

**PENGARUH VARIABEL MAKRO EKONOMI TERHADAP LIKUIDITAS BANK
UMUM SYARIAH DI INDONESIA
(PERIODE 2011-2015)**



SKRIPSI

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

OLEH:

**SITI FATIMAH
NIM. 13820178**

PEMBIMBING:

**MUHAMMAD GHAFUR WIBOWO, SE., M.Sc.
NIP. 19800314 200312 1 003**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2017**



PENGESAHAN SKRIPSI/TUGAS AKHIR

Nomor : B-2511/Un.02/DEB/PP.05.3/06/2017

Skripsi dengan judul :

“Pengaruh Variabel Makro Ekonomi Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah di Indonesia (Periode 2011-2015)”

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Siti Fatimah

NIM : 13820178

Telah dimunaqasyahkan pada : Selasa, 30 Mei 2017

Nilai Munaqasyah : A-

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

TIM UJIAN SKRIPSI :

Ketua Sidang

Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc

NIP. 19800314 200312 1 003

Penguji I

Ibi Satibi, S.H.I., M.Si

NIP. 19770910 200901 1 011

Penguji II

Muh. Rudi Nugroho, S.E., M.Sc.

NIP. 19820219 201503 1 002

Yogyakarta, 5 Juni 2017

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

DEKAN

Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.

NIP. 19670518 199703 1 003



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Siti Fatimah

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga

Di Yogyakarta.

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Siti Fatimah
NIM : 13820178
Judul Skripsi : "Pengaruh Variabel Makro Ekonomi Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah di Indonesia (Periode 2011-2015)"

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam program studi Perbankan Syari'ah Universitas Islam Negeri 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 dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 25 Sya'ban 1438 H,

22 Mei 2017 M

Pembimbing

Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc

NIP. 19800314 200312 1 003

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Siti Fatimah
NIM : 13820178
Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Variabel Makro Ekonomi Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah di Indonesia(Periode 2011-2015)”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi. *Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 25 Sya'ban 1438 H
22 Mei 2017

Penyusun,



Siti Fatimah
NIM. 13820178

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

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

Nama : Siti Fatimah
NIM : 13820178
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:

**“Pengaruh Variabel Makro Ekonomi Terhadap Likuiditas Bank Umum
Syariah di Indonesia(Periode 2011-2015)”**

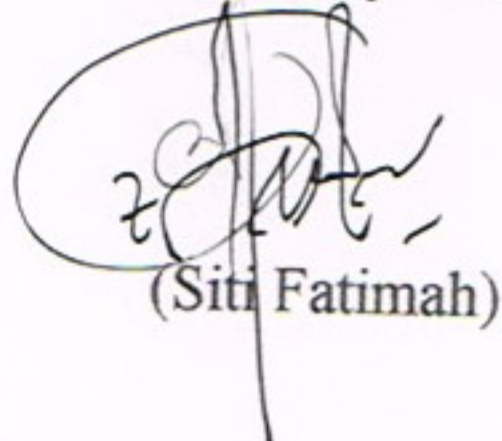
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non
Eksklusif ini, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
berhakmenyimpan, mengalihmedia/ formatkan, mengelola dalam bentuk
pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya
selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/ pencipta dan sebagai
pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal: 22 Mei 2017

Yang menyatakan



(Siti Fatimah)

HALAMAN MOTTO

"Hidup adalah pilihan, saat kau tak memilih itu adalah pilihanmu"
(Luffy)

"Berbuat baik pada orang baik adalah balas budi, berbuat baik pada orang jahat adalah kebaikan"
(Fa D'angel)

"Perdebatan dalam agama akan mengeraskan hati dan menimbulkan rasa dendam"
(Imam Syafi'i)

"orang-orang yang sehari-harinya hanya sibuk mencari uang untuk kesejahteraan keluarganya, maka mustahil ia mendapat ilmu pengetahuan"
(Imam Syafi'i)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji syukur ke hadirat Allah SWT dan sholawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW.

Karya ini saya persembahkan kepada:

Orang tuaku tercinta Ayahanda **ABDUL RAHMAN** dan Ibunda **DURIYAH** yang tak henti memberikan do'a, dukungan, bimbingan, kasih sayang dan pengorbanan yang tidak ternilai dan tidak terbalaskan.

Kakakku **MUHAMMAD MUNAWAR** Adikku tersayang **SILFI HIDAYATI**, beserta keluarga besar, yang selalu memberikan warna, keceriaan, semangat dan motivasi.

Keluarga besar mahasiswa **PERBANKAN SYARIAH** angkatan 2013

serta Almamater Kebanggaanku

Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Hā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Žāl	ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef

ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	,	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. *Tā' marbūṭah*

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
عنة	Ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>karāmah al-auliyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

---◌---	Fathah	Ditulis	<i>A</i>
---◌---	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
---◌---	Ḍammah	Ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis	<i>zūkira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	<i>Ā</i>
جاهلية	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā' mati	Ditulis	<i>ā</i>
تنسى	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	Ditulis	<i>ī</i>
كريم	Ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>ū</i>
فروض	Ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu mati	Ditulis	<i>au</i>
قول	Ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

نَتْمَأُ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أُعِدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لِنِن شِكْرَتِم	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآن	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاس	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

الْفُرُوضُذَوَى	Ditulis	<i>ẓawi al-furūd</i>
السَّنَّةُأَهْل	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik. Shalawat serta salam semoga tercurah kepada baginda Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan para sahabatnya yang telah memberikan petunjuk dan membimbing umatnya ke jalan yang diridhai Allah SWT.

Alhamdulillah berkat rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan tugas akhir/skripsi dengan judul “Pengaruh *Intellectual Capital* Terhadap *Financial Performance* Perusahaan: Perbandingan Antara Bank Syariah dan Bank Konvensional di Indonesia (Periode 2012-2016)” dengan baik. Penulis menyadari bahwa penulisan tugas akhir/skripsi ini masih jauh dari sempurna, baik dari segi penulisan, penyusunan, maupun isinya. Hal tersebut dikarenakan keterbatasan pengetahuan, kemampuan, dan pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat penulis harapkan.

Tugas akhir/skripsi ini tidak akan selesai dengan baik tanpa bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ucapkan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian tugas akhir/ skripsi ini, diantaranya kepada:

1. Prof. Dr. KH. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Joko Setyono, SE., M.Si. selaku Kaprodi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu, membimbing, mengarahkan, memberi motivasi, kritik, saran dan masukan dalam proses penelitian ini.

5. Seluruh Dosen Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan selama menempuh pendidikan di kampus tercinta ini.
6. Orang tuaku tercinta Ayahanda Abdul Rahmandan Ibunda Duriyah yang selalu memberikan motivasi, do'a, semangat, dan penuh rasa sabar dalam mendidikku. Kakakku Muhammad Munawar, Adikku Silfi Hidayatidan seluruh keluargakuyang selalu memberikan dukungan dan do'a.
7. Afin Zatriyanssa yang sudah memberikan semangat dalam banyak hal,terutama dalam tahap awal penyusunan skripsi ini.
8. Sahabat-sahabatku Fiantika nina, Oktafina, Oktariyani, dan Alfiya Rusyda yang telah memberi cerita selama di Jogja. Teman-teman PS D 2013 teman seperjuangan menjadi mahasiswa baru, dan sahabat saya Ulya Himayati yang ada di PP Al Munawwir Krapyak yang telah memberi semangat dan dorongan selama penyusunan skripsi ini serta telah memberikan pengalaman dan pelajaran hidup di pesantren.
9. Tirta Pandu yang telah memberikan motivasi dan semangat dalam banyak hal sehingga skripsi ini selesai sesuai target yang saya tentukan.
10. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Semoga Allah SWT memberikan berkah, rahmat, dan hidayah-Nya serta membalas semua jasa-jasa mereka yang telah banyak membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi ini. Besar harapan bagi penulis atas kritik, saran, dan masukan yang pembaca berikan untuk perbaikan selanjutnya. Semoga karya ini dapat memberikan manfaat kepada penulis khususnya dan kepada pembaca pada umumnya. Amin.

Yogyakarta, 22 Mei 2017

Penulis,

Siti Fatimah
NIM. 13820016

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
HALAMAN TRANSLITERASI.....	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
ABSTRAK	xix
ABSTRACT	xx
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian	8
E. Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI	11
A. Bank Syariah.....	11
B. Likuiditas Bank	13
C. Rasio Likuiditas	14
D. <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR).....	16
E. Inflasi.....	18
F. Pendapatan Nasional	22
G. Tingkat Suku Bunga.....	27
H. Nilai Tukar	35
I. Jumlah Uang Beredar	37
J. Telaah Pustaka	41
K. Pengembangan Hipotesis	45
L. Kerangka Pemikiran.....	49
BAB III METODE PENELITIAN	50
A. Jenis dan Sifat Penelitian	50
B. Populasi dan Sampel	50
C. Definisi Operasional Variabel.....	52
1. VariabelDependen (Variabel Terikat).....	52
2. VariabelIndependen (Variabel Bebas).....	52
D. Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	53
E. Metode Analisa Data.....	54
1. Statistik Deskriptif	54

F. Estimasi Regresi Data Panel	55
1. <i>Common Effect</i>	57
2. <i>Fixed Effect</i>	57
3. <i>Random Effect</i>	58
G. Pemilihan Teknik Estimasi Data Panel	58
1. Uji Hausman	59
2. Uji Chow	60
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	62
A. Analisis Statistik Deskriptif	62
B. Analisis Data Penelitian	67
C. Hasil Regresi Data Panel.....	67
1. Hasil Regresi data Panel <i>Fixed Effect</i>	67
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	71
3. Uji Koefisien Determinasi	72
4. Uji Hausman	72
5. Pembahasan Hasil Regresi Data Panel.....	73
BAB V PENUTUP	80
A. Kesimpulan	80
B. Saran.....	81
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Perbandingan Pendapatan Nasional Triwulan III dengan IV.....	6
Tabel 2. Kerangka Pemikiran.....	49
Tabel 3. Penjelasan Variabel.....	52
Tabel 4.1. Analisis Stataistik Deskriptif	63
Tabel 4.2. Hasil Uji Chow.....	67
Tabel 4.3. Hasil Uji Determinasi.....	72
Tabel 4.4. Hasil Regresi Data Panel.....	73



DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1. Hasil Regresi Data Panel <i>fixed Effect</i>	68
Gambar 4.2. Hasil Uji Statistik F.....	71



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh variabel-variabel ekonomi makro terhadap likuiditas yang diproksikan pada *Financing to Deposit Ratio* (FDR). Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari laporan keuangan publikasi bank umum syariah yang menjadi objek penelitian melalui website sedangkan data sekunder fundamental ekonomi dari situs laporan Bank Indonesia, dan laporan publikasi badan pusat statistik. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 4 bank umum syariah yaitu Bank Muamalat Indonesia (BMI), Bank Syariah Mandiri (BSM), dan Bank Mega Syariah (BMS), dan Bank Nasional Indonesia Syariah (BNIS). Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah estimasi regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan variabel inflasi, pendapatan nasional, jumlah uang yang beredar, nilai tukar dan SBI secara simultan berpengaruh signifikan terhadap FDR. Pengujian secara parsial membuktikan bahwa inflasi, Pendapatan nasional (GDP), Jumlah uang beredar (JUB) berpengaruh positif dan signifikan terhadap FDR. Sedangkan nilai tukar (Kurs) dan SBI berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap FDR.

Kata kunci: *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Inflasi, Pendapatan Nasional (GDP), Jumlah Uang Beredar (JUB), Nilai Tukar (Kurs), dan Tingkat Suku Bunga (SBI).

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of macroeconomic variables on liquidity projected on Financing to Deposit Ratio (FDR). The data used in this study is obtained from the financial statements of unum syariah bank publications that become the object of research through the website while the secondary data of economic fundamentals from the website of the report of Bank Indonesia, and the report of the publication of the central statistical agency. The sampling technique used is purposive sampling. The sample in this research are 4 sharia commercial banks namely Bank Muamalat Indonesia (BMI), Bank Syariah Mandiri (BSM), and Bank Mega Syariah (BMS), and Bank Nasional Indonesia Syariah (BNIS). Data analysis technique used in this research is panel data regression estimation. The results showed that the inflation variable, national income, the amount of money in circulation, exchange rate and SBI simultaneously have a significant effect on FDR. Partial testing proves that inflation, national income (GDP), money supply (JUB) have a positive and significant effect on FDR. While exchange rate (Exchange rate) and SBI have negative and insignificant effect to FDR.

Keyword: Financing to Deposit Ratio (FDR), Inflation, National Income (GDP), Money Supply (JUB), Exchange Rate, and Interest Rate (SBI).



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Peranan bank syariah adalah menghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkannya. Selain itu, bank syariah juga ikut andil dalam perkembangan sektor riil. Dalam artian lain, bank syariah turut ikut serta dalam pembangunan ekonomi Indonesia. Bank syariah memegang peranan penting dalam pembangunan ekonomi, salah satu contohnya adalah penyaluran dana pada sektor riil dan usaha yang halal sehingga peranan ini dapat meminimalisir terjadinya krisis moneter. Krisis moneter yang terjadi pada tahun 1997 membuat bank konvensional tumbang dan harus mengalami likuidasi akan tetapi tidak membuat bank syariah terguncang dan tetap stabil. Karena dalam transaksinya bank syariah mengharamkan bunga (*riba*). Sebenarnya tingkat suku bunga hanya akan membuat kacau pembangunan. Ketika krisis tahun 1997 pemerintah melakukan pengetatan likuiditas yang berakibat depresiasi terhadap perbankan. Banyak bank yang mengalami kesulitan likuiditas dan berakibat pencabutan ijin usaha 16 bank pada tanggal 1 November 1997. Hasil kesepakatan pemerintah dan rekomendasi dari IMF yang dituangkan dalam *Latter Of Intent* (LoI) maka ke 16 bank tersebut dilikuidasi. Untuk mengembalikan kepercayaan masyarakat terhadap perbankan, pemerintah memutuskan untuk menjamin pembayaran seluruh kewajiban bank baik kepada deposan maupun kreditur. Kebijakan pemerintah tersebut

direalisasikan dalam berbagai bentuk fasilitas BI yang kemudian dikenal dengan istilah Bantuan Likuiditas Bank Indonesia (BLBI)¹. Ini adalah bentuk gambaran bahwa likuiditas sangatlah penting untuk menunjang kesehatan bank.

Kondisi perekonomian suatu negara berpengaruh bagi perbankan. Semakin baik kondisi perekonomian suatu negara mengindikasikan bahwa baik pula kondisi perbankan yang ada di negara tersebut. Kenaikan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat (*Fed Fund Rate*) memberikan dampak luar biasa bagi perekonomian global.² Selain itu, tantangan tersendiri bagi Indonesia adalah pertumbuhan kredit yang masih rendah dan diikuti risiko peningkatan pembiayaan bermasalah (*Non Performing Financing*). Peningkatan NPF ini memicu penurunan FDR. FDR yang rendah menggambarkan kecilnya kemampuan bank dalam menyediakan dananya untuk memenuhi kebutuhan jangka pendeknya serta mengindikasikan bahwa kondisi kesehatan bank dalam keadaan kurang baik.³

Wuryandani, dkk (2014) mengatakan perkembangan dan kondisi likuiditas perbankan selain dipengaruhi oleh kegiatan usaha bank juga dipengaruhi oleh sistem dalam pasar uang. Melalui pasar uang yang tersedia, bank dapat melakukan pengelolaan likuiditas baik dalam kondisi kekurangan maupun kelebihan likuiditas. Pasar uang di suatu negara

¹ <http://www.bi.go.id/id/tentang-bi/museum/sejarah-bi/bi/Documents/f2310af43715441bb8d57d865ea7987cSejarahPerbankanPeriode19971999.pdf>. diakses pada tanggal 19 Mei 2017. Pukul 10.23 WIB

² <http://bisnis.liputan6.com/read/2392249/apa-dampak-kenaikan-suku-bunga-the-fed-untuk-ri>. diakses pada tanggal 19 Mei 2017. Pukul 10.45 WIB

³ <http://www.bi.go.id/id/perbankan/ssk/serbaserbi/Pages/SSK-Likuiditas-dan-Risiko-Kredit-Perbankan-Indonesia-Masih-Terkendali.aspx>. diakses pada tanggal 19 Mei 2017. Pukul 11.03 WIB

ditentukan oleh struktur pasar, instrumen yang tersedia, perkembangannya, regulasi, dan kondisi likuiditas pasar. Kondisi likuiditas sistem keuangan akan menentukan kebijakan moneter yang akan dilakukan bank sentral terkait dengan target pencapaian inflasi dan menjaga momentum pertumbuhan yang berkelanjutan. Perkembangan dan kondisi likuiditas perbankan selain dipengaruhi oleh kegiatan usaha bank juga dipengaruhi oleh sistem dalam pasar uang. Melalui pasar uang yang tersedia, bank dapat melakukan pengelolaan likuiditas baik dalam kondisi kekurangan maupun kelebihan likuiditas. Pasar uang di suatu negara ditentukan oleh struktur pasar, instrumen yang tersedia, perkembangannya, regulasi, dan kondisi likuiditas pasar. Kondisi likuiditas sistem keuangan akan menentukan kebijakan moneter yang akan dilakukan bank sentral terkait dengan target pencapaian inflasi dan menjaga momentum pertumbuhan yang berkelanjutan.

Resiko yang dinilai dalam mengukur tingkat kesehatan bank salah satunya adalah risiko likuiditas. Sebagaimana tercantum dalam peraturan Bank Indonesia (PBI) Nomor: 13/1/PBI/2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum pasal 7 huruf c. Penetapan batasan FDR juga telah diatur dalam PBI Nomor: 15/15/PBI/2013 pasal 11 ayat 1 huruf a dan b, yaitu mengenai batas bawah LDR atau dalam istilah bank syariah FDR dan batas atas LDR. Ketentuan batas bawah sebesar 78%, sedangkan batas atas sebesar 92%. Data statistik rata-rata FDR pada 2011 mengalami penurunan dari 89,67% di tahun 2010 menjadi 88,94%. Rata-rata FDR

kembali meningkat pada 2012 sampai dengan 2013 mencapai 100,32%, namun penurunan kembali terjadi pada bulan-bulan di tahun 2014 hingga januari 2015 hanya sebesar 93,60% (SPS OJK, 2015: 38). Statistik yang fluktuatif seperti ini tentu dapat beresiko terhadap likuiditas perbankan syariah.

Masalah likuiditas pada perbankan tidak hanya saat kekurangan dana likuid, tetapi bank dapat juga mengalami masalah kelebihan likuiditas. Kelebihan likuiditas dapat juga merupakan akibat dari lemahnya infrastruktur dalam sistem pembayaran dan pasar uang antar bank. Di Giorgio (1999) dalam penelitiannya Wuryandani, dkk (2014) beranggapan bahwa perkembangan sistem keuangan dapat dicerminkan oleh biaya partisipasi dalam sistem keuangan. Di negara maju, biaya untuk memproses informasi, evaluasi proyek dan monitoring atas peminjam dana relatif rendah. Perkembangan ini memudahkan bank dalam mengelola likuiditas mereka sehingga tingkat cadangan likuiditas relatif rendah. Sebaliknya, negara yang memiliki sistem pembayaran yang buruk, maupun infrastruktur pasar uang antar bank yang terbatas cenderung mempersulit bank dalam mengelola likuiditas, sehingga bank cenderung memegang likuiditas yang lebih tinggi dari kebutuhannya.

Pengetatan likuiditas akan mengakibatkan perang suku bunga pada perbankan Indonesia. Hal ini dikarenakan bank kekurangan dana dan harus menghimpun dana pihak ketiga (DPK). Untuk meraup DPK sebanyak-banyaknya, bank harus bersaing dalam hal suku bunga. Meningkatnya

suku bunga DPK akan melambungkan suku bunga kredit sehingga dapat berimbas pada tingkat pertumbuhan kredit secara nasional dan menghambat pertumbuhan ekonomi. Jika pertumbuhan ekonomi melambat menggambarkan pendapatan nasional dibawah rata-rata.⁴ OJK menilai bahwa kondisi likuiditas perbankan pada Agustus 2014 mengalami pengetatan. Walaupun demikian, rasio likuiditas perbankan masih dalam batas aman.⁵ Pada tahun kuartal III 2015 likuiditas mengalami peningkatan. Ini gambaran bahwa prospek perbankan mengalami perbaikan, dan hal itu didukung oleh pemulihan aktivitas ekonomi dan pelonggaran kebijakan moneter.

Makro ekonomi merupakan ilmu yang mempelajari perilaku pelaku secara keseluruhan atau hubungan variabel-variabel ekonomi yang bersifat agregatif, seperti pendapatan nasional, pengeluaran rumah tangga, investasi nasional, jumlah uang beredar, tingkat pengangguran, tingkat suku bunga SBI, inflasi, nilai tukar rupiah dan variabel-variabel yang bersifat agregatif lainnya (Jamli, 1996: 2). Variabel makro ekonomi yang digunakan dalam penelitian ini diprosikan dengan inflasi, pendapatan nasional, jumlah uang beredar, nilai tukar, dan tingkat suku bunga.

Pada teori ekonomi makro, inflasi selalu berkaitan dengan jumlah uang beredar dan kebijakan moneter yang diambil pemerintah melalui bank sentral. Pemerintah bisa mengendalikan jumlah uang beredar dengan

⁴ <http://bisnis.liputan6.com/read/2112185/likuiditas-aman-perbankan-ri-tak-perlu-pasang-bunga-tinggi>. diakses pada tanggal 19 Mei 2017. Pukul 11.37 WIB

⁵ <https://finance.detik.com/moneter/2675005/ojk-likuiditas-perbankan-indonesia-masih-ketat-kredit-macet-stabil>. diakses pada tanggal 19 Mei 2017. Pukul 11.58 WIB

mempengaruhi proses penciptaan uang. Salah satu cara yang dapat dilakukan adalah dengan kebijakan moneter melalui tingkat suku bunga sehingga jumlah uang yang beredar bisa dikontrol. Melalui tingkat suku bunga inilah pemerintah dapat mempengaruhi pengeluaran investasi, permintaan agregat, tingkat harga serta GDP riil. Selain itu, pemerintah juga dapat mengatur tingkat suku bunga Bank Indonesia atau BI rate. Dengan begitu keuntungan bank dari sisi bunga sangat ditentukan kondisi ekonomi makro serta regulasi atau kebijakan pemerintah (Sukirno, 2004: 348).

Dari data pendapatan nasional yang diperoleh, pada triwulan ke IV setiap tahunnya mengalami penurunan dibandingkan dengan triwulan ke III. Contohnya pada tahun 2011 triwulan III presentase pendapatan nasional sebesar 3,61% mengalami penurunan sebesar 2,18% di triwulan ke IV. Berikut tabel perbandingan pendapatan nasional triwulan ke III dengan triwulan IV.

Tahun	Triwulan III	Triwulan IV
2011	3.61	(2.18)
2012	3.35	(2.25)
2013	3.28	(2.18)
2014	3.29	(2.11)
2015	3.36	(1.83)

Sumber : Data Lampiran

Penurunan pendapatan nasional ini dikarenakan banyaknya pengeluaran yang ditanggung pada tahun tersebut. Yang pada teorinya, pengeluaran dan pendapatan harus seimbang. Penurunan pendapatan nasional ini akan beresiko pada tingkat kesejahteraan masyarakat. Menurut

teori Keynes, jika hal ini terjadi maka pemerintah harus ikut andil dalam meningkatkan kemakmuran masyarakat dengan mendorong tabungan, bukan konsumsi.

Dalam jangka pendek inflasi bisa menguntungkan bagi produsen karena akan menaikkan tingkat harga sehingga produsen akan meningkatkan produksinya. Tetapi, masalahnya inflasi di Indonesia sangatlah kompleks, tinggi dan tidak stabil. Soegiharso dan Gitaharie, menunjukkan bahwa inflasi pada tingkat tertentu (di bawah nilai *threshold*) diperlukan untuk mendorong pertumbuhan ekonomi dan menjaga kestabilan perbankan (Saekhu, 2015: 103).

Dalam penelitian ini meneliti pengaruh indikator makro ekonomi terhadap tingkat likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia periode 2011 hingga 2015. Berdasarkan latar belakang tersebut penyusun akan melakukan penelitian dengan judul: **“PENGARUH VARIABEL MAKRO EKONOMI TERHADAP LIKUIDITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2011-2015)”**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, maka rumusan masalah penelitian ini adalah :

1. Bagaimana pengaruh inflasi terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia ?
2. Bagaimana pengaruh pendapatan nasional terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia ?

3. Bagaimana pengaruh tingkat suku bunga terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia ?
4. Bagaimana pengaruh nilai tukar terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia ?
5. Bagaimana pengaruh jumlah uang yang beredar terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia ?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk menjawab berbagai isu terkait pengaruh variabel-variabel makro ekonomi terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia. Tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah:

1. Untuk menganalisis pengaruh inflasi terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia.
2. Untuk menganalisis pengaruh pendapatan nasional terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia.
3. Untuk menganalisis pengaruh suku bunga terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia.
4. Untuk menganalisis pengaruh nilai tukar terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia.
5. Untuk menganalisis pengaruh jumlah uang yang beredar terhadap likuiditas pada bank umum syariah di Indonesia.

Penelitian ini akan sangat bermanfaat bagi berbagai pihak terutama dalam hal pengembangan keilmuan maupun secara praktik.

1. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan sumbangan pemikiran bagi pengembangan ilmu ekonomi pada umumnya dan keuangan Islam pada khususnya.
2. Penelitian ini dapat menjadi acuan bagi pemerintah dalam pengambilan kebijakan makro maupun untuk membuat regulasi terkait perbankan syariah.
3. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan penjelasan mengenai pengaruh variabel-variabel makro ekonomi terhadap likuiditas bank umum syariah di Indonesia, sehingga dapat dijadikan acuan, masukan dan evaluasi baik bagi para pengambil kebijakan maupun bagi para praktisi yang bergerak di dunia perbankan, terutama perbankan syariah untuk lebih meningkatkan kesehatannya di masa mendatang.

D. Sistematika Penulisan

Penyusunan skripsi ini akan disajikan dalam sistematika pembahasan yang terdiri dari 5 (lima) bab, yaitu:

Bab I Pendahuluan yang berisi penjelasan yang bersifat umum, yaitu mengenai latar belakang masalah, pokok masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika penulisan.

Bab II Landasan Teori dan Hipotesis yang terdiri dari tinjauan teoritis tentang informasi mengenai variabel-variabel yang diteliti, telaah pustaka, kerangka berfikir dan hubungan antar variabel, dan hipotesis.

Bab III Metodologi Penelitian, bab ini terdiri dari penjelasan tentang jenis dan sifat penelitian, populasi dan sampel penelitian, metode pengumpulan data, definisi operasional variabel, dan teknik analisis data.

Bab IV Analisis Data 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 merupakan bab penutup yang berisi kesimpulan dan saran dari hasil analisis data yang telah dilakukan dalam penelitian.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan bahwa hasil penelitian sebagai berikut:

1. Variabel Inflasi secara parsial atau individu berpengaruh positif dan signifikan terhadap variabel FDR. Dengan demikian H_{A1} yang menyatakan bahwa inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) tidak terbukti.
2. Pendapatan Nasional (GDP) secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap FDR. Dengan demikian H_2 yang menyatakan GDP berpengaruh positif dan signifikan terhadap FDR terbukti.
3. Jumlah uang beredar (JUB) secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap FDR. Maka hipotesis (H_3) yang menyatakan JUB berpengaruh positif dan signifikan telah terbukti.
4. Variabel nilai tukar (kurs) secara parsial berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap FDR. Hipotesis (H_4) yang menyatakan bahwa kurs berpengaruh positif dan signifikan terhadap FDR tidak terbukti.
5. Secara individu (parsial) variabel SBI berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap FDR. Maka H_5 yang menyatakan bahwa SBI berpengaruh positif dan signifikan tidak terbukti.

6. Uji yang dilakukan secara bersama-sama (simultan) dapat disimpulkan bahwa variabel INFLASI, GDP, JUB, KURS, dan SBI berpengaruh signifikan terhadap variabel FDR.

B. Saran

Adapun saran-saran yang dapat diberikan melalui hasil penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk peneliti selanjutnya diharapkan memperluas objek penelitian dengan mengikutsertakan Bank Perkreditan Rakyat Syariah (BPRS) agar pembahasan tentang *Financing to Deposit Ratio* lebih objektif.
2. Pemilihan variabel pada penelitian ini masih dirasa kurang, untuk peneliti selanjutnya bisa menambahkan variabel internal seperti NPF, DPK, dan BOPO.
3. Pada penelitian selanjutnya bisa menambahkan tahun periode penelitiannya.

DAFTAR PUSTAKA

- Al- Syeikh, Abdullah Bin Muhammad bin Abdurrahman Bin Ishaq, *Tafsir Ibnu Katsir Jilid 2*”, Jakarta: Pustaka imam Asy- Syafi’I, 2003
- Anto, “Pengaruh Variabel-variabel Makro Ekonomi Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah (Periode 2006-2011), *Skripsi*, UIN Sunan Kalijaga, 2012
- Antonio, Muhammad Syafi’i., *Bank Syariah Dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani Press, 2001
- Aprizal, Muhammaad. “Kinerja Bank Umum Syariah Swasta Nasional Devisa dan Non Devisa di Indonesia”. *Jurnal Publikasi*. 2012
- Azwar, Saifuddin, *Metode Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 2007
- Dwijanarko, Adheng. “Pengaruh Inflasi, Kecukupan Modal dan Kredit Bermasalah terhadap Intermediasi Bank Perkreditan Rakyat”. *Jurnal Manajemen Fakultas Ekonomi dan Manajemen*. Institut Pertanian Bogor. 2014
- Fathoni, Muhammad Isnaini. “Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Terhadap Pertumbuhan Laba dan Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”. *Jurnal Publikasi*, Universitas Muhammadiyah Surakarta. 2012
- Ghazali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Diponegoro, 2005
- Indriantoro, Nur & Bambang Supomo. *Metodologi Penelitian Bisnis: Untuk Akuntansi & Manajemen*. Yogyakarta: BPFE, 1999
- Jamli, Ahmad. *Teori Ekonomi Makro Edisi Pertama*. Yogyakarta: BPFE, 2001
- Julianti, Friska. “Analisis Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, dan BI Rate Terhadap Tabungan Mudharabah Pada Perbankan Syariah”, *Skripsi*, UIN Syarif Hidayatullah, 2013
- Jogiyanto, *Metodologi Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman-pengalaman*. Yogyakarta: BPFE, 2007
- Karim, Adiwara A., *Ekonomi Makro Islam*. Jakarta: PT. RajaGrafindo, 2013
- Karim, Adiwara A., *Sejarah Pemikiran Ekonomi Islam*. Jakarta: Rajawali Pres, 2004
- Kasmir. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. RajaGrafindo, 2010

- Kasmir. *Dasar-dasar Perbankan*. Jakarta: PT. RajaGrafindo, 2004
- Kasmir. *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT. RajaGrafindo, 2004
- Kuncoro, Mudrajad. *Metode Kuantitatif: Teori dan Aplikasi untuk Bisnis dan Ekonomi*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2001
- Laksmono, R. Didy., “Suku Bunga Sebagai Salah Satu Indikator Ekspektasi Inflasi”. *Buletin Ekonomi Moneter dan Perbankan*. Maret 2001
- Latifah, Laelia Nur. “Pengaruh Variabel-variabel Makro Ekonomi Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah (Periode 2011-2015), *Skripsi*, UIN Sunan Kalijaga, 2016
- Leon, Boy dan Sonny Ericson. *Manajemen Aktiva Pasiva Bank Non Devisa Pengetahuan dasar Bagi Mahasiswa dan Praktisi Perbankan*. Jakarta: Grasindo, 2007
- Mardiyah, Aena. “Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Umum Syariah di Indonesia (Periode 2012-2014) ”, *Skripsi*, UIN Sunan Kalijaga. 2015
- Morissan, *Metode Penelitian Survei*. Jakarta: Kencana, 2012
- Muhammad. *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2002
- Mustafa EQ, Zainal. *Mengurai Variabel Hingga Instrumentasi*. Yogyakarta: Graha Ilmu, 2009
- Nachrowi, N. Djalal dan Hardius Usman. *Pendekatan Populer dan Praktis Ekonometrika untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan*. Jakarta: LPFE Universitas Indonesia, 2006
- Nandadipa, Seandy. “Analisis Pengaruh CAR, NPL, Inflasi, Pertumbuhan Dpk, dan Exchange Rate Terhadap LDR”, *Skripsi*, Universitas Diponegoro, 2010
- Nurul Huda, dkk. *Ekonomi Makro Islam Pendekatan Teoritis*. Jakarta: Kencana Prenada Media Group, 2008
- Nopirin. *Ekonomi Moneter I*. Yogyakarta: BPFE, 2007
- Panorama, Maya. “Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi, Inflasi, Jumlah Uang Beredar (M2) dan BI Rate Terhadap Tabungan Mudharabah Pada Perbankan Syariah”. *Journal Economic*. Vol. 2 No. 1. 2016

- Pratama, Anggiara. “Pengaruh Tingkat Inflasi dan SBI Terhadap Kinerja Pembiayaan Bank Syariah Mandiri Periode Tahun 2009- 2011”, *Skripsi*, Uin Syarif Hidayatullah, 2014
- Purba, Jhon Polman F.L. “Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Tabungan dan Investasi Swasta di Indonesia”, *Skripsi*, Universitas Sumatera Utara, 2008
- Purboastuti, Nurani., dkk. “Pengaruh Indikator Utama Perbankan Terhadap Pangsa Pasar Perbankan Syariah”. *Journal Economics and Policy*. Universitas Jendral Sudirman. *ISSN 1979-715X*. 2015
- Sabir, Muh., dkk. “Pengaruh Rasio Kesehatan Bank Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah dan Bank Konvensional di Indonesia”. *Jurnal Analisis Fakultas Ekonomi dan Bisnis*. Vol 1, No 1. *ISSN 2303-1001*. UNHAS Makasar. 2012
- Saekhu. “Pengaruh Inflasi Terhadap Kinerja Pembiayaan Bank Syariah, Volume Pasar Uang antar Bank Syariah, dan Posisi *Outstanding* Sertifikat Wadiah Bank Indonesia”. *Jurnal Economica*, Vol. IV Edisi 1. 2015
- Saputra, Bambang. “Faktor-faktor Keuangan yang Mempengaruhi *Market Share* Perbankan Syariah di Indonesia”. *Jurnal Akuntansi*. STIE Madani Balikpapan. Vol. VII, No 2. 2014
- Sjahdeini, Sutan Remy. *Perbankan Islam dan Kedudukannya dalam Tata Hukum Perbankan Indonesia*. Jakarta: Grafiti, 1999.
- Soemitra, Andri. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Kencana, 2009
- Sudarsono, Heri., *Konsep Ekonomi Islam*, Yogyakarta: Ekonisia, 2004
- Sugiarti, Welthi. “Analisis Kinerja Keuangan dan Prediksi Tingkat Kesehatan Bank dengan Menggunakan Metode CAMEL pada Bank Umum yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia”. *Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi*. Universitas Gunadarma. 2012
- Sukirno, Sadono. *Makro Ekonomi Teori Pengantar*. Jakarta: PT. RajaGrafindo, 2004
- Suprayitno, Eko., *Ekonomi Islam Pendekatan Ekonomi Makro Islam dan Konvensional*, Yogyakarta: Graha Ilmu, 2005
- Umam, Kherul. *Manajemen Perbankan Syariah*. Bandung: Pustaka Setia, 2013
- Yamin, Sofyan. *Structural Equation Modeling: belajar lebih mudah teknik analisis data kuesioner dengan Lisrel – PLS*. Jakarta: Salemba Infotek, 2009

Lampiran I

	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Nama_Bank	Periode	FDR	Inflasi	GDP	JUB	Kurs	BI RATE
2	BSM	2011T1	84.06	6.65	0.64	2451357	8709	6.75
3	BSM	2011T2	88.52	5.54	3.86	2522784	8597	6.75
4	BSM	2011T3	89.86	4.61	3.61	2643331	8823	6.75
5	BSM	2011T4	86.03	3.79	(2.18)	2877220	9068	6.00
6	BSM	2012T1	87.25	3.97	0.80	2911920	9180	5.75
7	BSM	2012T2	92.21	4.53	3.96	3050355	9480	5.75
8	BSM	2012T3	93.90	4.31	3.35	3125533	9588	5.75
9	BSM	2012T4	94.40	4.30	(2.25)	3304645	9670	5.75
10	BSM	2013T1	95.61	5.90	0.49	3322529	9719	5.75
11	BSM	2013T2	94.22	5.90	4.00	3413379	9929	6.00
12	BSM	2013T3	91.29	8.40	3.28	3584081	11613	7.25
13	BSM	2013T4	89.37	8.38	(2.18)	3727887	12189	7.50
14	BSM	2014T1	90.34	7.32	0.06	3660298	11404	7.50
15	BSM	2014T2	89.91	6.70	3.83	3865758	11969	7.50
16	BSM	2014T3	85.68	4.53	3.29	4009857	12212	7.50
17	BSM	2014T4	82.13	8.36	(2.11)	4170731	12440	7.75
18	BSM	2015T1	81.67	6.38	(0.23)	4246361	13084	7.50
19	BSM	2015T2	85.01	7.26	3.75	4358802	13332	7.50
20	BSM	2015T3	84.49	6.83	3.36	4507900	14657	7.50
21	BSM	2015T4	81.99	3.35	(1.83)	4546700	13795	7.50
22	BNIS	2011T1	76.53	6.65	0.64	2451357	8709	6.75
23	BNIS	2011T2	84.46	5.54	3.86	2522784	8597	6.75
24	BNIS	2011T3	86.13	4.61	3.61	2643331	8823	6.75
25	BNIS	2011T4	78.60	3.79	(2.18)	2877220	9068	6.00
26	BNIS	2012T1	78.78	3.97	0.80	2911920	9180	5.75
27	BNIS	2012T2	80.94	4.53	3.96	3050355	9480	5.75
28	BNIS	2012T3	85.36	4.31	3.35	3125533	9588	5.75
29	BNIS	2012T4	84.99	4.30	(2.25)	3304645	9670	5.75
30	BNIS	2013T1	80.11	5.90	0.49	3322529	9719	5.75
31	BNIS	2013T2	92.13	5.90	4.00	3413379	9929	6.00
32	BNIS	2013T3	96.37	8.40	3.28	3584081	11613	7.25
33	BNIS	2013T4	97.86	8.38	(2.18)	3727887	12189	7.50
34	BNIS	2014T1	96.67	7.32	0.06	3660298	11404	7.50
35	BNIS	2014T2	98.96	6.70	3.83	3865758	11969	7.50
36	BNIS	2014T3	94.29	4.53	3.29	4009857	12212	7.50
37	BNIS	2014T4	92.58	8.36	(2.11)	4170731	12440	7.75
38	BNIS	2015T1	90.10	6.38	(0.23)	4246361	13084	7.50
39	BNIS	2015T2	96.65	7.26	3.75	4358802	13332	7.50
40	BNIS	2015T3	89.65	6.83	3.36	4507900	14657	7.50
41	BNIS	2015T4	91.94	3.35	(1.83)	4546700	13795	7.50
42	BMS	2011T1	79.20	6.65	0.64	2451357	8709	6.75
43	BMS	2011T2	81.84	5.54	3.86	2522784	8597	6.75
44	BMS	2011T3	83.00	4.61	3.61	2643331	8823	6.75
45	BMS	2011T4	83.08	3.79	(2.18)	2877220	9068	6.00
46	BMS	2012T1	84.90	3.97	0.80	2911920	9180	5.75
47	BMS	2012T2	92.09	4.53	3.96	3050355	9480	5.75
48	BMS	2012T3	88.03	4.31	3.35	3125533	9588	5.75
49	BMS	2012T4	88.88	4.30	(2.25)	3304645	9670	5.75

	A	B	C	D	E	F	G	H
46	BMS	2012T1	84.90	3.97	0.80	2911920	9180	5.75
47	BMS	2012T2	92.09	4.53	3.96	3050355	9480	5.75
48	BMS	2012T3	88.03	4.31	3.35	3125533	9588	5.75
49	BMS	2012T4	88.88	4.30	(2.25)	3304645	9670	5.75
50	BMS	2013T1	98.37	5.90	0.49	3322529	9719	5.75
51	BMS	2013T2	104.19	5.90	4.00	3413379	9929	6.00
52	BMS	2013T3	102.89	8.40	3.28	3584081	11613	7.25
53	BMS	2013T4	93.37	8.38	(2.18)	3727887	12189	7.50
54	BMS	2014T1	95.53	7.32	0.06	3660298	11404	7.50
55	BMS	2014T2	95.68	6.70	3.83	3865758	11969	7.50
56	BMS	2014T3	90.50	4.53	3.29	4009857	12212	7.50
57	BMS	2014T4	93.61	8.36	(2.11)	4170731	12440	7.75
58	BMS	2015T1	95.21	6.38	(0.23)	4246361	13084	7.50
59	BMS	2015T2	94.92	7.26	3.75	4358802	13332	7.50
60	BMS	2015T3	98.86	6.83	3.36	4507900	14657	7.50

61	BMS	2015T4	98.49	3.35	(1.83)	4546700	13795	7.50
62	BMI	2011T1	95.82	6.65	0.64	2451357	8709	6.75
63	BMI	2011T2	95.71	5.54	3.86	2522784	8597	6.75
64	BMI	2011T3	92.45	4.61	3.61	2643331	8823	6.75
65	BMI	2011T4	83.94	3.79	(2.18)	2877220	9068	6.00
66	BMI	2012T1	97.08	3.97	0.80	2911920	9180	5.75
67	BMI	2012T2	99.85	4.53	3.96	3050355	9480	5.75
68	BMI	2012T3	99.96	4.31	3.35	3125533	9588	5.75
69	BMI	2012T4	94.15	4.30	(2.25)	3304645	9670	5.75
70	BMI	2013T1	102.02	5.90	0.49	3322529	9719	5.75
71	BMI	2013T2	106.44	5.90	4.00	3413379	9929	6.00
72	BMI	2013T3	103.40	8.40	3.28	3584081	11613	7.25
73	BMI	2013T4	99.99	8.38	(2.18)	3727887	12189	7.50
74	BMI	2014T1	105.40	7.32	0.06	3660298	11404	7.50
75	BMI	2014T2	96.78	6.70	3.83	3865758	11969	7.50
76	BMI	2014T3	98.81	4.53	3.29	4009857	12212	7.50
77	BMI	2014T4	84.14	8.36	(2.11)	4170731	12440	7.75
78	BMI	2015T1	95.11	6.38	(0.23)	4246361	13084	7.50
79	BMI	2015T2	99.05	7.26	3.75	4358802	13332	7.50
80	BMI	2015T3	96.09	6.83	3.36	4507900	14657	7.50
81	BMI	2015T4	90.30	3.35	(1.83)	4546700	13795	7.50

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Output Eviews 7.2

1. Hasil Analisis Statistik Deskriptif

	FDR	INFLASI	GDP	JUB	KURS	SBI
Mean	91.50213	5.850500	1.375000	1505.450	9.289000	6.800000
Median	92.17000	5.900000	2.040000	1506.500	9.270000	7.000000
Maximum	106.4400	8.400000	4.000000	1533.000	9.590000	7.750000
Minimum	76.53000	3.350000	-2.250000	1471.000	9.060000	5.750000
Std. Dev.	7.030431	1.589234	2.447849	18.86521	0.168355	0.773779
Skewness	-0.087420	0.149616	-0.350520	-0.242708	0.185961	-0.343137
Kurtosis	2.241841	1.791502	1.480215	1.968045	1.604485	1.383540
Jarque-Bera	2.017910	5.166692	9.337345	4.335197	6.952625	10.27972
Probability	0.364600	0.075521	0.009385	0.114452	0.030921	0.005859
Sum	7320.170	468.0400	110.0000	120436.0	743.1200	544.0000
Sum Sq. Dev.	3904.730	199.5276	473.3652	28115.80	2.239120	47.30000
Observations	80	80	80	80	80	80

2. Hasil Common Effect

Dependent Variable: FDR
 Method: Panel Least Squares
 Date: 06/02/17 Time: 03:49
 Sample: 2011Q1 2015Q4
 Periods included: 20
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-204.4804	84.00870	-2.434039	0.0173
INFLASI	1.447845	0.557863	2.595341	0.0114
GDP	0.749148	0.295503	2.535165	0.0134
JUB	0.400897	0.197681	2.028000	0.0462
KURS	-33.41341	27.16143	-1.230179	0.2225
SBI	-0.981102	2.154849	-0.455300	0.6502
R-squared	0.248655	Mean dependent var		91.50212
Adjusted R-squared	0.197888	S.D. dependent var		7.030431
S.E. of regression	6.296502	Akaike info criterion		6.589904
Sum squared resid	2933.800	Schwarz criterion		6.768556
Log likelihood	-257.5962	Hannan-Quinn criter.		6.661531
F-statistic	4.898008	Durbin-Watson stat		0.607833
Prob(F-statistic)	0.000632			

3. Hasil Fixed Effect

Dependent Variable: FDR
 Method: Panel Least Squares
 Date: 06/02/17 Time: 03:51
 Sample: 2011Q1 2015Q4
 Periods included: 20
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-204.4804	70.88965	-2.884489	0.0052
INFLASI	1.447845	0.470745	3.075643	0.0030
GDP	0.749148	0.249356	3.004331	0.0037
JUB	0.400897	0.166811	2.403308	0.0189
KURS	-33.41341	22.91982	-1.457839	0.1493
SBI	-0.981102	1.818341	-0.539559	0.5912

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.486686	Mean dependent var	91.50212
Adjusted R-squared	0.428848	S.D. dependent var	7.030431
S.E. of regression	5.313221	Akaike info criterion	6.283927
Sum squared resid	2004.353	Schwarz criterion	6.551905
Log likelihood	-242.3571	Hannan-Quinn criter.	6.391367
F-statistic	8.414611	Durbin-Watson stat	0.947014
Prob(F-statistic)	0.000000		

4. Hasil Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	10.974569	(3,71)	0.0000
Cross-section Chi-square	30.478173	3	0.0000

Lampiran III

Terjemahan Ayat

No	Halaman	Surat	Terjemahan
1	29	QS. Ar-Ruum [30]: 39	Dan sesuatu riba (tambahan) yang kamu berikan agar harta manusia bertambah, maka tidak bertambah dalam pandangan Allah. Dan apa yang kamu berikan berupa zakat yang kamu maksudkan untuk memperoleh keridaan Allah, maka itulah orang-orang melipatgandakan (pahalanya)
2	29	QS. An-Nisa' [4]: 160	Karena kezaliman orang-orang Yahudi, Kami haramkan bagi mereka makanan yang baik-baik yang (dahulu) pernah dihalalkan, dan mereka sering menghalangi (orang lain) dari jalan Allah
	30	QS. Al-Imran [3]: 130	Wahai orang-orang yang beriman! Janganlah kamu memakan riba dengan berlipat ganda dan bertaqwalah kepada Allah agar kamu beruntung
	30	QS. Al-Baqarah [2]: 278	Wahai orang-orang yang beriman! Bertaqwalah kepada Allah dan tinggalkan sisa riba (yang belum dipungut) jika kamu orang yang beriman”

Lampiran V

Daftar Riwayat Hidup



Nama : Siti Fatimah
Tempat, Tanggal Lahir : Bantul, 21 Mei 1994
Pekerjaan : Mahasiswi
Alamat : Karanggede Rt. 03 Gilangharjo Pandak
Bantul
Agama : Islam
Status Perkawinan : Belum Kawin
Golongan Darah : O
Email : Sifaalwafa2@gmail.com
Nomor Hp : 089649552783
Motto Hidup : Barangsiapa mengaku dapat menghubungkan dua cinta dalam hatinya, cinta kepada dunia sekaligus cinta kepada Allah, maka dia telah berdusta.

Riwayat Pendidikan :

1. TK Harapan Kita (2000-2001)
2. SD Negeri Gunting (2001-2006)
3. SMP Negeri 4 Pandak (2006-2009)
4. MA Ali Maksum (2009-2012)
5. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam,
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta,
(Prodi S1 Perbankan Syariah) (2013-sekarang)