

**PENGARUH FINANCING TO DEPOSIT RATIO, DEBT TO  
EQUITY RATIO, TOTAL DANA PIHAK KETIGA DAN  
PERPUTARAN AKTIVA TERHADAP PROFITABILITAS  
( Studi Kasus PT Bank Syariah Mandiri Tbk. Tahun 2004-2007 )**



**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS SYARI'AH  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT  
MEMPEROLEH GELAR SARJANA STRATA SATU  
DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**OLEH :**  
**PRIYONO**  
**04390012**

**PEMBIMBING:**  
**SUNARSIH SE, M.Si**  
**SUNARYATI SE, M.Si**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN ISLAM  
FAKULTAS SYARI'AH  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2009**

## ABSTRAK

Rasio keuangan yang dipublikasikan oleh bank-bank di Indonesia dapat digunakan sebagai prediktor tingkat profitabilitasnya. Sehingga rasio keuangan yang meliputi *financing to deposit ratio*, *debt to equity ratio*, dana pihak ketiga dan *turnover on total assets* (perputaran aktiva) dapat dianalisis signifikansinya dan pengaruhnya terhadap tingkat *Return On Asset* (ROA) PT Bank Syariah Mandiri, Tbk.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dan signifikansi dari *financing to deposit ratio*, *debt to equity ratio*, dana pihak ketiga dan *turnover on total assets* terhadap profitabilitas (ROA) PT Bank Syariah Mandiri, Tbk

Pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* atau *judgment sampling*. Populasi dalam penelitian ini adalah laporan keuangan PT. Bank Syariah Mandiri, Tbk. sebagai sumber data. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data *time series* dalam bentuk data bulanan tahun 2004-2007. Analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan metode Ordinary Least Square (OLS) atau metode kuadrat terkecil. Dengan melalui uji asumsi klasik, untuk mengetahui penyimpangan regresi linier.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *financing to deposit ratio*, *debt to equity ratio* dan perputaran aktiva berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA, sedangkan DPK tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA.

Kata kunci: *Return on Assets*, *Financing to Deposit Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, Dana Pihak Ketiga dan Perputaran Total Aktiva.

**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI****Nota Dinas**

Hal : Skripsi  
Saudara Priyono

Kepada  
Yth. Bapak Dekan Fakultas Syari'ah  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Di Yogyakarta.

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

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

Nama : Priyono  
NIM : 04390012  
Judul : **Pengaruh Financing to Deposit Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Dana Pihak Ketiga dan Perputaran Aktiva terhadap Profitabilitas (Studi Kasus PT. Bank Syariah Mandiri Tbk. Tahun 2004-2007).**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syariah Jurusan/Program studi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 18 Mei 2009

Pembimbing I,

Sunarsih S.E., M.Si.

NIP. 150282018



**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Hal : Skripsi  
Saudara Priyono

Kepada  
Yth. Bapak Dekan Fakultas Syari'ah  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Di Yogyakarta.

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

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

Nama : Priyono  
NIM : 04390012  
Judul : **Pengaruh *Financing to Deposit Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Dana Pihak Ketiga dan Perputaran Aktiva terhadap Profitabilitas (Studi Kasus PT. Bank Syariah Mandiri Tbk. Tahun 2004-2007)*.**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syariah Jurusan/Program studi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 18 Mei 2009

Pembimbing II,

Sunaryati, S.E., M.Si.  
NIP. 150321645



Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga

FM-UINSK-BM-05-07/RO

**PENGESAHAN SKRIPSI / TUGAS AKHIR**  
Nomor : UIN.02 / K.KUI-SKR / PP.00.9 / 057 / 2009

Skripsi/tugas akhir dengan judul : **Pengaruh *Financing to Deposit Ratio, Debt to Equity Ratio*, Total Dana Pihak Ketiga dan Perputaran Aktiva terhadap Profitabilitas (Studi Kasus PT. Bank Syariah Mandiri Tbk. Tahun 2004-2007).**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Nama : Priyono  
NIM : 04390012  
Telah dimunaqasyahkan pada : 21 Juli 2009  
Nilai : A-

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga

**TIM MUNAQASYAH :**

Ketua Sidang

Sunarsih, SE., M.Si  
NIP. 19740911 199903 2 001

Penguji I

  
Drs. A. Yusuf Khoiruddin, SE., M.Si  
NIP. 19661119 199703 2 001

Penguji II

  
Joko Setyono, SE., M.Si  
NIP. 19730702 200212 1 003

Yogyakarta, 24 Juli 2009

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Syariah

DEKAN



Prof. Drs. Yudian Wahyudi, M.A, Ph.D  
NIP. 19600417 198903 1 001

## SURAT PERNYATAAN

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yang bertandatangan di bawah ini, saya:

Nama : Priyono  
NIM : 04390062  
Jurusan/Prodi : Keuangan Islam

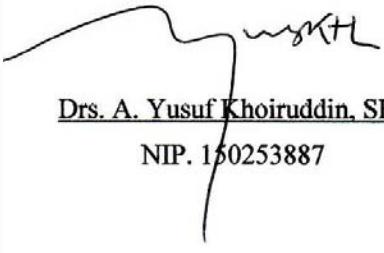
Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**Pengaruh Financing to Deposit Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Dana Pihak Ketiga dan Perputaran Aktiva terhadap Profitabilitas (Studi Kasus PT. Bank Syariah Mandiri Tbk. Tahun 2004-2007)**" adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka. Dan apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggungjawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini dibuat agar dapat dimaklumi dan digunakan sebagaimana perlunya.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 18 Mei 2009

Mengetahui,  
Ka. Prodi Keuangan Islam

  
Drs. A. Yusuf Khoiruddin, SE., M.Si  
NIP. 150253887

Penyusun,

  
Priyono  
NIM. 04390012

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

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	Alîf	tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bâ'	b	be
ت	Tâ'	t	te
ث	Sâ'	s	es (dengan titik di atas)
ج	Jîm	j	je
ح	Hâ'	h	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khâ'	kh	ka dan ha
د	Dâl	d	de
ذ	Zâl	z	zet (dengan titik di atas)
ر	Râ'	r	er
ز	zai	z	zet
س	sin	s	es
ش	syin	sy	es dan ye
ص	sâd	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	dâd	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ظ	tâ'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ع	zâ'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ف	‘ain	‘	koma terbalik di atas
ف	gain	g	ge
ف	fâ'	f	ef
ق	qâf	q	qi
ك	kâf	k	ka
ل	lâm	l	‘el

م	mîm	m	‘em
ن	nûn	n	`en
و	wâwû	w	w
هـ	hâ’	h	ha
ء	hamzah	,	apostrof
يـ	yâ’	Y	Ye

### B. Konsonan Rangkap Karena Syaddah ditulis rangkap

دَة مُتَعَدِّدَة	Ditulis Ditulis	Muta‘addidah ‘iddah
------------------	--------------------	------------------------

### C. Ta' Marbutah di akhir kata

1. Bila dimatikan ditulis h

حِكْمَة عَلَة	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.

الْأُولَاء كَرَامَة	Ditulis	Karâmah al-auliyâ’
---------------------	---------	--------------------

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

الفَطْر زَكَاة	Ditulis	Zakâh al-fiṭri
----------------	---------	----------------

#### D. Vokal Pendek

<b>فَعْل</b> <b>ذَكْر</b> <b>يَذْهَب</b>	fathah kasrah dammah	ditulis ditulis ditulis ditulis ditulis ditulis	A fa'ala i žukira u yažhabu
--	----------------------------	--	--

#### E. Vokal Panjang

1	<b>جَاهِلِيَّة</b> Fathah + alif	ditulis ditulis	â jâhiliyyah
2	<b>تَنْسِى</b> fathah + ya' mati	ditulis ditulis	â tansâ
3	<b>كَرِيم</b> kasrah + ya' mati	ditulis ditulis	î karîm
4	<b>فَرُوْض</b> dammah + wawu mati	ditulis ditulis	û furûd

#### F. Vokal Rangkap

1	<b>بَيْنَكُمْ</b> fathah + ya' mati	ditulis ditulis	ai bainakum
2	<b>قَوْل</b> fathah + wawu mati	ditulis ditulis	au qaul

**G. Vokal Pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof**

<b>النَّتِمْ</b> <b>أَعْدَتْ</b> <b>شَكْرَتْمُ لَنْ</b>	ditulis ditulis Ditulis	<b>a'anatum</b> <b>u'iddat</b> <b>La'in syakartum</b>
---	-------------------------------	---

**H. Kata Sandang Alif + Lam**

1. Bila diikuti huruf Qomariyyah ditulis dengan menggunakan huruf “l”.

<b>الْقُرْآن</b> <b>الْقِيَاس</b>	ditulis Ditulis	<b>al-Qur'ân</b> <b>Al-Qiyâs</b>
--------------------------------------	--------------------	-------------------------------------

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

<b>السَّمَاءُ</b> <b>الشَّمْسُ</b>	ditulis Ditulis	<b>as-Samâ'</b> <b>Asy-Syams</b>
---------------------------------------	--------------------	-------------------------------------

**I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat**

Ditulis menurut penulisannya.

<b>الْفَرْوَضُ ذُوِي</b> <b>السَّنَةِ أَهْل</b>	Ditulis Ditulis	<b>Żawî al-furûd</b> <b>ahl as-sunnah</b>
--	--------------------	--

## MOTTO

*"Sesungguhnya Allah dan Malaikat-Malaikat Nya bersholawat kepada Nabi (Muhammad SAW), wahai orang-orang yang beriman bersholawatlah kamu sekalian kepadanya (Nabi SAW) dengan sebaik-baik penghormatan"  
(Al Qur'anul Karim)*

*"Dan tidaklah AKU (Allah) mengutusmu (Muhammad) melainkan sebagai rahmat bagi seluruh alam"  
(Al Qur'anul Karim)*

*"Kepada kalian kutinggalkan sesuatu yang jika kalian berpegang teguh padanya sepeninggalanku, niscaya kalian tidak akan sesat: kitabullah sebagai tali yang terentang dari langit sampai ke bumi dan keturunanku (ahlulbaitku), dua-duanya tidak akan berpisah kepadaku hingga sampai di Haudh (surga), perhatikanlah kalian semua bagaimana kalian menjaga dua hal itu sepeninggalanku"  
(Hadist Tsaqolain)*

## *HALAMAN PERSEMBAHAN*

*Skripsi ini kupersembahkan untuk:*

*Ayahanda Suwarso dengan doa dan nasihatnya*

*Ibunda Juminten dengan cinta dan pengorbanan nya*

*Dan Almamaterku Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga  
Yogyakarta*

## KATA PENGANTAR

الرَّحِيمُ الرَّحْمَنُ اللَّهُ بِسْمِ  
 عَبْدِهِ مُحَمَّداً أَنْ وَأَشْهَدَ اللَّهُ إِلَّا هُوَ لَا أَنْ أَشْهَدُ الْعُلَمَاءِ، رَبُّهُ الْحَمْدُ  
 لِلَّهِ وَعَلَىٰ وَالْمَرْسُلِينَ، الْأَنْبِيَاءُ أَشْرَفُ عَلَىٰ سَلَامٍ وَصَلَّى اللَّهُمَّ وَرَسُولُهُ  
 بَعْدِهِ وَأَجْمَعِينَ وَصَحْبِهِ

Segala puji bagi Allah SWT. Rabb Semesta Alam, kepada-Nya kita berbakti dan kepada-Nya pula kita memohon ampun atas segala dosa dan khilaf kita. Sholawat dan salam senantiasa tercurahkan kepada junjungan kita yang agung, Nabi Muhammad SAW., dan segenap keluarga beserta pengikutnya. Amin.

Selama penyusunan skripsi ini, banyak kendala yang telah dialami penyusun, tetapi atas ridho Allah dan bantuan dari semua pihak, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu, penyusun menyampaikan terimakasih kepada semua pihak yang ikut berpartisipasi dalam penyusunan skripsi ini, khususnya kepada yang terhormat :

1. Bapak Prof. Dr.H. M. Amin Abdullah, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta beserta staffnya yang berkenan memberi ijin dan bantuan dalam penyusunan skripsi ini.

3. Bapak Drs. A. Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si, selaku Ketua Prodi Keuangan Islam yang telah banyak meluangkan waktunya selama kami menempuh kuliah di UIN Sunan Kalijaga.
4. Ibu Sunarsih SE, M.Si dan Sunaryati, SE, M.Si selaku Dosen Pembimbing atas kesediaan dan keikhlasannya meluangkan waktu dan mencerahkan pikiran untuk membimbing dan mengarahkan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Kedua orang tua Bapak Suwarso dan Ibu Juminten tercinta yang selalu menjadi pelita hidupku, terimakasih atas doanya, perjuangan dan pengorbanannya.
6. Habib Muhammad Rifqi bin Ahmad Al Jailani yang senantiasa memperhatikan, membimbing, dan menunjukkan kami ke jalan yang lebih baik menuju keridhoan Allah Swt. Dan Rasul Nya Saw.
7. Kakak dan adikku tercinta Marwanto, Jari Indarwati dan juga Gunardi yang selalu memberikan semangat dan do'anya, semoga kebahagiaan untuk kalian semua.
8. Teman-teman KKN Bangkrungan Ashrori, Nahiz, Amar, Dhika, Rika, Yuyun, Sobiroh, Ulya dan Zizah trima kasih atas kerjasamanya, aku tidak bisa melupakan kalian.
9. Teman-teman KUI 04, Sule, Amrin, Nasrullah, Bandy, Anam, Gondhes trimakasih semuanya, dan semoga sukses.

10. Teman-teman BURDAH Widodo, A'an, Fauzan, Maryadi, Mas Guntur dan semua rekan-rekan lainnya, trimakasih banyak atas semua dukungan dan bantuannya.
11. Sahabatku Nanang trimakasih banyak atas printernya, juga kepada Riyanto dan Iksan semoga kita tetap bersatu terus.
12. Teman-teman kampung Peyang, Bendit, Dawun, dan Peter yang banyak membantu kami, selamat berjuang dan trimakasih semuanya.
13. Keluarga besar kampung Bangkrungan, terutama Ibu Mugirah, Pak Yadi, dan juga Pak Nur trimakasih banyak atas semua bantuan dan partisipasinya selama kami KKN.
14. Keluarga besar Pak Widodo Ngawen dan Ustazd Anas di Ngrajek, kami bertrimakasih banyak dan mohon do'anya.  
Akhirnya penyusun berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penyusun khususnya, para pembaca dan masyarakat pada umumnya.

Yogyakarta, 18 Mei 2009

Penyusun

Priyono  
04390012

**DAFTAR ISI**

<b>HALAMAN JUDUL.....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>v</b>
<b>SURAT PERNYATAAN.....</b>	<b>vi</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN.....</b>	<b>vii</b>
<b>MOTTO.....</b>	<b>xi</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>xii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xix</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Pokok Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	6
E. Telaah Pustaka.....	6
F. Kerangka Teoritik.....	9
G. Hipotesis.....	12
H. Metodologi Penelitian.....	13
I. Sistematika Pembahasan.....	21
<b>BAB II LANDASAN TEORI.....</b>	<b>22</b>
A. Likuiditas Bank Syariah.....	22
B. Tingkat Solvabilitas Bank Syariah.....	28
C. Manajemen Dana Bank Syariah.....	32
D. Rasio Aktivitas Bank Syariah.....	38
E. Tingkat Profitabilitas Bank Syariah.....	40

<b>BAB III GAMBARAN UMUM PT. BANK SYARIAH MANDIRI, TBK.....</b>	43
A. Sejarah Berdirinya Bank Syariah Mandiri .....	43
B. Misi dan Visi Bank Syariah Mandiri.....	44
C. Struktur Organisasi Bank Syariah Mandiri.....	44
D. Prinsip Operasi Bank Syariah Mandiri.....	46
E. Produk dan Jasa Bank Syariah Mandiri.....	47
F. Perkembangan Kinerja Keuangan BSM.....	50
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....</b>	53
A. Uji Penyimpangan asumsi Klasik.....	53
B. Pengujian Hipótesis.....	63
C. Pembahasan.....	69
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	75
A. Kesimpulan.....	75
B. Saran.....	76
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	77
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>	
SAMPEL DAN DATA.....	I
OUTPUT SPSS.....	III
BIOGRAFI TOKOH.....	VIII
CURRICULUM VITAE.....	.IX

**DAFTAR TABEL**

Tabel 1.4 Uji Normalitas dengan <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S).....	55
Tabel 2.4 Nilai <i>Durbin Watson</i> dalam Uji Autokorelasi.....	57
Tabel 3.4 Hasil Uji Statistik Q: <i>Box-Pierce</i> dan <i>Ljung Box</i> .....	58
Tabel 4.4 Nilai <i>Tolerance</i> dan VIF.....	59
Tabel 5.4 Output Uji <i>Glejser</i> .....	62
Tabel 6.4 Uji <i>Langrange Multiplier (LM)</i> .....	63
Tabel 7.4 Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F).....	64
Tabel 8.4 Koefisien Determinasi (Uji $R^2$ ).....	65
Tabel 9.4 Koefisien Uji Statistik t.....	67

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1.3. Bagan Organisasi PT. Bank Syariah Mandiri 2009.....	46
Gambar 1.4. Grafik Histogram untuk Uji Normalitas.....	54
Gambar 2.4. Grafik Normal P-P Plot Normalitas.....	54
Gambar 3.4. Grafik <i>Scatterplot</i> untuk Mendeteksi Heteroskedastisitas.....	61

## BAB I

### PENDAHULUAN

#### A. Latar Belakang Masalah

Krisis moneter dan ekonomi sejak Juli 1997, yang disusul dengan krisis politik nasional telah mengakibatkan perbankan Indonesia yang didominasi oleh bank-bank konvensional mengalami kesulitan yang sangat parah. Keadaan tersebut menyebabkan pemerintah Indonesia terpaksa mengambil tindakan untuk merestrukturisasi dan merekapitalisasi sebagian bank-bank di Indonesia.

Lahirnya Undang-Undang No. 10 tahun 1998, tentang Perubahan atas Undang-Undang No. 7 tahun 1992 tentang Perbankan, pada bulan November 1998 telah memberi peluang yang sangat baik bagi tumbuhnya bank-bank syariah di Indonesia. Undang-Undang tersebut memungkinkan bank beroperasi sepenuhnya secara syariah atau dengan membuka cabang khusus syariah.<sup>1</sup>

Keberadaan bank syariah di tengah-tengah bank konvensional adalah untuk menawarkan sistem perbankan alternatif bagi masyarakat yang membutuhkan layanan jasa perbankan tanpa harus khawatir atas persoalan bunga atau riba. Bank syariah didirikan dengan tujuan untuk mempromosikan dan mengembangkan penerapan prinsip-prinsip Islam ke dalam transaksi keuangan dan perbankan.<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> “Bank Syariah Mandiri,” <http://syariahmandiri.co.id/sejarah/details.php?cid=1&id=453.htm>, akses 20 November 2008

<sup>2</sup> Ahmad Faisol “Analisis Kinerja Keuangan Bank pada PT BMI Tbk.analisis rasio,Bank Indonesia,” *Jurnal bisnis dan manajemen*, Vol. 3 No. 2, (Januari 2007), hlm.130.

Peranan perbankan syariah dalam mobilisasi dana penyaluran pembiayaan walaupun masih kecil. Namun mengalami peningkatan yaitu masing-masing dari 0,05% dan 0,08% pada tahun 1998 menjadi 0,07% dan 0,17% pada tahun 1999. Peningkatan peran perbankan syariah dalam penyaluran pembiayaan yang sedemikian rupa, disebabkan terutama adanya peningkatan volume penyaluran pembiayaan dari Rp 472 miliar pada tahun 1999 dan pada saat yang bersamaan penyaluran kredit oleh perbankan konvensional menurun dari Rp 545 triliun menjadi Rp 227 triliun. Pada tahun 2001 total aset bank syariah meningkat dari Rp 1000 miliar menjadi Rp 2,4 triliun. Sementara pembiayaan (kredit) dari Rp 100 miliar menjadi Rp 1,8 triliun. *Nonperforming Financings* (NPFS) dari 1% menjadi 9,6%. Dana Pihak Ketiga (DPK) meningkat dari Rp 1,4 triliun menjadi Rp 1,5 triliun. Laba dari Rp 7 miliar menjadi Rp 24 miliar.<sup>3</sup>

Pertumbuhan juga terjadi pada pembiayaan Bank Syariah Mandiri yang meningkat sebesar 48,22%, yaitu semula Rp9,29 triliun pada kuartal III 2007 menjadi Rp 13,77 triliun pada kuartal III 2008. Adapun pendapatan berbasis *fee* meningkat 48,6%. Jika pada kuartal III 2007 hanya Rp 157,44 miliar, pendapatan melonjak menjadi Rp233,96 miliar pada periode yang sama 2008. Total aset BSM pada September 2008 mencapai Rp16,54 triliun, tumbuh sebesar 43,33% terhadap posisi kuartal III 2007, yaitu Rp11,54 triliun. Pertumbuhan aset didukung meningkatnya dana pihak ketiga (DPK) yang dikelola oleh BSM, dengan DPK

---

<sup>3</sup> Muhamad, “ Sekolah Tinggi Ilmu Syariah Yogyakarta”.

hingga akhir September 2008 mencapai posisi Rp13,89 triliun atau naik 40,87% dari periode yang sama 2007 sebesar Rp9,86 triliun.<sup>4</sup>

Meningkatnya kinerja bisnis BSM juga ditunjukkan pada sejumlah rasio keuangan. Rasio pembiayaan berbanding DPK (FDR) bank ini tercatat sebesar 88,11 persen. Hal ini berarti hampir seluruh dana masyarakat disalurkan kembali melalui pembiayaan. Sedangkan, rasio tingkat keuntungan berbanding ekuitas (*return on equity*, ROE) dan aset (ROA) BSM hingga September lalu tercatat sebesar 22,18 dan 1,91 persen.<sup>5</sup>

Adanya peningkatan kinerja keuangan BSM, menjadi dorongan dalam melakukan penelitian di BSM mengenai pengaruh rasio keuangan yang meliputi *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Debt to Equity Ratio* (DER), Total Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Perputaran Aktiva terhadap tingkat profitabilitas aktiva (ROA). Rasio keuangan dapat mempengaruhi kinerja keuangan bank pada suatu periode tertentu sehingga dapat memberikan masukan dan saran.<sup>6</sup> Bank yang sehat adalah bank yang diukur secara rentabilitas terus meningkat di atas standar yang telah ditetapkan.<sup>7</sup>

*Financing to Deposit Ratio* (FDR) adalah rasio untuk mengukur jumlah kredit yang diberikan dibandingkan dengan jumlah dana yang diterima bank.<sup>8</sup>

---

<sup>4</sup> “Bank Syariah Mandiri Cetak Kenaikan Laba,” <http://syariahmandiri.co.id/berita/details.php?cid=1&id=453.htm>, akses 2 Desember 2008

<sup>5</sup> “Laba BSM Naik 65 persen Lebih,” <http://syariahmandiri.co.id/berita/details.php?cid=1&id=453.htm>, akses 7 November 2008.

<sup>6</sup> Slamet Haryono, *Analisis Laporan Keuangan Ttermasuk Untuk Lembaga Keuangan Syariah* (Yogyakarta: Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga, 2007), hlm. 7.

<sup>7</sup> Kasmir, *Dasar-Dasar Perbankan* (Jakarta: PT Raja Grafindo Persada, 2004), hlm. 44.

Meningkatnya FDR berpengaruh positif terhadap Profitabilitas karena bank dapat menyalurkan dana yang dihimpunnya ke sektor pembiayaan yang produktif.

*Debt to Equity Ratio (DER)* adalah rasio yang mengukur kemampuan bank dalam menutup sebagian atau seluruh utang-utangnya dengan modal sendiri. Semakin tinggi DER berarti dapat meningkatkan profitabilitas karena bank mempunyai tambahan dana untuk memperluas operasionalnya dan meningkatkan pembiayaan.<sup>9</sup>

Adapun perputaran total aktiva adalah kemampuan bank dalam memperoleh pendapatan melalui penggunaan aktiva dalam suatu periode.<sup>10</sup> Tingkat perputaran aktiva yang semakin tinggi nilainya menjadi indikator bahwa kinerja bank tersebut semakin baik<sup>11</sup>

Berdasarkan uraian di atas maka penyusun melakukan penelitian mengenai "Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Perputaran Aktiva Terhadap Profitabilitas," dengan obyek penelitian di Bank Syariah Mandiri tahun 2004-2007, karena BSM merupakan salah satu bank syariah di indonesia yang sehat dan telah mempublikasikan laboran keuangannya secara kontinyu di berbagai media.

<sup>8</sup> Kasmir, *Manajemen Perbankan* (Jakarta: PT Raja Grafindo Persada, 2004), hlm. 27.

<sup>9</sup> "Analisis Kinerja Bank,"<http://adln.lib.unair.ac.id/go.php?id=gdlhub-gdl-sl-2006-yuliana-909&node=348&start=181&phpsessid> akses 2 Desember 2008

<sup>10</sup> Dwi Prastowo dan Rifka, *Analisis Laporan Keuangan Konsep dan Aplikasi*, (Yogyakarta: AMP YKPN, 2002), hlm. 90.

<sup>11</sup> Slamet Haryono, hlm. 12.

## B. Pokok Masalah

Dari paparan yang telah diuraikan pada latar belakang masalah, maka pokok permasalahan dalam penelitian ini adalah:

1. Bagaimanakah pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap profitabilitas pada PT Bank Syariah Mandiri, Tbk.?
2. Bagaimanakah pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap profitabilitas pada PT Bank Syariah Mandiri, Tbk. ?
3. Bagaimanakah pengaruh Total Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap profitabilitas pada PT Bank Syariah Mandiri, Tbk. ?
4. Bagaimanakah pengaruh Perputaran Aktiva terhadap profitabilitas pada PT Bank Syariah Mandiri, Tbk. ?

## C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan pokok masalah di atas, maka penelitian ini bertujuan untuk:

1. Menjelaskan dan menguji pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Syariah Mandiri, Tbk. tahun 2004-2007.
2. Menjelaskan dan menguji pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Syariah Mandiri, Tbk. tahun 2004-2007.
3. Menjelaskan dan menguji pengaruh Total Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Syariah Mandiri, Tbk. tahun 2004-2007.
4. Menjelaskan dan menguji pengaruh Perputaran Aktiva terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Syariah Mandiri, Tbk. tahun 2004-2007.

## **D. Manfaat Penelitian**

Adapun manfaat dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah kajian dalam rangka pengembangan Perbankan Syariah di Indonesia.
2. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan, terkait dengan langkah kebijakan dalam meningkatkan profitabilitas dalam kaitannya dengan rasio keuangan.
3. Dapat memberikan gambaran bagi peneliti selanjutnya yang berkaitan dengan penulisan masalah ini.

## **E. Telaah Pustaka**

Penelitian Zuhri tentang *Analysis on the Effect Credit Planning on Bank Profitability at Regional Development Bank in Special Province of Yogyakarta*, yang bertujuan untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh faktor-faktor perencanaan kredit terhadap profitabilitas bank pada Bank BPD DIY. Data yang digunakan laporan keuangan Bank BPD DIY tahun 1994-1998 dengan alat analisis regresi linear berganda. Variabel independen yang digunakan adalah variabel *costing system, full costing system, interest rate of credit, LDR, banking ratio, provision for loan losses ratio* dan variabel dependen Profitabilitas. Hasil penelitian menunjukkan ada hubungan antara faktor-faktor perencanaan kredit dengan profitabilitas bank, dengan interaksi positif dan signifikan, yang berarti faktor-faktor perencanaan kredit berpengaruh terhadap profitabilitas bank.<sup>12</sup>

---

<sup>12</sup> Zuhri, “Analysis on the Effect Credit Planning on Bank Profitability at Regional Development Banking Special Province of Yogyakarta,” Skripsi UII Yogyakarta (2000) tidak dipublikasikan

Penelitian lain tentang analisis profitabilitas antara lain penelitian Sulastri tentang pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan Total Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap tingkat profitabilitas pada PT. BMI, Tbk. 1993-2002. Hasil estimasi dengan model ADL menunjukkan bahwa dari ketiga variabel bebas, hanya variabel CAR yang berpengaruh secara positif dan signifikan dalam jangka pendek. Sedangkan dalam jangka panjangnya variabel CAR berpengaruh negatif terhadap tingkat profitabilitas di BMI. Selanjutnya dalam jangka panjang variabel DPK dan LDR tidak berpengaruh terhadap profitabilitas di BMI.

Gunayanti meneliti pengaruh rasio likuiditas terhadap tingkat profitabilitas. Variabel independen meliputi *current ratio*, *loan to deposit ratio*, dan *quick ratio* sedangkan variabel dependen adalah *net profit margin ratio* dan *return on asset*. Hasil analisis membuktikan bahwa ketiga variabel independen CR, LDR, dan QR dapat digunakan untuk mengidentifikasi dan menjelaskan profitabilitas (NPR dan ROA) di BPRS BDW. Nilai *conanical correlation* sebesar 0,783 menunjukkan bahwa tingkat profitabilitas (NPR dan ROA) dapat dijelaskan oleh rasio CR, LDR dan QR sisanya 0,217 dijelaskan oleh variabel lain di luar model misalnya DPK dan total pembiayaan. Nilai rata-rata rasio likuiditas yang paling dominan adalah rasio CR, kemudian LDR dan yang paling lemah adalah QR.<sup>13</sup>

Penelitian juga dilakukan oleh Riyana tentang pengaruh *non performing financing*, *debt to equity ratio*, dan *financing to deposit ratio* terhadap tingkat profitabilitas pada BMT Mitra Usaha Mulia Yogyakarta. Hasil penelitian tersebut

---

<sup>13</sup> Lestari Gunayanti, "Likuiditas Pengaruh Rasio terhadap Tingkat Profitabilitas di PT BPRS Bangun Drajad Warga, Banguntapan, Bantul Yogyakarta Tahun 1997-2004," skripsi UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta (2006) tidak dipublikasikan

menunjukkan bahwa secara parsial variabel NPF berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas, ini berarti bahwa semakin besar rasio NPF maka profitabilitas akan menurun. Variabel DER tidak berpengaruh terhadap profitabilitas keuangan. Sedangkan Variabel *financing to deposit ratio* berpengaruh positif terhadap profitabilitas, yang berarti bahwa semakin besar rasio FDR maka profitabilitas akan semakin meningkat.<sup>14</sup>

Penelitian dari Riyadi Budi Santoso tentang Analisis Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO), Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Kualitas Aktiva terhadap Tingkat Profitabilitas PT BMI Tbk. 1999-2006. Alat analisis yang digunakan adalah analisis regresi model regresi linier berganda, dengan metode regresi *Ordinary Least Square* (OLS) atau metode kuadrat terkecil yang melalui uji asumsi klasik, untuk mengetahui penyimpangan regresi linier. Hasil analisis menunjukkan bahwa CAR dan BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, sedangkan LDR tidak berpengaruh terhadap ROA. Besarnya DPK berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas, adapun kualitas aktiva yang diproksikan dengan PPAP tidak berpengaruh terhadap ROA.<sup>15</sup>

Selanjutnya, dalam penelitian ini menggunakan formula variabel independen yang berbeda dengan penelitian sebelumnya, untuk mengetahui pengaruhnya

<sup>14</sup> Riyannah, "Pengaruh Non Performing Financing, Debt to Equity Ratio dan Financing to Deposit Ratio terhadap Tingkat Profitabilitas pada BMT Mitra Usaha Mulia Yogyakarta," skripsi tidak dipublikasikan. Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta (2007).

<sup>15</sup> Riyadi BS., "Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO), Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Kualitas Aktiva terhadap Tingkat Profitabilitas," Skripsi UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2007.

terhadap profitabilitas Bank Syariah Mandiri. Yaitu *Financing to Deposit Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, Total Dana Pihak Ketiga dan menambahkan variabel Perputaran Aktiva, karena disinyalir perputaran aktiva yang tinggi dapat meningkatkan rentabilitas ekonomi.<sup>16</sup>

## F. Kerangka Teoritik

Secara umum kinerja perusahaan dapat ditunjukkan dalam laporan keuangan yang dipublikasikan.<sup>17</sup> Laporan keuangan yang dipublikasikan oleh bank-bank Indonesia dapat digunakan sebagai prediktor tingkat kesehatan dan kemungkinan kebangkrutannya melalui rasio CAMEL dan rasio keuangan lainnya, serta dapat diidentifikasi rasio-rasio keuangan yang dapat digunakan untuk memprediksi kesehatan perbankan di Indonesia.<sup>18</sup>

Penelitian ini bermaksud untuk mengetahui faktor-faktor internal Bank Syariah Mandiri (BSM) berupa rasio keuangan yang mempengaruhi profitabilitas dengan diperkirakan oleh *Return on Asset* (ROA). Adapun rasio-rasio yang dimaksud adalah rasio likuiditas yang diperkirakan dengan *Financing to Deposit Ratio* (FDR), rasio *leverage* yang diperkirakan dengan *Debt to Equity Ratio* (DER), dan rasio aktivitas yang diperkirakan dengan perputaran total aktiva (*Total Asset Turnover*). Penelitian ini juga menambahkan variabel Dana Pihak Ketiga (DPK) dalam variabel bebasnya.

---

<sup>16</sup> Bambang Riyanto, *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan*, (Yogyakarta: BPFE, 2001), hlm. 37-38.

<sup>17</sup> Slamet Haryono, hlm. 7.

<sup>18</sup> *Ibid.*, hlm. 8.

Rasio profitabilitas mengukur kemampuan suatu perusahaan menghasilkan keuntungan (profitabilitas) pada tingkat penjualan, aset, modal saham yang tertentu. Ada tiga rasio sering dibicarakan yaitu: *profit margin*, *Return on Total Aset* (ROA), dan *Return on Equity* (ROE).<sup>19</sup> Namun dalam penelitian ini menggunakan ROA sebagai variabel dependennya karena Bank Indonesia sebagai pengawas dan pembina perbankan lebih mengutamakan nilai profitabilitas suatu bank yang diukur dengan aset, yang dananya sebagian besar berasal dari dana simpanan masyarakat.<sup>20</sup>

*Financing to Deposit Ratio* (FDR) adalah rasio antara seluruh jumlah kredit yang diberikan bank dengan dana yang diterima oleh bank. Jika rasio tersebut semakin tinggi maka memberikan indikasi semakin rendahnya kemampuan likuiditas bank yang bersangkutan. Berkurangnya tingkat likuiditas dapat memberikan dampak terhadap naiknya profitabilitas. Jadi FDR memberikan pengaruh positif terhadap tingkat profitabilitas.<sup>21</sup> Karena dengan tingginya FDR maka penyaluran dana untuk pembiayaan semakin besar, sehingga dari macam-macam pembiayaan tersebut diharapkan perolehan labanya semakin meningkat.

*Debt to equity ratio* merupakan salah satu rasio *leverage* yang dapat menunjukkan kemampuan modal sendiri untuk memenuhi seluruh kewajibannya. Karena DER juga menunjukkan seberapa besar struktur finansial perusahaan

<sup>19</sup> Mamduh M Hanafi dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan*, (Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2000), hlm. 83

<sup>20</sup> Lukman Dendawijaya, *Manajemen Perbankan*, hlm. 122

<sup>21</sup> Veithzal Rivai dkk., *Bank and Financial Institution Management*, (Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada, 2007) hlm. 389 & 394

berasal dari utang, maka tinggi rendahnya DER juga menggambarkan besar kecilnya jumlah utang dalam perusahaan. Utang perusahaan tersebut diharapkan dapat digunakan untuk menambah dana perusahaan guna memperluas kegiatan operasionalnya. Rasio yang tinggi berarti perusahaan menggunakan utang tinggi, dan akan meningkatkan rentabilitas.<sup>22</sup> Rasio utang mempunyai pengaruh positif terhadap kinerja perusahaan pada lingkungan stabil.<sup>23</sup> Karena dengan utang yang tinggi bank dapat menyalirkannya ke sektor pembiayaan yang banyak pula, sehingga bank memperoleh pendapatan dan dapat meningkatkan profitabilitas.

Setelah dana pihak ketiga (DPK) dikumpulkan oleh bank, maka sesuai dengan fungsi *intermediary*-nya bank berkewajiban menyalurkan dana tersebut untuk pembiayaan.<sup>24</sup> Pembiayaan merupakan fungsi bank dalam menjalankan fungsi penggunaan dana. Dari pembiayaan yang disalurkan bank diharapkan dapat mendapatkan hasil. Tingkat penghasilan dari pembiayaan merupakan tingkat penghasilan tertinggi bagi bank. Jadi semakin besar DPK yang telah terhimpun, guna disalurkan dalam pembiayaan diharapkan akan memberikan keuntungan dan dapat meningkatkan profitabilitas.<sup>25</sup>

Tinggi rendahnya rentabilitas ekonomi ditentukan oleh dua faktor yaitu: *profit margin* dan *turnover of operating asset* (tingkat perputaran aktiva usaha).

<sup>22</sup> Mamduh M Hanafi dan Abdul Halim, hlm. 75-89

<sup>23</sup> Lucy Sri Musmini dan Windyastuti, “*Pengaruh Struktur Kapital dan Dinamika Lingkungan terhadap Kinerja Ekonomi*,” hlm. 104.

<sup>24</sup> Muhamad, *Manajemen Bank Syariah*, (Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2002), hlm. 271.

<sup>25</sup> *Ibid.*, hlm. 272.

*Operating assets turnover* dimaksudkan untuk mengetahui efisiensi perusahaan dengan melihat kepada kecepatan perputaran *operating assets* dalam suatu periode tertentu. Hasil akhir dari percampuran kedua efisiensi *profit margin* dan *operating assets turnover* menentukan tinggi rendahnya rentabilitas ekonomi. Oleh karena itu makin tingginya *profit margin* atau *operating assets turnover* akan mengakibatkan naiknya rentabilitas ekonomi.<sup>26</sup>

## G. Hipotesis

Adapun rumusan hipotesis dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1.  $H_{a_1}$  : *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat profitabilitas
2.  $H_{a_2}$  : *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat profitabilitas
3.  $H_{a_3}$  : Total Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat profitabilitas.
4.  $H_{a_4}$  : Perputaran Total Aktiva berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat profitabilitas.

## H. Metodologi Penelitian

### 1. Jenis dan Sifat Penelitian

Penelitian ini merupakan jenis penelitian terapan yang bertujuan untuk memperoleh penemuan-penemuan yang berkenaan dengan aplikasi/penerapan teori-teori tertentu, dalam hal ini adalah untuk mengetahui nilai variabel mandiri,

---

<sup>26</sup> Bambang Riyanto, hlm. 37-38.

baik satu atau lebih variabel independen dengan membuat perbandingan atau menghubungkan dengan variabel lain. Jadi bersifat praktis, diperlukan dalam rangka perbaikan atau penyempurnaan suatu produk atau proses tertentu, dengan menguji suatu konsep teoritis tertentu dalam menghadapi masalah nyata pada suatu situasi tertentu.<sup>27</sup>

## 2. Metode Pengambilan Sampel

Pengambilan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan teknik *purposive sampling* yang pengambilan sampelnya didasarkan atas pertimbangan pada beberapa kriteria yang ditentukan oleh peneliti dan kemampuan peneliti sendiri. Adapun pertimbangan dan kriteria penentukan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Bank Syariah Mandiri telah mempublikasikan laporan keuangannya secara kontinyu dari tahun 2004-2007 di berbagai media dan internet.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari studi literatur dan laporan yang telah dipublikasikan oleh instansi yang berwenang. Populasi dalam penelitian ini adalah laporan keuangan PT. Bank Syariah Mandiri, Tbk. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data *time series* dalam bentuk bulanan. Sedangkan sampelnya adalah nilai rasio keuangan: *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Debt to Equity Ratio* (DER), Dana Pihak Ketiga (DPK), Perputaran Total Aktiva dan Return on Total Assets ) laporan keuangan BSM tahun 2004-2007.

---

<sup>27</sup> Mardalis, *Metode Penelitian suatu pendekatan proposal* (Jakarta: Bumi Aksara, 1995), hlm. 27-28.

### 3. Definisi Operasional Variabel

- a. Variabel independen ( $X_1$ ) adalah *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Yaitu rasio yang membandingkan antara akun pembiayaan dengan Dana Pihak Ketiga (DPK), untuk mengetahui kemampuan bank dalam menyelesaikan kewajiban jangka pendeknya, secara matematis diformulasikan sebagai berikut:<sup>28</sup>

$$FDR = \text{Pembiayaan} / \text{Dana Pihak Ketiga} \times 100\%$$

- b. Variabel independen ( $X_2$ ) adalah *Debt to Equity Ratio* (DER), yaitu rasio yang membandingkan antara jumlah utang lancar dan utang jangka panjang dengan jumlah modal sendiri. Rasio ini dapat memberikan gambaran mengenai struktur modal yang dimiliki oleh perusahaan, sehingga dapat dilihat tingkat risiko tak tertagihnya suatu utang. Secara matematis dapat dirumuskan sebagai berikut:<sup>29</sup>

$$Debt to Equity Ratio = \text{Total Utang} / \text{Total Modal} \times 100\%$$

- c. Variabel independen ( $X_3$ ) adalah Total Dana Pihak Ketiga (DPK), yaitu keseluruhan dana uang masuk ke bank, yang berasal dari nasabah selain pemodal maupun peminjam. Data ini diperoleh dari laporan keuangan bulanan BSM.

---

<sup>28</sup> Veithzal Rivai, dkk., hlm. 394.

<sup>29</sup> Dwi Prastowo dan Rifka Juliati, hlm.. 84-85.

d. Variabel independen ( $X_4$ ) adalah Perputaran aktiva (*Total Asset Turnover*), yaitu rasio yang menunjukkan kemampuan dana yang tertanam dalam keseluruhan aktiva berputar dalam suatu periode tertentu atau kemampuan bank dalam mengelola sumber dana dalam menghasilkan pendapatan (*revenue*). Rasio ini dihitung dengan menggunakan rumus:<sup>30</sup>

$$\text{Total Asset Turnover} = \text{Pendapatan Operasional} / \text{Total Aktiva} \times 100\%$$

e. Variabel dependen (Y), yaitu *Return on Asset* (ROA) adalah rasio keuangan yang menggambarkan kemampuan bank dalam mengelola dana yang diinvestasikan dalam keseluruhan aktiva yang menghasilkan keuntungan. Secara matematis dapat diformulasikan sebagai berikut:<sup>31</sup>

$$\text{ROA (Return on Asset)} = \text{Laba Bersih} / \text{Total Aktiva} \times 100\%$$

#### 4. Metode Penelitian

##### a. Alat Analisis Data

Penelitian ini menggunakan metode ekonometrika untuk keperluan estimasi. Analisis ekonometrika pada dasarnya merupakan kombinasi antara teori ekonomi dengan statistik serta matematik ekonomi, dalam rangka mencari dukungan empiris dari hukum skematik yang dibangun oleh teori ekonomi.<sup>32</sup>

Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi. Analisis ini digunakan untuk memperkirakan dan memperhitungkan besarnya

<sup>30</sup> Muhamad, *Manajemen Dana Bank Syariah*, (Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2007), hlm. 159.

<sup>31</sup> Mamduh M Hanafi dan Abdul Halim, hlm. 84.

<sup>32</sup> Mudrajat Kuncoro, *Metode Kuantitatif Teori dan Aplikasi Untuk Bisnis dan Ekonomi* (Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2001), hlm. 91-92.

pengaruh secara kuantitatif dari perubahan suatu kejadian terhadap kejadian lain.

Penggunaan analisis regresi ini mampu menunjukkan dampak variabel independen terhadap variabel dependen.<sup>33</sup>

#### b. Model Penelitian

Model dasar yang digunakan adalah model regresi linier berganda untuk mengamati pengaruh kinerja keuangan dengan melihat rasio-rasio keuangan terhadap tingkat profitabilitas di Bank Syariah Mandiri, yang dapat dinyatakan dalam bentuk formula sebagai berikut:

$$Y = a + b_1X_1 + b_2X_2 + b_3X_3 + b_4X_4 + e$$

Notasi :

$Y$  : Variabel dependen *Return on Asset* (ROA)

$X_1$  : Variabel independen *Financing to Deposit Ratio* (FDR)

$X_2$  : Variabel independen *Debt to Equity Ratio* (DER)

$X_3$  : Variabel independen Total Dana Pihak Ketiga (DPK)

$X_4$  : Variabel independen Perputaran Total Aktiva

$e$  : Residual

#### c. Metode Yang Digunakan

Dalam penelitian ini, metode regresi yang digunakan adalah metode *Ordinary Least Square* (OLS) atau metode kuadrat terkecil. Dengan melalui uji asumsi klasik, untuk mengetahui penyimpangan regresi linier. Adapun uji penyimpangan regresi linier klasik yang dilakukan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

---

<sup>33</sup> Syamsul Hadi, hlm. 147.

### 1) Uji Normalitas

Uji normalitas adalah pengujian terhadap kenormalan distribusi data yang digunakan dalam penelitian. Asumsi yang digunakan dalam uji normalitas ini adalah data terdistribusi normal, yakni data akan mengikuti bentuk distribusi normal. Untuk mendeteksi apakah residual terdistribusi normal atau tidak, yaitu dengan menggunakan analisis grafik dan uji statistik (Uji *Kolmogorov-Smirnov*). Jika nilai sig. uji K-S lebih besar dari alpha (0.05) berarti data terdistribusi normal.<sup>34</sup>

### 2) Uji Autokorelasi

Masalah autokorelasi akan muncul bila data sesudahnya merupakan fungsi dari data sebelumnya, atau data sesudahnya memiliki korelasi yang tinggi dengan data sebelumnya pada data runtut waktu dan besaran data sangat tergantung pada tempat data tersebut terjadi. Untuk mendeteksi adanya autokorelasi digunakan tes *Durbin Watson* (DW), dan uji statistik Q: *Box Pierce* dan *Ljung Box*. Jika nilai  $d < d < 4 - du$  pada tes *Durbin Watson* maka dinyatakan tidak terjadi korelasi positif maupun negatif. Uji *Box-Pierce* dan *Ljung Box* digunakan untuk melihat autokorelasi dengan *lag* lebih dari dua (*by default* SPSS menguji sampai lag 16). Jika jumlah *lag* yang signifikan lebih dari dua maka dikatakan terjadi autokorelasi.

---

<sup>34</sup> Khairunnasir, *Modul Komputer Statisitik SPSS Versi 11.5 Statistik Untuk Ekonomi*, (Yogyakarta: Prodi KUI Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga, 2008), hlm. 80.

### 3) Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas berhubungan dengan adanya korelasi antar variabel independen. Sebuah persamaan regresi dikatakan baik bila persamaan tersebut memiliki variabel independen yang tidak saling berkorelasi. Semakin rendah korelasi antar variabel independen maka persamaan tersebut akan semakin baik. Indikator yang dipakai untuk mendeteksi gejala multikolinearitas adalah dengan melihat nilai *Tolerance* dan nilai VIF (*Variabel Inflation Factor*) dari hasil regresi. *Tolerance* mengukur variabilitas variabel independen yang terpilih namun tidak dijelaskan oleh variabel independen lainnya. Nilai *tolerance* yang rendah sama dengan nilai VIF tinggi (karena  $VIF = 1/Tolerance$ ). Bila  $VIF > 10$  maka variabel tersebut memiliki kolinearitas yang tinggi.<sup>35</sup>

### 4) Uji Heteroskedastisitas

Sebuah estimator yang baik adalah sebuah persamaan yang menghasilkan nilai residu yang sama untuk setiap nilai estimasi (homoskedastisitas). Bila estimator (persamaan) ternyata memiliki nilai residu (kesalahan) yang semakin besar untuk nilai prediktor yang semakin tinggi, maka terjadi masalah heteroskedastisitas.

Untuk mendeteksi adanya masalah heteroskedastisitas dilakukan pengujian dengan analisis grafik dan uji statistik (uji *Glejser*).<sup>36</sup> Uji *Glejser* dilakukan dengan meregres nilai absolut residual terhadap variabel independen. Jika variabel independen signifikan secara statistik mempengaruhi variabel dependen, maka indikasi terjadi heteroskedastisitas

---

<sup>35</sup> Syamsul Hadi, hlm. 168.

<sup>36</sup> *Ibid.*, hlm. 172.

## 5) Uji Linieritas

Uji linieritas digunakan untuk melihat apakah spesifikasi model yang digunakan sudah benar atau tidak. Untuk melihat kelinieran digunakan uji LM (uji Langrange Multiplier) dengan mengkuadratkan variabel independennya untuk mendapatkan nilai  $c_2$  hitung. Jika nilai  $c_2$  hitung  $< c_2$  tabel maka disimpulkan spesifikasi model yang digunakan sudah benar (memenuhi asumsi linieritas).<sup>37</sup>

Selanjutnya jika semua penyimpangan regresi linier klasik tidak dijumpai dalam persamaan yang estimasi, maka pengujian dilakukan dengan uji signifikansi secara bersama-sama (Uji-F), uji koefisien determinasi (Uji  $R^2$ ), dan uji signifikansi parameter secara individu (Uji -t).

### 1) Uji F

Uji F dipakai untuk melihat pengaruh variabel independen secara keseluruhan terhadap variabel dependen.<sup>38</sup> Hipotesis yang digunakan adalah

$H_0 = b_1 = b_2 = \dots = b_k = 0$ , artinya semua variabel independen bukan merupakan penjelas yang signifikan terhadap variabel dependen.

$H_a = b_i \neq 0$ , artinya semua variabel independen secara simultan merupakan penjelas yang signifikan terhadap variabel dependen.

Secara statistik, apabila nilai F hitung lebih besar dari F tabel, maka variabel-variabel penjelas secara bersama-sama mempengaruhi variabel terikat.

---

<sup>37</sup> Imam Ghazali, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Edisi 3, (Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2005), hlm 96-102.

<sup>38</sup> *Ibid.*, hlm. 14.

## 2) Uji $R^2$

Koefisien determinasi  $R^2$  pada intinya mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen. Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu. Nilai  $R^2$  yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu, berarti variabel-variabel independen dependen.<sup>39</sup> memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel

## 3)Uji t

Uji t dipakai untuk melihat signifikansi pengaruh variabel independen secara individu terhadap variabel dependen dengan menganggap variabel lain bersifat konstan. Dalam pengujian ini menggunakan *software* SPSS, maka untuk pengambilan kesimpulannya dinyatakan dengan melihat nilai signifikansi dan membandingkan dengan taraf kesalahan (signifikansi) yang dipakai.<sup>40</sup> Jika nilai t hitung lebih besar dari t tabel dan nilai sig. lebih kecil dari alpha (0,05) maka terbukti masing-masing variabel independen berpengaruh positif dan signifikan terhadap variabel dependen. Rumusan hipotesisnya adalah: .

Ha = Masing-masing variabel independen berpengaruh positif dan signifikan terhadap variabel dependen.

---

<sup>39</sup> *Ibid.*, hlm. 83

<sup>40</sup> *Ibid.*, hlm. 13.

## I. Sistematika Pembahasan

Bab pertama, berisi pendahuluan yang terdiri atas sembilan sub bab yaitu latar belakang masalah, pokok masalah, tujuan penelitian, kegunaan penelitian, telaah pustaka, kerangka teoritik, hipotesis, metode penelitian yang digunakan dalam penelitian dan sistematika pembahasan.

Bab kedua, akan menyajikan landasan teori yang menjelaskan pokok-pokok teori yang akan dibahas lebih mendalam dalam skripsi ini. Pada bab ini akan dijelaskan mengenai, Likuiditas Bank Syariah, Tingkat Solvabilitas Bank Syariah, Manajemen Dana Bank Syariah, Rasio aktivitas Bank Syariah dan Profitabilitas Bank Syariah

Bab ketiga, akan menggambarkan secara umum tentang obyek penelitian. Dalam bab ini dibahas bagaimana gambaran umum PT. Bank Syariah Mandiri, Tbk. dan perkembangan kinerja keuangannya.

Bab keempat, dalam bab ini berisi tentang hasil analisis melalui pendekatan model *Ordinary Least Square* (OLS) untuk menganalisis bagaimana pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Debt to Equity Ratio* (DER), Total Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Perputaran Aktiva terhadap Profitabilitas melalui uji asumsi klasik, uji regresi dengan uji F, uji  $R^2$ , dan Uji t, kemudian dilanjutkan dengan pembahasan.

Bab kelima, dalam bab ini berisi kesimpulan dari uraian yang telah dijelaskan pada bab-bab sebelumnya sekaligus merupakan jawaban dari masalah yang telah dirumuskan. Selain itu, juga berisi saran dan rekomendasi yang muncul berkaitan dengan pembahasan skripsi untuk penelitian selanjutnya.

## BAB V

### PENUTUP

#### **A. Kesimpulan**

1. Variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR) menghasilkan nilai  $t_{hitung}$  (3.155) lebih besar dari nilai  $t_{tabel}$  (1.679) dan signifikansi (0.003) lebih kecil dari alpha (0.05), yang berarti menerima Hipotesis Alternatif (Ha), yaitu FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas keuangan di BSM. Karena dengan tingginya FDR maka penyaluran dana untuk pembiayaan semakin besar, sehingga dari macam-macam pembiayaan tersebut perolehan labanya semakin meningkat.
2. Variabel *Debt to Equity Ratio* (DER) menghasilkan nilai  $t_{hitung}$  (8.561) yang lebih besar dari nilai  $t_{tabel}$  (1.679) dan signifikansi (0.000) lebih kecil dari alpha (0.05), yang berarti menerima Hipotesis Alternatif (Ha), yaitu DER berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas keuangan di BSM. Karena dengan DER yang tinggi bank memperoleh dana yang besar, untuk dapat disalurkan ke sektor pembiayaan, sehingga bank memperoleh pendapatan dan dapat meningkatkan profitabilitas.
3. Variabel Dana Pihak Ketiga (DPK) menghasilkan nilai  $t_{hitung}$  (-3.151) lebih kecil dari nilai  $t_{tabel}$  (1.679) dan signifikansi (0.003) lebih kecil dari nilai alpha (0.05), yang berarti menolak Hipotesis Alternatif (Ha), yaitu DPK tidak berpengaruh positif terhadap profitabilitas keuangan di BSM, tetapi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas. Hal itu disebabkan

BSM memiliki kelebihan dana dari masyarakat namun kesulitan dalam menyalurkan ke sektor pembiayaan, sehingga pendapatan bank menurun.

4. Variabel Perputaran Total Aktiva (PTA) menghasilkan nilai  $t_{hitung}$  (7.051) lebih besar dari nilai  $t_{tabel}$  (1.679) dan signifikansi (0.000) lebih kecil dari nilai alpha (0.05), yang berarti menerima Hipotesis Alternatif ( $H_a$ ), yaitu Perputaran Total Aktiva berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas keuangan di BSM. Karena PTA yang besar menunjukkan bank dapat memanfaatkan aktivanya untuk meningkatkan pembiayaan yang berpengaruh terhadap pendapatan. Kenaikan pendapatan dapat menaikkan laba bersih bank.

## B. Saran

1. Tingkat kesehatan Bank Syariah Mandiri (BSM) dapat dinilai baik dengan melihat besarnya rasio rentabilitas dari total asetnya (ROA), maka dari itu BSM hendaklah selalu berusaha untuk meningkatkan ROA dengan menjaga tingkat likuiditas (FDR), Solvabilitas (DER) dan Aktivitas (Perputaran Aktiva).
2. Memperhatikan hasil penelitian ini, bahwa besarnya DPK tidak membawa dampak yang lebih baik terhadap peningkatan profitabilitas BSM, bahkan justru berpengaruh negatif, maka hendaklah BSM bisa menyalurkan dana dari masyarakat yang telah dihimpunnya kepada sektor pembiayaan yang produktif sehingga dapat meningkatkan keuntungan yang lebih besar.

## DAFTAR PUSTAKA

### **Perbankan dan Keuangan**

Ahmad Faisol "Analisis Kinerja Keuangan Bank pada PT BMI Tbk.analisis rasio,Bank Indonesia," *Jurnal bisnis dan manajemen*, 2007.

Dwi Prastowo dan Rifka, *Analisis Laporan Keuangan Konsep dan Aplikasi*, Yogyakarta: AMP YKPN, 2002.

Faried Wijaya dan Wigono, *Lembaga-Lembaga Keuangan dan Bank*, Yogyakarta: BPFE, 1999.

Kasmir, *Dasar-Dasar Perbankan*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada, 2004.

- - - -, *Manajemen Perbankan*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada, 2004.

Lukman Dendawijaya, *Manajemen Perbankan*, Jakarta: Ghalia Indonesia, 2003.

Mamduh,M. Hanafi dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2000.

Melayu SP. Hasibuan, *Dasar-Dasar Perbankan*, Jakarta: PT Bumi Aksara, 2002.

Mudrajat Kuncoro, *Metode Kuantitatif Teori dan Aplikasi Untuk Bisnis dan Ekonomi*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2001.

Slamet Haryono, *Analisis Laporan Keuangan Termasuk Untuk Lembaga Keuangan Syariah*, Yogyakarta: Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga, 2007.

Veithzal Rivai, dkk., *Bank and Financial Institution Management*, Jakarta: PT RajaGrofindo Persada, 2007.

### **Manajemen**

Agus Sartono, *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*, Yogyakarta: BPFE, 2001.

Muchdarsyah Sinungan, *Manajemen Dana Bank*, Jakarta: PT Rineka Cipta, 1992.

Muhamad, *Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2002.

- -, *Manajemen Dana Bank Syariah*, Yogyakarta: EKONESIA, 2005.
- Nur Fatah, *Manajemen Keuangan Lingkup Manajemen Keuangan dan Alat-Alat Analisa Keuangan*, Jakarta:CV Asona, 1991.
- Zainul Arifin, *Dasar-Dasar Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta: EKONISIA, 2005.

### **Statistik**

- Algifari, *Analisis Regresi Teori, Kasus, dan Solusi*, Yogyakarta: BPFE, 2000.
- Imam Ghazali, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2005.
- Khairunnasir, *Modul Komputer Statisitik SPSS Versi 11.5 Statistik Untuk Ekonomi*, Yogyakarta: Prodi KUI Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga, 2008.
- Mardalis, *Metode Penelitian suatu pendekatan proposal*, Jakarta: Bumi Aksara, 1995.
- Syamsul Hadi, *Metodologi Penelitian Kuantitatif Untuk Akuntansi & Keuangan*, Yogyakarta: Ekonisia, 2006.

### **Lain-Lain**

- Bambang Riyanto, *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan*, Yogyakarta: BPFE, 2001.
- B.N. Marbun, *Kamus Manajemen*,
- Gandung T.H., “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Laju Pertumbuhan Modal Sendiri Pada Perusahaan Yang Go Public Terdaftar Di Bursa Efec Jakarta” skripsi Universitas Islam Indonesia, 2006.
- Lestari Gunayanti, “Likuiditas Pengaruh Rasio terhadap Tingkat Profitabilitas di PT BPRS Bangun Drajad Warga, Banguntapan, Bantul Yogyakarta Tahun 1997-2004,” skripsi UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2006.
- Lucy Sri Musmini dan Windyastuti, “*Pengaruh Struktur Kapital dan Dinamika Lingkungan terhadap Kinerja Ekonomi*,”.
- Muhamad, “ Sekolah Tinggi Ilmu Syariah Yogyakarta,” 2007.
- Nur Fadjrih Asyik dan Soelistyo, “ Kemampuan Rasio Keuangan dalam

Memprediksi Laba, Penetapan Rasio Keuangan sebagai Discriminator”, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, 2000.

Riyadi BS., ”Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO), Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Kualitas Aktiva terhadap Tingkat Profitabilitas,” *Skripsi* UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2007.

Riyanah, ”Pengaruh Non Performing Financing, Debt to Equity Ratio dan Financing to Deposit Ratio terhadap Tingkat Profitabilitas pada BMT Mitra Usaha Mulia Yogyakarta,” *skripsi* UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2007.

Roma Uly Juliana dan Sulardi, ”Manfaat Rasio Keuangan Dalam Memrediksi Perubahan Laba Perusahaan Manufaktur”, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, 2003.

Umi Murtini dan Dwi Setia Anggraeni, ”Pengaruh Pangsa Pasar, Rasio Leverage dan Intensitas Modal terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur yang Go-Public di Indonesia,

Zuhri, ”Analysis on the Effect Credit Planning on Bank Profitability at Regional Development Banking Special Province of Yogyakarta,” *Skripsi* UII Yogyakarta, 2000.

”Analisis Kinerja Bank,”<http://adln.lib.unair.ac.id/go.php?id=gdlhub-gdl-sl-2006-yuliana-909&node=348&start=181&phpsessid>.

”Bank Syariah Mandiri,” <http://syariahmandiri.co.id/sejarah/details.php?cid=1&id=453>.

”Bank Syariah Mandiri,” <http://syariahmandiri.co.id/misidanvisi/details.php?cid=1&id=453>.

”Bank Syariah Mandiri Cetak Kenaikan Laba,” <http://syariahmandiri.co.id/berita/details.php?cid=1&id=453>.

”Bank Syariah Mulai Kelebihan Muatan”, <http://www2.kompas.com/kompas-cetak/0409/17/pilpres/1273554.htm>.

”Dewan Pengawas Syariah,” <http://syariahmandiri.co.id/manajemen/dewan-pengawas-syariah/details.php?cid=1&id=453>.

”Laba BSM Naik 65 persen Lebih,” <http://syariahmandiri.co.id/berita/details.php?cid=1&id=453>.

<http://syariahmandiri.co.id/manajemen/direksi/details.php?cid=1&id=453>.

<http://syariahmandiri.co.id/manajemen/dewankomisaris/details.php?cid=1&id=453>

<http://syariahmandiri.co.id/syariah/banksyariah/details.php?cid=1&id=453>

<http://syariahmandiri.co.id/produkdanjasa/pembiayaan/details.php?cid=1&id=453>

<http://syariahmandiri.co.id/produkdanjasa/jasa/details.php?cid=1&id=453>

[http://syariahmandiri.co.id/laporankeuangan/lap.tahunanbsm07./details.php?cid=1  
&id = 453](http://syariahmandiri.co.id/laporankeuangan/lap.tahunanbsm07./details.php?cid=1&id = 453)

### SAMPEL DAN DATA

TAHUN	PERIODE	ROA	LDR	DER	DPK	PTA
2004	Januari	2.07	94.26	1101.67	4465477.0	6.15
2004	Februari	2.08	94.27	1102.57	4465476.0	7.45
2004	Maret	1.21	85.18	1094.27	3446920.0	5.04
2004	April	1.26	88.22	1056.64	3573324.0	5.71
2004	Mei	1.58	90.75	1089.37	3797334.0	5.96
2004	Juni	1.84	89.64	1224.67	4373334.0	5.14
2004	Juli	2.07	94.26	1201.67	4465477.0	7.15
2004	Agustus	2.15	96.15	1068.09	4800246.0	6.84
2004	September	2.37	99.07	1296.44	5054081.0	7.62
2004	Oktober	2.42	102.35	1165.33	4922709.0	7.64
2004	Nopember	2.54	97.53	1238.59	5300866.0	7.82
2004	Desember	2.86	92.50	1251.88	5725007.0	8.99
2005	Januari	2.41	82.53	1269.34	5935328.0	7.96
2005	Februari	1.91	87.88	1174.80	5802239.0	6.01
2005	Maret	3.15	91.91	1205.06	6057812.0	10.17
2005	April	2.83	103.89	1372.33	6084121.0	6.14
2005	Mei	2.82	103.4	1291.04	6257848.0	6.06
2005	Juni	2.82	103.4	1284.09	6458141.0	6.18
2005	Juli	2.40	99.54	1144.29	6218642.0	7.25
2005	Agustus	2.41	99.39	1128.82	6243833.0	9.07
2005	September	2.37	101.16	1141.49	5938821.0	7.86
2005	Oktober	2.00	99.32	1156.47	6000391.0	7.82
2005	Nopember	1.95	97.39	1188.30	5865831.0	6.19
2005	Desember	1.83	83.09	1107.79	7303506.0	5.89
2006	Januari	0.31	79.88	968.20	7004618.0	4.86
2006	Februari	1.09	81.98	1179.50	7063061.0	3.80
2006	Maret	1.26	87.75	1165.14	7390881.0	4.87
2006	April	1.28	90.54	1157.40	7038802.0	5.21
2006	Mei	0.88	91.52	1008.03	7289531.0	2.71
2006	Juni	1.10	93.68	1214.13	7397275.0	5.70
2006	Juli	1.08	98.07	1166.71	7153495.0	5.41
2006	Agustus	0.83	95.38	925.20	7486225.0	6.68
2006	September	0.95	95.43	1092.27	7569597.0	4.75
2006	Oktober	0.66	95.42	916.46	7774414.0	5.53
2006	Nopember	0.84	94.38	993.58	7892062.0	4.16

2006	Desember	1.10	90.18	1270.42	8219267.0	4.20
2007	Januari	3.84	86.42	1789.58	8410448.0	8.97
2007	Februari	2.73	85.97	1303.49	8593152.0	9.96
2007	Maret	2.03	87.32	1216.91	8754644.0	7.01
2007	April	1.58	87.95	1320.97	8799260.0	5.01
2007	Mei	1.53	87.39	1130.40	9018120.0	5.99
2007	Juni	1.75	95.64	1098.79	8851328.0	6.19
2007	Juli	1.64	95.59	1180.93	9017073.0	7.10
2007	Agustus	1.66	96.62	1102.99	9308095.0	7.08
2007	September	1.65	94.23	1071.03	9864934.0	6.68
2007	Oktober	1.53	93.03	1056.26	10330991	10.46
2007	Nopember	1.49	95.30	1017.81	10322302	4.91
2007	Desember	1.53	92.98	1258.09	11105978	5.92

## OUTPUT SPSS

**Descriptive Statistics**

	Mean	Std. Deviation	N
ROA	1.8269	.72756	48
LDR	93.1194	5.90228	48
DER	1.1658E3	137.97806	48
DPK	6.8794E6	1.88036E6	48
PTA	6.4848	1.66259	48

**Correlations**

		ROA	LDR	DER	DPK	PTA
Pearson Correlation	ROA	1.000	.304	.709	-.221	.698
	LDR	.304	1.000	-.015	-.102	.193
	DER	.709	-.015	1.000	.018	.321
	DPK	-.221	-.102	.018	1.000	-.029
	PTA	.698	.193	.321	-.029	1.000
Sig. (1-tailed)						
	ROA	.	.018	.000	.065	.000
	LDR	.018	.	.460	.245	.095
	DER	.000	.460	.	.453	.013
	DPK	.065	.245	.453	.	.422
	PTA	.000	.095	.013	.422	.
N		48	48	48	48	48
	ROA	48	48	48	48	48
	LDR	48	48	48	48	48
	DER	48	48	48	48	48
	DPK	48	48	48	48	48
	PTA	48	48	48	48	48

1	PTA, DPK, LDR, DER <sup>a</sup>		Enter
a. All requested variables entered.			

b. Dependent Variable: ROA

**Model Summary<sup>b</sup>**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.913 <sup>a</sup>	.834	.819	.30983	1.939

a. Predictors: (Constant), PTA, DPK, LDR, DER

b. Dependent Variable: ROA

**ANOVA<sup>b</sup>**

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	20.752	4	5.188	54.043	.000 <sup>a</sup>
	Residual	4.128	43	.096		
	Total	24.879	47			

a. Predictors: (Constant), PTA, DPK, LDR, DER

b. Dependent Variable: ROA

Model	Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics
-------	-----------------------------	---------------------------	---	------	-------------------------

	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	-4.766	.853		-5.590	.000	
	LDR	.025	.008	.201	3.155	.003	.948
	DER	.003	.000	.563	8.561	.000	.891
	DPK	-7.616E-8	.000	-.197	-3.151	.003	.989
	PTA	.207	.029	.473	7.051	.000	.858
							1.166

a. Dependent Variable: ROA

#### Collinearity Diagnostics<sup>a</sup>

Model Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
			(Constant)	LDR	DER	DPK	PTA
1	1	4.886	1.000	.00	.00	.00	.00
	2	.068	8.490	.00	.00	.00	.64
	3	.035	11.847	.01	.02	.03	.31
	4	.010	22.439	.02	.10	.83	.00
	5	.002	54.290	.97	.89	.13	.04
							.03

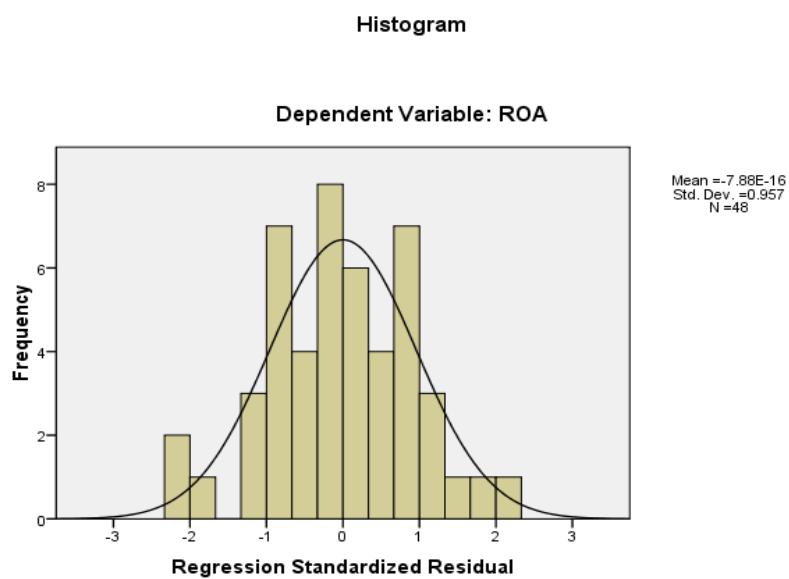
a. Dependent Variable: ROA

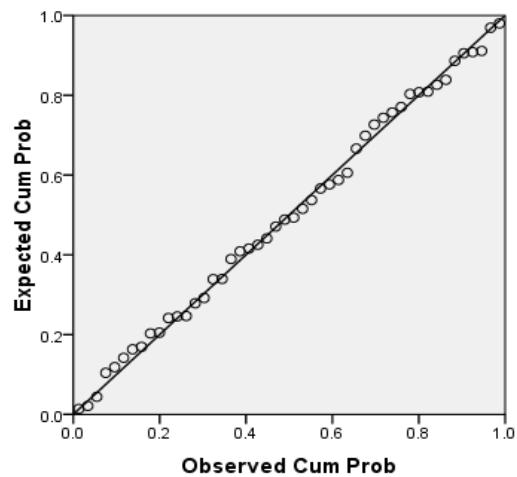
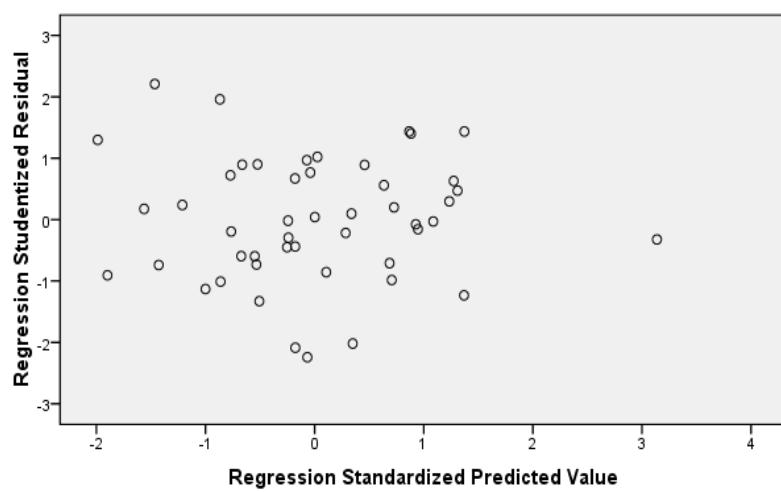
#### Residuals Statistics<sup>a</sup>

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
Predicted Value	.5061	3.9115	1.8269	.66447	48
Std. Predicted Value	-1.988	3.137	.000	1.000	48

Standard Error of Predicted Value	.057	.217	.096	.028	48
Adjusted Predicted Value	.4474	3.9802	1.8285	.66943	48
Residual	-.68250	.63681	.00000	.29635	48
Std. Residual	-2.203	2.055	.000	.957	48
Stud. Residual	-2.242	2.210	-.002	1.012	48
Deleted Residual	-.74017	.73599	-.00165	.33299	48
Stud. Deleted Residual	-2.357	2.319	-.003	1.035	48
Mahal. Distance	.631	22.055	3.917	3.485	48
Cook's Distance	.000	.326	.026	.052	48
Centered Leverage Value	.013	.469	.083	.074	48

a. Dependent Variable: ROA



**Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual****Dependent Variable: ROA****Scatterplot****Dependent Variable: ROA**

## **BIOGRAFI TOKOH**

### **Kasmir**

Kasmir lahir di pulau Bangka, Propinsi Bangka Belitung 1 Mei 1964. menyelesaikan pendidikan di Fakultas Ekonomi jurusan Manajemen Universitas Indonesia Jakarta. Saat ini aktif mengajar di Fakultas Ekonomi Universitas Jayabaya, Universitas Budi Luhur, dan beberapa perguruan tinggi lainnya di Jakarta. Mata kuliah yang diasuh adalah Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya, Manajemen Perbankan, Manajemen Keuangan serta Studi Kelayakan Bisnis. Selain itu beliau juga aktif menulis artikel dan memberikan solusi konsultasi manajemen., juga aktif dalam bidang penelitian dan pengembangan masyarakat. Sebelum menulis bekerja di Bank Bumi Daya (sekarang bergabung menjadi Bank Mandiri) di Jakarta dan direktur LPP Marwada Jakarta.

### **Muhamad**

Muhamad lahir di Pati, 10 April 1966. gelar kesarjanaannya diraih di IKIP Yogyakarta (sekarang UNY) tahun 1990 pada keahlian bidang kurikulum dan teknologi pendidikan. Ia pernah mengikuti *short-course* Perbankan Syariah di Syariah Banking Institut Yogyakartahun 1995. Gelar Master dicapai di Magister Studi Islam, UII dalam waktu 17 bulan, dalam bidang Ekonomi Islam. Tesis yang dipertahankan berjudul; AKUNTANSI SYARIAH: Refleksi Akuntansi Berorientasi Sosial dan Pertanggungjawaban.

Karir pertamanya diawali dari Syariah Banking Institut Yogyakarta sebagai Manager Akademik (1995-1997); Biro Aakademik Magister Manajemen STIE Mitra Indonesia (1996-1997), dan Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Syariah Yogyakarta (1997-2001) sekarang menjabat sebagai Direktur Pusat Studi Ekonomi Islam-STIS Yogyakarta) saat ini aktif sebagai dosen luar biasa di beberapa Perguruan Tinggi baik Negeri maupun Swasta dengan spesialisasi studi Ekonomi Islam dan Perbankan Syariah.

Buku-buku yang pernah ditulis antara lain: (1) Sistem dan Operasi Bank Syariah; (2) Teknik Perhitungan Bagi Hasil di Bank Syariah; (3) Pengantar Akuntansi Syariah; (4) Manajemen Bank Syariah; (5) Manajemen Dana Bank Syariah; (6) Etika Bisnis Islam. Penulis juga aktif memberikan ceramah dan seminar dalam bidang ekonomi Islam dan Perbankan Syariah.

**CURRICULUM VITAE**

Nama : Priyono  
Tempat dan Tanggal Lahir : Klaten, 29 Maret 1985  
Alamat : Rejosari Rt. 15 Rw. V Barukan Manisrenggo Klaten  
Jawa Tengah  
Agama : Islam  
Nama Ayah : Suwarso  
Pekerjaan ayah : Petani  
Nama Ibu : Juminten  
Pekerjaan Ibu : Dagang  
Pendidikan Formal : SD N Barukan II Tahun 1997  
SLTP N I Manisrenggo Tahun 1997-2000  
MA Negeri Wonokromo Tahun 2000-2003  
Universitas Jember Tahun 2003-2004  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Tahun  
2004 - 2009  
Pendidikan Non Formal : Pondok Pesantren Al Fithroh Bantul Tahun 2000 -  
2003  
Pondok Pesantren Al Jauhar Jember Tahun 2003 -  
2004