

**ANALISIS MACRO STRESS TESTING TERHADAP PROFITABILITAS  
PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**

**ANALYSIS OF MACRO STRESS TESTING ON THE PROFITABILITY  
OF ISLAMIC BANKING IN INDONESIA**

**SKRIPSI**



Oleh:

**NURLAILI SUKMAWATI**

**20170430156**

**PRODI EKONOMI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2021**

**ANALISIS MACRO STRESS TESTING TERHADAP PROFITABILITAS  
PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**

**ANALYSIS OF MACRO STRESS TESTING ON THE PROFITABILITY OF ISLAMIC  
BANKING IN INDONESIA**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**NURLAILI SUKMAWATI**

**20170430156**

**PRODI EKONOMI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2021**

## PERNYATAAN

Nama : Nurlaili Sukmawati

NIM : 20170430156

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul “ ANALISIS MACRO STRESS TESTING TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA “ tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk mendapatkan gelar sarjana di Perguruan Tinggi, tidak terdapat yang diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya yang pernah ditulis dan diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia membatalkan karya ini.

Yogyakarta, 13 Oktober 2021



Nurlaili Sukmawati



## PERSEMBAHAN

Assalamualaikum Wr. Wb

Puji syukur kepada kehadiran Allah SWT dengan segala rahmat dan karunia-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Keluarga tercinta, yaitu Bapak Masykur, Ibu Ico, adikku Dwi Ina Sulfana, dan saudara-saudariku Kakak Iin, Tita, Abang Angga, Abang Iwan. Penulis ingin mengucapkan terima kasih atas segala dukungan serta doa sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Dr. Dimas Bagus Wiranatakusuma, SE., M.Ec., CIB., CRM., CRP., CPF selaku dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu dan bersabar serta membimbing dalam penyusunan skripsi ini.
3. Teman-teman GESFID FEB UMY yang sudah banyak memberikan masukan, kenangan selama masa kuliah dan motivasi agar penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Berkat masuk GESFID juga, penulis berhasil keluar dari zona nyaman (pemalu untuk bersosialisasi dengan banyak orang).
4. Sahabat terbaik penulis yaitu Irnanti Wahyurini dari zaman SMP sampai sekarang, yang sudah setia dan sabar ketika penulis mengalami kesulitan dan selalu mau direpotkan oleh penulis dan selalu pembukakan pintu kos ketika penuli merasa jenuh tidur di kossan sendiri.
5. Sahabat tercinta, yaitu Mirza, Destin, Nisa, Makarim, Elia yang sudah memberikan warna didunia perkuliahan, yang sangat sabar dan bersama-sama melewati suka dan duka ketika mengerjakan tugas dan Ujian.

6. Warga kossan ku tercinta Nifayanti dan Kak Rani, yang sangat baik dan sabar melihat dan mendengarkan cerita-cerita penulis selama di tanah rantauan.
7. Sahabat-sahabatku Irin, Zuhair, Jindan dan Irfan yang membantu penulis dan memberikan saran ketika penulis menghadapi kesulitan dalam memahani skripsi ini.
8. Terima kasih juga untuk ke-23 anggota NCT yang sudah menjadi penyemangat melalui lagu-lagu Korea yang dirilis. Sukses terus untuk NCT kedepanya.
9. Seluruh pihak yang secara langsung maupun tidak langsung sudah menjadi penyemangat dan penguat untuk menyelesaikan skripsi ini.

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Alhamdulillahirabbil'alamin, segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, atas rahmat dan hidayah-Nya skripsi yang “Analisis *Macro Stress Testing* terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia” ini dapat terselesaikan. Shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga serta sahabat-sahabatnya.

Skripsi ini disusun dan diajukan untuk memenuhi syarat mencapai derajat Sarjana (Strata-1) Program Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Pada proses penyusunannya, skripsi ini tentunya tidak lepas dari bimbingan, petunjuk, saran, bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin menyampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Allah SWT yang atas berkah, rahmat serta semua kemudahan yang berikan, sehingga penulis dapat menghadapi segala cobaan dan memperoleh kemudahan dalam segala hal.
2. Nabi besar Muhammad SAW, yang telah memberikan ilmu, teladan, serta syafaat bagi umatnya.
3. Papa, mama, dan adik yang senantiasa memberikan dorongan dan doa serta kekuatan hingga penulis sampai di tahap ini.
4. Prof. Rizal Yaya S.E., M.Sc, Ph.D., Ak, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan bimbingan kepada seluruh mahasiswa di Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
5. Dr. Imamudin Yuliadi, SE., M.Si selaku ketua Program Studi Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan bimbingan untuk semua mahasiswa prodi ekonomi.

6. Dr. Dimas Bagus Wiranatakusuma, SE., M.Ec., CIB., CRM., CRP., CPF selaku dosen pembimbing yang telah memberikan dorongan, bimbingan, serta masukan selama penyusunan skripsi.
7. Seluruh dosen dan karyawan Prodi Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang sudah banyak membantu selama perkuliahan.
8. Seluruh pihak yang secara langsung maupun tidak langsung sudah memberikan semangat.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari masih banyaknya kekurangan yang terdapat dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis menerima segala kritik dan saran yang membangun untuk menyempurnakan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan semua pihak yang berkepentingan.

Wassalamua'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 18 Juli 2020



Nurlaili Sukmawati

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
MOTTO.....	iv
PERSEMBAHAN.....	v
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BABI PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Batasan Masalah.....	16
C. Rumusan Masalah.....	17
D. Tujuan Penelitian.....	18
E. Manfaat Penelitian.....	18
BAB II TUNJAUAN PUSTAKA.....	20
A. Bank Syariah.....	20
1. Pengertian Bank Syariah.....	20
2. Dasar Hukum Bank Syariah.....	21
3. Fungsi Bank Syariah.....	24
4. Prinsip Bank Syariah.....	26
5. Tujuan Bank Syariah.....	29
6. Akad Bank Syariah.....	30
B. ROA ( <i>Return Of Asset</i> ).....	32
C. Stress Test.....	34
D. Produk Domestik Bruto.....	37
1. Pengertian Produk Domestik Bruto (PDB).....	37
2. Metode Perhitungan Produk Domestic Bruto (PDB).....	38
E. Jumlah Uang Beredar.....	40
1. Definisi Jumlah Uang Beredar.....	40
2. Teori Uang.....	41
3. Pengendalian Jumlah Uang Beredar.....	44
F. Nilai Tukar.....	47
1. Definisi Nilai Tukar.....	47
2. Jenis Nilai Tukar.....	47
3. Sistem nilai tukar.....	49



4.	Faktor yang Mempengaruhi Nilai Tukar.....	51
G.	Suku Bunga.....	53
1.	Pengertian Suku Bunga.....	53
2.	Teori Suku Bunga.....	53
3.	Macam – Macam Suku Bunga.....	55
I.	Penelitian Terdahulu.....	57
J.	Hipotesis.....	59
K.	Kerangka Berfikir.....	61
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		63
A.	Objek Penelitian.....	63
B.	Jenis Data dan Sumber Data.....	63
C.	Teknik Pengumpulan Data.....	64
D.	Definisi Operasional.....	64
1.	<i>Return on Assets</i> (ROA).....	64
2.	Produk Domestik Bruto (PDB).....	65
3.	Jumlah Uang Beredar.....	66
4.	Nilai Tukar.....	66
5.	BI Rate.....	67
E.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	67
1.	Uji Asumsi Klasik.....	67
2.	Regresi Linear Berganda.....	67
3.	Uji Hipotesis.....	67
4.	Analisis Stress Test.....	68
BAB IV GAMBARAN UMUM.....		74
A.	Return On Assets (ROA).....	74
B.	Analisis Statistik Deskriptif.....	76
1.	Produk Domestik Bruto.....	76
2.	Jumlah Uang Beredar.....	77
3.	BI Rate.....	78
4.	Nilai Tukar.....	80
BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		82
A.	Uji Asumsi Klasik.....	82
1.	Uji Normalitas.....	82
2.	Uji Heterokedastisitas.....	83
3.	Uji Autokorelasi.....	84
4.	Uji Multikolinearitas.....	85
B.	Analisis Linear Berganda.....	86
C.	Uji Hipotesis.....	88
1.	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	88
2.	Uji F.....	89
3.	Uji T.....	89
D.	Stress Test.....	92
1.	Mengestimasi Nilai ROA model.....	92
2.	Menentukan ROA Gap.....	93
3.	Menentukan Ambang Batas ( <i>Threshold</i> ).....	94
4.	Menentukan Skenario Stress Test.....	96

E. Pembahasan .....	98
1. Pengaruh Produk Domestik Bruto terhadap profitabilitas (ROA) Bank Syariah di Indonesia .....	98
2. Pengaruh Jumlah uang beredar terhadap profitabilitas (ROA) bank syariah di Indonesia .....	102
3. Pengaruh BI Rate terhadap profitabilitas (ROA) bank syariah di Indonesia .....	104
4. Pengaruh nilai tukar terhadap profitabilitas (ROA) bank syariah di Indonesia .....	107
5. Skenario <i>Macro Stress Test</i> pada Roa Perbankan Syariah di Indonesia tahun 2016-2020 .....	109
BAB VI PENUTUP .....	114
A. Kesimpulan .....	114
B. Saran .....	115
C. Keterbatasan Penelitian .....	116
DAFTAR PUSTAKA .....	118
LAMPIRAN .....	122

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Aset, Pembiayaan yang disalurkan (PYD) dan Dana Pihak Ketiga (DPK) Perbankan Syariah (Desember 2016 – Desember 2020) dalam Triliun 4	
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	65
Tabel 5.1	Uji Heterokedastisitas .....	93
Tabel 5.2	Uji Autokorelasi .....	94
Tabel 5.3	Uji Multikolinearitas .....	95
Tabel 5.4	Regresi Linear Berganda .....	96
Tabel 5.5	ROA Gap .....	104
Tabel 5.6	Hasil Ambang Batas Gap .....	105
Tabel 5.7	Hasil Skenario Normal .....	107
Tabel 5.8	Hasil Skenario Tolerable .....	108
Tabel 5.9	Hasil Skenario Krisis .....	108
Tabel 5.10	Hasil Skenario Krisis .....	108
Tabel 5.11	Hasil <i>Summary</i> Skenario <i>Stress Test</i> .....	128

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema uji stress macro .....	36
Gambar 2.2 Kerangka Berpikir .....	71
Gambar 4.1 Grafik ROA Perbankan Syariah 2016-2020 (Persen).....	83
Gambar 4.2 Data PDB Indonesia 2016-2020 (Miliar) .....	85
Gambar 4.3 Grafik Tingkat Inflasi Tahun 2016-2020 (persen) .....	86
Gambar 4.4 Grafik Jumlah Uang Beredar tahun 2016-2020 (Miliar).....	88
Gambar 4.5 Grafik BI Rate 2016-2020 (Persen).....	89
Gambar 4.6 Grafik Nilai Kurs Tahun 2016-2020 (Ribuan) .....	91
Gambar 5.1 Uji Normalitas .....	92
Gambar 5.2 Grafik Pergerakan ROA gap.....	105
Gambar 5.3 Konsep PDB terhadap ROA.....	110
Gambar 5.4 Konsep inflasi terhadap ROA.....	115
Gambar 5.5 Skema JUB mempengaruhi ROA.....	118
Gambar 5.6 Skema BI <i>Rate</i> mempengaruhi ROA.....	120
Gambar 5.7 Skema Kurs mempengaruhi ROA .....	123

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	139
Lampiran 2. Uji Normalitas .....	140
Lampiran 3. Uji Multikolinearitas.....	140
Lampiran 4. Uji Autokorelasi.....	141
Lampiran 5. Uji Heterokedastisitas.....	142
Lampiran 6. Analisis Regresi Linear Berganda .....	143
Lampiran 7. Hasil ROA Gap.....	144
Lampiran 8. Hasil Skenario Normal .....	146
Lampiran 9. Hasil Skenario Tolerable .....	146
Lampiran 10. Hasil Skenario Stagnan.....	146
Lampiran 11. Hasil Skenario Krisis .....	147
Lampiran 12. Hasil Cek Plagiasi.....	148