

**PENGARUH GEJOLAK EKONOMI PADA MASA PEMERINTAHAN
TRANSISI SUSILO BAMBANG YUDHOYONO (SBY) TERHADAP
PROFITABILITAS BANK SYARIAH PERIODE 2012-2015**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi Islam (S.E.I) Strata Satu
pada Prodi Muamalat Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh :

ASMARANI IMAMUDAH

NPM : 20120730134

**FAKULTAS AGAMA ISLAM
PRODI MUAMALAT
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2015

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa Skripsi saya ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana baik di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta ataupun Universitas lain.

Dalam skripsi saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama dan di cantumkan pada daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila kemudian hari terdapat ketidak benaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik sesuai aturan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Yogyakarta, 17 Desember 2015

Asmarani Imamudah

MOTTO

- **Hadapi semua rintangan yang ada didepan dengan senyuman dan optimist.**
- **Jadikan segala hal yang pernah membuatmu terjatuh menjadi sebuah batu loncatan untuk bisa melompat lebih tinggi.**
- **Tidak ada yang tidak mungkin selagi kita mau berusaha dan berdoa.**
- **Do the best but don't feel the best.**
- **Memulai lah dari hal yang paling rendah untuk bisa menggapai hal yang ingin dicapai.**

PERSEMBAHAN

Dengan memulai semuanya dengan Basmalah dan senyuman, semuanya yang dihadapi dengan penuh perjuangan meskipun dalam keadaan susah dan rintangan, cobaan yang sangat sulit untuk dihadapi bercampur dengan rasa keluhan dan putus asa. Dengan doa, dukungan, harapan dan niat untuk selalu semangat dan bangkit. Alhamdulillah atas rahmat dan hidayah Allah SWT. Skripsi ini dapat dapat diselesaikan, karya sederhana ini aku persembahkan untuk :

- ❖ Allah SWT , atas semua rahmat, hidayah, serta kekuatan yang di berikan sampai skripsi ini dapat diselesaikan.
- ❖ Untuk kedua orang tua ku tercinta, Ayah Tercinta (Drs.Saryono), Ibunda Tersayang (Dra.Saodah), terimakasih ayah atas pengorbanan mu, perjuangan mu begitu besar bagiku. Terimakasih atas semua nasehat dorongan yang diberikan. Terima kasih ibunda yang selama ini mendorong, menyemangati, mendengarkan segala curahan hati ini dan mendukung ku di saat gundah, terima kasih atas nasehat dan motivasi yang diberikan, semua pengorbanan kalian tak terbayarkan nilainya.
- ❖ Untuk kakak-kakakku tersayang : (Fadli Syahdiyono) terima kasih ya odho atas semua motivasi ,nasehat, semangat dan dukungannya, (Ilzami Imamudah) terimakasih ya chiek ngah sudah selalu di bantu, di semangatin terus. Adikku tersayang (M.Fajar Syahdiyono) makasih ya dek doanya ,belajar yang rajin.
- ❖ Untuk Bang Benny : makasih atas semua dukungan, support, doa, semangatnya, serta selalu mendengarkan segala keluhan ini. Sukses selalu untuk kedepannya.
- ❖ Untuk sahabat-sahabat seperjuangan : Esti Budi Kartika (Esbud), Alfin Kurnianti (Pindul), Wiwik Aulia ,Nadya Alismah (tante), Liya Hikmatul (Liyung), Ayu Yulia (Bu Ayu), Siti Fatimah (Dede) makasih atas doa ,semangat, supportnya, dan waktunya untuk mendengarkan semua curahan-curahan hati ini.

- ❖ Untuk sahabat-sahabat semasa kuliah : Eka (sangkut), Rahma (cipenk), Ayu (ayong) , winda (windos), Ika, Liya, Laily, Intan, Agis, Hendik, Fajar dan lain-lain nya yang belum disebut, makasih semangat ,waktunya untuk mendengarkan semua celotehan hati ini, dan doa nya, cepet nyusul guys, sukses bareng.
- ❖ Untuk Keluarga EPI C 2012 : Makasih doa dan semangatnya, kebersamaan bareng kalian tak kan pernah terlupakan.
- ❖ Untuk Keluarga Rainbow IL : terimakasih doa ,semangat dan dukungannya, semoga persahabatan kita tidak akan pernah putus.
- ❖ Untuk teman-teman EPI seangkatan 2012 : terima kasih atas semangat dan dukungannya, kalian sudah membuat hidup ini penuh warna.
- ❖ Untuk para Asdos dan Staff Mini Banking : Mas Satria, Mas Didin, Mas Olan, Mas Tio, Mas Udin , terima kasih kakak-kakak sudah selalu dibimbing dari awal skripsi , olah data, dan sampe selesai. Terima kasih semangat dan dukungannya yang selalu memotivasi untuk optimist.
- ❖ Untuk teman-teman satu organisasi FIES, HMI MPO Komisariat FAI : terimakasih atas semangat dan dukungannya.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
NOTA DINAS	ii
PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GRAFIK	x
ABSTRAC	xi
ABTRAK	xii
BAB I : PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Kegunaan Penelitian.....	8
E. Sistematika Pembahasan.....	9

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA TEORI

A. Penelitian Terdahulu	10
B. Kerangka Teori	13
1. Gejolak Ekonomi Indonesia	13
a. Pengertian Gejolak Ekonomi	13
b. Inflasi.....	14
c. Fluktuasi Ekonomi	15
d. Produk Domestik Bruto.....	16
e. Nilai Tukar (Kurs).....	17
f. Nilai Tukar Nominal	19
2. Bank Syariah	19
a. Pengertian Bank Syariah	20
3. Kinerja Bank.....	22
a. Profitabilitas Bank Syariah	23
4. Hubungan Antra Variabel Ekonomi Makro Terhadap ROA	25
a. Hubungan antara inflasi terhadap ROA	26
b. Hubungan antara PDB terhadap ROA	27
c. Hubungan antara nilai tukar terhadap ROA	27
C. Hipotesis	28
BAB III METODELOGI PENELITIAN	30
A. Jenis Dan Penelitian	30
B. Objek Penelitian.....	30
C. Populasi dan Sampel	30
D. Sumber Data.....	31
E. Tehnik Pengumpulan Data	32
F. Variabel Penelitian	32
G. Definisi Operasional.....	10

H. Analisa Data.....	34
1. Tehnik Regresi Data Panel.....	35
a. <i>Common Effect</i>	35
b. <i>Fixed Effect</i>	36
c. <i>Random Effect</i>	36
2. Pemilihan Tehnik Estimasi Data Panel.....	38
a. Uji Chow.....	38
b. Uji Hausman	39
3. Uji Asumsi Klasik.....	40
a. Uji Multikolenearitas.....	41
4. Uji Statistik Analisis Regresi	42
a. Koefisien Determinasi.....	42
b. Uji F-Statistik.....	43
c. Uji T-Statistik.....	44
I. Kerangka Pemikiran	46
BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
A. Fenomena Gejala Ekonomi Pada Masa Pemerintahan Transisi SBY ...	47
B. Hasil Pengumpulan Data	47
C. Uji Asumsi Klasik	48
1. Uji Multikolenearitas	48
D. Estimasi Regresi Data Panel	48
1. <i>Common Effect</i>	49
2. <i>Fixed Effect</i>	51
3. <i>Random Effect</i>	52
E. Pemilihan Estimasi Regresi Data Panel	54
1. Uji Chow	54
2. Uji Hausman.....	55
F. Hasil Pemilihan Estimasi Regresi Data Panel	56

G. Uji Hipotesis	57
1. Uji Koefisien Determinasi.....	57
2. Uji F-Statistik	58
3. Uji T-Statistik	58
H. Hasil Analisis dan Pembahasan	59
1. Pengaruh Inflasi terhadap ROA.....	59
2. Pengaruh PDB terhadap ROA.....	61
3. Pengaruh PDB terhadap ROA Dalam Perspektif Islam	67
4. Pengaruh Nilai Tukar terhadap ROA.....	70
BAB V :KESIMPULAN DAN SARAN.....	75
A. Kesimpulan	75
B. Saran	76
Daftar Pusaka	77
Lampiran-lampiran	80

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Indikator Makro Ekonomi Indonesia Periode 2015.....	4
Tabel 2.1 Kriteria Pemilihan ROA.....	23
Tabel 4.1 Hasil Uji Multikoleneritas.....	45
Tabel 4.2 Hasil Uji Common Effect.....	47
Tabel 4.3 Hasil Uji Fixed Effect.....	48
Tabel 4.4 Hasil Uji Random Effect.....	50
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow.....	51
Tabel 4.6 Hasil Uji Hausman.....	53
Tabel 4.7 Model Fixed Effect.....	54

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Tingkat Pertumbuhan PDB Riil.....	60
Grafik 4.2 Tingkat Pertumbuhan ROA Bank Umum Syariah.....	61
Grafik 4.3 Fungsi Tabungan Keynes.....	63
Grafik 4.4 Pergerakan nilai tukar tahun 2012-2015.....	69