

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI LIKUIDITAS
BANK SYARIAH DI INDONESIA**

**ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECT THE LIQUIDITY OF SHARIA
BANKS IN INDONESIA**



Oleh :

FIRSHA RUSDI

2015430318

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2018**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI LIKUIDITAS
BANK SYARIAH DI INDONESIA**

**ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECT THE LIQUIDITY OF SHARIA
BANKS IN INDONESIA**

SKRIPSI

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



Oleh :

FIRSHA RUSDI

2015430318

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
YOGYAKARTA**

2018

PERNYATAAN KEABSAHAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Mahasiswa : Firsha Rusdi
NIM : 20150430318
Program Studi : Ilmu Ekonomi

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI LIKUIDITAS BANK 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 dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 4 Desember 2018



Firsha Rusdi

MOTTO

Setiap detik

Yang dilewati

Memberi makna tersendiri

Untuk disyukuri

Dan memberi arti

**“ Maka apabila engkau telah selesai (dari sesuatu urusan),
tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain), dan
hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap”**

(QS. Al-Insyirah: 7-8)

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim.

Dengan mengucapkan rasa syukur dan mengharap ridha Allah, skripsi ini saya persembahkan untuk almamater tercinta yaitu Jurusan Ilmu Ekonomi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Skripsi ini secara khusus juga saya persembahkan Ayahanda dan Ibunda tercinta. Dan tak lupa kakak dan adik tersayang. Yang telah mendukung secara moril dan materil demi terselesaikannya penelitian ini. Semoga dengan skripsi ini dapat memberikan kebahagiaan dan pengobat lara dikala lelah dalam perjuangannya memberikan kasih dan sayang kami semua.

Selain itu, saya persembahkan juga kepada seluruh pihak yang terlibat dalam pembuatan skripsi ini yang bersedia membantu dan memberikan dukungan kepada saya. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan tambahan wawasan bagi para pembacanya.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Faktor-faktor yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Syariah di Indonesia”. Shalawat dan salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW. Yang telah membawa kita kepada *ad-dinul Islam*.

Penulisan skripsi ini penulis lakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ilmu Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penyusunan skripsi ini tentu melalui perjuangan, doa serta ikhtiar yang terus-menerus, untuk itu peneliti mengucapkan banyak terima kasih kepada pihak-pihak yang telah mendukung dalam proses penyusunan skripsi ini, adapun diantaranya yaitu kepada:

1. Dr. Ir. Gunawan Budiyanto, M.P. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
2. Rizal Yaya, S.E., M..Ec., Ph.D.,Ak., C.A.selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
3. Dr. Imamudin Yuliadi, S.E., M.Si. selaku Ketua Prodi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Ayif Fathurrahman, Dr.,S.E.,SEI.,M.Si. selaku Dosen Pembimbing dalam penyusunan skripsi ini yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran serta membimbing dan banyak membagikan ilmunya kepada saya

5. Bapak dan ibu Dosen yang memberikan ilmunya kepada penulis selama duduk di bangku perkuliahan, serta Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan pengarahan dan melayani dengan sabar.
6. Ayah dan Ibu serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi
7. Teman-teman seperjuangan di tanah rantauan kak Syaidatinna, kak Jenny Syaparuddin, dan Fatmawati yang menjadi sumber tawa dan memberikan motivasi selama pengerjaan skripsi ini
8. Teman-teman yang luar biasa yaitu Rista Suryadi, Baehaqi Fitri Wahyuni, Novia Rahmayanti, Rini Yulistyningrum, Iis Eka Suliana dan Lia Dwi Handayani yang sama-sama sedang menjalani tugas skripsi, yang saling memberikan motivasi dalam penulisan skripsi ini. Terima kasih juga karena kalian telah memberikan banyak pengalaman sehingga aku bisa belajar dan mengoreksi kesalahan yang lalu.
9. Teman-teman IE 2015 yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Terima kasih untuk selalu bisa sharing tentang mata kuliah dan juga skripsi.
10. Serta kepada semua pihak yang tidak bisa disebutkan namanya satu persatu yang telah membantu dan mendukung peneliti dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Semoga segala bantuan yang diberikan mendapat kebaikan dari Yang Maha Kuasa.

Sebagai kata akhir, tiada gading yang tak retak, penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan karena kesempurnaan

hanyalah kepunyaan Allah SWT. Oleh karena itu sangat diharapkan kritik dan saran dari pembaca. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi penulis dan khususnya bagi para pembaca.

Yogyakarta, 1 Desember 2018

Firsha Rusdi

DAFTAR ISI

HALAMAN COVER.....	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
PERNYATAAN KEABSAHAN.....	iii
MOTTO	iv
PERSEMBAHAN.....	v
INTISARI	Error! Bookmark not defined.
ABSTRACT.....	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang.....	Error! Bookmark not defined.
B. Batasan Masalah.....	10
C. Rumusan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
D. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
E. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teori.....	Error! Bookmark not defined.
1. Bank Syariah.....	Error! Bookmark not defined.
2. Likuiditas.....	Error! Bookmark not defined.
3. <i>Financing To Deposit Ratio</i> (FDR).....	Error! Bookmark not defined.
4. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	Error! Bookmark not defined.
5. <i>Return On Asset</i> (ROA).....	Error! Bookmark not defined.
6. Inflasi.....	Error! Bookmark not defined.
7. Suku Bunga SBI.....	Error! Bookmark not defined.
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
C. Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh <i>Capital Adequacy Rasio</i> (CAR) Terhadap Likuiditas.	Error! Bookmark not defined.
2. Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) Terhadap Likuiditas.	Error! Bookmark not defined.
3. Pengaruh Inflasi Terhadap Likuiditas.....	Error! Bookmark not defined.
4. Pengaruh Suku Bunga Terhadap Likuiditas.	Error! Bookmark not defined.
D. Model Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
A. Objek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Jenis Data.....	Error! Bookmark not defined.
C. Teknik Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
E. Alat Ukur Data.....	Error! Bookmark not defined.
F. Metode Analisis	Error! Bookmark not defined.
1. <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM).....	Error! Bookmark not defined.

2. Uji Stasioner Data.....	Error! Bookmark not defined.
3. Uji Panjang Lag Optimal.	Error! Bookmark not defined.
4. Uji Stabilitas Model VAR.....	Error! Bookmark not defined.
5. Uji Kausalitas Granger.....	Error! Bookmark not defined.
6. Uji Kointegrasi	Error! Bookmark not defined.
7. Model Empiris VECM.....	Error! Bookmark not defined.
8. Analisis <i>Implus Response Function</i>	Error! Bookmark not defined.
9. Analisis <i>Variance Decomposition</i>	Error! Bookmark not defined.
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran Umum Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1. Likuiditas.	Error! Bookmark not defined.
2. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	Error! Bookmark not defined.
3. <i>Return on assets (ROA)</i>	Error! Bookmark not defined.
4. Inflasi.....	56
5. Suku bunga SBI.....	Error! Bookmark not defined.
B. Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1. Statistik deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
2. Uji Stasioneritas.....	Error! Bookmark not defined.
3. Uji panjang lag.....	Error! Bookmark not defined.
4. Uji stabilitas VAR.....	Error! Bookmark not defined.
5. Uji kointegrasi.....	Error! Bookmark not defined.
6. Uji kausalitas granger.	Error! Bookmark not defined.
7. Model VECM.	Error! Bookmark not defined.
8. Analisis <i>impulse response function (IRF)</i>	Error! Bookmark not defined.
9. Analisis <i>variance decomposition (VD)</i>	Error! Bookmark not defined.
C. Pembahasan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Kesimpulan	Error! Bookmark not defined.
B. Saran	Error! Bookmark not defined.
C. Keterbatasan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN.....	92

DAFTAR TABEL

1.1	Perkembangan Asset, Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Pembiayaan pada Bank Syariah tahun 2013-2017	3
1.2	Capital Adequacy Ratio (CAR) pada tahun 2013-2017	5
1.3	Return On Asset (ROA) pada tahun 2013-2017	6
1.4	Inflasi di Indonesia pada tahun 2013-2017	7
1.5	Suku bunga SBI di Indonesia pada tahun 2013-2017	8
4.1	Daftar Nama Bank Umum Syariah di Indonesia	51
4.2	Statistik Deskriptif	57
4.3	Hasil Uji Stasioneritas	59
4.4	Hasil Uji Penentuan Lag Optimal	60
4.5	Hasil Uji Stabilitas VAR	61
4.6	Hasil Uji Kointegrasi	62
4.7	Hasil Uji Kausalitas Granger	63
4.8	Model VECM Jangka Panjang	67
4.9	Model VECM Jangka Pendek	69
4.10	Hasil Uji Variance Decomposition	76

DAFTAR GAMBAR

1.1	<i>Financing to Deposit Ratio (FDR) Bank Syariah Tahun 2013-2017</i>	4
4.1	<i>Financing to Deposit Ratio (FDR) Bank Syariah di Indonesia</i> Tahun 2010-2018	52
4.2	<i>Capital Adequacy Ratio (CAR) Bank Syariah di Indonesia</i> Tahun 2010-2018	53
4.3	<i>Return On Asset (ROA) Bank Syariah di Indonesia Tahun 2010-2018</i>	54
4.4	Perkembangan Inflasi di Indonesia Tahun 2010-2018.....	55
4.5	Perkembangan Suku Bunga SBI di Indonesia Tahun 2010-2018.....	56
4.6	Response of FDR to FDR	71
4.7	Response of FDR to CAR.....	72
4.8	Response of FDR to ROA.....	73
4.9	Response of FDR to Inflasi	74
4.10	Response of FDR to Suku bunga SBI.....	75

