

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor makroekonomi terhadap pembiayaan bermasalah pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia periode Juni 2010-Juni 2015. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah nilai tukar, inflasi, dan *BI Rate*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif yang berupa data sekunder yaitu berupa laporan bulanan yang diperoleh dari Bank Indonesia dan Otoritas Jasa Keuangan. Data diuji secara *time series*. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia. Metode analisis data dilakukan dengan menggunakan analisis *Vector Autoregression*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara jangka panjang dan jangka pendek yang berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan bermasalah (NPF) di BPRS adalah nilai tukar. Inflasi dalam jangka panjang maupun jangka pendek tidak berpengaruh terhadap pembiayaan bermasalah di BPRS. Sedangkan untuk *BI Rate* secara jangka pendek tidak berpengaruh terhadap pembiayaan bermasalah di BPRS, namun untuk jangka panjang *BI Rate* berpengaruh negatif dan signifikan. Sesuai dengan hasil analisis *impulse response*, *BI Rate* direspon positif oleh NPF, sedangkan nilai tukar dan inflasi direspon negatif oleh NPF. Dan sesuai dengan hasil analisis *variance decomposition* faktor yang mempengaruhi terhadap NPF adalah *BI Rate*, nilai tukar, dan inflasi.

Kata Kunci: Nilai Tukar, Inflasi, *BI Rate*, Pembiayaan Bermasalah (NPF).

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of macroeconomics toward non performing financing in Bank Pembiayaan Rakyat Syariah in Indonesian period June 2010-June 2015. Macroeconomics variable used in this research are kurs, inflation, and BI Rate. The data in this research is quantitative data which is a secondary data in monthly data obtained from the website of Bank Indonesia and Otoritas jasa Keuangan. Data were tested time series. The population was Bank Pembiayaan Rakyat Syariah in Indonesia. The methods of data analysis was using vector autoregression.

The results showed that the long term and short term positive and significant impact by the NPF in BPRS.. Inflation in long term and short term does not effect by NPF in BPRS. Meanwhile BI Rate in short term has not affect by NPF in BPRS, but in long term negatively effect and significant by NPF BPRS. The result impulse response analyst showed that, BI Rate has positive response by NPF, meanwhle kurs and inflation have negative response by NPF. And last, result variance decomposition analyst showed that effect of macroeconomics by NPF are BI Rate, kurs, and inflation.

Keywords: kurs, inflation, BI Rate, and Non Performing Financing.