

**DETERMINAN CAPITAL BUFFER BANK UMUM SYARIAH DI
INDONESIA PERIODE 2014–2018****Ulis Fajar Choerotun Hisan****ABSTRAK**

Capital buffer merupakan selisih antara CAR dan regulasi otoritas moneter (8%). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh aspek mikroprudensial meliputi risiko pembiayaan (NPF), risiko operasional (BOPO), risiko pasar (NI), dan Dana Pihak Ketiga (DPK). Serta menganalisis pengaruh aspek makroprudensial yaitu GDPG dan inflasi terhadap *capital buffer* bank umum syariah. Pengambilan sampel 12 BUS dilakukan dengan teknik *purposive sampling*. Metode yang digunakan adalah regresi data panel.

BOPO, DPK, GDPG, dan INF ditemukan berpengaruh signifikan terhadap BUFF, sehingga risiko operasional, dana pihak ketiga, *GDP Growth*, dan inflasi dapat dikatakan sebagai determinan *capital buffer* BUS di Indonesia selama periode 2014-2018. Sedangkan risiko pembiayaan (NPF) dan risiko pasar (NI) ditemukan tidak berpengaruh signifikan. Terkait implementasi basel III, risiko operasional menjadi determinan *capital buffer* yang signifikan, dan *capital buffer* ditemukan berperilaku *procyclical* atau berhubungan positif dengan siklus bisnis.

Berdasarkan hasil penelitian tersebut, pemerintah atau regulator dapat memperluas peraturan permodalan dengan memperhatikan kondisi makroekonomi di Indonesia. Penelitian mengenai *capital buffer* BUS di Indonesia masih cenderung terbatas, selain itu penulis juga menambahkan variabel baru yakni DPK dan inflasi. Dalam penelitian ini juga dilakukan *robustness test* guna menguji ketahanan variabel yang digunakan.

Kata kunci: *capital buffer*, risiko perbankan, aspek mikroprudensial, makroekonomi, basel III.

**DETERMINANT OF IN ISLAMIC BANK CAPITAL BUFFER IN
INDONESIA DURING 2014-2018**

Ulis Fajar Choerotun Hisan

ABSTRACT

Capital buffer is the difference between CAR and regulation of monetary authorities (8%). This study aims to analyze the influence of microprudential aspects including financing risk (NPF), operational risk (BOPO), market risk (NI), and third party funds (DPK). Also analyze the influence of macroprudential aspects, GDPG and inflation on Islamic bank capital buffer. The sampling of 12 islamic bank was done by using purposive sampling technique. The method used is panel data regression.

BOPO, DPK, GDPG, and INF were found to have a significant effect on BUFF, so operational risk, third party funds, GDP Growth, and inflation are the determinants of islamic bank capital buffer in Indonesia during the 2014-2018 period. While financing risk (NPF) and market risk (NI) were found to have no significant effect. Regarding implementation of Basel III, operational risk is a significant determinant of capital buffer, and capital buffer is found to have procyclical behavior or positively related to the business cycle.

Based on these results, the government or regulator can expand capital regulations by taking into account macroeconomic conditions in Indonesia. Research on islamic bank capital buffers in Indonesia still tends to be limited, the author also adds new variables namely DPK and inflation. In this study robustness tests were also conducted to test the resilience of the variables used.

Keywords: capital buffer, banking risk, microprudential aspects, macroeconomics, basel III.

محدد رأس مال مخصص للوقاية للبنوك التجارية الإسلامية في إندونيسيا فترة 2014-2018م

أليس فجر خيرة حسان

الملخص

رأس مال مخصص للوقاية هو الفرق بين نسبة كفاية رأس المال (ن.ك.ر.م.) وتنظيم السلطات النقدية (8%). يهدف هذا البحث إلى تحليل تأثير عنصري التحوطية في الاقتصاد الجزئي الذان يحتويان على مخاطر التمويل (التمويل غير منتج - ت.غ.م.)، والمخاطر التشغيلية (التكلفة التشغيلية للدخل التشغيل - ت.د.ت.)، ومخاطر السوق (الدخل القومي - د.ق.)، وأموال الطرف الثالث (أ.ط.ث.) على رأس مال مخصص للوقاية للبنوك التجارية الإسلامية، وكذلك تحليل تأثير عنصري التحوطية في الاقتصاد الكلي، وهما نمو الناتج المحلي الإجمالي (ن.ن.م.إ.) والتضخم عليه. طريقة أخذ عينات 12 بنكا تجاريا إسلاميا المستخدمة هي طريقة أخذ العينات الهادفة. والمنهج المستخدم هو انحدار بيانات اللوحة.

ت.ت.د.ت.، وأ.ط.ث.، ون.ن.م.أ.، والتضخم توجد أنها أثرت على ب.أ.ف.ف. تأثيرا كبيرا. فلذلك المخاطر التشغيلية، وأموال الطرف الثالث، ونمو الناتج المحلي الإجمالي، والتضخم كلها تمكن أن تكون محددات رأس مال مخصص للوقاية للبنوك التجارية الإسلامية في إندونيسيا لمدة فترة 2014-2018م. علاوة على ذلك، خطر التمويل (ت.غ.م.) وخطر السوق (د.ق.) يوجدان أنهما لا يؤثران عليه تأثيرا كبيرا. تعلقا بتطبيق باسل الثالث، المخاطر التشغيلية تكون محددة رأس مال مخصص للوقاية الكبيرة، ورأس مال مخصص للوقاية له سلوك دوري أو علاقة إيجابية بالدورة التجارية.

استنادا إلى نتائج البحث المذكورة، فالحكومة تمكن أن توسع تنظيم رأس المال بتنبيهه إلى حالة الاقتصاد الكلي في إندونيسيا. وتكاد البحوث بشأن محدد رأس مال مخصص للوقاية للبنوك التجارية الإسلامية في إندونيسيا تكون المحدودة. بجانب ذلك، يضيف متغيرين جديدين، وهما أموال الطرف الثالث والتضخم. يقام هذا البحث باختبار الصلابة لاختبار مائة المتغيرات المستخدمة.

الألفاظ المهمة: رأس مال مخصص للوقاية، المخاطر المصرفية، عنصر التحوطية في الاقتصاد الجزئي، الاقتصاد الكلي، باسل الثالث.

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Pedoman transliterasi yang digunakan adalah Sistem Transliterasi Arab-Latin berdasarkan SKB Menteri Agama dan menteri P&K RI No. 0543/b/U/1987 tertanggal 22 Januari 1988.

1. Konsonan Tunggal

No.	Arab	Latin	Keterangan
1	ا	-	Tidak dilambangkan
2	ب	B	-
3	ت	T	-
4	ث	ṡ	s (dengan titik di atasnya)
5	ج	J	-
6	ح	ḥ	h (dengan titik di bawahnya)
7	خ	Kh	-
8	د	D	-
9	ذ	Ẓ	z (dengan titik di atasnya)
10	ر	R	-
11	ز	Z	-
12	س	S	-
13	ش	Sy	-
14	ص	ṣ	s (dengan titik di bawahnya)
15	ض	ḍ	d (dengan titik di bawahnya)
16	ط	ṭ	t (dengan titik di bawahnya)
17	ظ	ẓ	z (dengan titik di bawahnya)
18	ع	‘	Koma terbalik terletak di atas
19	غ	G	-
20	ف	F	-

21	ق	Q	-
22	ك	K	-
23	ل	L	-
24	م	M	-
25	ن	N	-
26	و	W	-
27	ه/ه	H	-
28	ء	“	Appostrof
29	ي	Y	-

2. Konsonan Rangkap

Konsonan rangkap termasuk kata *syiddah* ditulis rangkap. Contoh: kata *انه* ditulis *innahu*.

3. Ta' Marbutoh di Akhir Kata

3.1 Bila dimatikan ditulis *h*, kecuali untuk kata-kata arab yang sudah terserap menjadi bahasa Indonesia seperti Shalat, Zakat, dan sebagainya.

Contoh: *جماعة* ditulis *jamā'ah* *مكتبة* ditulis *maktabah*.

3.2 Bila dihidupkan ditulis *t*.

Contoh : *مكتبة الجامعة* ditulis *maktabatu-ljāmi'ah*.

4. Vokal Panjang

Fathah (baris diatas) ditulis *ā*, *kasrah* (baris dibawah) ditulis *ī*, serta *dhummah* (baris didepan) ditulis dengan *ū*. Misalnya *الناس* dituliskan-*nās*, *الرحيم* ditulis *arrahīm*, *المسلمون* ditulis *almuslimūn*.

5. Vokal Pendek yang Berurutan Dipisahkan dengan Tanda Pisah (-) Contoh: *شيءقدير* ditulis *syai-in qadīr*.

Bila alif+lam diikuti huruf-huruf qamariyah yang terkumpul dalam kata *ت، م، ق، ع، ف، خ، و، ج، ك، ه، غ، ي، ا، ب، غ، ي، ه، ج، ك، و، خ، ف، ع، ق،* (alif , b, g, y, h, j, k, w, kh, f, “, q, m, t) misalnya *المسلمون* ditulis *almuslimūn*. Sedangkan bila diikuti huruf syamsiyah (huruf hijaiyah selain huruf qamariyah), huruf *lam* diganti dengan huruf yang mengikutinya misalnya *الرحيم* diitulis *arrahīm*.

6. Kata dan Rangkaian Frasa atau Kalimat

Penghubung antar kata menggunakan tanda petik (“), sedangkan penghubung dalam satu kata menggunakan tanda pisah (-).

Contoh: *بسم الله الرحمن الرحيم* ditulis *bism'il-lāhi'r-rahmāni'r-rahīm*.