

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PEMBIAYAAN BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS) DI
INDONESIA PENDEKATAN ERROR CORRECTION MODEL**



SKRIPSI

Oleh:

Khamdi

NIM: 20110730008

PRODI EKONOMI & PERBANKAN ISLAM

FAKULTAS AGAMA ISLAM

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2015

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PEMBIAYAAN BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS) DI
INDONESIA PENDEKATAN ERROR CORRECTION MODEL**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh

gelar Sarjana Ekonomi Islam (SE.I) strata Satu

pada Prodi Ekonomi & Perbankan Islam (Muamalat)

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh:

Khamdi

NIM: 20110730008

PRODI EKONOMI DAN PERBANKAN ISLAM

FAKULTAS AGAMA ISLAM

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2015

NOTA DINAS

Lamp. : 3 eks. Skripsi

Yogyakarta, 25 Agustus 2015

Hal : Persetujuan

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Assalamu'alaikum wr. wb.

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

Nama : Khamdi

NIM : 20110730008

Judul : Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia pendekatan Error Correction Model

Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat Sarjana 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 dimunaqasyahkan.

Atas perhatiannya diucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum wr. wb.

Pembimbing

(Dr. Imamuddin Yuliadi S.E, M.M)

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PEMBIAYAAN BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS) DI
INDONESIA PENDEKATAN ERROR CORRECTION MODEL**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Khamdi
NPM : 20110730008

Telah dimunaqasyahkan di depan Sidang Munaqasyah Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam pada tanggal 31 Agustus 2015 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima:

Sidang Dewan Seminar Proposal Skripsi

Ketua Sidang : Rozikan, SE.I, MSi (.....)
Pembimbing : Dr. Imamuddin Yuliadi S.E, MSi (.....)
Penguji : M. Sobar, SE.I, M.Sc (.....)

Yogyakarta, 31 Agustus 2015

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dekan,

.....
Dr. Mahli Zainuddin, M.Si

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda dibawah ini saya,

Nama : Khamdi

NIM : 20110730008

Program Studi : Ekonomi dan Perbankan Islam

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia pendekatan *Error Correction Model*** adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan bahwa sesungguhnya dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin itu, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut diatas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah olah hasil pemikiran sendiri, berarti gelar dan ijasah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Yogyakarta, 25 Agustus 2015

Yang Membuat Pernyataan

Khamdi

Motto

“DO IT THE BEST”

PERSEMBAHAN

*Karya tulis ini khususnya saya
persembahkan kepada :*

*Bapak Sulaiman Said, Ibu Azizah dan Bu
Dalilah selaku orang tua tercinta.*

*Kakakku tercinta Saleh Fauzan beserta adik-
adikku tercinta Sulfia, Sifa, Muqdar, Seha,
Ahda, Sundus, Yusuf yang selalu mendukung
dengan doa' dan menyemangati saya.*

*Sahabat-sahabatku Warkopers, dan segenap
para alumni Gontor.*

*Sahabat-sahabatku di Ekonomi dan
Perbankan Islam Universitas
Muhammadiyah Yogyakarta, terkhusus
angkatan 2011, serta segenap para kader
Fosseí.*

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamualaikum wr.wb

Alhamdulillah dengan mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT yang selalu memberikan rahmat, hidayah, dan nikmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul : “Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia pendekatan Error Correction Model” yang disusun sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan studi program Sarjana (S1) Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam pada Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa terselesaikannya penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dukungan, doa, serta saran dari berbagai pihak. Untuk itu, pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati penulis hendak menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Kepada Bapak Sulaiman Said, Ibu Azizah Salim dan Ibu Dalilah selaku orang tua tercinta dan seluruh keluarga besarku atas segala dukungannya.
2. Prof. Dr. Bambang Cipto, MA. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Mahli Zainuddin, M.Si. selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Bapak Syarif As'ad. SE.I, M.Si. selaku Kepala Program Studi Ekonomi dan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

5. Bapak Dr. Imamuddin Yuliadi S.E, M,Si selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan banyak waktunya untuk memberikan saran, petunjuk dan bimbingan yang sangat berarti kepada penulis selama penelitian.
6. Kepada penguji tercinta dan yang saya hormati yaitu bapak M. Sobar, SE.I, M.Sc. yang telah menguji saya pada saat munaqosyah.
7. Seluruh kader-kader FOSSEI Yogyakarta dan khususnya untuk FIES UMY yang telah memberikan banyak manfaat dan ilmu-ilmu yang sangat berharga.
8. Sahabat-sahabatku seperjuangan yaitu: Arna Hamzah, Ana Marlina Yolanda, Cecep, Alvian, Saifuddin, Widodo, Miftah, Mirsad, Ozan, Ramunda, Arif, Andes, Dimas, Nadia, Prima, Paijo, Dendi, Arif, Alan, Miftah, Sapto, Ukas, Pak Tio, Imam, dan yang tidak dapat penulis sebutkan nama-namanya satu persatu, yang telah memberikan semangat dan bantuan selama ini.

Penulis menyadari bahwa dalam menulis skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat penulis harapkan guna perbaikan dimasa yang akan datang dan penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Yogyakarta, 31 Agustus 2015

Penulis

Khamdi

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	ii
NOTA DINAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
ABSTRAK	xvi
ABSTRACT	xvii
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Batasan Penelitian	8
E. Kegunaan Penelitian	9

BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA TEORI

A. Kerangka Teori.....	10
1. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS).....	10
a. Pengertian BPRS.....	10
b. Sejarah Berdirinya BPRS.....	11
c. Tujuan Pendirian BPRS.....	13
d. Produk-Produk BPRS.....	15
2. Variabel Yang Mempengaruhi Pertumbuhan Pembiayaan.....	17
B. Tinjauan Pustaka.....	26
C. Hipotesis.....	28
D. Kerangka Konseptual Penelitian.....	36

BAB III METODE PENELITIAN

A. Metode Penelitian

1. Jenis Penelitian.....	37
2. Sumber Data.....	37
3. Teknik Pengumpulan Data.....	38
4. Metode Analisis Data.....	38
a. Uji Stasioneritas Data.....	39
b. Uji Kointegrasi.....	42
c. Estimasi Persamaan Jangka Panjang.....	43
d. Estimasi Persamaan Model Dinamis ECM Jangka Pendek.....	44
e. Uji Asumsi Klasik.....	46
1. Uji Multikolinieritas.....	46
2. Uji Autokorelasi.....	46
3. Uji Heteroskedastisitas.....	47
f. Pengujian Hipotesis.....	47
1. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)....	47
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik f).....	48
3. Koefisien Determinasi	48
5. Konsep Dan Variabel Penelitian.....	49
a. Variabel Dependen.....	49

b. Variabel Independen.....	49
1. Dana Pihak Ketiga (DPK).....	49
2. Return On Asset (ROA).....	50
3. Non Performing Financing (NPF).....	50
4. Equivalent Rate.....	50
5. Inflasi	51
6. Kurs.....	51

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data Variabel Penelitian.....	53
1. Pertumbuhan Pembiayaan BPRS.....	53
2. Pertumbuhan Dana Pihak Ketiga (DPK).....	54
3. Return On Asset (ROA).....	54
4. Non Performing Financing (NPF).....	54
5. Inflasi.....	54
6. Equivalen Rate.....	55
7. Kurs.....	55
B. Analisis Error Correction Model (ECM)	
1. Uji Stasioneritas Data.....	56
2. Uji Derajat Integrasi.....	56
3. Uji Kointegrasi.....	57
a. Uji Kointegrasi Johansen.....	58
b. Uji Kointegrasi Residual Based Test.....	59
4. Hasil Estimasi persamaan Jangka Panjang.....	60
5. Hasil Estimasi Persamaan Jangka Pendek.....	65
a. Uji Signifikansi Simultan.....	67
b. Koefisien Determinasi yang Disesuaikan (<i>Adjusted R-squared</i>)..	68
c. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	68
6. Uji Asumsi Klasik.....	70
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	73
1. Pengaruh DPK Terhadap Pertumbuhan Pembiayaan.....	75
2. Pengaruh NPF Terhadap Pertumbuhan Pembiayaan.....	77

3. Pengaruh ROA Terhadap Pertumbuhan Pembiayaan.....	80
4. Pengaruh Inflasi Terhadap Pertumbuhan Pembiayaan.....	82
5. Pengaruh Equivalent Rate Terhadap Pertumbuhan Pembiayaan.....	84
6. Pengaruh Kurs Terhadap Pertumbuhan Pembiayaan.....	86
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan.....	89
B. Saran.....	90
PUSTAKA ACUAN.....	92
LAMPIRAN.....	94

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Jumlah Kantor BPRS	2
Tabel 1.2 Perkembangan Indikator Perbankan Syariah (Dalam Persent)	4
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	53
Tabel 4.2 Hasil Uji Stasioneritas Tingkat Level	56
Tabel 4.3 Hasil Uji Derajat Integrasi Pada <i>First Difference</i>	57
Tabel 4.4 Hasil Uji Kointegrasi	58
Tabel 4.5 Hasil Uji Stasioner Residual.....	60
Tabel 4.6 Hasil Estimasi Jangka Panjang	61
Tabel 4.7 Hasil Estimasi Jangka Pendek	66
Tabel 4.8 Hasil Uji Asumsi Klasik	71

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Pergerakan Data Pertumbuhan Pembiayaan Dan DPK	76
Grafik 4.2 Pergerakan Data Pertumbuhan Pembiayaan Dan NPF	78
Grafik 4.3 Pergerakan Data Pertumbuhan Pembiayaan Dan ROA	81
Grafik 4.4 Pergerakan Data Pertumbuhan Pembiayaan Dan Inflasi	83
Grafik 4.5 Pergerakan Pola Pertumbuhan Pembiayaan Dan Eq. Rate.....	85
Grafik 4.6 Pergerakan Pola Pertumbuhan Pembiayaan Dan Kurs	87

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pertumbuhan pembiayaan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia pendekatan *Error Correction Model*, dan menganalisis pengaruh variabel internal yang diwakili oleh pertumbuhan Dana Pihak Ketiga, rasio *Return On Asset*, rasio *Non Performing Financing*, Inflasi, *Equivalent Rate*, Kurs serta variabel eksternal perbankan yang diwakili oleh BI Rate, terhadap pertumbuhan pembiayaan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa time series dan bulanan kurun waktu Januari 2009 sampai Desember 2014. Metode yang digunakan adalah *Error Correction Model* (ECM) untuk menganalisis pengaruh variable-variabel tersebut terhadap pertumbuhan pembiayaan BPRS di Indonesia.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa untuk pertumbuhan DPK, NPF berpengaruh positif dan signifikan serta KURS berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pertumbuhan pembiayaan pada jangka panjang maupun jangka pendeknya, sedangkan INFLASI hanya berpengaruh pada jangka panjang saja, sedangkan ROA, EQV_RT tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap pertumbuhan pembiayaan.

Kata kunci: Pertumbuhan pembiayaan, Dana Pihak Ketiga, *Return On Asset*, *Non Performing Financing*, inflasi, *Equivalent Rate*, Kurs, model ECM.

Abstract

This study aimed to analysis the growth financing Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) in Indonesia approachment Error Correction Model, and analysis the influence of internal variables are represented by the growth of third party funds, the ratio of return on assets, the ratio of Non Performing Financing, Inflation, Equivalent Rate and Kurs, to finance the growth of the People's Bank Syariah Financing. The data used are secondary data in the form of time series and monthly period January 2009 to December 2014. The method used is the Error Correction Model (ECM) to analysis the influence of these variables on the growth of BPRS financing in Indonesia.

These results indicate that the growth in third party funds, Non Performing Financing for a positive and significant impact on growth financing, and the Kurs for negative and significant impact on growth financing at long or short term, but for Inflation just impact at long term, while return on assets, Equivalent Rate does not significantly influencing the growth financing..

Keywords: Growth financing, Third Party Funds, Return On Asset, Non Performing Financing, inflation, Equivalent Rate, Kurs and Error Correction Model models.