

**MODEL KEGENTINGAN PEMBIAYAAN BANK SYARIAH  
TAHUN 2003 –2015**

**TESIS**

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Untuk Memenuhi Sebagian  
Persyaratan Guna Mencapai Derajat Magister Program Studi Magister Ekonomi dan  
Studi Pembangunan. Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan**



**Oleh:**

**EKO WIRATNO  
NIM: S421408004**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS SEBELAS MARET  
PROGRAM PASCA SARJANA  
MAGISTER EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN  
SURAKARTA  
2019**

**MODEL KEGENTINGAN PEMBIAYAAN BANK SYARIAH TAHUN  
2003-2015**

**EKO WIRATNO**

**NIM: S421408004**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi *financial crunch* yang dilihat dari sisi penawaran dan permintaan pembiayaan Bank Syariah di Indonesia mulai Januari 2003- Juni 2015. Data-data sekunder diperoleh dari Badan Pusat Statistik (BPS), Bank Indonesia (BI), dan Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Penelitian ini dilakukan dengan pendekatan *Two Stage Least Square* (TSLS).

Hasil penelitian menunjukkan tidak terjadi *financial crunch* di Bank Syariah di Indonesia pada bulan Januari 2003-Juni 2015, dana pihak ketiga (DPK) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penawaran pembiayaan perbankan syariah, *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap penawaran pembiayaan perbankan syariah. Tingkat Bagi Hasil (TBH) berpengaruh Positif dan signifikan terhadap penawaran pembiayaan perbankan syariah. Sertifikat Wadi'ah Bank Indonesia (SWBI) berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap penawaran pembiayaan perbankan syariah. Sertifikat Bank Indonesia (SBI) berpengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan pembiayaan perbankan syariah. Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan pembiayaan perbankan syariah.

Kata kunci: pembiayaan, bank syariah, *financial crunch*, *two stage least square*.

## Financial Crunch Model in Syariah Bank Funding Years of 2003-2015

EKO WIRATNO

NIM: S421408004

### ABSTRACT

This research was conducted examining factors which influence financial crunch as seen from the perspective of financing supply and demand sharia bank in Indonesia from January 2003-June 2015. The secondary data were obtained from Statistics Indonesia (BPS), Bank Indonesia (BI), and Financial Services Authority (OJK). This research conducted with Two Stage Least Square (TSLS) approached.

The results showed that financial crunch did not occur in sharia banking in Indonesia from January 2003-June 2015, Third Party Fund (DPK) negatively and significantly influences sharia banking financing supply, Non-Performing Financing (NPF) positively and non-significantly influences sharia banking financing supply, Profit Sharing Rate (TBH) positively and significantly influences sharia banking financing supply, Bank Indonesia Wadi'ah Certificate (SWBI) positively and non-significantly influences sharia banking financing supply, Bank Indonesia Certificate (SBI) positively and significantly influences sharia banking financing demand and Gross Domestic Product (PDB) positively and significantly influences sharia banking financing demand.

*Keywords: funding, syariah bank, financial crunch, two stage least square*

**PERSETUJUAN PEMBIMBING**

**MODEL KEGENTINGAN PEMBIAYAAN BANK SYARIAH**

**TAHUN 2003-2015**

v  
Disusun Oleh:

**EKO WIRATNO**

**NIM S421408004**

Telah disetujui oleh pembimbing untuk diajukan ke sidang ujian tesis


Menyetujui Pembimbing I



**Lukman Hakim, SE, M.Si, Ph.D**

**NIP. 1968 0518 2003 12 1002**

Menyetujui Pembimbing II



**Dr. Akhmad Daerobi, MS**

**NIP. 1957 0804 1986 01 1002**

**Kepala Program Studi**

**Magister Ekonomi dan Studi Pembangunan**



**Dr. Evi Gravitiani, SE, M.Si**

**NIP. 1973 0605 2009 12 2001**

**MODEL KEAGENTINGAN PEMBIAYAAN BANK SYARIAH  
TAHUN 2003-2015**




Disusun Oleh:

**EKO WIRATNO**

**NIM S421408004**

Telah disetujui oleh Tim Penguji


Pada tanggal :

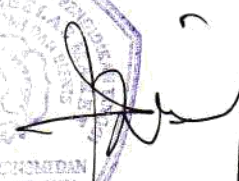
Jabatan	Nama	Tanda tangan
Ketua Tim Penguji	<b><u>Tri Mulyaningsih, S.E., M.Si., Ph.D</u></b> NIP. 19790719 200801 2 009	
Pembimbing Utama	<b><u>Lukman Hakim, SE, M.Si, Ph.D</u></b> NIP. 19680518 2003 12 1002	
Pembimbing Pendamping	<b><u>Dr. Akhmad Daerobi, MS</u></b> NIP. 19570804 1986 01 1002	

**Mengetahui**

**Direktur PPs UNS**

**Kepala Program Studi  
Magister Ekonomi dan  
Studi Pembangunan**

  
**Prof. Drs. Sutarno, M.Sc., Ph.D**  
NIP. 19600809 198612 1001 f

  
**Dr. Evi Gravitiani, SE, M.Si**  
NIP. 19730605 2009 12 2001

## PERNYATAAN

Yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : EKO WIRATNO

NIM : S421408004

Program Studi : Magister Ekonomi dan Studi Pembangunan


Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan

Menyatakan bahwa tesis ini adalah hasil karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan dari hasil karya orang lain.

Demikian surat pernyataan ini saya buat sebenar-benarnya.

Surakarta, 15 Januari 2019

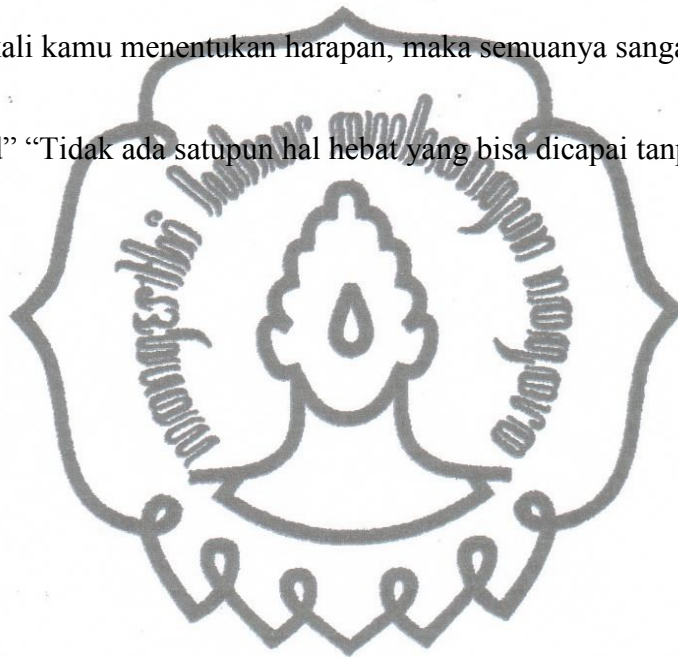


  
Eko Wiratno

## MOTTO

“Impian kita bisa terwujud jika kita memiliki keberanian untuk mengejarnya”

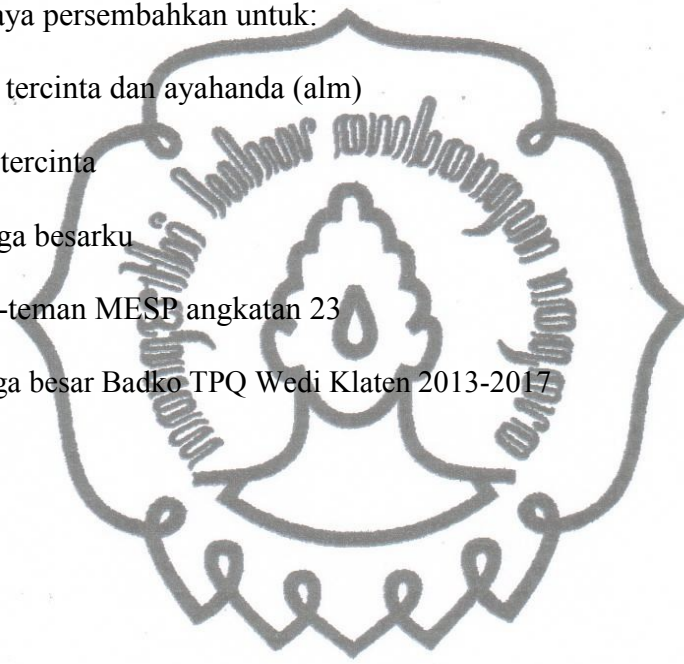
“Sekali kamu menentukan harapan, maka semuanya sangat mungkin terwujud” “Tidak ada satupun hal hebat yang bisa dicapai tanpa antusiasme”



## PERSEMBAHAN

Karya ini saya persembahkan untuk:

1. Ibunda tercinta dan ayahanda (alm)
2. Istriku tercinta
3. Keluarga besarku
4. Teman-teman MESP angkatan 23
5. Keluarga besar Badko TPQ Wedi Klaten 2013-2017





## KATA PENGANTAR

Puji syukur penyusun panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penyusunan tesis berjudul “Model Kegentingan Pembiayaan Bank Syariah Tahun 2003-2015” dapat diselesaikan.

Tesis ini disusun untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Master Sains, pada program Magister Ekonomi dan Studi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Kelancaran dalam mempersiapkan dan menyelesaikan tesis ini tidak terlepas dari bantuan semua pihak. Oleh karena itu, penyusun mengucapkan terima kasih kepada :

1. Prof. Drs. Sutarno., M.Sc., Ph.D selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Sebelas Maret Surakarta.
2. Dr. Evi Gravitiani, SE, M.Si selaku Ketua Program Studi Magister Ekonomi dan Studi Pembangunan Program Pascasarjana Universitas Sebelas Maret Surakarta.
3. Lukman Hakim, SE, M.Si, Ph.D selaku Pembimbing I atas seluruh bimbingan dan pengarahannya.
4. Dr. Akhmad Daerobi, MS selaku Pembimbing II yang dengan kesabaran membimbing dan mengarahkan dalam penyusunan tesis ini.
5. Tim penguji yang telah memberikan masukan dan saran untuk perbaikan tesis ini.
6. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar pada Program Magister Ekonomi dan Studi Pembangunan, yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan.
7. Seluruh Staf Administrasi pada Program Magister Ekonomi dan Studi Pembangunan, atas bantuan dalam bidang administrasi.
8. Rekan-rekan mahasiswa Program Magister Ekonomi dan Studi pembangunan angkatan 23, yang telah memberi dorongan dan motivasi hingga terselesainya tesis ini.
9. Ibuku tercinta, Istriku tercinta Dwi Suci Lestariana atas motivasi dan cinta kasih yang diberikan.

10. Pak Titis dan Mas Sutrisno ST, M.Si sahabat satu angkatan dari Klaten.
11. Teman-teman satu perjuangan di Badko TPQ Kecamatan Wedi 2013-2017, Karang Taruna Kabupaten Klaten dan Desa Trotok.
12. Semua pihak yang tidak dapat saya sebut satu persatu, yang telah berperan memberikan bantuan kepada saya hingga penulisan tesis ini selesai.

Akhirnya penyusun berharap semoga tesis ini dapat memberikan kontribusi dan manfaat bagi pelaku perbankan syariah, akademisi, dan masyarakat luas. Demi perbaikan di kemudian hari, penyusun sangat mengharapkan kritik dan saran dari pembaca. Semoga tesis ini bermanfaat bagi kita semua.

Surakarta, 15 Januari 2019

Eko Wiratno

NIM. S421408004

## DAFTAR ISI

Halaman Judul .....	i
Abstrak .....	ii
Abstract .....	iii
Persetujuan Pembimbing .....	iv
Pengesahan Tim Penguji .....	v
Pernyataan .....	vi
Motto .....	vii
Persembahan .....	viii
Kata Pengantar .....	ix
Daftar Isi .....	xi
Daftar Tabel .....	xiv
Daftar Gambar .....	xv
<b>Lampiran</b>	
<b>I. PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
<b>A. Latar Belakang Masalah .....</b>	<b>1</b>
<b>B. Rumusan Masalah .....</b>	<b>8</b>
<b>C. Tujuan Penelitian .....</b>	<b>9</b>
<b>D. Manfaat Penelitian .....</b>	<b>9</b>
<b>AI. TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>10 A.</b>
<b>Kajian Teori .....</b>	<b>10</b>
<b>1. Kegentingan Pembiayaan (<i>financial crunch</i>).....</b>	<b>10</b>

2. Bank Syariah .....	17
3. Faktor-faktor yang Berpengaruh Terhadap Penyaluran Pembiayaan Di Perbankan Syariah .....	22
B. Penelitian Terkait .....	26
C. Kerangka Konseptual .....	30
D. Hipotesis .....	30
III. METODE PENELITIAN .....	31
A. Lokasi Penelitian .....	32
B. Ruang Lingkup Penelitian .....	32
C. Teknik Pengambilan Data .....	32
D. Definisi Operasional Variabel .....	33
E. Teknik Pengambilan Data .....	33
F. Analisa Data .....	33
IV. ANALISA DATA DAN PEMBAHASAN .....	43
A. Statistik Deskriptif .....	43
1. Deskripsi Variabel Pembiayaan .....	43
2. Deskripsi Variabel Dana Pihak Ketiga .....	45
3. Deskripsi Variabel <i>Non Performing Fund</i> .....	46
4. Deskripsi Variabel Produk Domestik Bruto .....	47
5. Deskripsi Variabel Sertifikat Wadiah Bank Indonesia .....	47
6. Deskripsi Variabel Tingkat Bagi Hasil .....	48
7. Deskripsi Sertifikat Bank Indonesia .....	49

<b>B. Analisa Data .....</b>	<b>49</b>
<b>1. Hasil Uji Kestasioneran Data .....</b>	<b>49</b>
<b>2. Analisis Regresi Penawaran Pembiayaan .....</b>	<b>51</b>
<b>3. Analisis Regresi Permintaan Pembiayaan .....</b>	<b>54</b>
<b>4. Intepretasi Hasil Penelitian .....</b>	<b>56</b>
<b>a. Kegentingan Syariah dari Sisi Penawaran .....</b>	<b>56</b>
<b>b. Kegentingan Syariah dari Sisi Permintaan .....</b>	<b>61</b>
<b>V. KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>63</b>
<b>A. Kesimpulan .....</b>	<b>63</b>
<b>B. Saran .....</b>	<b>64</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

<b>No.</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
Tabel 1.1.	Komposisi Dana Pihak Ketiga Perbankan Syariah (Milyar Rupiah).....	5
Tabel 1.2.	Komposisi Pembiayaan Bank Syariah di Indonesia (Milyar Rupiah).....	6
Tabel 3.1.	Hasil Pengujian Order Condition dari Kedua Persamaan yang Digunakan Di dalam Penelitian ini.....	39
Tabel 3.2.	Hasil Pengujian Rank Condition dari Kedua Persamaan yang Digunakan Dalam Penelitian ini.....	41
Tabel 4.1.	Deskripsi Statistik Variabel Penelitian.....	43
Tabel 4.2.	Hasil Uji Kestasioneran Data.....	50
Tabel 4.3.	Estimasi Fungsi Penawaran Pembiayaan Perbankan Syariah.....	51
Tabel 4.4.	Estimasi Fungsi Permintaan Pembiayaan Perbankan Syariah.....	54

## DAFTAR GAMBAR

No.	Judul	Halaman
Gambar 2.1.	Penurunan Kredit Akibat Menurunnya Permintaan .....	12
Gambar 2.2	Penurunan Kredit Akibat Menurunnya Penawaran.....	16
Gambar 2.3	Kerangka Konseptual .....	29
Gambar 4.1	Perkembangan Variabel Pembiayaan Januari 2003- Juni 2015 .....	43
Gambar 4.2	Perkembangan Variabel Dana Pihak Ketiga Januari 2003-Juni 2015 .....	45
Gambar 4.3.	Perkembangan Variabel <i>Non Performing Fund</i> Januari 2003-Juni 2015.....	46
Gambar 4.4.	Perkembangan Variabel Produk Domestik Bruto Januari 2003-Juni 2015.....	47
Gambar 4.5	Perkembangan Variabel Sertifikat Wadiah Bank Indonesia Januari 2003-Juni 2015 .....	48
Gambar 4.6	Perkembangan Variabel Tingkat Bagi Hasil Januari 2003- Juni 2015.....	49
Gambar 4.7.	Perkembangan Variabel Sertifikat Bank Indonesia Januari 2003-Juni 2015.....	49

