintai sesuatu, padahal ia amat buruk bagi kamu. Allah Maha Mengetahui sedangkan kamu tidak mengetahui.”

(QS. Al-Baqarah 2:216)

Dibalik hujan ada pelangi. Ketika kita sudah berjuang dan berdoa maksimal, tapi hasilnya mengecewakan, percayalah kalau Tuhan punya rencana yang indah dibalik itu semua.

(Jerome Polin)

Ketika kita punya mimpi besar dan percaya, Yang Maha Kuasa beserta alam semesta akan buka jalan untuk kita.

(Ria SW)

PERSEMBAHAN

Puji syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat karunia dan kemudahan yang telah Engkau berikan. Dengan ungkapan rasa bangga dan bahagia, saya persembahkan skripsi ini kepada :

1. Orang tua, Ibu Suci Mulyani Aminah dan alm. Bapak Hariyadi, saya ucapkan banyak terima kasih atas segala doa, dukungan, motivasi khususnya dalam memberikan nasehat bahwa usaha, kerja keras, semangat, dan doa akan membuat kita mencapai hasil yang baik. Persembahan ini mungkin hanya sebagian kecil yang bisa saya berikan, Terima kasih selalu mendoakan dan selalu mendukung saya dalam mencapai apa yang saya jalani hingga sekarang.
2. Keluarga yaitu Mas Dhani, Mbak Vita, Kakek, Nenek, Om, dan Mbak Erma yang selalu memberikan doa dan dukungan dalam mengerjakan skripsi ini, juga untuk keponakan Quinn dan Davidz yang selalu memberikan keceriaan ketika saya merasa lelah dan sedih selama mengerjakan skripsi ini. Terima kasih banyak untuk semuanya atas doa dan dukungannya.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi sumber *shock* pada perbankan Syariah periode pasca krisis keuangan global 2008 di Indonesia. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari Badan Pusat Statistik, Bank Indonesia, *website investing*, dan Otoritas Jasa Keuangan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini yaitu menggunakan analisis Regresi Linear Berganda dengan *Ordinary Least Square* (OLS). Untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi *shock* pada perbankan Syariah yaitu menggunakan variabel *shock* dengan diproksikan *Non Performing Financing* (NPF) sebagai variabel dependen, sedangkan inflasi, depresiasi nilai tukar, *Gross Domestic Product* (GDP), dan *oil prices* sebagai variabel independen. Sampel data yang digunakan pada penelitian ini adalah menggunakan data (*time series*) triwulan pada tahun 2009 triwulan I sampai dengan tahun 2018 triwulan III. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel inflasi berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *Non Performing Financing* (NPF). Sedangkan variabel nilai tukar, *Gross Domestic Product* (GDP), dan *oil prices* berpengaruh signifikan. Untuk variabel nilai tukar berpengaruh positif sedangkan variabel *Gross Domestic Product* (GDP) dan *oil prices* berpengaruh negatif. Koefisien determinasi menunjukkan bahwa dalam model regresi sebesar 63% perubahan variabel *Non Performing Financing* (NPF) disebabkan oleh keempat variabel yang diteliti, sedangkan sisanya 37% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian.

Kata kunci : *shock*, *Non Performing Financing* (NPF), inflasi, depresiasi nilai tukar, *Gross Domestic Product* (GDP), *oil prices*, regresi linear berganda.

ABSTRACT

This research aims to find out what are the factors that affecting the source of shock on Islamic banking at post 2008 global financial crisis in Indonesia. Types of data in this research using secondary data obtained from the Central Bureau of statistics, Bank Indonesia website, investing, and the financial services authority. The methods in this study using Multiple Linear regression analysis with the Ordinary Least Square (OLS). To find out the factors that influence the sources of shock on Islamic banking that is using shock with proxy a variable of Non Performing Financing (NPF) as the dependent variable, while the inflation, depreciation of exchange rates, Gross Domestic Product (The GDP), and oil prices as the independent variable. The sample data in this research using of data (time series) quarterly in 2009 first quarter until 2018 of third quarter. Based on the results of the research show that the negative effect of variable inflation and not significantly of Non Performing Financing (NPF). While the variable exchange rates, Gross Domestic Product (GDP), and oil prices influential significantly. For the variable influential positive of the exchange rate while the variabel Gross Domestic Product (GDP) and oil prices are influential negative. The coefficient of determination of the regression models showed that a change in variable Non Performing Financing (NPF) 63% caused by the four variables are examined, while the rest 37% is affected by other factors that are not incorporated into the model of research.

Keyword: shock, Non Performing Financing (NPF), inflation, depreciation of exchange rates, Gross Domestic Product (GDP), oil prices, multiple linear regression.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, dan kemudahan dalam penulisan skripsi dengan judul “Analisis Sumber *Shock* Pada Perbankan Syariah Periode Pasca Krisis Keuangan Global 2008” sehingga dapat terselesaikan dengan baik. Shalawat serta salam tetap tercurahkan kepada Rasulullah Shalallahu’alai Wassalam, semoga syafaatnya kelak kita rasakan.

Skripsi ini di susun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi perbankan Syariah. Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari hambatan dan rintangan, namun dengan adanya dukungan, bantuan, bimbingan dari berbagai pihak akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada :

1. Ibu dan alm. Bapak tercinta dalam hidup saya serta keluarga yang selalu memberikan doa dan dukungan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan studi. Semoga Allah selalu memberikan rahmat kepada kita semua.
2. Bapak Dimas Bagus Wiranatakusuma, SE.,M.Ec.,PhD. Selaku dosen pembimbing skripsi saya yang dengan kesabaran telah membimbing dan memberikan masukan dan solusi selama proses penyelesaian skripsi ini yang penuh dengan perjuangan. Semoga bapak dan sekeluarga selalu dalam lindungan-Nya.
3. Dosen-dosen Ilmu Ekonomi yang telah mengajarkan ilmu dengan penuh kesabaran dan keikhlasan.

4. Sahabat-sahabat "My Girls" yang selalu memberikan doa, bantuan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini, dan selalu menemani selama masa kuliah di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
5. Sahabat-sahabat "Cong" yang selalu mendukung dan mendoakan apa yang saya lakukan agar mendapatkan hasil yang baik.
6. Dan kepada semua pihak yang telah membantu memberikan doa, bantuan, dan dukungan selama proses mengerjakan skripsi ini.

Sebaik-baik balasan hanyalah milik Allah SWT. Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi masih banyak kekurangan dan kesalahan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran untuk menyempurnakan di masa yang akan datang. Akhirnya, semoga tugas akhir ini bisa bermanfaat khususnya bagi penulis dan bagi ilmu pengetahuan pada umumnya.

Yogyakarta, 2 Maret 2019



(Rickha Chandra Dwi Hardhani)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
PERNYATAAN.....	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
INTISARI.....	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR TABEL.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Batasan Masalah Penelitian	12
C. Rumusan Masalah	12
D. Tujuan Penelitian	13
E. Manfaat Penelitian.....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	15
A. Landasan Dasar	15
1. Pengertian <i>Shock</i>	15
2. Teori <i>Non Performing Financing</i>	16
3. Faktor-faktor yang Mempengaruhi <i>Non Performing Financing</i> .	18
4. Dampak <i>Non Performing Financing</i>	23

B.	Landasan Konsep.....	24
1.	Inflasi.....	24
2.	Nilai Tukar.....	25
3.	<i>Gross Domestic Product (GDP)</i>	26
4.	Oil Prices	27
C.	Hasil Penelitian Terdahulu	28
D.	Kerangka Pemikiran	35
E.	Hipotesis	38
BAB III	METODE PENELITIAN.....	40
A.	Objek Penelitian.....	40
B.	Jenis Data.....	40
C.	Teknik Pengumpulan Data	40
D.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel Penelitian	41
E.	Metode Analisis Data	44
F.	Uji Asumsi Klasik	44
G.	Uji Hipotesis	46
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	49
A.	Regresi Linear Berganda	49
B.	Uji Asumsi Klasik	51
C.	Uji Hipotesis	55
D.	Pembahasan	58
BAB V	PENUTUP.....	69
A.	Kesimpulan	69
B.	Saran	70
C.	Keterbatasan Penelitian	71

DAFTAR PUSTAKA	73
LAMPIRAN	77

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 1.1. Perkembangan <i>Non Performing Financing</i> (%) 2009-2018	4
GAMBAR 1.2. Perkembangan Inflasi (%) 2009-2018.....	7
GAMBAR 1.3. Perkembangan Nilai Tukar Rupiah/USD 2009-2018.....	8
GAMBAR 1.4. Perkembangan <i>Gross Domestic Product</i> 2009-2018 (miliar rp).10	
GAMBAR 1.5. Perkembangan <i>Oil Prices</i> 2009-2018 (USD/barel)	11
GAMBAR 2.1. Kerangka Penelitian	38
GAMBAR 4.1. Hasil Uji Normalitas.....	51
GAMBAR 4.2. Transmisi Inflasi terhadap <i>Non Performing Financing</i>	59
GAMBAR 4.3. Transmisi Nilai Tukar terhadap <i>Non Performing Financing</i>	61
GAMBAR 4.4. Transmisi GDP terhadap <i>Non Performing Financing</i>	64
GAMBAR 4.5. Transmisi <i>oil prices</i> terhadap <i>Non Performing Financing</i>	65

DAFTAR TABEL

TABEL 4.1. Hasil Regresi Linear Berganda	49
TABEL 4.2. Hasil Uji Multikolinearitas.....	52
TABEL 4.3. Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
TABEL 4.4. Uji Autokorelasi	54
TABEL 4.5. Uji Statistik F	55
TABEL 4.6. Uji T	56
TABEL 4.7. Uji R ²	57