

**PERBEDAAN LIKUIDITAS BANK SYARIAH SEBELUM DAN SESUDAH
KEBIJAKAN *SUPERVISORY ACTION* OTORITAS JASA KEUANGAN
TENTANG PEMBATAAN SUKU BUNGA DEPOSITO BANK
KONVENSIONAL**



Oleh :

Hamzah Zainuri

Nim: 1320310021

TESIS

**DIAJUKAN KEPADA PROGRAM PASCASARJANA UIN SUNAN
KALIJAGA UNTUK MEMENUHI SALAH SATU SYARAT GUNA
MEMPEROLEH GELAR MAGISTER EKONOMI ISLAM**

PROGRAM STUDI HUKUM ISLAM

KONSENTRASI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH

YOGYAKARTA

2015

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **Hamzah Zainuri, SHI**
NIM : 1320310021
Jenjang : Magister
Prodi Studi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa naskah tesis ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian/karya saya sendiri, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya.

Yogyakarta, 11 Mei 2015

Saya yang menyatakan,



Hamzah Zainuri
Hamzah Zainuri

NIM. 1320310021

PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **Hamzah Zainuri, SHI**
NIM : 1320310021
Jenjang : Magister
Prodi Studi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa naskah tesis ini secara keseluruhan benar-benar bebas dari plagiasi. Jika di kemudian hari terbukti melakukan plagiasi, maka saya siap ditindak sesuai ketentuan hukum yang berlaku.

Yogyakarta, 11 Mei 2015

Saya yang menyatakan,



Hamzah Zainuri, SHI

NIM. 1320310021



KEMENTERIAN AGAMA
UIN SUNAN KALIJAGA
PASCASARJANA
YOGYAKARTA

PENGESAHAN

Tesis berjudul : PERBEDAAN LIKUIDITAS BANK SYARIAH SEBELUM DAN
SESUDAH KEBIJAKAN SUPERVISORY ACTION OTORITAS
JASA KEUANGAN TENTANG PEMBATASAN SUKU BUNGA
DEPOSITO BANK KONVENSIONAL
Nama : Hamzah Zainuri, SHI
NIM : 1320310021
Program Studi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syari'ah
Tanggal Ujian : 25 Mei 2015

Telah dapat diterima sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Magister Ekonomi
Islam (M.E.I.).

Yogyakarta, 03 Juni 2015

Direktur,




Prof. Noorhaidi, M.A., M.Phil., Ph.D
NIP. 19711207 199503 1 002

PERSETUJUAN TIM PENGUJI UJIAN TESIS

Tesis Berjudul : PERBEDAAN LIKUIDITAS BANK SYARIAH SEBELUM
DAN SESUDAH KEBIJAKAN *SUPERVISORY ACTION*
OTORITAS JASA KEUANGAN TENTANG PEMBatasan
SUKU BUNGA DEPOSITO BANK KONVENSIONAL

Nama : **Hamzah Zainuri, SHI**
NIM : 1320310021
Prodi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Telah disetujui tim penguji ujian munaqosyah

Ketua : Dr. Mahmud Arif, M. Ag.
Sekertaris : Drs. Kholid Zulfa, M. Si.
Pembimbing/ Penguji : Dr. H. Slamet Haryono, SE., M.Si., Akt.
Penguji : Dr. Ibnu Qizam, SE.,M.Si., Akt.



()
()
()
()

Diuji di Yogyakarta pada tanggal 25 Mei 2015

Waktu : 09.00 s/d 10.00 WIB
Hasil/ Nilai : 93/A
Predikat : ~~Memuaskan~~/ Sangat Memuaskan/ ~~Cumlaude~~*

*Coret yang tidak perlu

NOTA DINAS PEMBIMBING

Kepada Yth,

Direktur Program Pascasarjana

UIN Sunan Kalijaga

Yogyakarta

Assalamu 'alaikum wr wb

Setelah melakukan bimbingan, arahan dan koreksi terhadap penulisan tesis yang berjudul:

**PERBEDAAN LIKUIDITAS BANK SYARIAH SEBELUM DAN SESUDAH
KEBIJAKAN *SUPERVISORY ACTION* OTORITAS JASA KEUANGAN
TENTANG PEMBATAAN SUKU BUNGA DEPOSITO BANK
KONVESIONAL**

Yang ditulis oleh :

Nama : Hamzah Zainuri, SHi
NIM : 1320310021
Jenjang : Magister
Prodi Studi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Saya berpendapat bahwa tesis tersebut sudah dapat diajukan kepada Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga untuk diajukan dalam rangka memperoleh gelar Magister Ekonomi Islam.

Wassalamu 'alaikum wr. wb.

Yogyakarta, 11 Mei 2015

Pembimbing



Dr. H. Slamet Haryono, SE., M.Si., Akt

MOTTO

“my life my adventure”

“jika engkau tidak sanggup menahan lelahnya belajar, maka engkau harus menanggung pahitnya kebodohan”

By. Imam Syafi'i

“Ilmu adalah tanaman kebanggaan maka hendaklah Anda bangga dengannya. Dan berhati-hatilah bila kebanggaan itu terlewatkan darimu. Ketahuilah ilmu tidak akan didapat oleh orang yang pikirannya tercurah pada makanan dan pakaian”

By. Imam Syafi'i

“Jangan menghitung-hitung kerjakan saja apa yang sudah menjadi kewajiban mu”

By. Ir. Soekarno

“Islam datang bukan untuk mengubah budaya leluhur kita jadi budaya arab. Bukan untuk ‘aku’ jadi ‘ana’, ‘sampeyan’ jadi ‘antum’, ‘sedulur’ jadi ‘akhi’. Kita pertahankan milik kita, kita harus serap ajarannya, tapi bukan budaya arabnya.

By: KH. Abdurrahman Wahid (Gus dur)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan likuiditas bank syariah di Indonesia sebelum dan sesudah terjadi pembatasan suku bunga deposito bank konvensional melalui kebijakan *Supervisory Action* No. SP-28/DKNS/OJK/9/2014 oleh otoritas jasa keuangan, yang diukur dengan 3 rasio likuiditas yaitu: (1) *ratio financing deposits* (FDR), (2) *loan to asset ratio* (LAR), (3) *Cash Ratio* (CR). Sampel dalam penelitian ini merupakan dua belas (12) bank syariah di Indonesia, penentuan sampel yang akan dilakukan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang berupa laporan bulanan dengan kurun waktu 6 bulan bank syariah dari Juli sampai Desember tahun 2014 bank syariah dengan periode 3 bulan laporan keuangan bank syariah sebelum kebijakan pembatasan suku bunga deposito dan 3 bulan laporan keuangan setelah kebijakan pembatasan suku bunga deposito dengan menggunakan *paired sample t-test* (uji beda dua rata-rata) dengan tingkat signifikansi 5 persen ($\alpha = 0,05$).

Hasil dari penelitian ini adalah likuiditas bank syariah yang diproksikan dengan FDR mengalami perbedaan sebelum dan sesudah pembatasan suku bunga deposito hal ini terlihat dari menurunnya FDR bank syariah, LAR juga mengalami perbedaan sebelum dan sesudah pembatasan suku bunga deposito karena terjadi penurunan LAR pada periode penelitian ini, begitu juga dengan *cash ratio* bank syariah yang mengalami kenaikan pada periode Oktober sampai Desember 2014.

Kata kunci : Likuiditas, bank syariah, *financing deposits*, *loan to asset ratio*, *Cash Ratio*

ABSTRACT

The purpose of the study is to understand the differences of Islamic Banks liquidities before and after the limitation of interest on deposit of Conventional Banks based on *Supervisory Action* No. SP-28 DKNS/OJK/9/2014 policy by Financial Service Authority (*Otoritas Jasa Keuangan*) measured on three liquidity ratios: (1) *ratio financing deposits* (FDR), (2) *loan to asset ratio* (LAR), (3) *Cash Ratio* (CR). The samples of this study are twelve (12) Islamic Banks in Indonesia chosen using *purposive sampling* method. The secondary data of this study are the monthly reports of Islamic Banks in 2014 from July to December (six month) which are focused on three months before and after applying the policy. The data are tested using hypothetical test through *paired sample t-test* with significant rate at 5 % ($\alpha = 0,05$).

The result of this study shows that the Islamic Banks liquidities projected by FDR have differences before and after the limitation which is signified by the decreasing of Islamic Banks FDR. The LAR also shows differences before and after the limitation because the LAR is decline while the cash ratio of Islamic Banks were increasing from October to December 2014.

Keywords: Liquidity, Islamic Bank, *financing deposits*, *loan to asset ratio*, *Cash Ratio*

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Pedoman transliterasi Arab-Latin yang digunakan dalam penelitian ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987, tanggal 22 Januari 1988.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	ba'	b	be
ت	ta'	t	te
ث	s a'	s	es (dengan titik di atas)
ج	jim	j	je
ح	h}a	h}	ha (dengan titik di bawah)
خ	kha	kh	ka dan ha
د	dal	d	de
ذ	z al	z	zet (dengan titik di atas)
ر	ra'	r	er
ز	zai	z	zet
س	sin	s	es
ش	syin	sy	es dan ye
ص	s}ad	s}	es (dengan titik di bawah)

ض	d}ad	d}	de (dengan titik di bawah)
ط	t}a'	t}	te (dengan titik di bawah)
ظ	z}a'	z}	zet (dengan titik di bawah)
غ	'ain	`	koma terbalik di atas
غ	gai	g	ge
ف	fa'	f	ef
ق	qaf	q	qi
ك	kaf	k	ka
ل	lam	l	el
م	mim	m	em
ن	nun	n	en
و	wawu	w	we
ه	ha'	h	ha
ء	hamzah	'	apostrof
ي	ya'	y	ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعَدِّين	ditulis	Muta`aqqidi>n
عَدَّة	ditulis	`iddah

C. Ta' Marbutah

1. Bila dimatikan ditulis h

هبة	ditulis	hibbah
جزية	ditulis	jizyah

Ketentuan ini tidak diperlakukan terhadap kata-kata Arab yang sudah terserap ke dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki lafal aslinya.

Bila diikuti dengan kata sandang “al” serta bacaan kedua itu terpisah, maka ditulis dengan h.

كرامة الأولياء	ditulis	kara>mah al-auliya>’
----------------	---------	----------------------

2. Bila ta' marbutah hidup atau dengan *harakat, fathah, kasrah, dan dammah* ditulis t

زكاة الفطر	ditulis	zaka>tul fit}ri
------------	---------	-----------------

D. Vokal Pendek

◌ِ	kasrah	ditulis	i
◌َ	fath}ah}	ditulis	a
◌ُ	d}ammah	ditulis	u

E. Vokal Panjang

Kasrah + ya' mati	ditulis	i>
Fath}ah} + alif	ditulis	a>
D}ammah + wawu mati	ditulis	u>

F. Vokal Rangkap

Fath}ah} + ya' mati	ditulis	ai
Fath}ah} + wawu mati	ditulis	au

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan

Apostrof

أَنْتُمْ	ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	ditulis	<i>u`iddat</i>
لَنْ شَكَرْتُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyah*

القرآن	ditulis	al-Qur'a>n
--------	---------	------------

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyah*, ditulis dengan menggandakan huruf *Syamsiyah* yang mengikutinya, serta menghilangkan huruf l (el)nya.

السماء	ditulis	<i>as-sama>'</i>
--------	---------	---------------------

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوي الفرود	ditulis	<i>z/awi> al furu>d</i>
أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR



الحمد لله رب العالمين وبه نستعين على أمور الدنيا والدين والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

Segala puji bagi Allah Rabb alam semesta, pemangku langit dan bumi, pengatur seluruh makhluk, yang memberikan anugrah betapa indah hidup dengan ajaran-Nya. Shalawat dan salam tercurah atas junjungan kita Nabi besar Muhammad SAW, seluruh keluarga, sahabat dan para pengikutnya.

Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas anugerah yang tiada terkira berupa kesempatan yang diberikan kepada penulis untuk menuangkan sebuah karya kecil yang berjudul “**perbedaan likuiditas bank syariah sebelum dan sesudah kebijakan *supervisory action* otoritas jasa keuangan tentang pembatasan suku bunga deposito bank konvensional**” sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Magister Ekonomi Islam pada program studi Hukum Islam konsentrasi Keuangan dan Perbankan Syariah.

Banyak hambatan yang menimbulkan kesulitan dalam penyelesaian penulisan tesis ini, namun berkat bantuan serta dorongan dari berbagai pihak akhirnya kesulitan-kesulitan yang timbul dapat teratasi. Untuk itu suatu kewajiban bagi penulis untuk menyampaikan rasa terima kasih yang tulus ikhlas terutama kepada:

1. Bapak Prof. Drs. H. Akh Minhaji, M.A., PhD., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak, Prof. Noorhaidi Hasan, MA., M.Phil., Ph.D, selaku Direktur Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, S.Ag., M.Ag, selaku Ketua Prodi Hukum Islam Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

4. Bapak Dr. H. Slamet Haryono, SE., M.Si., Akt, selaku pembimbing yang telah ikhlas meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, motivasi dan arahan sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan tesis ini.
5. Kepada Bapak Prof. Dr. Muslim Ibrahim, MA dan Dr. Nazaruddin Aw, MA yang telah memberikan rekomendasi Kepada penulis untuk melanjutkan studi S2 ke UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
6. Bapak dan Ibu Dosen, seluruh staf dan karyawan pada prodi Hukum Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Staf perpustakaan pusat dan pascasarjana UIN Sunan Kalijaga yang telah memberikan peminjaman buku demi terselesaikannya tesis ini.
8. Staf perpustakaan pusat UGM dan para staf Magister Ekonomi Manajemen dan Bisnis UGM yang telah memberikan peminjaman buku demi terselesaikannya tesis ini.
9. Kedua orang tua tercinta, H.Ismail A Kadir (Alm) yang semasa hidupnya beliau selalu memberikan motivasi, nasehat dan bimbingan kepada penulis untuk terus bersemangat dalam menuntut ilmu, semoga Allah selalu melimpahkan rahmatnya dan menerima segala amal ibadah beliau (Amiin) dan untuk Ibunda ku tercinta Hj. Husnawati, Spd yang telah berjuang sendiri menjadi tulang punggung keluarga demi tercapai cita-cita semua anak-anak nya untuk menjadi insan akademisi yang berguna bagi masyarakat. Melalui doa beliau dan nasehat yang tulus sehingga penulis terus bersemangat dan Alhamdulillah dapat menyelesaikan tesis ini. Semoga Allah selalu memberikan kesehatan, melimpahkan rezeki kepadanya, dan melindungi ibunda ku tercinta. Amiin.
10. Kepada abang ku tercinta (bang Haris) dan istrinya (kak fitri), yang selalu mendukung penulis terutama untuk terus bersemangat dalam menuntut ilmu, begitu juga dengan kakak ku tercinta Mutiara Ulfah, S.Si dan suaminya Abu Helmi, S,Si, yang tak henti-hentinya memberikan nasehat kepada penulis untuk selalu bersabar dan bersemangat dalam menuntut ilmu. Semoga Allah memberikan kesehatan, melimpahkan rejeki, dan terus menjadi keluarga yang sakinah, mawaddah ,warrahmah kepada mereka semua . Amiin.
11. Buat Guru kami yang tidak pernah jemu memberi motivasi dan semangat untuk selalu tabah, khususnya Dr. Danial, M.Ag, Pak Al husaini, M,Pdi, Dr. Muhammad Maulana, M.Ag, Bang Sjafruddin, Bang Adan dan juga buat teman seperjuangan: Iromi Ilham, Muslim, Imam, Royyan, Muksal, Sari Utami, Umam, Mbak Asmi, Yasirli, Khairul Fajri, Iwan Pam-pam, Isfan hidayat dan masih banyak lainnya. Ucapan terima kasih juga Kepada adik-adik di kontrakan Gowok yang sama-sama dari aceh untuk menimba ilmu di yogyakarta (Iqbal, Muammar, Aidil, TM Rizal, Irvan, dan Zia). Begitu juga kepada 11 adik-adik perempuan Kabulat yang tinggal

di kosan tiga (3) dara sapenyang selalu mengundang canda tawahangat setiap bercengkrama bersama mereka. Teman-temanku di Program Pascasarjana (HI-KPS'13 Reguler) UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Perbedaan daerah, bahasa, budaya, yang sering kali membuat kita berbeda pendapat, kadang terjadi perselisihan, akan tetapi semua tidak akan bermakna tanpa adanya dukungan dan persaudaraan yang begitu indah..Thanks u'r my family G'13. Semoga Allah memberikan keberkahan umur, rejeki, kesehatan dan kesuksesan dunia akhirat kepada mereka semua. Amiin.

Hanya kepada Allah jualah penulis memohon balasan. Semoga semua pihak yang telah membantu dalam penulisan tesis ini mendapatkan pahala yang setimpal. Penulis menyadari bahwa penyusun tesis ini tidak luput dari kesalahan karena penulis selaku manusia biasa yang kapasitas ilmunya masih minim. Oleh karena itu, penulis harapkan masukan dan kritikan yang bersifat konstruktif untuk perbaikan selanjutnya. Akhirnya, penulis berharap semoga tesis ini bermanfaat bagi yang membutuhkan.

Wassalamu Alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta 25 Mei 2015
Penulis



Hamzah Zainuri, SHI

NIM. 1320310021

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN	ii
PERNYATAAN BEBAPLAGIARISME.....	iii
PENGESAHAN DIREKTUR.....	iv
PERSETUJUAN TIM PENGUJI UJIAN TESIS	v
NOTA DINAS PEMBIMBING	vi
MOTTO.....	vii
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	x
KATA PENGANTAR	xv
DAFTAR ISI	xviii
DAFTAR TABEL.....	xx
DAFTAR GAMBAR	xxi
DAFTAR LAMPIRAN	xxii
DAFTAR SINGKATAN	xxiii
BAB I: PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian	8
D. Sistematika Penulisan	9
BAB II: LANDASAN TEORI DAN HIPOTESIS	11
A. Manajemen likuiditas bank syariah	11
1. Pengertian likuiditas.....	11
2. Manajemen likuiditas	13
3. Risiko likuiditas.....	15
4. Pengelolaan Likuiditas Bank Syariah.....	18
5. Penentuan Kebutuhan Likuiditas Bank Syariah	20
6. Alat likuid bank syariah	24
7. Instrumen likuiditas bank syariah.....	27
8. strategi pemeliharaan likuiditas	34
B. Bank syariah	35
C. Bank konvensional	38
D. Sumber dana bank	39

a.Dana Pihak Ketiga.....	41
E.Suku bunga	43
F.Deposito	44
G.Penelitian terdahulu	45
H.Kerangka teoritik.....	54
I.Hipotesis penelitian.....	59
BAB III: METODE PENELITIAN	62
A. Jenis dan sifat penelitian.....	62
B. Metode pengumpulan Data.....	62
Sumber data.....	62
C. Populasi Dan Sampel	63
D. Definisi Operasional.....	64
E. Teknik analisis data	66
1. tahap uji normalitas	66
2. tahap uji hipotesis.....	67
BAB IV: ANALISIS DAN PEMBAHASAN	70
A. Analisis kuantitatif.....	70
1. Analisis deskriptif.....	70
2. Uji Normalitas Data.....	72
C. Pengujian Hipotesis	73
D. Pembahasan	77
BAB V: PENUTUP.....	86
A. Kesimpulan.....	86
B. Saran	87
Daftar Referensi	89
Lampiran.....	94

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	perkembangan bank syariah 2009 sampai 2014	2
Tabel 2.1	perbedaan bank konvensional dan bank syariah.....	34
Tabel 2.2	Kegiatan Usaha Bank Umum Syariah (BUS) periode juli sampai desember 2014.....	58
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif Kinerja Likuiditas Bank Umum Syariah Sebelum Pembatasan Suku Bunga Deposito Bank Konvensional.....	66
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Kinerja Likuiditas Bank Umum Syariah Sebelum Pembatasan	67
Tabel 4.3	Uji Normalitas Data dengan <i>One-Sample Kolmogorov- Smirnov Test</i>	68
Tabel 4.4	Uji beda FDR sebelum dan sesudah pembatasan suku bunga bank konvensional.....	70
Tabel 4.5	Uji beda LAR sebelum dan sesudah pembatasan suku bunga bank konvensional.....	71
Tabel 4.6	Uji beda <i>cash ratio</i> sebelum dan sesudah pembatasan suku bunga bank konvensional.....	72
Tabel 4.7	perbandingan jumlah asset dengan pembiayaan bank syariah Periode juli sampai desember 2014.....	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar4.1	FDR Perbankan Syariah Periode Juli-Desember 2014 (dalam %)	74
Gambar 4.2	Deposito perbankan syariah periode Juli sampai Desember 2015(dalam miliar)	76
Gambar 4.3	LAR perbankan syariah periode Juli sampai Desember 2014(dalam%)	83
Gambar 4.4	Cash ratio perbankan syariah Juli sampai Desember 2014 (dalam%)	85

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Hasil perhitungan FDR, LAR, *cash ratio* bank syariah juli sampai desember 2014
- Lampiran 2 Gabungan FDR, LAR, *Cash Ratio*
- Lampiran 3 *Descriptive Statistic*
- Lampiran 4 Hasil uji normalitas data *one-sample kolmogorov-smirnov test*
- Lampiran 5 Hasil uji keseluruhan hipotesis *paired samples test*
- Lampiran 6 Hasil Uji hipotesis FDR
- Lampiran 7 Hasil Uji hipotesis LAR
- Lampiran 8 Hasil Uji hipotesis *Cash ratio*
- Lampiran 9 *Curriculum Vitae*

DAFTAR SINGKATAN

BI	: Bank indonesia
BUKU	: Bank umum Kelompok usaha
BUS	: Bank umum syariah
CR	: <i>Cash ratio</i>
DPK	: Dana pihak ketiga
FDR	: <i>Financing to deposits ratio</i>
LAR	: <i>Loan to Assets Ratio</i>
LPS	: Lembaga penjamin Simpanan
OJK	: Otoritas Jasa Keuangan
PBI	: Peraturan Bank indonesia
SPI	: Statistik perbankan syariah

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar belakang masalah

Saat ini, industri perbankan tidak hanya didominasi oleh bank konvensional. Akan tetapi industri perbankan diramaikan dengan hadirnya bank syariah yang sejak kemunculannya telah mengalami perkembangan yang signifikan di berbagai Negara, khususnya Indonesia.¹

Di Indonesia sendiri, bank syariah pertama kali didirikan pada tahun 1992 dengan nama bank muamalat. Walaupun perkembangannya agak terlambat dibandingkan dengan Negara-negara muslim lainnya. Akan tetapi pertumbuhan bank syariah di Indonesia sangat luar biasa hal ini dapat dilihat dari total asetnya yang menunjukkan tren peningkatan secara signifikan. Baik dari total aset, jumlah bank umum, UUS, maupun jaringan kantor.²

Pertumbuhan bank syariah dan lembaga keuangan syariah yang semakin pesat dapat dilihat dari peningkatan jumlah bank umum syariah (BUS) yang didirikan, disamping itu juga bank syariah mencatat kinerja yang cukup mengembirakan, hal ini dapat dilihat dari perkembangan aset, DPK, pembiayaan dan kinerja intermediasi BUS dalam lima tahun terakhir.

¹ Abdullah Saeed, *Menyoal Bank Syariah (Kritik atas interpretasi bunga bank kaum Neo-Revivalis)*, Alih bahasa Arif Maftuhin, (Jakarta: Paramadina, 2004), hlm. 16

² Muhammad Syafi'i Antonio, *Bank Islam: Dari Teori ke Praktik*, (Jakarta: Gema Insani, 2001), hlm,21-23

Tabel 1.1
Perkembangan perbankan syariah 2009-2014
Dalam miliar rupiah

Komponen	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Asset	66.000	97.519	145.467	195.015	242.276	272.343
DPK	52.71	76.063	115.415	147.512	183.534	217.858
Pembiayaan	46.886	68.181	102.655	147.505	184.122	199.330

Sumber data di olah: Statistik Perbankan Syariah , Ojk

Pertumbuhan dan kinerja pesat dari perbankan syariah tersebut tentunya tidak menjadikan sistem perbankan syariah lepas dari masalah seperti yang sering dialami oleh bank-bank konvensional. Meskipun ketiga parameter utama pengukuran kinerja perbankan syariah tersebut terus mengalami pertumbuhan pesat. Permasalahan yang mendasar yang dihadapi bank syariah adalah bagaimana bank mampu menjaga tingkat likuiditasnya pada kondisi yang aman dan optimal sesuai dengan parameter tingkat kesehatan bank yang ditetapkan oleh bank indonesia. Karena mengatur tingkat likuiditas sangat penting sekali dalam pengelolaan dana-dana bank. Tingkat likuiditas suatu bank mencerminkan sampai berapa jauh suatu bank dapat mengelola dananya dengan sebaik-baiknya.

Likuiditas itu sendiri adalah kemampuan bank untuk menyediakan aset kedalam kas dengan cepat, pada biaya yang rendah dan tanpa menderita kerugian yang berarti semakin banyak dana yang dapat dihimpun oleh bank dalam waktu tertentu maka bank akan semakin likuid, dan semakin rendah

ongkos yang dibutuhkan untuk menambah dana dalam waktu tertentu maka aset tersebut akan semakin likuid.³

Seperti halnya bank konvensional, bank syariah juga bergantung pada simpanan nasabah sebagai sumber dana utama dalam menjaga likuiditasnya. Hal ini disebabkan adanya proporsi yang besar dari simpanan nasabah bank berupa giro wadiah (*demand deposit*) atau tabungan (*saving*) dan deposito berjangka (*time deposit*), dunia perbankan terutama dalam hal hukum perbankan memberikan prioritas utama dalam mempertahankan tingkat kecukupan likuiditas. harus ada nasabah yang menyimpan uang di bank, apabila bank ingin melanjutkan usahanya.⁴

Dalam perbankan syariah jika tingkat bagi hasil cenderung naik dan permintaan kredit bertambah, maka posisi likuiditas akan seimbang hal ini membuat bank mendapatkan keuntungan maksimal. Oleh sebab itu balas jasa dalam perbankan syariah yang tidak menggunakan suku bunga sebagai acuan pemberian keuntungan sangatlah riskan, mengingat suku bunga sudah menjadi acuan utama pada pemberian keuntungan pada setiap bisnis di Indonesia. seperti halnya pada tahun 2013 risiko kekeringan likuiditas makin meningkat sejak BI mengerek bunga acuan (BI rate) Juni 2013 lalu. Lembaga Penjamin Simpanan (LPS) memperkirakan pertumbuhan DPK di 2014 hanya naik 14,1

³ Veithzal Rivai, Arviyan Arifin, *Islamic banking*, (Jakarta: PT bumi aksara, 2010), hlm, 553.

⁴ *Ibid*, hlm 552.

persen.⁵ Padahal pertumbuhan dana pihak ketiga yang seimbang bagi bank syariah sangat diperlukan untuk menompang atau bisa berekspansi lebih luas. Mengingat dana pihak ketiga merupakan penyangga untuk memperbaiki tingkat likuiditas. sampai saat ini *Financing to deposits ratio* (FDR) bank syariah terus meningkat, ini menandakan bahwa dana yang dihimpun dengan dana yang dikeluarkan untuk permintaan kredit tidak seimbang. Oleh karena itu perlu adanya sebuah regulasi khusus dari pemerintah untuk mendukung pertumbuhan DPK bank syariah itu sendiri, mengingat bank syariah tidak memakai sistem bunga dalam memperoleh profit marginnya.

Karena Tingkat suku bunga merupakan salah satu pertimbangan seseorang untuk menabung atau menandatangani dananya pada bank konvensional. Tingkat bunga yang tinggi akan mendorong masyarakat untuk menabung atau menandatangani dananya dan mengorbankan konsumsi yang sekarang untuk dimanfaatkan di masa yang akan datang. Dimana para penabung bersifat profit motif atau dengan kata lain memanfaatkan keuntungan pada saat tingkat suku bunga tinggi. Dalam hal ini berarti masyarakat lebih tertarik mengorbankan konsumsinya sekarang guna menambah tabungannya.⁶

⁵ Okezone.com, *tantangan perbankan syariah 2014*, di akses pada tanggal 15 oktober 2014

⁶ Aprilia Tri Rahayu Bambang Pranowo, *Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga Deposito Bank Konvensional Terhadap Deposito Mudharabah pada Bank Syariah DiIndonesia*, jurnal ekonomi studi pembangunan, V ol. 4, No. 1, 2012.

Berdasarkan Statistik Perbankan Indonesia (SPI), rerata suku bunga deposito sepanjang 2014 naik 70 bps, dari semula 7,97% pada Januari 2014 menjadi 8,67% diakhir Juli. Di sisi lain, suku bunga kredit perbankan Indonesia pada posisi Juli 2014 tercatat 11,25%—13,3% bagi korporasi, sedangkan kredit mikro bisa mencapai 16%—23%. Padahal, rerata suku bunga simpanan di Malaysia, Singapura dan Thailand hanya berada pada kisaran 2%—4% dengan suku bunga kredit berkisar 3%—7%. Bisnis mencatat sepanjang Januari—Juni 2014, rerata kenaikan beban bunga deposito bank sebesar 39,22%. Angka itu lebih tinggi dibandingkan dengan periode yang sama 2013 sebesar 37,78%. Hingga Juni 2014, beban bunga deposito yang dibayarkan bank kepada pihak ketiga mencapai Rp61,48 triliun. Beban itu melonjak 63,71% dibandingkan dengan Juni 2013 sebesar Rp37,56 triliun.⁷ Dari data tersebut terlihat bahwasanya terjadi perang suku bunga antar Bank Indonesia dalam menarik dana masyarakat sepanjang enam bulan pertama tahun 2014.

Oleh karena itu OJK (Otoritas jasa keuangan) mengeluarkan sebuah peraturan pembatasan suku bunga deposito pada bank konvensional melalui kebijakan *supervisory action*,⁸ No. SP-28/DKNS/OJK/9/2014 dengan maksimal 200 basis poin (bps) di atas BI rate untuk (Bank umum kelompok

⁷ Otoritas jasa keuangan, (sumber: statistik perbankan untuk data posisi Juli 2014).

⁸ *supervisory action* adalah tindakan pengawasan terhadap bank yang dinilai mengalami kesulitan yang membahayakan kelangsungan usahanya. (<http://www.ojk.go.id/bank-dalam-pengawasan>) di akses pada tanggal 29 april 2015.

Usaha) BUKU 4 dan BUKU 3,⁹ dan 225 bps untuk BUKU 3 dengan tujuan untuk meredam perang suku bunga yang terjadi pada bank konvensional.¹⁰ Peraturan ini secara tidak langsung menjadi angin segar bagi perbankan syariah karena diperkirakan likuiditas perbankan akan lebih longgar, mengingat suku bunga menjadi salah satu acuan nasabah untuk mendepositokan dananya, maka bisa dikatakan akan terjadi pelarian nasabah ke bank syariah.¹¹ Mengingat tipe nasabah dalam memilih bank syariah cenderung didasarkan kepada motif keuntungan, bukan kepada motif keagamaan. Dengan kata lain, nasabah lebih mengutamakan *economic rationale* dalam keputusan memilih bank syariah dibandingkan dengan lembaga perbankan non-syariah atau bank konvensional. Maka dapat dikatakan ketika terjadi pembatasan suku bunga para deposan akan menginvestasikan dananya ke perbankan lainnya yang memberikan keuntungan atau profit margin yang lebih besar, tidak terkecuali ke perbankan syariah.

Kelonggaran likuiditas BUS setelah terjadi pembatasan suku bunga deposito, pernah dijelaskan oleh Rinal (2006) dalam penelitiannya, yang mana hasil penelitiannya mengatakan, bahwasanya tingkat suku bunga bank

⁹ Pengaturan kegiatan usaha bank bank dengan Modal inti di atas 30 triliun termasuk dalam katagori BUKU IV, sedangkan bank dengan modal inti 5 triliun sampai dengan kurang 30 triliun termasuk dalam katagori BUKU III. PBI Nomor 14/26/PBI/2012 tanggal 27 Desember 2012 tentang Kegiatan Usaha dan Jaringan Kantor Berdasarkan Modal Inti Bank

¹⁰Otoritas Jasa Keuangan, *Siaran Pers Ojk Tetapkan Batas Atas Suku Bunga Dana Perbankan*. No. SP-28 DKNS/OJK/9/2014.

¹¹ Vivanews.co.id, *Pembatasan Suku Bunga Deposito, Angin Segar Bagi Perbankan Syariah*, di akses pada tanggal 18 November 2014.

konvensional merupakan salah satu faktor yang mempengaruhi likuiditas bank syariah¹² yang mana dalam penelitiannya dia menggunakan rasio FDR untuk mengukur likuiditas bank syariah. Hasil dari penelitian tersebut selaras dalam penelitian Rio Satria (2014) yang mana suku bunga pinjaman dari suku bunga bank dan bunga komersial deposito bank komersial telah mempengaruhi negatif terhadap jumlah DPK bank syariah.¹³

Adapun hasil yang berbeda diperoleh oleh Asih (2012) yang mana dalam hasil penelitiannya menemukan bahwasanya tingkat suku bunga tidak berpengaruh terhadap likuiditas perbankan pada bank umum periode 2009 - 2011.¹⁴ Penelitian ini diperkuat oleh Fatimah (2012), hasil penelitiannya menyimpulkan BI rate secara statistik tidak signifikan mempengaruhi FDR.¹⁵ Yang mana dalam penelitiannya dia menggunakan rasio FDR untuk mengukur likuiditas bank syariah.

Maka dari beberapa fenomena di atas dan dengan adanya kebijakan *supervisory action*, penulis mencoba meneliti tentang perbedaan likuiditas bank syariah sebelum dan setelah dikeluarkan kebijakan *supervisory action* oleh otoritas jasa keuangan (OJK) tentang pembatasan suku bunga bank

¹² Rinal Satria Anugrah, *Analisis Faktor-Faktor yang mempengaruhi likuiditas bank umum syariah*, (Skripsi : fakultas ekonomi dan manajemen, institut pertanian bogor , 2006)

¹³ Rio Satria, *pengaruh bunga terhadap inflasi dan dana pihak ketiga (dpk) bank syariah di indonesia*, (Tesis, dipublikasikan di <https://docs.google.com/document>, 2014)

¹⁴ Budi Asih, *Pengaruh Profitabilitas Dan Tingkat Suku Bunga Sbi Terhadap Likuiditas Perbankan Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2009-2011*, (Tesis: Universitas negeri Padang, 2012)

¹⁵ Nurlaela Fatimah, *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Likuiditas Perbankan Syariah di Indonesia*, (Thesis: jurusan akuntansi program studi keuangan syariah, politeknik bandung, 2012)

konvensional. Yang maka likuiditas bank syariah akan diukur dengan 3 *ratio* likuiditas diantaranya: *financing deposits ratio (FDR)*, *Loan to Assets Ratio (LAR)*, dan *Cash ratio (CR)*.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah di atas, maka masalah yang muncul dapat dirumuskan sebagai berikut:

1. Bagaimana likuiditas perbankan syariah yang diukur dengan *financing deposits ratio (FDR)* sebelum dan sesudah terjadi pembatasan suku bunga deposito bank konvensional.
2. Bagaimana likuiditas perbankan syariah yang diukur dengan *Loan to Assets Ratio (LAR)* sebelum dan sesudah terjadi pembatasan suku bunga deposito bank konvensional.
3. Bagaimana likuiditas perbankan syariah yang diukur dengan *cash ratio* sebelum dan sesudah terjadi pembatasan suku bunga deposito bank konvensional.

C. Tujuan penelitian dan Manfaat penelitian

1. Tujuan penelitian

- a. Untuk mengetahui sejauh mana perbedaan rasio FDR bank syariah sebelum dan sesudah terjadinya pembatasan suku bunga deposito bank konvensional

- b. Untuk mengetahui sejauh mana perbedaan rasio LAR bank syariah sebelum dan sesudah terjadinya pembatasan suku bunga deposito bank konvensional
- c. Untuk mengetahui sejauh mana perbedaan *cash ratio* bank syariah sebelum dan sesudah terjadinya pembatasan suku bunga deposito bank konvensional

2. Manfaat penelitian

- a. Bagi penulis sendiri penelitian ini berguna untuk menambah khazanah keilmuan tentang proses-proses pengembangan bank syariah, khususnya melalui faktor likuiditas.
- b. Penelitian ini dapat memberikan tambahan wawasan tentang likuiditas bank syariah di Indonesia.
- c. Penelitian ini memberikan sebuah gambaran dan penjelasan sejauh mana sebuah regulasi dari kebijakan pemerintah dapat menjadi tolak ukur dalam pengembangan ekspansi bank syariah.

D. Sistematika pembahasan

Sistematika penulisan yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari lima bab yaitu:

Bab pertama berisi pendahuluan untuk menjelaskan pembahasan tesis secara keseluruhan yang terdiri dari latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian dan sistematika pembahasan

Bab kedua landasan teori, bab ini akan mengurai tentang pengertian masing-masing variabel yang digunakan dan penjelasan tentang teoritik, diantaranya akan menjelaskan secara rinci tentang history bank syariah dan konvensional , mengurai tentang manajemen likuiditas dan penelitian terdahulu.

Bab ketiga metodologi penelitian, bab ini berisi penjelasan mengenai data dan sifat penelitian, populasi dan sampel penelitian, metode pengumpulan data, definisi operasional variabel dan teknik analisis data.

Bab empat memaparkan hasil statistic deskriptif, uji hipotesis dan pembahasan. Sedangkan pada Bab lima berisi penutup yang di dalamnya memaparkan kesimpulan dan saran dari hasil analisis data yang berkaitan dengan penelitian.

BAB V

PENUTUP

Pada bab ini akan menyajikan kesimpulan dan implikasi dari hasil penelitian yang telah dilakukan. Kesimpulan yang ditarik merujuk pada hasil pengujian hipotesis dan perumusan masalah yang diajukan dalam penelitian ini. Sedangkan implikasi kebijakan akan menguraikan implikasi hasil penelitian ini. Sementara keterbatasan penelitian mengungkapkan kekurangan ataupun kelemahan yang ditemukan dalam penelitian ini yang akan menjadi agenda bagi penelitian selanjutnya.

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data, dalam penelitian ini menyimpulkan beberapa hasil berikut:

1. Berdasarkan hasil pengolahan data melalui *paired sample t-test* Terdapat perbedaan FDR bank syariah sebelum dan sesudah terjadinya pembatasan suku bunga deposito bank konvensional ditunjukkan dengan nilai Sig sebesar 0,000 yang berarti $< 0,05$, hal ini dikarenakan FDR perbankan syariah mengalami penurunan yang sangat signifikan pada periode oktober sampai desember 2014.
2. Berdasarkan hasil pengolahan data melalui *paired sample t-test* dapat disimpulkan bahwasanya terdapat perbedaan yang signifikan dalam rasio LAR setelah terjadi pembatasan suku bunga deposito. Ditunjukkan dengan hasil bahwa nilai Sig sebesar 0,000 yang

berarti $< 0,05$, adanya dampak yang signifikan pembatasan suku bunga deposito perbankan konvensional terhadap LAR ini disebabkan menurunnya FDR bank syariah pada periode yang sama selama penelitian.

3. Berdasarkan hasil pengolahan data melalui *paired sample t-test* dapat disimpulkan terdapat perbedaan yang signifikan pada cash ratio bank syariah setelah terjadi pembatasan suku bunga deposito ditunjukkan dengan hasil nilai Sig sebesar 0,000 yang berarti $< 0,05$, hal ini disebabkan naiknya cash rasio pada periode yang sama saat penurunan FDR.

B. Saran

Berdasarkan kesimpulan di atas maka penulis menyampaikan beberapa saran kepada pengelola perbankan syariah, pembuat kebijakan dan para peneliti lainnya. Adapun saran-saran tersebut adalah sebagai berikut:

1. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa pembatasan suku bunga deposito perbankan konvensional berdampak negatif signifikan terhadap FDR, LAR, Cash ratio bank Syariah. Oleh karena itu kepada regulator yang berwenang mengatur pengawasan terhadap perbankan khususnya bank syariah, supaya membuat sebuah regulasi khusus untuk pengembangan bank syariah, karena seperti yang kita ketahui instrumen syariah sangat terbatas sehingga bank

tidak punya banyak pilihan untuk menempatkan eksekutif likuiditasnya. Hal ini bertujuan agar bank syariah bisa berekspansi lebih besar dengan didukung modal yang kuat, sehingga target mengejar pangsa pasar 5 persen dari perbankan nasional akan bisa tercapai.

2. Bagi bank syariah sendiri, harus lebih berhati-hati dalam menjaga likuiditasnya, mengingat faktor-faktor yang mempengaruhi likuiditas banyak didominasi faktor global. Walaupun perannya belum terlalu besar seperti bank konvensional akan tetapi secara umum, perbankan syariah akan menghadapi tantangan yang relatif sama dengan perbankan lain pada umumnya. Karena faktanya, lingkungan bisnis, ekonomi, dan regulasi yang dihadapi perbankan syariah juga sama dengan perbankan lain. Namun karena skala usahanya yang relatif masih kecil, tantangan yang dihadapi perbankan syariah menjadi lebih besar. Perlambatan ekonomi juga akan membayangi kinerja perbankan termasuk bank syariah.
3. Bagi peneliti lain yang akan melakukan penelitian dengan tema yang sama, diharapkan melakukan penelitian dengan membandingkan antara perbankan konvensional dengan perbankan syariah dengan variabel-variabel yang belum diteliti dalam penelitian ini dan menggunakan kurun waktu yang lebih lama. Selain itu penyusun menyarankan agar melakukan penggalian

bagaimana dampak pembatasan suku bunga deposito tersebut terhadap tingkat profitabilitas.



DAFTAR PUSTAKA

- Arsyad, Lincolin. *Peramalan Bisnis*. Yogyakarta :BPFE-Yogyakarta 2001
- Arifin, Arviyan, *Islamic Banking: Sebuah Teori, Konsep, dan Aplikasi*, Jakarta: PT Bumi Aksara, 2010
- Antonio, Syafi'i, Muhammad, *Bank Islam: Dari Teori ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani, 2001
- Ade Arthesa dkk, *Bank Dan Lembaga Keuangan Bukan bank* ,Jakarta: PT Indeks, 2006
- Amir Machmud & Rukmana, *Bank Syariah: Teori, kebijakan dan studi Empiris di Indonesia*, Jakarta: Erlangga, 2010
- Arifin ,Zainal, *dasar-dasar manajemen bank syariah cet 4*, jakarta: pustaka Alvabet, 2006
- Draft Consultative Paper, *Manajemen Risiko Likuiditas Bank*, Direktorat Penelitian Dan Pengaturan Perbankan, Bank Indonesia, 2009.
- Darma, Hetna. *Analisi Likuiditas Pada Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur di Samarinda*. 2008.
- Ghozali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19, Cet ke-5* Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2011
- Greg L ,Anggana,. *Peranan Manajemen Likuiditas Bagi Industri perbankan*. Gema Stikubank. 1996
- Hadi, Syamsul *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan* Yogyakarta: Ekonisia, 2006
- Harahap, Sofyan, Syafri. *Analisis kritis atas laporan keuangan*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada. 2008
- Hasibuan, Drs. H Malayu S P. *DasarDasar Perbankan* . Jakarta PT Bumi Aksara. 2002.
- Imam Mulyana, the commercial loan theory, www.diskusi.uni.cc di akses pada tanggaln 20 desember 2014

- Jonathan Golin Dan Philippe Delhaise, *the bank credit analysis handbook*, jhon wiley & son : singapore, 2013
- Kasmir, *Dasar-Dasar Perbankan*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada, 2002
- Nurdin, Ridwan, *Akad-Akad fiqh pada perbankan syariah di Indonesia “sejarah, konsep dan perkembangannya,”* Banda Aceh: Yayasan pena, 2010
- Martono, *Bank Dan Lembaga Keuangan Lain*, Yogyakarta: Ekonisia, 2002
- Masyhud Ali, *manajemen risiko*, jakarta: PT Grafindo persada, 2006
- Muhammad, *Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta: UPP. AMP YKPN, 2005
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK), *Statistik Perbankan Syariah, Departemen Perizinan dan Informasi Perbankan*, tahun 2014
- Priyatno, Dwi, *Mandiri Belajar SPSS (Statistical Product and Service Solution) Untuk Analisis Data dan Uji Statistik, Cet. II*, Yogyakarta: MediaKom, 2008
- Peraturan Bank Indonesia No. 11/25/PBI/2009
- Peraturan Bank Indonesia No. 14/26/PBI/2012
- Santoso, *Buku Latihan SPSS Statistik Parametrik*, jakarta: PT Elek Media Komputindo, 2010
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: Alfabeta, 2009
- Simorangkir, *Dasar-dasar dan Mekanisme Perbankan*, Jakarta:Aksara Persada Indonesia, 1986.
- Saeed, Abdullah , *Menyoal Bank Syariah (Kritik atas interpretasi bunga bank kaum Neo- Revivalis)*, Alih bahasa Arif Maftuhin, Jakarta: Paramadina, 2004
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor.19 Tahun 2008 Tentang Surat Berharga Syariah Negara
- Thamrin, Abdullah. *Bank dan lembaga Keuangan*. Depok: Rajagrafindo Persada. 2012.
- Umam, Khaerul, *Manajemen Perbankan Syariah*, Bandung: Pustaka Setia, 2013

V. Wiratna Sujarwei, *Belajar Mudah SPSS untuk Penelitian Skripsi, Tesis, Disertasi dan Umum*, Yogyakarta, Global Media Informasi, 2008

Widyaningsih, dkk, *bank dan asuransi islam di indonesia* Ed I, cet 2, Jakarta: kencana, 2005

Wahyono, Teguh, *25 Model Analisis Statistik dengan SPSS 17 (Memahami Tehnik Analisis Ststistik Secara Sistematis dan Praktis)*, PT Elex Media Komputindo, Jakarta: 2009

Karya ilmiah

Asih, Budi *Pengaruh Profitabilitas Dan Tingkat Suku Bunga Sbi Terhadap Likuiditas Perbankan Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2009-2011*. Tesis: Universitas negeri Padang, 2012

Aprilia Tri Rahayu Bambang Pranowo, *Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga Deposito Bank Konvensional Terhadap Deposito Mudharabah pada Bank Syariah DiIndonesia*, jurnal ekonomi studi pembangunan, Vol. 4, No. 1,2012.

Asinah, Nur, *faktor-faktor yang mempengaruhi pertumbuhan deposito mudharabah bank syariah*, Academia.Edu. Stie Pgri Dewantara.2013

Apriansyah Rahman, *pengaruh Cash ratio, Loan to deposits ratio, dan capital asset ratio terhadap profitabilitas pada sektor perbankan yang terdaftar dibursa efek indonesia*. uin syarif hidayatullah : skripsi 2010

Dimas Marvita Atria Wulansari, *Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Bagi Hasil, Dan Resiko Likuiditas Terhadap Deposito Mudharabah Pada Bank Muammalat Indonesia*. (Yogyakarta UPN "Veteran": tesis tidak dipublikasikan, 2012)

Delis Widia Awaliah, *Pengaruh Besarnya Dana Pihak Ketiga dan Penyaluran Kredit Terhadap Tingkat Likuiditas (Studi Kasus pada Bank bjb Cabang Tasikmalaya)* diakses dari www.academia.edu pada tanggal 28 April 2015

Deden fathurrahman, *analisis faktor-faktor yang mempengaruhi pertumbuhan total aset bank syariah di indonesia periode penelitian 2008-2012 (Skripsi: Fakultas bisnis dan manajemen, universitas widyatama, 2013)*

Haryanto, M.Y., Dedi, dan Riyatno. 2003. *Pengaruh Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia dan Nilai Kurs terhadap Risiko Sistematis Saham Perusahaan di BEJ*. Jurnal Keuangan dan Bisnis, (Online), Vol. 5, No. 1, Maret 2007

Ismul Ghafar, *analisis terhadap faktor-faktor yang mempengaruhi jumlah deposito bank syariah*, (Tesis, Uin Sunan Kalijaga, yogyakarta, 2009).

Makaryanawati dan Misbachul Ulum, *Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Tingkat Likuiditas Perusahaan terhadap Risiko Investasi Saham yang Terdaftar pada Jakarta Islamic Index*. Jurnal Ekonomi Bisnis, No 1 tahun 2009

- Nurlaela Fatimah, *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Likuiditas Perbankan Syariah di Indonesia*, (Thesis: jurusan akuntansi program studi keuangan syariah, politeknik bandung, 2012)
- Nurus Salihati, *pengaruh tingkat suku bunga deposito umum, tingkat bagi hasil, likuiditas bank umum syariah, inflasi, dan ukuran bank umum syariah, terhadap deposito mudharabah pada bank umum syariah di indonesia*, (Thesis: Fakultas Ekonomi Universitas Stikubank Semarang, 2012)
- Rio Satria, *pengaruh bunga terhadap inflasi dan dana pihak ketiga (dpk) bank syariah di indonesia*,(Tesis, dipublikasikan di <https://docs.google.com/document>, 2014)
- Wisudawan, M Qoni, *Analisis Hubungan Suku Bunga Deposito Konvensional Dengan Ekuivalen Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah : Studi Perbankan Syariah Indonesia 2008-2011*.Skripsi, Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta, 2013
- Khan Tariqullah dan Habib ahmed (2001), *Risk management: an Analysis of Issues in Islamic Financial Industry*, Occasional Paper, Jeddah (KT)
- Riza Waljianah dan Farah Wulandari, *“Determinasi Tingkat Suku Bunga Pinjaman Perbankan di Indonesia (Periode Juli 2005 – Desember 2011)*, Jurnal Ilmiah, Universitas Brawijaya Malang, 2013.
- Rinal Satria Anugrah, *Analisis Faktor-Faktor yang mempengaruhi likuiditas bank umum syariah*, (Skripsi : fakultas ekonomi dan manajemen, institut pertanian bogor , 2006)

Situs online

www.ojk.go.id/

Vivanews.co.id, *Pembatasan Suku Bunga Deposito, Angin Segar Bagi Perbankan Syariah*, di akses pada tanggal 18 November 2014.

www.koranbisnis.com, *depostio syariah lebih kompetitif*.

www.Okezone.com, *tantangan perbankan syariah 2014*,

Infobanknews.com, *Pembatasan Bunga Deposito: BUKU 1 dan 2 Harus Siap Ikuti*

UJI NORMALITAS

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		LN_FDR__SBLU	INVERS_FDR_S	SQRT_LAR_SB			
		M	SDAH	LUM	LAR_SSDAH	LN_CR_SBLUM	CR_SSDAH
N		36	36	36	36	36	36
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	-.0200	1.0814	.3755	.7186	-1.5524	.2572
	Std. Deviation	.17137	.14354	.11522	.06058	.61355	.15391
Most Extreme Differences	Absolute	.223	.226	.199	.176	.148	.189
	Positive	.223	.120	.199	.090	.148	.189
	Negative	-.104	-.226	-.145	-.176	-.111	-.139
Kolmogorov-Smirnov Z		1.336	1.356	1.194	1.055	.889	1.135
Asymp. Sig. (2-tailed)		.056	.050	.116	.216	.408	.152

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

UJI PAIRED SAMPLE T TEST

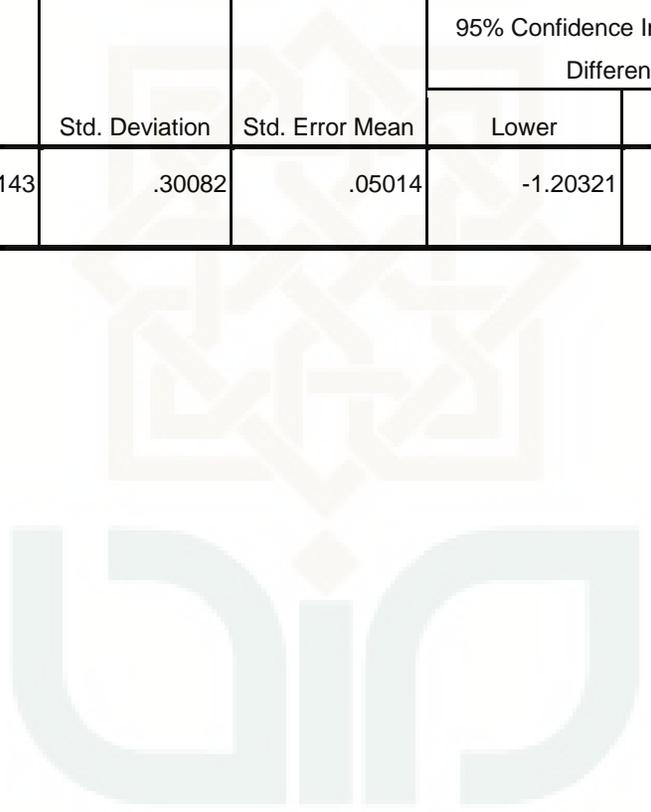
Paired Samples Test

		Paired Differences					t	df	Sig. (2-tailed)
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower	Upper			
Pair 1	LN_FDR_SBLUM - INVERS_FDR_SSDAH	-1.10143	.30082	.05014	-1.20321	-.99964	-21.968	35	.000
Pair 2	SQRT_LAR_SBLUM - LAR_SSDAH	-.34314	.16924	.02821	-.40040	-.28587	-12.165	35	.000
Pair 3	LN_CR_SBLUM - CR_SSDAH	-1.80966	.47276	.07879	-1.96962	-1.64970	-22.967	35	.000

UJI HIPOTESIS FDR

Paired Samples Test

		Paired Differences					t	df	Sig. (2-tailed)
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower	Upper			
Pair 1	LN_FDR__SBLUM - INVERS_FDR_SSDAH	-1.10143	.30082	.05014	-1.20321	-.99964	-21.968	35	.000



UJI HIPOTESIS LAR

Paired Samples Test

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	SQRT_LAR_SBLUM - LAR_SSDAH	-.34314	.16924	.02821	-.40040	-.28587	-12.165	35	.000

UJI HIPOTESIS CR

Paired Samples Test

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	LN_CR_SBLUM - CR_SSDAH	-1.80966	.47276	.07879	-1.96962	-1.64970	-22.967	35	.000