

**ANALISIS PENGARUH GEJOLAK MONETER
TERHADAP KREDIT PADA BANK KONVENSIONAL
DAN PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA
PERIODE TAHUN 2007-2014**



SKRIPSI

**Oleh:
Listiono
NIM: 20110730029**

**FAKULTAS AGAMA ISLAM
PRODI EKONOMI DAN PERBANKAN ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2015**

**ANALISIS PENGARUH GEJOLAK MONETER
TERHADAP KREDIT PADA BANK KONVENSIONAL
DAN PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA
PERIODE TAHUN 2007-2014**



SKRIPSI

**Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Islam (S.E.I) strata Satu
pada Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam
Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**

**Oleh:
Listiono
NIM: 20110730029**

**FAKULTAS AGAMA ISLAM
PRODI EKONOMI DAN PERBANKAN ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2015**

NOTA DINAS

Lamp. : 4 eks. Skripsi

Hal : Persetujuan

Yogyakarta, 15 Mei 2015

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah

Yogyakarta

Assalammu'alaikum wr.wb.

Setelah menerima dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya berpendapat bahwa skripsi saudara :

Nama : **Listiono**

NIM : **20110730029**

Judul : **"ANALISIS PENGARUH GEJOLAK MONETER TERHADAP KREDIT PADA BANK KONVENSIONAL DAN PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA PERIODE TAHUN 2007 - 2014)"**

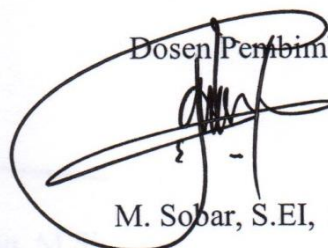
Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat Sarjana (S1) pada Fakultas Agama Islam Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Bersama ini saya sampaikan naskah skripsi tersebut, dengan harapan dapat diterima dan segera dimunaqasahkan.

Atas perhatiannya diucapkan terima kasih.

Wassalammu'alaikum wrb.wb.

Dosen Pembimbing



M. Sohar, S.EI, M.Sc.

PENGESAHAN

Judul Skripsi

**“ANALISIS PENGARUH GEJOLAK MONETER
TERHADAP KREDIT PADA BANK KONVENSIONAL
DAN PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA
PERIODE TAHUN 2007 - 2014”**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : **Listiono**

NPM : **20110730029**

Telah dimunaqasyahkan di depan Sidang Munaqasyah Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam pada tanggal 04 Mei 2015 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima :

Sidang Dewan

Ketua Sidang : Satria Utama, S.EI

Pembimbing : M. Sobar, S.EI, M.Sc

Penguji : Miftakhul Khasanah, M.SI

()
()
()

Yogyakarta, 15 Mei 2015

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dekan,



Dr. Mahli Zainuddin, M.Si

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Listiono

NIM : 20110730029

Prodi : Ekonomi dan Perbankan Islam

Judul Skripsi : **“ANALISIS PENGARUH GEJOLAK MONETER TERHADAP KREDIT PADA BANK KONVENSIONAL DAN PEMBIAYAAN PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA PERIODE TAHUN 2007 - 2014”**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 15 Mei 2015

Yang Membuat Pernyataan



NPM: 20110730029

PERSEMBAHAN

*Dengan penuh rasa syukur, skripsi ini saya persembahkan
untuk orang-orang tersayang*

- ✓ *Ibu, Almarhum Ayahku dan keluargaku
Atas seluruh pengorbanan, kasih sayang dan doa'nya.*

- ✓ *Dan untuk semua orang yang berjuang dalam kebaikan*

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

السَّلَامُ عَلَيْكُمْ وَرَحْمَةُ اللَّهِ وَبَرَكَاتُهُ

Alhamdulillah rabbi ‘alamin, segala puji bagi Allah SWT, ucap syukur tak henti-hentinya saya panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya dalam kehidupan kita semua. Shalawat dan salam senantiasa tercurah bagi Nabi Muhammad SAW atas tauladan nabi akhir pembawa kebenaran dan ilmu pengetahuan bagi umat manusia.

Alhamdulillah penulisan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Gejolak Moneter Terhadap Kredit pada Bank Konvensional dan Pembiayaan pada Bank Syariah di Indonesia Periode Tahun 2007-2014” selesai dengan baik dan lancar. Skripsi ini disusun untuk memnuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan kali ini dengan segala kerendahan hati, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan do’a, bantuan, motivasi, bimbingan dan pengarahan sehingga tersusunlah skripsi ini dengan baik. Secara khusus penulis ucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak. Prof. Bambang Cipto, M.A., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak. Dr. Mahli Zainuddin, M.Si., selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak. Syarif As’ad, S.EI., M.SI., selaku Kepala Program Studi Ekonomi dan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

4. Bapak M. Sobar, S.E.I, M.Sc, selaku dosen pembimbing skripsi sekaligus dewan penguji yang telah memberikan bimbingan, motivasi, dan pengarahannya dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Miftakhul Khasanah, M.Si selaku dewan penguji yang telah memberikan kritik dan saran, sehingga skripsi ini menjadi lebih baik.
6. Bapak Muhammad Mas'udi, M.Ag, selaku dosen pembimbing akademik angkatan 2011.
7. Bapak dan Ibu dosen Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta atas semua ilmu yang diberikan.
8. Ibu dan Almarhum Ayah serta keluargaku yang selalu memberikan do'a, kasih sayang, motivasi, dorongan semangat, serta dukungan moril dan materil sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan lancar.
9. Dan untuk seluruh keluarga besar Ekonomi dan Perbankan Islam angkatan 2011 atas kebersamaannya selama ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan. Hal ini dikarenakan keterbatasan kemampuan dan pengetahuan penulis. Oleh karena itu segala saran dan kritik yang membangun dan bermanfaat dari semua pihak sangat penulis harapkan. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak dan bagi penulis.

وَالسَّلَامُ عَلَيْكُمْ وَرَحْمَةُ اللَّهِ وَبَرَكَاتُهُ

Yogyakarta, 15 Mei 2015

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
NOTA DINAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah	6
C. Rumusan Masalah	6
D. Tujuan Penelitian	7
E. Kegunaan Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA TEORI	
A. Tinjauan Pustaka.....	9
B. Kerangka Teori	12
1. Perbankan di Indonesia	12
a. Kredit pada Perbankan Konvensional	13
b. Pembiayaan pada perbankan syariah	16
2. Moneter	18
a. Inflasi	18
b. <i>BI Rate</i>	19
c. Nilai Tukar	20
d. Jumlah Uang yang Beredar	20
3. Hubungan antara variabel makroekonomi terhadap kredit dan pembiayaan	21
a. Hubungan antara <i>BI Rate</i> terhadap kredit dan pembiayaan	21
b. Hubungan antara Inflasi terhadap kredit dan pembiayaan	22
c. Hubungan antara JUB terhadap kredit dan pembiayaan	23
d. Hubungan antara Nilai Tukar terhadap kredit dan pembiayaan	24

C. Hipotesis	24
D. Alur Penelitian	26

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Objek Penelitian	27
B. Jenis data	28
C. Sumber data	28
D. Variabel Penelitian	28
E. Metode Analisis	28
1. Uji Stasioneritas	30
2. Uji Kointegrasi	32
3. Estimasi <i>Vector Autoregression</i>	33
a. <i>Impulse Response</i>	34
b. <i>Varaince Decomposition</i>	35

BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Pertumbuhan Kredit dan Pembiayaan	36
B. Hasil Penelitian	37
1. Hasil Uji Stasioneritas Data	38
2. Hasil Uji Kointegrasi	41
3. Hasil Uji Kelambanan	43
4. Hasil Estimasi VECM pada Model I	44
a. Pengaruh jangka panjang	44
b. Pengaruh jangka pendek	45
c. Hasil <i>Impulse Response</i>	45
d. Hasil <i>Variance Decomposition</i>	47
5. Hasil Estimasi VECM pada Model II	48
a. Pengaruh Jangka Panjang	48
b. Pengaruh Jangka Panjang	49
c. Hasil <i>Impulse Response</i>	49
d. Hasil <i>Variance Decomposition</i>	51
C. Pembahasan	52
1. Pengaruh Gejolak Moneter terhadap Kredit	57
a. Pengaruh <i>BI Rate</i> terhadap Kredit	57
b. Pengaruh Inflasi terhadap Kredit	60
c. Pengaruh JUB terhadap Kredit	61
d. Pengaruh Kurs terhadap Kredit	62
2. Pengaruh Gejolak Moneter terhadap Pembiayaan	63
a. Pengaruh <i>BI Rate</i> terhadap Kredit	63
b. Pengaruh Inflasi terhadap Kredit	64
c. Pengaruh JUB terhadap Kredit	64
d. Pengaruh Kurs terhadap Kredit	65
3. Respon Kredit dan Pembiayaan terhadap Gejolak Moneter	66
a. <i>Impulse Response</i>	66
b. <i>Variance Decomposition</i>	68

BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	70
B. Saran	72
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1	Data Kredit dan Pembiayaan Tahun 2007-2014.....5
Tabel 4.1	Hasil Uji Stasioneritas Data39
Tabel 4.2	Hasil Transformasi Stasioner.....40
Tabel 4.3	Hasil Uji Kointegrasi Johansen pada Model I41
Tabel 4.4	Hasil Uji Kointegrasi Johansen pada Model II.....42
Tabel 4.5	Uji Kelambanan Optimal pada Model I.....43
Tabel 4.6	Uji Kelambanan Optimal pada Model II44
Tabel 4.7	Estimasi VECM Jangka Panjang pada Model I.....44
Tabel 4.8	Estimasi VECM Jangka Pendek pada Model I.....45
Tabel 4.9	Hasil Variance Decomposition48
Tabel 4.10	Estimasi VECM Jangka Panjang pada Model II48
Tabel 4.11	Estimasi VECM Jangka Pendek pada Model II.....49
Tabel 4.12	Hasil <i>Variance Decomposition</i>52
Tabel 4.13	Data PDB tahun 2007-2014.....59
Tabel 4.14	Data Pertumbuhan Ekonomi60
Tabel 4.15	Data Proporsi Pembiayaan.....66

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Alur Penelitian.....	26
Gambar 3.1. Proses Pembentukan Model VAR.....	30
Gambar 4.1 Pertumbuhan Kredit dan Pembiayaan 2007 - 2014.....	37
Gambar 4.2. Hasil <i>Impulse Response</i>	47
Gambar 4.3 Hasil <i>Impulse Response</i>	51
Gambar 4.4 Data <i>BI Rate</i>	54
Gambar 4.5 Data Inflasi.	55
Gambar 4.6 Data Kurs.....	56
Gambar 4.7 Data JUB.	56

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh gejolak moneter terhadap kredit pada bank konvensional dan pembiayaan pada bank syariah. Pengujian dilakukan dengan menggunakan *Vector Error Correction Model*. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *BI Rate*, inflasi, jumlah uang beredar, nilai tukar (kurs), kredit dan Pembiayaan. Hasil dari pengujian menunjukkan bahwa variabel *BI Rate* berpengaruh positif signifikan terhadap kredit dan pembiayaan. Sedangkan variabel Inflasi, jumlah uang beredar dan kurs berpengaruh negatif signifikan terhadap kredit dan pembiayaan. Hasil *Impulse Response* menunjukkan bahwa pembiayaan lebih cepat stabil dalam menghadapi gejolak moneter. Sementara itu hasil *Variance Decomposition* menunjukkan bahwa kredit paling banyak dipengaruhi oleh jumlah uang beredar, sedangkan pembiayaan paling banyak dipengaruhi oleh kurs.

Kata kunci : gejolak moneter, kredit, pembiayaan

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of monetary shocks to credit and financing of conventional banks in Islamic banks. Testing is done by using Vector Error Correction Model. Variables used in this study is the BI Rate, inflation, money supply, exchange rate (exchange rate), credit and financing. Results of the testing showed that the variable BI Rate significant positive effect on credit and financing. While variable inflation, the money supply and exchange rates significant negative effect on credit and financing. Impulse Response Results showed that the faster a stable financing in the face of financial turmoil. While the results indicate that the credit Variance Decomposition most affected by money supply , while financing most heavily influenced by the exchange rate.

Key word: *Monetary shock, loans, financing.*