

***FRACTIONAL RESERVE REQUIREMENT* DALAM
SISTEM PERBANKAN SYARIAH**

TESIS

**Diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan
dalam memperoleh gelar Magister Sains Ekonomi Islam (M.SEI)
pada
Departemen Ekonomi Islam Program Studi Magister Sains Ekonomi Islam**



Oleh :

EKO BAGUS CAHYO PURNOMO

NIM : 091824553025

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

LEMBAR PENGESAHAN

FRACTIONAL RESERVE REQUIREMENT

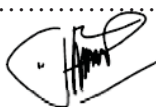
DALAM SISTEM PERBANKAN SYARIAH

Oleh :

EKO BAGUS CAHYO PURNOMO

NIM : 091824553025

telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 25 Juli 2022 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

No	Susunan Dewan Penguji	Tanda Tangan
1	Dr. Muhamad Nafik Hadi Ryandono, SE., M.Si. NIP. 197111192005011001 (Dosen Pembimbing)	
2	Dr. Tika Widiastuti, SE., M.Si NIP. 198312302008122001 (Ketua Penguji)	
3	Siti Zulaikha, SE., M.Si., Ph.D. NIP. 198006102008012022 (Penguji I)	
4	Dr. Irham Zaki, S.Ag., MEI. NIP. 197508012008121001 (Penguji II)	
5	Dr. Ari Prasetyo, SE., M.Si. NIP. 197101162005011002 (Penguji III)	

Surabaya, 31 Juli 2022
Koordinator Program Studi



Siti Zulaikha, SE., M.Si., Ph.D.
NIP. 198006102008012022

PERNYATAAN

Saya, (Eko Bagus Cahyo Purnomo, 091824553025), menyatakan bahwa:

1. Tesis saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarisme) dari karya orang lain. Tesis ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam tesis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan, dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademi berupa pencabutan gelar yang telah saya peroleh karena karya tulis tesis ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 5 Juli 2022



Eko Bagus Cahyo Purnomo
NIM : 091824553025

DECLARATION

I, (Eko Bagus Cahyo Purnomo, 091824553025), declare that:

4. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, or piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Airlangga University or in any other universities/colleges.
1. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or referred to by quoting the author's name and stated in the References.
2. This statement is true, if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and regulation in Airlangga University.

Surabaya, 5 Juli 2022



Eko Bagus Cahyo Purnomo
NIM : 091824553025

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan Rahmat, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan thesis ini dengan sebaik-baiknya. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarganya, dan sahabatnya serta seluruh pengikutnya hingga hari kiamat nanti.

Tesis dengan judul *FRACTIONAL RESERVE REQUIREMENT* DALAM SISTEM PERBANKAN SYARIAH ini ditulis untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat kesarjanaan program Strata Dua (S-2) Sains Ekonomi Islam, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga. Pada kesempatan ini, dengan segala kerendahan hati, penulis sampaikan terimakasih yang tak terhingga kepada:

1. Orang tua penulis Bapak Rifai dan Ibu Wiwik Winarti, terimakasih atas segala dukungan dan doa yang tiada henti-hentinya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
2. Istri tercinta penulis Kartika Marta Budiana, terimakasih atas segala dukungan, semangat dan doa yang tiada henti-hentinya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
3. Dr. Muhamad Nafik Hadi Ryandono, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing yang selalu meluangkan waktu serta dengan sabar memberikan bimbingan dan saran yang sangat bermanfaat dalam penyusunan tesis ini.
4. Bapak Ibu dosen Ekonomi Islam, terima kasih banyak untuk ilmu juga tenaga yang telah diberikan untuk membimbing dan selalu memotivasi penulis dan mahasiswa lainnya untuk terus belajar dan berkarya.
5. Bapak Riawan Amin sebagai penulis buku *Satanic Finance* yang menginspirasi penulis dalam penelitian tesis ini dan para narasumber ahli yang lain yaitu Bapak Dece Kurniadi (Kepala Divisi Hukum KNEKS), Bapak Aris Budiman (Kepala Bagian Pengawasan Bank), Bapak Rifki

Ismal (*Economic Researcher Specialist*-Bank Indonesia dan *Assistant Secretary General for Technical and Research-Islamic Financial Services Board*), dan Bapak Avantiono Hadhianto (Kepala Divisi Bisnis Syariah-Bank Jatim) yang sangat mendukung penelitian tesis ini hingga .

Penulis sangat menyadari bahwa tesis ini jauh dari sempurna. Oleh karena itu penulis terbuka apabila terdapat kritik dan saran yang dapat membangun sehingga tesis ini menjadi lebih sempurna. Tesis ini diharapkan dapat bermanfaat bagi pembaca dan seluruh pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Surabaya, 15 Juli 2022



Eko Bagus Cahyo Purnomo
NIM : 091824553025

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI : SAINS EKONOMI
ISLAM**

DAFTAR No. :

ABSTRAK

TESIS SARJANA EKONOMI ISLAM

NAMA : EKO BAGUS CAHYO PURNOMO

NIM : 091824553025

TAHUN PENYUSUNAN : 2022

JUDUL:

Fractional Reserve Requirement dalam Sistem Perbankan Syariah

ISI:

Fractional reserve requirement pada dasarnya masih menjadi perdebatan dalam ilmu ekonomi Islam karena memiliki risiko yang cukup besar dalam sistem keuangan moneter suatu negara seperti likuiditas dan memicu krisis skala global (De Soto, 2006). Namun di sisi lain, sistem FRR dapat memicu pertumbuhan dan ekspansi ekonomi serta apabila sistem cadangan 100% diterapkan, maka akan berdampak pada ketidakseimbangan moneter sehingga menimbulkan resesi yang mahal (Selgin, 1988). Oleh karena itu, peneliti melalui penelitian ini berusaha untuk menguraikan akar permasalahan terkait FRR khususnya dalam konteks Indonesia sehingga dapat menjadi pertimbangan kebijakan bagi pemangku kebijakan untuk saat ini dan masa yang akan datang. Peneliti menggunakan metode fenomenologi dengan mewawancarai para ahli terkait di bidangnya perihal FRR, observasi lapangan, serta studi literatur terkait sehingga dapat menemukan relasi antar sumber data yang dapat digunakan untuk hasil penelitian.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Giro Wajib Minimum yang diterapkan oleh Bank Indonesia untuk Perbankan Konvensional dan Perbankan Syariah tidak menyebabkan peningkatan jumlah uang beredar. Pada saat Bank Indonesia menyalurkan dana, akan ada beban bunga atas dana yang disalurkan dan kompensasi/pendapatan bunga bagi surplus perbankan. Meskipun demikian Riawan Amin (2009) berpendapat bahwa sistem *fractional reserve requirement* ini dapat menyebabkan gelembung ekonomi akibat pertumbuhan yang semu sehingga perlu adanya pembaruan dalam sistem ekonomi yang ada saat ini untuk kemaslahatan umat.

Kata kunci : Fractional reserve requirement, bank sentral, bank syariah, bank konvensional, sistem moneter, inflasi, resesi.

**MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY AND HIGHER
EDUCATION FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
AIRLANGGA UNIVERSITY**

**STUDY PROGRAM: SCIENCE ISLAMIC
ECONOMIC**

List No. :

ABSTRACT

THESIS OF SCIENCE ISLAMIC ECONOMIC MAGISTER

NAME : EKO BAGUS CAHYO PURNOMO

STUDENT ID : 091824553025

YEAR OF WRITING : 2022

TITLE:

Fractional Reserve Requirement in Islamic Banking System

CONTENT:

The fractional reserve requirement is basically still a debate in Islamic economics because it has a large enough risk in a country's monetary and financial system, such as liquidity, and could trigger a global scale crisis (De Soto, 2006). But on the other hand, the FRR system can trigger economic growth and expansion, and if a 100% reserve system is implemented, it will have an impact on monetary imbalances, causing a costly recession (Selgin, 1988). Therefore, the researcher, through this research, seeks to describe the root causes of the problems related to FRR, especially in the Indonesian context, so that it can be a policy consideration for current and future policy makers. The researcher uses the phenomenological method by talking to experts in their fields about FRR, field observations, and related literature studies to find connections between data sources that can be used for research results.

The results showed that the statutory reserves applied by Bank Indonesia for conventional banking and Islamic banking did not cause an increase in the money supply. When Bank Indonesia disburses funds, there will be interest expense on the funds disbursed and compensation/interest income for the banking surplus. However, Riawan Amin (2009) argues that this fractional reserve requirement system can cause an economic bubble due to false growth and that there is a need for reform in the current economic system for the benefit of the people.

Keywords: Fractional reserve requirement, central bank, Islamic bank, conventional bank, monetary system, inflation, recession.

DAFTAR ISI

COVER	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN.....	iii
DECLARATION	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	12
1.5 Sistematika Tesis.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Bank	15
2.1.2 Jenis dan Fungsi Perbankan	17
2.1.3 Syariah.....	21
2.1.4 <i>Maslahah Mursalah</i>	24
2.1.5 Islam dan Bank.....	29
2.1.5 Fungsi dan Peran Bank Syariah	30
2.2 Fractional Reserve Requirement	32
2.3. Giro Wajib Minimum (GWM)	33
2.4 Penelitian Terdahulu.....	34
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
3.1 Jenis dan Pendekatan Penelitian.....	39
3.2 Jenis dan Sumber data	41
3.2.1 Jenis Data	41

3.3	Prosedur Pengumpulan Data	45
3.4	Teknik Keabsahan Data.....	46
3.5	Teknik Analisis Data	47
BAB IV PEMBAHASAN.....		50
4.1	Hasil Penelitian.....	50
4.1.1	Hasil Wawancara	50
4.1.2	Hasil Observasi Lapangan.....	54
4.1.3	Hasil Studi Literatur	55
4.2	Diskusi dan Pembahasan	57
4.2.1	Bagaimana <i>fractional reserve requirement</i> diterapkan pada sistem perbankan syariah?	57
4.2.2	Mengapa <i>fractional reserve requirement</i> masih menjadi perdebatan di dalam penerapan sistem perbankan syariah?	62
4.3	Analisis Terintegrasi Konsep FRR Dalam Perbankan Syariah	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		65
5.1	Kesimpulan.....	65
5.2	Keterbatasan Penelitian	66
5.3	Saran	66
DAFTAR PUSTAKA		67
LAMPIRAN		72

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 GWM di beberapa negara	10
Tabel 1. 2 Ekspansi Pembiayaan Bank dengan Reserve 5%	11
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	34
Tabel 3. 1 Informan Sumber Data.....	44
Tabel 4. 1 Ilustrasi Pengaruh FR pada Money Creation.....	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3. 1 Tahapan Penelitian Fenomenologi	42
Gambar 4. 1 Ilustrasi Fractional Reserve Requirement (Dalam Jutaan).....	60