

ABSTRAK

PENGARUH PEMBIAYAAN TERHADAP PROFITABILITAS BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2012-2017)

Surya Arrofi Saputra
34.3.3.11291

Berdasarkan data Statistik Perbankan Syariah di Indonesia yang dipublikasikan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK), penyaluran pembiayaan oleh Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia pada bulan Desember 2017 meningkat sebesar 200,04% dari bulan Januari 2012. Namun profitabilitas (yang diukur menggunakan ROA) BPRS di Indonesia cenderung mengalami penurunan dari tahun ke tahun. Maka dari itu perlu adanya penelitian tentang profitabilitas BPRS di Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini bersumber dari OJK. Metode analisa yang digunakan adalah *Vector Autoregressive (VAR)* yang berlanjut ke *Vector Error Correction Model (VECM)*. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pembiayaan (*Mudharabah, Murabahah, Musyarakah, Istishna, Salam, Ijarah, dan Multijasa*) terhadap ROA BPRS di Indonesia periode 2012-2017 dalam jangka pendek dan jangka panjang, serta untuk mengetahui respon ROA terhadap guncangan yang diberikan oleh variabel-variabel pembiayaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya pembiayaan Murabahah, dan Salam yang berpengaruh positif signifikan terhadap ROA, sedangkan pembiayaan yang lain tidak. Pembiayaan Murabahah memiliki porsi pembiayaan yang besar dan memiliki risiko rendah. Pembiayaan Salam juga memiliki risiko rendah, tapi hanya memiliki porsi yang sangat kecil. Jika perbankan mau menambah porsi pembiayaan Salam, maka pembiayaan ini akan meningkatkan ROA mereka. Pada analisis Impulse Response Functions (IRF) hasilnya adalah ROA memberikan respon positif dan permanen terhadap guncangan dari pembiayaan Ijarah, Istishna, dan Murabahah. Sedangkan respon ROA terhadap guncangan dari pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Salam, dan Multijasa adalah negatif dan permanen.

Kata kunci: Pembiayaan, ROA, VAR, VECM, IRF, FEVD

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF FINANCING ON PROFITABILITY OF SHARIA RURAL BANK IN INDONESIA (ON PERIOD 2012-2017)

Surya Arrofi Saputra
34.3.3.11291

Based on the Sharia Banking Statistics (SPS) in Indonesia published by Otoritas Jasa Keuangan (OJK), the distribution of funds by Sharia Rural Bank (SRB) in Indonesia in December 2017 increased by 200,04% from January 2012. However, profitability (measured using ROA) SRB in Indonesia tend to decrease from year to year. Therefore, there is a need for research on the profitability of SRB in Indonesia. The data used in this study came from OJK. The research method used is Vector Autoregressive (VAR) which continues to the Vector Error Correction Model (VECM). The purpose of this study was to determine the influence of financing (*Mudharaba*, *Murabaha*, *Musharaka*, *Istishna*, *Salam*, *Ijara*, and Multi Purpose Financing) on the ROA of SRB in Indonesia on period 2012-2017 in the short-term and long-term, and to determine the response of ROA to shocks given by financing variables. The results shows that only *Murabaha*, and *Salam* financing had a significant positive influence on ROA, while other financing did not. *Murabaha* financing has a large portion of financing and has a low risk. *Salam* financing also has a low risk, but only has a very small portion. If banks want to increase the portion of *Salam* financing, then this financing will increase their ROA. The result of Impulse Response Function (IRF) analysis is that ROA provides a positive and permanent response to shocks from *Ijara*, *Istishna*, and *Murabaha* financing. While the response of ROA to shocks from *Mudharaba*, *Musharaka*, *Salam*, and Multi Purpose financing is negative and permanent.

Keywords: *Financing, ROA, VAR, VECM, IRF, FEVD*