

**ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KERENTANAN PADA  
BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS)  
PERIODE PASCA KRISIS 2008 DI INDONESIA**

***ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING VULNERABILITY IN  
BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS)  
ON POST CRISIS 2008 IN INDONESIA***

**SKRIPSI**

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

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



**Disusun Oleh :**

**ARIWIDYASARI BS**

**20150430280**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2019**

**SKRIPSI**

**ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KERENTANAN PADA  
BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS)  
PERIODE PASCA KRISIS 2008 DI INDONESIA**

***ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING VULNERABILITY IN  
BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS)  
ON POST CRISIS 2008 IN INDONESIA***



Telah di setujui Dosen Pembimbing

Dimas Bagus Wiranatakusuma, SE., M.Ec., Ph.D  
NIK. 19851016201304 143 097

Tanggal 02 Maret 2019

**SKRIPSI**

**ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KERENTANAN PADA  
BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS)  
PERIODE PASCA KRISIS 2008 DI INDONESIA**


***ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING VULNERABILITY IN  
BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS)  
ON POST CRISIS 2008 IN INDONESIA***

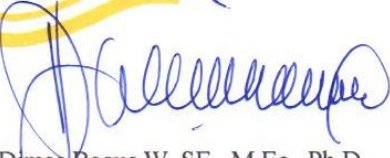
Diajukan oleh

**ARIWIDYASARI BS  
20150430280**

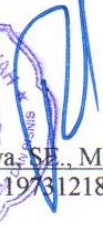
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji  
Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal, 13 Maret 2019  
Yang terdiri dari

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

  
Diah Setyawati D, SE., M.Sc., Ph.D  
Anggota Tim Penguji

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

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

  
Rizal Yaya, SE., M.Sc., Ph.D., Ak., CA.  
NIK. 19731218199904 143 068

## PERNYATAAN

Dengan ini saya

Nama : Ariwidyasari BS

Nomor Mahasiswa : 20150430280

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KERENTANAN PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS) PERIODE PASCA KRISIS 2008 DI INDONESIA”** tidak terdapat karya yang pernah di ajukan 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, 02 Maret 2018



## MOTTO HIDUP

Allâh tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya. [*al-Baqarah/2:286*]

Allâh menghendaki kemudahan bagimu, dan tidak menghendaki kesukaran bagimu. [*al-Baqarah/2:185*].

*Feels like you're running without knowing where the end is*

*It's a cycle of having a tired body and tired heart*

*You're about to give up, but you're the one who decides the end*

*What's your decision? just the fact that you're running toward the end*

*(Straykids-Grow Up)*

## **PERSEMBAHAN**

Dengan segala kerendahan hati dan penuh keikhlasan, kupersembahkan skripsi ini kepada mama dan papa yang selalu mendukung dan menyemangatiku serta kupersembahkan untuk Almamaterku tercinta, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang unggul Islami dan muda mendunia.

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Return On Assets* (ROA), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Non Performing Financing* (NPF), dan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Kerentanan dengan di proksikan *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Analisis dilakukan dengan menggunakan data runtun waktu bulanan yang dipublikasikan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam Statistik Perbankan Syariah (SPS) penelitian periode Januari 2012 – Oktober 2018. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Ordinary Least Square* (OLS) dengan program Eviews 7. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa variabel FDR dan NPF mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR. Sedangkan ROA dan BOPO tidak berpengaruh secara signifikan terhadap CAR pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa FDR dan NPF secara parsial berpengaruh signifikan terhadap CAR BPRS di Indonesia periode Januari 2012 – Oktober 2018 dengan nilai probabilitasnya kesemuanya lebih kecil dari 0,05. Sedangkan ROA dan BOPO secara parsial memiliki nilai probabilitasnya lebih besar dari 0,05 dinyatakan tidak adanya pengaruh terhadap CAR. Sementara secara bersamaan ROA, FDR, NPF dan BOPO terbukti berpengaruh signifikan terhadap CAR. Koefisien determinasi menunjukkan bahwa dalam model regresi sebesar 69,57% perubahan variable CAR disebabkan oleh keempat variable yang diteliti, sedangkan sisanya 30.43% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian.

**Kata kunci :** *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Assets* (ROA), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Non Performing Financing* (NPF), **Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO).**

## **ABSTRACT**

*This research aims to analyze the influence of Return On Assets (ROA), Financing to Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF) Operational Expense to Operational Income (BOPO) of Vulnerability with proxy Capital Adequacy Ratio (CAR). The analysis is performed using data monthly time published by Otoritas Jasa Keuangan (OJK) in Statistik Perbankan Syariah (SPS) the study period of January 2012 – October 2018. The methods used in this research is the Ordinary Least Square (OLS) use Eviews 7. The results of the study indicate that the variable FDR and NPF has negative and significant effects on the CAR. While ROA and BOPO do not affect significantly the CAR in Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) in Indonesia. The results of this research show that FDR and NPF is a significant effect of partial CAR BPRS in Indonesia period January 2012 – October 2018 with all probability value smaller than 0.05. While exchange rates are a partial value for the probability is greater than 0.05 indicated the absence of effect on the CAR. While simultaneously ROA, FDR, NPF, dan BOPO proved to be of significant influence to the CAR. The coefficient of determination of the regression models showed that a change in variable CAR 69,57% caused by the four variables are examined, while the rest 30.43% is affected by other factors that are not incorporated into the model of research.*

**Keywords:** *Capital Adequacy Ratio (CAR), Return On Assets (ROA), Financing to Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF), Operational Expense to Operational Income (BOPO)*



## **KATA PENGANTAR**

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberi kemudahan, rahmat, hidayah, serta karunianya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini dengan judul “Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Kerentanan pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) pasca krisis 2008 di Indonesia”. Shalawat serta salam tetap turunkan pada baginda Nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini merupakan salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penuh rasa syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah memilih orang-orang untuk memberikan bantuan, dorongan dan bimbingan pada penyusunan skripsi ini. Dengan penuh keikhlasan, rasa tulus, dan kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Kedua orang tua tercinta Ibu Chandra dan Bapak Bambang, Kakak dan kedua Adikku, serta keluarga besar yang senantiasa mendoakan dan memberikan dukungan kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
2. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.SC., Ph.D., Ak., C.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberi petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
3. Bapak Dimas Bagus Wiranatakusuma SE., M.Ec., Ph.D selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah membimbing dan

memberikan masukan serta solusi selama proses penyelesaian tugas akhir skripsi ini yang penuh dengan perjuangan.

4. Kepala Prodi Ilmu Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta Bapak Dr.Imamudin Yuliadi, SE.,M.Si. yang telah memberikan arahan, kemudahan serta motivasi selama menyelesaikan skripsi.
5. Dosen-dosen Ilmu Ekonomi yang telah mengajarkan ilmunya yang sangat berharga dan luar biasa kepada penulis dengan penuh kesabaran dan keikhlasan.
6. Lustari Agustin, S.E sebagai teman seperjuanganku yang selalu membantu, memotivasi, dan memberikan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini dan yang sudah bersedia menemaniku di segala kesusahan dan kesenanganku selama kurang lebih 4 tahun. Serta teman seperSTAYan dan seperAHGASEanku.
7. Mbak Nala Maulina, Dyah Ayu, Delsa Irmasari, Iis Eka, Retno Sugianti, Atikah, dan teman-teman yang selalu menyemangati, menghibur, mendukung dan membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman seperbimbingan skripsi Richka, Nisa Utami, Nurul Khotimah, Putri Wulandari dan lainnya yang telah dengan ikhlas membantu, berbagi dan berjuang bersama menyelesaikan tugas akhir (skripsi) ini.
9. Saudara-saudariku para pejuang kemanusiaan, keluarga KSR PMI Unit IX UMY yang telah memberikan pengalaman, kekeluargaan dan pelajaran berharga yang saya dapatkan selain dari bangku kelas. Terimakasih kepada Puji Lestari, Nisa Hairurahmah, Milawanti dan dek Nurul Hilmi yang

senantiasa selalu menghibur dan menyemangatiku dalam menyelesaikan skripsi ini.

- 10.** Keluarga Besar Himpunan Mahasiswa Ilmu Ekonomi (HIMIE) yang sangat membantu saya dalam berproses menjadi lebih baik, dari yang tidak mengerti hingga menjadi mengerti. Keluarga HIMIE juga sangat membantu dalam belajar saya khususnya dibidang Ilmu Ekonomi.
- 11.** Teman-teman KKN 204 Ngentak joss yaitu bapak Faris, lek Bayu, ustad Harun, Vandi, Vita, specially RESku: dek Mila, Mbak Fathin, dan Bi Eli.

Yogyakarta, 02 Maret 2019  
Penulis

Ariwidyasari Bs

## DAFTAR ISI

|  |      |
|--|------|
| HALAMAN JUDUL .....                              | i    |
| HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING .....       | ii   |
| HALAMAN PENGESAH .....                           | iii  |
| HALAMAN PERNYATAAN .....                         | iv   |
| HALAMAN MOTTO HIDUP .....                        | v    |
| HALAMAN PERSEMBAHAN .....                        | vi   |
| INSTISARI .....                                  | vii  |
| <i>ABSTRACT</i> .....                            | viii |
| KATA PENGANTAR .....                             | ix   |
| DAFTAR ISI .....                                 | xii  |
| DAFTAR TABEL .....                               | xv   |
| DAFTAR GAMBAR .....                              | xvi  |
| BAB I PENDAHULUAN .....                          | 1    |
| A. Latar Belakang .....                          | 1    |
| B. Batasan Masalah .....                         | 12   |
| C. Rumusan Masalah .....                         | 12   |
| D. Tujuan Penelitian .....                       | 13   |
| E. Manfaat Penelitian .....                      | 13   |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....                    | 15   |
| A. Landasan Teori .....                          | 15   |
| 1. Teori Kerentanan Perbankan .....              | 15   |
| 2. Teori Krisis Keuangan .....                   | 16   |
| 3. Teori Stabilitas Keuangan dan Perbankan ..... | 20   |
| B. Landasan Konsep .....                         | 23   |
| 1. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) .....   | 23   |
| 2. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....     | 25   |
| 3. <i>Return On Assets</i> (ROA) .....           | 27   |
| 4. <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) ..... | 28   |

|   |    |
|---|----|
| 5. <i>Non Performing Financing</i> (NPF) .....                                | 26 |
| 6. Biaya Operasional Pendapatan<br>Operasional (BOPO) .....                   | 29 |
| C. Penelitian Terdahulu .....   | 31 |
| D. Kerangka Penelitian .....  | 38 |
| E. Hipotesis .....  | 42 |
| BAB III METODE PENELITIAN .....   | 43 |
| A. Obyek Penelitian .....   | 43 |
| B. Jenis dan Sumber Data .....  | 43 |
| C. Teknik Pengumpulan Data .....  | 43 |
| D. Definisi Operasional Variabel-Variabel dan<br>Sumber Data Penelitian ..... | 44 |
| E. Metode Analisis Data .....   | 47 |
| 1. Analisis Linear Berganda .....   | 47 |
| 2. Uji Statistik .....  | 50 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....                                  | 53 |
| A. Hasil Penelitian .....   | 53 |
| 1. Uji Asumsi Klasik .....  | 53 |
| a. Uji Normalitas .....   | 53 |
| b. Uji Multikolinearitas .....  | 54 |
| c. Uji Autokorelasi .....   | 54 |
| d. Uji Heteroskedastisitas .....  | 55 |
| 2. Uji Statistik .....  | 56 |
| a. Uji F .....  | 57 |
| b. Uji T .....  | 58 |
| c. Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....                          | 59 |
| B. PEMBAHASAN .....   | 60 |
| 1. Pembahasan Regresi Linear Berganda .....                                   | 60 |
| a. <i>Return On Assets</i> (ROA) .....  | 61 |
| b. <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) .....                              | 64 |
| c. <i>Non Performing Financing</i> (NPF) .....                                | 67 |

|   |    |
|---|----|
| d. Biaya Operasional Pendapatan<br>Operasional (BOPO) ..... | 69 |
| BAB V HASIL PENELITIAN .....                                | 74 |
| A. Kesimpulan .....   | 74 |
| B. Saran .....  | 75 |
| C. Keterbatasan Penelitian .....                            | 76 |
| DAFTAR PUSTAKA .....  | 77 |
| LAMPIRAN .....  | 81 |

## DAFTAR TABEL

|   |    |
|---|----|
| Tabel 2.1 Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu .....                | 37 |
| Tabel 4.1 Hasil Uji Multikolinearitas .....                         | 54 |
| Tabel 4.2 Hasil Uji Autokorelasi .....                              | 55 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....                       | 56 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Regresi Berganda .....                          | 57 |
| Tabel 4.5 Perkembangan CAR dan ROA<br>tahun 2012-Oktober 2018 ..... | 63 |

## DAFTAR GAMBAR

|  |    |
|--|----|
| Gambar 1.1 Total Pendapatan BPRS tahun 2012-Oktober 2018 .....   | 3  |
| Gambar 1.2 Persentasi nilai CAR pada<br>Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)<br>tahun 2012 - Oktober 2018 ..... | 9  |
| Gambar 2.1 Kerangka Penelitian .....   | 41 |
| Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas .....  | 53 |
| Gambar 4.2 Transmisi Kenaikan ROA terhadap CAR BPRS .....  | 61 |
| Gambar 4.3 Transmisi Kenaikan FDR terhadap CAR BPRS .....  | 65 |
| Gambar 4.4 Transmisi Kenaikan NPF terhadap CAR BPRS .....  | 68 |
| Gambar 4.5 Transmisi Kenaikan BOPO terhadap CAR BPRS .....   | 70 |