

**ANALISIS RISIKO KREDIT PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT
SYARIAH (BPRS) DI INDONESIA**

***CREDIT RISK ANALYSIS OF SHARIA RURAL BANKS (BPRS) IN
INDONESIA***

SKRIPSI

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



Oleh:

**CAHYA FEBRENI
20150430133**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2019**

SKRIPSI

**ANALISIS RISIKO KREDIT PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT
SYARIAH (BPRS) DI INDONESIA**

***CREDIT RISK ANALYSIS OF SHARIA RURAL BANKS (BPRS) IN
INDONESIA***

Diajukan Oleh :

CAHYA FEBRENI

20150430133



Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing


Dr. Imamudin Yuliadi, S.E., M.Si

NIK: 19640723199303143022

Tanggal 30 Maret 2019

SKRIPSI

**ANALISIS RISIKO KREDIT PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT
SYARIAH (BPRS) DI INDONESIA**

***CREDIT RISK ANALYSIS OF SHARIA RURAL BANKS (BPRS) IN
INDONESIA***

Diajukan Oleh :

CAHYA FEBRENI

20150430133

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji

Prodi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 12 April 2019

Yang terdiri dari:

Dr. Imamudin Yuliadi, S.E., M. Si

Ketua Tim Penguji

Akhmad Ma'ruf, S.E., M.Si

Anggota Tim Penguji

Khalifany Ash-shidiqi, S.E., M.Sc

Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA.

NIK. 19731218199904 143 068

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Cahya Febreni

Nomor Mahasiswa : 20150430133

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **“ANALISIS RISIKO KREDIT PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS) DI INDONESIA“** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar keserjanaan 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, 30 Maret 2019



Cahya Febreni

MOTTO

Siapa yang menghendaki kehidupan dunia, maka harus disertai dengan ilmu. Dan siapa yang menghendaki kehidupan akhirat, juga harus dengan ilmu

-Imam Syafi'i-

Setiap perjuangan pasti ada tantangan. Jika tidak berani menghadapi tantangan, jangan berjuamg. Namun hidup sendiri pun adalah perjuangan

-Abdurrahman Navis-

Dunia itu ibarat bayangan, kejar dia dan engkau tak akan pernah bisa menangkapnya. Balikkan badanmu darinya dan dia tak punya pilihan lain kecuali mengikutimu

-Ibnu al-Qayyim-

Laa Hawla Wa laa Quwwata Illa Billah

-Al-Bukhari and Muslim-

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur Alhamdulillah, skripsi ini saya persembahkan kepada:

1. Kedua orang tua saya yang selalu mendukung dan mengharapkan anaknya agar menempuh pendidikan yang lebih tinggi dari orang tua. Semoga suatu saat bisa membayar apa yang dikorbankan untukku pak, mak. I promise (berusaha dan belajar untuk dunia dan akhirat)
2. Untuk kedua adikku, semoga kalian berdua bisa menentukan jalan hidup yang jauh lebih baik dari ayuk dan bisa membanggakan kedua orangtua kita.
3. Teman-teman seperantauan Yaye, resti, dan Novi serta sahabat-sahabat yang di Bangka (Susi, Haryati, Agustin, dan Enten) yang selalu mendoakan.
4. Teman-teman seperjuangan yang mengajak dalam hal kebaikan, memotivasi dan mengajak dalam kebaikan.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis risiko kredit pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia. Penelitian ini menggunakan data time series secara bulanan mulai dari Januari 2014 hingga September 2018. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari OJK dan BPS dengan menggunakan metode pendekatan *Vector Error Correction Model* (VECM) dan menggunakan alat analisis e-views 9. Hasil estimasi menunjukkan bahwa dalam jangka pendek variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh positif signifikan terhadap *Non Performing Financing* (NPF), variabel Produk Domestik Bruto (PDB) dan Inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap variabel *Non Performing Financing* (NPF), sedangkan variabel Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) tidak berpengaruh terhadap *Non Performing Financing* (NPF). Dalam jangka panjang variabel Inflasi, dan Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh negatif signifikan terhadap NPF, sedangkan variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) tidak berpengaruh terhadap *Non Performing Financing* (NPF).

Kata Kunci : *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), Inflasi, dan Produk Domestik Bruto (PDB)

ABSTRACT

This study aims to analyze the risk credit of Sharia Rural Banks (BPRS) in Indonesia. The study uses time series data on a monthly basis starting from January 2014 to September 2018. The type of data used is secondary data obtained from OJK and BPS using the Approach Vector Error Correction Model (VECM) Method and using analysis tool E-Views 9. Estimation results show that in the short term; variable Financing to Deposit Ratio (FDR) give significant positive effect on Non Performing Financing (NPF). Gross Domestic Product (GDP) variable and Inflation give significant negative on Non Performing Financing (NPF), while Operational Expense to Operational Revenue (BOPO) insignificant effect on Non Performing Financing (NPF). Further, in long term; variable Inflation and Gross Domestic Product (GDP) gives significant negative effect on NPF, whereas Financing to Deposit Ratio (FDR) and Operational Expense to Operational Revenue (BOPO) gives insignificant effect on Non Performing Financing (NPF).

Keywords : Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), Operational Expense to Operational Revenue (BOPO), Inflasi, dan Gross Domestic Product (GDP)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan karunia dan rahmat-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Risiko Kredit pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia” skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Alhamdulillah, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih pada berbagai pihak yang telah membantu dan mendoakan hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini, diantaranya kepada:

1. Dr. Imamudin Yuliadi, S.E., M.si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan dan saran kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik
2. Bapak, Mamak, dan kedua adikku tercinta dan tersayang yang telah memberikan dukungan dan doa
3. Teman-teman seperantauan Tia Oktiana, Novitriyanti, Nursafitri dan Sakti
4. Kak Mimin karena telah membuka pikiran tentang kuliah dan kehidupan yang sebenarnya
5. Teman-temanku tercinta mbak Muzdalifah, Maya dan sahabat kecilku Winnie Rininda

6. Teman-teman kita doang Nova Maharani, Elen Nesiya Pratiwi, Dona Rice (yang tak lupa menjadi alarm informasi), Inayah Naningrum, Nurmahyanti Anshar, dan Nurdiyah Kawuri
7. Teman-teman seperjuangan skripsi, Latifah, Anshori, Evi, mbak Galuh, Vivi, Rara, Faza, mbak Tri, Lia Febilia, Nida, Delsa, Amin, Fajar, Siti, Layli, Nurul, Lita, Agnia, Nala dan Falida
8. Teman-teman Ilmu Ekonomi Ines, Heni Rahayu, Jihan, Firsha, Fitri, Rini, Irma, dan Syifa
9. Teman-teman Organisasi dan Komunitas, kak Robi (yang telah mengajarkan menulis dan menerbitkan buku), Kak Mila, Dhiya NBR, Eva, Dita, dan Nida.

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN | iv |
| MOTTO | v |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | vi |
| INTISARI..... | vii |
| ABSTRACT | viii |
| KATA PENGANTAR | ix |
| DAFTAR ISI..... | xi |
| DAFTAR TABEL..... | xiv |
| DAFTAR GAMBAR | xv |
| BAB I | xv |
| PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar Belakang | 1 |
| B. Batasan Masalah..... | 10 |
| C. Rumusan Masalah | 11 |
| D. Tujuan Penelitian | 12 |
| E. Manfaat Penelitian | 12 |
| BAB II..... | 14 |
| TINJAUAN PUSTAKA | 14 |
| A. Landasan Teori..... | 14 |
| 1. Perbankan | 14 |
| 2. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah..... | 16 |
| 3. Ekonomi Syariah | 17 |
| 4. Teori Intermediasi | 21 |
| 5. Stabilitas Sistem Keuangan Syariah..... | 21 |
| B. Landasan Konsep | 24 |
| 1. <i>Non Performing Financing</i> (NPF) | 24 |
| 2. <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR)..... | 25 |

| | | |
|--------------------------------|--|----|
| 3. | Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)..... | 27 |
| 4. | Inflasi..... | 29 |
| 5. | Produk Domestik Bruto (PDB) | 34 |
| 6. | Risiko Kredit | 37 |
| C. | Penelitian Terdahulu | 41 |
| D. | Kerangka Penelitian | 44 |
| E. | Hipotesis..... | 45 |
| BAB III | | 46 |
| METODE PENELITIAN | | 46 |
| A. | Objek Penelitian | 46 |
| B. | Jenis Data dan Sumber Data | 46 |
| C. | Teknik Pengambilan Data..... | 46 |
| D. | Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel | 47 |
| a. | Variabel Dependen | 47 |
| b. | Variabel Independen..... | 47 |
| E. | Metode Analisis Data..... | 51 |
| 1. | Uji Stasioneritas Data..... | 51 |
| 2. | Uji Panjang Lag Optimal..... | 51 |
| 3. | Uji Stabilitas Model VAR | 52 |
| 4. | Uji Kointegrasi Johansen..... | 52 |
| 5. | Uji Kausalitas Granger | 52 |
| 6. | Model Empiris VECM | 53 |
| 7. | Analisis <i>Impuls Response Function</i> (IRF)..... | 53 |
| 8. | Analisis <i>Variance Decomposition</i> | 53 |
| BAB IV | | 54 |
| GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN | | 54 |
| A. | Tingkat <i>Non Performing Financing</i> (NPF) di Indonesia | 54 |
| B. | <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR)..... | 55 |
| C. | Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) | 56 |
| D. | Inflasi..... | 58 |
| E. | Produk Domestik Bruto (PDB) | 59 |

| | |
|---|----|
| BAB V..... | 60 |
| HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 60 |
| A. Hasil Penelitian | 60 |
| 1. Uji Stasionerits Data..... | 60 |
| 2. Uji Panjang Lag Optimal..... | 61 |
| 3. Uji Stabilitas VAR..... | 62 |
| 4. Uji Kointegrasi Johansen..... | 63 |
| 5. Uji Kausalitas Granger | 65 |
| 6. Model VECM..... | 68 |
| 7. Uji Impuls Response Function (IRF) | 70 |
| 8. Uji Analisis <i>Variance Decomposition</i> | 76 |
| B. Pembahasan..... | 78 |
| 1. Pengaruh FDR terhadap NPF | 78 |
| 2. Pengaruh BOPO terhadap NPF | 80 |
| 3. Pengaruh Inflasi terhadap NPF..... | 80 |
| 4. Pengaruh PDB terhadap NPF | 82 |
| BAB VI | 84 |
| KESIMPULAN DAN SARAN..... | 84 |
| A. Kesimpulan | 84 |
| B. Saran..... | 85 |
| C. Keterbatasan Penelitian | 86 |
| DAFTAR PUSTAKA | 87 |
| LAMPIRAN | 91 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 1.1 Jumlah Bank dan Kantor Perbankan Syariah di Indonesia..... | 3 |
| Tabel 1.2 Rasio Keuangan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah..... | 7 |
| Tabel 4.1 Rasio NPF bulanan BPRS di Indonesia..... | 54 |
| Tabel 4.2 Rasio FDR bulanan BPRS di Indonesia..... | 55 |
| Tabel 4.3 Rasio BOPO bulanan BPRS di Indonesia..... | 56 |
| Tabel 4.4 Inflasi bulanan di Indonesia..... | 58 |
| Tabel 4.5 PDB Triwulan di Indonesia..... | 59 |
| Tabel 5.1 Hasil Uji Stasioneritas Data..... | 60 |
| Tabel 5.2 Hasil Uji Stasioneritas Data..... | 61 |
| Tabel 5.3 Uji Panjang Lag Optimal..... | 62 |
| Tabel 5.4 Hasil Uji Stabilitas VAR..... | 63 |
| Tabel 5.5 Hasil Uji Kointegrasi Johansen..... | 64 |
| Tabel 5.6 Hasil Uji Kausalitas Granger..... | 65 |
| Tabel 5.7 Hasil Estimasi VECM jangka pendek..... | 69 |
| Tabel 5.8 Hasil Estmasi VECM jangka panjang..... | 70 |
| Tabel 5.9 Hasil Uji <i>Varianve Decomposition</i> | 76 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 1.1 Perkembangan Rasio NPF..... | 5 |
| Gambar 2.1 Demand Pull Inflation | 31 |
| Gambar 2.2 Keseimbangan Pasar Kredit | 39 |
| Gambar 2.3 Kerangka Penelitian | 44 |
| Gambar 5.1 Hasil Uji Analisis NPF terhadap <i>Shock</i> NPF | 71 |
| Gambar 5.2 Hasil Uji Analisis NPF terhadap <i>Shock</i> FDR..... | 72 |
| Gambar 5.3 Hasil Uji Analisis NPF terhadap <i>Shock</i> BOPO | 73 |
| Gambar 5.4 Hasil Uji Analisis NPF terhadap <i>Shock</i> Inflasi | 74 |
| Gambar 5.5 Hasil Uji Analisis NPF terhadap <i>Shock</i> PDB..... | 75 |