

**ANALISIS PENGARUH PERTUMBUHAN PEMBIAYAAN, JUMLAH  
REKENING, *RISK FINANCING*, DAN EFISIENSI TERHADAP  
TOTAL ASET PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA  
PERIODE JULI 2010-JUNI 2015**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

**SKRIPSI**

Oleh:

**Nurrohmah**

NIM: 12820042

**Dosen Pembimbing**

**Ruspita Rani Pertiwi, S. Psi, MM**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2016**

**ANALISIS PENGARUH PERTUMBUHAN PEMBIAYAAN, JUMLAH  
REKENING, *RISK FINANCING*, DAN EFISIENSI TERHADAP  
TOTAL ASET PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA  
PERIODE JULI 2010-JUNI 2015**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR STRATA  
SATU DALAM ILMU EKONOMI EKONOMI ISLAM**

Oleh:

**Nurrohmah**

**NIM: 12820042**

**Dosen Pembimbing**

**Ruspita Rani Pertiwi, S. Psi, MM**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2016**

## ABSTRAK

Pertumbuhan aset perbankan syariah selama periode 2009-2013 terus menunjukkan tren yang meningkat dari segi kuantitas pasca penerapan kebijakan *office channeling*. Penerapan *office channeling* dinilai belum efektif karena target pangsa pasar perbankan syariah masih belum tercapai yaitu sebesar 15% pada akhir tahun 2015, meskipun total aset perbankan syariah terus meningkat. Oleh karena itu, BI dan OJK menggulirkan kebijakan *leverage model* sebagai langkah untuk memperluas pangsa pasar perbankan syariah. Penelitian ini bertujuan untuk menjelaskan pengaruh pertumbuhan pembiayaan, jumlah rekening, *risk financing*, dan efisiensi terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia. Variabel independen penelitian ini yaitu pertumbuhan pembiayaan, jumlah rekening, *risk financing*, dan efisiensi. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah total aset perbankan syariah di Indonesia.

Penelitian ini adalah jenis penelitian kuantitatif. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*. Kriteria bank yang diteliti masih beroperasi, dan tersedia laporan keuangan bulanan selama periode penelitian. Metode analisis yang digunakan adalah metode analisis regresi berganda dengan *error correction model* (ECM).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel pertumbuhan pembiayaan dalam jangka pendek berpengaruh terhadap total aset, tetapi dalam jangka panjang tidak berpengaruh terhadap total aset. Jumlah rekening dalam jangka pendek tidak berpengaruh terhadap total aset, tetapi dalam jangka panjang mempengaruhi total aset. Variabel *risk financing* dalam jangka pendek maupun jangka panjang berpengaruh terhadap total aset, sedangkan efisiensi baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang tidak berpengaruh terhadap total aset. Secara simultan variabel independen baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang berpengaruh signifikan terhadap total aset perbankan syariah.

Kata Kunci: Pertumbuhan Pembiayaan, Jumlah Rekening, *Risk Financing*, *Efisiensi*, Total Aset, ECM

## **ABSTRACT**

*The growth of Islamic banking assets during the 2009-2013 continues to show an increase trend in terms of quantity after the implementation of office channeling policy. The application of office channeling is considered not effective, because the target market share of Islamic banking does not reach 15% by the end of 2015, however the total asset of Islamic Banking continued to increase. Therefore, the central bank (BI) and the OJK issue the models leverage policy as a measure to expand the market share of Islamic banking. This study is to explain the effects of financing growth, number of account, risk financing, and efficiency to the market share of Islamic Banking in Indonesia. The independent variables include financing growth, number of account, risk financing and efficiency. The dependent variable is the total asset of Islamic Banking in Indonesia.*

*This study is a quantitative research. This study uses purposive sampling technique with these following criterium: the bank still active and it has monthly financial report along the research's period. The analytical method applies error correction model (ECM).*

*This study shows that financing growth in short term has an effect on the total asset, but in long term it has no effect to the total asset. The number of account in short term has no effect to the total asset, but in long term its affect the total asset. The risk financing in short and long term positively affect total asset, while the efficiency in short and long term have no effect to the total asset. Simultaneously, the independent variables in short term and long term have significant effect to the total asset of Islamic Banking.*

*Keywords: Financing Growth, Number of Account, Risk Financing, Efficiency, total asset of Islamic Banking, ECM*



## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Nurrohmah  
Lamp : -

Kepada  
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Di Yogyakarta.

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Nurrohmah  
NIM : 12820042  
Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Pertumbuhan Pembiayaan, Jumlah Rekening, Risk Financing, dan Efisiensi Terhadap Total Aset Perbankan Syariah di Indonesia Periode Juli 2012- Juni 2015”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Prodi Perbankan Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 15 Mei 2016

Pembimbing

**Ruspita Rani Pertiwi, S.Psi., MM.**  
NIP: 19760616 200501 2 002



Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga FM-UINSK-BM-05-03/R0

**PENGESAHAN TUGAS AKHIR**  
Nomor : B-691.2/Un.02/DEB/PP.05.3/05/2016

Tugas akhir dengan judul:

**“ANALISIS PENGARUH PERTUMBUHAN PEMBIAYAAN, JUMLAH REKENING, *RISK FINANCING*, DAN EFISIENSI TERHADAP TOTAL ASET PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA PERIODE JULI 2012 - JUNI 2015”**

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Nurrohmah  
NIM : 12820042  
Telah dimunaqasyahkan pada : 30 Mei 2016  
Nilai : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

**TIM UJIAN TUGAS AKHIR:**

Ketua Sidang

**Ruspita Rani Pertiwi, S.Psi., MM**  
NIP. 197606 200501 2 2002

Penguji I

**Dr. Inayah Rohmaniyah, S.Ag., M.Hum., M.A.**  
NIP. 19711019 199603 2 001

Penguji II

**M. Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.**  
NIP. 19800314 200312 1 003

Yogyakarta, 30 Mei 2016

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Dekan,



**Dr. Ibnu Oizam, SE., M.Si., Ak., CA.**  
NIP. 19680102 199403 1 002

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

*Assalamu'alaikum Warrohmatullahi Wa Barrokatuh,*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini;

Nama : Nurrohmah  
NIM : 12820042  
Jurusan/Fakultas : Perbankan Syariah / Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul judul “**Analisis Pengaruh Pertumbuhan Pembiayaan, Jumlah Rekening, Risk Financing, dan Efisiensi Terhadap Total Aset Perbankan Syariah di Indonesia Periode Juli 2012-Juni 2015**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi dan dipergunakan sebagaimana perlunya

*Wassalamu'alaikum Warrohmatullahi Wa Barrokatuh,*

Yogyakarta 11 Sya'ban 1437 H  
18 Mei 2016 M



**Penyusun**  
**Nurrohmah**  
**NIM. 12820042**

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nurrohmah  
NIM : 12820042  
Jurusan/Program Studi : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

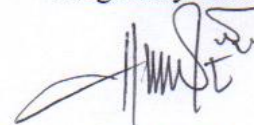
demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“Analisis Pengaruh Pertumbuhan Pembiayaan, Jumlah Rekening, Risk Financing, dan Efisiensi Terhadap Total Aset Perbankan Syariah di Indonesia Periode Juli 2012- Juni 2015”** beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada Tanggal : 18 Mei 2016

Yang menyatakan



( Nurrohmah )



HALAMAN MOTTO

*“A closed mind is a good thing to lose”*

*(Dhyo Alhief)*

*“Sebaik-baik manusia adalah yang paling bermanfaat bagi orang lain”*

*“When you talk, you are only repeating what you already know.*

*But if you listen, you may learn something new.”*

*(Dalai Lama)*

**HALAMAN PERSEMBAHAN**

*Karya sederhana ini saya persembahkan untuk;*

*Ayah dan Ibu tercinta beserta keluarga*

*Keluarga Besar Himpunan Mahasiswa Islam (HMI)*

*Komisariat Fakultas Syariah dan Hukum*

*UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

*Keluarga Besar Himpunan Mahasiswa Islam (HMI)*

*Komisariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam*

*UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

*Keluarga Besar Mahasiswa Perbankan Syariah PS-B 2012*

*UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

*Almamater Tercinta*

*UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

## KATA PENGANTAR

*Alhamdulillah* *rabbal'alam*, segala puja dan puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat, hidayah, dan inayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini. Sholawat serta salam senantiasa penulis haturkan kepada Nabi Muhammad SAW Sang Pembawa Cahaya, yang telah membebaskan kita dari zaman jahiliyyah menuju zaman terang benderang yang penuh akan cahaya ilmu pengetahuan.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar strata satu yang tidak mungkin dapat penulis selesaikan tanpa bantuan dari beberapa pihak. Maka dari itu, penulis dengan segala kerendahan hati mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. KH Yudian Wahyudi Ph.D selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Ibnu Qizam, SE., M.Si., Ak., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Klaijaga Yogyakarta.
3. Joko Setyono, SE., M.Si. selaku Kaprodi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga serta dosen pembimbing akademik (DPA) yang telah membimbing penulis selama menempuh pendidikan di perguruan tinggi.
4. Ruspita Rani Pertiwi, S.Psi., MM., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing, mengarahkan, memberi masukan, kritik, dan motivasi dalam menyempurnakan penelitian ini.

5. Seluruh Dosen Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk penulis selama menempuh pendidikan strata-1.
6. Seluruh pegawai dan staff tata usaha baik Program Studi maupun Fakultas di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga.
7. Bapak dan Ibu tercinta (Muslim dan Parijem), Kakak (Ichsan dan Nurjanah), Nenek paling sabar sedunia (Ijo Utomo), serta seluruh keluarga atas segala do'a, motivasi, dukungan baik secara moril dan materiil serta kasih sayang yang tiada henti kepada penulis.
8. Kawan-kawan seperjuangan, seluruh keluarga besar Perbankan Syariah 2012 (PS B), Novi Lailatul Khoirunnisa, Rindang Oktaviyani, Atiqotur Rosyidah, Masriyah, Risa Ayu Nida'ul Hikmah, Arnisri Mardikawati Nur Wakhida, Nurmita Istiara, Febri Haryanti dan kawan-kawan lain yang telah bersama-sama menempuh pendidikan serta membantu dalam penulisan skripsi ini.
9. Seluruh kawan-kawan KKN 86 KP-98 UIN Sunan Kalijaga, Anwaruddin Kamal Ibrahim, Royanul Fitron, Anwar Afandi, Nadia Ulfa Qorina Ilmi, Aisyah Setyo Utami, Novita Arum Dewi, Anisa Ristu Rahmawati, Indah Bunga Dewantari, Nur Mahfudhoh dan Mb Emi Mu'taziroh. Semoga tali silaturahmi kita tidak akan pernah terputus. Serta seluruh masyarakat Dusun Sepaten, Kranggan, Galur, Kulon Progo yang telah menerima kehadiran kami dengan hangat dan memberikan pelajaran hidup yang tak ternilai harganya, khususnya kepada Bapak Tugiman dan Ibu Sudirah yang telah membimbing dan menjaga kami.

10. Seluruh keluarga besar HMI Komisariat Fakultas Syariah dan Hukum dan HMI Komisariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah berbagi banyak hal kepada penulis dan menjadi keluarga kedua bagi penulis, karena hanya di sini, kita berteman lebih dari saudara. Yakin Usaha Sampai. Nikmati prosesnya, kerja keras tidak pernah ingkar janji. Bahagia HMI!
11. Keluarga besar Pangestu Batik, Kado kita & Mom In Style, Karita Muslim Square (Margaria Group), dan Pizza Hut Sudirman di mana penulis pernah bekerja.
12. Semua pihak yang secara langsung maupun tidak langsung turut membantu dalam penulisan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi siapa saja yang membaca dan mempelajarinya. Amiin Yaa Rabbal Alamin.

Yogyakarta, 11 Sya'ban 1437 H  
18 Mei 2016 M

Nurrohmah  
NIM. 12820042

## DAFTAR ISI

	<b>Hal.</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>ABSTRAK</b> .....	ii
<b>ABSTRACT</b> .....	iii
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	iv
<b>SURAT PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	v
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN</b> .....	vi
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	vii
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	viii
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	ix
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	x
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xiii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	8
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	8
1.3.2 Kegunaan Penelitian .....	9
1.4 Sistematika Pembahasan .....	9
<b>BAB II KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b>	
2.1 Telaah Pustaka .....	11
2.2 Landasan Teori .....	17
2.2.1 Pangsa Pasar Bank Syariah .....	17
2.2.1.1 Aset .....	20
2.2.1.2 Total Aset .....	21
2.2.2 Pengembangan <i>Dual Banking System</i> di Indonesia .....	22
2.2.3 Kebijakan Terkait <i>Dual Banking System</i> .....	24
2.2.3.1 <i>Office Channeling</i> .....	24
2.2.3.2 <i>Leverage Model Strategy</i> .....	25
2.2.4 Pertumbuhan Pembiayaan Perbankan Syariah .....	26
2.2.5 Jumlah Rekening Perbankan Syariah .....	28
2.2.6 <i>Risk Financing</i> .....	29
2.2.7 Efisiensi .....	30
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	32
2.3.1 Pengaruh Pertumbuhan Pembiayaan terhadap Total Aset .....	32
2.3.2 Pengaruh Jumlah Rekening terhadap Total Aset .....	32
2.3.3 Pengaruh NPF terhadap Total Aset .....	33
2.3.4 Pengaruh BOPO terhadap Total Aset .....	33

2.3.5 Pengaruh Pertumbuhan Pembiayaan, Jumlah Rekening, NPF dan BOPO terhadap Totas Aset .....	34
2.4 Kerangka Berpikir .....	36

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1 Jenis Penelitian.....	37
3.2 Objek Penelitian .....	37
3.3 Sumber dan Jenis Data .....	37
3.4 Teknik Pengambilan Sampel.....	38
3.5 Definisini Operasional.....	39
3.5.1 Variabel Dependen.....	39
3.5.2 Variabel Independen .....	39
3.6 Metode Analisis Data.....	41
3.6.1 Uji Stasioneritas .....	41
3.6.1.1 Uji Akar Unit ( <i>Unit Root Test</i> ).....	41
3.6.1.2 Uji Derajat Integrasi ( <i>Integration Test</i> ).....	43
3.6.1.3 Kointegrasi.....	43
3.6.2 <i>Error Correction Model</i> (ECM) .....	45
3.6.3 Uji Asumsi Klasik.....	47
3.6.3.1 Uji Multikolinieritas .....	47
3.6.3.2 Uji Normalitas .....	47
3.6.3.3 Uji Autokorelasi .....	48
3.6.3.4 Uji Heteroskedastisitas .....	49
3.6.4 Uji Statistik .....	50
3.6.4.1 Uji Simultan (Uji F).....	50
3.6.4.2 Koefisien Determinasi .....	51
3.6.4.3 Uji Parsial (Uji T).....	52

### **BAB IV PEMBAHASAN**

4.1 Deskripsi Penelitian .....	53
4.1.1 Gambaran Umum Total Aset Perbankan Syariah.....	53
4.1.2 Gambaran Umum Pertumbuhan Pembiayaan Perbankan Syariah .....	54
4.1.3 Gambaran Umum Jumlah Rekening Perbankan Syariah .....	55
4.1.4 Gambaran Umum <i>Risk Financing</i> Perbankan Syariah .....	57
4.1.5 Gambaran Umum Efisiensi Perbankan Syariah .....	58
4.2 Uji Stasioneritas .....	58
4.2.1 Uji Akar-Akar Unit ( <i>Unit Root Test</i> ).....	58
4.2.2 Uji Derajat Integrasi .....	60
4.3 Uji Kointegrasi.....	61
4.4 Uji <i>Error Correction Model</i> (ECM) .....	63
4.5 Uji Statistik Jangka Pendek.....	65
4.5.1 Uji Simultan (Uji F) .....	65
4.5.2 Koefisien Determinasi .....	65
4.5.3 Uji Parsial (Uji T).....	66
4.6 Uji Statistik Jangka Panjang.....	69

4.6.1 Uji Simultan (Uji F) .....	69
4.6.2 Koefisien Determinasi .....	69
4.6.3 Uji Parsial (Uji T).....	70
4.7 Uji Asumsi Klasik.....	72
4.7.1 Uji Multikolinearitas .....	73
4.7.2 Uji Normalitas.....	74
4.7.3 Uji Autokorelasi .....	74
4.7.4 Uji Heteroskedastisitas.....	75
4.8 Interpretasi Ekonomi.....	76
4.8.1 Pengaruh Pertumbuhan Pembiayaan terhadap Total Aset Perbankan Syariah di Indonesia .....	76
4.8.2 Pengaruh Jumlah Rekening terhadap Total Aset Perbankan Syariah di Indonesia .....	77
4.8.3 Pengaruh <i>Risk Financing</i> terhadap Total Aset Perbankan Syariah di Indonesia .....	78
4.8.4 Pengaruh Efisiensi terhadap Total Aset Perbankan Syariah di Indonesia.....	79

## **BAB V PENUTUP**

5.1 Kesimpulan .....	81
5.2 Implikasi dan Saran.....	83

<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	85
<b>LAMPIRAN</b>	



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1	Pertumbuhan Jaringan Kantor Perbankan Syariah..... 2
Tabel 1.2	Pertumbuhan Aset, DPK, dan Pembiayaan Perbankan Syariah ..... 3
Tabel 1.3	Pertumbuhan Aset, DPK, dan Pembiayaan Perbankan Umum ..... 4
Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu ..... 14
Tabel 2.2	Persamaan dan Perbedaan Mekanisme DBS..... 23
Tabel 3.1	Data Variabel Penelian dan Proksi..... 38
Tabel 3.2	Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi ..... 49
Tabel 4.1	Hasil Uji Akar Unit pada Tingkat Level ..... 59
Tabel 4.2	Hasil Uji Akar Unit pada Tingkat <i>First Difference</i> ..... 60
Tabel 4.3	Hasil Uji Akar Unit pada Tingkat <i>Second Difference</i> ..... 61
Tabel 4.4	Hasil Estimasi Metode <i>Ordinary Least Square</i> (OLS) ..... 62
Tabel 4.5	Hasil Uji Kointegrasi dengan Metode DF dan ADF..... 63
Tabel 4.6	Hasil Estimasi <i>Error Correction Model Engle-Granger</i> ..... 64
Tabel 4.7	Hasil Uji T (Jangka Pendek) ..... 67
Tabel 4.8	Hasil Uji T (Jangka Panjang) ..... 71
Tabel 4.9	Hasil Uji <i>Coefficient Diagnostics</i> VIF ..... 73
Tabel 4.10	Hasil Uji Normalitas Jarque-Bera ..... 74
Tabel 4.11	Hasil Uji Lagrange-Multiplier..... 74
Tabel 4.12	Hasil Uji White Heteroskedasticity..... 75

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	36
Gambar 4.1 Laju Pertumbuhan Total Aset .....	54
Gambar 4.2 Laju Pertumbuhan Pembiayaan.....	55
Gambar 4.3 Laju Pertumbuhan Jumlah Rekening .....	56
Gambar 4.4 Laju Pertumbuhan NPF.....	57
Gambar 4.5 Laju Pertumbuhan BOPO .....	58



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Penelitian .....	I
Lampiran 2	Uji Stasioneritas ( <i>Unit Root Test</i> ) .....	III
Lampiran 3	Uji Derajat Integrasi .....	VIII
Lampiran 4	Uji Kointegrasi .....	XVIII
Lampiran 5	<i>Error Correction Model</i> (ECM).....	XX
Lampiran 6	Uji Asumsi Klasik.....	XXI
Lampiran 7	Curriculum Vitae.....	XXIII



# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Lembaga keuangan syariah di Indonesia merupakan lembaga bisnis penyedia jasa keuangan yang semakin berkembang dari tahun ke tahun. Salah satunya adalah bank syariah, yang beberapa tahun terakhir menunjukkan adanya pertumbuhan yang cukup signifikan. Hal tersebut tidak terlepas dari upaya pemerintah untuk mendukung perkembangan perbankan syariah dengan mengeluarkan berbagai kebijakan di antaranya, UU No. 7 Tahun 1992 yang kemudian disempurnakan dengan UU No. 10 Tahun 1998, UU No. 23 Tahun 1999, dan UU No. 21 Tahun 2008. Selain regulasi tersebut, Biro Perbankan Syariah-Bank Indonesia sejak tahun 2001 telah melakukan kajian dan menyusun Cetak Biru Pengembangan Perbankan Syariah di Indonesia dengan tujuan untuk mengidentifikasi tantangan strategis yang akan dihadapi oleh industri perbankan syariah pada tahun-tahun yang akan datang.

Berdasarkan pada cetak biru pengembangan perbankan syariah yang terakhir dikeluarkan oleh Bank Indonesia, yaitu periode 2007-2015 tertulis beberapa poin, diantaranya adalah terkait dengan target pencapaian pangsa pasar perbankan syariah sebesar 15% pada akhir tahun 2015 dengan jumlah bank 10% dari perbankan nasional. Menanggapi realita tersebut, Pemerintah memperbaharui kebijakan tentang perbankan syariah sehingga pada tahun 2006, Bank Indonesia mengeluarkan kebijakan bagi industri perbankan syariah, yaitu

PBI No. 8/3/PBI/2006 dalam rangka akselerasi pencapaian *market share* perbankan syariah.

Pada peraturan tersebut, terdapat materi penerapan *office channeling* bagi perbankan syariah. Kebijakan *office channeling* dimaksudkan untuk mempermudah akses masyarakat kepada jasa perbankan syariah. Dengan menerapkan *office channeling*, bank syariah tidak perlu lagi membuka cabang Unit Usaha Syariah (UUS) di banyak tempat dalam memberikan pelayanan perbankan syariah sehingga biaya ekspansi jauh lebih efisien ([www.bi.go.id](http://www.bi.go.id)). Sejak kebijakan tersebut dilakukan, jaringan kantor perbankan syariah bertambah luas, seperti dapat dilihat pada tabel 1.1.

**Tabel 1.1**  
**Pertumbuhan Jaringan Kantor Perbankan Syariah Setelah Penerapan Kebijakan *Office Channeling* Tahun 2009-2013**

	2009	2010	2011	2012	2013 (sep)
Bank Umum Syariah					
- Jumlah Bank	6	11	11	11	11
- Jumlah Kantor	711	1215	1401	1745	1937
Unit Usaha Syariah					
- Jumlah Bank Konvensional yang memiliki UUS	25	23	24	24	23
- Jumlah Kantor	287	262	336	517	558
BPRS					
- Jumlah Bank	138	150	155	158	160
- Jumlah Kantor	225	286	364	401	413
Total Kantor	1223	1763	2101	2663	2908

Sumber: Statistik Perbankan Syariah (SPS) September 2013

Sementara itu, pertumbuhan aset perbankan syariah dari tahun 2009 sampai dengan 2013 mengalami peningkatan yang cukup signifikan pasca

penerapan kebijakan *office channeling*. Hal tersebut ditandai dengan peningkatan total aset, komposisi dana pihak ketiga (DPK) dan komposisi pembiayaan yang digambarkan dalam tabel 1.2.

**Tabel 1.2**  
**Pertumbuhan Aset, DPK, dan Pembiayaan Perbankan Syariah di Indonesia Tahun 2009-2013 (dalam Milyar Rupiah)**

<b>Pertumbuhan Bank Syariah</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013 (sep)</b>
Total Aset	66.090	97.519	145.466	195.018	242.276
Komposisi DPK	52.271	76.037	115.415	147.512	183.534
Komposisi Pembiayaan	46.886	68.181	102.655	147.505	184.122

Sumber: Statistik Perbankan Syariah September 2013 (data diolah)

Dilihat dari data tersebut, adanya pertumbuhan aset menjelaskan bahwa penerapan *office channeling* dapat berpengaruh positif terhadap perkembangan perbankan syariah di masa depan. Dengan semakin mudahnya akses layanan perbankan syariah oleh masyarakat, diperkirakan pertumbuhan perbankan syariah akan meningkat secara signifikan sehingga dengan begitu *market share* nya akan meningkat pula. Tetapi, meskipun aset perbankan syariah terus meningkat, target pangsa pasar perbankan syariah masih belum dapat tercapai. Kepala Departemen Perbankan Syariah Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Achmad Buchori mengatakan per Agustus 2015 lalu, pangsa pasar perbankan syariah masih sekitar 4,7% atau di bawah 5% sehingga disebut 5% trap (Lembaga Pengembangan Perbankan Indonesia). Salah satu faktor yang menyebabkan tidak tercapainya target *market share* bank syariah dikarenakan meskipun laju pertumbuhan aset, DPK dan pembiayaan perbankan syariah terus meningkat, khususnya pasca penerapan *office channeling*, namun aset perbankan umum

yang digunakan sebagai perbandingan perhitungan *market share* juga tidak kalah pertumbuhannya, sebagaimana terlihat dalam tabel 1.3.

**Tabel 1.3**  
**Pertumbuhan Aset, Dana Pihak Ketiga dan Pembiayaan Perbankan konvensional tahun 2009-2013 (dalam milyar rupiah)**

<b>Pertumbuhan Bank Konvensional</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013 (sep)</b>
Total Aset	2.534.106	3.008.853	3.652.832	4.262.587	4.737.308
Komposisi DPK	2.180.934	2.563.562	3.093.848	3.542.518	3.918.543
Komposisi Pembiayaan	2.282.179	2.765.912	3.412.463	4.172.672	4.612.756

Sumber: Statistik Perbankan Indonesia September 2013 (data diolah)

Berdasarkan *outlook* pengembangan perbankan syariah tahun 2014, salah satu target pemerintah adalah proyeksi peningkatan aset perbankan syariah pada akhir tahun 2014, total aset perbankan syariah diperkirakan Rp255,2 triliun (pesimis), Rp283,6 triliun (moderat) dan maksimal Rp312 triliun (optimis). Sehingga menurut tiga skenario tersebut, pangsa pasar perbankan syariah pada tahun 2014 diperkirakan antara 5,25%-6,25%. Adanya target tersebut mendorong pemerintah terus memberikan *treatment* pada industri perbankan syariah, yang terbaru adalah pada akhir tahun 2013, Bank Indonesia menyatakan akan diterapkan *leverage model* pada tahun 2014. Di mana dengan model tersebut, Bank Umum Syariah (BUS) dapat memanfaatkan jaringan konvensional milik induknya dalam melaksanakan layanan syariah. Hal tersebut disampaikan oleh Achmad Buchori, Direktur Kepala Group Penelitian, Perkembangan, dan Regulasi Perbankan Syariah BI, yang menyatakan bahwa sistem ini dapat meningkatkan pangsa pasar perbankan syariah menjadi 15% dalam 10 tahun ke depan ([www\\_republika.co.id](http://www.republika.co.id)).

*Leverage model* merupakan penyaluran pembiayaan syariah melalui kantor cabang induk perusahaan. Artinya bank umum syariah akan menggunakan cabang induk milik bank umum konvensional dalam menawarkan produk-produk syariah. *Leverage model* sendiri sebenarnya sudah lebih dulu digunakan oleh negara lain di dunia dengan istilah yang berbeda, seperti *Islamic Windows* di Malaysia, *The Islamic Transaction* di Bank Mesir dan *The Islamic Service* di Bank Perdagangan Arab Saudi (Filza Zata Lina, 2014). Di antara negara yang berhasil menerapkan strategi ini adalah Malaysia dengan kebijakan *Islamic Windows*-nya, di mana bank sentral Malaysia mewajibkan seluruh bank konvensional membuka layanan syariah dengan *dual banking system*.

*Islamic banking-window scheme* diperkenalkan di sektor perbankan Malaysia pada tahun 1993. Dampak positif penerapan kebijakan tersebut terlihat dari tiga indikator utama, yaitu total aset bank syariah, komposisi Dana Pihak Ketiga (DPK) dan komposisi pembiayaan. Pada periode 1993 hingga 2006 total aset bank syariah meningkat dari RM2,4 milyar ke RM73,8 milyar. Total DPK juga mengalami peningkatan menjadi RM50.5 milyar dari RM2,2 milyar. Selain itu dari aspek pembiayaan juga mengalami peningkatan yang signifikan, di mana pada tahun 1993 adalah sebesar RM1,1 milyar menjadi RM78,5 milyar di akhir tahun 2006 (Salina H. Kassim dkk, 2009). Saat ini aset perbankan syariah Malaysia telah mencapai lebih dari US\$11,9 milyar atau setara dengan Rp119 triliun, dan hal tersebut menempatkan Malaysia berada di posisi 3 besar industri keuangan syariah global bersama Iran dan Saudi Arabia. Selain itu, Malaysia termasuk dalam negara kluster ke empat yaitu negara yang



memiliki pertumbuhan bank syariah tertinggi bersama dengan negara Uni Emirat Arab, Kuwait, Bahrain, dan Arab Saudi (The Banker, 2009).

Bercermin pada keberhasilan Malaysia dalam mengembangkan perbankan syariah, maka sangat besar kemungkinan bahwa *leverage model* dapat menjadi strategi baru untuk meningkatkan pangsa pasar perbankan syariah di Indonesia. Berdasarkan informasi yang diterbitkan dalam Harian Kontan ([www.kontan.co.id](http://www.kontan.co.id)), pihak BI yang diwakili oleh Direktur Direktorat Perbankan Syariah, Edi Setiadi menyampaikan beberapa hal penting terkait dengan kebijakan *leverage model*. Kebijakan ini dapat berpengaruh positif terhadap pertumbuhan *market share* perbankan syariah. Penerapan strategi tersebut diperkirakan akan berdampak langsung pada penyaluran pembiayaan, risiko pembiayaan, peningkatan jumlah rekening, dan efisiensi.

Penyaluran pembiayaan bank syariah akan semakin besar dengan adanya kesempatan promosi di bank konvensional induk sesuai dengan tujuan dari model *leveraging*. Akan tetapi peningkatan komposisi pembiayaan tentu diimbangi dengan tingkat risiko yang dihadapi. Sehingga *risk financing* atau risiko pembiayaan menjadi hal penting yang harus selalu menjadi perhatian dalam dunia perbankan. *Risk financing* diukur menggunakan rasio NPF. Penerapan *leverage model strategy* yang memungkinkan perbankan syariah untuk menjual produk pembiayaan di bank konvensional dapat menimbulkan adanya peningkatan risiko pembiayaan bermasalah dikarenakan minimnya pengawasan dari pihak bank syariah.

Selain berpotensi meningkatkan jumlah pembiayaan yang disalurkan, *leveraging* juga dapat meningkatkan jumlah rekening yang dibuka di bank

syariah. Alasan yang mendukung hal tersebut adalah tersebarnya jaringan bank syariah di bank-bank konvensional induk yang memudahkan akses masyarakat untuk mendapatkan produk perbankan syariah. Jumlah rekening dapat menggambarkan kuantitas dan kualitas produk perbankan syariah.

Di samping pertumbuhan pembiayaan dan jumlah rekening bank syariah, strategi *leverage* akan meningkatkan efisiensi bank syariah. Efisiensi perbankan syariah menjelaskan kinerja bank syariah dalam meningkatkan pendapatan dan meminimalisir beban operasionalnya. Berdasarkan pada Laporan Perkembangan Keuangan Syariah Tahun 2013 yang dikeluarkan oleh Otoritas Jasa Keuangan, dijelaskan bahwa penerapan *leveraging* akan meningkatkan ekspansi jaringan kantor bank-bank syariah karena bank syariah dapat memanfaatkan jaringan kantor bank induk dan menghemat biaya pembukaan kantor baru (efisiensi biaya operasi). Hasil kajian *leveraging* menunjukkan bahwa apabila *leveraging* diberlakukan, kontribusi jaringan kantor BUS dan UUS sangat signifikan dan menentukan pencapaian estimasi total DPK dan pembiayaan perbankan syariah.

Indikator-indikator yang telah dijelaskan di atas menjadi penting untuk diteliti lebih lanjut guna mencari penjelasan seberapa jauh strategi *leveraging* dapat meningkatkan *market share* perbankan syariah dengan melihat besaran pengaruh masing-masing indikator terhadap total aset perbankan syariah. Berdasarkan pemaparan tersebut penulis tertarik mengambil judul “**Analisis Pengaruh Pertumbuhan Pembiayaan, Jumlah Rekening, Risk Financing, dan Efisiensi Terhadap Total Aset Perbankan Syariah di Indonesia Periode Juli 2012-Juni 2015**”.

## 1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan penjabaran yang ada dalam latar belakang penelitian, dapat dirumuskan pokok permasalahan sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh pertumbuhan pembiayaan terhadap total aset perbankan syariah?
2. Bagaimana pengaruh jumlah rekening terhadap total aset perbankan syariah?
3. Bagaimana pengaruh *risk financing* terhadap total aset perbankan syariah?
4. Bagaimana pengaruh efisiensi terhadap total aset perbankan syariah?
5. Bagaimana pengaruh pertumbuhan pembiayaan, jumlah rekening, *risk financing*, dan efisiensi secara simultan terhadap total aset perbankan syariah?

## 1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian

### 1.3.1 Tujuan Penelitian

Berdasarkan pada rumusan masalah di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk menjelaskan pengaruh pertumbuhan pembiayaan terhadap total aset perbankan syariah.
2. Untuk menjelaskan pengaruh jumlah rekening terhadap total aset perbankan syariah.
3. Untuk menjelaskan pengaruh *risk financing* terhadap total aset perbankan syariah.

4. Untuk menjelaskan pengaruh efisiensi terhadap total aset perbankan syariah.
5. Untuk menjelaskan pengaruh pertumbuhan pembiayaan, jumlah rekening, *risk financing*, dan efisiensi secara simultan terhadap total aset perbankan syariah.

### **1.3.2 Kegunaan Penelitian**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak, yaitu:

#### **1. Bagi Akademisi**

Penelitian ini diharapkan dapat menambah khasanah kepustakaan dalam bidang *leverage model strategy* dan dapat berguna sebagai referensi bagi penelitian selanjutnya yang terkait dengan penelitian penerapan strategi akselerasi *market share* perbankan syariah di Indonesia.

#### **2. Bagi Praktisi**

Hasil dari penelitian ini, diharapkan dapat menjadi bahan masukan dan informasi bagi instansi yang berwenang (Otoritas Jasa Keuangan) dalam pengambilan keputusan di bidang keuangan untuk meningkatkan *market share* perbankan syariah di Indonesia.

### **1.4 Sistematika Pembahasan**

Dalam laporan penelitian ini, sistematika penulisan terdiri atas lima bab, dengan masing-masing uraian yang secara garis besar dapat dijelaskan sebagai berikut:

## **BAB I PENDAHULUAN**

Bab ini berisi penjelasan yang bersifat umum serta latar belakang diangkatnya judul penulisan penelitian. Selain itu, pada bab ini juga dijelaskan rumusan masalah yang akan dijawab melalui hasil, tujuan dan kegunaan penelitian serta sistematika pembahasan yang menjelaskan secara singkat mengenai isi dari tulisan yang disusun .

## **BAB II LANDASAN TEORI DAN HIPOTESIS**

Bab ini memuat tinjauan teoritis tentang informasi mengenai variabel-variabel yang diteliti, telaah pustaka, kerangka berfikir, dan hipotesis.

## **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ini memuat penjelasan tentang jenis dan sifat penelitian, populasi dan sampel penelitian, metode pengumpulan data, definisi operasional variabel, dan teknik analisis data.

## **BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

Bab ini terdiri dari hasil analisis dari pengolahan data, baik pengolahan data secara deskriptif maupun analisis hasil pengujian hipotesis yang telah dilakukan. Selanjutnya dilakukan pembahasan mengenai pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen yang diteliti.

## **BAB V PENUTUP**

Bab ini merupakan bab terakhir yang terdiri dari kesimpulan hasil penelitian, implikasi dan saran-saran yang sesuai dengan permasalahan yang diteliti.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

Pada bab ini akan disajikan beberapa kesimpulan yang berkaitan dengan pembahasan deskripsi variabel yang diteliti dan hasil estimasi model. Dari kesimpulan yang ada tersebut, akan dikemukakan beberapa saran yang kiranya dibutuhkan dan berkaitan dengan perumusan masalah yang diajukan. Dengan demikian diharapkan dapat menjadi masukan bagi pihak-pihak terkait.

#### **5.1 Kesimpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk menjelaskan pengaruh variabel pertumbuhan pembiayaan, jumlah rekening, *risk financing*, dan efisiensi terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia. Data penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah dari periode Juli 2010 sampai dengan Juni 2015. Analisis yang digunakan adalah dengan menggunakan pendekatan *Error Correction Model* (ECM).

Besarnya pengaruh pertumbuhan pembiayaan, jumlah rekening, *risk financing*, dan efisiensi terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia dalam jangka pendek adalah sebesar 47%. Sedangkan sisanya sebesar 53% dipengaruhi oleh variabel lain di luar model penelitian ini. Sedangkan dalam jangka panjang variasi variabel pertumbuhan pembiayaan, jumlah rekening, *risk financing*, dan efisiensi mampu mempengaruhi total aset perbankan syariah di Indonesia sebesar 98% dan sisanya sebesar 2% dijelaskan oleh variabel lain di luar model yang tidak diikutsertakan dalam penelitian ini.

Dari hasil analisis data dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

- a. Variabel pertumbuhan pembiayaan dalam jangka pendek berpengaruh positif dan signifikan terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia. Sedangkan dalam jangka panjang tidak berpengaruh terhadap total aset perbankan syariah. Hasil penelitian untuk jangka pendek sesuai dengan hipotesis penelitian, sedangkan hasil jangka panjang bertentangan dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa variabel pertumbuhan pembiayaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia
- b. Variabel jumlah rekening dalam jangka pendek berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia. Sedangkan dalam jangka panjang berpengaruh terhadap market share\_total aset perbankan syariah di Indonesia. Hasil penelitian jangka pendek bertentangan dengan hipotesis penelitian, sedangkan hasil penelitian jangka panjang sesuai dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa variabel jumlah rekening berpengaruh positif dan signifikan terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia.
- c. Variabel *risk financing* dalam jangka pendek maupun jangka panjang berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia. Hasil penelitian ini baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang sesuai dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa variabel *risk financing* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia.
- d. Variabel efisiensi dalam jangka pendek dan jangka panjang berpengaruh secara positif dan tidak signifikan terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia. Hasil penelitian dalam jangka pendek dan jangka panjang bertentangan dengan

hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa variabel efisiensi berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap total aset perbankan syariah di Indonesia.

## 5.2 Implikasi dan Saran

Beberapa implikasi dan saran yang ditujukan bagi pelaku industri perbankan syariah dalam menjalankan aktivitas operasional untuk menumbuhkan total aset dan *market share* perbankan syariah di Indonesia serta bagi para peneliti dan akademisi dengan tujuan untuk dapat meningkatkan penelitian di bidang pertumbuhan aset perbankan syariah adalah:

- 1) Bagi manajemen bank syariah, terdapat beberapa saran berdasarkan hasil penelitian diantaranya:
  - a. Pengujian terhadap pertumbuhan perbankan syariah menghasilkan beberapa saran di antaranya persebaran jaringan, pengembangan sumber daya manusia, dan integrasi edukasi dan pelatihan. Ketiga hal tersebut dilakukan dalam rangka memenuhi aksesibilitas dan kapabilitas perbankan syariah guna mempermudah dan merubah persepsi masyarakat mengenai sistem perbankan syariah sehingga berdampak positif pada tingkat pembiayaan yang disalurkan oleh bank syariah kepada masyarakat.
  - b. Pengujian terhadap jumlah rekening produk *funding* dan *financing* menghasilkan beberapa saran yaitu strategi inovasi produk dan optimalisasi promosi produk. Hal tersebut digunakan dalam upaya penyediaan produk baru yang sesuai dengan kebutuhan para nasabah. Keberagaman atau variasi produk diharapkan akan meningkatkan permintaan produk baik akad *funding* maupun



akad *financing* oleh masyarakat untuk meningkatkan total aset perbankan syariah.

- c. *Risk Financing Strategy*, merupakan strategi yang diterapkan untuk meminimalisir pertumbuhan risiko pembiayaan bermasalah yang tercermin dari tingkat rasio NPF. Pengujian terhadap rasio NPF menghasilkan beberapa saran di antaranya bank syariah harus memberikan perlakuan yang berbeda terhadap setiap jenis sektor pembiayaan sesuai dengan tingkat risiko pembiayaan bermasalahnya. Selain itu bank syariah harus membentuk pihak assessor khusus yang kompeten di bidang analisis pembiayaan dan memiliki kapabilitas yang memadai sehingga dapat mengurangi terjadinya pembiayaan bermasalah.
  - d. *Efisiensi Strategy*, merupakan strategi untuk meningkatkan efisiensi di bank syariah yang tercermin dari besaran tingkat rasio BOPO. Pengujian terhadap rasio BOPO menghasilkan saran sebagai berikut, perlunya dirumuskan langkah-langkah untuk meningkatkan kompetensi SDM dan penambahan modal bank syariah agar dapat bersaing dan mengembangkan/ memperluas aktivitas bidang usaha yang selama ini menjadi dominasi bank-bank konvensional.
- 2) Bagi Penelitian Selanjutnya, diharapkan untuk memperpanjang periode penelitian, dan menambah variabel penelitian yang terdiri dari variabel internal dan eksternal bank, serta indikator-indikator makro ekonomi yang memiliki hubungan baik secara langsung maupun tidak langsung dengan pertumbuhan total aset bank syariah sehingga hasil penelitian yang didapatkan akan menjadi lebih kompleks. Selain itu, perlu penggunaan metode yang lebih mampu menjelaskan pengaruh antar variabel secara detail.

## DAFTAR PUSTAKA

### Buku

- Antonio, Syafi'I. 2001. *Bank Syariah (Dari Teori ke Praktek)*, Gema Insani, Jakarta.
- Ariefianto, Moch. Doddy. 2012. *Ekonometrika Esensi dan Aplikasi dengan Menggunakan Eviews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Banoon, Malik. 2007. *Prediksi Pertumbuhan Perbankan Syariah Di Indonesia Tahun 2008*. Surabaya: Universitas Kristen Petra.
- Dedi Rosadi. 2012. *Ekonometrika & Analisis Runtun Waktu Terapan*. Yogyakarta: Andi
- Dendawijaya, Lukman. 2005. *Manajemen Perbankan, Edisi Kedua, Cetakan Pertama*, Ghalia Indonesia, Bogor.
- Ghozali, Imam. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit UNDIP.
- Ghozali, Imam. 2013. *Analisis Multivariat dan Ekonometrika, Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan EViews 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, Damodar. 2006. *Ekonometrika Dasar*. Jakarta: Erlangga.
- Harahap, Sofyan Safri. 2008. *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Haryono, S. Imam Hilman, dan Abdul Mughits. 2003. *Perbankan Syariah Masa Depan*. Jakarta: Senayan Abado Publishing.
- Idroes, Ferry N. dkk. 2006. *Manajemen Risiko Perbankan dalam Konteks Kesepakatan Basel dan Peraturan Bank Indonesia*. Yogyakarta: Graha Ilmu.

- Insukindro. 1992. *Insukindro Error Correction Model*. Jogjakarta: BPFU UGM.
- Juanda, Bambang dan Junaidi. 2012. *Ekonometrika Deret Waktu dan Aplikasi*. Bogor: IPB Press
- Karim, Adiwarmanto A. 2010. *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan Edisi Keempat*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. 2010. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Keown, Arthur J. 2005. *Financial Management*. 10<sup>th</sup> ed. Prentice Hall. New Jersey.
- Muhammad. 2005. *Manajemen Bank Syariah*. Edisi Revisi. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Muhammad Nejatullah Siddiq. 1991. *Kegiatan Ekonomi Dalam Islam*. Bumi Aksara, Jakarta
- Priadana, Moh. Sidik dan Muis, Saludin. 2009. *Metodologi Penelitian Ekonomi & Bisnis*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sanusi, Anwar. 2011. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. 2006. *Metode Penelitian Bisnis*. Cetakan ke Sembilan. Alfabet, Bandung.
- Suharso, Puguh. 2009. *Metode Penelitian Kuantitatif untuk Bisnis: Pendekatan Filosofi dan Praktis*. Jakarta: PT Indeks.
- Widarjono, A. 2013. *Ekonometrika: Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- William J. Stanton. 1991. *Prinsip Pemasaran*, Alih Bahasa Wilhelmus W. Bokowatun, Erlangga, Jakarta.
- Veithzal Rivai dkk. 2007. *Bank and Financial Institution Management: Conventional and Sharia System*, Raja Grafindo Persada, Jakarta.

Umar Husein. 2002. *Metode Riset Bisnis*, PT Gramedia, Jakarta.

### **Jurnal**

Badrul Hisham Kamaruddin, Mohammad Samaun Safa & Rohani Mohd. 2008. "Assessing Production Efficiency of Islamic Banks and Conventional Bank Islamic Windows in Malaysia", *International Journal of Bussines and Management Research*, 1(1): 31-48, ISSN 1985-3599.

Dewi, Luh Eprima dkk. 2015. "Analisis Pengaruh NIM, BOPO, LDR, dan NPL Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada Bank Umum Swasta Nasional yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesai Periode 2009-2013)". *Jurnal Akuntansi*. Singaraja: Universitas Pendidikan Ganesha.

Cleopatra, Yuria Pratiwhi. 2008. "Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pertumbuhan Proporsi Aset Perbankan Syariah di Indonesia". *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*. 5, 1.

Ida Syafrida,& Ahmad Abror. 2011. "Faktor-Faktor Internal dan Eksternal yang Mempengaruhi Pertumbuhan Aset Perbankan Syariah di Indonesia". *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Vol 10, No. 1, Juni 2011: 19-24.

Salina H. Kassim, M. Shabri Abd. Majid & Rosylin Mohd Yusof. 2009. "Impact of Monetary Policy Shocks on The Conventional and Islamic Banks in Dual Banking System: Evidence from Malaysia", *Journal of Economic Cooperation and Development*, 30,1, 41-58.

Sudrajat, Anton. 2014. "Determinan Total Aset Bank Pembiayaan Rkyat Syariah (BPRS) di Jawa Timur Tahun 2009-2014". *Jurnal Kajian Hukum dan Sosial* ISSN. 1693-5926|E-ISSN. 2502-7646 Vol 111, No 1.

### **Skripsi dan Tesis**

Arrazi, Zakaria. 2015. "Pengaruh DPK, FDR, dan NPF Terhadap Pertumbuhan Aset Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia Tahun 2010-2014". Skripsi UIN Syarif Hidayatullah Jakarta.

Fahmi, M. Shalahuddin. 2013. "*Pengaruh CAR, NPF, BOPO, dan FDR Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah*". Skripsi UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Hidayah, Ellyn Herlia Nur. 2008. "*Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pertumbuhan Aset Perbankan Syariah*", Tesis Program Pascasarjana Universitas Indonesia.

Lina, Filza Zata. 2014. "*Strategi Meningkatkan Pangsa Pasar Perbankan Syariah Di Indonesia Dengan Leverage Model Strategy*", Skripsi UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Ramadhan, Achmad Aditya. 2013. "*Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia*", Skripsi UIN Syarif Hidayatullah Jakarta.

Sari, Pramita Yulis. 2016. "*Analisis Efisiensi Perbankan Syariah Di Indonesia Tahun 2012-2015: Metode Stochastic Frontier Approach (SFA) dan Data Envelopment Analysis (DEA) Serta Pengaruhnya Terhadap Kinerja Profitabilitas*". Skripsi UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

### **Sumber Lain**

Agustianto, Ketua Ikatan Ahli Ekonomi Islam Indonesia dan Dosen Pascasarjana UI, [www.agustianto.center.com](http://www.agustianto.center.com).

"Adaptasi Kebijakan Office Channeling BI", Media BSM, Edisi 3 Tahun VI, (Desember 2006).

Bank Indonesia, Cetak Biru Pengembangan Perbankan Syariah Di Indonesia tahun 2007-2015, [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id).

Bank Negara Malaysia, "*Building an Effective Legal and Regulatory Framework for Islamic Banking (IB)*", Financial Regulatory Forum. 29 March 2007.

Edi Setyadi, Direktur Direktorat Perbankan Syariah BI, [www.hariankontan.co.id](http://www.hariankontan.co.id)

*Financial Accounting Standard Board*

Lembaga Pengembangan Perbankan Indonesia, [www.lppi.co.id](http://www.lppi.co.id).

Otoritas Jasa Keuangan, Statistik Perbankan Syariah (Juni 2012-2015),  
[www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id).

The Banker, Top 500 Islamic Financial Institutions, November 2009, hal.  
26.

[www.republika.co.id](http://www.republika.co.id) .



## LAMPIRAN

### Lampiran 1

#### DATA PENELITIAN

Periode	Total Asset (Dalam Rp)	Pertumbuhan FNC (%)	Jumlah Rekening (Satuan)	NPF (%)	BOPO (%)
Juli_2010	7814000000000	3.283095285	5842530	4.14	79.77
Agust_2010	7964100000000	4.584179203	6046362	4.1	80.36
Sept_2010	8345400000000	1.153048528	6550035	3.95	79.1
Okt_2010	8588100000000	3.32130556	6404289	3.95	78.94
Nov_2010	9038700000000	4.678149059	6538952	3.99	77.7
Des_2010	9751900000000	3.395408086	6919578	3.02	80.54
Jan_2011	9574300000000	2.263093824	6872204	3.28	75.75
Feb_2011	9598700000000	2.474040503	7239805	3.66	79.56
Maret_2011	10118900000000	3.924477599	7485854	3.6	77.63
April_2011	10056800000000	1.983758232	7798922	3.79	78.78
Mei_2011	10433300000000	3.820352323	8015861	3.76	79.05
Juni_2011	10975000000000	5.08401277	8135685	3.55	78.13
Juli_2011	11286400000000	2.348213421	8497926	3.75	77.13
Agust_2011	11680700000000	7.076966744	8497926	3.53	77.65
Sept_2011	12336200000000	2.539209189	8663026	3.5	77.54
Okt_2011	12715000000000	4.271911589	9017909	3.11	78.03
Nov_2011	13246200000000	2.708537782	9272730	2.74	77.92
Des_2011	14546700000000	3.246603035	9586758	2.52	78.41
Jan_2012	14388800000000	-0.941016025	10571808	2.68	86.22
Feb_2012	14562400000000	1.990382441	10267754	2.82	78.39
Maret_2012	15186200000000	5.209568714	10616778	2.76	78.21
April_2012	14427500000000	-0.319843103	10829446	2.85	77.77
Mei_2012	14754300000000	3.748379564	10762018	2.93	76.24
Juni_2012	15541200000000	4.207578604	10974305	2.88	75.74
Juli_2012	15666600000000	2.821620518	11293605	2.92	75.87
Agust_2012	16153400000000	3.338020015	11603360	2.78	75.89
Sept_2012	16866000000000	4.33067085	12076229	2.74	75.44
Okt_2012	17409400000000	4.007456447	12420600	2.58	75.04
Nov_2012	17987100000000	3.493852383	12867850	2.5	75.29
Des_2012	19501800000000	5.121937314	13360157	2.22	74.97

Jan_2013	193110000000000	1.469102742	13627327	2.49	70.43
Feb_2013	196988000000000	2.939761612	13803393	2.72	72.06
Maret_2013	209603000000000	4.549171816	13790805	2.75	72.95
April_2013	207800000000000	1.443994015	14144876	2.85	73.95
Mei_2013	215444000000000	2.357304155	12195227	2.92	76.87
Juni_2013	218566000000000	2.372368602	12401836	2.64	76.18
Juli_2013	219183000000000	1.903321322	14726794	2.75	76.13
Agust_2013	223503000000000	0.029228706	14913642	3.01	77.87
Sept_2013	227711000000000	1.594504317	15322095	2.8	77.98
Okt_2013	229557000000000	1.107602075	15578587	2.96	79.06
Nov_2013	233130000000000	0.862319002	15451866	3.08	78.59
Des_2013	242276000000000	1.819388376	16204166	2.62	78.21
Jan_2014	233305000000000	-1.478383663	16172083	3.01	80.05
Feb_2014	234081000000000	0.206176474	16447121	3.53	83.77
Maret_2014	240915000000000	1.756046036	16746171	3.22	91.9
April_2014	244197000000000	1.579226228	17079077	3.48	84.5
Mei_2014	244197000000000	0.960694042	17079077	3.48	84.5
Juni_2014	251909000000000	1.816648216	16471176	3.9	91.5
Juli_2014	252464000000000	0.48825698	16884716	4.31	91.61
Agust_2014	252209000000000	-0.049464393	17120968	4.58	92.7
Sept_2014	257519000000000	1.330013455	17371407	4.67	99.55
Okt_2014	260366000000000	-0.036629478	17668307	4.58	93.94
Nov_2014	261927000000000	0.959331471	17983532	4.86	93.44
Des_2014	272343000000000	0.480904948	18214775	4.33	94.16
Jan_2015	263468000000000	-1.028946972	18284184	4.87	92.54
Feb_2015	264813000000000	0.13382063	18435968	5.1	91.65
Maret_2015	268356000000000	1.604207691	18389862	4.81	92.78
April_2015	269467000000000	0.40555622	18441876	4.62	93.79
Mei_2015	272389000000000	1.175034487	18471600	4.76	93.53
Juni_2015	272389000000000	0	18471600	4.73	94.22



## Lampiran 2

### A. Uji Stasioneritas

#### 1. Uji Stasioneritas pada Tingkat Level

##### ➤ Variabel Total Aset (LNASET)

Null Hypothesis: LNASET has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 3 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-2.515519	0.1173
Test critical values:	1% level		-3.552666	
	5% level		-2.914517	
	10% level		-2.595033	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(LNASET)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:06				
Sample (adjusted): 2010M11 2015M06				
Included observations: 56 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNASET(-1)	-0.026722	0.010623	-2.515519	0.0151
D(LNASET(-1))	-0.191413	0.122154	-1.566981	0.1233
D(LNASET(-2))	-0.138597	0.124328	-1.114767	0.2702
D(LNASET(-3))	0.408293	0.123057	3.317903	0.0017
C	0.895390	0.351895	2.544484	0.0140
R-squared	0.374619	Mean dependent var		0.020612
Adjusted R-squared	0.325570	S.D. dependent var		0.027868
S.E. of regression	0.022887	Akaike info criterion		-4.631490
Sum squared resid	0.026713	Schwarz criterion		-4.450655
Log likelihood	134.6817	Hannan-Quinn criter.		-4.561381
F-statistic	7.637575	Durbin-Watson stat		1.774512
Prob(F-statistic)	0.000067			

➤ **Variabel Pertumbuhan Pembiayaan (G\_FNC)**

Null Hypothesis: PERTUMBUHAN_FNC has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-1.417321	0.5676
Test critical values:				
1% level			-3.550396	
5% level			-2.913549	
10% level			-2.594521	
*Mackinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(PERTUMBUHAN_FNC)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:09				
Sample (adjusted): 2010M10 2015M06				
Included observations: 57 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
PERTUMBUHAN_FNC(-1)	-0.200155	0.141221	-1.417321	0.1622
D(PERTUMBUHAN_FNC(-1))	-0.731360	0.145984	-5.009875	0.0000
D(PERTUMBUHAN_FNC(-2))	-0.470104	0.119282	-3.941122	0.0002
C	0.347891	0.367578	0.946442	0.3482
R-squared	0.544465	Mean dependent var		-0.020229
Adjusted R-squared	0.518680	S.D. dependent var		2.052883
S.E. of regression	1.424234	Akaike info criterion		3.612737
Sum squared resid	107.5075	Schwarz criterion		3.756109
Log likelihood	-98.96300	Hannan-Quinn criter.		3.668456
F-statistic	21.11554	Durbin-Watson stat		2.101243
Prob(F-statistic)	0.000000			

➤ **Variabel Jumlah Rekening (LNJR)**

Null Hypothesis: LNJR has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-2.142085	0.2295
Test critical values:				
	1% level		-3.546099	
	5% level		-2.911730	
	10% level		-2.593551	
*Mackinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(LNJR)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:05				
Sample (adjusted): 2010M08 2015M06				
Included observations: 59 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNJR(-1)	-0.028902	0.013492	-2.142085	0.0365
C	0.490411	0.219884	2.230317	0.0297
R-squared	0.074503	Mean dependent var		0.019510
Adjusted R-squared	0.058266	S.D. dependent var		0.037416
S.E. of regression	0.036310	Akaike info criterion		-3.760159
Sum squared resid	0.075148	Schwarz criterion		-3.689734
Log likelihood	112.9247	Hannan-Quinn criter.		-3.732668
F-statistic	4.588527	Durbin-Watson stat		2.257175
Prob(F-statistic)	0.036472			

➤ **Variabel NPF**

Null Hypothesis: NPF has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-0.995530	0.7495
Test critical values:				
	1% level		-3.546099	
	5% level		-2.911730	
	10% level		-2.593551	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(NPF)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:08				
Sample (adjusted): 2010M08 2015M06				
Included observations: 59 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
NPF(-1)	-0.046954	0.047164	-0.995530	0.3237
C	0.170995	0.165596	1.032605	0.3062
R-squared	0.017090	Mean dependent var		0.010000
Adjusted R-squared	-0.000154	S.D. dependent var		0.273635
S.E. of regression	0.273656	Akaike info criterion		0.279418
Sum squared resid	4.268581	Schwarz criterion		0.349843
Log likelihood	-6.242819	Hannan-Quinn criter.		0.306909
F-statistic	0.991080	Durbin-Watson stat		2.160344
Prob(F-statistic)	0.323686			

➤ **Variabel BOPO**

Null Hypothesis: BOPO has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
		t-Statistic	Prob.*	
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-1.050319	0.7295	
Test critical values:		1% level	-3.546099	
		5% level	-2.911730	
		10% level	-2.593551	
*Mackinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(BOPO)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:03				
Sample (adjusted): 2010M08 2015M06				
Included observations: 59 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
BOPO(-1)	-0.056784	0.054064	-1.050319	0.2980
C	4.858172	4.408526	1.101995	0.2751
R-squared	0.018986	Mean dependent var	0.244915	
Adjusted R-squared	0.001776	S.D. dependent var	2.910244	
S.E. of regression	2.907659	Akaike info criterion	5.005884	
Sum squared resid	481.9053	Schwarz criterion	5.076309	
Log likelihood	-145.6736	Hannan-Quinn criter.	5.033375	
F-statistic	1.103170	Durbin-Watson stat	2.540252	
Prob(F-statistic)	0.298004			

### Lampiran 3

#### B. Derajat Integrasi

##### 1. Uji Stasioneritas pada Tingkat *First Difference*

##### ➤ Variabel Total Aset (LNASET)

Null Hypothesis: D(LNASET) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-2.395340	0.1476
Test critical values:				
	1% level		-3.552666	
	5% level		-2.914517	
	10% level		-2.595033	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(LNASET,2)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:06				
Sample (adjusted): 2010M11 2015M06				
Included observations: 56 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(LNASET(-1))	-0.534938	0.223324	-2.395340	0.0202
D(LNASET(-1),2)	-0.534658	0.175609	-3.044590	0.0037
D(LNASET(-2),2)	-0.536950	0.117519	-4.569037	0.0000
C	0.010302	0.005803	1.775158	0.0817
R-squared	0.679942	Mean dependent var		-0.000512
Adjusted R-squared	0.661478	S.D. dependent var		0.041302
S.E. of regression	0.024030	Akaike info criterion		-4.550244
Sum squared resid	0.030028	Schwarz criterion		-4.405576
Log likelihood	131.4068	Hannan-Quinn criter.		-4.494157
F-statistic	36.82358	Durbin-Watson stat		1.813503
Prob(F-statistic)	0.000000			

➤ **Variabel Pertumbuhan Pembiayaan (G\_FNC)**

Null Hypothesis: D(PERTUMBUHAN_FNC) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-12.11793	0.0000
Test critical values:				
	1% level		-3.550396	
	5% level		-2.913549	
	10% level		-2.594521	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(PERTUMBUHAN_FNC,2)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:09				
Sample (adjusted): 2010M10 2015M06				
Included observations: 57 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(PERTUMBUHAN_FNC(-1))	-2.399929	0.198048	-12.11793	0.0000
D(PERTUMBUHAN_FNC(-1),2)	0.533780	0.111525	4.786210	0.0000
C	-0.098980	0.190712	-0.519001	0.6059
R-squared	0.852745	Mean dependent var		0.039581
Adjusted R-squared	0.847291	S.D. dependent var		3.678479
S.E. of regression	1.437476	Akaike info criterion		3.614850
Sum squared resid	111.5822	Schwarz criterion		3.722379
Log likelihood	-100.0232	Hannan-Quinn criter.		3.656640
F-statistic	156.3553	Durbin-Watson stat		2.169272
Prob(F-statistic)	0.000000			

➤ **Variabel Jumlah Rekening (LNJR)**

Null Hypothesis: D(LNJR) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-8.093658	0.0000
Test critical values:				
	1% level		-3.548208	
	5% level		-2.912631	
	10% level		-2.594027	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(LNJR,2)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:05				
Sample (adjusted): 2010M09 2015M06				
Included observations: 58 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(LNJR(-1))	-1.079264	0.133347	-8.093658	0.0000
C	0.020828	0.005637	3.694722	0.0005
R-squared	0.539122	Mean dependent var		-0.000591
Adjusted R-squared	0.530892	S.D. dependent var		0.055345
S.E. of regression	0.037907	Akaike info criterion		-3.673502
Sum squared resid	0.080467	Schwarz criterion		-3.602453
Log likelihood	108.5316	Hannan-Quinn criter.		-3.645827
F-statistic	65.50730	Durbin-Watson stat		2.007630
Prob(F-statistic)	0.000000			



➤ **Variabel NPF**

Null Hypothesis: D(NPF) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-8.386807	0.0000
Test critical values:	1% level		-3.548208	
	5% level		-2.912631	
	10% level		-2.594027	
*Mackinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(NPF,2)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:08				
Sample (adjusted): 2010M09 2015M06				
Included observations: 58 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(NPF(-1))	-1.113387	0.132755	-8.386807	0.0000
C	0.012074	0.036347	0.332189	0.7410
R-squared	0.556746	Mean dependent var		0.000172
Adjusted R-squared	0.548831	S.D. dependent var		0.411797
S.E. of regression	0.276601	Akaike info criterion		0.301390
Sum squared resid	4.284444	Schwarz criterion		0.372440
Log likelihood	-6.740318	Hannan-Quinn criter.		0.329066
F-statistic	70.33853	Durbin-Watson stat		2.024329
Prob(F-statistic)	0.000000			

➤ **Variabel BOPO**

Null Hypothesis: D(BOPO) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-7.577819	0.0000
Test critical values:				
1% level			-3.550396	
5% level			-2.913549	
10% level			-2.594521	
*Mackinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(BOPO,2)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:04				
Sample (adjusted): 2010M10 2015M06				
Included observations: 57 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(BOPO(-1))	-1.625654	0.214528	-7.577819	0.0000
D(BOPO(-1),2)	0.232619	0.132071	1.761326	0.0838
C	0.413291	0.370784	1.114642	0.2699
R-squared	0.678880	Mean dependent var		0.034211
Adjusted R-squared	0.666987	S.D. dependent var		4.804522
S.E. of regression	2.772560	Akaike info criterion		4.928616
Sum squared resid	415.1029	Schwarz criterion		5.036145
Log likelihood	-137.4655	Hannan-Quinn criter.		4.970405
F-statistic	57.08072	Durbin-Watson stat		1.957277
Prob(F-statistic)	0.000000			

## 2. Uji Stasioneritas pada Tingkat *Second Difference*

### ➤ Variabel Totas Aset (LNASET)

Null Hypothesis: D(LNASET,2) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 10 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-5.992994	0.0000
Test critical values:				
	1% level		-3.577723	
	5% level		-2.925169	
	10% level		-2.600658	
*Mackinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(LNASET,3)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:46				
Sample (adjusted): 2011M08 2015M06				
Included observations: 47 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(LNASET(-1),2)	-7.541079	1.258316	-5.992994	0.0000
D(LNASET(-1),3)	5.624074	1.206583	4.661160	0.0000
D(LNASET(-2),3)	4.871121	1.120144	4.348657	0.0001
D(LNASET(-3),3)	4.330949	1.004145	4.313073	0.0001
D(LNASET(-4),3)	3.747972	0.895132	4.187061	0.0002
D(LNASET(-5),3)	3.250916	0.769369	4.225432	0.0002
D(LNASET(-6),3)	2.769583	0.637705	4.343047	0.0001
D(LNASET(-7),3)	2.301149	0.503626	4.569158	0.0001
D(LNASET(-8),3)	1.700262	0.383079	4.438416	0.0001
D(LNASET(-9),3)	1.170098	0.240539	4.864476	0.0000
D(LNASET(-10),3)	0.606513	0.117724	5.152006	0.0000
C	-0.004142	0.002587	-1.601154	0.1183
R-squared	0.954892	Mean dependent var		0.000252
Adjusted R-squared	0.940715	S.D. dependent var		0.070872
S.E. of regression	0.017256	Akaike info criterion		-5.065441
Sum squared resid	0.010422	Schwarz criterion		-4.593063

➤ **Variabel Pertumbuhan Pembiayaan (G\_FNC)**

Null Hypothesis: D(G_FNC,2) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 10 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-3.802690	0.0054
Test critical values:				
	1% level		-3.577723	
	5% level		-2.925169	
	10% level		-2.600658	
*Mackinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(G_FNC,3)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:46				
Sample (adjusted): 2011M08 2015M06				
Included observations: 47 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(G_FNC(-1),2)	-10.99234	2.890675	-3.802690	0.0006
D(G_FNC(-1),3)	8.580498	2.832487	3.029316	0.0046
D(G_FNC(-2),3)	7.118427	2.679314	2.656810	0.0118
D(G_FNC(-3),3)	5.761677	2.437846	2.363430	0.0238
D(G_FNC(-4),3)	4.689247	2.141184	2.190025	0.0353
D(G_FNC(-5),3)	3.670186	1.804315	2.034116	0.0496
D(G_FNC(-6),3)	2.744261	1.453061	1.888607	0.0673
D(G_FNC(-7),3)	2.022324	1.091247	1.853223	0.0723
D(G_FNC(-8),3)	1.271939	0.726632	1.750459	0.0888
D(G_FNC(-9),3)	0.805240	0.395610	2.035441	0.0494
D(G_FNC(-10),3)	0.422387	0.143708	2.939213	0.0058
C	-0.024956	0.193257	-0.129133	0.8980
R-squared	0.973354	Mean dependent var		0.043722
Adjusted R-squared	0.964979	S.D. dependent var		7.074250
S.E. of regression	1.323867	Akaike info criterion		3.614830

➤ **Variabel Jumlah Rekening (LNJR)**

Null Hypothesis: D(LNJR,2) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-11.21118	0.0000
Test critical values:				
	1% level		-3.552666	
	5% level		-2.914517	
	10% level		-2.595033	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(LNJR,3)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:47				
Sample (adjusted): 2010M11 2015M06				
Included observations: 56 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(LNJR(-1),2)	-2.154867	0.192207	-11.21118	0.0000
D(LNJR(-1),3)	0.513501	0.112932	4.546981	0.0000
C	-0.000785	0.005668	-0.138433	0.8904
R-squared	0.800454	Mean dependent var		0.001802
Adjusted R-squared	0.792924	S.D. dependent var		0.093158
S.E. of regression	0.042392	Akaike info criterion		-3.431623
Sum squared resid	0.095246	Schwarz criterion		-3.323122
Log likelihood	99.08544	Hannan-Quinn criter.		-3.389557
F-statistic	106.3013	Durbin-Watson stat		2.117583
Prob(F-statistic)	0.000000			

➤ **Variabel NPF**

Null Hypothesis: D(NPF,2) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-11.38224	0.0000
Test critical values:				
	1% level		-3.552666	
	5% level		-2.914517	
	10% level		-2.595033	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(NPF,3)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:47				
Sample (adjusted): 2010M11 2015M06				
Included observations: 56 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(NPF(-1),2)	-2.302983	0.202331	-11.38224	0.0000
D(NPF(-1),3)	0.532300	0.117001	4.549528	0.0000
C	0.002030	0.041721	0.048645	0.9614
R-squared	0.821651	Mean dependent var		-0.005714
Adjusted R-squared	0.814921	S.D. dependent var		0.725672
S.E. of regression	0.312190	Akaike info criterion		0.561671
Sum squared resid	5.165505	Schwarz criterion		0.670172
Log likelihood	-12.72679	Hannan-Quinn criter.		0.603737
F-statistic	122.0854	Durbin-Watson stat		2.156810
Prob(F-statistic)	0.000000			

➤ **Variabel BOPO**

Null Hypothesis: D(BOPO,2) has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-12.25179	0.0000
Test critical values:				
1% level			-3.552666	
5% level			-2.914517	
10% level			-2.595033	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(BOPO,3)				
Method: Least Squares				
Date: 04/29/16 Time: 06:45				
Sample (adjusted): 2010M11 2015M06				
Included observations: 56 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(BOPO(-1),2)	-2.470730	0.201663	-12.25179	0.0000
D(BOPO(-1),3)	0.563245	0.113386	4.967504	0.0000
C	0.035608	0.443751	0.080243	0.9363
R-squared	0.856850	Mean dependent var		-0.002679
Adjusted R-squared	0.851448	S.D. dependent var		8.615610
S.E. of regression	3.320668	Akaike info criterion		5.290292
Sum squared resid	584.4221	Schwarz criterion		5.398793
Log likelihood	-145.1282	Hannan-Quinn criter.		5.332357
F-statistic	158.6203	Durbin-Watson stat		2.338200
Prob(F-statistic)	0.000000			

## Lampiran 4

### C. Uji Kointegrasi

#### ➤ Estimasi Regresi dengan Model OLS

Dependent Variable: LNASET				
Method: Least Squares				
Date: 05/12/16 Time: 18:21				
Sample: 2010M07 2015M06				
Included observations: 60				
HAC standard errors & covariance (Bartlett kernel, Newey-West fixed bandwidth = 4.0000)				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
G_FNC	0.003820	0.003345	1.142021	0.2584
LNJR	1.105802	0.020001	55.28744	0.0000
NPF	-0.022387	0.010889	-2.055943	0.0445
BOPO	0.001068	0.001272	0.839092	0.4051
C	14.73301	0.279840	52.64789	0.0000
R-squared	0.986359	Mean dependent var	32.77608	
Adjusted R-squared	0.985367	S.D. dependent var	0.392096	
S.E. of regression	0.047431	Akaike info criterion	-3.179425	
Sum squared resid	0.123734	Schwarz criterion	-3.004896	
Log likelihood	100.3828	Hannan-Quinn criter.	-3.111157	
F-statistic	994.2280	Durbin-Watson stat	0.955220	
Prob(F-statistic)	0.000000	Wald F-statistic	2332.668	
Prob(Wald F-statistic)	0.000000			



➤ Uji Stasioneritas Variabel Resid01 (ECT-1)

Null Hypothesis: RESID01 has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-4.250750	0.0012
Test critical values: 1% level			-3.546099	
5% level			-2.911730	
10% level			-2.593551	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RESID01)				
Method: Least Squares				
Date: 04/30/16 Time: 07:32				
Sample (adjusted): 2010M08 2015M06				
Included observations: 59 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID01(-1)	-0.479636	0.112836	-4.250750	0.0001
C	-0.000303	0.005166	-0.058728	0.9534

## Lampiran 5

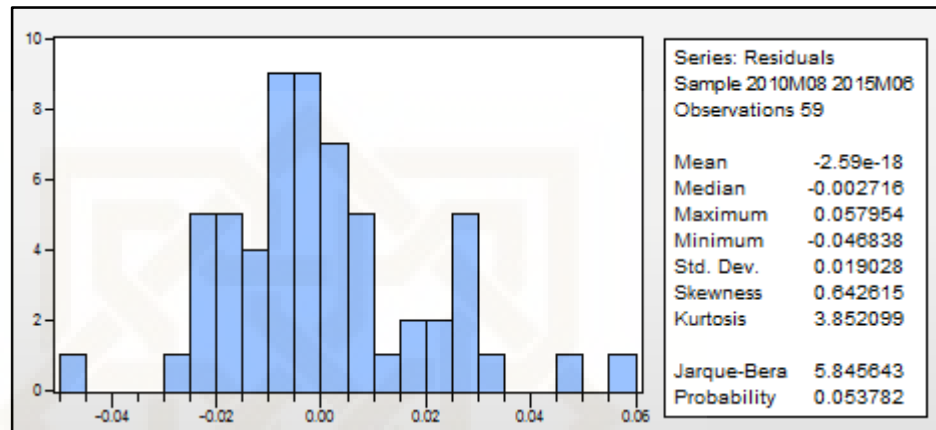
### D. Estimasi Regresi *Model Error Correction Model (ECM)*

Dependent Variable: D(LNASET) Method: Least Squares Date: 04/30/16 Time: 07:31 Sample (adjusted): 2010M08 2015M06 Included observations: 59 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(G_FNC)	0.004090	0.001343	3.045500	0.0036
D(LNJR)	0.093468	0.079507	1.175591	0.2450
D(NPF)	-0.054271	0.009914	-5.474422	0.0000
D(BOPO)	0.000507	0.000905	0.559942	0.5779
RESID01(-1)	-0.145272	0.063023	-2.305085	0.0251
C	0.019966	0.003035	6.578903	0.0000
R-squared	0.516659	Mean dependent var		0.021165
Adjusted R-squared	0.471061	S.D. dependent var		0.027370
S.E. of regression	0.019906	Akaike info criterion		-4.899473
Sum squared resid	0.021001	Schwarz criterion		-4.688198
Log likelihood	150.5344	Hannan-Quinn criter.		-4.816999
F-statistic	11.33070	Durbin-Watson stat		2.185913
Prob(F-statistic)	0.000000			

## Lampiran 6

### E. Uji Asumsi Klasik

#### 1. Uji Normalitas



#### 2. Uji Multikolinieritas

Variance Inflation Factors			
Date: 05/02/16 Time: 20:56			
Sample: 2010M07 2015M06			
Included observations: 59			
Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
D(G_FNC)	1.80E-06	1.135506	1.134675
D(LNJR)	0.006321	1.653663	1.295393
D(NPF)	9.83E-05	1.078593	1.077130
D(BOPO)	8.20E-07	1.023456	1.016135
RESID01(-1)	0.003972	1.239559	1.239546
C	9.21E-06	1.371487	NA

### 3. Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test				
F-statistic	0.640139	Prob. F(2,51)	0.5314	
Obs*R-squared	1.444836	Prob. Chi-Square(2)	0.4856	
Test Equation:				
Dependent Variable: RESID				
Method: Least Squares				
Date: 05/02/16 Time: 20:57				
Sample: 2010M08 2015M06				
Included observations: 59				
Presample missing value lagged residuals set to zero.				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(G_FNC)	-0.000229	0.001377	-0.166092	0.8687
D(LNJR)	0.010517	0.080597	0.130495	0.8967
D(NPF)	-0.002702	0.010288	-0.262613	0.7939
D(BOPO)	0.000163	0.000924	0.176648	0.8605
RESID01(-1)	0.008435	0.068330	0.123445	0.9022
C	-0.000235	0.003065	-0.076761	0.9391
RESID(-1)	-0.122908	0.162281	-0.757373	0.4523
RESID(-2)	0.107897	0.144872	0.744773	0.4598
R-squared	0.024489	Mean dependent var	-2.59E-18	
Adjusted R-squared	-0.109405	S.D. dependent var	0.019028	
S.E. of regression	0.020042	Akaike info criterion	-4.856470	
Sum squared resid	0.020486	Schwarz criterion	-4.574770	
Log likelihood	151.2659	Hannan-Quinn criter.	-4.746505	
F-statistic	0.182897	Durbin-Watson stat	2.061552	
Prob(F-statistic)	0.987746			

### 4. Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: White			
F-statistic	0.981123	Prob. F(20,38)	0.5031
Obs*R-squared	20.09156	Prob. Chi-Square(20)	0.4522
Scaled explained SS	23.12044	Prob. Chi-Square(20)	0.2829

# CURRICULUM VITAE



## **Data Pribadi**

- Nama : Nurrohmah
- Jenis Kelamin : Perempuan
- Tempat, Tgl Lahir : Bantul, 16 Oktober 1994
- Kewarganegaraan : Indonesia
- Agama : Islam
- Alamat : Sukoharjo RT 045, Argodadi, Sedayu, Bantul, Yogyakarta, 55752
- No. HP : 085712283511
- E-mail : [nurrohmah1610@gmail.com](mailto:nurrohmah1610@gmail.com)

## **Pendidikan**

- 2000-2006 : SDN Bakal Pokok
- 2006-2009 : SMPN 2 Sedayu
- 2009-2012 : SMK Muhammadiyah 2 Moyudan
- 2012-Sekarang : Program Sarjana (S-1) Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

## **Pengalaman Kerja**

- Jan 2013-Juli 2013 : Pangestu Batik (Pramuniaga)
- Agt 2013-Okt 2013 : Kado kita ( Duta Niaga)
- Juli 2014-Sept 2014 : Karita Muslim Square (Duta Niaga)
- Des 2014-Maret 2015 : Pizzahut Sudirman (Partimer)

### **Prestasi**

- Asisten Dosen Mata Kuliah Akuntansi Tahun 2014
- Lulusan Terbaik SMK Muhammadiyah 2 Moyudan Tahun 2012
- Peserta Lomba Kompetensi Siswa SMK Bisnis dan Manajemen Kompetensi Keahlian Akuntansi Tingkat Profinsi D.I. Yogyakarta Tahun 2011
- Lulusan Terbaik SDN Bakal Pokok Tahun 2006
- Juara 4 Lomba Senam Kesehatan SD Tingkat Kecamatan Tahun 2004

### **Pengalaman Kegiatan dan Pelatihan**

- Petugas Sensus Ekonomi 2016 di Wilayah Kerja Kecamatan Sedayu Tahun 2016
- Pelatihan Petugas Sensus Ekonomi 2016 oleh Badan Pusat Statistik (BPS) Kabupaten Bantul di Inna Garuda Hotel Tahun 2016
- Peserta Workshop Nasional Kurikulum Akuntansi Syariah oleh IAI-KAPd dan UIN Sunan Kalijaga di UIN Sunan Kalijaga Tahun 2015
- Peserta Sosialisasi Industri Keuangan Non Bank oleh OJK di UIN Sunan Kalijaga Tahun 2015
- Pelatihan Pasar Modal oleh OSO Sekurities di FEBI UIN Sunan Kalijaga
- Pengawas TPS Pemilihan Kepala Daerah Bantul Tahun 2015 di Wilayah Kerja Kecamatan Sedayu
- Petugas Kelompok Penyelenggara Pemungutan Suara (KPPS) Pemilu Presiden 2014
- Peserta Roadshow Seminar Asuransi Syariah 2014- Batch II oleh MES P.W Yogyakarta di UIN Sunan Kalijaga Tahun 2014
- Peserta Seminar Nasional *Bussiness Law Centre* oleh BEM-J Muamalat UIN di UIN Sunan Kalijaga Tahun 2014
- Panitia (Sie. Acara) Latihan Kader 1 HMI Komisariat Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga di Piyungan Bantul Yogyakarta
- Peserta Seminar “Kota Pendidikan dalam Rambu Kekerasan Seksual” oleh KPP Kom. Fishum UIN di UIN Sunan Kalijaga Tahun 2013
- Praktikum Perbankan Syariah, Pasar Modal, Akuntansi, Statistik, dan Matematika di UIN Sunan Kalijaga Tahun 2012-2015
- Bridging Course Bahasa Inggris dan Bahasa Arab di UIN Sunan Kalijaga Tahun 2012-2013
- Pelatihan Teknologi Informasi dan Komunikasi di UIN Sunan Kalijaga Tahun 2012
- Pendidikan Pemakai Perpustakaan di UIN Sunan Kalijaga Tahun 2012
- Peserta Seminar Motivasi dan Kewirausahaan oleh Tim KKN-PPL UNY di SMK Muhammadiyah 2 Moyudan

### **Pengalaman Organisasi**

- Himpunan Mahasiswa Islam KomFak Syariah dan Hukum Tahun 2013 sebagai Sekretaris Bidang Pemberdayaan Perempuan (PP) Periode 2014-2015
- EXACT UIN Sunan Kalijaga Tahun 2012 Sebagai Anggota
- Karang Taruna Dusun Sukoharjo Tahun 2012 sebagai Seksi Pendidikan Periode 2012- Sekarang.
- Ikatan Pelajar Muhammadiyah (IPM) Tahun 2011 Sebagai Anggota Periode 2011-2012.
- OSIS SMPN 2 Sedayu Tahun 2007 sebagai Sekbid. Pendidikan Kewarganegaraan Periode 2007-2008

