

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK, PEMBIAYAAN
BERMASALAH DAN TINGKAT LIKUIDITAS TERHADAP KINERJA
KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2010-2014**



SKRIPSI

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

OLEH :

KEUMALA AYUCITA FAUZI

11390061

PEMBIMBING :

- 1. M. GHAFUR WIBOWO, S.E., M.Sc**
- 2. H.M. YAZID AFANDI, M.Ag**

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

2015

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat kesehatan bank, pembiayaan bermasalah dan tingkat likuiditas terhadap kinerja keuangan pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama tahun 2010-2014. Untuk meyakinkan adanya pengaruh dari variabel Profil Risiko, GCG, NOM, CAR, NPF dan FDR terhadap ROA sebagai indikator pengukuran kinerja keuangan pada Bank Umum Syariah, digunakanlah teori kinerja keuangan dan teingkat kesehatan bank yang kemudian akan dibuktikan dengan analisis data secara statistik.

Data Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data panel yang merupakan gabungan antara data *cross section* dan data *time series*. Variabel kinerja keuangan sebagai data *cross sectionnya* dan Profil Risiko, GCG, NOM, CAR, NPF, FDR sebagai data *time seriesnya*. Karena data yang digunakan merupakan data panel, sehingga analisis yang digunakan untuk menganalisa data tersebut adalah regresi data panel.

Berdasarkan pengolahan data yang telah dilakukan menggunakan Eviews 7.0 dan STATA 12, model *common effect* terpilih sebagai model terbaik dalam mengestimasi data panel yang ada dalam penelitian ini. Dari hasil uji F disimpulkan bahwa Profil Risiko, GCG, NOM, CAR, NPF, FDR secara bersama-sama berpengaruh terhadap ROA. Secara parsial hanya variabel NOM yang berpengaruh negatif terhadap ROA, sedangkan Profil Risiko, GCG, CAR, NPF, dan FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Dan berdasarkan hasil koefisien determinasi (R^2) diperoleh hasil sebesar 0,212664 yang mangartikan bahwa 21,27% dari variabel-variabel terikatnya yaitu kinerja keuangan dapat dijelaskan oleh variabel-variabel bebasnya yaitu koefisien determinasi (R^2) diperoleh hasil sebesar. Sisanya sebesar 78,73% dijelaskan oleh variabel lainnya yang tidak dimasukkan kedalam model.

Kata kunci: Kinerja keuangan, ROA, Profil Risiko, GCG, NOM, CAR, NPF, FDR, regresi data panel.



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi
Saudari Keumala Ayucita Fauzi
Lamp : -

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Syari'ah 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 selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Keumala Ayucita Fauzi
NIM : 11390061
Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank, Pembiayaan Bermasalah Dan Tingkat Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2010-2014”**

Sudah dapat diajukan kepada Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi Saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terimakasih.
Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 18 Sya'ban 1436 H
5 Juni 2015 M

Pembimbing I

M. Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.
NIP. 19800314 200312 1 003



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi
Saudari Keumala Ayucita Fauzi
Lamp : -

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Syari'ah 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 selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Keumala Ayucita Fauzi
NIM : 11390061
Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank, Pembiayaan Bermasalah Dan Tingkat Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2010-2014”**

Sudah dapat diajukan kepada Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi Saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terimakasih.
Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 18 Sya'ban 1436 H
5 Juni 2015 M

Pembimbing II

H.M. Yazid Afandi, M.Ag.
NIP. 19720913 200312 1 001

SURAT PERNYATAAN

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Keumala Ayucita Fauzi

NIM : 11390061

Prodi : Keuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank, Pembiayaan Bermasalah, dan Tingkat Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2010-2014”** 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. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 15 Rajab 1436 H
2 Juni 2015 M

Penyusun



Keumala Ayucita Fauzi
NIM. 11390061



PENGESAHAN SKRIPSI
Nomor : UIN.02/K.KUI-SKR/PP.009/237/2015

Skripsi/tugas akhir dengan judul :

Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank, Pembiayaan Bermaslah, dan Tingkat Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2010-2014

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Keumala Ayucita Fauzi
NIM : 11390061
Telah dimunaqasyahkan pada : 17 Juni 2015
Nilai : A-

dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQASYAH :

Ketua Sidang

M. Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc
NIP. 19800314 200312 1 003

Penguji I

Drs. A. Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si
NIP. 19661119 199203 1 002

Penguji II

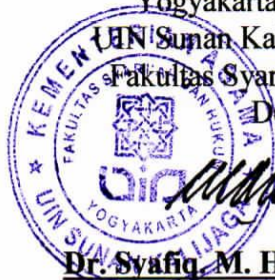
Joko Setyono, S.E., M.Si
NIP. 19730702 200212 1 003

Yogyakarta, 17 Juni 2015

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Fakultas Syari'ah dan Hukum

Dekan,



Dr. Syaifiq M. Hanafi, S.Ag., M.Ag
NIP. 19670518 199703 1 003

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	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Žāl	ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye

ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	ﺀ	apostrof
ي	Yā'	Y	ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدّة	ditulis	<i>'iddah</i>

C. *Ta'marbūtah* di akhir kata

Semua *ta' marbūtah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti *shalat*, *zakat*, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	ditulis	<i>Hikmah</i>
عَلَّة	ditulis	' <i>illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-aulyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fathah	ditulis	<i>a</i>
-----ِ-----	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
-----ُ-----	Dammah	ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif جاهلية	ditulis	<i>ā : jāhiliyyah</i>
2. Fathah + <i>yā'</i> mati تَنَسَّى	ditulis	<i>ā : tansā</i>
3. Kasrah + <i>yā'</i> mati		

كريم	ditulis	<i>ī : karīm</i>
4. Dammah + wawu mati	ditulis	<i>ū : furūd</i>
فروض		

F. Vokal Rangkap

1. Fathah + yā' mati	ditulis	<i>ai</i>
بينكم	ditulis	<i>bainakum</i>
2. Fathah + wāwu mati	ditulis	<i>au</i>
قول	ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أنتم	ditulis	<i>a'antum</i>
أعدت	ditulis	<i>u'iddat</i>
لنشكرتم	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

القرآن	ditulis	<i>Al-Qur'an</i>
القياس	ditulis	<i>Al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السماء	Ditulis	<i>as-Samā'</i>
الشمس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذو الفروض	Ditulis	<i>Zawī al-furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-Sunnah</i>

J. Pengecualian

Sistem transliterasi ini tidak berlaku pada:

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

HALAMAN MOTTO

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا (٥) إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا (٦) فَإِذَا فَرَغْتَ فَانصَبْ (٧) وَإِلَى رَبِّكَ فَارْغَبْ (٨)

“Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan) kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya kepada Tuhanlah hendaknya kamu berharap”

(Q.S. Al-Insyirah: 5-8)

“Barang siapa berjalan untuk menuntut ilmu,
maka Allah akan memudahkan baginya jalan menuju surga”

(H.R. Muslim)

“Apabila kamu tak tahan lelahnya belajar,
maka kamu akan menanggung perihnya kebodohan”

(Imam Syafi'i)

“Kesuksesan hanya mampu diraih oleh mereka yang tekun, pantang menyerah dan selalu melibatkan Allah dalam segala urusan. Bukan oleh mereka mereka yang suka menunda-nunda pekerjaan, bermalas-malasan, dan takut menghadapi kenyataan”

(Kzumala)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat, rahmat, dan karunia-Nya yang telah memberikan kekuatan, kesehatan, kelapangan, dan kelancaran untukku dalam mengerjakan skripsi ini, sehingga skripsi ini telah selesai dan karya ini kupersembahkan untuk:

Ibunda Siti Nurhasanah dan Ayahanda Fauzi Abdullah tercinta, serta keluarga besar Abdul Manaf tersayang yang telah menjadi motivator terbesar yang tiada henti memberikan doa dan dukungannya untukku.

Kakakku tersayang, Mas Gilang yang selalu dan terus menghibur dan memberikan semangat.

Sahabat-sahabat terbaikku yang senantiasa menemani, menghibur, memberikan dukungan dan tak henti menyemangati di setiap hari-hariku, sepi rasanya tanpa kalian... "Titi, Zuni, Tika, Fika, Mirna, Hana, Jamila, Eka, Fata, Lika, dan Nisa."

Kawan-kawan inspirator dan motivator penyelesaian skripsi ini kutujukan untuk Alvandy, Fadila, Adit dan Dita

*Keluarga Besar Mahasiswa Keuangan Islam (KUI)
Angkatan 2011 UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

*Keluarga Besar Forum Studi Ekonomi Islam (ForSEI)
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

KATA PENGANTAR

Segala puja dan puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena dengan rahmat, hidayah serta inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini. Sholawat dan salam selalu penulis haturkan kepada Nabi agung Muhammad SAW, yang telah membimbing kita dari jalan kebodohan menuju jalan pencerahan berfikir dan memberi inspirasi kepada penulis untuk tetap selalu semangat dalam belajar dan berkarya.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Keuangan Islam, Fakultas Syari'ah dan Hukum, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar strata satu. Untuk itu, penulis dengan segala kerendahan hati mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Prof. Drs. H. Akh. Minhaji, MA. Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag selaku Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Sunaryati, S.E., M.Si Ketua Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Akhmad Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik, atas segala bimbingan dan pengarahannya.
5. Bapak M.Ghafur Wibowo., S.E., M.Sc dan Bapak H.M.Yazid Afandi, M.Ag, selaku dosen pembimbing skripsi, yang telah membimbing skripsi ini dari awal proses dengan memberikan arahan, koreksi, evaluasi serta memberikan

masuk demi terwujudnya penelitian ini kuliah hingga akhir semester dan tak pernah lelah memberikan motivasi, semangat dan doanya.

6. Seluruh Dosen Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum, UIN Sunan Kalijaga yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk penulis selama menempuh pendidikan.
7. Seluruh pegawai dan staff TU Prodi, Jurusan dan Fakultas di Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga
8. Ayah dan Ibu tercinta, Fauzi Abdullah dan Dra.Siti Nurhasanah Kusumawati atas segala kasih sayang, dukungan, motivasi dan doa yang selalu dipanjatkan.
9. Kakakku satu-satunya Muhammad Gilang Aulia Fauzi yang tersayang, terimakasih atas dukungan, dan semangatnya selama di bangku kuliah.
10. Sahabat-sahabatku , Titi Munawaroh, Zuni Lestari, Mustika Diah, Fika Dian, Mirna Aryani, Shaumi Ruhana, Jamilatul Iqlima, Eka Wirajuang, Fatayattun, Nur Sholichah, dan Khoirunnisa, kalian adalah malaikat-malaikat yang dikirim Allah SWT untukku yang selalu memberikan semangat, motivasi dan amunisi di segala kondisi.
11. Sosok-sosok yang menjadi motivator, inspirator, sekaligus penyemangat dalam penyelesaian skripsi ini. Terimakasih untuk Alvandy Purnomo, Fadila Fathul Jannah, Prasetya Aditiya Waskita dan Dita Tristyana Sari.
12. Seluruh sahabat KUI pejuang-pejuang S.E.I kelas A, B, C, F dan G angkatan 2011 yang selalu kompak dan tak pernah lelah berjuang bersama untuk menggapai gelar sarjana.

13. Seluruh keluarga besar Forum Studi Ekonomi Islam (ForSEI) UIN Sunan Kalijaga, Khotibul Umam, Rizki Umar, Abdul Aziz, Apriliana Ika, Ageng Asmara Sani, Akhmad Syaifuddin, Fadila Fathul Jannah, M.Saidul Qodri, Muhammad Misbah, Nugroho Susanto, Wiwi Linda, Friska Muti, Siti Habibah, Salahuddin Hekmatyar, Fatma Sukma, Fitra Nur Uswatun, Aji Pamungkas, Adha Riyadi, Feri Osa, beserta seluruh pengurus dan anggota yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu. Terimakasih atas ilmu dan pengalaman yang telah kita jalani bersama.

14. Sahabat sejati dari kecil yang selalu bersedia memberikan apapun yang mereka mampu demi kebaikan sahabatnya, Nur Jannah, Khanza Karina, Annisa Adiyati, Indah Ariesanti, M. Kukun Risky, Atmi Fernadita, Hernita Febriani, Rahmi Mutmainah, dan Nadhila Al-Fildza

15. Semua pihak yang secara langsung ataupun tidak langsung turut membantu dalam penulisan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dariNya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca dan mempelajarinya.

Yogyakarta, 15 Rajab 1436 H
22 Mei 2015 M

Penyusun

Keumala Ayucita Fauzi
NIM. 11390061

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	v
SURAT PENGESAHAN	vi
PEDOMAN TRANSLITERASI	vii
HALAMAN MOTTO	xii
HALAMAN PERSEMBAHAN	xiii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xx
DAFTAR GAMBAR	xxi
DAFTAR LAMPIRAN	xxii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
E. Sistematika Pembahasan	10
BAB II LANDASAN TEORI	14
A. Telaah Pustaka	14

B. Landasan Teori.....	17
1. Perbankan Syariah.....	17
2. Analisis Laporan Keuangan	23
3. Kinerja Keuangan.....	28
4. Penilaian Tingkat Kesehatan Bank	31
C. Pengembangan Hipotesis	57
D. Kerangka Penelitian	61
BAB III METODE PENELITIAN	62
A. Desain Penelitian.....	62
B. Populasi dan Sampel	62
C. Jenis dan Sumber Data	63
D. Variabel Penelitian	64
E. Definisi Operasional Variabel.....	64
F. Teknik Analisis Data.....	70
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	80
A. Gambaran Umum Wilayah Penelitian	80
B. Analisis Data Penelitian	81
1. Statistik Deskriptif	81
2. Uji Statistiiik F	83
3. Uji <i>Langrange Multiplier</i>	83
4. Hasil Regresi Data Panel.....	85
5. Koefisien Determinasi.....	88
6. Uji F (pengujian secara simultan)	88

7. Uji t (pengujian secara parsial)	89
C. Pembahasan.....	91
1. Pengaruh Profil Risiko terhadap ROA.....	92
2. Pengaruh GCG terhadap ROA	94
3. Pengaruh NOM terhadap ROA	95
4. Pengaruh CAR terhadap ROA	97
5. Pengaruh NPF terhadap ROA	98
6 Pengaruh FDR terhadap ROA	100
BAB V PENUTUP	102
A. Kesimpulan	102
B. Keterbatasan Penelitian.....	105
C. Saran.....	105
DAFTAR PUSTAKA	107
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kategori Peringkat Komposit Tingkat Kesehatan Bank	35
Tabel 2.2 Kriteria Risiko Inhern	40
Tabel 2.3 Kriteria Penilaian Tingkat GCG	48
Tabel 3.1 Matriks Penerapan Peringkat Risiko.....	66
Tabel 3.2 Skala Penilaian GCG	67
Tabel 4.1 Proses Seleksi Sampel.....	80
Tabel 4.2 Sampel Penelitian Bank Umum Syariah 2010-2014.....	81
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	82
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Langrange Multiplier</i>	84
Tabel 4.5 Hasil Regresi Data Panel Model <i>Common Effect</i>	86

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	61
--------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Terjemahan	I
Lampiran 2. Data Sampel Penelitian Periode 2010-2014	III
Lampiran 3. <i>Output EViews 7.0</i>	VI
Lampiran 4. Tabel Distribusi F	IX
Lampiran 5. Tabel Distribusi t	X
Lampiran 6. Tabel Distribusi <i>Chi Squares</i>	XI
Lampiran 7. <i>Curriculum Vitae</i>	XII

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Perkembangan perekonomian global yang begitu pesat menjadikan perbankan sebagai salah satu lembaga keuangan yang dapat menggerakkan perekonomian suatu negara. Salah satu lembaga keuangan berbasis syariah yang tengah berkembang pesat di Indonesia adalah perbankan syariah. Bank Syariah merupakan suatu lembaga keuangan di mana usaha pokoknya memberikan pembiayaan dan jasa-jasa lainnya dalam lalu lintas pembayaran serta peredaran uang yang pengoperasiannya disesuaikan dengan prinsip-prinsip syariat Islam.¹

Perkembangan yang paling signifikan di bidang perbankan syariah terjadi pada tahun 2008 dengan lahirnya Undang-Undang Nomor 21 tahun 2008 tentang Perbankan Syariah. Dalam Undang-Undang tersebut dijelaskan bahwa Bank Syariah adalah bank yang menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip syariah, dan menurut jenisnya terdiri atas Bank Umum Syariah (BUS) dan Bank Pengkreditan Rakyat Syariah (BPRS). Undang-undang ini dikeluarkan untuk mengantisipasi tantangan sistem keuangan yang semakin maju dan kompleks dalam mempersiapkan infrastruktur memasuki

¹ Heri Sudarsono, *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*, (Yogyakarta:Ekonisia, 2003), hlm. 29.

era globalisasi.² Selain itu dikeluarkannya Undang-Undang ini dimaksudkan sejalan dengan tujuan pembangunan nasional untuk mencapai terciptanya masyarakat yang adil dan makmur berdasarkan demokrasi ekonomi dengan mengembangkan sistem ekonomi berlandaskan nilai keadilan kebersamaan, pemerataan yang sesuai dengan prinsip syariah.³

Dari data terakhir hingga bulan Februari 2015 menunjukkan bahwa jumlah jaringan Perbankan Syariah tercatat sebanyak 12 Bank Umum Syariah, 22 Unit Usaha Syariah, dan 162 Bank Pembiayaan Rakyat Syariah dan yang tersebar di seluruh pelosok di Indonesia.⁴ Sistem perbankan syariah memiliki potensi untuk menjadi sistem perbankan dunia. Dalam kurun satu tahun terakhir aset perbankan syariah yang terdiri atas Bank Umum Syariah (BUS) Unit Usaha Syariah (UUS) tercatat sebesar 204,961 miliar pada tahun 2014 atau tumbuh 24,6% (yoy), lebih rendah dibandingkan pertumbuhan tahun sebelumnya sebesar 32,8% (yoy). Meskipun mengalami perlambatan, laju pertumbuhan aset perbankan syariah tersebut tetap lebih tinggi dibandingkan pertumbuhan aset perbankan secara nasional.

Bank Indonesia selaku bank sentral memiliki peranan penting dalam menganalisa perkembangan perbankan, baik perbankan konvensional maupun perbankan syariah. Dengan mengatur dan merumuskan kebijakan-kebijakan terkini sesuai dengan kondisi ekonomi global, diharapkan perbankan dapat

² Muhammad, *Manajemen Bank Syariah*, (Yogyakarta:Ekonesia, 2004), hlm. 11.

³ Abdul Ghofur Ansori, *Perbankan Syariah di Indonesia*, (Yogyakarta:Gadjah Mada University Press, 2009), hlm. 7.

⁴ Bank Indonesia, *Statistik Perbankan Syariah Indonesia Februari 2015*, hlm. 13.

mempertahankan kinerjanya yang baik sehingga dapat bersaing dalam memperebutkan pasar perbankan nasional di Indonesia dengan kriteria bank yang sehat. Kesehatan bank dapat diketahui melalui Peraturan Bank Indonesia tentang Tata Cara Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Indonesia.

Tingkat kesehatan dan kinerja keuangan bank dapat diartikan sebagai kemampuan suatu bank untuk melakukan kegiatan operasional perbankan secara normal dan mampu memenuhi seluruh kewajiban dengan baik dengan cara-cara yang sesuai dengan peraturan perbankan yang terbaru. Bagi bank, tujuan dari penilaian tingkat kesehatan bank ini adalah guna memperoleh gambaran mengenai tingkat kesehatan bank sehingga dapat digunakan sebagai input bagi bank dalam menyusun strategi dan rencana bisnis ke depan serta memperbaiki kelemahan-kelemahan yang berpotensi mengganggu kinerja bank. Bagi regulator, penilaian tingkat kesehatan bank menjadi input dalam menyusun strategi dan rencana pengawasan bank yang efektif sehingga bersama-sama dengan bank dapat menciptakan individual bank dan sistem perbankan yang sehat dan berkesinambungan.

Penilaian mengenai tingkat kesehatan perbankan dilakukan dengan menganalisis rasio keuangan yang berpengaruh pada kinerja keuangan perbankan sehingga dapat dilihat seberapa besar tingkat profitabilitas yang dihasilkan oleh perusahaan. Analisis rasio akan memberikan hasil terbaik jika digunakan dalam suatu kombinasi untuk menunjukkan suatu perbankan kondisi keuangan atau kinerja operasional selama periode tertentu, lebih lanjut dapat memberikan gambaran suatu trend dan pola perubahan, yang

pada akhirnya bisa memberikan indikasi adanya risiko dan peluang bisnis.⁵ Dengan memegang prinsip yang ditrapkan oleh bank untuk selalu menjaga kinerja keuangan agar keberlangsungan bank dapat terus berjalan, manajemen laba digunakan sebagai salah satu acuan untuk mengukur kinerja perusahaan yang sering digunakan sebagai dasar pengambilan keputusan.

Selain itu, pentingnya sistem ketahanan perbankan yang merujuk pada kesehatan bank, Bank Indonesia selaku bank yang berkewajiban merumuskan kebijakan yang mengatur sekaligus mengawasi melalui Peraturan Bank Indonesia tentang peraturan terbaru yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia mengenai tata cara pelaksanaan penilaian tingkat kesehatan bank, yaitu Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/1/PBI/2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum, yang efektif digunakan oleh Bank Umum terhitung sejak 1 Januari 2012 dimana setiap bank wajib melakukan penilaian sendiri terhadap tingkat kesehatan bank dengan penilaian secara *self assesment* dengan pendekatan RBBR (*Risk Based Bank Rating*) yang mencakup komponen-komponen *Risk Profile* (yang terdiri dari 10 jenis risiko yaitu risiko kredit, risiko pasar, risiko operasional, risiko likuiditas, risiko hukum, risiko stratejik, risiko reputasi, risiko kepatuhan, risiko imbal hasil, dan risiko investasi), Tata Kelola Perusahaan (*Good Corporate Governance*), *Earnings*, dan *Capital*.⁶

⁵ Mudrajat Kuncoro, *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi*, (Yogyakarta: BPFE UGM, 2012), hlm 511.

⁶ Melia Kusumawati, "Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Perbankan Berdasarkan Metode CAMELS Dan Metode RGEC Pada PT. Bank Mandiri Persero Tbk.," *E-Journal Akuntansi UNESA*, Vol. 2:2 (2014), hlm.3.

Penilaian tingkat kesehatan Bank Umum ini menggantikan dan menyempurnakan dari metode penilaian sebelumnya yaitu dengan pendekatan CAMELS (*Capital, Asset, Management, Earnings, Liquidity dan Sensitivity Market Risk*) sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia Nomor 9/1/PBI/2007. Peraturan tersebut berlaku sebagai alat ukur resmi yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia untuk mengukur tingkat kesehatan bank umum di Indonesia sampai dengan tahun 2011. Namun efektif per Januari 2012 metode CAMELS ini tidak lagi diberlakukan di Indonesia sebagai alat ukur tingkat kesehatan bank. Sesuai dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 10/SEOJK.03.2014 tanggal 11 Juni 2014 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum merupakan petunjuk pelaksanaan dari Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/1/PBI/2011.

Perkembangan industri produk dan jasa, terutama pada bidang perbankan yang dirasa semakin kompleks, sangat berpotensi meningkatkan eksposur risiko dan profil risiko dari bank tersebut. Sejalan dengan hal itu, penilaian secara internasional juga mengarah pada pendekatan berbasis risiko. Penerapan dari pendekatan pengawasan berbasis risiko tersebut selanjutnya akan mempengaruhi pula pada penilaian tingkat kesehatan bank. Selain itu penilaian mengenai pembiayaan bermasalah dan tingkat likuiditas pada perbankan syariah juga dianggap sebagai hal yang penting, karena jika pembiayaan bermasalah semakin tinggi akan mengganggu kinerja dari perbankan dan tingkat likuiditasnya dana yang dimiliki oleh perbankan syariah artinya bank syariah menunjukkan kinerja yang semakin baik pula.

Sesuai dengan perkembangan usaha bank yang senantiasa bersifat dinamis serta berpengaruh pada tingkat risiko yang dihadapi, maka diperlukan metodologi penilaian dari tingkat kesehatan bank yang perlu disempurnakan supaya mampu mencerminkan kondisi bank pada saat ini dan masa mendatang. Penyesuaian ini perlu dilakukan agar penilaian tingkat kesehatan bank dapat digunakan secara efektif sebagai tolak ukur untuk mengevaluasi kinerja dari bank tersebut termasuk dalam penerapan manajemen risiko dan kepatuhan terhadap ketentuan yang berlaku serta penerapan dari prinsip kehati-hatian. Selain itu penyesuaian tersebut juga dilakukan guna menyempurnakan penilaian tingkat kesehatan bank dengan menggunakan pendekatan berdasarkan risiko yang merupakan penilaian yang komprehensif dan terstruktur terhadap hasil integrasi profil risiko dan kinerja yang meliputi penerapan tata kelola yang baik, rentabilitas, dan permodalan. Selain itu tingginya tingkat pembiayaan bermasalah yang dialami oleh bank serta fluktuasi dari tingkat likuiditas suatu perbankan juga akan mempengaruhi bagaimana kinerja keuangan dari bank tersebut.

Sedangkan kinerja keuangan perbankan biasanya diukur berdasarkan seberapa besar rasio profitabilitas yang dihasilkan oleh perusahaan. Profitabilitas dapat diukur dengan rasio *Return On Asset* (ROA). *Return On Asset* merupakan rasio yang menunjukkan hasil (*return*) terhadap jumlah aktiva yang digunakan oleh perusahaan. Selain itu ROA juga merupakan ukuran tentang efektivitas manajemen dalam mengelola investasinya.

Semakin tinggi rasio ROA ini maka menggambarkan semakin efektifnya kinerja sebuah bank dalam kegiatan operasionalnya.

Beberapa penelitian sebelumnya yang dijadikan kajian pustaka dalam penelitian ini diantaranya adalah penelitian yang dilakukan oleh M.Sabir, dkk yang meneliti tentang pengaruh tingkat kesehatan bank dengan ROA sebagai indikator kinerja keuangan. Hasil dari penelitian mereka menunjukkan CAR pada Bank Umum Syariah tidak berpengaruh signifikan, BOPO berpengaruh negatif dan signifikan, NOM berpengaruh positif dan signifikan, NPF tidak berpengaruh signifikan, dan FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA.⁷ Penelitian yang dilakukan oleh Puji Astutik, menunjukkan bahwa pada variabel NPF, GCG, BOPO, dan CAR berpengaruh terhadap kinerja keuangan (ROA) sedangkan variabel FDR dan NOM menunjukkan hasil berpengaruh signifikan dengan arah positif.⁸ Lalu, penelitian Ibadil menunjukkan bahwa NIM dan CAR berpengaruh signifikan terhadap ROA, dan rasio LDR, PDN, GCG tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA.⁹

Mengingat pentingnya penilaian kinerja keuangan di lembaga perbankan berdasarkan kebijakan-kebijakan dan aspek-aspek yang dapat menjaga keberlangsungan operasional dan efisiensi dari keuangan pada perbankan syariah dalam menghadapi persaingan usaha sejenis yang semakin

⁷ M. Sabir, dkk “Pengaruh Rasio Kesehatan Bank Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Dan Bank Konvensional di Indonesia”, *Jurnal Analisis* Vol.1 No.1 (2012), hlm.1.

⁸ Puji Astutik, “Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Menurut *Risk Based Bank Rating* terhadap Kinerja Keuangan (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia)”, *Jurnal Ilmiah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Brawijaya* (2014), hlm 1.

⁹ Ibadil, Analisis Pengaruh Risiko, Tingkat Efisiensi, dan GCG terhadap Kinerja Keuangan Bank (Pendekatan Beberapa Komponen Metode RBBR)” Skripsi Universitas Diponegoro Semarang, (2013), hlm. 1.

kompleks, penulis berusaha mengangkat permasalahan mengenai pengaruh kesehatan bank umum syariah terhadap kinerja keuangan ini sebagai topik penelitian dengan tujuan untuk mendapatkan pemahaman apakah selama lima tahun terakhir, Bank Umum Syariah di Indonesia secara keseluruhan mampu mengalami peningkatan yang signifikan dilihat dari komponen profil risiko, tata kelola perusahaan, rentabilitas, dan permodalan serta meminimalisir pembiayaan bermasalah dan tingkat likuiditas sebagai dasar pengukuran kinerja keuangan berdasarkan tingkat kesehatan bank yang mengacu pada Peraturan Bank Indonesia terbaru tentang Penilaian Kesehatan Bank Umum.

Dari uraian penelitian terdahulu tentang kinerja keuangan dan tingkat kesehatan bank maka penulis ingin mengetahui secara mendalam dari kedua komponen tersebut dengan mengambil judul **Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank, Pembiayaan Bermasalah, dan Tingkat Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2010-2014**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka penulis merumuskan permasalahan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah komposit Profil Risiko, GCG, serta rasio NOM, CAR, NPF, dan FDR secara simultan berpengaruh terhadap ROA?
2. Apakah komposit Profil Risiko berpengaruh signifikan terhadap ROA?
3. Apakah komposit GCG berpengaruh signifikan terhadap ROA?
4. Apakah rasio NOM berpengaruh signifikan terhadap ROA?

5. Apakah rasio CAR berpengaruh signifikan terhadap ROA?
6. Apakah rasio NPF berpengaruh signifikan terhadap ROA?
7. Apakah rasio FDR berpengaruh signifikan terhadap ROA?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka tujuan dilakukannya penelitian ini untuk menjawab masalah-masalah yang diidentifikasi oleh peneliti. Tujuan yang ingin dicapai pada penelitian ini adalah:

- a. Untuk mengetahui pengaruh komposit Profil Risiko, GCG serta rasio NOM, CAR, NPF, dan FDR secara simultan terhadap ROA pada Bank Umum Syariah periode 2010-2014.
- b. Untuk mengetahui pengaruh komposit Profil Risiko terhadap ROA pada Bank Umum Syariah periode 2010-2014.
- c. Untuk mengetahui pengaruh komposit GCG terhadap ROA pada Bank Umum Syariah periode 2010-2014.
- d. Untuk mengetahui pengaruh rasio NOM terhadap ROA pada Bank Umum Syariah periode 2010-2014.
- e. Untuk mengetahui pengaruh rasio CAR terhadap ROA pada Bank Umum Syariah periode 2010-2014.
- f. Untuk mengetahui pengaruh rasio NPF terhadap ROA pada Bank Umum Syariah periode 2010-2014.
- g. Untuk mengetahui pengaruh rasio FDR terhadap ROA pada Bank Umum Syariah periode 2010-2014.

D. Manfaat Penelitian

Manfaat yang dapat diambil dalam penelitian ini antara lain:

a. Bagi Perbankan

Hasil penelitian ini diharapkan mampu memberikan kontribusi yang baik bagi perbankan dalam proses penilaian dan bahan evaluasi kinerja keuangan sebagai alat ukur kesehatan bank serta dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan oleh pihak perbankan untuk menentukan kebijakan keuangan selanjutnya.

b. Bagi Masyarakat

Hasil penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi masyarakat sebagai tolok ukur bagi masyarakat dalam menilai keadaan suatu bank sehingga dapat memilih bank yang sehat dan dapat dipercaya.

c. Bagi Akademisi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan, pengetahuan, dan pemahaman yang lebih luas tentang penilaian kesehatan bank syariah serta kemampuan akademisi dalam menganalisis rasio kinerja keuangan.

E. Sistematika Pembahasan

Penyusunan skripsi ini akan disajikan secara sistematis dalam tiga bagian utama yaitu yang pertama, pada bagian awal skripsi memuat beberapa halaman sebelum memuat isi dari halaman yang memiliki bab. Kedua, inti atau isi dari skripsi yang memuat beberapa bab. Lalu yang ketiga adalah

bagian akhir skripsi yang meliputi daftar rujukan, lampiran-lampiran, dan riwayat hidup penulis.

Penelitian ini terdiri dari lima bab yang di dalamnya terdiri dari sub-bab sebagai perinciannya. Antara satu bab dengan bab yang lainnya memiliki ketergantungan secara sistematis, dengan kata lain pembahasannya berurutan dari bab pertama sampai bab lima. Dengan begitu pembacaan skripsi ini secara utuh dan benar harus diawali dari bab satu kemudian bab dua dan seterusnya.

Lebih lanjut agar memudahkan penulisan dan pemahaman komprehensif tentang pembahasan penelitian ini, maka perlu untuk memaparkan sistematika penulisan dan pembahasan skripsi sesuai dengan penjabaran berikut:

Bab pertama diawali dengan pendahuluan sebagai pengantar dari skripsi ini secara keseluruhan. Bab ini terdiri dari empat sub-bab yang terdiri dari latar belakang masalah masalah, pada bagian latar belakang dijelaskan alasan mengapa peneliti memilih variabel-variabel yang akan diteliti, mencakup enam variabel independen, meliputi *Risk Profile*, GCG, NOM, CAR, NPF, FDR terhadap variabel dependen yakni profitabilitas yang diukur dengan ROA. Selain itu peneliti juga mengangkat isu terbaru yang berhubungan dengan tema penelitian beserta data yang bersangkutan dengan penelitian. Selanjutnya, tujuan dilakukannya penelitian ini guna menjelaskan dan mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Sedangkan, manfaat dari penelitian ini yakni memberikan informasi kepada

manajemen atas faktor-faktor yang penting untuk dipertimbangkan dalam menganalisis kinerja keuangan bank. Dan pada bagian terakhir pada bab ini adalah penjelasan mengenai sistematika pembahasan.

Bab kedua, peneliti memaparkan beberapa penelitian sebelumnya dengan hasil yang berbeda-beda yang berhubungan dengan penelitian yang akan dilakukan. Kemudian, dijelaskan pula seluruh teori, baik secara umum maupun dalam perspektif Islam yang digunakan dan bersangkutan dengan penelitian yang akan dilakukan, seperti teori Perbankan Syariah, Analisis Laporan Keuangan, Kinerja Keuangan dan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank. Lalu peneliti juga memberikan hipotesis yang akan diajukan guna menguji data yang akan diteliti. Dan yang terakhir pada bab ini adalah memberikan gambaran secara umum melalui kerangka pemikiran peneliti tentang penelitian yang akan dilakukan.

Bab ketiga berisi metode penelitian yang digunakan. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian deskriptif dan sifat penelitian kuantitatif dengan menggunakan regresi data panel. Populasi yang digunakan adalah seluruh Bank Umum Syariah selama periode 2011-2014 yang berjumlah 11 bank, sedangkan sampel penelitian menggunakan teknik *purposive sampling* dengan kriteria BUS yang menerbitkan laporan tahunan berupa laporan keuangan dan laporan GCG sampai tahun 2014. Metode pengumpulan data yang digunakan berdasarkan data sekunder. Dan teknik analisis data yang digunakan yaitu statistik deskriptif dan pengujian dengan regresi data panel yang menggunakan teknik metodologi ekonometrika.

Bab keempat merupakan inti dari penelitian ini, yaitu berisi analisis data serta pembahasannya. Pada bab ini peneliti akan mengulas tentang analisis data yang digunakan dalam penelitian ini. Analisis data meliputi analisis secara kuantitatif berdasarkan metodologi ekonometrika dengan menggunakan regresi data panel, pengujian hipotesis yang diajukan pada awal penelitian dan menginterpretasikan hasil analisis data kuantitatif yang dilakukan dengan menggunakan regresi data panel.

Bab kelima yaitu penutup yang menjadi bab terakhir dari skripsi ini. Pada bab ini peneliti akan menyimpulkan penelitian yang telah dilakukan dari awal hingga akhir penelitian. Bab ini menyinggung mengenai kesimpulan dari analisis data yang dilakukan, Selanjutnya peneliti juga memberikan keterbatasan penelitian dan saran kepada beberapa pihak yang akan menggunakan hasil penelitian ini dan bagi penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengujian dan analisis tentang pengaruh tingkat kesehatan bank, pembiayaan bermasalah, dan tingkat likuiditas terhadap kinerja keuangan dengan variabel ROA sebagai indikatornya, maka kesimpulan yang dapat penulis susun adalah sebagai berikut:

1. Profil Risiko, GCG, NOM, CAR, NPF, dan FDR secara simultan berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA). Hal ini dibuktikan berdasarkan nilai $F_{hitung} > F_{tabel}$ ($3,21 > 2,34$), dan nilai probabilitasnya yang lebih kecil dari α 5% ($0,01 < 0,05$).
2. Secara parsial, Profil Risiko Risiko tidak berpengaruh terhadap ROA. Hal ini dapat dilihat dari nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($0,499 < 1,684$). Dan dengan melihat probabilitasnya pada α 5% yang terbukti nilai probabilitasnya lebih besar dari 0,05 ($0,62 > 0,05$), hal ini tidak sesuai dengan teori yang dibangun dikarenakan kenyataan yang terjadi bahwa sebesar apapun risiko yang dihadapi tidak akan serta merta mempengaruhi operasional perbankan.
3. *Good Corporate Governance* (GCG) secara statistik disimpulkan tidak berpengaruh terhadap ROA, dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($-0,375 < 1,684$). Dan nilai probabilitasnya pada α 5% yang terbukti lebih besar dari pada α 5% ($0,7089 > 0,05$). Akan tetapi hal ini tidak sesuai

dengan hipotesis awal dikarenakan dalam penerapan GCG mengandung risiko reputasi, sehingga GCG lebih erat kaitannya dengan reputasi perbankan.

4. Uji statistik menunjukkan bahwa variabel *Net Operating Margin* (NOM) berpengaruh positif signifikan terhadap ROA. Hal ini dibuktikan dengan nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($2,592 > 1,684$). Dan dengan melihat probabilitasnya pada α 5% yang terbukti lebih besar dari pada 0,05 ($0,0130 < 0,05$). Sehingga H_{a3} yang menyatakan bahwa NOM berpengaruh positif signifikan terhadap ROA terbukti secara statistik. Hal ini mengandung arti bahwa semakin besar nilai NOM menunjukkan bahwa kemampuan dalam menghasilkan pendapatan utama bersih semakin tinggi. Dengan meningkatnya pendapatan utama bersih akan berdampak pada meningkatnya kinerja keuangan yang diukur dengan ROA.
5. Variabel *Capital Adquacy Ratio* (CAR) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ROA. Hal ini dibuktikan dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($1,539 < 1,684$). Dan dengan melihat probabilitasnya pada α 5% yang terbukti lebih besar dari pada 0,05 ($0,1132 > 0,05$). Hal ini tidak sesuai dengan hipotesis awal yang menyebutkan bahwa CAR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA. Ketidaksignifikanan ini dimungkinkan terjadi karena bank menanamkan modalnya dalam bentuk aktiva produktif, tetapi bank kurang hati-hati dalam menyalurkan dananya ke sektor riil dan kurang memberikan

pengawasan terhadap pembiayaan macet sehingga sebagian modal bank (CAR) tersebut justru digunakan untuk menutupi risiko tadi.

6. Pada variabel *Non Performing Financing* (NPF) menghasilkan uji statistik dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($-0,602 < 1,684$). Dan dengan melihat probabilitasnya pada α 5% yang terbukti lebih besar dari pada 0,05 ($0,5501 > 0,05$) menunjukkan bahwa variabel NPF tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap ROA. Hal ini dikarenakan rasio NPF cenderung menurunkan tingkat pengembalian atas pembiayaan yang disalurkan. Nilai NPF yang rendah akan membuat bank syariah mempunyai cukup laba ditahan untuk digunakan mendanai kegiatan operasionalnya dan memperbesar pendapatannya melalui ekspansi usaha. Sehingga apabila rasio NPF mengalami peningkatan dari waktu ke waktu akan mendatangkan masalah serius terhadap kinerja bank.
7. Hasil uji statistik menunjukkan bahwa *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA. Hal tersebut terbukti berdasarkan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($1,514 < 1,684$). Dan dengan melihat probabilitasnya pada α 5% yang terbukti lebih besar dari pada 0,05 ($0,1374 > 0,05$). Ketidakterpaparan ini disebabkan karena peningkatan Dana Pihak Ketiga (DPK) yang tidak diimbangi dengan peningkatan pembiayaan yang mengakibatkan bank harus menanggung beban bagi hasil melebihi yang seharusnya. Ketidaksignifikan penerapan tingkat likuiditas terhadap kinerja

keuangan yang diukur dengan ROA karena rendahnya pembiayaan yang disalurkan bank, yang menyebabkan sebagian dana menjadi *idle fund* (dana mengendap) sehingga hilangnya kesempatan bank untuk memperoleh keuntungan secara maksimal.

B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini masih memiliki beberapa keterbatasan. Keterbatasan tersebut diantaranya adalah sebagai berikut:

1. Pengukuran kinerja keuangan dalam penelitian ini menggunakan *Return On Asset* (ROA) yang merupakan indikator dari tingkat profitabilitas bank, yang hanya mampu mengukur kemampuan bank syariah dalam menghasilkan laba secara keseluruhan dan tidak menggunakan rasio lainnya yang menghitung kemampuan bank syariah dalam menghasilkan laba berdasarkan tujuan tertentu.

C. Saran

Berdasarkan keterbatasan dalam penelitian ini, beberapa saran yang ingin dikemukakan oleh penulis antara lain:

1. Untuk penelitian selanjutnya disarankan agar mengambil periode penelitian yang lebih lama dan datanya lebih *update*, sehingga data yang diperoleh akan lebih baik dan akan mempengaruhi kualitas dari validitas data yang diteliti.

2. Penelitian selanjutnya sebaiknya juga mengambil rasio profitabilitas lain selain *Return On Asset* (ROA), seperti *Return On Equity* (ROE) atau *Net Profit Margin* (NPM).
3. Selain itu, pengambilan objek penelitian dalam penelitian selanjutnya sebaiknya diperbanyak mengingat semakin banyaknya lembaga keuangan syariah akhir-akhir ini selain Bank Umum Syariah, seperti Unit Usaha Syariah (UUS) atau Bank Pengkreditan Rakyat Syariah (BPRS) sehingga data penelitian selanjutnya akan semakin baik.

DAFTAR PUSTAKA

AL-QURAN

Departemen Agama RI, *Al-Qur'an dan Terjemahnya*, Jakarta: Sygma, 2009.

BUKU

Ansori, Abdul Ghofur *Perbankan Syariah di Indonesia*, Yogyakarta: Gadjah Mada University Press, 2009.

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

Arbi, M.Syarif, *Lembaga Perbankan, Lembaga Keuangan dan Lembaga Pembiayaan*, Yogyakarta: BPFE UGM, 2013.

Ariefianto, Moch.Doddy, *Ekonometrika Esensi dan Aplikasi dengan Menggunakan EViews*, Jakarta: Erlangga, 2012.

Baridwan, Zaki *Intermediate Accounting*, Yogyakarta: BPFE UGM, 2004.

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

Darmawi, Herman, *Manajemen Perbankan*, Jakarta: Bumi Aksara, 2012.

Ghozali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*, cetakan ke-5 (Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, April, 2011), hlm. 97.

Greuning, Hennie Van dan Zamir Iqbal, *Analisis Risiko Perbankan Syariah*, Jakarta: Salemba Empat, 2011.

Gujarati, Damodar N. dan Dawn C. Porter, *Basic Econometrics*, alih bahasa Raden Carlos Mangunsong, jilid dua, edisi kelima, Jakarta: Salemba Empat, 2012.

Hadi, Syamsul, *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan* cet. ke-2, Yogyakarta: Ekonisia, 2009.

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

Indrayanto, Nur dan Supomo, *Metode Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi dan Manajemen*, Yogyakarta: BPFE AKAPI, 2012.

Irham Fahmi, *Analisis Kinerja Keuangan Panduan Bagi Akademisi, Manajer, dan Investor Untuk Menilai Dan Menganalisis Bisnis Dari Aspek Keuangan*, Bandung: Alfabeta, 2012.

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

Kan, Tariqullah dan Habib Ahmed, *Manajemen Risiko Lembaga Keuangan Syariah*, Jakarta: Bumi Aksara, 2008.

- Karim, Adiwarmarman A. *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan*, Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2006.
- Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: Rajawali Press, 2010.
- Kasmir, *Dasar-dasar Perbankan*, Jakarta: Rajawali Press, 2013.
- Kasmir, *Manajemen Perbankan*, Jakarta: PT.Raja Grafindo Persada, 2004.
- Kuncoro, Mudrajat, *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi*, Yogyakarta: BPFU UGM, 2012.
- Muhammad, *Bank Syariah Problem dan Prospek Perkembangan di Indonesia*, Yogyakarta: Graha Ilmu, 2005.
- Muhammad, *Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta: Ekonesia, 2004.
- Muhammad, *Metodologi Penelitian Ekonomi Islam*, Jakarta:Rajawali Press, 2008.
- Rivai, Veithzal, *Bank & Institution Management*, Jakarta: PT.Raja Grafindo, 2007.
- Rivai, Veithzal, dkk, *Islamic Banking and Financing Dari Teori ke Praktik Bank dan Keuangan Syariah Sebagai Suatu Solusi Bukan Alternatif*, Yogyakarta:BPFE UGM, 2012.
- Rustam, Bambang Rianto, *Manajemen Resiko Perbankan Syariah Indonesia*, Jakarta: Salmbe Empat, 2013.
- Sawir, Agnes, *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan*, Jakarta: Gramedia Pustaka, 2001.
- Setiawan dan Dwi Endah Kusriani, *Ekonometrika*, Yogyakarta: ANDI, 2010.
- Simorangkir, Iskandar, *Pengantar Kebanksentralan Teori dan Praktik di Indonesia*, Jakarta: PT.Raja Grafindo Persada, 2014.
- Soemitra, Andri, *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah*, Jakarta: Kencana, 2009.
- Sudarsono, Heri, *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*, Yogyakarta: Ekonisia, 2003.
- Susilo, Y. Sri, *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*, Jakarta: Salemba Empat, 2000.
- Sutedi, Andrian, *Good Corporate Governance*, Jakarta: Sinar Grafika, 2011.
- Taswan, *Manajemen Perbankan*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2010.
- Umam, Khaerul, *Manajemen Perbankan Syariah*, Bandung: Pustaka Setia, 2013.
- Umar, Husein, *Research Methods in Finance and Banking*, Jakarta: Gramedia Pustaka, 2002.
- Weston dan Copeland, *Manajemen Keuangan*, edisi ke-9 Jakarta: Bina Rupa Aksara, 1995.
- Wibowo, M. Ghafur, *Potret Perbankan Syariah Terkini (Kajian Kritis Perkembangan Perbankan Syariah)*, Yogyakarta: Biruni Press, 2008.

- Widarjono, Agus, *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*, edisi ke-3, Yogyakarta: Ekonisia, 2009.
- Winaryo, Wing Wahyu, *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan EViews* edisi ke-3, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2011.
- Wooldridge, *Introductory Econometrics A Modern Approach Fourth Edition*, South Western: Cengage Learning, 2009.

JURNAL DAN SKRIPSI

- Astutik, Puji “Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Menurut *Risk Based Bank Rating* terhadap Kinerja Keuangan (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia)”, *Jurnal Ilmiah* Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Brawijaya, 2014.
- Attar, Dini, dkk, “Pengaruh Penerapan Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Yang Terdaftar di BEI”, *Jurnal Akuntansi*, Vol. 3, 2014.
- Fauzan, Ahmad, “Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, dan Non Performing Financing Terhadap Return On Asset Pada Bank Syariah Periode September 2006-Juni 2010”, *Skripsi* UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2011.
- Ibadil, “Analisis Pengaruh Risiko, Tingkat Efisiensi, dan GCG terhadap Kinerja Keuangan Bank (Pendekatan Beberapa Komponen Metode RBBR)” *Skripsi* Universitas Diponegoro Semarang, 2013.
- Kusumawati, Melia, “Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Perbankan Berdasarkan Metode CAMELS Dan Metode RGEC Pada PT. Bank Mandiri Persero Tbk.,” *E-Journal Akuntansi UNESA*, Vol. 2:2, 2014.
- Novelina, Esther, dkk, “ Analisa Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Bank Umum di Indonesia” *Jurnal Aplikasi Managemen*, Vol. 11, 2013.
- Panji Hardian, Guruh, “Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Tahun 2011-2013 (Dengan Pendekatan Metode Risk Based Bank Rating”, *Skripsi* UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2014.
- Permatasari, Ika dan Retno Novitasary, “Pengaruh Implementasi GCG Terhadap Permodalan dan Kinerja Perbankan di Indonesia: Manajemen Risiko Sebagai Variabel Intervening”, *Jurnal Ekonomi Kuantitatif Terapan* Vol.7, 2014.
- Rahim, Rida dan Yuma Irpa, “Analisa Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah dan Unit Syariah (Studi Kasus BSM dan BNI Syariah)”, *Jurnal Bisnis & Manajemen* Vol. 4, No. 3, 2008.
- Sabir, Muhammad, dkk, “Pengaruh Rasio Kesehatan Bank Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Dan Bank Konvensional di Indonesia”, *Jurnal Analisis* Vol.1 No.1, 2012.

Widyaningrum, Hening Asih, dkk, "Analisis Kesehatan Bank Dengan Menggunakan Metodee RBBR," *Jurnal Administrasi Bisnis*, Vol. 9:2, 2014.

PERATURAN DAN UNDANG-UNDANG

Lampiran Surat Edaran Bank Indonesia No. 13/24/DPNP tanggal 25 Oktober 2011.

Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/1/PBI/2011 Tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.

Peraturan Bank Indonesia No.11/33/PBI/2009 tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.

Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No.8/POJK.03/2014 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.

Surat Edaran Bank Indonesia No. 9/24/DPBS/2007 tanggal 30 Oktober 2007.

Surat Edaran Bank Indonesia No.12/13/DPbS tanggal 30 April 2010 tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.

Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (SEOJK) No.10/SEOJK.03/2014 tanggal 11 Juni 2014 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 10 Tahun 1998 Tentang Perbankan.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah.

WEBSITE

http://bi.go.id/id/statistik/perbankan/syariah/Pages/sps_0215.aspx/, diakses tanggal 26 April 2015.

http://id.wikipedia.org/wiki/Analisis_keuangan, diakses tanggal 11 Maret 2015.

<http://bi.go.id/>, diakses tanggal 3 April 2015.

<http://bnisyariah.co.id/category/investor-relations/laporan-tahunan>, diakses tanggal 2 Juni 2015.

<http://megasyariah.co.id/financial&reports/annualreports/>, diakses tanggal 28 Mei 2015.

<http://bankmuamalat.co.id/investor/laporan-tahunan/>, diakses tanggal 19 Mei 2015.

<http://syariahmandiri.co.id/category/investor-relation/laporan-tahunan/>, diakses tanggal 20 Mei 2015.

<http://www.brisyariah.co.id/?q=laporan-tahunan>, diakses tanggal 31 Mei 2015.

<https://paninsyariah.co.id/index.php/mtentangkami/laporantahunan>, diakses tanggal 17 Mei 2015.

<http://bankvictoriasyariah.co.id/page/sub/tahunan/>, diakses tanggal 27 Mei 2015.

<http://www.syariahbukopin.co.id/page/content/9/0/>, diakses tanggal 20 Mei 2015.

<http://maybanksyariah.co.id/maybank-annual-report/flip/0/>, diakses tanggal 1 Juni 2015.

<http://bjbsyariah.co.id/laporan-keuangan/>, diakses tanggal 2 Juni 2015.



DAFTAR TERJEMAH
AYAT-AYAT AL-QUR'AN

No	Footnote	Hlm.	Terjemahan
1	12	21	Yusuf berkata: “Supaya kamu bertanam tujuh tahun (lamanya) sebagaimana biasa; maka apa yang kamu tuai hendaklah kamu biarkan dibulirnya kecuali sedikit untuk kamu makan. Kemudian sesudah itu akan datang tujuh tahun yang amat sulit, yang menghasbiskan apa yang kamu simpan untuk menghadapinya (tahun sulit), kecuali sedikit dari (bibit gandum) yang kamu simpan. Kemudian setelah itu akandatang tahun yang padanya manusia diberi hujan (dengan cukup) dan di masa itu mereka memeras anggur.”
2	18	27	Hai orang-orang yang beriman, apabila kamu bermuamalah tidak secara tunai untuk waktu yang ditentukan, hendaklah kamu menuliskannya.
3	24	30	Dan katakanlah: ”Bekerjalah kamu, maka Allah dan Rasul-Nya serta orang-orang mukmin akan melihat pekerjaanmu itu, dan kamu akan dikembalikan kepada (Allah) Yang Mengetahui akan yang ghaib dan yang nyata, lalu diberitakan-Nya kepada kamu apa yang telah kamu kerjakan.
4	34	39	Dan Ya’qub berkata: ”Hai anak-anakku janganlah kamu (bersama-sama) masuk dari satu pintu gerbang, dan masuklah dari pintu-pintu gerbang yang berlain-lain; namun

			demikian aku tiada dapat melepaskanmu barang sedikitpun dari pada (takdir) Allah. Keputusan menetapkan (sesuatu) hanyalah hak Allah; kepada-Nya lah aku bertawakkal dan hendaklah kepada-Nya saja orang-orang yang bertawakkal berserah diri”.
5	49	50	Katakanlah:”Tidak sama yang buruk dengan yang baik, meskipun banyaknya yang buruk itu menarik hatimu, maka bertakwalah kepada Allah hai orang-orang yang berakal, agar kamu mendapat keberuntungan.”
6	51	50	Dijadikan indah pada (pandangan) manusia kecintaan kepada apa-apa yang diingini, yaitu waniita-wanita, anak-anak, harta yang banyak dari jenis emas, perak, kuda pilihan, binatang-binatang ternak dan sawah ladang. Itulah kesenangan hidup di dunia, dan di sisi Allah-lah tempat kembali yang baik (surga).
7	59	55	Dan jika (orang yang berhutang itu) dalam kesukaran, maka berilah tangguh sampai dia berkelapangan. Dan menyedekahkan (sebagian atau semua utang) itu, lebih baik bagimu, jika kamu mengetahui.
8	62	56	Akan tetapi jika sebagian kamu mempercayai sebagian yang lain, maka hendaklah yang dipercayai itu menunaikan amanatnya (hutangnya) dan hendaklah ia bertakwa kepada Allah Tuhannya”.

DATA SAMPEL PENELITIAN
PERIODE 2010-2014

No	Bank	Tahun	Peringkat Komposit				Bobot (%)				ROA (%)
			Profil Risiko		GCG		NOM	CAR	NPF	FDR	
			P	S	P	S					
1	Bank BNI Syariah	2010	1	5	2	4	0,84	27,68	1,92	68,93	0,61
		2011	2	4	2	4	1,17	20,67	2,42	78,60	1,29
		2012	2	4	1	5	1,33	19,07	1,42	84,99	1,48
		2013	2	4	1	5	1,30	16,23	1,13	97,86	1,37
		2014	2	4	2	4	2,34	18,42	1,04	92,58	1,27
2	Bank Mega Syariah	2010	3	3	2	4	2,26	13,14	3,52	78,17	1,90
		2011	3	3	2	4	1,44	12,03	3,03	83,08	1,58
		2012	2	4	2	4	3,27	13,51	2,67	88,88	3,81
		2013	2	4	2	4	2,17	12,99	2,98	93,37	2,33
		2014	2	4	2	4	2,14	19,26	3,89	93,61	0,29
3	Bank Muamalat Indonesia	2010	1	5	1	5	0,20	13,26	3,51	91,52	1,36
		2011	2	4	1	5	1,23	12,01	1,78	85,18	1,52
		2012	2	4	1	5	1,22	11,57	1,81	94,15	1,54
		2013	2	4	1	5	1,32	14,10	1,56	99,99	0,50
		2014	3	3	3	3	3,49	14,15	4,85	84,18	0,17
4	Bank Syariah Mandiri	2010	2	4	2	4	0,62	10,60	1,29	82,54	2,21
		2011	2	4	2	4	0,92	14,57	0,95	86,03	1,95
		2012	2	4	2	4	1,15	13,82	1,14	94,40	2,25
		2013	3	3	2	4	0,80	14,10	2,29	89,37	1,53
		2014	3	3	2	4	1,47	14,76	4,29	82,13	0,17

5	Bank BRI Syariah	2010	2	4	2	4	0,02	20,62	2,14	95,82	0,35
		2011	2	4	2	4	0,05	14,74	2,12	90,55	0,20
		2012	2	4	1	5	0,98	11,35	1,84	100,96	1,19
		2013	2	4	1	5	1,10	14,49	3,26	102,70	1,15
		2014	2	4	2	4	4,38	12,89	3,65	93,90	0,08
6	Bank Panin Syariah	2010	1	5	2	4	0,05	54,81	0,00	69,76	-2,53
		2011	1	5	2	4	1,43	61,98	0,69	167,70	2,06
		2012	2	4	1	5	2,31	32,20	0,19	105,66	3,48
		2013	2	4	1	5	0,72	20,83	0,77	90,40	1,03
		2014	1	5	1	5	2,03	25,69	0,53	94,09	1,99
7	Bank Victoria Syariah	2010	2	4	2	4	0,06	195,14	0,00	16,98	1,09
		2011	2	4	2	4	0,02	45,20	1,94	46,08	6,93
		2012	2	4	2	4	0,58	28,08	2,41	73,78	1,43
		2013	2	4	2	4	0,34	18,40	3,31	84,65	0,50
		2014	3	3	2	4	0,03	15,27	4,75	95,91	-1,87
8	Bank Syariah Bukopin	2010	2	4	2	4	0,08	11,51	3,81	99,15	0,74
		2011	2	4	2	4	0,63	15,29	1,74	83,54	0,52
		2012	2	4	2	4	0,80	12,78	4,59	91,98	0,55
		2013	1	5	2	4	0,78	11,10	4,27	100,29	0,69
		2014	2	4	2	4	0,37	15,85	4,07	92,89	0,27
9	Bank Maybank Syariah	2010	3	3	2	4	0,99	124,43	0,00	172,26	4,48
		2011	3	3	2	4	0,92	73,44	0,00	289,20	3,57

		2012	3	3	2	4	0,78	63,89	1,25	197,70	2,88
		2013	3	3	2	4	0,61	59,41	0,00	152,87	2,87
		2014	3	3	2	4	0,07	52,13	4,29	157,70	3,61
10	Bank Jabar Banten Syariah	2010	3	3	2	4	0,05	31,39	1,04	121,31	0,72
		2011	3	3	2	4	0,92	30,29	0,50	79,61	1,23
		2012	3	3	3	3	0,56	21,09	0,50	87,99	-0,59
		2013	3	3	2	4	0,92	17,99	0,50	97,40	0,91
		2014	3	3	2	4	0,07	15,75	3,87	84,02	0,72

Keterangan:

P = Peringkat

S = Skor

Output Eviews 7.0

1. Estimasi Data Panel dengan model *Common Effect*

Dependent Variable: ROA_Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 06/02/15 Time: 18:42
 Sample: 2010 2014
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 10
 Total panel (balanced) observations: 50

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.120417	1.040724	-0.115705	0.9084
PR_X1	0.173307	0.347457	0.498786	0.6205
GCG_X2	-0.180777	0.482600	-0.374589	0.7098
NOM_X3	0.732565	0.282646	2.591815	0.0130
CAR_X4	0.011274	0.007324	1.539295	0.1311
NPF_X5	-0.100229	0.166388	-0.602384	0.5501
FDR_X6	0.007942	0.005247	1.513672	0.1374
R-squared	0.309073	Mean dependent var		1.387600
Adjusted R-squared	0.212664	S.D. dependent var		1.525109
S.E. of regression	1.353259	Akaike info criterion		3.572086
Sum squared resid	78.74632	Schwarz criterion		3.839769
Log likelihood	-82.30214	Hannan-Quinn criter.		3.674021
F-statistic	3.205865	Durbin-Watson stat		1.935821
Prob(F-statistic)	0.010855			

2. Estimasi Data Panel dengan model *Fixed Effect*

Dependent Variable: ROA_Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 06/02/15 Time: 18:44
 Sample: 2010 2014
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 10
 Total panel (balanced) observations: 50

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	4.196787	1.807920	2.321334	0.0272
PR_X1	-0.569931	0.519743	-1.096563	0.2816
GCG_X2	-0.537369	0.589301	-0.911875	0.3691
NOM_X3	0.734842	0.460385	1.596147	0.1209
CAR_X4	-0.003295	0.010918	-0.301737	0.7649
NPF_X5	-0.121020	0.273115	-0.443112	0.6609
FDR_X6	-0.007822	0.009375	-0.834373	0.4107

Effects Specification			
Cross-section fixed (dummy variables)			
Period fixed (dummy variables)			
R-squared	0.525053	Mean dependent var	1.387600
Adjusted R-squared	0.224254	S.D. dependent var	1.525109
S.E. of regression	1.343262	Akaike info criterion	3.717253
Sum squared resid	54.13058	Schwarz criterion	4.482062
Log likelihood	-72.93133	Hannan-Quinn criter.	4.008497
F-statistic	1.745526	Durbin-Watson stat	2.170933
Prob(F-statistic)	0.083747		

3. Estimasi Data Panel dengan *Random Effect*

Dependent Variable: ROA_Y
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 06/02/15 Time: 18:46
Sample: 2010 2014
Periods included: 5
Cross-sections included: 10
Total panel (balanced) observations: 50
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.120417	1.021734	-0.117856	0.9067
PR_X1	0.173307	0.341118	0.508056	0.6140
GCG_X2	-0.180777	0.473795	-0.381551	0.7047
NOM_X3	0.732565	0.277488	2.639985	0.0115
CAR_X4	0.011274	0.007190	1.567904	0.1242
NPF_X5	-0.100229	0.163352	-0.613580	0.5427
FDR_X6	0.007942	0.005151	1.541804	0.1304

Effects Specification			
		S.D.	Rho
Cross-section random		0.000000	0.0000
Idiosyncratic random		1.328567	1.0000

Weighted Statistics			
R-squared	0.309073	Mean dependent var	1.387600
Adjusted R-squared	0.212664	S.D. dependent var	1.525109
S.E. of regression	1.353259	Sum squared resid	78.74632
F-statistic	3.205865	Durbin-Watson stat	1.935821
Prob(F-statistic)	0.010855		

Unweighted Statistics			
R-squared	0.309073	Mean dependent var	1.387600
Sum squared resid	78.74632	Durbin-Watson stat	1.935821

Output STATA 12

Uji Langrange Multiplayer

Breusch and Pagan Lagrangian multiplier test for random effects

```
roa_y[no,t] = Xb + u[no] + e[no,t]
```

Estimated results:

	Var	sd = sqrt(Var)
roa_y	2.325957	1.525109
e	1.839014	1.356103
u	0	0

Test: Var(u) = 0

```
chibar2(01) = 0.00  
Prob > chibar2 = 1.0000
```

TABEL DISTRIBUSI F ($\alpha = 5\%$)

		Derajat Bebas Pembilang																			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	12	15	20	24	30	40	60	120	∞	
Derajat Bebas Penyebut	1	161	200	216	225	230	234	237	239	241	242	244	246	248	249	250	251	252	253	254	
	2	18,5	19,0	19,2	19,2	19,3	19,3	19,4	19,4	19,4	19,4	19,4	19,4	19,4	19,4	19,5	19,5	19,5	19,5	19,5	19,5
	3	10,1	9,55	9,28	9,12	9,01	8,94	8,89	8,85	8,81	8,79	8,74	8,70	8,66	8,64	8,62	8,59	8,57	8,55	8,53	
	4	7,71	6,94	6,59	6,39	6,26	6,16	6,09	6,04	6,00	5,96	5,91	5,86	5,80	5,77	5,75	5,72	5,69	5,66	5,63	
	5	6,61	5,79	5,41	5,19	5,05	4,95	4,88	4,82	4,77	4,74	4,68	4,62	4,56	4,53	4,50	4,46	4,43	4,40	4,37	
	6	5,99	5,14	4,76	4,53	4,39	4,28	4,21	4,15	4,10	4,06	4,00	3,94	3,87	3,84	3,81	3,77	3,74	3,70	3,67	
	7	5,59	4,74	4,35	4,12	3,97	3,87	3,79	3,73	3,68	3,64	3,57	3,51	3,44	3,41	3,38	3,34	3,30	3,27	3,23	
	8	5,32	4,46	4,07	3,84	4,69	3,58	3,50	3,44	3,39	3,35	3,28	3,22	3,15	3,12	3,08	3,04	3,01	2,97	2,93	
	9	5,12	4,26	3,86	3,63	3,48	3,37	3,29	3,23	3,18	3,14	3,07	3,01	2,94	2,90	2,86	2,83	2,79	2,75	2,71	
	10	4,96	4,10	3,71	3,48	3,33	3,22	3,14	3,07	3,02	2,98	2,91	2,85	2,77	2,74	2,70	2,66	2,62	2,58	2,54	
	11	4,84	3,98	3,59	3,36	3,20	3,09	3,01	2,95	2,90	2,85	2,79	2,72	2,65	2,61	2,57	2,53	2,49	2,45	2,40	
	12	4,75	3,89	3,49	3,26	3,11	3,00	2,91	2,85	2,80	2,75	2,69	2,62	2,54	2,51	2,47	2,43	2,38	2,34	2,30	
	13	4,67	3,81	3,41	3,13	3,03	2,92	2,83	2,77	2,71	2,67	2,60	2,53	2,46	2,42	2,38	2,34	2,30	2,25	2,21	
	14	4,60	3,74	3,34	3,11	2,96	2,85	2,76	2,70	2,65	2,60	2,53	2,46	2,39	2,35	2,31	2,27	2,22	2,18	2,13	
	15	4,54	3,68	3,29	3,06	2,90	2,79	2,71	2,64	6,59	2,54	2,48	2,40	2,33	2,29	2,25	2,20	2,16	2,11	2,07	
	16	4,49	3,63	3,24	3,01	2,85	2,74	2,66	2,59	2,54	2,49	2,42	2,35	2,28	2,24	2,19	2,15	2,11	2,06	2,01	
	17	4,45	3,59	3,20	2,96	2,81	2,70	2,61	2,55	2,49	2,45	2,38	2,31	2,23	2,19	2,15	2,10	2,06	2,01	1,96	
	18	4,41	3,55	3,16	2,93	2,77	2,66	2,58	2,51	2,46	2,41	2,34	2,27	2,19	2,15	2,11	2,06	2,02	1,97	1,92	
	19	4,38	3,52	3,13	2,90	2,74	2,63	2,54	2,48	2,42	2,38	2,31	2,23	2,16	2,11	2,07	2,03	1,98	1,93	1,88	
	20	4,35	3,49	3,10	2,87	2,71	2,60	2,51	2,45	2,39	2,35	2,28	2,20	2,12	2,08	2,04	1,99	1,95	1,90	1,84	
	21	4,32	3,47	3,07	2,84	2,68	2,57	2,49	2,42	2,37	2,32	2,25	2,18	2,10	2,05	2,01	1,96	1,92	1,87	1,81	
	22	4,30	3,44	3,05	2,82	2,66	2,55	2,46	2,40	2,34	2,30	2,23	2,15	2,07	2,03	1,98	1,94	1,89	1,84	1,78	
	23	4,28	3,42	3,03	2,80	2,64	2,53	2,44	2,37	2,32	2,27	2,20	2,13	2,05	2,01	1,96	1,91	1,86	1,81	1,76	
	24	4,26	3,40	3,01	2,78	2,62	2,51	2,42	2,36	2,30	2,25	2,18	2,11	2,03	1,98	1,94	1,89	1,84	1,79	1,73	
	25	4,24	3,39	2,99	2,76	2,60	2,49	2,40	2,34	2,28	2,24	2,16	2,09	2,01	1,96	1,92	1,87	1,82	1,77	1,71	
30	4,17	3,32	2,92	2,69	2,53	2,42	2,33	2,27	2,21	2,16	2,09	2,01	1,93	1,89	1,84	1,79	1,74	1,68	1,62		
40	4,08	3,23	2,84	2,61	2,45	2,34	2,25	2,18	2,12	2,08	2,00	1,92	1,84	1,79	1,74	1,69	1,64	1,58	1,51		
50	4,08	3,18	2,79	2,56	2,40	2,29	2,20	2,13	2,07	2,02	1,95	1,87	1,78	1,74	1,69	1,63	1,56	1,50	1,41		
60	4,00	3,15	2,76	2,53	2,37	2,25	2,17	2,10	2,04	1,99	1,92	1,84	1,75	1,70	1,65	1,59	1,53	1,47	1,39		
100	3,94	3,09	2,70	2,46	2,30	2,19	2,10	2,03	1,97	1,92	1,85	1,80	1,68	1,63	1,57	1,51	1,46	1,40	1,28		
120	3,92	3,07	2,68	2,45	2,29	2,18	2,09	2,02	1,96	1,91	1,83	1,75	1,66	1,61	1,55	1,50	1,43	1,35	1,22		
∞	3,84	3,00	2,60	2,37	2,21	2,10	2,01	1,94	1,88	1,83	1,75	1,67	1,57	1,52	1,46	1,39	1,32	1,22	1,00		

TABEL DISTRIBUSI t

Df \ Pr	0,50	0,25	0,20	0,15	0,10	0,05	0,025	0,01	0,005	0,001	0,0005
	1,00	0,50	0,40	0,30	0,20	0,10	0,05	0,02	0,01	0,002	0,001
1	0,000	1,000	1,376	1,963	3,078	6,314	12,71	31,82	63,66	318,31	636,62
2	0,000	0,816	1,061	1,386	1,886	2,920	4,303	6,965	9,925	22,327	31,599
3	0,000	0,765	0,978	1,250	1,638	2,353	3,182	4,541	5,841	10,215	12,924
4	0,000	0,741	0,941	1,190	1,533	2,132	2,776	3,747	4,604	7,173	8,610
5	0,000	0,727	0,920	1,156	1,476	2,015	2,571	3,365	4,032	5,893	6,869
6	0,000	0,718	0,906	1,134	1,440	1,943	2,447	3,143	3,707	5,208	5,959
7	0,000	0,711	0,896	1,119	1,415	1,895	2,365	2,998	3,499	4,785	5,408
8	0,000	0,706	0,889	1,108	1,397	1,860	2,306	2,896	3,355	4,501	5,041
9	0,000	0,703	0,883	1,100	1,383	1,833	2,262	2,821	3,250	4,297	4,781
10	0,000	0,700	0,879	1,093	1,372	1,812	2,228	2,764	3,169	4,144	4,587
11	0,000	0,697	0,876	1,088	1,363	1,796	2,201	2,718	3,106	4,025	4,437
12	0,000	0,695	0,873	1,083	1,356	1,782	2,179	2,681	3,055	3,930	4,318
13	0,000	0,694	0,870	1,079	1,350	1,771	2,160	2,650	3,012	3,852	4,221
14	0,000	0,692	0,868	1,076	1,345	1,761	2,145	2,624	2,977	3,787	4,140
15	0,000	0,691	0,866	1,074	1,341	1,753	2,131	2,602	2,947	3,733	4,073
16	0,000	0,690	0,865	1,071	1,337	1,746	2,120	2,583	2,921	3,686	4,015
17	0,000	0,689	0,863	1,069	1,333	1,740	2,110	2,567	2,898	3,646	3,965
18	0,000	0,688	0,862	1,067	1,330	1,734	2,101	2,552	2,878	3,610	3,922
19	0,000	0,688	0,861	1,066	1,328	1,729	2,093	2,539	2,861	3,579	3,883
20	0,000	0,687	0,860	1,064	1,325	1,725	2,086	2,528	2,845	3,552	3,850
21	0,000	0,686	0,859	1,063	1,323	1,721	2,080	2,518	2,831	3,527	3,819
22	0,000	0,686	0,858	1,061	1,321	1,717	2,074	2,508	2,819	3,505	3,792
23	0,000	0,685	0,858	1,060	1,319	1,714	2,069	2,500	2,807	3,485	3,768
24	0,000	0,685	0,857	1,059	1,318	1,711	2,064	2,492	2,797	3,467	3,745
25	0,000	0,684	0,856	1,058	1,316	1,708	2,060	2,485	2,787	3,450	3,725
26	0,000	0,684	0,856	1,058	1,315	1,706	2,056	2,479	2,779	3,435	3,707
27	0,000	0,684	0,855	1,057	1,314	1,703	2,052	2,473	2,771	3,421	3,690
28	0,000	0,683	0,855	1,056	1,313	1,701	2,048	2,467	2,763	3,408	3,674
29	0,000	0,683	0,854	1,055	1,311	1,699	2,045	2,462	2,756	3,396	3,659
30	0,000	0,683	0,854	1,055	1,310	1,697	2,042	2,457	2,750	3,385	3,646
40	0,000	0,681	0,851	1,050	1,303	1,684	2,021	2,423	2,704	3,307	3,551
60	0,000	0,679	0,848	1,045	1,296	1,671	2,000	2,390	2,660	3,232	3,460
80	0,000	0,678	0,846	1,043	1,292	1,664	1,990	2,374	2,639	3,195	3,416
100	0,000	0,677	0,845	1,042	1,290	1,660	1,984	2,364	2,626	3,174	3,390
1000	0,000	0,675	0,842	1,037	1,282	1,646	1,962	2,330	2,581	3,098	3,300
z	0,000	0,674	0,842	1,036	1,282	1,645	1,960	2,326	2,576	3,090	3,291
	0%	50%	60%	70%	80%	90%	95%	98%	99%	99,8%	99,9%
Confidence level											

TABEL DISTRIBUSI *CHI SQUARES*

<i>Degree of Freedom (df)</i>	Tingkat Signifikansi			
	10%	5%	2%	1%
1	2,706	3,841	5,412	6,635
2	4,605	5,991	7,824	9,210
3	6,251	7,815	9,837	11,345
4	7,779	9,488	11,668	13,277
5	9,236	11,070	13,388	15,086
6	10,645	12,592	15,033	16,812
7	12,017	14,067	16,622	18,475
8	13,362	15,507	18,168	20,090
9	14,684	16,919	19,679	21,666
10	15,987	18,307	21,161	23,209
11	17,275	19,675	22,618	24,725
12	18,549	21,026	24,054	26,217
13	19,812	22,362	25,472	27,688
14	21,064	23,685	26,873	29,141
15	22,307	24,996	28,259	30,578
16	23,542	26,296	29,633	32,000
17	24,769	27,587	30,995	33,409
18	25,989	28,869	32,346	34,805
19	27,204	30,114	33,687	36,191
20	28,412	31,410	35,020	37,566
21	29,615	32,671	36,343	38,932
22	30,813	33,924	37,659	40,289
23	32,007	35,172	38,968	41,638
24	33,196	36,415	40,270	42,980
25	34,382	37,652	41,566	44,314
26	35,563	38,885	42,856	45,642
27	36,741	40,113	44,140	46,963
28	37,916	41,337	45,419	48,278
29	39,087	42,557	46,693	49,588
30	40,256	43,773	47,962	50,892

CURRICULUM VITAE

Nama : Keumala Ayucita Fauzi
Tempat, Tanggal Lahir : Yogyakarta, 30 Juni 1993
Alamat : Jl. Pleret km 1 Tempel 04/17 Baturetno
Banguntapan Bantul Yogyakarta
Fakultas : Syari'ah dan Hukum
Program Studi : Keuangan Islam
No. HP : 087839400912
Alamat email : de_twelve@yahoo.com



PENDIDIKAN FORMAL

2000-2005 : SD Muhammadiyah Sapen Yogyakarta
2006-2008 : SMP Muhammadiyah 4 Yogyakarta
2009-2011 : SMA Negeri 5 Yogyakarta
2011-2015 : UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

PENDIDIKAN NON FORMAL

2008-2011 : Kerohanian Islam (ROHIS) Darussalam SMA N 5 Yogyakarta
2011-2014 : Forum Studi Ekonomi Islam (ForSEI) UIN Sunan Kalijaga
Yogyakarta