

**PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, RISIKO LIKUIDITAS DAN
LEVERAGE TERHADAP *PROBABILITAS DEFAULT* PERBANKAN
SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2015**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

**ASIH DIAH LISTARI
NIM. 13390025**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UINVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2018**

**PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, RISIKO LIKUIDITAS DAN
LEVERAGE TERHADAP *PROBABILITAS DEFAULT* PERBANKAN
SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2015**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

**ASIH DIAH LISTARI
NIM.13390025**

PEMBIMBING:

**Sunaryati, SE, M.Si
NIP : 19751111 200212 2 002**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UINVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2018

SURAT PENGESAHAN SKRIPSI
Nomor : B-175/Un.02/DEB/PP.05.3/01/2018

Skripsi/ tugas akhir dengan judul :

“Pengaruh Risiko Pembiayaan, Risiko Likuiditas dan Leverage Terhadap Probabilitas Default Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2011-2015.”

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Asih Diah Listari
NIM : 13390025
Telah dimunaqosyahkan pada : Kamis, 11 Januari 2018
Nilai : 85,67 (A/B)

dan telah dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

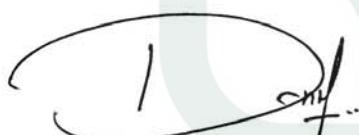
Ketua Sidang



Sunaryati, SE, M.Si

NIP. 19751111 200212 2 002

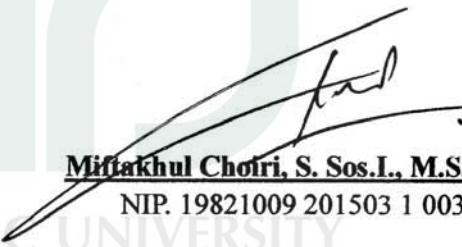
Penguji I



Dian Nuriyah Solissa, SHI, M.Si

NIP. 19840216 200912 2 004

Penguji II



Miftakhul Chotiri, S. Sos.I., M.S.I

NIP. 19821009 201503 1 003

Yogyakarta, 22 Januari 2018
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Dekan,



Dr. Syafiq Mahmudah Hanafi, M.Ag

NIP. 19670518 199703 1 003



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Asih Diah Listari

Kepada
Yth Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudari:

Nama : Asih Diah Listari
NIM : 13390025
Judul Skripsi : **“Pengaruh Risiko Pembiayaan, Risiko Likuiditas dan Leverage Terhadap Probabilitas Default Perabankann Syariah di Indonesia Periode 2011-2015.”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Manajemen Keuangan Syari’ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudari tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 02 Januari 2018

Pembimbing,

Sunaryati, SE, M. Si
19751111 200212 2 002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

بسم الله الرحمن الرحيم

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Asih Diah Listari

NIM : 13390025

Prodi : Manajemen Keuangan Syariah/ Ekonomi dan
Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Risiko Pembiayaan, Risiko Likuiditas dan Leverage Terhadap Probabilitas Default Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2011-2015.”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* atau daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi

Yogyakarta 02 Januari 2018



Asih Diah Listari

NIM.13390025

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Asih Diah Listari
NIM : 13390025
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non ekslusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“Pengaruh Risiko Pembiayaan, Risiko Likuiditas dan Leverage Terhadap Probabilitas Default Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2011-2015.”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga berhak menyimpan, mengalih media/format kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta
Pada tanggal: 02 Januari 2018
Yang menyatakan



Asih Diah Listari

NIM.13390025

MOTTO

“Waktu itu bagaikan pedang, jika kamu tidak bisa memanfaatkannya, maka ia akan memotongmu” (Ali Bin Abi Thalib)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Teriring do'a dan syukur kepada Allah SWT dan Shalawat kepada Rasul Nya, sebuah karya sederhana ini kupersembahkan untuk:

Orang tua tercinta:

Bapak Radin

Ibu Yenni Rohimah

Ibu Enih

Kedua kakakku:

Mas Asep Nuralam dan Mas Adi Nurzaman

Keluarga besar



PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor : 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Sā'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	Je
ح	Hā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Zāl	ẑ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zāi	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
ش	Syīn	Sy	es dan ye
ص	Sād	ś	es (dengan titik di bawah)
ض	Dād	đ	de (dengan titik di bawah)
ط	Tā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fā'	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	‘el
م	Mim	M	‘em
ن	NūN	N	‘en
و	Wāwu	W	W
ه	Hā'	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan rangkap karena *syaddah* ditulis rangkap

متعددة عَدَة	Ditulis Ditulis	Muta‘addidah ‘iddah
-----------------	--------------------	------------------------

C. Tā’ marbūtah di akhir kata

1. Bila dimatikan ditulis h

حَكْمَة عَلَّة	Ditulis Ditulis	Hikmah ‘illah
-------------------	--------------------	------------------

(ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti salat, zakat, dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki lafal aslinya).

2. Bila diikuti dengan kata sandang ‘al’ serta bacaan kedua itu terpisah, maka ditulis dengan h.

كرامة الأولياء	Ditulis	Karāmah al-auliā’
----------------	---------	-------------------

3. Bila ta/ marbutah hidup atau dengan harakat, fathah, kasrah, dan dammah ditulis t atau h.

زَكَاةُ الْفِطْرِ	Ditulis	Zakāh al-fitrī
-------------------	---------	----------------

D. Vokal pendek

----- فَعْل	Fathah Fathah	Ditulis Ditulis	A fa‘ala
----- ذَكْر	Kasrah Kasrah	Ditulis Ditulis	I žukira
----- يَذْهَب	Dammah Dammah	Ditulis Ditulis	U yažhabu

E. Vokal panjang

1	fathah + alif	Ditulis	Ā
---	---------------	---------	---

	جاهليّة	Ditulis	jāhiliyyah
2	fatḥah + yā' mati	Ditulis	Ā
	تنسٰى	Ditulis	Tansā
3	kasrah + yā' mati	Ditulis	î
	كَرِيمٌ	Ditulis	karīm
4	ḍammah + wāwu mati	Ditulis	ū
	فَرُوضٌ	Ditulis	furuḍ

F. Vokal rangkap

1	fatḥah + yā' mati بِينَكُمْ	Ditulis	Ai bainakum
2	fatḥah + wāwu mati قول	Ditulis	Au qaul

G. Vokal pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof

أَنْتَمْ	Ditulis	A'antum
أُعْدَتْ	Ditulis	U'iddat
لَئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	La'in syakartum

H. Kata sandang alif + lam

1. Bila diikuti huruf Qamariyyah ditulis dengan menggunakan huruf "l".

الْقُرْآن	Ditulis	Al-Qur'ān
الْقِيَاس	Ditulis	Al-Qiyās

2. Bila diikuti huruf Syamsiyyah ditulis dengan menggunakan huruf Syamsiyyah yang mengikutinya, dengan menghilangkan huruf l (el) nya.

السَّمَاءُ	Ditulis	As-Samā'
الشَّمْسُ	Ditulis	Asy-Syams

I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

Ditulis menurut penulisannya.

ذُو الْفَرْوَضْ	Ditulis	Zawī al-furūḍ
------------------------	---------	---------------

J. Pengecualian

Sistem transliterasi ini tidak berlaku pada:

1. Kosa kata Arab yang lazim dalam Bahasa Indonesia dan terdapat dalam Kamus Umum Bahasa Indonesia, misalnya: al-Qur'an, hadis, mazhab, syariat, lafaz.
2. Judul buku yang menggunakan kata Arab, namun sudah dilatinkan oleh penerbit, seperti judul buku *al-Hijab*.
3. Nama pengarang yang menggunakan nama Arab, tapi berasal dari negara yang menggunakan huruf latin, misalnya Quraish Shihab, Ahmad Syukri Soleh
4. Nama penerbit di Indonesia yang menggunakan kata Arab, misalnya Toko Hidayah, Mizan.



KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat, taufik serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini. Sholawat serta salam penyusun haturkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, yang senantiasa kita harapkan syafaatnya besuk pada hari kiamat.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar sarjana. Atas izin Allah *subhanahu wa ta'ala* dan dengan bantuan dari berbagai pihak, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati pada kesempatan ini penyusun mengucapkan rasa terimakasih kepada :

1. Prof. Drs. KH. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. H. Syafiq M Hanafi, M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak H.M. Yazid Afandi, M.Ag selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Sunaryati, SE, M. Si selaku dosen pembimbing yang senantiasa memberikan arahan, nasehat, masukan, saran dan motivasi dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
5. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan selama masa kuliah.
6. Seluruh pegawai dan staf TU Prodi, Jurusan dan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Orang tuaku Tercinta Bapak Radin, Ibu Yenni Rohimah, dan Ibu Enih terimakasih atas kasih sayang, cinta kasih doa, perhatian, motivasi yang tak pernah hentinya. Serta kakakku tersayang Mas Asep dan Mas Adi

8. Sahabat-sahabatku Tika Uswatun, Naimma Nur Pratiwi, Alfiana Baydloh, Desi Avriyani, Retno Pratiwi, Tanti Rusidah, Risma Widyan, Gita Tri Desfitasari, Shinta Dewi, Eka Ana, dan Elis Prestia.
9. Teruntuk yang tercinta teman hidup saya Ardi Handono.
10. Untuk teman-teman seperjuangan MKS'13 yang telah melewati kuliah bersama-sama dan menciptakan kenangan di MKS.
11. Teman-teman KKN angkatan 90 kelompok 34 Sudimoro terimakasih untuk kebersamaan, pengalaman dan kenangannya selama sebulan.
12. Semua pihak secara langsung ataupun tidak langsung yang ikut membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak mungkin disebutkan satu persatu.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan mereka semua selama ini dan skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca dan mempelajarinya.

Yogyakarta, 02 Januari 2018

Penyusun,



Asih Diah Listari

NIM.13390025

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
HALAMAN MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI	ix
KATA PENGANTAR	xiii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xviiii
ABSTRAK	xx
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian	
1. Tujuan Penelitian	6
2. Kegunaan Penelitian.....	6
D. Sistematika Pembahasan	7
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. Landasan Teori	
1. Perbankan Syariah	9
2. Tingkat Kesehatan Bank.....	10
3. Risiko Pembiayaan	13
4. Risiko Likuiditas	19
5. <i>Leverage</i>	22
6. <i>Probabilitas Default</i>	22
7. Penyebab Bank Gagal/ <i>Default</i>	26
B. Telaah Pustaka	30

C. Kerangka Pemikiran	34
D. Kerangka Teoritis dan Hipotesis	34

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	37
B. Populasi	37
C. Sampel	37
D. Sumber Data	38
E. Definisi Operasional Variabel	39
1. Variabel Dependen	39
a. <i>Probabilitas default</i>	36
2. Variabel Independen	40
a. Risiko Pembiayaan	40
b. Risiko Likuiditas	40
c. <i>Leverage</i>	41
F. Teknik Analisis Data	41
1. Statistik Deskriptif	42
2. Model Dalam Regresi Data Panel	43
a. <i>Model Common Effect</i>	44
b. <i>Model Fixed Effect</i>	45
c. <i>Model Random Effect</i>	45
G. Pemilihan Teknik Estimasi Regresi Data Panel	46
1. Uji chow	46
2. Uji Hausman	47
3. Uji Lagrange Multiplier	47
H. Uji Hipotesis	48
1. Uji Signifikansi F	48
2. Koefisien Determinasi	49
3. Uji t	49

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	51
B. Analisis Data Penelitian	52
C. Pemilihan Teknik Estimasi Data Panel	56
1. Uji Signifikansi <i>Common Effect</i> atau <i>Fixed Effect</i>	56

2. Uji Signifikansi <i>Fixed Effect</i> atau <i>Random Effect</i>	57
3. Uji <i>Langrange Multiplier</i>	58
D. Analisis Regresi Data Panel	60
E. Uji Hipotesis.....	61
1. Uji F (Pengujian Secara Simultan).....	61
2. Analisis Koefisien Determinan	62
3. Uji Statistik t.....	63
F. Analisis dan Interpretasi Hasil Penelitian	65
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	71
B. Keterbatasan Penelitian	72
C. Saran	73
D. Implikasi	73
DAFTAR PUSTAKA	75



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 : Indikator Perbankan Syariah	3
Tabel 2.1 : Perkembangan Perbankan Syariah	9
Tabel 4.1 : Proses Seleksi Sampel	51
Tabel 4.2 : sampel peneltian bank umum syariah 2011-2015	52
Tabel 4.3 : Hasil Analisis Statistik Deskriptif	53
Tabel 4.4 : Hasil Uji Chow	57
Tabel 4.5 : Hasil Uji Hausman	58
Tabel 4.6 : Hasil Langrange Multiplier	59
Tabel 4.7 : Hasil Uji <i>Random Effect</i>	60
Tabel 4.8 : Hasil Uji Statistik F	62
Tabel 4.9 : Hasil Uji Koefisien Regresi	63
Tabel 4.10: Kesimpulan Uji t	64



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I : Data Mentah.....	80
Lampiran II : Data Siap Olah	82

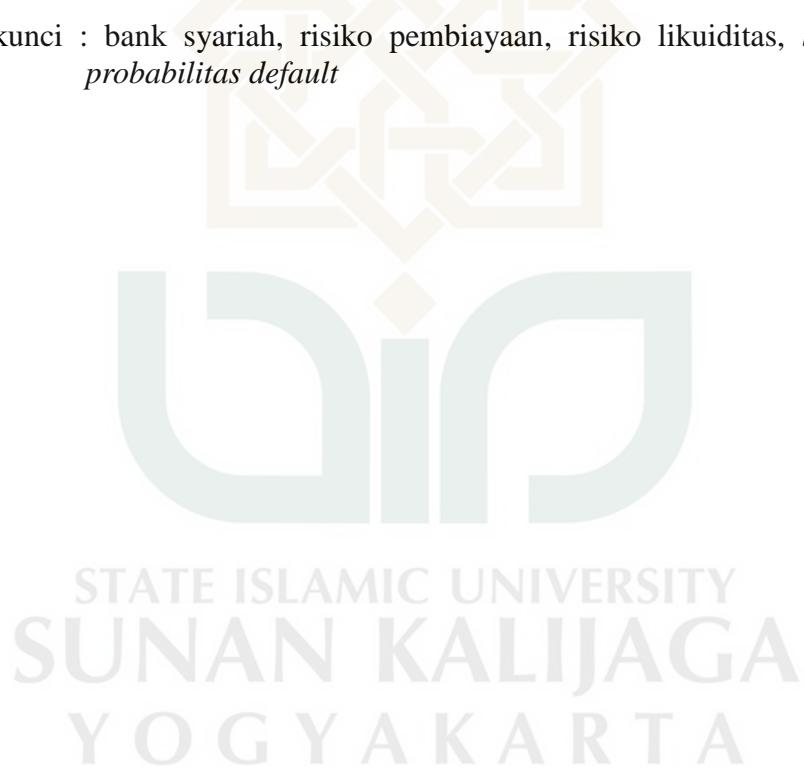


ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh risiko pembiayaan, risiko likuiditas dan *leverage* terhadap *probabilitas default* perbankan syariah. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* sehingga diperoleh 9 perbankan syariah di Indonesia periode 2011-2015. Jenis penelitian ini merupakan deskriptif kuantitatif dan menggunakan teknik analisis regresi data panel.

Berdasarkan hasil pengujian pada penelitian ini, disimpulkan bahwa risiko pembiayaan yang diproksi dengan NPF tidak berpengaruh signifikan terhadap *probabilitas defult* perbankan syariah. Besarnya nilai NPF tidak berarti mencerminkan terjadinya *probabilitas default*, karena kredit yang diberikan dalam hal ini hanya kredit yang diberikan kepada masyarakat (dana pihak ketiga), tidak termasuk kepada bank lain. Dan *leverage* yang diproksi dengan *Debt Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *probabilitas default*, karena bank yang *profitable* dalam bisnisnya stabil lebih mampu dalam menangani hutangnya. Sedangkan risiko likuiditas yang diproksi dengan FDR berpengaruh signifikan terhadap *probabilitas default* perbankan syariah. Semakin besar bank melakukan ekspansi pembiayaan, maka bank akan mengalami *default*.

Kata kunci : bank syariah, risiko pembiayaan, risiko likuiditas, *leverage* dan *probabilitas default*

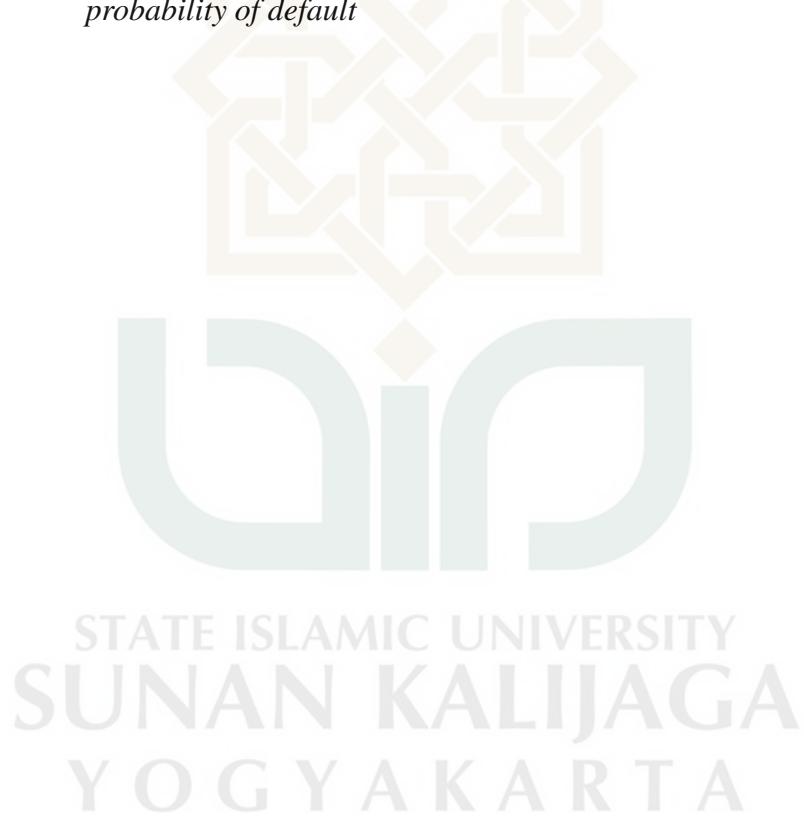


ABSTRACT

This study aimed to analyze the effect of financing risk, liquidity risk and leverage to probabilitas defualt Islamic banking. The sampling method in this research is purposive sampling to obtain 9 of Islamic banking in Indonesia 2011-2015. This research is quantitative descriptive and using panel data regression analysis techniques.

Based on the test results of this study, it was concluded that the risk of financing proxied by the NPF did not significantly affect the probability defult Islamic banking. The value of NPF does not necessarily reflect the occurrence probability of default, because loans granted in this case only the credit granted to the public (third party funds), not included in other banks. And leverage proxy for Debt Ratio no significant effect on the probability of default, since banks were profitable in stable businesses better able to handle its debts. While the liquidity risk proxied by FDR significant effect on the probability of default of Islamic banking. The larger the bank to expand financing, the bank will be defaulted.

Keywords: *Islamic banks, financing risk, liquidity risk, leverage and the probability of default*



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perkembangan perbankan yang dilandasi dengan prinsip dan konsep ekonomi Islam merupakan salah satu inovasi dalam suatu sistem perbankan *internasional*. Berdasarkan ketentuan yang tercantum didalam Peraturan Bank Indonesia Nomor 2/8/PBI/2000 pasal 1, Bank Syariah adalah Bank Umum sebagaimana yang dimaksud dalam Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1992 Tentang Perbankan yang telah diubah dengan Undang-Undang Nomor 10 Tahun 1998 yang melakukan kegiatan usaha berdasarkan Prinsip Syariat Islam, termasuk Unit Usaha Syariah dan Kantor Cabang Bank Asing yang melakukan kegiatan usaha berdasarkan prinsip Syariat Islam (Rivai, 2009). Sedangkan menurut UU Nomor 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah mengatakan bahwa Bank Syariah adalah bank yang menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip syariah dan menurut jenisnya terdiri atas Bank Umum Syariah (BUS) dan Bank Pengkreditan Rakyat Syariah (BPRS).

Krisis keuangan yang terjadi di Amerika Serikat (AS) ternyata telah mempengaruhi keuangan global. Negara-negara di wilayah Eropa seperti Islandia, Jerman, Rusia, Belanda, Perancis, serta di wilayah Asia Pasifik seperti Cina, Taiwan, Singapura, Philipina, Jepang dan Australia terkena dampak krisis. Dampak krisis yang hadapi adalah meningkatnya inflasi, turunnya nilai tukar, turunnya pertumbuhan ekonomi, runtuhnya indeks bursa dan sejumlah bank mengalami kesulitan keuangan atau bangkrut. Untuk Indonesia sendiri dampak

langsung atas krisis yang terjadi di Amerika Serikat adalah kerugian beberapa perusahaan di Indonesia yang berinvestasi di institusi keuangan Amerika Serikat. Sedangkan untuk dampak tidak langsung dari krisis tersebut adalah turunnya likuiditas, melemahnya nilai tukar rupiah, melonjaknya tingkat suku bunga, turunnya harga komoditas dan melemahnya pertumbuhan sumber dana (Sudarsono, 2009). Dan kemudian meluas menjadi krisis ekonomi secara global yang dirasakan sejak semester kedua tahun 2008. *International Monetary Fund* (IMF) memperkirakan terjadinya perlambatan pertumbuhan ekonomi dunia dari 3,9% pada 2008 menjadi 2,2% pada tahun 2009. Perlambatan ini tentu saja pada gilirannya akan mempengaruhi kinerja ekspor nasional, yang pada akhirnya berdampak pada laju pertumbuhan ekonomi nasional (www.bi.go.id).

Krisis ekonomi yang berakibat dari guncangan sistem keuangan global ini berdampak pada sistem perbankan di Indonesia, terutama untuk bank konvensional. Perbankan konvensional sangat mengalami dampak negatif dari krisis ekonomi global yang terjadi, dikarenakan bank konvensional memiliki tingkat integritas yang tinggi dengan sistem keuangan global. Selain itu, bank konvensional sangat rentan terhadap fluktuasi nilai tukar dan tingkat suku bunga. Berbeda dengan perbankan konvensional, perbankan syariah tidak terlalu berdampak negatif dari krisis ekonomi global yang terjadi. Karena perbankan syariah tidak menggunakan sistem bunga sehingga tidak berpengaruh terhadap fluktuasi tingkat suku bunga dan dapat bertahan pada saat krisis keuangan terjadi (Kartika, 2015).

Krisis ekonomi yang terjadi di Indonesia tidak terlalu berpengaruh terhadap kondisi perbankan syariah seperti melemahnya nilai tukar rupiah. Ataupun tingkat suku bunga. Kondisi perbankan syariah pada tahun 2015 dikategorikan sehat dengan tingkat *Capital Adequacy Ratio* (CAR) sebesar 15,2%, *Finance To Deposit Ratio* (FDR) sebesar 88,03% dan pertumbuhan pembiayaan mencapai 6,86%. Esposure pembiayaan perbankan syariah yang lebih diarahkan kepada aktivitas perekonomian domestik, sehingga tidak memiliki tingkat integrasi yang tinggi dengan sistem keuangan global dan belum memiliki tingkat sofistikasi transaksi yang tinggi. Perkembangan aset bank umum syariah dari tahun ke tahun mengalami peningkatan, hal ini menunjukkan bahwa perbankan syariah sangat diminati oleh masyarakat ditunjang dengan *regilisitas* yang mayoritas beragama islam. Pada tahun 2015 jumlah perbankan syariah di Indonesia sebanyak 12 bank dengan total aset Rp. 21.423 triliun perkembangan total aset yang dimiliki perbankan syariah setiap tahunnya mengalami pertumbuhan yang cukup besar. Selain itu, indikator utama perbankan syariah juga mengalami peningkatan seperti rasio pembiayaan bermasalah atau NPF hampir mendekati 5%. Bank harus lebih berhati hati dalam menyalurkan pembiayaan.

Tabel 1.1 Indikator Perbankan Syariah

Indikator	(Tahun)					
	2011	2012	2013	2014	2015	Ket.
Asset	145.467	195.018	242.276	272.343	296.262	
DPK	115.415	147.512	183.534	217.858	231.175	Rp.

Pembiayaan	102.655	147.505	184.122	199.330	212.996	
FDR	88,94%	100,00%	100,32%	86,7%	88,03%	
NPF	2,52%	2,22%	2,62%	4,95%	4,84%	%

Sumber : www.ojk.go.id (diolah)

Berdasarkan data Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam tabel di atas menunjukkan bahwa tingkat *default* yang dinyatakan pada risiko pembiayaan dengan menghitung rasio pembiayaan bermasalah atau NPF (*Non Performing Finance*) untuk Bank Umum Syariah mengalami peningkatan dari 2,52% pada tahun 2011 menjadi 4,84% pada tahun 2015. Dengan meningkatnya NPF, maka hal tersebut menjadi *warning* bagi para pelaku bank syariah dalam menjaga kualitas kreditnya. Selain rasio pembiayaan bermasalah, tingkat *default* juga dapat dilihat dari likuiditas yang dinyatakan dengan nilai *Financing To Deposit Ratio* (FDR) dengan memiliki rata rata FDR sebesar 91, 67%. Hal tersebut masih dikatakan stabil karena tidak melebihi batas 100% serta harus mampu memonitoring dana yang didapat dengan dana yang disalurkan untuk menghindari risiko likuiditas. Risiko likuiditas sangat berpengaruh terhadap profitabilitas seperti penelitian yang dilakukan oleh Ahmad Khoirul Anam (2013) menyebutkan bahwa risiko likuiditas berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas. Dengan kata lain perbankan syariah harus benar-benar mampu mengakomodir risiko likuiditas agar tidak berpengaruh terhadap penurunan profitabilitas yang didapat oleh perbankan syariah.

Perbankan syariah dengan segala macam risiko yang di hadapi dituntut harus mampu menjaga eksistensi di tengah krisis ekonomi. Dengan tetap menjaga kesehatan perbankan salah satunya dengan memperhatikan rasio *leverage*. Rasio *leverage* digunakan untuk mengukur seberapa besar aktiva yang dimiliki perusahaan yang berasal dari hutang atau modal sehingga posisi perusahaan dapat diketahui dan keseimbangan aktiva tetap dengan modal yang ada. Seperti yang telah dipaparkan di atas terkait dengan risiko-risiko yang mengancam perbankan syariah di Indonesia. Maka dari itu, perhatian penuh untuk meminimalisir risiko serta menghindari terjadinya *probabilitas default*, maka diperlukan suatu tindakan sedini mungkin untuk mengukur kondisi serta tingkat kesehatan perbankan syariah itu sendiri.

Menurut Espahbodi (1991) *probabilitas default* merupakan salah satu cara untuk mempekirakan kemungkinan bank akan gagal dengan melihat rasio-rasio keuangan dari bank tersebut. Selain itu kemungkinan kegagalan sebuah bank juga mencerminkan adanya risiko likuiditas, risiko pembiayaan, serta kualitas pinjaman yang buruk (Herniawanti, 2016). Motivasi dalam penelitian ini adalah sebagai *early warning system* terhadap *probabilitas default* perbankan syariah. Berdasarkan uraian di atas, maka peneliti ingin mengetahui kondisi perbankan syariah apakah dalam keadaan sehat atau berpotensi *probabilitas default*. Maka penelitian ini berjudul “ **PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, RISIKO LIKUIDITAS DAN LEVERAGE TERHADAP PROBABILITAS DEFAULT PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2015**”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka peneliti mempunyai rumusan masalah sebagai berikut :

1. Bagaimana pengaruh risiko pembiayaan terhadap *probabilitas default* perbankan syariah ?
2. Bagaimana pengaruh risiko likuiditas terhadap *probabilitas default* perbankan syariah?
3. Bagaimana pengaruh rasio *leverage* terhadap *probabilitas default* perbankan syariah?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah telah diuraikan di atas, maka peneliti memiliki tujuan penelitian sebagai berikut :

- a. Menganalisis pengaruh risiko pembiayaan terhadap *probabilitas default* perbankan syariah
- b. Menganalisis pengaruh risiko likuiditas terhadap *probabilitas default* perbankan syariah
- c. Menganalisis pengaruh *leverage* terhadap *probabilitas default* perbankan syariah

1.4 Kegunaan Penelitian

Hasil penelitian diharapkan mampu memberikan manfaat kepada pihak :

Penulis

- a. penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat untuk meningkatkan pengetahuan dan wawasan penelitian tentang pengaruh risiko

pembiayaan, risiko likuiditas dan *leverage* terhadap *probabilitas default* perbankan syariah

- b. penelitian diharapkan mampu menambah pengetahuan serta pemahaman tentang variabel yang diteliti.

Akademis

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi dalam memecahkan masalah yang berkaitan dengan masalah yang dikaji dalam penelitian selanjutnya.

Secara Praktis

Memberikan informasi dan bahan pertimbangan bagi investor dalam pengambilan keputusan berinvestasi sehingga dapat meminimalisirkan risiko.

1.5 Sistematika Penelitian

Sesuai dengan pedoman penulisan skripsi, untuk memberikan kemudahan dalam hal pembahasan dan penulisan skripsi membaginya dalam lima bab. Adapun sistematika penulisan penelitian ini adalah sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab I berisikan Latar Belakang Masalah yang menyertakan alasan penelitian dilakukan dan fenomena-fenomena yang terjadi, Rumusan Masalah, Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian, serta Sistematika Pembahasan.

BAB II KERANGKA TEORI

Bab II berisikan mengenai Telaah Pustaka penelitian terdahuli, Landasan Teori dengan membahas pengertian *perbankan syariah, tingkat kesehatan*

perbankan, risiko kredit dan risiko likuiditas serta leverage, Pengembangan Hipotesis, dan Kerangka Berfikir.

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

Bab III berisikan mengenai Jenis Penelitian, Populasi dan Sampel, Metode Pengumpulan Data, Definisi Operasional Variabel, dan Analisis Data.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab IV berisikan mengenai Gambaran Umum objek Penelitian, Deskriptif Data, dan Hasil Penelitian serta Pembahasannya.

BAB V KESIMPULAN

Bab V merupakan bab terakhir yang menguraikan kesimpulan dari penelitian yang dilakukan, serta memberikan saran-saran terhadap masalah yang perlu dikaji kembali.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Risiko Pembiayaan, Risiko Likuiditas dan *Leverage* terhadap *Probabilitas Default* Perbankan Syariah di Indonesia periode 2011-2015. Dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dan menggunakan data panel yakni menggabungkan antara data *time series* dan data *cross section*. Dari hasil penelitian diperoleh besarnya nilai *adjusted R-squared* adalah sebesar 0.884723 atau 88.47% yang artinya bahwa variabel independen mampu variabel dependen sebesar 88.47% dan sisanya 11.53% dijelaskan oleh variabel lainnya.

Berdasarkan data yang telah dikumpulkan dan pengujian yang telah dilakukan dengan model regresi data panel teknik *random effect*, maka dapat diambil kesimpulan bahwa:

1. Hasil uji parsial menunjukkan bahwa risiko pembiayaan tidak berpengaruh terhadap *probabilitas default*, sehingga hipotesis pertama ditolak. Besarnya koefisien regresi sebesar -36.5618. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa NPF tidak berpengaruh, karena dengan adanya pembentukan Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP) diharapkan dapat menjaga kesehatan bank dan melakukan pelanggaran atau melampaui Batas Maksimum Penyaluran Dana (BMPD).

2. Hasil uji parsial pengaruh risiko likuiditas terhadap *probabilitas default* terdapat pengaruh positif signifikan, sehingga hipotesis kedua diterima. Risiko likuiditas yang diukur menggunakan FDR menunjukkan nilai probabilitas $0,0312 < 0,05$ dengan hasil nilai koefisien regresi sebesar 14.71322. Hal ini menjelaskan bahwa naiknya FDR sebesar 1 persen akan menambah *probabilitas default* sebesar 147.1322 persen. Semakin banyak pемbiayaan yang disalurkan oleh bank tanpa menjaga cadangan likuiditas dan tak sebanding dengan pertumbuhan sumber dana yang diterima.
3. *Leverage* berpengaruh negatif terhadap *probabilitas default* perbankan syariah, sehingga hipotesis ketiga ditolak. Besarnya nilai probabilitas adalah sebesar 0,0459 dengan koefisien regresi -16.63386. Hasil yang signifikan membuktikan bahwa adanya pengaruh *leverage* terhadap *probabilitas default*

B. Keterbatasan

Pada penelitian ini memiliki keterbatasan yang tidak dapat dihindari dan tidak diharapkan terjadi oleh peneliti, yaitu:

1. Penelitian ini menggunakan metode pengambilan sampel *purposive sampling*, sehingga terpilih 9 bank dari 12 bank yang ada di Indonesia. Penelitian ini terbatas hanya pada bank yang memenuhi persyaratan
2. Penelitian ini hanya berfokus pada perbankan syariah di Indonesia dengan rentang wakru lima tahun.

3. Dalam penelitian ini data yang digunakan adalah menggunakan data sekunder.

C. Saran

1. Penelitian selanjutnya diharapkan mampu memasukan variabel lain kedalam variabel bebasnya untuk memperkuat kemungkinan yang menyebabkan bank gagal. Contohnya seperti risiko pasar.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menyertakan semua sampel, sehingga analisis yang dilakukan menggambarkan situasi perbankan syariah di Indonesia dan lebih terkini sehingga dapat membantu semua kalangan yang memerlukan informasi tersebut.
3. Penelitian ini diharapakan dapat menyertakan sampel dengan rentang waktu penelitian yang lebih panjang sehingga hasil analisis yang dilakukan lebih terkini sehingga dapat lebih membantu semua kalangan yang ingin menggali informasi tersebut.

D. Implikasi

Penelitian ini diharapkan bisa menjadi pertimbangan bagi praktisi yang berperan di dunia perbankan syariah, dalam menjaga likuiditas aset bank agar bank tersebut tetap dalam kondisi yang sehat dan tidak mengganggu proses operasionalnya, serta pada kebijakan prosedur dan pertimbangan dalam memberikan pembiayaan kepada nasabah untuk tidak melupakan adanya risiko kredit. Manajemen perbankan diharapkan lebih mampu menyeleksi utang yang diberikan kepada para peminjam. Bank dapat menggunakan

prinsip 5 C (*Character, Capacity, Collateral, Capital* dan *Condition*) dalam menyalurkan pembiayaan.

Bagi akademisi, diharapkan penelitian ini agar dapat memberikan kontribusi terhadap pengembangan literatur manajemen keuangan di Indonesia khususnya literatur yang meneliti tentang risiko pembiayaan, risiko likuiditas, *leverage* dan *default* sebagai acuan pada penelitian selanjutnya.

Bagi para investor penelitian ini diharapkan sebagai bahan masukan untuk memahami kondisi perbankan syariah dan mengetahui informasi kondisi perbankan syariah suatu Negara yang dapat berguna untuk acuan investasi



Daftar Pustaka

- Ali, Masyhud. 2006. *Manajemen Risiko Strategi Perbankan Dan Dunia Usaha Mengahadapi Tantangan Globalisasi Bisnis*, PT. Raja Grafindo Persada: Jakarta.
- Alifiah, Mohd Norfian. 2014. “*Prediction Of Financial Distress Companies In The Trading And Services Sector In Malaysia Using Macroeconomic Variabels*”. *Social And Behavioral Sciences* 129 (90-98), Procedia.
- Aminah dan Andi Sanjaya. 2012. “*Analisis Kebangkrutan Pada Perusahaan Perbankan di Indonesia Periode 2001-2011 (Dengan Menggunakan Metode Altman ZScore)*”. Universitas Bandar Lampung.
- Anam, Khoirul A. 2013 “*Risiko Likuiditas Dan Dampaknya Terhadap Kinerja Perbankan Di Indonesia*”. *Dinamika Ekonomi Dan Bisnis Vol 10 No. 1*
- Andari, Ni Made Meliani dan Wiksuana, I Gusti Bagus. 2017. RGEC Sebagai Determinasi Dalam Menanggulangi Financial Distress Pada Perusahaan Perbankan Di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 6 (1) h:116-145.
- Apricia, Amelina Sjam. 2009. “*Rasio-Rasio Keuangan yang Mengindikasikan Probabilitas Kegagalan Perusahaan-Perusahaan dalam Industri Jasa Nonkeuangan yang Listing di Bursa Efek Indonesia*”. Tesis. Universitas Kristen Maranatha.
- Dendawijaya, Lukman. 2006. *Manajemen Perbankan*, Ghalia Indonesia: Jakarta.
- Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Hardanto, Sulad Sri. 2006. *Manajemen Risiko Bagi Bank Umum Kisi kisi Ujian Sertifikasi Manajemen Risiko Perbankan*, PT. Elex Media Komputindo: Jakarta.
- Ika Herniawanti. 2016."*Pengaruh Risiko Kredit Dan Risiko Likuiditas Terhadap Probabilitas Default Bank (Studi Pada Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar di BEI Periode 2009-2013)*". Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Sebelas Maret.
- Ikit, 2015. *Akuntansi Penghimpun Dana Bank Syariah*, Deepublish.: Yogyakarta.
- Kamal, ST Ibrah Mustafa. 2012."*Analisis Prediksi Kebangkrutan Pada Perusahaan Perbankan Go Public di Bursa Efek Indonesia (Dengan Menggunakan Model Altman Zscore)*". Skripsi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Hasanuddin Makasar.
- Kasmir, 2011. *Analisa Laporan Keuangan*, PT. Raja Grafindo Persada: Jakarta.
- Kodifikasi Peraturan Bank Indonesia Kelembagaan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank, Tahun 2012.
- Kuncoro, Mudrajad dan Suhardjono. 2002. *Manajemen Perbankan Teori Dan Aplikasi Edisi Kedua*. Yogyakatra: BPFE UGM.
- Maqdir, Ismail. 2009. *Bank Indonesia dalam Perdebatan Politik dan Hukum*. Navila Idea: Yogyakarta.
- Manurung, Haymans Adley dan Eko Surya Lesmana Nasution. 2007. *Investasi Sekuritas Aset Mudah Himpun Dana Triliun Rupiah*, PT. Elex Media Komputindo: Jakarta.
- Muhamad. 2014. *Manajemen dana bank syariah*, PT. Raja Grafindo Persada: Jakarta.

- Muhammad. 2005. *Manajemen Bank Syariah*, UPP AMP YKPN :Yogyakarta
- Nur, Nakhar Aisyah, Farida Titik Kristanti dan Djusnimar Zultilisna, 2015. “*Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Aktivitas, Rasio Profitabilitas dan Rasio Leverage Terhadap Financial Distress (Studi Kasus Pada Perusahaan Tekstil dan Garmen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)*”. E-Proceding Of Management, ISSN:2355-9357. Universitas Telkom Bandung.
- Ramadhani, Ayu Suci dan Niki Lukviarman . 2009.”*Perbandingan Analisis Prediksi Kebangkrutan Menggunakan Model Altman Pertama, Altman Revisi Dan Altman Modifikasi Dengan Ukuran Dan Umur Perusahaan Sebagai Variabel Penjelas (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)*”. *Jurnal Siasat Bisnis*. Vol. 13 No. 1. Diakses Pada Tannggal 11 Juni 2017 Pukul 21.13.
- Rival, Veithzal dan Arviyan Arifin. 2013. *Islamic Banking Sistem Bank Islam Bukan Hanya Solusi Menghadapi Krisis Namun Solusi Dalam Menghadapi Persoalan Perbankan Dan Ekonomi*, Global Bumi Aksara: Jakarta.
- Rustam, Rianto Bambang. 2013. *Manajemen Risiko Perbankan Syariah Di Indonesia*, Salemba Empat: Jakarta.
- Saleh, Amir, Bambang Sudiyanto, 2013.”*Pengaruh Rasio Keuangan Untuk Meprediksi Probabilitas Kebangkrutan Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia*”. Dinamika Akuntansi, Keuangan dan Perbankan, ISSN:1979 4878. Universitas Stikubank Semarang.
- Sartono, Agus. 2012. *Manajemen Keuangan Teori Dan Aplikasi Edisi 4*, BPFE Yogyakarta: Yogyakarta.

- Siagian, Dergibson dan Sugiarto. 2006. *Metode Statistika Untuk Bisnis Dan Ekonomi*, PT Gramedia Pustaka Utama: Jakarta.
- Susanto, Yulius Kurnia, dan Njit, Tjhai Fung. 2012. Penentu Kesehatan Perbankan. *Jurnal bisnis dan akuntansi*, 14 (2), h: 105-116.
- Rinanti Risna. 2012. Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP) (Studi Komparasi Bank Konvensional & Bank Syariah di Indonesia). *Jurnal Bisnis Strategi*, Vol 2 No. 12.
- Rustam, Rianto Bambang. 2013. *Manajemen Risiko Perbankan Syariah Di Indonesia*, Salemba Empat: Jakarta.
- Triwahyuningtias, Meilinda. 2012. “*Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Dewan, Komisaris Independen, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Terjadinya Kondisi Financial distress (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2008-2010)*”. Skripsi. Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.
- Usman, Rachmadi. 2001. *Aspek Aspek Hukum Perbankan Di Indonesia*, PT. Gramedia Pustaka Utama : Jakarta.
- Utami, Mesisti. 2015. “*Pengaruh Aktivitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Perusahaan Dalam Memprediksi Financial Distress (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2009-2012)*”. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Padang.
- Vici, Andre Ardian, Rita Andini dan Kharis Raharjo. 2016. “*Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Leverage, Rasio Aktivitas dan Rasio Profitabilitas Terhadap Finacial Distress (Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015)*”. Universitas Pandanaran Semarang.

Wahyudi, Imam, Dkk. 2013. *Manajemen Risiko Bank Islam*, Salemba: Jakarta.

Wibowo, Buddi. 2017."Metode Pengukuran Probabilitas Kebangkrutan Bank Dan Analisis Hubungannya Dengan Diversifikasi Sumber Pendapatan: Kasus Perbankan Indonesia". Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Indonesia.

Widarjono, Agus. 2019. *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya Edisi Ketiga*. Yogyakarta: Ekonesia

Weston, Fred J. Dan Eugene F. Brigham. 1993. *Manajemen Keuangan (Managerial Finance)* Edisi Ketujuh Jilid 1, Erlangga: Jakarta.

http://www.bi.go.id/id/tentang-bi/uu-bi/Documents/UU_21_08_Syariah.pdf
pada tannggal 14 maret 2017 pukul 11.41.

<http://www.ojk.go.id/Files/regulasi/ojk/pojk/penjelasan%20pojk%208%202014%20tks-rbbr%20syariah.pdf> pada tannggal 14 maret 2017 pukul 11.56

www.ojk.go.id

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

LAMPIRAN I : Data Mentah

Bank	Tahun	Total Aktiva	Total Hutang	ROA	CAR
BJBS	2011	54,448,658	47,089,955	0.0265	0.1836
BJBS	2012	4,239,449	3,640,007	0.0246	0.1811
BJBS	2013	70,975,163	60,899,074	0.0261	0.1651
BJBS	2014	75,861,310	63,911,402	0.0192	0.1608
BJBS	2015	88,697,430	76,068,471	0.0204	0.1621
BMI	2011	32,479,507	4,273,429	0.0020	0.1178
BMI	2012	44,854,413	8,115,488	0.0017	0.1103
BMI	2013	54,694,021	9,875,163	0.0027	0.1443
BMI	2014	62,442,190	9,587,663	0.0017	0.1391
BMI	2015	57,172,588	8,952,097	0.0020	0.1236
BNIS	2011	8,466,887	1,301,983	0.0129	0.2075
BNIS	2012	10,645,313	2,185,658	0.0148	0.1929
BNIS	2013	14,708,504	3,838,672	0.0137	0.1654
BNIS	2014	19,492,112	3,084,547	0.0127	0.1876
BNIS	2015	23,017,667	3,310,505	0.0143	0.1816
BPS	2011	1,018,681	28,284	0.0175	0.6158
BPS	2012	2,140,482	209,243	0.0329	0.3220
BPS	2013	4,052,510	401,847	0.0108	0.2088
BPS	2014	6,206,504	887,050	0.0199	0.2569
BPS	2015	7,134,235	8,413,348	0.0114	0.2030
BRIS	2011	11,200,823	2,230,290	0.0020	0.1474
BRIS	2012	14,088,914	3,431,739	0.0119	0.1135
BRIS	2013	17,400,691	4,491,072	0.0115	0.1449
BRIS	2014	20,341,033	5,599,727	0.0008	0.1289
BRIS	2015	24,230,247	6,421,537	0.0076	0.1394
BSB	2011	2,730,026,910	2,474,252,697	0.0052	0.1529

BSB	2012	3,616,107,512	3,343,035,359	0.0055	0.1218
BSB	2013	4,342,212,756	1,015,582,162	0.0069	0.1110
BSB	2014	5,160,516,782	826,544,757	0.0027	0.1480
BSB	2015	5,827,153,527	876,238,579	0.0079	0.1631
BSM	2011	48,671,950,026	7,041,139,434	0.0195	0.1457
BSM	2012	54,229,395,785	9,168,631,146	0.0225	0.1382
BSM	2013	63,965,361,178	11,029,685,201	0.0153	0.1410
BSM	2014	66,942,422,285	8,663,174,198	0.0017	0.1476
BSM	2015	70,369,708,944	9,883,107,047	0.0056	0.1285
BVS	2011	642,026	129,946	0.0693	0.4520
BVS	2012	937,157	322,663	0.0143	0.2808
BVS	2013	1,323,152,642	118,562,232	0.0050	0.1840
BVS	2014	1,439,632,336	82,833,741	(-0.0187)	0.1527
BVS	2015	1,379,265,628	111,207,780	(-0.0236)	0.1614
MSI	2011	94,919,111	86,965,108	0.0357	0.7344
MSI	2012	115,772,908	106,105,415	0.0288	0.6389
MSI	2013	2,299,643	535,472	0.0287	0.5941
MSI	2014	2,449,541	512,714	0.0361	0.5213
MSI	2015	1,743,439	275,450	0.2013	0.3840

SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

LAMPIRAN II : Data Siap Olah

Bank	Tahun	NPF	FDR	DR	Zscore
BJBS	2011	0.0041	0.7296	0.8649	1.28
BJBS	2012	0.005	0.7409	0.8586	1.25
BJBS	2013	0.0064	0.9647	0.858	1.16
BJBS	2014	0.0104	0.9318	0.8425	1.09
BJBS	2015	0.0086	0.8813	0.8576	1.11
BMI	2011	0.0299	0.7676	0.1316	19.33
BMI	2012	0.0363	0.9415	0.1809	18.73
BMI	2013	0.0346	0.9999	0.1806	26.63
BMI	2014	0.0485	0.8414	0.1535	20.46
BMI	2015	0.042	0.903	0.1566	17.94
BNIS	2011	0.0242	0.786	0.1538	27.55
BNIS	2012	0.0142	0.8499	0.2053	19.63
BNIS	2013	0.0113	0.9786	0.2609	22.39
BNIS	2014	0.0104	0.926	0.1582	25.04
BNIS	2015	0.0146	0.9194	0.1433	24.49
BPS	2011	0.0082	1.677	0.0278	70.37
BPS	2012	0.0019	1.0566	0.0978	39.43
BPS	2013	0.0077	0.904	0.0992	24.4
BPS	2014	0.0029	0.9404	0.1429	5.07
BPS	2015	0.0194	0.9643	0.1179	23.82
BRIS	2011	0.0212	0.9055	0.1991	24.6
BRIS	2012	0.0184	1.0096	0.2436	20.9
BRIS	2013	0.0326	1.027	0.2581	26.07
BRIS	2014	0.0365	0.939	0.2753	21.67
BRIS	2015	0.0389	0.8416	0.265	24.5
BSB	2011	0.0174	0.8354	0.9063	79.05

BSB	2012	0.0459	0.9198	0.9245	66.65
BSB	2013	0.0368	1.0029	0.2339	58.95
BSB	2014	0.0334	0.9298	0.1602	75.35
BSB	2015	0.0274	0.9056	0.1504	85.5
BSM	2011	0.0095	0.8603	0.1477	18.36
BSM	2012	0.0114	0.944	0.1691	17.86
BSM	2013	0.0229	0.8937	0.1724	17.37
BSM	2014	0.0429	0.8192	0.1294	16.59
BSM	2015	0.0405	0.8199	0.1404	14.9
BVS	2011	0.0194	0.4608	0.2024	14.09
BVS	2012	0.0241	0.4608	0.3443	7.98
BVS	2013	0.0331	0.8465	0.7914	5.11
BVS	2014	0.0475	0.9519	0.813	4.63
BVS	2015	0.0482	0.9529	0.8014	5
MSI	2011	0	2.892	0.9162	1.04
MSI	2012	0.0125	1.977	0.9165	6.39
MSI	2013	0	1.5287	0.2329	5.96
MSI	2014	0.0429	1.5777	0.2093	5.33
MSI	2015	0.0493	1.1054	0.158	1.75

SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

1. Nama : Asih Diah Listari
2. Tempat, Tanggal Lahir : Ciamis, 03 November 1994
3. Domisili : Dsn Neglasari 05/02 Banjarasari Banjarsari
Ciamis
4. Jenis Kelamin : Perempuan
5. Agama : Islam
6. Status : Belum Menikah
7. Tinggi/Berat Badan : 155 Cm/55Kg
8. Telepon : 082135354340
9. Email : asihdiah14@gmail.com

RIWAYAT PENDIDIKAN :

- A. Pendidikan Formal :
1. SDN 4 CIBADAK Ciamis (2006)
 2. MTs N Wanayasa Ciamis (2010)
 3. MAN Sukajadi Ciamis (2013)
 4. UIN Sunan Kalijaga (2013 hingga Sekarang)

B. Pendidikan Non Formal :

1. Pelatihan Sharia Banking Training Center (2017)

KEMAMPUAN :

1. Mengoperasikan komputer (Ws. Word, Ms. Excel)

PENGALAMAN KERJA

1. *Freelance*

Demikian surat daftar riwayat hidup ini saya buat dengan sebenar benarnya sebagai bahan referensi dan pertimbangan Bapak/Ibu. Atas perhatiannya saya ucapkan terimakasih.

Hormat Saya

Asih Diah Listari

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA