

# **MENDETEKSI EFEK PROSIKLICAL**

Studi Global Pada Perbankan Islam

**Sanksi Pelanggaran Pasal 113**  
**Undang-undang No. 28 Tahun 2014 Tentang Hak Cipta**

1. **Setiap Orang** yang dengan tanpa hak melakukan pelanggaran hak ekonomi sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9 ayat (1) huruf i untuk Penggunaan Secara Komersial dipidana dengan pidana penjara paling lama 1 (satu) tahun dan/atau pidana denda paling banyak Rp100.000.000 (seratus juta rupiah).
2. Setiap Orang yang dengan tanpa hak dan/atau tanpa izin Pencipta atau pemegang Hak Cipta melakukan pelanggaran hak ekonomi Pencipta sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9 ayat (1) huruf c, huruf d, huruf f, dan/atau huruf h untuk Penggunaan Secara Komersial dipidana dengan pidana penjara paling lama 3 (tiga) tahun dan/atau pidana denda paling banyak Rp500.000.000,00 (lima ratus juta rupiah).
3. Setiap Orang yang dengan tanpa hak dan/atau tanpa izin Pencipta atau pemegang Hak Cipta melakukan pelanggaran hak ekonomi Pencipta sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9 ayat (1) huruf a, huruf b, huruf e, dan/atau huruf g untuk Penggunaan Secara Komersial dipidana dengan pidana penjara paling lama 4 (empat) tahun dan/atau pidana denda paling banyak Rp1.000.000.000,00 (satu miliar rupiah).
4. Setiap Orang yang memenuhi unsur sebagaimana dimaksud pada ayat (3) yang dilakukan dalam bentuk pembajakan, dipidana dengan pidana penjara paling lama 10 (sepuluh) tahun dan/atau pidana denda paling banyak Rp4.000.000.000,00 (empat miliar rupiah).

# **MENDETEKSI EFEK PROSIKLIAL**

Studi Global Pada Perbankan Islam

**Dr. Sigid Eko Pramono, MIBA, CA**



# **MENDETEKSI EFEK PROSIKLIAL**

Studi Global Pada Perbankan Islam

Diterbitkan pertama kali oleh CV Amerta Media

Hak cipta dilindungi oleh undang-undang *All Rights Reserved*

Hak penerbitan pada Penerbit Amerta Media

Dilarang mengutip atau memperbanyak sebagian atau seluruh isi buku ini  
tanpa seizin tertulis dari Penerbit

**Anggota IKAPI**

Cetakan Pertama: September 2021

15,5 cm x 23 cm

**ISBN**

**978-623-5510-09-5**

**Penulis:**

Dr. Sigid Eko Pramono, MIBA, CA

**Editor:**

Alfiatin

**Desain Cover:**

Moushawi Almahi

**Tata Letak:**

Amar Al Farizi

**Diterbitkan Oleh:**

CV. Amerta Media

**NIB. 0220002381476**

Jl. Raya Sidakangen, RT 001 RW 003, Kel. Kebanggan, Kec. Sumbang,  
Banyumas 53183, Jawa Tengah. Telp. 081-356-3333-24

Email: [mediaamerta@gmail.com](mailto:mediaamerta@gmail.com)

Website: [www.penerbitbuku.id](http://www.penerbitbuku.id)

Whatsapp : 081-356-3333-24

Isi di luar tanggung jawab penerbit Amerta Media.

---

# PRAKATA

---

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ  
السَّلَامُ عَلَيْكُمْ وَرَحْمَةُ اللَّهِ وَبَرَكَاتُهُ

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah Subhanahu Wa Ta'ala. Dialah Allah, yang tiada tuhan selain Dia, yang mengetahui yang *ghaib* dan yang nampak. Dia Maha Pemurah dan Maha Penyayang. Hanya atas karunia-Nya semata buku dengan judul *Mendeteksi Efek Prosiklikal; Studi Global Pada Perbankan Islam* ini dapat diselesaikan dengan baik.

Buku ini dilatarbelakangi oleh situasi pandemi Covid-19 yang berkepanjangan dan belum juga memperlihatkan tanda-tanda kapan akan segera berakhir. Akibatnya, pertumbuhan ekonomi dunia memperlihatkan penurunan yang sangat signifikan. Beberapa pengamat ekonomi bahkan memperkirakan bahwa pandemi ini telah melampaui krisis global tahun 2008 - 2009, dan bahkan dapat menjadi kemerosotan ekonomi paling dramatis sejak perang dunia ke-2.

Ketika pandemi covid-19 ini terus berlanjut dan krisis ekonomi tidak ditangani dengan baik, maka industri perbankan selanjutnya akan menahan laju pertumbuhan kredit dan akan lebih memfokuskan pada pemberian kredit yang berkualitas tinggi. Selanjutnya krisis akan menciptakan peningkatan yang signifikan terhadap tingkat provisi kerugian kredit dan tingkat risiko aset perbankan (Aset Tertimbang Menurut Risiko). Ketika perbankan meningkatkan provisi kerugian kredit pada saat kondisi ekonomi krisis dan menurunkannya ketika kondisi perekonomian membaik, maka pola prosiklikal saat itu sedang berlangsung. Kondisi demikian kalau dibiarkan akan mengancam proses pemulihan ekonomi dan akan semakin memperparah krisis

keuangan yang sedang terjadi. Untuk itu pemerintah dan dunia usaha perlu bahu membahu untuk menggerakkan ekonomi.

Pembahasan mengenai efek prosiklikal di perbankan yang disebabkan oleh provisi kerugian kredit dan pertumbuhan kredit sangat jarang dibahas dalam sebuah buku khusus. Beberapa buku khusus yang ada antara lain *Bank Capital Structure and Procyclical of Leverage* (Catak, 2018), *Procyclical Fiscal Policy* (Thori dan Kameda, 2018) dan *Procyclical of Financial Systems in Asia* (Gerlach dan Gruenwald, 2006). Namun sayangnya, semua buku tersebut menggunakan sampel bank umum konvensional dan tidak ada yang menggunakan bank Islam atau bank Syariah dalam pembahasannya. Bank Islam, seperti diketahui, mempunyai beberapa kekhususan dibandingkan dengan bank konvensional, terutama mengenai kebijakan provisi kerugian pembiayaan.

Itulah yang mendasari penulis untuk merekonstruksi hasil pengujian empiris yang pernah penulis lakukan untuk dapat disajikan dalam sebuah buku dengan judul *Mendeteksi Efek Prosiklikal, Studi Global Pada Perbankan Islam*. Buku ini dibagi menjadi 4 (empat) bagian besar pembahasan yaitu: (i) perataan laba dan provisi kerugian pembiayaan, (ii) moderasi kapitalisasi dan portofolio aset terhadap hubungan perataan laba bank Islam dan provisi kerugian pembiayaan, (iii) efek prosiklikal provisi kerugian pembiayaan dan pertumbuhan pembiayaan, (iv) moderasi kapitalisasi dan portofolio aset terhadap hubungan prosiklikal provisi kerugian pembiayaan dan pertumbuhan pembiayaan.

Dengan demikian penulis berharap buku ini dapat menjadi referensi bagi teman-teman peneliti, para dosen, mahasiswa atau masyarakat umum lainnya yang menaruh perhatian terhadap perbankan Islam, terutama terkait dengan efek prosiklikal sebagai akibat dari kebijakan provisi kerugian pembiayaan.

Proses penyelesaian buku ini tidaklah mudah bagi penulis. Banyak ditemukan kendala dan kesulitan terutama yang bersifat teknis, misalnya penyusunan bahasa, format buku, dan keterbatasan waktu penulis untuk merekonstruksi menjadi sebuah buku. Namun

semua kendala itu, *Alhamdulillah*, dapat teratasi karena bantuan oleh tim dari penerbit Amerta yang profesional. Terima kasih kepada teman-teman dari penerbit Amerta, baik editor, desainer cover, layouter, dan lainnya.

Dalam kesempatan ini penulis ucapkan terima kasih dan apresiasi setinggi-tingginya kepada keluarga besar Institut Agama Islam Tazkia dimana saat ini penulis mengabdikan, terutama kepada *founder* Yayasan Tazkia Cendekia, Dr. Muhammad Syafii Antonio, M.Ec.; Rektor Institut Agama Islam Tazkia, Dr. Murniati Mukhlisin, M.Acc., CFP.; Wakil Rektor I, Dr. Andang Heryahya, M.Pd.; Wakil Rektor II, Dr. Sugiyarti Fatma Laela, M.Buss. Acc., CMA., CIBA., dan Wakil Rektor III, Faried Kurnia Rahman, M.Sc., serta Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Dr. Achmad Firdaus, M.Si.. Lingkungan kerja dan fasilitas kampus yang tersedia telah memberikan dukungan semangat, motivasi dan aura positif untuk selalu berkarya tanpa lelah. Semoga lelahnya ini karena Allah, bukan karena lainnya.

Penyelesaian buku ini juga penuh dengan dukungan semangat dan inspirasi dari orang-orang hebat. Untuk itu, saya mengucapkan terima kasih kepada ibu guru yang luar biasa di Program Studi Ilmu Akuntansi (PPIA) Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Indonesia, Ibu Hilda Rossieta, S.E., Ak., M.Comm., Ph.D. Juga kepada sahabat baik saya di Bank Indonesia Institut, Dr. Priyo Rokhadi Widodo, S.E., M.M., M.Phil., dan teman diskusi saya di Universitas Sampoerna, Dr. Wahyoe Soedarmono.

Terakhir dan yang paling besar dukungan dan pengorbanannya atas penyelesaian buku adalah keluarga besar penulis. Terima kasih yang tak terhingga dan tak cukup untuk dirangkai dalam kata-kata apapun kepada istri penulis Ratna Budi Purnamawati, anak *lanang* Naufal Mahdy Pranantyo, dan anak *wedok* Syahira Hasna Prasanti, atas segala doa, pengertian dan kesabaran yang diberikan. Mereka adalah sumber inspirasi dan sumber energi utama penulis untuk selalu bersyukur atas nikmat Allah Subhana Wa Ta'ala. Terima kasih pula untuk keluarga besar Alm. Djupri Prijopranoto dan Alm. Samanhoedi yang telah ikut mendukung penulis.

Sebagai penutup, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan penyampaian di dalam buku ini, karena itu semua memperlihatkan kelemahan penulis yang masih harus terus belajar untuk menjadi manusia yang lebih baik. Kesempurnaan itu hanya milik Allah Subhana Wa Ta'ala.

وَ السَّلَامُ عَلَيْكُمْ وَرَحْمَةُ اللَّهِ وَبَرَكَاتُهُ



---

# DAFTAR ISI

---

HALAMAN JUDUL	i
TENTANG BUKU	iv
PRAKATA	v
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii

BAB 1	
PENGANTAR	1

BAB 2 KARAKTERISTIK BANK ISLAM	11
--------------------------------	----

BAB 3	
PROVISI KERUGIAN	
PEMBIAYAAN PADA BANK ISLAM	21

BAB 4	
PERATAAN LABA BANK	29

BAB 5	
TEORI MOTIVASI TERKAIT PERATAAN LABA BANK	45

BAB 6	
PERATAAN LABA DAN	
PROVISI KERUGIAN PEMBIAYAAN	53

BAB 7	
MODERASI KAPITALISASI DAN	
PORTOFOLIO ASET TERHADAP PERATAAN LABA	65

BAB 8  
TEORI PROSIKLIAL PADA BANK ISLAM || 73

BAB 9  
PROSIKLIAL DAN PERTUMBUHAN PEMBIAYAAN || 79

BAB 10  
MODERASI  
KAPITALISASI DAN PORTOFOLIO  
ASET TERHADAP EFEK PROSIKLIAL || 93

BAB 11  
PENUTUP || 107

**DAFTAR PUSTAKA || 109**  
**LAMPIRAN || 123**  
**PROFIL PENULIS || 127**  
**GLOSARIUM || 129**

---

## DAFTAR TABEL

---

Tabel 4.1	Ringkasan Penelitian Penggunaan Provisi di Bank Konvensional	39
Tabel 4.2	Ringkasan Penelitian Penggunaan Provisi di Bank Islam	44
Tabel 6.1	Hasil Regresi Model 1	59
Tabel 6.2	Hasil Uji Sensivitas Regresi Model 1	63
Tabel 7.1	Hasil Regresi Model 2	67
Tabel 7.2	Hasil Uji Sensitivitas Regresi Model 2	70
Tabel 9.1	Hasil Regresi Model 3	83
Tabel 9.2	Hasil Uji Sensitivitas Regresi Model 3- <i>FLR</i>	86
Tabel 9.3	Hasil Uji Sensitivitas Regresi Model 3- <i>DFIN-FLP</i>	89
Tabel 9.4	Hasil Uji Sensitivitas Regresi Model 3- <i>DFIN-FLR</i>	90
Tabel 10.1	Hasil Regresi Model 4	96
Tabel 10.2	Hasil Uji Sensitivitas Model 4 <i>FING-FLR</i>	100
Tabel 10.3	Hasil Uji Sensitivitas Model 4 <i>DFIN-FLP</i>	102
Tabel 10.4	Hasil Uji Sensitivitas Model 4 <i>DFIN-FLR</i>	104

---

## DAFTAR GAMBAR

---

- Gambar 1.1 Perkembangan Aset Bank Islam Dunia || 7
- Gambar 2.1 Perbandingan Bank Islam dan Bank Konvensional 15
- Gambar 2.2 Pergerakan Tingkat Investasi Bank  
Islam dan Tingkat Bunga Bank Konvensional || 17
- Gambar 3.1 Provisi Kerugian Pembiayaan  
dalam Laporan Keuangan Bank Islam || 23
- Gambar 4.1 Aliran Perataan || 31
- Gambar 4.2 Alur Dana Pada Bank Islam || 34
- Gambar 4.2