



**Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi
Market Share Bank Syariah**

Aulia Rahman

NIM : 92214043388
No Alumni :
IPK : 3,45
Yudisium : Amat Baik
Pembimbing I : Prof. Dr. Ahmad Qorib, MA
Pembimbing II : Dr. Saparuddin Siregar, SE, Ak, SAS, MA, CA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi *market share* bank syariah. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah data NPF, BOPO, CAR, SBIS terhadap *Market Share* Bank Syariah dari bulan Januari 2010 sampai Desember 2015. Pendekatan penelitian yang digunakan adalah pendekatan penelitian *kuantitatif* dengan analisis VAR (*Vector Auto Regressive*) yakni didukung uji stasioneritas, uji lag optimal, uji stabilitas model VAR, uji kausalitas granger, uji impulse respon function dan uji variance decomposition, dibantu dengan software EViews versi 6.

Dari hasil penelitian yang dilakukan pada alpha 5%, penulis menyimpulkan bahwa hasil analisis VAR yakni uji *Varince Decomposition* menunjukkan bahwa variabel NPF, BOPO, CAR dan SBIS berpengaruh terhadap *Market Share* Bank Syariah. Dalam jangka pendek atau periode awal pengamatan BOPO memiliki pengaruh yang paling dominan diantara variabel lain terhadap Transaksi Pasar Uang Antarbank Syariah yaitu sebesar 7,18%. Sedangkan dalam jangka panjang atau periode akhir pengamatan NPF memiliki pengaruh yang paling dominan terhadap *Market Share* Bank Syariah dibandingkan dengan variabel lain yakni sebesar 29,02%. Variabel SBI memiliki pengaruh terhadap *Market Share* bank syariah sebesar 15,68% dan CAR memiliki pengaruh terhadap *Market share* bank syariah sebesar 2,97% di akhir periode pengamatan. Dari hasil uji kausalitas granger menunjukkan bahwa semua variabel memiliki hubungan kausalitas satu sama lain, artinya setiap variabel memiliki hubungan 2 arah dengan variabel lainnya. Sedangkan hasil uji *impulse response function* menunjukkan bahwa *Market Share* bank Syariah merespon variabel NPF negative semakin mendekati titik keseimbangan, merespon variabel BOPO dengan positif, merespon variabel *Market Share* bank syariah dan SBIS. Dengan demikian, dapat diketahui bahwa variabel yang paling mempengaruhi dalam jangka panjang adalah variabel NPF.

Kata Kunci : NPF, CAR, BOPO, SBIS, dan *Market Share* Bank Syariah.

ABSTRACT

This research aims to determine the factors that influence the market shares of Islamic banks. The samples were used in this research are NPF, CAR, Islamic Certificate of Bank Indonesia (SBIS) and Islamic banks market shares from January 2010 till December 2015. The approach in this research is a quantitative research by VAR (Vector Auto Regressive) which is supported by stationary test, optimal lag test, stability test of VAR model, Granger causality test, impulse response function test and variance decomposition test, by using EViews software version 6.

Based on research results which conducted at alpha 5%, the researcher concludes from the results of VAR analysis by Variance Decomposition test that variables NPF, CAR and SBIS have influence on market shares of Islamic banks. In short-term or in the beginning of observation, BOPO has the most dominant influence among other variables on Interbank Islamic Money Market transactions at 7.18%. While in long term or in the end of observation, NPF has the most dominant influence on the market shares of Islamic banks among other variables at 29.02%. SBI variable has influence on market shares of Islamic banks at 15.68% and CAR has influence on market shares of Islamic banks at 2.97% in the end of observation. Granger causality test showed that all variables have a causality relationship which mean that each variable has two way relationship with other variables. While the impulse response function test showed that the market shares of Islamic banks responded NPF variable negatively closer to the balance point, and responded BOPO variable positively, and responded SBIS and ROA variable. Thus, it can be noted that the most variables influencing in the long-term is NPF variable.

Keywords: NPF, CAR, BOPO, SBIS, and Market Share Islamic Bank.

الملخص

الهدف من هذه الدراسة لمعرفة العوامل التي تؤثر على الحصة السوقية للمصارف الإسلامية. العينات المستخدمة في هذه الدراسة هي بيانات تمويل المتعثر (NPF)، نسبة النفقات التشغيلية ضد الإيرادات التشغيلية (BOPO)، نسبة كفاية رأس المال (CAR)، والشهادة الإسلامية للبنك الإندونيسي (SBIS) على الحصة السوقية للمصارف الإسلامية فترة يناير 2010 حتى ديسمبر 2015. النهج المستخدم في الدراسة هو منهج البحوث الكمية بتحليل VAR والمدعمة باختبار الثبوت، اختبار الأمثل المتخلفة، اختبار

الاستقرار بنموذج VAR، اختبار السببية جرانجر، اختبار *impulse response function* واختبار *variance decomposition* بمساعدة برنامج Eviews إصدار 6.

من نتائج الدراسة التي أجريت على ألفا 5 في المائة، استنتج الباحث أن نتائج تحليل الاختبار VAR وهو اختبار *Variance Decomposition*، أظهرت أن متغيرة تمويل المتعثر (NPF)، ونسبة النفقات التشغيلية ضد الإيرادات التشغيلية (BOPO)، ونسبة كفاية رأس المال (CAR)، والشهادة الإسلامية للبنك الإندونيسي (SBIS) لها تأثير على الحصة السوقية للمصارف الإسلامية. في أجل قصير أو بداية فترة الملاحظة، أن BOPO أبرز المتغيرات تأثيرا وأكبر الهيمنة بين متغيرات أخرى على المعاملات في الأسواق المالية بين البنوك الإسلامية بقدر 7,18 في المائة. بينما في أجل طويل أو نهاية فترة الملاحظة أن NPF أبرز المتغيرات تأثيرا وأكبرها هيمنة بين متغيرات أخرى على الحصة السوقية للمصارف الإسلامية بقدر 29,02 في المائة. ومتغيرة SBI لها تأثير على الحصة السوقية للمصارف الإسلامية بقدر 15.68 في المائة، أما متغيرة CAR لها تأثير على الحصة السوقية للمصارف الإسلامية بقدر 2.97 في المائة في نهاية فترة المراقبة. من نتيجة اختبار سببية جرانجر أظهرت أن جميع المتغيرات لها علاقة سببية إحدتها لأخرى، بمعنى أن كل متغيرات لها علاقة ذات اتجاهين مع المتغيرات الأخرى. وبينما أظهرت نتيجة اختبار *impulse response function* أن الحصة السوقية للمصارف الشرعية استجابت متغيرة تمويل المتعثر استجابة سلبية تقترب من نقطة التوازن، واستجابت على متغيرة BOPO و SBIS استجابة إيجابية. وهكذا، فإنها تشير أن أبرز المتغيرات تأثيرا لأجل طويل هي متغيرة تمويل المتعثر (NPF).