

**ANALISIS KETAHANAN OPERASIONAL PERBANKAN SYARIAH DI
INDONESIA: Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Periode
Januari 2019 – Desember 2023**

*ANALYSIS OF THE OPERATIONAL RESILIENCE OF ISLAMIC
BANKING IN INDONESIA: Case Study on Islamic Commercial Banks for the
Period January 2019 - December 2023*



Oleh
SITI NURALPAH
20200430115

**PROGRAM STUDI EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2024**

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Siti Nuralpah

Nomor Induk Mahasiswa : 20200430115

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “Analisis Ketahanan Operasional Perbankan Syariah di Indonesia: Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2019 – Desember 2023” 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


METERAI
TEMPEL
C5F68ALX259936356
Siti Nuralpah

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, segala puji bagi Alloh SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Dengan segala kerendahan hati, penulis persembahkan skripsi ini kepada:

1. Dua orang yang paling saya cintai dan kasihi, Bapak Sukirno (Alm) dan Ibu Sri Hayati. Dua orang yang selalu percaya pada mimpi-mimpi saya. Terimakasih pak, bu, telah mengizinkan putri kecilmu merantau untuk mengejar salah satu mimpi dalam hidupnya. Atas segala usaha dan pengorbanan yang selalu diperjuangkan, doa dan dukungan yang tidak pernah lepas untuk dipanjatkan, akhirnya penulis bisa sampai pada tahap ini. Semoga kalian selalu dikelilingi dan dilimpahkan hal-hal baik dimanapun kalian berada. Aamiin.
2. Kepada saudara saya, Mas Aan, Mas Nandar, Mas Imam, Mba Agil. Terimakasih atas segala doa dan dukungan yang telah diberikan kepada adik perempuan satu-satunya ini.
3. Almamater tercinta Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Kepada dua teman terbaik saya selama masa perkuliahan, Anggia Latifah Hanim dan Dea Cici Rahmawati. Terimakasih telah menjadi saudara tidak sedarah saya, terimakasih sudah saling menguatkan, terimakasih sudah memberikan waktu dari hidup kalian untuk kebersamai saya. Semoga segala hal baik selalu menyertai kalian.

5. Kepada orang-orang yang selalu mendoakan dan mendukung terhadap mimpi-mimpi saya.
6. Seperti lirik lagu “*Bisikanlah Terimakasih pada Diri Sendiri*”, maka dari itu saya tidak lupa untuk mengucapkan terimakasih kepada diri saya sendiri. Terimakasih sudah berjuang, terimakasih sudah bertahan, terimakasih sudah mampu melewati segala hal yang telah ditakdirkan. Terimakasih dan selamat sudah menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Bagaimanapun hasilnya, ini adalah sebuah pencapaian yang patut untuk dibanggakan.

KATA PENGANTAR

Segala Puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Analisis Ketahanan Operasional Perbankan Syariah di Indonesia: Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2019 – Desember 2023”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan kepada perbankan syariah dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

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

1. Kedua orang tua tersayang Bapak Sukirno (Alm) dan Ibu Sri Hayati, serta ketiga saudara kandung penulis. Terimakasih sudah mendukung, mendoakan, dan selalu percaya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dan studi dengan baik. Pencapaian ini penulis dedikasikan khususnya untuk Alm. Bapak Sukirno semoga hal ini dapat memberikan kebahagiaan kepada Bapak di surga-Nya Alloh swt.
2. Keluarga besar yang telah memberikan doa dan dukungan moral, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Bapak Dimas Bagus Wiranatakusuma S.E., M.Ec., Ph.D. selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah membimbing dan

memberikan masukan serta solusi selama proses penyelesaian skripsi sampai akhir.

4. Rizky Novian dan Alliza Asha sebagai sebagai teman yang selalu memberikan semangat dan mendukung dari jarak jauh, sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini sampai dengan selesai.
5. Teman seperbimbingan skripsi yaitu Alivia Mufiddatul Aryanti dan Fionia Fira Fadila yang telah memberikan semangat kepada penulis selama proses penyelesaian skripsi.
6. Keluarga Kost Putri Kembang yang sudah seperti menjadi keluarga kedua bagi penulis.

Akhir kata, kesempurnaan hanya milik Allah. 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, 24 Juni 2024



Siti Nuralpah

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	i
PERNYATAAN.....	iii
MOTTO.....	iv
PERSEMBAHAN	v
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah.....	14
C. Rumusan Masalah	14
D. Tujuan Penelitian.....	15
E. Manfaat Penelitian.....	15
BAB II.....	17
TINJAUAN PUSTAKA.....	17
A. Landasan Teori	17
1. Teori Kerentanan	17
2. Teori Ketahanan.....	18
3. Teori Stabilitas Sistem Keuangan Dalam Ketahanan Perbankan	18
4. Indikator Kinerja dalam Perbankan Syariah.....	19
5. Teori Optimasi Nilai	21
6. Manajemen Risiko Lembaga Keuangan.....	22
7. Early Warning System.....	23
B. Landasan Konsep	26
1. Non-Performing Financing (NPF).....	27

2. Capital Adequacy Ratio (CAR)	28
3. Financing to Deposits Ratio (FDR)	30
4. Return On Assets (ROA)	33
C. Penelitian Terdahulu.....	34
1. Gambaran Umum.....	34
2. Temuan Literatur	38
D. Hipotesis	43
E. Kerangka Berpikir	43
BAB III.....	46
METODE PENELITIAN	46
A. Objek Penelitian	46
B. Jenis Data dan Sumber Data.....	47
C. Teknik Pengumpulan Data	48
D. Definisi Operasional Variabel	48
1. Non-Performing Financing Net (NPF Net)	48
2. Capital Adequacy Ratio (CAR)	49
3. Return On Assets (ROA)	49
4. Financing to Deposits Ratio (FDR)	50
5. Aset Bersih.....	50
E. Metode Analisis Data	51
1. Analisis Regresi Linear Berganda	51
2. Islamic Banking Resilience Index (IBRI) melalui pendekatan Early Warning System.....	56
BAB IV.....	66
GAMBARAN UMUM.....	66
A. Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia	66
B. Data Operasional Variabel	67
1. Non-Performing Financing Net (NPF Net)	68
2. Capital Adequacy Ratio (CAR)	69
3. Financing to Deposits Ratio (FDR)	70
4. Return On Assets (ROA)	71
5. Aset	72

BAB V	75
HASIL DAN PEMBAHASAN	75
A. Uji Instrumen dan Data	75
1. Uji Asumsi Klasik.....	75
2. Uji Statistik	78
3. Pembahasan Regresi Linear Berganda	83
B. Hasil <i>Islamic Banking Resilience Index</i>	88
1. Membangun Kerangka Teori (Developing a Theoretical Framework) 89	
2. Transformasi ke dalam Indeks (Transforming into Index).....	91
3. Menentukan Tahun Dasar (Selecting Base Year).....	92
4. Menentukan Bobot (Determining Weight).....	93
5. Agregasi Indeks (Index Aggregation)	93
6. Faktor Analisis (Analysis Factor).....	94
7. Menyusun Ambang Batas (Setting Threshold).....	95
8. Sinyaling Ambang Batas (Signaling Threshold)	95
9. Model In Sampel (In Sample Model)	98
10. Model Out Sampel (Out Sample Model)	100
11. Performa Out Sampel (Out Sample Performance).....	101
12. Menentukan Level Optimal dalam Indeks (Determining the Optimal Level in Index Value)	101
13. Menentukan Level Optimal dalam Nilai Riil (Calculating the Optimal Level in Real Value)	104
14. Menyusun Heat Map (Setting the Heat Map)	108
15. Visualisasi	110
C. Pembahasan <i>Islamic Banking Resilience Index</i> melalui Pendekatan Sistem Peringatan Dini (<i>Early Warning System</i>).....	110
1. Non-Performing Financing Net	112
2. Capital Adequacy Ratio	114
3. Financing to Deposits Ratio.....	116
4. Return On Assets	118
BAB VI.....	127
KESIMPULAN	127

A. Kesimpulan.....	127
B. Keterbatasan Penelitian	128
C. Saran.....	129
DAFTAR PUSTAKA.....	132
LAMPIRAN.....	142

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Criteria of DEMATEL and Granger Causality.....	61
Tabel 3. 2 The Assessment of True and False Signal of Stress Episode Using a Matrix Crisis-Signal Framework.....	62
Tabel 3. 3 Variable with the Characteristic	64
Tabel 4. 1 Summary Statistic.....	73
Tabel 5. 1 Hasil Uji Autokorelasi	76
Tabel 5. 2 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	77
Tabel 5. 3 Hasil Uji Multikolinearitas	78
Tabel 5. 4 Hasil Uji Regresi Berganda	79
Tabel 5. 5 Transformasi ke dalam Indeks.....	91
Tabel 5. 6 Penentuan Tahun Dasar	93
Tabel 5. 7 Bobot dari Setiap Variabel	93
Tabel 5. 8 Hasil Pengukuran HCR	94
Tabel 5. 9 Nilai Ambang Batas.....	95
Tabel 5. 10 Pesinyalan Variabel Indeks	96
Tabel 5. 11 Pesinyalan dalam Model Filter Hodrick Prescott (HP)	98
Tabel 5. 12 Evaluasi Pemberian Sinyal	100
Tabel 5. 13 Time Horizon Terbaik	101
Tabel 5. 14 Heat Map	108
Tabel 5. 15 Visualisasi.....	110
Tabel 5. 16 Rentang Nilai Optimal Dalam Resilience Level	111
Tabel 5. 17 Persentase Level Ketahanan	122
Tabel 5. 18 Kesesuaian Ambang Batas Optimal dengan Peraturan	126
Tabel 6. 1 Kesesuaian Ambang Batas Optimal dengan Peraturan	129

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1	Pangsa Aset Lembaga Keuangan di Indonesia	2
Gambar 1. 2	Perkembangan Aset, Pembiayaan, dan DPK	4
Gambar 1. 3	Persentase Pertumbuhan Pembiayaan dan DPK.....	5
Gambar 2. 1	Skema NPF sebagai Indikator Pengukuran.....	28
Gambar 2. 2	Skema CAR sebagai Indikator Pengukuran.....	30
Gambar 2. 3	Skema FDR sebagai Indikator Pengukuran	32
Gambar 2. 4	Skema ROA sebagai Indikator Pengukuran	34
Gambar 2. 5	Tahapan Dalam Mencari Literatur Terdahulu	36
Gambar 2. 6	Jumlah Penelitian Ketahanan Perbankan	37
Gambar 2. 7	Visualisasi Berdasarkan Keywords.....	37
Gambar 2. 8	Visualisasi Berdasarkan Topik	38
Gambar 2. 9	Kerangka Berpikir Metode Regresi Berganda	44
Gambar 2. 10	Kerangka Berpikir Metode Ekstraksi Sinyal	45
Gambar 4. 1	Perkembangan Aset Perbankan Syariah	66
Gambar 4. 2	Plot Area NPF Net	68
Gambar 4. 3	Plot Area CAR	69
Gambar 4. 4	Plot Area FDR.....	70
Gambar 4. 5	Plot Area ROA.....	71
Gambar 4. 6	Plot Area Aset	72
Gambar 5. 1	Hasil Uji Normalitas	75
Gambar 5. 2	Kerangka Teori	90
Gambar 5. 3	Grafik Composite Index.....	94
Gambar 5. 4	Grafik Terkait Kondisi Variabel Indeks NPF Net	102
Gambar 5. 5	Grafik Terkait Kondisi Variabel Indeks CAR	102
Gambar 5. 6	Grafik Terkait Kondisi Variabel Indeks FDR.....	103
Gambar 5. 7	Grafik Terkait Kondisi Variabel Indeks ROA	103
Gambar 5. 8	Grafik Kondisi Variabel NPF Net.....	104
Gambar 5. 9	Grafik Kondisi Variabel CAR	105
Gambar 5. 10	Grafik Kondisi Variabel FDR	106
Gambar 5. 11	Grafik Kondisi Variabel ROA	107