



**PERBANDINGAN FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI PEMBIAYAAN BERMASALAH
PADA PERBANKAN SYARIAH
DAN PERBANKAN KONVENSIONAL**

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk memperoleh gelar Magister Sains (M.Si)
Ekonomi dan Keuangan Syariah
pada Program Studi Kajian Timur Tengah dan Islam
Program Pascasarjana Universitas Indonesia

Oleh :

Muhammad Iqbal

7105092059

**EKONOMI DAN KEUANGAN SYARIAH
PROGRAM STUDI TIMUR TENGAH DAN ISLAM
PROGRAM PASCASARJANA UNIVERSITAS INDONESIA
2008**

LEMBAR PERSETUJUAN TESIS

Nama : Muhammad Iqbal
NPM : 7105092059
Kekhususan : Ekonomi dan Keuangan Syariah
Konsentrasi : Manajemen Risiko Syariah
Judul Tesis : Perbandingan Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Bermasalah pada Perbankan Syariah dan Perbankan Konvensional
Tanggal disetujui : 14 Desember 2007

Pembimbing Tesis I

(Mustafa Edwin Nasution, Ph.D)

Pembimbing Tesis II

(Handi Risza Idris, SE, Mec.)

LEMBAR PERSETUJUAN
MENGIKUTI UJIAN HASIL PENELITIAN

NPM : 7105092059
Nama : Muhammad Iqbal
Kekhususan : Ekonomi dan Keuangan Syariah
Judul Tesis : Perbandingan Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Bermasalah pada Perbankan Syariah dan Perbankan Konvensional

Disetujui di : Jakarta

Pada tanggal : 4 Januari 2008

(Handi Risza Idris, SE, Mec.)

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Muhammad Iqbal

Tempat Tanggal Lahir : Sukabumi, 11 November 1981

Alamat : Jl. Dahlia no. 298 Komp. Barata Kelurahan Harapan Jaya
Bekasi Utara 17124

Menyatakan bahwa tesis yang berjudul Perbandingan Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Bermasalah pada Perbankan Syariah dan Perbankan Konvensional adalah karya asli dan bukan hasil jiplakan.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa tekanan dari pihak manapun.

Jakarta, 4 Januari 2008

Muhammad Iqbal



Program Studi Timur Tengah dan Islam
Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia

Panitia Sidang Ujian Tesis 2
Program Studi Timur Tengah dan Islam
Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia

Hari/Tanggal Sidang : Selasa, 8 Januari 2008

Nama Mahasiswa : Muhammad Iqbal

NPM : 7105092059

Judul Tesis : Perbandingan Faktor-faktor yang Mempengaruhi
Pembiayaan Bermasalah pada Perbankan Syariah dan
Perbankan Konvensional

Ketua Sidang

Pembimbing Tesis

(Dr. Muhammad Muslich, MBA)

(Handi Risza Idris, SE, Mec.)

Penguji

Reader/Pembaca Ahli

(Firman Djunasien, MSoc.Sc, Ph.D)

(Hardius Usman, S.Si, M.Si)

RIWAYAT HIDUP

Nama	Muhammad Iqbal
Jenis Kelamin	Pria
TTL	Sukabumi, 11 November 1981
Agama	Islam
Alamat	Jl. Dahlia no. 298 Komp. Barata Kelurahan Harapan Jaya Bekasi Utara 17124
Telepon	(021) 8850441
Telepon Seluler	081381361832
E-mail	mathipb_dd@yahoo.com
Status	Belum Menikah
Pendidikan	
2006 – Sekarang	Kekhususan Ekonomi dan Keuangan Syariah Program Studi Timur Tengah dan Islam Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia
1999 – 2005	Jurusan Matematika Fakultas Matematika dan Ilmu Pengetahuan Alam Institut Pertanian Bogor
1996 – 1999	SMUN 21 Jakarta
1993 – 1996	SMPN 236 Jakarta
1987 – 1993	SDN Barata II Bekasi

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil 'alamin, Allahu Akbar. Segala puji dan syukur hanyalah ditujukan kepada ALLAH SWT, Tuhan semesta alam yang telah memberikan petunjuk, hidayah dan kekuatan kepada penulis untuk menyelesaikan tesis ini, sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Magister Sains (M.Si) Ekonomi dan Keuangan Syariah pada Program Studi Timur Tengah dan Islam Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia. Shalawat serta salam tidak lupa diucapkan kepada junjungan kami Rasulullah Muhammad SAW yang telah mengemban amanah yang begitu besar dalam menyampaikan Islam.

Dalam penulisan tesis ini penulis merasakan manfaat yang luar biasa karena secara langsung membawa penulis ke dalam aktivitas penelitian yang nyata dan membantu untuk memahami dengan lebih baik penggunaan instrumen statistik dalam rangka menguji kebenaran hipotesis-hipotesis yang dibangun. Semoga tesis ini dapat memberikan kontribusi yang berarti bagi Program Pascasarjana Studi Timur Tengah dan Islam Universitas Indonesia.

Dengan segala ketulusan hati penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada kepada pihak-pihak yang senantiasa mendorong, membimbing dan membantu dalam penyusunan tesis ini, yaitu kepada :

1. Bapak Mustafa Edwin Nasution, Ph.D, selaku Ketua Program Pasca Sarjana Studi Timur Tengah dan Islam.
2. Bapak Handi Risza Idris, M.Ec, selaku dosen pembimbing tesis yang telah memberikan arahan dan bimbingan serta kemudahan hingga penulisan tesis ini selesai
3. Bapak Dr. Muhammad Muslich, MBA., selaku ketua sidang yang telah memberikan saran-saran yang bermanfaat dalam penulisan tesis ini.
4. Bapak Firman Djunasien, MSoc.Sc,Ph.D, selaku penguji yang telah memberikan saran-saran yang bermanfaat dalam penulisan tesis ini hingga selesai.

5. Bapak Hardius Usman, S.Si, M.Si selaku *Reader*/Pembaca Ahli yang telah memberikan saran-saran yang bermanfaat dalam penulisan tesis ini hingga selesai.
6. Kedua orang tua dan adik-adik tercinta atas dukungan moril dan materilnya, yang senantiasa mendoakan dan mendorong penulis dalam penyusunan tesis ini.
7. Para dosen dan staf di PSTTI UI yang sumbangsihnya telah banyak membantu penulis dalam menuntut ilmu selama ini.
8. Rekan-rekan mahasiswa Ekonomi Keuangan Syariah Angkatan IX, X dan XI di PSTTI UI, Pa Irfan, Bu Puji, Mbak Ari, Pa Bendri, Bu Lilis, Mbak Yani, Mbak Ima, Mbak Intan, Eko, Aci, Tami, Ami, Pa Efrizon atas persahabatan, keakraban dan kebersamaannya selama ini.

Semoga Allah SWT melimpahkan rahmat dan hidayah-NYA kepada mereka semua. Amin..

Bekasi, Januari 2008

Penulis

RINGKASAN EKSEKUTIF

Rendahnya pembiayaan bermasalah perbankan syariah yang digambarkan oleh rasio *Non Performing Financing* (NPF) mengindikasikan bahwa kinerja perbankan syariah dalam menjaga tingkat kesehatan bank relatif baik. Berbeda dengan rasio *Non Performing Loan* (NPL) pada perbankan konvensional yang relatif lebih tinggi. Kondisi ini bertentangan dengan usaha yang dilakukan oleh masing-masing kelompok bank dalam menyalurkan dana pihak ketiganya. Pada perbankan syariah hampir seluruh dana pihak ketiga disalurkan kedalam pembiayaan, sedangkan pada perbankan konvensional hanya berkisar 60 persen saja, padahal pangsa pasar perbankan konvensional jauh lebih besar daripada perbankan syariah. Perbedaan yang mencolok juga terlihat ketika kondisi ekonomi makro sedang diguncang krisis. Perbankan syariah relatif lebih baik dalam menjaga performa kerjanya dibandingkan perbankan konvensional. Kondisi-kondisi ini menjadi acuan dalam penelitian guna melihat seberapa jauh variabel makroekonomi dan karakteristik keuangan perbankan mempengaruhi pembiayaan bermasalah.

Variabel yang digunakan dalam menganalisis perbandingan faktor-faktor makroekonomi dan karakteristik keuangan perbankan dalam mempengaruhi pembiayaan bermasalah adalah *growth* GDP riil, tingkat suku bunga riil, *financing growth rate*, pertumbuhan Dana Pihak Ketiga (DPK) dan *market share*. Untuk melihat pengaruh variabel-variabel penelitian dalam mempengaruhi pembiayaan bermasalah digunakan model *Autoregressive* dan *Distributed Lag*. Pemilihan model *Autoregressive* ditujukan untuk melihat pengaruh pembiayaan bermasalah itu sendiri pada periode sebelumnya. Sedangkan model *Distributed Lag* digunakan untuk melihat pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat pembiayaan bermasalah pada periode yang akan datang.

Analisis regresi dalam pembentukan model *Autoregressive* dan *Distributed Lag* pada perbankan syariah, menunjukkan bahwa tidak semua variabel signifikan mempengaruhi pembiayaan bermasalah. Hanya variabel *growth* GDP riil

(GDPG), pertumbuhan pembiayaan (FING) dan pertumbuhan dana pihak ketiga (DPKGS) saja yang signifikan mempengaruhi rasio NPF. Meskipun demikian variabel suku bunga riil (SBR) juga mempengaruhi rasio NPF pada pembentukan model *autoregressive* dan *distributed lag* yang lainnya. Dan untuk *market share* perbankan syariah tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan bermasalahnya.

Pembentukan model *Autoregressive* dan *Distributed Lag* pada kelompok perbankan konvensional menunjukkan bahwa hanya variabel *growth* GDP riil dan pertumbuhan kredit (LOANG) saja yang signifikan mempengaruhi rasio NPL. Sedangkan variabel suku bunga riil (SBR), tidak mempengaruhi rasio NPL pada pembentukan model *autoregressive* dan *distributed lag* manapun. Dan untuk *market share* perbankan konvensional tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan bermasalahnya.

Pengaruh variabel makroekonomi *growth* GDP riil diwaktu-waktu yang lalu terhadap pembiayaan bermasalah diwaktu sekarang pada perbankan syariah dan perbankan konvensional berbeda-beda dari sifat dan besarnya. Walaupun *growth* GDP riil berpengaruh positif terhadap NPF, tetapi dari segi ketahanan terhadap gejolak ekonomi, perbankan syariah relatif lebih stabil dibandingkan perbankan konvensional.

Pengaruh variabel keuangan perbankan *growth financing rate* diwaktu-waktu yang lalu terhadap pembiayaan bermasalah dimasing-masing kelompok bank juga berbeda-beda dari sifat dan besarnya. Pertumbuhan pembiayaan perbankan syariah relatif konstan dan negatif. Sedangkan pertumbuhan kredit pada perbankan konvensional sifatnya berubah-ubah pada periode waktu tertentu, tetapi lebih banyak pengaruh positifnya terhadap pembiayaan bermasalah.

PERBANDINGAN FAKTOR-FAKTOR
YANG MEMPENGARUHI PEMBIAYAAN BERMASALAH PADA
PERBANKAN SYARIAH DAN PERBANKAN KONVENSIONAL

Muhammad Iqbal

EKONOMI DAN KEUANGAN SYARIAH
PROGRAM STUDI TIMUR TENGAH DAN ISLAM

Abstraksi:

Penelitian ini bertujuan menganalisis terjadinya perbedaan faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan bermasalah pada perbankan syariah dan perbankan konvensional. Variabel-variabel yang dianalisis dalam penelitian ini meliputi faktor makroekonomi dan karakteristik keuangan bank pada masing-masing kelompok perbankan. Variabel makroekonomi yang dianalisis adalah *growth* GDP riil dan tingkat suku bunga riil, sedangkan variabel karakteristik keuangan bank adalah *growth financing rate*, pertumbuhan dana pihak ketiga (DPK) dan *market share* kelompok perbankan. Dengan menggunakan model *Autoregressive* dan *Distributed Lag* pada analisis regresi, diharapkan faktor-faktor makroekonomi dan karakteristik keuangan perbankan dapat diketahui pengaruhnya terhadap pembiayaan bermasalah pada periode waktu yang akan datang.

Kata kunci: pembiayaan bermasalah, *growth financing rate*, *market share*, *Autoregressive* dan *Distributed Lag*