

**ANALISIS DANA PIHAK KETIGA (DPK), SERTIFIKAT BANK INDONESIA SYARIAH (SBIS) DAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TERHADAP PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA 2007-2014; MODEL *VECTOR AUTO REGRESSION* (VAR)**

**ANALYSIS OF THIRD PARTY FUNDS (DPK), BANK INDONESIA SHARIA CERTIFICATES (SBIS), AND *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TO FINANCING ON ISLAMIC BANK IN INDONESIA 2007-2014; METODE *VECTOR AUTO REGRESSION* (VAR)**



Oleh  
**MALIK IBRAHIM HAFLY**  
**20120430014**

**FAKULTAS EKONOMI**  
**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**  
**2016**

**ANALISIS DANA PIHAK KETIGA (DPK), SERTIFIKAT BANK INDONESIA SYARIAH (SBIS) DAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TERHADAP PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA 2007-2014; MODEL *VECTOR AUTO REGRESSION* (VAR)**

**ANALYSIS OF THIRD PARTY FUNDS (DPK), BANK INDONESIA SHARIA CERTIFICATES (SBIS), AND *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TO FINANCING ON ISLAMIC BANK IN INDONESIA 2007-2014; METODE *VECTOR AUTO REGRESSION* (VAR)**

**SKRIPSI**

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



Oleh  
**MALIK IBRAHIM HAFLY**  
**20120430014**

**FAKULTAS EKONOMI**  
**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**  
**2016**

## **SKRIPSI**

**ANALISIS DANA PIHAK KETIGA (DPK), SERTIFIKAT BANK INDONESIA SYARIAH (SBIS) DAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TERHADAP PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA 2007-2014; MODEL *VECTOR AUTO REGRESSION* (VAR)**

**ANALYSIS OF THIRD PARTY FUNDS (DPK), BANK INDONESIA SHARIA CERTIFICATES (SBIS), AND *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TO FINANCING ON ISLAMIC BANK IN INDONESIA 2007-2014; METODE *VECTOR AUTO REGRESSION* (VAR)**

Diajukan oleh

**MALIK IBRAHIM HAFLY  
20120430014**

Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing

Dr. Imamudin Yuliadi, M.Si  
NIK : 143 002

Tanggal, 26 April 2016

## **SKRIPSI**

### **ANALISIS DANA PIHAK KETIGA (DPK), SERTIFIKAT BANK INDONESIA SYARIAH (SBIS) DAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TERHADAP PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA 2007-2014; MODEL *VECTOR AUTO REGRESSION* (VAR)**

Diajukan oleh

**MALIK IBRAHIM HAFLY**

**20120430092**

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

**Tanggal 26 Juli 2016**

Yang terdiri dari

Dr.Masyhudi Muqarrobin, M.Sc., Akt.

Ketua Tim Penguji

Dr.Imamuddin Yuliadi, M.Si

Anggota Tim Penguji

Dr. Nano Prawoto, SE.M., M.Si

Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta

Dr. Nano Prawoto, SE.M., M.Si

NIK. 143 016

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Malik Ibrahim Hafly

Nomor Mahasiswa : 20120430014

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS DANA PIHAK KETIGA (DPK), SERTIFIKAT BANK INDONESIA SYARIAH (SBIS) DAN NON PERFORMING FINANCING (NPF) TERHADAP PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA 2007-2014; MODEL VECTOR AUTO REGRESSION (VAR)”** 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,  
Materai, 6.000

Malik Ibrahim Hafly

## MOTTO

**“Maka nikmat Tuhanmu yang manakah yang kamu dustakan ?”**

(QS.Ar Rohman: 13)

**“Setiap balasan itu ternilai dari perbuatannya”**

(Al-hikmah)

**“Setiap Manusia dipastikan untuk memiliki target dalam hidupnya, akan tetapi Target itu harus Realistis”**

(Imamuddin Yuliadi)

## PERSEMBAHAN

Dengan menyebut nama Allah yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang....

Dengan ini saya persembahkan karya ini untuk :

- Kedua orang tua saya, Drs. Didi Juhaedi dan Suyem binti H.Rois yang selalu mendoakan saya walaupun tanpa diminta dan mendorong saya dari segala arah.
- Kedua adek saya, Iqbal Muhammad dan Fauziya Sabrina yang selalu saya jadikan motivasi dan semangat untuk menjadi contoh yang baik dan bertanggung jawab.
- Seluruh keluarga besar Bani Mansur dan keluarga H Rois yang selalu mendukung saya sampai dapat menempuh pendidikan S1.
- Sohob- sohob Grade20 khususnya yang di Jogja Yusuf katra, Irvan saputra, Arif Bahtiar, Farid Ma'ruf, Alma Almahi. Yang telah menjadi keluarga kecil saya sejak awal berada di jogja.
- Teman-teman HIMIE UMY, Generasi Bakti Negri dan Ilmu Ekonomi 2012 yang selalu memberikan semangat dan dukungan atas terselesaikannya skripsi ini.
- Sahabat dan mentor saya : Fadly Y.S, Wafi M, Endah F, Adillah A, Weni S, Ida S, Fitra P, Wida F, terima kasih atas semua untuk kalian, kalau bukan dengan izin Allah yang diwasilahi kalian, aku mah apa atuh Cuma anak pondok yang ingin punya jurusan beda dengan temen seangkatan pondoknya.

- Gengs bimbingan Pak Imam yang selalu memberi dukungan dan bantuan.
- Terima kasih untuk seseorang yang masih menjadi rahasia illahi, yang pernah singgah, yang pernah sementara ataupun yang belum sempat berjumpa.



## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Dana Pihak Ketiga (DPK), Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap Pembiayaan pada Bank Syariah tahun 2007-2014. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah Model *Vector Autoregression* (VAR)

Berdasarkan hasil analisis yang digunakan dalam penelitian diperoleh semua variabel memiliki pengaruh terhadap Pembiayaan. Model regresi VAR menunjukkan variabel DPK berpengaruh positif terhadap Pembiayaan, sedangkan variabel SBIS dan NPF berpengaruh negatif terhadap Pembiayaan. Analisis IRF menunjukkan variabel DPK, SBIS berpengaruh positif terhadap Pembiayaan, sedangkan variabel NPF berpengaruh negatif.

Kata Kunci : Pembiayaan, DPK, SBIS, NPF, VAR, IRF

## *ABSTARCT*

This research aimed to analyze the Third Party Funds (DPK), Bank Indonesia Sharia Certificates (SBIS), and Non Performing Financing (NPF) towards financing the Islamic Bank in 2007-2014. The analysis used in this study is Autoregression Vector Model (VAR)

Based on the analysis used in the study obtained all variables have an influence on Financing. The regression model showed variable VAR DPK positive effect on financing, while variable SBIS and NPF negative effect on financing. IRF analysis showed variable DPK, SBIS positive effect on financing, while the variable NPF negative effect.

Keywords: Financing, DPK, SBIS, NPF, VAR, IRF

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Analisis Dana Pihak Ketiga (DPK), Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) Dan *Non Performing Financing* (NPF) Terhadap Pembiayaan Pada Bank Syariah Di Indonesia 2007-2014; Model *Vector Auto Regression* (VAR).

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi perkembangan perbankan syariah di Indonesia agar dapat berkontribusi positif terhadap perekonomian dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada :

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Bapak Dr.Imamudin Yuliadi, S.E, M.Si selaku dosen pembimbing sekaligus Kepala Program Studi Ilmu Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.

3. Seluruh staf dosen dan administrasi Program Studi Ilmu Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah membantu memfasilitasi kelancaran proses penelitian ini.
4. Seluruh keluarga khususnya ayahanda tercinta Drs.Didi Juhaedi M.Pd dan ibunda tersayang Suyem Rois yang selalu mendoakan perjuanganku menempuh kuliah, beserta kedua adikku Iqbal Muhammad dan Fauziya Sabrina yang selalu memberikan dukungan terhadap kesuksesan dalam menyelesaikan penelitian ini.
5. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan, dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai kata akhir, kesempurnaan hanya milik Allah semata dan tiada gading yang tak retak, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 26 April 2016

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
INSTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GRAFIK.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah.....	10
C. Rumusan Masalah.....	10
D. Tujuan Penelitian.....	11
E. Manfaat Penelitian.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
A. Landasan Teori.....	13
1. Perbankan Syariah.....	13
2. Pembiayaan Syariah.....	18
3. Dana Pihak Ketiga.....	23
4. Sertifikat Bank Indonesia Syariah.....	26
5. <i>Non Performing Financing</i> .....	27
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	30
C. Kerangka Pemikiran.....	35
BAB III METODE PENELITIAN.....	36
A. Objek Penelitian.....	36
B. Jenis Penelitian.....	36
C. Jenis Data.....	36
D. Teknik Pengumpulan Data.....	37

	E. Definisi Operasional Variabel.....	37
	F. Uji Kualitas Data.....	39
	G. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	40
	1. <i>Vector Autoregression (VAR)</i> .....	40
BAB IV	GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN.....	47
	A. Perkembangan Pembiayaan Berdasarkan Golongan Pembiayaan pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.....	47
	B. Perkembangan Dana Pihak Ketiga (DPK) pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah di Indonesia.....	48
	C. Perkembangan Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) pada Pembiayaan Berdasar Golongan Pembiayaan pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah di Indonesia.....	49
	D. Perkembangan <i>Non Performing Financing (NPF)</i> pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah di Indonesia.....	50
BAB V	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	53
	A. Uji Kualitas Data.....	53
	1. Hasil Uji Stasioneritas.....	53
	B. Hasil Penelitian.....	55
	1. Uji Stabilitas VAR.....	55
	2. Uji Optimum Lag.....	56
	3. Uji Kointegrasi.....	57
	4. Estimasi Model VAR.....	58
	5. Uji Kausalitas.....	62
	6. Analisis <i>Impulse Response Function (IRF)</i> .....	67
	7. Analisis <i>Forecast Error Variance Decomposition (FEVD)</i> .....	73
	C. Pembahasan.....	74
	1. Perbandingan Penelitian Terdahulu.....	74
	2. Analisis Ekonomi .....	75
BAB VI	SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....	78
	A. Simpulan.....	78
	B. Saran.....	78
	C. Keterbatasan Penelitian.....	80

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jaringan Kantor Perbankan Syariah di Indonesia 2011-2015.....	5
Tabel 1.2 Pembiayaan-Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah Berdasar golongan pembiayaan 2011-Juni 2015.....	6
Tabel 1.3 Jumlah DPK dan Tingkat NPF Perbankan Syariah (BUS/UUS) Berdasarkan golongan Pembiayaan di Indonesia.....	8
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel 4.1 Pembiayaan-Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah Berdasar golongan pembiayaan 2009-Juni 2015.....	47
Tabel 4.2 Total Aset Dana Pihak Ketiga pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.....	48
Tabel 4.3 Pembiayaan SBIS Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah 2009-Juni 2015.....	50
Tabel 4.5 Perkembangan Jumlah NPF pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah 2011-2015.....	51
Tabel 5.1 Hasil Uji Stasioneritas.....	53
Tabel 5.2 Hasil Uji Stasioneritas ( <i>First Difference</i> ).....	54
Tabel 5.3 Hasil Uji Stabilitas VAR.....	55
Tabel 5.4 Hasil Uji Optimum Lag.....	56
Tabel 5.5 Hasil Uji Kointegrasi.....	57
Tabel 5.6 Hasil Uji Kausalitas.....	63
Tabel 5.7 Hasil Regresi Model VAR.....	66
Tabel 5.8 Hasil Analisis <i>Forecast Error Variance Decomposition</i> .....	73

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 5.1	<i>Response of (PBY) to Chohesky one S.D (PBY) Innovation.....</i>	68
Grafik 5.2	<i>Response of (PBY) to Chohesky one S.D (DPK) Innovation.....</i>	69
Grafik 5.3	<i>Response of (PBY) to Chohesky one S.D (SBIS) Innovation.....</i>	70
Grafik 5.4	<i>Response of (PBY) to Chohesky one S.D (NPF) Innovation.....</i>	71



## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1	Kerangka/Model Penelitian.....	35
Gambar 3.1	Proses Analisis VAR dan VECM.....	43

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Variabel Penelitian
- Lampiran 2 Data Variabel Penelitian (*First Difference*)
- Lampiran 3 Hasil Uji Stasioneritas (Level)
- Lampiran 4 Hasil Uji Stasioneritas (*First Difference*)
- Lampiran 5 Hasil Uji Stabilitas VAR
- Lampiran 6 Hasil Uji Optimum Lag
- Lampiran 7 Hasil Uji Kointegrasi
- Lampiran 8 Estimasi Model VAR
- Lampiran 9 Hasil Uji Kausalitas Granger
- Lampiran 10 Hasil Regresi Model VAR
- Lampiran 11 Hasil Analisis IRF