

**ANALISIS KOMPARATIF TINGKAT RISIKO KEUANGAN
BANK UMUM KONVENSIONAL DAN BANK UMUM
SYARIAH PERIODE 2007-2010**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN SYARAT-SYARAT MEMPEROLEH
GELAR SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**Oleh:
ASSHOFIYYUL HULLY
06390014**

PEMBIMBING:

- 1. Dr. M. FAKHRI HUSEIN, S.E., M.Si.**
- 2. JOKO SETYONO, S.E., M.Si.**

**KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2012**

ABSTRAK

Risiko dan bank adalah dua hal yang tidak dapat dipisahkan satu sama lainnya. Bank mampu bertahan karena ada keberanian untuk mengambil risiko. Apabila risiko tersebut tidak dikelola dengan baik, bank akan mengalami kegagalan bahkan pada akhirnya mengalami kebangkrutan. Berdasarkan hal tersebut, maka permasalahan dalam penelitian ini adalah bagaimana tingkat risiko keuangan bank umum konvensional dan bank umum syariah periode 2007-2010. Risiko keuangan bank dapat diteliti dengan analisis rasio keuangan (likuiditas, solvabilitas dan rentabilitas) dan analisis Altman Z' -Score.

Populasi dalam penelitian ini adalah semua bank umum konvensional dan semua bank umum syariah yang ada di Indonesia. Populasi dipilih berdasarkan kriteria tertentu agar sesuai dengan maksud penelitian. Populasi dalam penelitian ini yaitu tiga bank umum konvensional diantaranya PT. Bank Mandiri (PERSERO) Tbk., PT. Bank Rakyat Indonesia (PERSERO) Tbk., dan PT. Bank Central Asia Tbk., tiga bank umum syariah diantaranya PT. Bank Syariah Mandiri, PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk., dan PT. Bank Syariah Mega Indonesia. Guna mengetahui tingkat perbedaan antara risiko keuangan bank umum konvensional dan bank umum syariah dicari dengan alat uji statistik menggunakan uji beda t -Test.

Berdasarkan tingkat pertumbuhan rasio keuangan bank umum konvensional dan bank umum syariah terlihat bahwa, secara umum pertumbuhan *quick ratio* (likuiditas) dan *capital adequacy ratio* (solvabilitas) bank umum konvensional dan bank umum syariah dari tahun 2007 sampai tahun 2010 mengalami fluktuasi atau tidak stabil. Sedangkan pada *return on equity* (rentabilitas) tingkat pertumbuhan bank umum konvensional mengalami peningkatan dari tahun ke tahun, berbeda dengan bank umum syariah yang mengalami fluktuasi dari tahun ke tahun. Tingkat pertumbuhan nilai Z' antara bank umum konvensional dan bank umum syariah dari tahun 2007 sampai tahun 2010 mengalami fluktuasi atau tidak stabil. Hasil perhitungan Altman Z' -Score juga terlihat bahwa antara bank umum konvensional dan bank umum syariah termasuk kedalam kategori tingkat risiko tinggi karena mempunyai nilai Z' kurang dari 1,23.

Berdasarkan uji beda t -test yang dilakukan, secara umum tingkat risiko keuangan bank umum konvensional dan bank umum syariah dari tingkat likuiditas, rentabilitas, dan Z' -Score dari tahun 2007 sampai tahun 2010 tidak berbeda signifikan. Berbeda dari tingkat solvabilitas yang menunjukkan bahwa antara bank umum konvensional dan bank umum syariah terdapat perbedaan secara signifikan.

Kata Kunci: Risiko, Likuiditas, Solvabilitas, Rentabilitas, Altman Z' -Score, Uji Beda T-Test.



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi
Saudara Asshofiyyul Hully
Lamp : -

Kepada
Yth. Bapak Dekan Fakultas Syariah dan Hukum
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 : Asshofiyyul Hully
NIM : 06390014
Judul : **Analisis Komparatif Tingkat Risiko Keuangan Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah Periode 2007-2010.**


Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syariah dan Hukum 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 berharap agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqsyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 19 Shafar 1433 H
12 Januari 2012 M

Pembimbing I


Dr. M. Fakhri Husein, S.E., M.Si
NIP. 19711129200501 1 003



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi
Saudara Asshofiyyul Hully
Lamp : -

Kepada
Yth. Bapak Dekan Fakultas Syariah dan Hukum
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 : Asshofiyyul Hully
NIM : 06390014
Judul : **Analisis Komparatif Tingkat Risiko Keuangan Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah Periode 2007-2010**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syariah dan Hukum 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 dimunaqsyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 18 Shafar 1433 H
11 Januari 2012 M

Pembimbing II

Joko Setyono, SE., M.Si.

NIP. 19730702 200212 1 003



PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor: UIN.02/K.KUI-SKR/PP.009/208/2012

Skripsi/tugas akhirdengan judul : **ANALISIS KOMPARATIF TINGKAT RISIKO KEUANGAN BANK UMUM KONVENSIONAL DAN BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2007-2010**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Asshofiyyul Hully

NIM : 06390014

Telah dimunaqasyahkan pada : Selasa, 31 Januari 2012

Nilai Munaqasyah : A/B

Dan dinyatakan telah dapat diterima oleh Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga.

TIM MUNAQASYAH
Ketua

Dr. M. Fakhri Husein, S.E., M.Si.
NIP. 19711129 200501 1 003

Penguji I

Dra. Hj. Widyarini, MM.
NIP. 19600407 198601 2 002

Penguji II

Drs. Ibnu Muhdir, M.Ag.
NIP. 19641112 199203 1 006

Yogyakarta, 09 Maret 2012
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Fakultas Syariah dan Hukum
Dekan,



Noerhaldi, MA., M.Phil., Ph.D.
NIP. 19711207 199503 1 002

SURAT PERNYATAAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Yang bertanda tangan di bawah ini, Saya:

Nama : Asshofiyyul Hully

NIM : 06390014

Jurusan/Prodi : Keuangan Islam/Keuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **Analisis Komparatif Tingkat Risiko Keuangan Bank Umum Konvensional Dan Bank Umum Syariah Periode 2007-2010** adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi atau 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 tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

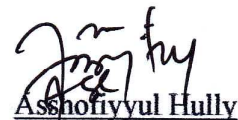
Yogyakarta, 26 Shafar 1433H
19 Januari 2012M

Mengetahui
Ka. Prodi Keuangan Islam



Drs. Slamet Khilmi, M.Si.
NIP. 19631014 199203 1 002

Penulis



Asshofiyyul Hully
NIM. 06390014

MOTTO

*TIDAK PERLU SEBUAH PENGAKUAN UNTUK
PENGORBANAN DAN PENGABDIAN ITU ARTI
PAHLAWAN SESUNGGUHNYA*

إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

“ Sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan.”

(QS. Al Insyiroh : 6)

**TIDAK ADA WAKTU UNTUK HAL-HAL YANG TIDAK PENTING
DALAM HIDUP INI, BAHKAN HANYA UNTUK MEMIKIRKANNYA
ADALAH SEBUAH KESIA-SIAAN**

**TIDAK PERDULI SEBERAPA JAUH JALAN SALAH YANG TELAH
DITEMPUH, PUTAR ARAH SEKARANG JUGA DAN BERUSAHA
UNTUK SELALU BERADA DI JALAN MENUJU RIDHA-NYA**

**MENJALANI SETIAP TAHAP KEHIDUPAN, MENGETAHUI
SETIAP DETAIL PROSES HIDUP DAN ITU BAHAGIA**

**Bersyukur atas apapun yang diberikan, atas apapun yang
terjadi dan sadar bahwa semua adalah bukti kekuasaan
dan keberadaan-NYA**

PERSEMBAHAN

Tetes tinta sederhana ini kupersembahkan kepada:

Kedua Orangtuaku:

Ibundaku tercinta, Mimi Hj. Daulatukhottun Salim “*professor*” dalam kehidupanku, terimakasih untuk apapun yang diberikan, untuk selalu menjadi ibu yang begitu luar biasa, untuk setiap kekuatan dan keteguhan yang diikatkan kepada kami tanpa henti, terimakasih untuk selalu menjadi bagian dari hidupku yang begitu berharga, terimakasih atas “keegoisan”, “otoriter” dan didikan “militer” yang baik, berjaga dalam setiap langkah, berharap dan percaya atas doa yang dipanjatkan, terimakasih untuk setiap cinta dalam senyum dan mengerti serta memahamiku lebih dari siapapun dalam hidup ini... terimakasih mi...

Ayahandaku tercinta, Mama K.H. Salimi Faridhin (Alim) ayah paling “romantis” didunia, ayah yang selalu aku banggakan, terimakasih untuk selalu memberikan lebih dari apapun yang dibutuhkan, terimakasih untuk mengajarkan kepadaku doa terbaik dalam kehidupan, tanggungjawab, ketegaran, dan kepedulian. Terimakasih untuk selalu mengenalkan dan mengajarku akan keberadaan dan kekuasaan Tuhan, merasakan indahnya hidup dengan cinta yang tulus.. terimakasih ma.. Ya Allah, ampunilah segala kesalahan dan khilaf ayahku selama hidup didunia, berikanlah selalu rahmat dan ampunan-MU.. Amiin..

Kakak-kakakKu,

- Ibu Saiful Rijal Salim (*ang*), terimakasih untuk tanggung jawab dan pengertian yang tulus
- Izzu El-Wafir Salim (*a-acung*), terimakasih untuk pengorbanan tanpa lelah dan mengajarkanku arti keikhlasan sejati
- Hadziqotul Aulawiyah Salim (*yayu nok/jaksa ola*), dan
- Tsabit Al-Banani Salim (*a-anang*), dua “*bodyguard*” yang selalu merepotkan

Adik-adikKu:

- Nafli Nafal Salim (*Ade bos*)
- Ishmatul Lu'lu Salim (*Putri*)
- Al-Aufa Salim (*Jojo*)

Jalani hidup dengan disiplin, raih semua cita tinggi dan harapan mulia dengan “akal manis” kalian dan hadapi hidup dengan keteguhan hati. Kalian adik yang begitu menyenangkan dan ceria, selalu sukses membuat hidup ini tidak pernah ada kata damai dan tenang, serta adik-adik yang begitu manis dan itu hanya terlihat jika kalian hanya diam

Terimakasih untuk semua kebersamaan yang selalu menguatkan, istimewa dan berharga, dan semoga Allah selalu menganugerahkan kepada kita cinta-Nya, cinta semua makhluk yang mencintainya dan cinta kepada amal ibadah yang senantiasa dapat mendekatkan kita kepada-Nya, Amin.

**DAFTAR TRANSLITERASI
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN**

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan 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	Bâ'	b	be
ت	Tâ'	t	te
ث	Sâ'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	j	je
ح	Hâ'	ḥ	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	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	dâd	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	tâ'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	zâ'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	fâ'	f	ef
ق	qâf	q	qi
ك	kâf	k	ka
ل	lâm	l	`el
م	mim	m	`em
ن	nun	n	`en
و	wâwû	w	w
ه	hâ'	h	ha
ء	hamzah	'	apostrof
ي	yâ'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap Karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	Muta‘addidah
عدة	Ditulis	‘iddah

C. Ta’ Marbutah Di Akhir Kata

1. Bila dimatikan ditulis h

حكمة	Ditulis	Ḥikmah
علة	Ditulis	‘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).

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

كرامة الأولياء	Ditulis	Karâmah al-auliya’
----------------	---------	--------------------

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

زكاة الفطر	Ditulis	Zakâh al-fiṭri
------------	---------	----------------

D. Vokal Pendek

_____		ditulis	A
فعل	fathah	ditulis	fa’ala
_____		ditulis	i
ذكر	kasrah	ditulis	zūkira
_____		ditulis	u
يذهب	dammah	ditulis	yaẓhabu

E. Vokal Panjang

1.	Fathah + alif جاهلية	Ditulis ditulis	Â jâhiliyyah
2.	fathah + ya' mati تنسى	ditulis ditulis	â tansâ
3.	kasrah + ya' mati كريم	ditulis ditulis	î karîm
4.	dammah + wawu mati فروض	ditulis ditulis	û furûd

F. Vokal Rangkap

1.	fathah + ya' mati بينكم	ditulis ditulis	Ai bainakum
2.	fathah + wawu mati قول	ditulis ditulis	au qaul

G. Vokal Pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan Apostrof

انتم	ditulis	a'antum
أعدت	ditulis	u'iddat
لئن شكرتم	ditulis	la'in syakartum

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

القرآن	Ditulis	al-Qur'ân
القياس	Ditulis	Al-Qiyâs

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

السماء	Ditulis	as-Samâ'
الشمس	Ditulis	asy-Syams

I. Huruf Besar

Huruf besar dalam tulisan latin digunakan sesuai dengan Ejaan Yang Disempurnakan (EYD).

J. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

Ditulis menurut penulisannya.

ذوي الفروض	Ditulis	Zawî al-furûd
أهل السنة	Ditulis	ahl as-sunnah

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah rabbil'alamin, segala puji bagi Allah yang telah mengajarkan dengan *qalam*, yang mengajarkan manusia apa yang tidak diketahuinya, dan berkat karunia dan petunjuknya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Sholawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada junjungan Nabi besar Muhammad SAW, keluarga dan sahabatnya.

Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan akademis untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam Jurusan Keuangan Islam pada Fakultas Syariah dan Hukum Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta. Penulis menyadari, bahwa skripsi ini tidak akan pernah terwujud tanpa pertolongan Allah SWT, dan bantuan berbagai pihak yang terkait, juga orang-orang yang mendoakan selesainya skripsi ini. Maka dalam kesempatan ini, dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Musa Asy'arie, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Noorhaidi, M.A., M. Phil., Ph. D. selaku Dekan Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. M. Fakhri Husein, S.E., M.Si. dan Bapak Joko Setyono, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan kesabaran dan keikhlasan hati memberikan bimbingan dan kesempatan pada penulis untuk berproses dalam mengembangkan diri sehingga penulis dapat menyelesaikan

skripsi ini, penulis menghaturkan banyak terima kasih atas segala ilmu, waktu dan bimbingan yang diberikan.

4. Ibu Muyassarotussholichah, S,Ag., S.H., M. Hum (Alm) selaku pembimbing akademik selama masa pendidikan.
5. Segenap staff TU Jurusan KUI (Ibu Tiwi dan Ibu Tarti) dan staff TU Fakultas Syariah yang memberi kemudahan administratif bagi penulis selama masa perkuliahan.
6. Ibunda dan Ayahanda penulis tercinta, Mimi Hj. Daulatukhottun Salim dan Mama K.H.Salimi Farihin (Alm) terimakasih atas cinta, kasih sayang, doa, semangat, motivasi, nasihat dan penjagaan terbaik yang tiada henti diberikan kepada penulis dan terimakasih karena menjadi bagian terpenting dalam kehidupan penulis.
7. Kakak-kakakKu dan adik-adikKu, yang selalu membuat penulis yakin dan percaya bahwa kebersamaan adalah hal yang begitu istimewa.
8. Keluarga besar K.H. Dalhar Munawwir (Alm), terimakasih untuk setiap doa dan ilmu yang tulus serta penerimaan yang berharga.
9. Keluarga besar dan segenap santri Pondok Pesantren Dar Al-Ulum Al-Adabiyah Cirebon, terimakasih untuk selalu memberikan warna kehidupan bagi penulis.
10. Segenap keluarga besar Raden Kertadisastra dan Kontjara, serta Bani Abdul Mu'in.
11. Segenap teman santri Pondok Pesantren Nurussalam Putri Al-Munawwir Krapyak Yogyakarta (De Nia, De Hilda, De Ika dkk), jalan yang kita lalui ini

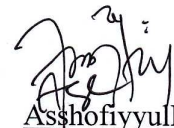
begitu indah dan semoga dapat mengantarkan kita menuju kehidupan mulia dunia dan akhirat.

12. Teman-teman seperjuangan penulis, Dek Ana “Onenk”, Ucup, Dek Malin, Idhas, Dek Lia, tiga serangkai Fuad, dan Udin terimakasih untuk semangat dan doa yang diberikan.
13. Sahabat-sahabatku, Dona ”Dung”, Insiroh “Nenek”, Ima, Iqbal, Nuryanto ”Kakek”, Uci, Ali Syukron ”Om”, Tama, dan Yen terimakasih untuk selalu menjadi teman diskusi yang menyenangkan dan persahabatan yang seru.
14. Ka Kompi dan Ka Motiq yang selalu menjadi bagian penting dari penulis selama ini.
15. Semua pihak yang ikut serta membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis tuliskan satu persatu.

Semoga semua motivasi, semangat, doa, serta bantuan yang telah diberikan mendapat imbalan dari Allah SWT. Pada akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat. Amin.

Yogyakarta, 26 Shafar 1433 H
12 Januari 2012 M

Penulis


AsshofiyulHully
NIM. 06390014

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAKSI	ii
HALAMAN NOTA DINAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	v
SURAT PERNYATAAN	vi
MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI	ix
KATA PENGANTAR	xiii
DAFTAR ISI	xvi
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB 1 PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Pokok Masalah	7
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	8
D. Sistematika Pembahasan	9
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Telaah Pustaka	10

B. Landasan Teori	15
1. Konsep Dasar Risiko	15
2. Analisis Risiko Keuangan	27
3. Perbankan Konvensional	41
4. Perbankan Syariah	41
5. Perbedaan Perbankan Konvensional dan Perbankan Syariah	42
C. Kerangka Pemikiran	46
D. Pengembangan Hipotesis	47

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Sifat Penelitian	53
B. Sumber dan Jenis Data Penelitian	53
C. Populasi Penelitian	54
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian	54
E. Teknik Analisis Data	59
1. Analisis Risiko Keuangan	59
2. Statistik Deskriptif	61
3. Uji Beda <i>t-Test</i>	62
F. Deskripsi Objek Penelitian	62

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Risiko Keuangan	70
B. Statistik Deskriptif	79
C. Uji Hipotesis	80

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan 86

B. Saran 87

DAFTAR PUSTAKA 89

LAMPIRAN-LAMPIRAN 93

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 <i>Five Years Predictive Accuracy of The MDA Model</i>	35
Tabel 2.2 <i>Accuracy of classifying secondary sample</i>	36
Tabel 4.1 Ringkasan <i>Quick Ratio</i> BUK dan BUS	71
Tabel 4.2 Ringkasan <i>CAR</i> BUK dan BUS.....	73
Tabel 4.3 Ringkasan <i>ROE</i> BUK dan BUS	75
Tabel 4.4 Ringkasan <i>Z'-Score</i> BUK dan BUS	78
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif	80
Tabel 4.6 <i>Group Statistics</i>	81
Tabel 4.7 <i>Independent Samples t-Test</i>	81

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
1. Terjemahan Al-Quran dan Al-Hadits.....	I
2. Ringkasan Laporan Keuangan Tahunan BUK dan BUS	II
3. Ringkasan Rasio Keuangan	IV
4. Hasil Statistik Deskriptif dan Uji Beda <i>t-Test</i>	V
5. <i>Curriculum Vitae</i>	VIII

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Sistem perbankan Indonesia saat ini telah berkembang menjadi *dual banking system* dimana selain terdapat perbankan konvensional yang telah ada dan berkembang lama, juga tumbuh sistem perbankan syariah yang menawarkan konsep berbeda dan mulai diminati masyarakat. Perbedaan konsep diantara keduanya terlihat jelas meskipun keduanya merupakan *financial intermediary* yang berorientasi laba serta perantara antara pihak yang kelebihan dengan pihak yang kekurangan dana. Salah satu perbedaan diantara keduanya adalah jika dalam perbankan syariah dalam melaksanakan segala aktivitas bisnisnya berlandaskan ajaran al-Quran dan al-Hadits sedangkan perbankan konvensional tidak.¹

Karakteristik sistem perbankan syariah berbeda dengan sistem perbankan konvensional. Perbankan syariah beroperasi berdasarkan prinsip bagi hasil memberikan alternatif sistem perbankan yang saling menguntungkan bagi masyarakat dan bank.

Kegiatan operasional perbankan syariah mengedepankan aspek keadilan dalam bertransaksi, investasi yang beretika, mengedepankan nilai-nilai kebersamaan dan persaudaraan dalam memproduksi, serta menghindari kegiatan spekulatif dalam bertransaksi keuangan. Selain itu, perbankan syariah juga

¹ Muhammad, *Manajemen Bank syariah* (Yogyakarta: UMP AMP YKPN, 2002), hlm. ix.

menyediakan beragam produk serta layanan jasa perbankan yang beragam dengan skema keuangan yang lebih bervariasi, menjadi alternatif sistem perbankan yang kredibel dan dapat diminati oleh seluruh golongan masyarakat Indonesia tanpa terkecuali.²

Perbedaan prinsip, sistem (konsep) serta karakteristik tersebut bisa dikatakan sebagai alasan utama mengapa perbankan syariah lebih unggul dari perbankan konvensional. Hal ini tercermin dari pertumbuhan perbankan syariah di Indonesia yang relatif lebih cepat, terlihat dari jumlah bank yang beroperasi dan kenaikan dalam jumlah aset.

Tujuan utama didirikan suatu bank adalah untuk memaksimalkan keuntungan dan kemakmuran pemilik bank. Dari dua tujuan utama tersebut, maka pihak manajemen harus bisa menghasilkan keuntungan yang optimal serta pengendalian yang seksama terhadap kegiatan operasional suatu bank tersebut. Peningkatan kinerja harus dijaga agar kondisi suatu bank tetap stabil dan tidak mengalami risiko keuangan.

Risiko dan bank adalah dua hal yang tidak dapat dipisahkan satu sama lainnya. Bank mampu bertahan karena ada keberanian untuk mengambil risiko. Apabila risiko tersebut tidak dikelola dengan baik, bank pada akhirnya akan mengalami kegagalan bahkan pada akhirnya mengalami kebangkrutan. Pengukuran kinerja perbankan baik dari sektor syariah maupun konvensional saat ini tidak hanya terbatas dari segi profitabilitas, permodalan, kualitas aset, likuidasi, dan efisiensi. Tetapi juga harus berbasis risiko, mengingat industri

² [http://www.bi.go.id/Sekilas Perbankan Syariah di Indonesia](http://www.bi.go.id/Sekilas%20Perbankan%20Syariah%20di%20Indonesia), Akses Tanggal 9 Maret 2011.

perbankan adalah salah satu industri yang penuh dengan risiko, baik yang bersifat *diversifiable* ataupun *nondiversifiable*. Terkait hal tersebut, ketidakpastian atau risiko dalam kegiatan bisnis perbankan merupakan hal yang tidak terhindarkan. Hal ini juga dinyatakan dalam al-Quran Surat Luqman ayat 34.³

...وَمَا تَدْرِي نَفْسٌ مَّاذَا تَكْسِبُ غَدًا...

Analisis mengenai risiko keuangan pada sektor perbankan sangat penting bagi berbagai pihak. Hal ini dikarenakan, jika risiko keuangan bank meningkat maka bukan hanya bank itu sendiri yang menderita kerugian tetapi pihak lain yang berhubungan dengan bank tersebut. Oleh karena itu, analisis risiko keuangan bisa dikatakan sebagai peringatan awal atau deteksi dini untuk mengetahui bagaimana kondisi yang dialami oleh suatu bank dalam hal risiko keuangannya.

Risiko keuangan suatu bank dapat ditelusuri melalui analisis rasio keuangan dan analisis Altman *Z-Score*.⁴ Rasio keuangan bank dapat dikelompokkan atas rasio likuiditas, rasio solvabilitas, dan rasio rentabilitas (profitabilitas). Selain menggunakan analisis rasio keuangan, risiko keuangan bank juga dapat ditelusuri menggunakan analisis Altman *Z-Score* untuk mengukur tingkat kesehatan bank.

Likuiditas merupakan kemampuan manajemen bank dalam menyediakan dana yang cukup untuk memenuhi kewajibannya setiap saat. Pentingnya bank mengelola likuiditas secara baik ditujukan untuk memperkecil risiko likuiditas.

³ Luqman (31): 34.

⁴ Umar Hamdan dan Andi Wijaya, "Analisis Komparatif Risiko Keuangan Bank Umum Syariah dan Bank Konvensional Periode 2001-2003," *Jurnal Manajemen & Bisnis Sriwijaya*, Vol.4, No 7 juni 2006.

Dalam mengelola likuiditas, bank akan selalu mengalami benturan kepentingan antara keputusan untuk menjaga likuiditas dan meningkatkan pendapatan. Bank yang berhati-hati dalam menjaga likuiditas akan cenderung memelihara harta likuid yang relatif lebih besar dari yang diperlukannya dengan maksud untuk menghindari kesulitan likuiditas. Disisi lain, bank juga dihadapkan pada biaya besar yang berkaitan dengan pemeliharaan harta likuid yang berlebihan. Oleh karena itu, dalam mengelola likuiditas perlu adanya keseimbangan antara dua hal tersebut. Likuiditas bank dapat dihitung menggunakan *quick ratio*, rasio ini merupakan rasio yang menggambarkan kemampuan bank dalam memenuhi kewajibannya terhadap harta yang paling likuid yang dimiliki oleh bank.

Solvabilitas merupakan kemampuan manajemen bank dalam memenuhi kewajiban jangka panjangnya. Solvabilitas bank dapat dihitung menggunakan *capital adequacy ratio*, rasio ini merupakan rasio yang memperlihatkan seberapa jauh seluruh aktiva bank yang mengandung risiko ikut dibiayai dari modal sendiri, disamping memperoleh dana-dana dari sumber di luar bank. Tingkat kecukupan modal sangat berkaitan dengan tingkat penyaluran dana atau pembiayaan yang tergantung dari karakteristik risiko usaha yang akan dibiayai. Semakin tinggi pembiayaan yang disalurkan bank, maka semakin besar pula risiko yang ditanggung bank, sehingga bank membutuhkan modal yang lebih besar untuk mengantisipasi kemungkinan risiko tersebut.

Profitabilitas merupakan kemampuan bank dalam memperoleh keuntungan dan gambaran tingkat efektivitas manajemen bank. Dalam praktiknya, apabila dari hasil perhitungan bank ternyata memiliki tingkat profitabilitas tinggi, hal ini

dapat dikatakan bahwa bank berada dalam keadaan yang baik dalam penggunaan asetnya dan memiliki tingkat risiko rendah. Sebaliknya jika bank memiliki tingkat profitabilitas rendah, dapat dikatakan bank tidak bisa mengelola penggunaan asetnya secara produktif sehingga perlu dilakukan evaluasi untuk kegiatan bisnis dimasa mendatang. Hal ini bertujuan untuk mencegah kemungkinan terjadinya kerugian atau kegagalan. Profitabilitas bank dapat dihitung menggunakan *return on equity*, Rasio ini mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba bersih berdasarkan modal saham tertentu.

Analisis diskriminan (*Z-Score*) adalah alat Analisis yang dikembangkan oleh Edward Altman dengan tujuan untuk mendeteksi apakah suatu perusahaan dalam kondisi diambang kebangkrutan (*financial distress*) atau tidak. Metode Analisis Altman ini merupakan prediktor terbaik dan banyak digunakan oleh peneliti dari ketiga model yang ada, diantara keduanya selain metode Altman adalah *The Zmijewski Model* dan *The Springate Model* berdasarkan penelitian yang telah dilakukan oleh Syamsul Hadi dan Atika Anggraeni.⁵ Oleh karena itu analisis ini sangat tepat digunakan untuk mengukur tingkat risiko keuangan suatu bank.

Saat ini, perbedaan diantara perbankan konvensional dan perbankan syariah dalam memandang risiko juga berbeda. Cara pandang perbankan konvensional dan perbankan syariah berbeda dalam hal risiko, perbankan syariah menawarkan sistem perbankan yang ilahiyah, berbagi bukan hanya pada laba atau

⁵ Syamsul Hadi, dan Atika Anggraeni, "Pemilihan Prediktor Delisting Terbaik (Perbandingan antara The Zmijewski Model, The Altman Model, dan The Springate Model)," *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, Vol. 12:2, Desember 2008.

keuntungan tetapi juga kerugian atau risiko, jelas berbeda dengan perbankan konvensional yang hanya berbagi hanya sebatas pada keuntungan. Padahal, seperti uraian sebelumnya risiko dan bank tidak dapat dipisahkan satu sama lainnya. Hal ini berarti baik pada bank konvensional maupun bank syariah hampir pasti risiko selalu menjadi bagian dari aktivitas bisnis yang dilakukan.

Di Indonesia, keberadaan perbankan konvensional yang lebih awal muncul dalam melakukan kegiatan bisnisnya dibandingkan perbankan syariah yang relatif baru menarik untuk dikaji dan diteliti lebih lanjut. Salah satu hal yang dikaji adalah tingkat risiko keuangannya. Penelitian yang berkaitan dengan tingkat risiko keuangan antara bank konvensional dan bank syariah juga pernah dilakukan oleh beberapa peneliti sebelumnya, antara lain:

Umar Hamdan dan Andi Wijaya, penelitian tersebut menggunakan analisis rasio keuangan dan analisis Altman *Z-Score* dalam analisis risiko keuangannya. Hasil dari penelitian tersebut menunjukkan bahwa:

secara umum rasio-rasio likuiditas BPR syariah relatif lebih baik dibanding BPR konvensional, pada rasio solvabilitas kedua BPR menunjukkan kondisi sehat, rasio rentabilitas kedua BPR adalah positif, dimana laba bersih terhadap pendapatan operasi (NPM) cukup baik. Keadaan ini menunjukkan bahwa kedua BPR mampu memperoleh laba yang wajar. Sedangkan perbandingan tingkat risiko keuangan berdasarkan hasil analisis *Z-Score* menunjukkan kedua BPR berada pada posisi *gray*.⁶

⁶ Umar Hamdan dan Andi Wijaya, "Analisis Komparatif Risiko....."

Penelitian lain yang berkaitan dengan analisis risiko keuangan adalah penelitian yang dilakukan oleh Bayu Murti dengan judul “*Analisis Komparatif Risiko Keuangan PT Bank Syariah Mandiri dan PT. Bank Rakyat Indonesia.*” Dari hasil analisis data Tahun 2007-2009 diketahui bahwa tingkat risiko keuangan Bank Syariah Mandiri termasuk kategori tinggi karena mempunyai nilai *Z-Score* sebesar 1,35 ($Z < 1,81$), sedangkan Bank Rakyat Indonesia juga masuk ke dalam tingkat risiko yang tinggi karena nilai *Z-Score*-nya sebesar 0,50 ($Z < 1,81$).

Beberapa penelitian yang telah dilakukan diperoleh hasil yang berbeda dalam menguji tingkat risiko keuangan antara bank konvensional dan bank syariah. Oleh sebab itu, Penulis tertarik untuk melakukan suatu penelitian dengan judul “**Analisis Komparatif Tingkat Risiko Keuangan Bank Umum konvensional Dan Bank Umum Syariah Periode 2007-2010**”.

B. Pokok Masalah

Pokok masalah yang akan diteliti berdasarkan pemaparan dari latar belakang yang telah disampaikan sebelumnya adalah:

1. Apakah ada perbedaan secara signifikan *quick ratio* antara Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah Periode 2007-2010?
2. Apakah ada perbedaan secara signifikan *capital adequacy ratio* antara Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah Periode 2007-2010?
3. Apakah ada perbedaan secara signifikan *return on equity* antara Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah Periode 2007-2010?

4. Apakah ada perbedaan secara signifikan *Z'-Score* antara Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah Periode 2007-2010?

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas tujuan penelitian ini dilakukan adalah untuk menganalisis dan menjelaskan tingkat risiko keuangan Bank Umum Syariah yang diwakili Bank Syariah Mandiri, Bank Muamalat Indonesia, dan Bank Syariah Mega Indonesia, dan Bank Konvensional yang diwakili Bank Mandiri, Bank Rakyat Indonesia, dan Bank Central Asia .

2. Kegunaan Penelitian

Kegunaan dari penelitian ini adalah :

- a. Secara teoritis, penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang ilmu manajemen perbankan dan interpretasi analisis laporan keuangan perbankan. Serta penelitian ini diharapkan dapat menjadi rujukan untuk memperkuat atau membandingkan dengan penelitian berikutnya.
- b. Secara praktis, dengan adanya penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan dalam memilih perbankan yang dapat memberikan keuntungan dan jaminan keamanan.

D. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan dalam penelitian ini terdiri dari lima bab, dengan uraian sebagai berikut :

Bab pertama adalah pendahuluan. Bab ini terdiri dari lima sub bab yaitu, latar belakang masalah yang mengungkapkan alasan penulis mengangkat tema ini, lalu dilanjutkan dengan pokok permasalahan, tujuan penelitian, kegunaan penelitian, dan sistematika pembahasan.

Bab kedua merupakan landasan teori dari penelitian yang berisi tentang telaah pustaka, teori-teori yang melandasi penelitian, kerangka pemikiran dan pengembangan hipotesis.

Bab ketiga menjelaskan tentang metodologi penelitian. Penulis akan menjelaskan tentang jenis dan sifat penelitian, populasi penelitian, variabel penelitian dan definisi operasional variabel, serta teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini.

Bab keempat membahas tentang analisis data secara kuantitatif, dan bagaimana hasil analisis yang akan diinterpretasikan.

Bab kelima merupakan kesimpulan dari hasil penelitian. Bab ini juga memberikan saran untuk penelitian di masa yang akan datang.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis tingkat risiko keuangan bank umum konvensional dan bank umum syariah yang dilihat dari rasio keuangan likuiditas (*quick ratio*), rasio keuangan solvabilitas (*capital adequacy ratio*), rasio keuangan rentabilitas (*return on equity*) dan rasio Altman *Z'-Score*. Kesimpulan yang disampaikan dalam bab ini merupakan hasil penelitian yang bersifat empiris. Adapun kesimpulan yang didapatkan dari hasil penelitian adalah sebagai berikut:

1. Secara umum pertumbuhan *quick ratio* (rentabilitas) bank umum konvensional dan bank umum syariah dari tahun 2007 sampai tahun 2010 mengalami fluktuasi. Hal ini menunjukkan bahwa tingkat kemampuan bank umum konvensional dan bank umum syariah dalam memenuhi kewajiban-kewajiban kepada nasabah terhadap harta likuid yang dimiliki bank dari tahun ke tahun berbeda.
2. Secara umum nilai *capital adequacy ratio* (solvabilitas) antara bank umum konvensional dan bank umum syariah dari tahun 2007 sampai tahun 2010 mengalami fluktuasi atau tidak stabil. Hal ini menunjukkan bahwa kemampuan tingkat kecukupan modal yang dimiliki bank untuk menunjang aktiva yang mengandung atau menghasilkan risiko antara bank umum konvensional dan bank umum syariah dari tahun ke tahun berbeda.

3. Secara umum dapat dikatakan bahwa pertumbuhan *return on equity* (rentabilitas) bank umum konvensional dari tahun 2007 sampai 2010 lebih baik dari bank umum syariah karena mengalami peningkatan dari tahun ke tahun, berbeda dengan bank umum syariah yang mengalami fluktuasi dari tahun ke tahun. Hal ini menunjukkan bahwa kemampuan bank umum konvensional dalam menghasilkan keuntungan atau laba bersih berdasarkan modal saham tertentu lebih baik dari bank umum syariah.
4. Secara umum, pertumbuhan nilai Z' antara bank umum konvensional dan bank umum syariah dari tahun 2007 sampai tahun 2010 mengalami fluktuasi atau tidak stabil. Hasil perhitungan Altman Z' -Score juga terlihat bahwa antara bank umum konvensional dan bank umum syariah termasuk kategori tingkat risiko tinggi karena mempunyai nilai Z' kurang dari 1,23.
5. Berdasarkan uji beda *t-test* yang dilakukan, secara umum tingkat risiko keuangan bank umum konvensional dan bank umum syariah dari tingkat likuiditas, rentabilitas, dan Z' -Score tahun 2007 sampai tahun 2010 tidak berbeda signifikan. Hal tersebut berbeda dari tingkat solvabilitas yang menunjukkan bahwa antara bank umum konvensional dan bank umum syariah terdapat perbedaan secara signifikan.

B. SARAN

Saran untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya dapat menambah objek penelitian agar jumlah data yang digunakan lebih banyak dan untuk memberikan gambaran secara umum kondisi perbankan yang ada di Indonesia.

2. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan semua variabel yang ada dalam rasio keuangan (selain Altman *Z'-Score*) yang meliputi semua rasio likuiditas, solvabilitas dan rentabilitas agar memberikan gambaran secara lebih rinci mengenai tingkat risiko keuangan bank.
3. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan periode tahun amatan yang lebih lama agar dapat memperoleh hasil yang lebih baik.

DAFTAR PUSTAKA

Al-Quran dan Al-hadits

Tim Pelaksana, *Al-Quran Al-karim dan Terjemah Bahasa Indonesia*, jilid II, Kudus: 2006.

Sunan At-Tirmizi, *Kitabul Buyu'*, Juz III 'Abdullah bin 'Amr, Beirut Libanon: Darul Fikr, 2005 M 1426 H.

Keuangan dan Manajemen

Bambang Riyanto, *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan*, Edisi III Cet. XVII, Yogyakarta: Yayasan Badan Penerbit Gadjah Mada, 1994.

Edward I. Altman, *Bankruptcy, Credit Risk, and High Yield Junk Bonds*, USA: Balckwell Publisher Inc, 2002.

Indriyo Gitosudarmo, *Manajemen Keuangan*, Yogyakarta: BPFE, 2004.

J. Fred Weston dan Eugene F. Brigham, *Manajemen Keuangan*, Edisi VII. Jakarta: Erlangga, 1991.

James C. Van Horne, dan Marianus Sinaga, *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*, Edisi VI, Jakarta: Penerbit Erlangga, 1994.

Jumingan, *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: Bumi Aksara, 2006.

Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: Rajawali Pers, 2010.

-----, *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2010.

Lukman Dendawijaya, *Manajemen Perbankan*, Edisi II, Bogor: Ghalia Indonesia, 2005.

Lukman Syamsudin, *Manajemen Keuangan Perusahaan: Konsep Aplikasi dalam Perencanaan, Pengawasan dan Penambilan Keputusan*, Jakarta: Rajawali Pers, 2009.

Mamduh M. Hanafi, *Manajemen Keuangan*, Edisi I, Yogyakarta: BPFE, 2008.

-----, *Manajemen Risiko*, Yogyakarta: UMP Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN 2006.

Mamduh M. Hanafi dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan*, Edisi IV, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2009.

R. Agus Sartono, *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*, Edisi IV, Yogyakarta: BPFE, 2008.

Sofyan Syafri Harahap, *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*, Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2007.

Suwarsono Muhammad, *Manajemen Strategik Konsep dan Kasus*, Edisi III Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2002.

Ekonomi Syariah

Adiwarman A. Karim, *Bank Islam, Analisis Fiqih dan Keuangan*, Edisi IV, Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada 2010.

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

Muhammad Syafi'i Antonio, *Bank Syariah dari Teori ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani 2001.

Metodologi Penelitian

Imam Ghazali, *Aplikasi Analisis Multivariat Dengan Program SPSS*, Cet. IV, Semarang: Badan Penerbit UNDIP, 2009.

Sugiyono, *Metodologi Penelitian dan Bisnis*, Bandung: CV Alfabeta, 2003.

Syamsul Hadi dan Widyaningrum, *Metodologi Penelitian Untuk Manajemen dan Akuntansi*, Yogyakarta: Ekonisia, 2009.

Skripsi, dan Jurnal

Abustan, "Analisa Perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah dengan Perbankan Konvensional," *Skripsi* Fakultas Ekonomi Universitas Gunadarma, 2009.

Ahmad Amin, "Perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah dan Konvensional Pasca Penerbitan Paket Kebijakan Perbankan Januari (Pakjan) 2006 oleh Bank Indonesia", *Skripsi* Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2007.

- Ali Nurrudin, "Analisis Prediksi Kebangkrutan pada Perbankan *Go Public* di Bursa Efek Jakarta," *Skripsi S1 Fakultas Ilmu Sosial Universitas Negeri Semarang*, 2005.
- Bayu Murti, "Analisis Komparatif Risiko Keuangan PT Bank Syariah Mandiri dan PT. Bank Rakyat Indonesia," *Skripsi Fakultas Ekonomi UMS Surakarta*, 2010.
- Diego Herdin Loekito, "Penerapan Model Kebangkrutan Altman pada PT Lapindo International Tbk," *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, Vol. 7:2 November 2008.
- Edward I. Altman, "*Financial Ratios, Discriminant Analysis and The Predicting of Corporate Bankruptcy*," *The Journal of Finance*, Vol. 23, September 1968.
- Ema Rindawati, "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah dengan Perbankan Konvensional," *Skripsi, Fakultas Ekonomi Islam UII*, 2007.
- Fakhrurozie, "Analisis Pengaruh Kebangkrutan Bank Dengan Metode Altman Z-Score Terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan Di Bursa Efek Jakarta," *Skripsi Fakultas Ekonomi UNNES*, 2007.
- Isna Rahmawati, "Analisis komparasi kinerja keuangan antara PT. Bank Syariah Mandiri dan PT. Bank Rakyat Indonesia periode 1999-2001," *Skripsi Jurusan Ekonomi Islam STAIN Surakarta SEM Institut*, 2008.
- Muhammad Akhyar Adnan dan Muhammad Imam Taufiq, "Analisis Ketepatan Prediksi Metode Altman Terhadap Terjadinya Likuidasi pada Lembaga Perbankan," *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, Vol. 5:2 Desember 2001.
- Rahmat Setiawan, "Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Financial Distress* (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia)" *Jurnal Karisma*, Vol 2:2 2008.
- Syamsul Hadi, dan Atika Anggraeni, "Pemilihan Prediktor Delisting Terbaik (Perbandingan Antara The Zmijewski Model, The Altman Model, dan The Springate Model)" *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, Vol. 12:2, Desember 2008.
- Umar Hamdan dan Andi Wijaya, "Analisis Komparatif Risiko Keuangan Bank Umum Syariah dan Bank Konvensional Periode 2001-2003," *Jurnal Manajemen & Bisnis Sriwijaya*, Vol.4, No 7 Juni 2006.

Wijantini, "Faktor Utama Penyebab Kesulitan Keuangan Perusahaan," *Jurnal Akuntansi*, Thn. 11 No. 2, Mei 2007.

Sumber Lain

www.bi.go.id.

Raditya Pamungkas, Kebangkrutan dan Reorganisasi, <http://rdtloom.wordpress.com/2009/01/13/kebangkrutan-dan-reorganisasi/>, Akses 09 Maret 2011.

http://www.bankmandiri.co.id/corporate01/about_profile.asp, Akses 9 Maret 2011.

http://id.wikipedia.org/wiki/Bank_Rakyat_Indonesia, Akses 9 Maret 2011.

<http://www.klikbca.com/individual/silver/company.html>, Akses 9 Maret 2011.

<http://www.syariahmandiri.co.id/info-perusahaan/profil-perusahaan/>, Akses 9 Maret 2011.

<http://www.muamalatbank.com/index.php/home/about/profile>, Akses 9 Maret 2011.

<http://www.bsmi.co.id/Profil-SekilasBSMI.php>, Akses 09 Maret 2011.

LAMPIRAN-LAMPIRAN

Lampiran I Terjemahan Al-Qur'an dan Al-Hadits

A. Terjemahan al-Quran Surat Luqman ayat 34:

"...dan tiada seorang pun yang dapat mengetahui (dengan pasti) apa yang diusahakannya besok...."

B. Terjemahan al-Hadits Sunan At-Tirmizi, Kitabul Buyu', Juz III

'Abdullah bin 'Amr:

"Ahmad bin mani' menceritakan kepada kami, Isma'il bin Ibrahim menceritakan kepada kami, Ayyub menceritakan kepada kami, 'Amr bin Syuaib menceritakan kepada kami, Ia berkata: Ayahku menceritakan kepadaku, Ia dari ayahnya (Ia menyebut sanad) sampai kepada 'Abdullah bin 'Amr, sesungguhnya Rasulullah SAW bersabda: " Tidak Halal pinjam dan jual (akad salaf dengan jual beli), dan tidak halal dua syarat didalam satu penjualan (satu transaksi), dan tidak halal keuntungan sesuatu barang yang belum ditangannya (yang tidak ada risikonya), dan tidak boleh menjual sesuatu yang tidak Ia miliki."

Lampiran 2

**Ringkasan Laporan Keuangan Masing-Masing Bank Tahun 2007-2010
(Dinyatakan Dalam Jutaan Rupiah)**

Tahun	Bank	<i>Cash Assets</i>	<i>Total Deposits</i>	Total Aktiva	Aktiva Tetap	Aktiva Lancar	Hutang Lancar
2007	BM	35.458.023	24.7355.023	319.085.590	4.531.577	314.554.013	852.777
	BRI	37.002.886	16.512.1448	203.734.938	1.644.172	202.090.766	3.955.880
	BCA	28.854.355	189.172.237	218.005.008	4.491.645	213.513.363	1.225.988
	BSM	1.701.726	1.1106.000	12.885.390	102.792	12.782.598	104.433
	BMI	906.406	5.339.650	10.569.078	147.888	10.421.190	91.137
	BSMI	117.101	2.169.456	2.561.805	43.957	2.517.848	6.472
2008	BM	29.149.792	276.064.049	358.438.678	4.603.560	353.835.118	619.798
	BRI	20.081.932	201.004.882	246.076.896	1.345.700	244.731.196	5.620.911
	BCA	28.456.580	209.528.920	245.569.856	5.146.970	240.422.886	1.365.838
	BSM	2.741.551	14.898.000	17.065.937	192.016	16.873.921	161.991
	BMI	1.237.639	6.203.960	12.596.715	179.005	12.417.710	141.987
	BSMI	191.805	2.626.471	3.096.204	46.206	3.049.998	6.034
2009	BM	32.326.399	302.893.650	394.616.604	4.963.306	389.653.298	573.557
	BRI	30.022.993	254.117.950	316.947.029	1.365.976	315.581.053	4.333.232
	BCA	37.701.028	245.139.946	282.392.324	2.971.269	279.421.055	841.266
	BSM	4.060.992	19.338.000	22.036.534	224.214	21.812.320	293.827
	BMI	1.354.061	8.881.565	16.027.179	296.526	15.730.653	143.811
	BSMI	343.193	3.932.457	4.381.990	65.778	4.316.212	19.180
2010	BM	42.938.077	337.387.909	449.774.551	5.527.000	444.247.551	757.465
	BRI	35.623.448	328.555.801	404.285.602	1.568.945	402.716.657	4.123.639
	BCA	94.202.112	277.530.635	324.419.069	3.406.957	321.012.112	1.005.633
	BSM	5.979.027	28.998.000	32.482.000	365.281	32.116.719	476.188
	BMI	1.634.874	13.525.408	21.400.793	362.798	21.037.995	155.310
	BSMI	355.999	3.636.884	4.637.730	68.718	4.569.012	7.853

Sumber: Laporan Keuangan Publikasi dan Data Diolah.

Lanjutan
Ringkasan Laporan Keuangan Masing-Masing Bank Tahun 2007-2010
(Dinyatakan Dalam Jutaan Rupiah)

Tahun	Bank	Modal Kerja	Laba Ditahan	EBIT	Nilai Ekuitas	Nilai Hutang	Pendapatan
2007	BM	313.701.236	8.904.837	6.333.383	29.243.732	289.835.512	23.928.549
	BRI	198.134.886	9.978.092	7.780.074	19.437.635	184.297.303	23.240.631
	BCA	212.287.375	2.939.629	6.401.630	20.441.731	197.563.277	16.327.398
	BSM	12.678.165	115.456	168.183	811.376	2.646.612	464.904
	BMI	10.330.053	135.273	212.038	625.289	9.722.914	545.077
	BSMI	2.511.376	92.555	124.667	242.615	682.317	21.108
2008	BM	353.215.320	13.179.144	8.068.560	30.513.869	327.896.740	27.336.237
	BRI	239.110.285	13.324.726	8.822.012	22.356.697	223.720.199	28.096.633
	BCA	239.057.048	4.192.398	7.720.043	23.279.310	222.290.546	19.301.181
	BSM	16.711.930	196.416	284.085	1.208.429	2.542.773	703.877
	BMI	12.275.723	263.696	301.169	625.289	11.630.535	655.176
	BSMI	3.043.964	108.875	23.581	258.935	852.449	20.748
2009	BM	389.079.741	17.858.633	10.824.074	35.108.769	359.318.341	32.598.964
	BRI	311.247.821	17.834.694	9.891.228	27.257.381	289.689.648	35.334.131
	BCA	278.579.789	4.026.160	8.945.092	27.856.693	254.535.631	22.932.906
	BSM	21.518.493	290.943	418.403	1.600.000	3.273.000	798.583
	BMI	15.586.842	209.705	64.761	625.289	15.129.144	716.735
	BSMI	4.297.032	168.861	83.785	318.921	1.112.478	24.949
2010	BM	443.490.086	24.442.187	13.972.162	41.542.808	407.704.515	33.931.650
	BRI	398.593.018	36.673.770	14.908.230	36.673.110	367.612.492	44.615.162
	BCA	320.006.479	4.479.793	10.653.269	34.107.844	289.851.060	20.660.602
	BSM	31.640.531	418.519	580.000	2.021.000	5.010.000	993.313
	BMI	20.882.685	363.363	231.076	1.296.398	19.651.637	782.423
	BSMI	4.561.159	62.911	84.352	381.775	1.397.797	25.697

Sumber: Laporan Keuangan Publikasi dan Data Diolah.

Lampiran 3

Ringkasan Rasio Keuangan Likuiditas, Solvabilitas, Rentabilitas dan Altman Z'-Score

Tahun	Bank	Quick Ratio	CAR	ROE	X1	X2	X3	X4	X5	Z'
2007	BM	14,33	20,75	14,87	0,97	0,05	0,04	0,10	0,11	0,90
	BRI	22,41	15,84	24,89	0,98	0,03	0,02	0,10	0,07	1,01
	BCA	15,25	19,30	26,74	0,97	0,01	0,03	0,10	0,07	0,91
	BSM	15,32	12,43	32,22	0,98	0,01	0,01	0,31	0,03	0,90
	BMI	16,97	11,13	23,24	0,98	0,01	0,02	0,06	0,05	0,83
	BSMI	5,40	12,91	57,99	0,98	0,04	0,05	0,36	0,01	1,05
2008	BM	10,56	15,66	17,41	0,97	0,05	0,04	0,10	0,11	0,92
	BRI	10,00	13,18	26,65	0,98	0,04	0,02	0,09	0,08	1,01
	BCA	13,58	15,78	30,16	0,97	0,02	0,03	0,10	0,08	0,93
	BSM	18,40	12,66	46,21	0,98	0,01	0,02	0,47	0,04	1,01
	BMI	19,95	10,74	33,14	0,97	0,02	0,02	0,05	0,05	0,85
	BSMI	7,30	13,48	11,06	0,98	0,03	0,01	0,30	0,01	0,90
2009	BM	10,67	15,43	20,38	0,98	0,06	0,03	0,09	0,11	0,96
	BRI	11,81	13,20	26,81	0,99	0,04	0,03	0,10	0,08	1,00
	BCA	15,38	15,33	31,80	0,99	0,01	0,03	0,11	0,08	0,94
	BSM	21,00	12,39	44,20	0,98	0,01	0,02	0,49	0,04	1,02
	BMI	15,24	11,12	8,03	0,97	0,01	0,01	0,04	0,04	0,80
	BSMI	8,72	10,96	39,97	0,98	0,04	0,02	0,29	0,01	0,93
2010	BM	12,72	14,59	22,19	0,99	0,09	0,04	0,10	0,11	0,96
	BRI	10,84	13,76	31,28	0,99	0,05	0,03	0,10	0,07	1,06
	BCA	33,94	15,65	33,30	0,99	0,01	0,03	0,12	0,06	0,92
	BSM	20,62	10,60	63,58	0,98	0,01	0,02	0,40	0,03	0,97
	BMI	12,09	13,29	17,78	0,98	0,02	0,01	0,07	0,04	0,82
	BSMI	9,80	13,14	26,81	0,98	0,01	0,02	0,27	0,01	0,90

Sumber: Data Diolah.

Lampiran 4

Hasil Perhitungan Statistik Menggunakan SPSS Statistik Deskriptif, dan Uji Beda t-Test

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Quick Ratio	24	5.40	33.94	14.6792	6.05791
CAR	24	10.6	20.8	13.888	2.5404
ROE	24	8.03	63.58	29.6129	13.42865
Z'	24	.80	1.06	.9376	.07074
Valid N (listwise)	24				

Hasil Uji t-Test

Group Statistics

Jenis Bank		N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
Quick Ratio	Bank Konvensional	12	15.1242	6.82416	1.96997
	Bank Syariah	12	14.2342	5.45266	1.57405
CAR	Bank Konvensional	12	15.706	2.2623	.6531
	Bank Syariah	12	12.071	1.0810	.3121
ROE	Bank Konvensional	12	25.5400	5.84807	1.68819
	Bank Syariah	12	33.6858	17.51164	5.05517
Z'	Bank Konvensional	12	.9602	.04951	.01429

Group Statistics

Jenis Bank		N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
Quick Ratio	Bank Konvensional	12	15.1242	6.82416	1.96997
	Bank Syariah	12	14.2342	5.45266	1.57405
CAR	Bank Konvensional	12	15.706	2.2623	.6531
	Bank Syariah	12	12.071	1.0810	.3121
ROE	Bank Konvensional	12	25.5400	5.84807	1.68819
	Bank Syariah	12	33.6858	17.51164	5.05517
Z'	Bank Konvensional	12	.9602	.04951	.01429
	Bank Syariah	12	.9150	.08307	.02398

Independent Samples Test

		Levene's Test for Equality of Variances		t-test for Equality of Means						
		F	Sig.	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
									Lower	Upper
Quick Ratio	Equal variances assumed	.020	.889	.353	22	.727	.89000	2.52159	-4.33945	6.11945
	Equal variances not assumed			.353	20.978	.728	.89000	2.52159	-4.35425	6.13425
CAR	Equal variances assumed	1.066	.313	5.022	22	.000	3.6350	.7238	2.1339	5.1361
	Equal variances not assumed			5.022	15.775	.000	3.6350	.7238	2.0988	5.1712
ROE	Equal variances assumed	9.728	.005	-1.528	22	.141	-8.14583	5.32961	-19.19877	2.90711
	Equal variances not assumed			-1.528	13.423	.150	-8.14583	5.32961	-19.62295	3.33129
Z'	Equal variances assumed	3.459	.076	1.618	22	.120	.04517	.02792	-.01273	.10306
	Equal variances not assumed			1.618	17.940	.123	.04517	.02792	-.01350	.10383

CURRICULUM VITAE

- Nama : Asshofiyyul Huly
- Tempat / Tanggal Lahir : Cirebon, 10 Februari 1988
- Jenis Kelamin : Perempuan
- Alamat Asal : Pondok Pesantren Dar Al-Ulum Al-Adabiyah Jln. Siliwangi No.92-93 RT 04/RW 01 Ujungsemi, Kaliwedi Cirebon, Jawa Barat 45165
- Alamat Yogya : Pondok Pesantren Nurussalam Putri Al-Munawwir Jln. K.H Ali Maksum No.381 Krapyak Yogyakarta 55188
- Nomor Telepon/HP : 081909958211
- Riwayat Pendidikan :
- TK RA.Patih Semi Ujungsemi, Kaliwedi Cirebon
 - SDN 1 Ujungsemi, Kaliwedi Cirebon
 - Sekolah Menengah Pertama Negeri 1 Gegesik, Cirebon
 - Madrasah Aliyah Negeri 1 Yogyakarta
 - Fakultas Syariah dan Hukum Jurusan Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
- Prestasi : Juara II Olimpiade Ekonomi Islam Tingkat Pelajar Se- DIY dan Tingkat Mahasiswa 2008