

DETERMINAN NPF BANK MUAMALAT INDONESIA DENGAN PENDEKATAN ECM

LATIFAH RAHMAWATI



**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

PERNYATAAN MENGENAI SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Determinan NPF Bank Muamalat Indonesia dengan Pendekatan ECM” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir skripsi ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Juli 2025

Latifah Rahmawati
H5401211018

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

ABSTRAK

LATIFAH RAHMAWATI. Determinan NPF Bank Muamalat Indonesia dengan Pendekatan ECM. Dibimbing oleh SALAHUDDIN EL AYYUBI dan YEKTI MAHANANI.

Bank Muamalat Indonesia mengalami penurunan volume pembiayaan periode 2018-2024, tetapi tingkat *Non-Performing Financing* (NPF) tidak menurun berbanding terbalik dengan tren menurunnya NPF Bank Umum Syariah secara agregat. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang memengaruhi NPF BMI periode 2018-2024, menggunakan metode *Error Correction Model* (ECM). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa inflasi, kurs, aset, CAR, *musyarakah*, *mudharabah*, *murabahah*, dan *qardh* berpengaruh secara simultan terhadap NPF. Inflasi, aset, CAR, pembiayaan *musyarakah* dan pembiayaan *murabahah* berpengaruh signifikan terhadap NPF dalam jangka panjang maupun pendek. Kurs, pembiayaan *mudharabah* dan pembiayaan *qardh* berpengaruh signifikan terhadap NPF hanya dalam jangka pendek.

Kata kunci: Bank Muamalat Indonesia, *Error Correction Model* (ECM), *Non-Performing Financing* (NPF)

ABSTRACT

LATIFAH RAHMAWATI. Determinants of NPF of Bank Muamalat Indonesia using the ECM Approach. Supervised by SALAHUDDIN EL AYYUBI and YEKTI MAHANANI.

Bank Muamalat Indonesia experienced a decline in financing volume during the 2018-2024 period, but the Non-Performing Financing (NPF) level did not experience a decline, in contrast to the declining trend in NPF of Islamic Commercial Banks in aggregate. This study aims to analyze the factors affecting NPF at Bank Muamalat for the period 2018-2024, using the Error Correction Model (ECM) method. The results of this study indicate that inflation, exchange rates, assets, CAR, *musyarakah*, *mudharabah*, *murabahah*, and *qardh* simultaneously influence NPF. Inflation, assets, CAR, *musyarakah* financing and *murabahah* financing have a significant effect on NPF in both the long and short term. The exchange rates for *mudharabah* financing and *qardh* financing have a significant effect on NPF only in the short term.

Keywords : Bank Muamalat Indonesia, *Error Correction Model* (ECM), *Non-Performing Financing* (NPF)

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2025¹
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.

DETERMINAN NPF BANK MUAMALAT INDONESIA DENGAN PENDEKATAN ECM

LATIFAH RAHMAWATI

Skripsi
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana pada
Program Studi Ilmu Ekonomi Syariah

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Tim Penguji pada Ujian Skripsi:

- 1 Dr. Laily Dwi Arsyianti, S.E., M.Sc.
- 2 Muhammad Anhar, S.Pi., M.E.



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Judul Skripsi : Determinan NPF Bank Muamalat Indonesia dengan Pendekatan
ECM

Nama : Latifah Rahmawati

NIM : H5401211018

Disetujui oleh

Pembimbing 1:

Dr. Salahuddin El Ayyubi, Lc., M.A.



Diketahui oleh

Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Syariah:
Dr. Khalifah Muhamad Ali, S.Hut., M.Si.
198603102014041001



Tanggal Ujian:
Senin, 07 Juli 2025

Tanggal Lulus:

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah subhanahu wa ta'ala atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah dengan judul “Determinan NPF Bank Muamalat Indonesia dengan Pendekatan ECM” ini berhasil diselesaikan. Skripsi ini ditulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Departemen Ilmu Ekonomi Syariah, Institut Pertanian Bogor.

Skripsi ini tidak dapat terselesaikan dengan baik dan lancar apabila tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orangtua yaitu Bapak Dudung Durahman (Alm) dan Ibu Suryati serta kakak-kakak penulis, yaitu Zaenal Mutaqin dan Robi Akbar atas segala doa dan motivasi yang selalu diberikan kepada penulis.
2. Bapak Dr. Salahuddin El Ayyubi, Lc., M.A selaku dosen pembimbing pertama dan Ibu Yekti Mahanani, S.E., M.Sc.IBF. selaku dosen pembimbing kedua atas segala ilmu, arahan, bimbingan serta kritik dan saran kepada penulis selama proses penyusunan dan penulisan skripsi ini.
3. Ibu Dr. Laily Dwi Arsyianti, S.E., M.Sc. dan Bapak Muhammad Anhar, S.Pi., M.E. selaku dosen penguji yang telah memberikan arahan dan masukan yang membangun untuk penyempurnaan skripsi ini.
4. Seluruh dosen, staf, dan civitas akademika Departemen Ilmu Ekonomi Syariah yang telah memberikan ilmu dan bantuan kepada penulis.
5. Sahabat-sahabat penulis yaitu Nova Rahmah, Tasya Nur Aisyah, Athaya Firdaus dan Husna Ruwaida Nurdiana atas bantuan, doa, waktu dan motivasi yang diberikan kepada penulis.
6. Teman-teman kelompok bimbingan yang telah membantu, membersamai dan memberikan semangat kepada penulis.
7. Ahmad Fauzi selaku calon pasangan hidup penulis yang telah memberikan semangat kepada penulis.
8. Teman-teman Departemen Ilmu Ekonomi Syariah angkatan 58 yang telah memberikan pengalaman terbaik selama masa perkuliahan.
9. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian penulisan skripsi ini, mohon maaf tidak dapat disebutkan satu per satu. Semoga karya ilmiah ini bermanfaat.

Bogor, Juli 2025

Latifah Rahmawati

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xii
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar belakang	1
1.2 Rumusan masalah	4
1.3 Tujuan	6
1.4 Manfaat	6
1.5 Ruang lingkup	6
1.6 Hipotesis	7
II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Teori Asimetri Informasi	8
2.2 <i>Non-Performing Finance</i> (NPF)	9
2.3 Faktor Eksternal dan Internal NPF Bank Muamalat	9
2.4 Penelitian terdahulu	16
2.5 Kerangka pemikiran	19
III METODE	20
3.1 Jenis dan Sumber data	20
3.2 Metode Analisis data	20
3.3 Variabel operasional	24
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	25
4.1 Hasil	25
4.2 Pembahasan	28
V SIMPULAN DAN SARAN	31
5.1 Simpulan	31
5.2 Saran	31
DAFTAR PUSTAKA	32
LAMPIRAN	36
RIWAYAT HIDUP	44

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



DAFTAR TABEL

1	Perkembangan pembiayaan akad BMI	5
2	Penelitian terdahulu	16
3	Kerangka pemikiran	19
4	Variabel deskripsi sumber	20
5	Definisi variabel operasional	24
6	Hasil uji stasioneritas	25
7	Hasil uji kointegrasi ect	25
8	Hasil uji estimasi jangka panjang	26
9	Hasil uji estimasi jangka pendek	27

DAFTAR GAMBAR

1	Aset, DPK dan Pembiayaan BUS 2018-2024	1
2	Inflasi 2018-2024	2
3	Kurs 2018-2024	3
4	Aset, DPK, dan Pembiayaan BMI 2018-2024	3
5	CAR BMI 2018-2024	4
6	NPF BUS dan NPF BMI 2018-2024	5

DAFTAR LAMPIRAN

1	Hasil uji stasioneritas tingkat level	36
2	Hasil uji stasioneritas tingkat first difference	38
3	Hasil uji stasioneritas <i>Error Correction Term</i> (ECT)	40
4	Hasil persamaan jangka panjang	41
5	Hasil persamaan jangka pendek	41
6	Hasil uji normalitas	42
7	Hasil uji autokorelasi	42
8	Hasil uji heteroskedastisitas	43
9	Hasil uji multikolinearitas	43