

**ANALISIS KETAHANAN BANK UMUM SYARIAH BERDASARKAN
SEKTOR EKONOMI PERIODE 2019-2023**

*ANALYSIS OF ISLAMIC COMMERCIAL BANK'S RESILIENCE BASED
ON ECONOMIC SECTORS FOR THE PERIODE 2019-2023*



Oleh
ALIVIA MUFIDDATUL ARYANTI
20200430106

PROGRAM STUDI EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2024

PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Alivia Mufiddatul Aryanti

Nomor Mahasiswa : 20200430106

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **“ANALISIS KETAHANAN BANK UMUM SYARIAH BERDASARKAN SEKTOR EKONOMI PERIODE 2019-2023”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya tidak ada karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali tertulis dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 24 Juni 2024



Alivia Mufiddatul Aryanti

MOTTO HIDUP

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”

(Q.S.Al-Insyirah: 5)

“Orang yang hebat adalah orang yang memiliki kemampuan menyembunyikan kesusahan, sehingga orang lain mengira bahwa ia selalu senang.”

(Imam Syafi'i)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua tercinta, atas cinta dan kasih yang tiada tara. Selain itu, kepada adik tercinta, sanak saudara, dan teman-teman yang selalu ada dalam proses pembuatan skripsi ini. Skripsi ini juga saya persembahkan untuk diri sendiri, terima kasih untuk tetap sehat dan selalu berusaha untuk menyelesaikan skripsi ini.

KATA PENGANTAR

Dengan menanjatkan puja dan puji kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat yang melimpah dan kesehatan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS KETAHANAN BANK UMUM SYARIAH SYARIAH BERDASARKAN SEKTOR EKONOMI PERIODE 2019-2023”**, sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Jurusan Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan, dan nasihat dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Maka, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih setulus-tulusnya kepada:


1. Kedua orang tua penulis, Bapak Juwaryanto dan Ibu Wonyati, yang selalu memberikan kasih sayang, doa, nasihat, dan atas kesabarannya yang luar biasa dalam setiap langkah hidup penulis, yang merupakan anugerah terbesar dalam hidup. Penulis berharap dapat menjadi anak yang dapat dibanggakan.
2. Bapak Dr Dimas Bagus Wiranatakusuma, S. E., M. Ec., selaku dosen pembimbing skripsi atas segala bimbingan, arahan, dan saran yang diberikan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik.
3. Adik penulis tercinta, Jihan Dwi Utami, terima kasih atas doa dan segala dukungannya. Terima kasih juga karena adanya Jihan menjadi motivasi untuk penulis dalam mengerjakan segala sesuatu dengan baik.

4. Keluarga dan saudara: Bude Sutirah, Bude Ngadinah, Bude Sum, dan sanak saudara lainnya, terima kasih untuk segala dukungan dan doanya.
5. Teman-teman Kost Putri Kembang: Hanim, Dea, Alpah. Terima kasih atas segala kelucuan, gelak tawa, curhatan, dan ladang curhat bagi penulis. *Special thanks to* Hanim dan Alpah atas tumpangan kamarnya.
6. Teman-teman seperbimbingan: Fio, Alpah, Dea, Emi, Umi, Anita, Arjun, Hilmi, dan Wahyu. Terima kasih atas bantuan, saran, diskusi, dan kerjasamanya. Terima kasih penulis ucapkan khusus untuk Anita, Alpah, dan Fio yang sudah kebersamai penulis sampai akhir dan menjadi tempat diskusi skripsi dan hal lainnya.
7. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang telah dengan tulus ikhlas memberikan doa dan motivasi sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.

Dalam penulisan ini tentu masih banyak kekurangan dan kesalahan, karena itu segala kritik dan saran yang membangun akan menyempurnakan penulisan skripsi ini serta bermanfaat bagi penulis dan para pembaca.

Yogyakarta, 24 Juni 2024

Penulis,



Alivia Mufiddatul Aryanti

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN DOSEN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN.....	iv
MOTTO HIDUP	v
PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Batasan Masalah.....	10
C. Rumusan Masalah	12
D. Tujuan Penelitian.....	12
E. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
A. Landasan Teori	14
1. Teori Ketahanan Perbankan	14
2. Krisis Perbankan	16
3. Stabilitas Perbankan.....	18
4. Early Warning System (EWS).....	19
5. Teori Optimasi Nilai	20
B. Landasan Konsep	21
1. <i>Non-Performing Financing</i> Sektor Ekonomi.....	21
2. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	22
3. <i>Financing to Deposits Ratio</i> (FDR).....	23
4. <i>Return On Assets</i> (ROA).....	24
C. Penelitian Terdahulu	25
D. Kerangka Pemikiran	30

E. Hipotesis Penelitian.....	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	34
A. Objek Penelitian	34
B. Jenis dan Sumber Data	35
C. Teknik Pengumpulan Data	35
D. Definisi Operasional Variabel-Variabel Penelitian.....	35
1. Variabel Dependen.....	36
2. Variabel Independen	36
E. Metode Analisis Data Penelitian	39
1. Regresi Berganda	39
2. Early Warning System (EWS).....	42
BAB IV GAMBARAN UMUM.....	52
A. Perkembangan Variabel Operasional	52
1. Aset	53
2. <i>Capital Adequary Ratio</i> (CAR)	54
3. <i>Non-Performing Financing</i> (NPF) Sektor Ekonomi.....	55
4. <i>Financing to Deposits Ratio</i> (FDR).....	56
5. <i>Return On Assets</i> (ROA).....	57
B. Pembiayaan dan NPF pada Pembiayaan Bank Umum Syariah Berdasarkan Sektor Ekonomi.....	58
BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN	63
A. Hasil Penelitian Regresi Linier Berganda	63
1. Uji Asumsi Klasik.....	63
2. Uji Statistik	66
3. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	70
B. Pembahasan Regresi Linier Berganda.....	70
1. <i>Non-Performing Financing</i> (NPF) Sektor Ekonomi Berdasarkan Lapangan Usaha.....	71
2. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	72
3. <i>Financing to Deposits Ratio</i> (FDR).....	73
4. <i>Return on Assets</i> (ROA).....	73
C. Hasil Penelitian Ekstraksi Sinyal dengan Pendekatan Early Warning System (EWS)	74
1. <i>Developing a Theoretical Framework</i>	74
2. <i>Transforming into Indeks</i>	75

3.	<i>Selecting Base Year</i>	77
4.	<i>Determining Weight</i>	78
5.	<i>Index Aggregation (Composite Index)</i>	78
6.	<i>Factor Analysis</i>	79
7.	<i>Setting Threshold</i>	80
8.	<i>Signaling Threshold</i>	80
9.	<i>In Sample Model</i>	82
10.	<i>Out Sample Model</i>	84
11.	<i>Out Sample Performance</i>	85
12.	<i>Determining The Optimal Level In Index Value</i>	87
13.	<i>Calculating the Optimal Level in Real Value</i>	90
14.	<i>Setting The Heat Map</i>	92
15.	<i>Visualization</i>	99
D.	<i>Pembahasan Analisis Early Warning System (EWS) dengan Pendekatan Ekstraksi Sinyal</i>	104
BAB VI KESIMPULAN		109
A.	<i>Kesimpulan</i>	109
B.	<i>Keterbatasan</i>	111
C.	<i>Saran</i>	112

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Konsterasi Pembiayaan Bank Umum Syariah berdasarkan Sektor Ekonomi Tahun 2023	6
Tabel 1. 2 NPF pada Masing-Masing Sektor Ekonomi pada Tahun 2023	7
Tabel 3. 1 Kriteria DEMATEL dan Kausalitas Granger	46
Tabel 3. 2 <i>Signaling Threshold</i>	47
Tabel 3. 3 Ringkasan Peluang Terjadinya Krisis	48
Tabel 3. 4 Definisi Kondisi Optimal, Toleran, Stagnan, dan Rentan	49
Tabel 4. 1 <i>Summary Statistic</i> (dalam persen(%))	52
Tabel 4. 2 Konsentrasi Pembiayaan Bank Umum Syariah Berdasarkan Sektor Ekonomi 58	
Tabel 4. 3 NPF pada Bank Umum Syariah Berdasarkan Sektor Ekonomi (%).....	61
Tabel 5. 1 Hasil Uji Multikolinearitas	64
Tabel 5. 2 Hasil Uji Heterokedasitas	65
Tabel 5. 3 Hasil Uji Autokorelasi.....	66
Tabel 5. 4 Hasil Pengujian Linear Berganda.....	66
Tabel 5. 5 Tahun Dasar yang Terpilih.....	78
Tabel 5. 6 Bobot Untuk Setiap Variabel	78
Tabel 5. 7 Hasil Pengukuran <i>Hierarchical Consistency Ratio</i> (HCR).....	79
Tabel 5. 8 Ekstraksi Sinyal Untuk Setiap Variabel Indeks	80
Tabel 5. 9 Ekstraksi Sinyal Model Filter <i>Hodrick Prescott</i> (HP).....	83
Tabel 5. 10 Evaluasi Pemberian Sinyal Berbasis Horizon Waktu	85
Tabel 5. 11 Pemilihan Time Horizon Untuk Setiap Variabel	86
Tabel 5. 12 <i>Heat Map</i> (dalam persen (%)).....	93
Tabel 5. 13 <i>Heat Map</i> Persentase NPF Sektor Ekonomi.....	94
Tabel 5. 14 Visualisasi	99
Tabel 5. 15 Persentase Level Ketahanan Berdasarkan Ambang Batas Persinyalan.....	104
Tabel 5. 16 Kesesuaian Ambang Batas Antara Peraturan Bank Indonesia dan OJK dan Hasil Penelitian	108
Tabel 6. 1 Kesesuaian Ambang Batas Antara Peraturan Bank Indonesia dan OJK dan Hasil Penelitian	112

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1	Pangsa Aset Lembaga Keuangan Secara Nasional.....	1
Gambar 1. 2	Perkembangan Aset BUS (dalam triliun)	2
Gambar 1. 3	Grafik Total Pembiayaan BUS pada Sektor Ekonomi Berdasarkan Lapangan Usaha (dalam miliar).....	4
Gambar 2. 1	Skema Pengaruh NPF Sektor Ekonomi Terhadap Ketahanan BUS	22
Gambar 2. 2	Skema Pengaruh CAR Terhadap Ketahanan BUS	23
Gambar 2. 3	Skema Pengaruh FDR Terhadap Ketahanan BUS.....	24
Gambar 2. 4	Skema Pengaruh ROA Terhadap Ketahanan BUS	25
Gambar 2. 5	Tahapan Menceri Penelitian Terdahulu	26
Gambar 2. 6	Jumlah Penelitian Terkait Ketahanan Perbankan Syariah	27
Gambar 2. 7	Visualisasi Berdasarkan Kata Kunci	27
Gambar 2. 8	Visualisasi Topik Populer Saat Ini	28
Gambar 2. 9	Kerangka Penilitin Analisis Regresi Berganda.....	31
Gambar 2. 10	Kerangka Pemikiran Ekstraksi Sinyal Dengan Pendekatan EWS.....	32
Gambar 4. 1	Pertumbuhan Aset Bank Umum Syariah.....	53
Gambar 4. 2	Persentase Indikator CAR BUS (dalam persen (%)).....	54
Gambar 4. 3	Tren NPF Sektor Ekonomi Berdasarkan Lapangan.....	55
Gambar 4. 4	Persentase Indikator FDR BUS	56
Gambar 4. 5	Persentase Return On Assets BUS (dalam persen(%)).....	57
Gambar 5. 1	Hasil Uji Normalitas	63
Gambar 5. 2	Kerangka Kerja.....	75
Gambar 5. 3	Hasil Pengubahan Data Absolut Menjadi Data Indeks.....	76
Gambar 5. 4	Grafik <i>Composite Index</i> (CI)	79
Gambar 5. 5	Grafik Variabel INPFLU dam Ambang-Ambang Batasnya.....	87
Gambar 5. 6	Grafik Variabel ICAR dam Ambang-Ambang Batasnya	88
Gambar 5. 7	Grafik Variabel IFDR dam Ambang-Ambang Batasnya.....	89
Gambar 5. 8	Grafik Variabel IROA dam Ambang-Ambang Batasnya	90
Gambar 5. 9	Grafik Variabel NPF Sektor Ekonomi Berdasarkan Lapangan Usaha dan Ambang-Ambang Batasnya (dalam persen (%))	91
Gambar 5. 10	Grafik Variabel CAR dam Ambang-Ambang Batasnya (dalam persen (%))	91
Gambar 5. 11	Grafik Variabel FDR dam Ambang-Ambang Batasnya (dalam persen (%))	92
Gambar 5. 12	Grafik Variabel ROA dam Ambang-Ambang Batasnya (dalam persen (%))	92