

**ANALISIS KETAHANAN OPERASIONAL PERBANKAN SYARIAH
BERDASARKAN BANK UMUM KEGIATAN USAHA (BUKU) DI
INDONESIA**

***ANALYSIS OF THE RESILIENCE OF ISLAMIC BANKING OPERATIONS
BASED ON COMMERCIAL BANK BUSINESS ACTIVITIES (BUKU) IN
INDONESIA***

SKRIPSI



Oleh:

FIONIA FIRA FADILA

20200430088

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

2024

**ANALISIS KETAHANAN OPERASIONAL PERBANKAN SYARIAH
BERDASARKAN BANK UMUM KEGIATAN USAHA (BUKU) DI
INDONESIA**

***ANALYSIS OF THE RESILIENCE OF ISLAMIC BANKING OPERATIONS
BASED ON COMMERCIAL BANK BUSINESS ACTIVITIES (BUKU) IN
INDONESIA***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Disusun Oleh:

FIONIA FIRA FADILA

20200430088

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

2024

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Fionia Fira Fadila

Nomor Mahasiswa : 20200430088

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS KETAHANAN OPERASIONAL PERBANKAN SYARIAH BERDASARKAN BANK UMUM KEGIATAN USAHA (BUKU) 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, 24 Juni 2024



Fionia Fira Fadila

MOTTO

وَلَمْ أَكُنْ بِدُعَائِكَ رَبِّ شَقِيًّا

“aku belum pernah kecewa dalam berdo’a kepada Engkau, ya Tuhanku [9:4]”

“The only limit to our realization of tomorrow will be our doubts of today”

Franklin D. Roosevelt ~

“I promise that you’ll never find another like me” - Taylor Swift

“Despite everything, this too will pass” - unknown

PERSEMBAHAN

Segala puji dan syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya serta nikmat sehat sehingga saya diberikan kesempatan untuk menyelesaikan skripsi ini, suatu langkah penting dalam perjalanan akademik saya menuju gelar sarjana. Meskipun jauh dari kata sempurna, saya bersyukur telah mencapai titik ini, dan skripsi ini dapat selesai dengan baik.

Dengan rasa syukur dan bangga saya persembahkan skripsi ini untuk orang yang paling istimewa dalam hidup saya, yaitu kedua orangtua saya tercinta Bapak Mustofa dan Mama Tulatin. Mereka adalah sumber inspirasi bagi saya, yang telah mengajarkan nilai-nilai kebaikan serta mengingatkan untuk selalu bersyukur pada sesuatu hal apapun. Meskipun mereka tidak sempat menyelesaikan pendidikan tinggi, namun mereka telah memberikan segala dukungan, motivasi dan do'a yang tiada henti. Semua pencapaian saya merupakan hasil dari dukungan, pengorbanan, cinta, dan do'a mereka. Serta untuk kedua adik saya Rafiq Muhammad Noor dan Dian Putri Prameswari yang saya sayangi.

Kepada Bapak dan Mama, anak pertamamu ini ingin menyampaikan rasa cinta dan terima kasih yang mendalam. Saya berdo'a semoga Allah SWT senantiasa memberikan kalian kesehatan, kebahagiaan, dan umur yang panjang, sehingga saya dapat terus mengabdikan dan membalas segala kebaikan dan pengorbanan yang telah kalian berikan. Dan terima kasih untuk diriku sendiri sudah berusaha, berjuang menyelesaikan dan melewati proses ini.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan nikmat sehat, kemudahan dan kebaikan-Nya sehingga skripsi yang berjudul “Analisis Ketahanan Operasional Perbankan Syariah Berdasarkan Bank Umum Kegiatan Usaha (BUKU) di Indonesia” dapat terselesaikan dengan baik. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan pada baginda Rasulullah SAW.

Penyusunan skripsi ini merupakan syarat akademik untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Skripsi ini tentu tidak dapat terselesaikan dengan baik tanpa adanya bimbingan dan dukungan dari pihak terkait, sehingga pada kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orangtua tercinta, Bapak Mustofa dan Ibu Tulatin yang selalu mendukung, mendo'akan, memotivasi, dan memberikan fasilitas kepada penulis, serta kedua adik yang sangat saya sayangi Rafiq Muhammad Noor dan Dian Putri Prameswari yang telah menjadi sumber penyemangat.
2. Bapak Dimas Bagus Wiranatakusuma, S.E., M.Ec., Ph.D selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah membimbing dan mengarahkan penulis sampai dengan terselesaikannya skripsi ini.
3. Prof. Dr. Endah Saptutyningasih, SE., M.Si. selaku Kepala Program Studi Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan kesempatan kepada peneliti untuk belajar serta menyelesaikan pendidikan di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

4. Sahabat saya dari grup Ayo Piknik, yaitu Riana Adinda, Lulu Nurluthfiyya Jamil, Maharani Dwi Lestari, Raudina Sukma Utari dan Jihan Putri Sumarno yang telah menjadi kawan baik selama kuliah, dan sekaligus memotivasi penulis dalam mengerjakan skripsi ini, serta bersedia menjadi tempat berkeluh kesah.
5. Dan teman seperbimbingan dan seperjuanganku Alivia Mufiddatul Aryani dan Siti Nur Alfah yang telah banyak membantu, menemani, dan bersedia menjadi tempat berkeluh kesah.

Penulis menyadari adanya ketidaksempurnaan dalam penyusunan skripsi ini, karena sesungguhnya kesempurnaan hanya milik Allah SWT. Oleh karena itu, penulis memohon maaf atas kekurangan dalam skripsi ini. Besar harapan agar penelitian yang akan datang dengan topik yang sama dilakukan lebih baik. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat kepada peneliti khususnya dan pembaca pada umumnya.

Yogyakarta, 24 Juni 2024



Fionia Fira Fadila

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
<u>HALAMAN</u> PERNYATAAN	iv
<u>HALAMAN</u> MOTTO	v
<u>HALAMAN</u> PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	ix
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xviii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Batasan Masalah Penelitian.....	22
C. Rumusan Masalah	22
D. Tujuan Penelitian	23
E. Manfaat Penelitian	23
BAB II.....	25
TINJAUAN LITERATUR	25
A. LANDASAN TEORI	25
1. Teori Optimalisasi.....	25
2. Kerentanan Perbankan Syariah.....	26
3. Tritunggal Stabilitas Sistem Keuangan	27
4. Aset sebagai Indikator Ketahanan	28
5. BUKU (Bank Umum Kelompok Usaha).....	30
6. Early Warning System (EWS).....	31
B. LANDASAN KONSEP	33

1. Stabilitas Sistem Keuangan.....	33
2. Risiko Sistemik dalam Sistem Keuangan	36
3. Pengaruh Variabel Perbankan terhadap Ketahanan Perbankan.....	39
C. HASIL PENELITIAN TERDAHULU	45
D. HIPOTESIS	53
E. KERANGKA PENELITIAN	54
BAB III.....	57
METODE PENELITIAN	57
A. Objek Penelitian.....	57
B. Jenis dan Sumber	57
C. Teknik Pengumpulan Data	58
D. Definisi Variabel Ketahanan Penelitian.....	58
a. Variabel Dependen.....	59
b. Variabel Independen	60
E. Metode Analisis	61
a.) Analisis Regresi Berganda	61
b.) Analisis Early Warning System (EWS).....	65
BAB IV	77
GAMBARAN UMUM.....	77
A. Bank Umum Kegiatan Usaha (BUKU)	77
B. Risiko Bank Syariah Berdasarkan Kategori BUKU.....	83
BAB V.....	88
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	88
A. Hasil Penelitian Regresi Berganda.....	88
1. Uji Asumsi Klasik.....	89
2. Uji Statistik	94
B. Pembahasan Hasil Regresi Linier Berganda BUKU 1 dan BUKU 2	102
C. Analisis <i>Early Warning System</i> Pendekatan Ekstraksi Sinyal BUKU 1.....	109
D. Analisis <i>Early Warning System</i> Pendekatan Ekstraksi Sinyal BUKU 2.....	135
E. Pembahasan Keseluruhan.....	161
BAB VI	165
PENUTUP	165

A. Kesimpulan	165
B. Keterbatasan Penelitian	167
C. Saran.....	168
DAFTAR PUSTAKA	171
LAMPIRAN.....	180
Lampiran 1. Data Penelitian Bank Syariah BUKU 1	180
Lampiran 2. Uji Regresi Berganda BUKU 1	181
Lampiran 3. Uji Asumsi Klasik BUKU 1	181
Lampiran 4. Data Penelitian Bank Syariah BUKU 2.....	184
Lampiran 5. Uji Regresi Berganda BUKU 2	185
Lampiran 6. Uji Asumsi Klasik BUKU 2.....	185

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Indikator Makroekonomi 2007.I s.d 2008.III	3
Tabel 1.2 Perbandingan Indikator Ekonomi Nasional saat Krisis 1997 dan Gejolak 2008.....	3
Tabel 2.1 Kriteria Penilaian <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	40
Tabel 1.2 Kriteria Penilaian Peringkat <i>Return on Assets</i> (ROA).....	42
Tabel 2.3 Kriteria Penilaian Peringkat <i>Non Performing Ratio</i> (NPF)	43
Tabel 2.4 Kriteria Penilaian Peringkat <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR).....	44
Tabel 3.1 Kriteria Metode DEMATEL dan Granger Causality	71
Tabel 3.2 Sinyaling Ambang Batas.....	73
Tabel 3.3 Penilaian Sinyal Benar dan Salah Menggunakan Matriks Sinyal-Krisis	74
Tabel 3.4 Definisi Kondisi Optimal, Tolerance, Stagnant, dan Vulnerability	75
Tabel 4.1 Daftar Bank Syariah pada Kategori BUKU 1	77
Tabel 4.2 Daftar Bank Syariah pada Kategori BUKU 2.....	79
Tabel 4.3 Daftar Bank Syariah pada Kategori BUKU 3.....	80
Tabel 4.4 Jumlah Bank Syariah di Indonesia Berdasarkan Kategori BUKU	81
Tabel 5.1 <i>Summary Statistic</i> BUKU 1	88
Tabel 5.2 <i>Summary Statistic</i> BUKU 2	88
Tabel 5.3 Uji Autokorelasi BUKU 1.....	90
Tabel 5.4 Uji Autokorelasi BUKU 2.....	91
Tabel 5.5 Uji Multikolinearitas BUKU 1	91
Tabel 5.6 Uji Multikolinearitas BUKU 2.....	92
Tabel 5.7 Uji Heteroskedastisitas BUKU 1	93
Tabel 5.8 Uji Heteroskedastisitas BUKU 2	93
Tabel 5.9 Uji regresi linier berganda bank syariah BUKU 1	94
Tabel 5.10 Uji regresi linier berganda bank syariah BUKU 2.....	94
Tabel 5.11 Komponen Indeks Individu IB BUKU 1	112
Tabel 5.12 Tahun Dasar Rasio Keuangan Indeks Perbankan Syariah BUKU 1. 113	
Tabel 5.13 Bobot Rasio Keuangan Indeks Perbankan Syariah BUKU 1	113
Tabel 5.14 Analisis Faktor Indikator Perbankan Syariah BUKU 1	115
Tabel 5.15 Hasil Sinyaling Ambang Batas Variabel Indeks.....	116

Tabel 5.16 Hasil Sinyaling Model Filter Hodrick Prescott (HP Filter)	117
Tabel 5.17 Hasil Pemberian Sinyal Berdasarkan Time Horizon	118
Tabel 5.18 Hasil Pemilihan Time Horizon Terbaik	119
Tabel 5.19 Hasil Level Optimal pada Nilai Indeks.....	121
Tabel 5.20 Hasil <i>Heat Map</i>	127
Tabel 5.21 Visualisasi Hasil Penelitian BUKU 1	129
Tabel 5.22 Visualisasi pada BUKU 1	130
Tabel 5.23 Visualisasi Index Ketahanan Perbankan Syariah BUKU 1	134
Tabel 5.24 Komponen Indeks Individu IB BUKU 2	138
Tabel 5.25 Tahun Dasar Rasio Keuangan Indeks Perbankan Syariah BUKU 2.	139
Tabel 5.26 Bobot Rasio Keuangan Indeks Perbankan Syariah BUKU 2	139
Tabel 5.27 Analisis Faktor Indikator Perbankan Syariah BUKU 2.....	141
Tabel 5.28 Hasil Sinyaling Ambang Batas Variabel Indeks.....	142
Tabel 5.29 Hasil Sinyaling Model Filter Hodrick Prescott (HP Filter)	143
Tabel 5.30 Hasil Pemberian Sinyal Berdasarkan Time Horizon	144
Tabel 5.31 Hasil Pemilihan Time Horizon Terbaik	145
Tabel 5.32 Hasil Level Optimal pada Nilai Indeks.....	147
Tabel 5.33 Hasil <i>Heat Map</i>	153
Tabel 5.34 Visualisasi Hasil Penelitian BUKU 2	155
Tabel 5.35 Visualisasi pada BUKU 2	156
Tabel 5.36 Visualisasi Index Ketahanan Perbankan Syariah BUKU 2	160
Tabel 5.37 Perbandingan Tingkat Risiko dan Tingkat Ketahanan pada BUKU 1 dan BUKU 2.....	161
Tabel 5.38 Nilai Optimal untuk BUKU 1	162
Tabel 5.39 Nilai Optimal untuk BUKU 2	163
Tabel 6.1 Perbandingan Nilai Optimal pada Masing-masing Variabel	166
Tabel 6.2 Perbandingan Selisih Interval pada BUKU 1 dan BUKU 2	167
Tabel 6.3 Kesesuaian Ambang Batas dengan Peraturan yang Ditentukan BI dan OJK dari Hasil Nilai Optimal pada BUKU 1	169
Tabel 6.4 Kesesuaian Ambang Batas dengan Peraturan yang Ditentukan BI dan OJK dari Hasil Nilai Optimal pada BUKU 2.....	169

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Aliran Modal ke Negara Berkembang	1
Gambar 1.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Sistem Keuangan	4
Gambar 1.3 Presentase Tingkat NPF, CAR, FDR, dan ROA pada BUKU 1	10
Gambar 1.4 Presentase Tingkat NPF, CAR, FDR, dan ROA pada BUKU 2	11
Gambar 1.5 Perkembangan Aset, PYD, dan DPK Perbankan Syariah di Indonesia (Rp Triliun).	16
Gambar 1.6 Risiko yang terkait dengan dampak negatif dari guncangan eksternal	18
Gambar 1.7 Interaksi antara guncangan dan kerentanan dalam sistem perbankan	18
Gambar 1.8 <i>Market Share</i> Perbankan Syariah, 2021	20
Gambar 2.1 Tritunggal Stabilitas Keuangan	27
Gambar 2.2 Kerangka Stabilitas Sistem Keuangan	35
Gambar 2.3 Langkah Pencarian Literatur Terdahulu.....	46
Gambar 2.4 Jumlah Artikel Ketahanan Perbankan Islam Berdasarkan Tahun	47
Gambar 2.5 Visualisasi Kata Kunci dengan Kemunculan Minimal 4	48
Gambar 2.6 Visualisasi Topik Populer saat ini Berdasarkan Kata Kunci.....	49
Gambar 2.7 Kerangka Penelitian Analisis Regresi Berganda.....	55
Gambar 2.8 Kerangka Penelitian Analisis <i>Early Warning System</i>	56
Gambar 5.1 Uji Normalitas BUKU 1	89
Gambar 5.2 Uji Normalitas BUKU 2.....	90
Gambar 5.3 Proses NPF mempengaruhi Ketahanan Perbankan	104
Gambar 5.4 Proses CAR mempengaruhi Ketahanan Perbankan	106
Gambar 5.5 Proses FDR Mempengaruhi Ketahanan Perbankan	107
Gambar 5.6 Proses ROA mempengaruhi Ketahanan Perbankan	109
Gambar 5.7 <i>Framework</i>	111
Gambar 5.8 Tingkat NPF yang optimal	122
Gambar 5.9 Tingkat CAR yang optimal	123
Gambar 5.10 Tingkat FDR yang optimal.....	124
Gambar 5.11 Tingkat ROA yang optimal.....	125
Gambar 5.12 Tingkat CI yang optimal	126
Gambar 5.13 <i>Framework</i>	137

Gambar 5.14 Tingkat NPF yang optimal	148
Gambar 5.15 Tingkat CAR yang optimal	149
Gambar 5.16 Tingkat FDR yang optimal.....	150
Gambar 5.17 Tingkat ROA yang optimal	151
Gambar 5.18 Tingkat CI yang optimal	152