

**ANALISIS PENGARUH *BANK INCOME STRUCTURE* TERHADAP
RISIKO PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA
(Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2016)**



SKRIPSI

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

OLEH:

Choirunnisa

NIM: 14820092

PEMBIMBING:

Rosvid Nur Anggara Putra, S.Pd. M.Si.

NIP. 19880524 201503 1 010

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2018

**ANALISIS PENGARUH *BANK INCOME STRUCTURE* TERHADAP
RISIKO PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA
(Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2016)**



SKRIPSI

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

OLEH:

**Choirunnisa
NIM: 14820092**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2018

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Choirunnisa

Kepada
Yth. Bapak Dekan Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga
di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Choirunnisa
NIM : 14820092
Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH BANK INCOME STRUCTURE TERHADAP RISIKO PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2016)**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami mengucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 30 April 2018
Pembimbing



Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si.
NIP. 19880524 201503 1 010



PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-1808.6/Un.02/DEB/PP.00.9/05/2018

Tugas Akhir dengan judul: *ANALISIS PENGARUH BANK INCOME STRUCTURE TERHADAP RISIKO PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2016)*

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : CHOIRUNNISA
Nomor Induk Mahasiswa : 14820092
Telah diujikan pada : Senin, 14 Mei 2018
Nilai ujian Tugas Akhir : A

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR

Ketua Sidang

Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si.
NIP. 19880524 201503 1 010

Penguji I

Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.
NIP. 19670518 199703 1 003

Penguji II

Dian Nuriyah Solissa, S.H., M.Si.
NIP. 19840216 200912 2 004

Yogyakarta, 14 Mei 2018

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

DEKAN



Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.
NIP. 19670518 199703 1 003

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Choirunnisa
NIM : 14820092
Jurusan/Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**Analisis Pengaruh Bank Income Structure Terhadap Risiko Perbankan Syariah Di Indonesia (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2016)**" adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote*, *footnote* atau daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan dipergunakan sebagaimana mestinya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 30 April 2018

Penvusun



Choirunnisa
NIM. 14820092

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN

AKADEMIK

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Choirunnisa
NIM : 14820092
Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

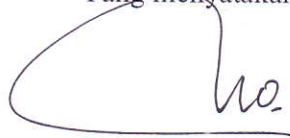
”Analisis Pengaruh Bank Income Structure Terhadap Risiko Perbankan Syariah Di Indonesia (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2011-2016)”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/ formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal: 30 April 2018

Yang menyatakan



(Choirunnisa)

MOTTO

وَعَسَىٰ أَنْ تَكْرَهُهُوَ شَيْئًا وَهُوَ خَيْرٌ لَّكُمْ وَعَسَىٰ أَنْ تُحِبُّوا شَيْئًا وَهُوَ شَرٌّ لَّكُمْ وَاللَّهُ
يَعْلَمُ وَأَنْتُمْ لَا تَعْلَمُونَ

(Q.S. Al-Baqarah 2: 216)

When there is a will, there is a way

(Mariah Carey)

“Verily, with every hardship comes ease”

(Q.S. Al-Insyirah 94: 6)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk mereka kedua lentera hidup saya, Bapak Muh Feqih dan Ibu Nurkhayati, yang mencintai saya tanpa syarat, yang tak pernah putus berdoa untuk kebaikan saya. Kepada kakak saya Zulfianti Elfani, yang selalu mengingatkan saya untuk jangan putus asa.

Teruntuk seluruh keluarga dan sahabat-sahabat yang telah memberikan segala bentuk dukungan dan motivasi.

Serta teruntuk almamaterku tercinta UIN Sunan Kalijaga.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

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 (titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Zāl	ẓ	zet (titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (titik di bawah)

ذ	Ḍād	ḍ	de (titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (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	we
ه	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	ﺀ	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

مُعَدَّة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عَدَّة	Ditulis	'iddah

C. *Tā' marbūṭah*

Semua *tā' marbūṭah* 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	dituli	<i>Ḥikmah</i>
عنة	s	'illah
كرامة الاولياء	dituli	<i>karāmah al-auliyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fathah	ditulis	A
-----ِ-----	Kasrah	ditulis	i
-----ُ-----	Ḍammah	ditulis	u

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yaẓhab</i>

E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif	ditulis	<i>Ā</i>
جاهلية	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. Fathah + yā'mati	ditulis	<i>ā</i>
تنسى	ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā'mati	ditulis	<i>ī</i>
كريم	ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	ditulis	<i>ū</i>
فروض	ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. Faṭḥah + ya' mati	ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	ditulis	<i>Bainakum</i>
2. Faṭḥah + wāwu mati	ditulis	<i>au</i>
قول	ditulis	<i>Qaul</i>

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

أَنتُمْ	ditu	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	lis	<i>u'iddat</i>
لِنِ شَكَرْتُمْ	ditu	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

الْقُرْآن	ditulis	<i>alQur'ān</i>
الْقِيَّاس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

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

السَّمَاء	Ditulis	<i>As Samā</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>ẓawi al-</i>
أَهْلِ السَّنَةِ	Ditulis	<i>furūd</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, hadits, 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 huruf latin, misalnya Quraish Shihab, Ahmad Syukri Soleh.
4. Nama penerbit di Indonesia yang menggunakan kata Arab, misalnya Toko Hidayah, Mizan.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufiq, hidayah, dan inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **”Analisis Pengaruh Bank Income Structure Terhadap Risiko Perbankan Syariah Di Indonesia (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2016)”**. Sholawat dan salam semoga tetap terlimpahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, keluarga, sahabat, dan seluruh ummatnya.

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai derajat Sarjana Strata I Program Studi Perbankan Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Penyusun menyadari bahwa dalam penulisan tugas akhir/ skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, baik dari segi penulisan, penyusunan, maupun isi. Hal tersebut disebabkan keterbatasan yang dimiliki. Oleh karena itu kritik dan saran sangat diharapkan.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini, penyusun ingin menyampaikan terima kasih yang dalam kepada pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, pihak-pihak tersebut adalah:

1. Bapak Prof. Dr. KH. Yudian Wahyudi MA. Ph.D, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Joko Setyono, S.E., M.Sc., selaku Ketua Prodi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak M. Arsyadi Ridha, S.E., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing dari awal semester hingga akhir semester ini.

5. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa sabar megarahkan dan membimbing penulis dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada penulis selama masa perkuliahan.
7. Seluruh pegawai dan staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Kedua orang tua saya yaitu Bapak Muh Feqih dan Ibu Nur Khayati, serta kakak perempuan saya Zulfianti Elfani, beserta suami, mas Radhial Falah, keponakan saya Kinanti Aula Gemintang, tidak lupa keluarga besar saya, terima kasih untuk segala dukungan, doa dan semangatnya.
9. Sahabat saya tercinta Faidatul Ainiyah yang selalu memberi dukungan dan motivasi, serta menyertai perjuangan saya dari awal hingga sekarang dalam suka maupun duka. Keluarga baru saya di kontrakan Nanggulan 61D Fatul, Yani, Intan, dan Deby selaku keluarga baru saya yang telah berjuang bersama, saling memberikan dukungan dan saling berbagi dalam melaksanakan tugas akhir. Teman-teman kos 36a Mbak Ulfa dan Mbak Alfi yang telah berbagi banyak ilmu dan pengalamannya.
10. Ridwan Amin Fakhihuddin selaku tempat saya berbagi, sahabat, dan motivator saya. Terimakasih telah banyak membantu saya, bersedia mendengarkan berbagai keluhan dan memberikan dukungan dalam segala kondisi.
11. Alumni MAPK Surakarta yang tergabung dalam IKAMAKSUTA Yogyakarta, Mega, Delly, Dimas, dan Mbak Arin yang telah menjadi wadah awal saya di kota Yogyakarta, yang telah membimbing dari awal sampai saya mampu menyelesaikan studi.
12. Keluarga besar Perbankan Syariah 2014, khususnya PS B Mesty, Kartika, Maya, Rika yang telah menjadi keluarga baru saya di Yogyakarta dan berjuang dalam menuntaskan studi bersama.

13. Teman-teman KKN angkatan 93 Rejosari 2, Niswah Qonita Amanati (*Unyuk*), Nurul Afifah, Ahmad Shidiq Marzuqi, Ina Rosliana, Enok Milhah Malihatussolihah, Hamid Wan Nendra, Yenni Mayaratri, dan Tri Wibowo.
14. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan tugas akhir dan menempuh studi yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Semoga segala kebaikan yang telah diberikan menjadi amal saleh dan mendapat balasan melebihi apa yang telah diberikan oleh Allah SWT, dan semoga skripsi ini bermanfaat bagi para pembaca pada umumnya.

Yogyakarta, April 2018

Penyusun



Choirunnisa



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	viii
KATA PENGANTAR.....	xiii
DAFTAR ISI.....	xvi
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
ABSTRAK	xxi
ABSTRACT	xxii
BAB I : PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	7
D. Sistematika Pembahasan.....	8
BAB II : LANDASAN TEORI.....	10
A. Kajian Teori.....	10
1. Teori Portofolio.....	10
2. Teori Diversifikasi	10
3. Risiko Bank Syariah	11
4. Teori Investasi Syariah.....	14
5. <i>Bank Income Structure</i>	16
B. Telaah Pustaka.....	38
C. Pengembangan Hipotesis.....	41
D. Kerangka Pemikiran	45

BAB III : METODE PENELITIAN.....	46
A. Jenis Penelitian	46
B. Sumber dan Teknik Pengumpulan Data	46
1. Sumber Data.....	46
2. Teknik Pengumpulan Data.....	47
C. Populasi dan Sampel.....	48
1. Populasi.....	48
2. Sampel.....	48
D. Definisi Operasional Variabel	49
1. Variabel Dependen.....	49
2. Variabel Independen	50
E. Metode Analisis Data	51
1. Analisis Deskriptif	51
2. Regresi Data Panel	51
3. Pengujian Hipotesis	56
BAB IV : HASIL DAN ANALISIS.....	58
A. Deskripsi Umum Penelitian.....	58
B. Uji Statistik.....	59
1. Analisis Deskriptif	59
2. Pemilihan Model Data Panel.....	61
3. Hasil Regresi Data Panel.....	66
4. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	69
5. Uji Hipotesis (Uji t)	71
C. Interpretasi Hasil dan Pembahasan.....	73
BAB V : PENUTUP	91
DAFTAR PUSTAKA	94
LAMPIRAN.....	xxiii

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Dasar Pembagian Bagi Hasil.....	21
Tabel 2.2 Dasar Pembagian Bagi Hasil.....	22
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian	58
Tabel 4.2 Statistik Dekriptif	59
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Chow-test</i> untuk Variabel DIV terhadap SDROA.....	62
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Hausman-test</i> untuk Variabel DIV terhadap SDROA.....	63
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow-test</i> untuk Variabel <i>Bank Income Structure</i> terhadap SDROA	64
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hausman-test</i> untuk Variabel <i>Bank Income Structure</i> terhadap SDROA	65
Tabel 4.7 Hasil Regresi <i>Fixed Effect</i> Variabel DIV terhadap SDROA	66
Tabel 4.8 Hasil Regresi <i>Fixed Effect</i> Variabel <i>Bank Income Structure</i> terhadap SDROA	67
Tabel 4.9 Hasil Uji R^2 Variabel DIV terhadap SDROA	70
Tabel 4.10 Hasil Uji R^2 Variabel DIV terhadap SDROA	70
Tabel 4.11 Hasil Estimasi Variabel Independen terhadap SDROA	72
Tabel 4.12 Hasil Pengujian Hipotesis	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Transaksi <i>Mudharabah</i>	18
Gambar 2.2 Skema Transaksi <i>Musyarakah</i>	25
Gambar 2.3 Kerangka Berpikir	29
Gambar 4.1 Pengaruh DIV terhadap SDROA Bank BRISyariah	76
Gambar 4.2 Pengaruh PLS terhadap SDROA BPDS	80
Gambar 4.3 Pengaruh NONPLS terhadap SDROA BCA Syariah	84
Gambar 4.4 Pengaruh FBI terhadap SDROA BSM.....	87

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Cara Menentukan Nisbah Bagi Hasil	xxiii
Lampiran 2 Terjemahan Ayat Al-Qur'an.....	xxiv
Lampiran 3 Data <i>Bank Income Structure</i> dan Risiko	xxv
Lampiran 4 Uji Spesifikasi Model Data Panel Persamaan 1	xxviii
Lampiran 5 Uji Spesifikasi Model Data Panel Persamaan 2	xxix
Lampiran 6 Hasil Olah Data Persamaan 1	xxxii
Lampiran 7 Hasil Olah Data Persamaan 2	xxxii
Lampiran 8 <i>CURRICULUM VITAE</i>	xxxiii



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *bank income structure* terhadap risiko perbankan syariah di Indonesia. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif asosiatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh institusi perbankan syariah di Indonesia. Dengan menggunakan teknik *purposive sampling* maka terpilih 10 BUS sebagai sampel penelitian dalam periode penelitian 2011-2016. Data yang digunakan dalam penelitian adalah *annual report* perbankan syariah. Analisis data menggunakan teknik analisis regresi data panel dan menggunakan *software* Eviews 9. Dengan menggunakan derajat kepercayaan sebesar 95%, hasil penelitian menunjukkan bahwa *income diversification* dan *profit-loss-sharing income* berpengaruh negatif terhadap *accounting based risk* perbankan syariah di Indonesia. Sedangkan *non profit-loss-sharing income* dan *fee based income* memiliki pengaruh positif terhadap *accounting based risk* perbankan syariah di Indonesia.

Kata kunci: *PLS, Non PLS, fee based income, bank income structure, risiko*



ABSTRACT

The study objective is to analyze the effect of bank income structure on the risk of Islamic Banking in Indonesia. This study uses an associative quantitative approach. The population is Islamic Banking institution in Indonesia. Using purposive sampling method, 10 BUS were chosen as samples in study period from 2011-2016. The data used in the study is the annual report of Islamic banking. This study provides data panel analysis with software Eviews 9. Using the degree of confidence of 95%, the result showed that income diversification and profit-loss-sharing income negatively affect the accounting based risk of Islamic Banking in Indonesia. While non profit-loss-sharing income and fee-based income have a positive effect on accounting based risk of Islamic Banking Indonesia.

Keywords: PLS, Non PLS, fee based income, bank income structure, risk



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian

Industri perbankan syariah di Indonesia terus mengalami pertumbuhan dari tahun ke tahun mengikuti pertumbuhan industri perekonomian global. Data Statistik Perbankan Syariah (SPS) yang dikeluarkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Januari 2018 menyebutkan bahwa terdapat 13 Bank Umum Syariah (BUS), 21 Unit Usaha Syariah (UUS) dan 167 Bank Perkreditan Rakyat Syariah (BPRS) per November 2017. Total dana pihak ketiga yang mampu dihimpun oleh BUS dan UUS sampai dengan November 2017 yakni sebesar 322.715 miliar rupiah, atau meningkat sebesar 19,31% dari periode sebelumnya sebesar 270.480 miliar rupiah. Hal ini menunjukkan bahwa bank syariah terus mengalami perkembangan dan menunjukkan performa terbaik dalam menjaga kepercayaan nasabahnya, yang kemudian siap bersaing dengan bank konvensional.

Bank syariah lahir dengan konsep dan filosofi yang berbeda dengan bank konvensional, yakni dengan adanya prinsip hukum pelarangan bunga dalam setiap transaksi perbankan (Rustam, 2013: 4). Jumhur ulama menyatakan bahwa bunga bank hukumnya sama dengan riba, yakni haram, sesuai dengan firman Allah SWT dalam surat Al-Baqarah (2) ayat 276-278:

يَمْحَقُ اللَّهُ الرِّبَا وَيُرْبِي الصَّدَقَاتِ وَاللَّهُ لَا يُحِبُّ كُلَّ كَفَّارٍ أَثِيمٍ ﴿٢٧٦﴾ إِنَّ الَّذِينَ ءَامَنُوا وَعَمِلُوا الصَّالِحَاتِ وَأَقَامُوا الصَّلَاةَ وَعَاتَوْا الزَّكَاةَ لَهُمْ أَجْرُهُمْ عِنْدَ رَبِّهِمْ وَلَا خَوْفٌ

عَلَيْهِمْ وَلَا هُمْ يَحْزَنُونَ ﴿٢٧٧﴾ يَا أَيُّهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا اتَّقُوا اللَّهَ وَذَرُوا مَا بَقِيَ مِنَ الرِّبَا

إِنْ كُنْتُمْ مُؤْمِنِينَ ﴿٢٧٨﴾¹

Salah satu hal yang menjadi perhatian penting bagi industri perbankan syariah adalah manajemen risiko. Semakin tinggi pertumbuhan bank, maka akan semakin kompleks risiko yang dihadapi. Menurut kamus ekonomi, risiko adalah peluang dimana hasil yang sesungguhnya bisa berbeda dengan hasil yang diharapkan atau kemungkinan nilai yang hilang atau diperoleh yang dapat diukur (Prasetyoningrum, 2015: 37). Sedangkan risiko dalam konteks perbankan menurut Karim (2007: 255) merupakan suatu kejadian potensial, baik yang dapat diperkirakan (*anticipated*) maupun yang tidak dapat diperkirakan (*unanticipated*) yang berdampak negatif terhadap pendapatan dan permodalan bank. Menurut Bank Indonesia dalam PBI No.13/23/PBI/2011 pasal 1 ayat (5) risiko didefinisikan sebagai suatu potensi terjadinya peristiwa (*events*) yang dapat menimbulkan kerugian bank.

Mengacu pada SPS periode 2014 sampai dengan 2017 yang diterbitkan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menunjukkan bahwa pertumbuhan aset perbankan syariah sangat bervariasi setiap tahun. Pada November 2017, total aset yang dimiliki oleh perbankan syariah mampu mencatatkan nilai 278.000

¹ Artinya: “Allah memusnahkan riba dan menyuburkan sedekah. Dan Allah tidak menyukai setiap orang yang tetap dalam kekafiran, dan selalu berbuat dosa. Sesungguhnya orang-orang yang beriman, mengerjakan amal saleh, mendirikan sholat dan menunaikan zakat, mereka mendapat pahala di sisi Tuhannya. Tidak ada kekhawatiran terhadap mereka dan tidak (pula) mereka bersedih hati. Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan tinggalkan sisa riba (yang belum dipungut) jika kamu orang-orang yang beriman”.

miliar rupiah atau mengalami peningkatan sebesar 13 persen dari periode sebelumnya 246.361 miliar rupiah dan meningkat sebesar 35,6 persen sejak tahun 2014. Dengan rasio *Return On Asset* (ROA) sebesar 0,73 persen meningkat 0,32 poin dari tahun 2014 sebesar 0,41 persen. Perbankan syariah mencatatkan kinerja aset terbaik selama empat tahun pada Maret 2017 dengan nilai 1,12 persen. Hal ini menunjukkan bahwa manajemen perbankan syariah terus membenahi kinerjanya dari tahun ke tahun.

Di samping dengan pertumbuhan positif aset perbankan syariah setiap tahun, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menyebutkan bahwa rasio pembiayaan bermasalah atau *non-performing financing* (NPF) bank syariah masih tinggi. Hal ini dapat dilihat dari SPS periode Oktober 2017, NPF bank syariah menunjukkan nilai 4,91 persen, hampir mendekati batas kesehatan 5 persen (*Keuangan.kontan.co.id*). Namun, disamping itu memasuki tahun 2018 perbankan syariah dikatakan memiliki potensi yang sangat menjanjikan, apabila dilakukan berdasarkan strategi bisnis yang tepat. Menurut Adiwarmanto Karim, dibutuhkan tiga hal untuk mendorong pertumbuhan industri perbankan syariah, salah satunya ialah dengan *Risk Appetite Referral*—deskripsi menyeluruh level risiko yang diharapkan akan diambil oleh sebuah entitas dalam mengejar nilai. Kaitannya dengan hal ini, perbankan syariah dalam menilai tingkat risiko setidaknya memperhatikan 2 target kunci, yaitu potensi terjadinya risiko (ditentukan berdasarkan skala yang telah disesuaikan baik oleh regulator maupun perusahaan), dan dampak yang akan timbul ketika risiko muncul (*Keuangansyariah.mysharing.co*).

Teori portofolio menyatakan bahwa diversifikasi investasi akan memberikan manfaat penurunan risiko terutama risiko spesifik perusahaan (Markowitz, 1952). Hal ini mendorong pengelola bank melakukan diversifikasi usaha. Bank syariah juga telah menunjukkan reaksinya terhadap lingkungan baru pasar keuangan dengan menetapkan strategi proaktif dengan melakukan diversifikasi jangkauan produk pembiayaan syariah yang ditawarkan kepada nasabahnya (Sianipar, 2015).

Bank syariah pada awal kemunculannya dikenal sebagai bank dengan prinsip bagi hasil. Karena sebagian besar model teoritis perbankan syariah didasarkan pada konsep *mudharabah* (*profit sharing*) dan/atau *musyarakah* (*joint venture*) untuk pembagian keuntungan. Namun, sebagian besar bank syariah juga menggunakan kontrak pembiayaan lainnya yang diperbolehkan dalam Islam disamping menggunakan prinsip bagi hasil, diantaranya konsep pembiayaan *murabahah*, *ijarah* (*leasing*), *bai' muajjal* (pembayaran ditangguhkan), *bai' salam* (*forward sale*), dan *istishna'* (kontrak manufaktur) (Grassa, 2012).

Beberapa penelitian menemukan bahwa substansi perbankan syariah dalam dua dekade terakhir telah bergeser dari paradigma bagi hasil. Ibrahim (2006) menemukan bahwa 34 persen investasi perbankan syariah di Sudan adalah investasi bagi hasil. Namun, persentase investasi non *profit-loss-sharing* mencapai hampir 50 persen. Hasil penelitian yang dilakukan oleh Chang dan Liu (2009) di Malaysia menunjukkan bahwa, produk *profit and loss sharing* hanya mewakili 0,5 persen dari total pembiayaan yang ditawarkan oleh

bank syariah di Malaysia. Sedangkan, produk *murabahah* mewakili 49,9 persen pembiayaan bank syariah di Malaysia.

Di Indonesia sendiri, Statistik Perbankan Syariah (SPS) yang dikeluarkan oleh OJK periode November 2017 menunjukkan bahwa 34,37 persen dari total investasi perbankan syariah adalah pembiayaan bagi hasil. Sedangkan, persentase pembiayaan non bagi hasil 49,6 persen dengan nominal mencapai 164.903 miliar rupiah. Hal ini menggeser *tagline* bahwa bank syariah adalah bank dengan prinsip bagi hasil.

Sebuah penelitian yang dilakukan oleh Hussain dan Al-Ajmi (2012), mengungkapkan bahwa bank syariah menghadapi tingkat risiko yang lebih tinggi dibandingkan dengan bank konvensional. Risiko terbesar adalah risiko pembiayaan, diikuti oleh risiko likuiditas, dan risiko operasional. Grassa (2012) dalam penelitiannya juga mengungkapkan bahwa pendapatan pada produk *profit-loss-sharing* memiliki risiko dari volatilitas pendapatan dan juga risiko kepailitan yang tinggi, itulah mengapa mayoritas bank yang terdaftar lebih banyak menginvestasikan dananya ke produk *non profit-loss-sharing* dibandingkan dengan *profit-loss-sharing*.

Dilihat dari diversifikasi sumber pendapatan perbankan syariah, produk *profit-loss-sharing* (PLS) memiliki risiko yang paling tinggi karena sistem pinjaman atau kreditnya kepada nasabah. *Profit-loss-sharing* lebih berisiko mengingat prinsip tersebut membutuhkan pengawasan yang lebih mahal, serta beberapa risiko akibat kurangnya manajemen dan kontrol yang tepat (Grassa, 2012). Selain itu, pembiayaan *musyarakah* menghadapi masalah moral hazard

yang terkait dengan asimetri informasi yang dilakukan oleh *entrepreneur* (peminjam); seperti tidak melaporkan atau mengurangi keuntungan yang dilaporkan (Mills dan Presley, 1999). Penelitian yang dilakukan oleh Kurniawansyah (2016) juga menyatakan bahwa rasio *profit-loss-sharing* berpengaruh negatif terhadap risiko perbankan syariah.

Penelitian sebelumnya mengenai pengaruh *non profit-loss-sharing* telah dilakukan oleh Yunita (2017), bahwa *non profit-loss-sharing income* berpengaruh negatif signifikan terhadap risiko. Dalam kesempatan lain, penelitian yang dilakukan oleh Grassa (2012) menunjukkan tidak adanya pengaruh signifikan yang diberikan produk *non profit-loss-sharing* terhadap risiko perbankan syariah.

Penelitian yang dilakukan oleh Lepetit et al (2008) mengenai *fee based income* menunjukkan bahwa terdapat pengaruh positif *fee based activity* terhadap risiko perbankan. Sianipar (2015) dalam jurnalnya mengungkapkan bahwa *fee based income* tidak memiliki pengaruh terhadap risiko perbankan. Hal ini sejalan dengan penelitian Yunita dan Syaichu (2017) bahwa *commision dan fee* berpengaruh negatif terhadap risiko bank umum syariah.

Berdasarkan pemaparan di atas, maka pengungkapan mengenai pengaruh *income diversification* yang diprosikan dengan *bank income structure* terhadap risiko perlu dilakukan mengingat masih terdapat banyak *research gap* dari penelitian sebelumnya, juga terbatasnya penelitian spesifik mengenai pengaruh *bank income structure* terhadap risiko bank syariah. Penelitian ini mencoba mengukur pengaruh *bank income structure* terhadap

risiko perbankan syariah dengan memasukkan sekelompok variabel kontrol untuk mengendalikan pengaruhnya terhadap risiko perbankan syariah. Adapun variabel kontrol yang digunakan dalam penelitian adalah *equity* dan *size*.

Berdasarkan hal tersebut maka peneliti bermaksud melakukan penelitian dengan judul “**ANALISIS PENGARUH *BANK INCOME STRUCTURE* TERHADAP RISIKO PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah periode 2011-2016)**”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang penelitian yang telah diuraikan, maka rumusan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh diversifikasi pendapatan terhadap risiko perbankan syariah?
2. Bagaimana pengaruh *profit-loss-sharing income* terhadap risiko perbankan syariah?
3. Bagaimana pengaruh *non profit-loss-sharing income* terhadap risiko perbankan syariah?
4. Bagaimana pengaruh *fee based income* terhadap risiko perbankan syariah?

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penelitian yang ingin dicapai dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Menjelaskan pengaruh diversifikasi pendapatan terhadap risiko perbankan syariah.
- b. Menjelaskan pengaruh *profit-loss-sharing income* terhadap risiko perbankan syariah.
- c. Menjelaskan pengaruh *non profit-loss-sharing income* terhadap risiko perbankan syariah
- d. Menjelaskan pengaruh *fee based income* terhadap risiko perbankan syariah.

2. Kegunaan Penelitian

- a. Bagi akademisi

Penelitian ini diharapkan akan menambah khazanah keilmuan dalam bidang manajemen keuangan dan risiko untuk pengembangan penelitian mendatang, serta memberikan kontribusi teoritis mengenai pengaruh *bank income structure* terhadap risiko perbankan syariah.

- b. Bagi praktisi

Dengan adanya penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi adanya pengaruh *bank income structure* terhadap risiko perbankan syariah, sehingga dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan perusahaan dalam mengelola risiko perusahaan.

D. Sistematika Pembahasan

Penyusunan skripsi ini disajikan dalam sistematika penulisan untuk menggambarkan isi penulisan secara umum melalui garis besar setiap bab.

Adapun sistematika pembahasan yang terdapat dalam penelitian ini terdiri dari lima bab, masing-masing uraian dapat dijelaskan sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini memuat penjelasan yang bersifat umum. Adapun pokok bahasannya meliputi latar belakang dan rumusan masalah. Selain itu dalam bab ini juga disajikan tujuan dan kegunaan penelitian.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini menjelaskan tentang landasan teori yang digunakan dalam menyelesaikan rumusan masalah. Adapun pokok bahasannya meliputi telaah pustaka, kerangka teoritis, pengembangan hipotesis, dan kerangka pemikiran.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan tentang metode penelitian yang digunakan, jenis penelitian, populasi dan sampel, jenis dan sumber data, operasional variabel, serta metode pengumpulan dan metode analisis data.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi tentang hasil analisis dari pengolahan data, baik analisis deskriptif maupun hasil pengujian hipotesis.

BAB V PENUTUP

Bab ini berisi tentang intisari atau kesimpulan dari hasil penelitian yang menjadi jawaban dari rumusan masalah dalam penelitian ini. Selain itu, dalam bab ini juga dikemukakan saran daripada penulis.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *income diversification* yang diproksikan dengan *bank income structure* terhadap risiko perbankan syariah di Indonesia. Menggunakan metode analisis data panel, hasil dari pengujian hipotesis dalam penelitian ini dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. *Income diversification* memberikan pengaruh negatif signifikan terhadap *accounting based risk* perbankan syariah di Indonesia. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat *income diversification* suatu bank, maka menunjukkan *exposure* risiko yang lebih rendah dari bank terkait.
2. *Profit-loss-sharing income* berpengaruh negatif signifikan terhadap *accounting based risk* perbankan syariah di Indonesia. Hal ini berarti dengan meningkatkan struktur *profit-loss-sharing income*, maka akan mengurangi tingkat risiko yang dihadapi oleh perbankan syariah.
3. *Non profit-loss-sharing income* berpengaruh positif signifikan terhadap *accounting based risk* perbankan syariah di Indonesia. Hal ini menunjukkan bahwa *non profit-loss-sharing income* tidak terbukti mampu menurunkan profil risiko perbankan syariah, justru semakin tinggi *non*

profit-loss-sharing income berpengaruh pada meningkatnya risiko perbankan syariah di Indonesia.

4. *Fee based income* berpengaruh positif signifikan terhadap *accounting based risk* perbankan syariah di Indonesia. Hal ini membuktikan bahwa meningkatnya *fee based income* mampu memberikan pengaruh dalam meningkatkan risiko perbankan syariah di Indonesia.
5. Secara umum, dari ketiga struktur pendapatan bank yang mampu menurunkan risiko bank secara efektif adalah *profit-loss-sharing income*. Sedangkan pengaruh terbesar diberikan oleh *fee based income* dan pengaruh yang timbul adalah positif.

B. Keterbatasan Penelitian

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna.

Adapun keterbatasan dari penelitian ini adalah:

1. Terbatasnya jumlah sampel hanya menggunakan bank umum syariah sehingga belum bisa sepenuhnya menggambarkan perbankan syariah secara keseluruhan.
2. Terbatasnya laporan keuangan bank syariah dan perbedaan susunan laporan keuangan serta catatan atas laporan keuangan, sehingga menyulitkan identifikasi.
3. Penelitian ini hanya menggunakan data akuntansi sebagai penilaian atas risiko, sehingga tidak dapat mengidentifikasi risiko di luar data.

C. Saran

Adapun saran yang diusulkan atas hasil dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk manajemen bank, diharapkan mampu meningkatkan porsi *profit-loss-sharing income* dan mengelola dananya dengan tepat sehingga dapat mengurangi tingkat risiko yang dihadapi oleh instansi. Berdasarkan data yang telah dihimpun, diketahui bahwa mayoritas Bank Umum Syariah masih membatasi transaksi dengan skema bagi hasil. Dengan adanya hasil dari penelitian ini diharapkan mampu menjadi preferensi bagi manajemen bank untuk meningkatkan dana *profit-loss-sharing income* untuk meminimalkan risiko, tentunya dengan manajemen risiko yang tepat.
2. Bagi penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan perhitungan risiko yang lebih aktual, estimasi risiko jangka panjang dan mempertimbangkan risiko pasar. Selain itu, menggunakan objek penelitian yang lebih luas dan variatif dengan memasukkan UUS dan BPRS sehingga memperoleh hasil yang optimal dan menggambarkan perbankan syariah secara keseluruhan.

DAFTAR PUSTAKA

- Adiyanti, SK. 2013. "Pengaruh Diversifikasi Pendapatan Terhadap Risiko Bank (Studi Kasus Pada Bank yang Terdaftar di BEI Tahun 2007-2011). *Diponegoro Journal of Management*.
- Antonio, M. Syafii. 2001. *Bank Syariah: Dari Teori Ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani
- Bank Indonesia. 2008. PBI No. 10/15/PBI/2008 Tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum.
- Bank Indonesia. 2011. PBI No. 13/23/PBI/2011 Tentang entang Penerapan Manajemen Risiko Bank Syariah
- Buchori, Imam. 2010. "Fee Based Income dalam Perspektif Fikih Muamalah." *Al-Qanun*. Volume 13, Nomor 2
- Chapra, M.Umer. 1997. *Towards A Just Monetary System*. Terj. Lukman Hakim. "Al-Qur'an Menuju Sistem Moneter Yang Adil". Yogyakarta: PT. Dana Bhakti Prima Yasa.
- Elsas, R., Hackethal, A & Holzhäuser, M. 2010. "The Anatomy of Bank Diversification". *Journal of Banking and Finance*. 34: 1274-1287.
- Faradilla, Cut, dkk. 2017. "Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Istishna, Ijarah, Mudharabah dan Musyarakah terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia". *Jurnal Magister Akuntansi*. Universitas Syiah Kuala. pp. 10-18. ISSN 2302-0164
- Ghozali, Imam H. 2007. *Manajemen Risiko Perbankan*. Semarang : BPUNDIP.
- Ghozali, Imam. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Godlewski, Christhope J. 2004. "Bank Risk Taking in a Prospect Theory Framework Empirical Investigation in the Emerging Market's Case." *Pole European de Gestion et d'Economie*. Universite Louis Pasteur.
- Goyeau, D. and Tarazi, A. 1992, "E' valuation du risque de de'faillance bancaireen Europe". *Revue d'Economie Politique*. Vol. 102 No. 2, pp. 249-80.

- Grassa, Rihab. 2012. "Islamic Banks' Income Structure and Risk: Evidence from GCC Countries". *Accounting Research Journal*. Vol 25 No. 3 pp. 227-241. DOI: 10.1108/10309611211290185.
- Gujarati, Damodar N. 2010. *Dasar-dasar Ekonometrika*. Jakarta: Erlangga.
- Gürbüz, Ali Osman, et.al. 2013. "Income Diversification and Bank Performance: Evidence From Turkish Banking Sector". *BDDK Bankacılık ve Finansal Piyasalar*. Vol. 7. Edisi 1.
- Hafidiyah, Mutiara Nur dan Irwan Tri Nugroho. 2017. "Revenue Diversification, Performance and Bank Risk: Evidence from Indonesia". *Jurnal Dinamika Manajemen*. Vol. 7. No.2. hlm. 139-147
- Hahm, Joon H. 2008. "Determinants and Consequences of Non-Interest Income Diversification of Commercial Banks in OEDC Countries". *Journal of International Economic Studies*. Vol. 12 No. 1 pp. 3-32.
- Hartono, Jogiyanto. 2014. *Metode Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman*. Edisi 6. Yogyakarta: BPFE
- Hussain, Abu Hameeda dan Jasim Al-Ajmi. 2012. "Risk Management Practices of Conventional and Islamic Bank in Bahrain". *The Journal of Risk Finance*. Vol. 13 pp. 215-239
- Ismail. 2011. *Perbankan Syariah*. Jakarta: Kencana.
- Jumingan. 2011. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Bumi Aksara.
- Karim, Adiwarmarman A. 2007. *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. 2001. *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- _____. 2016. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kementrian Agama RI. 2010. *Syaamil Al-Qur'an*. Bandung: PT Sygma Examedia Arkanleema
- Keuangan.kontan.co.id* "Rasio Pembiayaan Bermasalah Di Bank Syariah Tinggi" oleh Galvan Yudistira dipublikasi pada 10/01/2018 diakses pada 25 Februari 2018 pukul 14.45 WIB
- Keuangansyariah.mysharing.co* "Adiwarmarman Karim: Perbankan Syariah Sangat Menjanjikan Apabila Strategi Bisnisnya Tepat." Oleh Yudi Suharso dipublikasipada 05/07/2017 diakses pada 25 Februari 2018 pukul 15.24

- Khan, Tariqullah. "Risk Management: An Analysis of Issues in Islamic Financial Industry". Tariqullah Khan and Habib Ahmed. Jeddah: Islamic Development Bank. ISBN: 9960-32-109-6.
- Kuncoro, Mudrajad. 2011. *Manajemen Perbankan: Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Kurniawansyah, Deddy. 2016. "Pengaruh Profit oss Sharing Funding Ratio dan Profit Loss Sharing Financing Ratio Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia dengan Efisiensi dan Risiko Sebagai Variabel Intervening." *Jurnal Akuntansi Keuangan*. Vol. 18 No. 1 hlm 44-58. ISSN: 1411-0288 (print), 2338-8137 (online)
- Kusuma, Desta Rizky. 2015. "Penilaian Risiko terhadap Perluasan Pendapatan Non-Bunga Perbankan di Indonesia". *Jurnal Ekonomi dan Pembangunan*. Vol. 5 No.(2), pp. 121-133.
- Lepetit, Laetitia, et al. 2008. "Bank Income Structure and Risk: An Empirical Analysis of European Banks". *Journal of Banking and Finance Elsevier*. pp. 1452-1467.
- Markowitz, H.. 1959. *Portofolio Selection : Efficient Diversification of Investment*. New York: John Wiley & Sons.
- Mills, P.S. and Presley JR. 1999. *Islamic Finance: Theory and Practice*. Basingstoke: Macmillan.
- Muhammad. 2011. *Manajemen Bank Syariah*. Edisi Revisi Kedua. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Nguyen, Thi Canh, et al. 2015. "Risk and Income Diversification in the Vietnamese Banking System". *Journal of Applied Finance & Banking*. Vol. 5 No. 1 pp. 99-115. ISSN: 1792-6580 (print version), 1792-6599 (online)
- Otoritas Jasa Keuangan. 2017. *Statistik Perbankan Syariah November 2017*
- Prasetyoningrum, Ari Kristin. 2015. *Risiko Bank Syariah: Risiko Imbal Hasil, Risiko Investasi, Return, Tingkat Dana Pihak Ketiga dan BI Rate*. Jakarta: Pustaka Pelajar.
- Dede Rodin, *Tafsir Ayat Ekonomi*, Semarang: Karya Abadi Jaya, 2015, hlm. 175-176.
- Rosly, Syaiful Azhar dan Mohammad Ashadi Mohd. Zaini. 2008. "Risk-Return Analysis of Islamic Banks' Investment Deposits and Shareholders' Fund."

Managerial Finance. Vol. 34 No 10. pp. 695-707. DOI 10.1108/03074350810891010

Rustam, Bambang Rianto. 2013. *Manajemen Risiko Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.

Santoso, Wimboh dan Enrico Heriantoro. 2003. "Market Risk di Perbankan Indonesia". *Kajian Stabilitas Keuangan*. No. 1 Juni. Jakarta: Bank Indonesia.

Sekaran, Uma. 2006. *Research Methods for Business*. Jakarta: Salemba Empat.

Shihab, M. Quraisy. 1996. *Wawasan Al-Qur'an: Tafsir Maudhu'i atas Pelbagai Persoalan Umat*. Bandung: Penerbit Mizan.

Sianipar, Aryanti Sariartha. 2015. "Pengaruh Diversifikasi Pendapatan terhadap Kinerja Bank". *Jurnal Siasat Bisnis*. Vol 19 No. 1 Januari 2015. hlm 27-35

Sugiono. 2009. *Metode Penelitian Bisnis*. Cetakan XXI. Bandung: Alfabeta.

Sugiyono. 2013. *Metode Penelitian Administrasi*. Bandung: Alfabeta.

_____. 2013. *Metode Penelitian Kombinasi*. Cetakan Ke-4. Bandung: Alfabeta.

Widarjono, Agus. 2009. *Ekonometrika: Pengantar dan Aplikasinya*. Yogyakarta: Ekonisia.

Yaya, Rizal, dkk. 2016. *Akuntansi Perbankan Syariah: Teori dan Praktik Kontemporer*. Jakarta: Salemba Empat

Yunita, Nurul dan Muhamad Syaichu. 2017. "Analisis Pengaruh Bank Income Structure terhadap Risiko Bank Syariah di Indonesia". *Diponegoro Journal of Management*. Vol. 6 No. 4 hlm.1-15. ISSN: 2337-3792

<http://bjbsyariah.co.id/laporan-keuangan/>

<http://www.bankmuamalat.co.id/investor/laporan-tahunan>

<http://www.bcasyariah.co.id/laporan-keuangan/tahunan/2014-2/>

<http://www.bnisyariah.co.id/category/investor-relations/laporan-tahunan>

<http://www.brisyariah.co.id/?q=laporan-tahunan>

<http://www.megasyariah.co.id/>

<http://www.syariahbukopin.co.id/id/laporan>

<http://www.syariahmandiri.co.id/en/category/investor-relation/laporan-tahunan/>

<https://paninbanksyariah.co.id/index.php/mtentangkami/laporantahunan>



LAMPIRAN

Lampiran 1

Cara Menentukan Nisbah Bagi Hasil

Data Pembiayaan: Jumlah Pembiayaan Jangka Waktu Pembiayaan Hasil yang diharapkan lembaga Total Pengembalian Angsuran Pokok per Hari Bagi Hasil Tabungan Wajib (Jika mungkin) Kewajiban Nasabah per Hari Pendapatan Aktual	Rp (T) Rp Rp (A) = (B) = (C) (D) = (E)	(M) Bulan (P) (M) + (P) (M)/(T) (P)/(T) (A)+(B)+(C)
Hasil Analisis Usaha Pejabat Bank Omzet usaha per hari atau bulan Keuntungan per hari atau bulan	Rp Rp	(F) Pendapatan riil
Nisbah Pembiayaan Nisbah Bagi Bank Nisbah Bagi Nasabah Rasio Nisbah Kedua Pihak Distribusi Bagi Hasil Angsuran Pokok Bagi Hasil Tabungan	(G) = (D)/(F) x 100% (H) = 100% - (G) (G) : (H) (A)/(D) x E (B)/(D) x E (C)/(D) x E	

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 2

Terjemahan Ayat Al-Qur'an

No.	Hlm.	BAB	Terjemahan
1.	2	I	Q.S. Al-Baqarah (2) ayat 276-278. Artinya: “Allah memusnahkan riba dan menyuburkan sedekah. Dan Allah tidak menyukai setiap orang yang tetap dalam kekafiran, dan selalu berbuat dosa. Sesungguhnya orang-orang yang beriman, mengerjakan amal saleh, mendirikan sholat dan menunaikan zakat, mereka mendapat pahala di sisi Tuhannya. Tidak ada kekhawatiran terhadap mereka dan tidak (pula) mereka bersedih hati. Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan tinggalkan sisa riba (yang belum dipungut) jika kamu orang-orang yang beriman”.
2.	17	II	Q.S. An-Nisaa (4) ayat 5. Artinya: “Dan janganlah kamu serahkan kepada orang-orang yang belum sempurna akalnya, harta (mereka yang ada dalam kekuasaanmu) yang dijadikan Allah sebagai pokok kehidupan. Berilah mereka belanja dan pakaian (dari hasil harta itu) dan ucapkanlah kepada mereka kata-kata yang baik”.
3.	18	II	Q.S. An-Nisaa (4) ayat 9. Artinya: “Dan hendaklah takut kepada Allah orang-orang yang seandainya meninggalkan di belakang mereka anak-anak yang lemah, yang mereka khawatir terhadap (kesejahteraan) mereka. Oleh sebab itu hendaklah mereka bertakwa kepada Allah dan hendaklah mereka mengucapkan perkataan yang benar”.

Lampiran 3

Data Bank Income Structure dan Risiko Perbankan Syariah

Bank	Tahun	SDROA	DIV	PLS	NonPLS	FBI
BCAS	2011	0,000707	0,527903	37.410	57.230	5.152
	2012	0,000707	0,588374	52.996	63.990	14.464
	2013	0,001414	0,574329	84.169	70.918	15.212
	2014	0,001414	0,565239	110.618	116.747	18.090
	2015	0,001414	0,520015	161.177	196.614	9.422
	2016	0,000707	0,509414	169.252	256.816	13.480
BNIS	2011	0,004808	0,598755	235.434	551.205	222.911
	2012	0,001344	0,543002	273.678	620.561	126.276
	2013	0,000778	0,479541	303.852	1.010.139	166.218
	2014	0,000707	0,387582	406.860	1.609.896	109.739
	2015	0,001131	0,400131	516.175	1.900.248	131.634
	2016	7,07E-05	0,440198	736.869	2.039.496	126.928
BRIS	2011	0,001061	0,412419	199.217	846.845	95.708
	2012	0,007	0,449749	265.352	1.073.049	169.071
	2013	0,000283	0,449491	417.028	1.320.483	138.109
	2014	0,007566	0,432144	538.955	1.517.647	83.454
	2015	0,004879	0,479824	743.571	1.681.181	130.460
	2016	0,001273	0,496141	893.813	1.740.388	127.967
BMS	2011	0,002263	0,211175	22.419	867.482	92.706
	2012	0,015768	0,22391	14.891	1.137.353	150.098
	2013	0,010465	0,431335	142.601	1.213.153	318.088
	2014	0,014425	0,324477	78.756	1.116.566	185.054

	2015	7,07E-05	0,535048	59.521	745.807	615.364
	2016	0,016476	0,559829	80.512	579.960	502.978
BMI	2011	0,001131	0,603441	1.059.449	1.059.449	1.260.284
	2012	0,000141	0,596297	1.397.817	1.397.817	1.582.327
	2013	0,007354	0,577	2.193.479	2.146.110	2.151.478
	2014	0,002333	0,561499	2.650.024	2.650.024	2.496.720
	2015	0,000212	0,559722	2.629.045	2.629.045	2.267.713
	2016	0,000141	0,575465	1.998.792	1.998.792	1.759.727
BPDS	2011	0,030264	0,551949	38.680	31.548	4.666
	2012	0,012233	0,535338	71.083	75.263	5.760
	2013	0,017324	0,528523	123.169	150.644	9.947
	2014	0,006788	0,448988	391.890	133.921	33.978
	2015	0,00601	0,27498	617.890	92.112	24.233
	2016	0,005645	0,317756	580.860	111.393	24.408
BSB	2011	0,001556	0,459497	63.570	141.939	6.202
	2012	0,000212	0,538861	99.499	184.448	27.273
	2013	0,00099	0,548739	136.049	230.203	35.251
	2014	0,00297	0,564203	196.171	264.425	42.238
	2015	0,003677	0,589273	240.978	264.287	60.816
	2016	0,000212	0,603818	332.751	242.419	96.702
BSM	2011	0,001838	0,630047	1.432.226	2.339.045	1.067.492
	2012	0,002121	0,591463	1.452.288	3.232.505	1.138.748
	2013	0,005091	0,554647	1.419.985	4.017.867	1.193.419
	2014	0,009617	0,518082	1.288.413	4.198.779	1.002.090

	2015	0,002758	0,520285	1.532.691	4.427.325	938.859
	2016	0,000212	0,53915	1.990.834	4.477.063	860.071
BJBS	2011	0,003606	0,520591	110.391	146.361	8.287
	2012	0,008697	0,515265	117.345	228.698	24.880
	2013	0,01096	0,528332	186.775	309.316	32.107
	2014	0,001344	0,614567	187.395	385.340	169.474
	2015	0,003323	0,52483	160.987	561.768	153.910
	2016	0,058973	0,502772	147.991	577.394	1.290.427



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 4

Uji Spesifikasi Model Data Panel Persamaan 1

1. Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	2.164048	(9,47)	0.0421
Cross-section Chi-square	20.801997	9	0.0136

2. Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	1.627536	3	0.6532

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 5

Uji Spesifikasi Model Data Panel Persamaan 2

1. Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	6.841302	(8,42)	0.0000
Cross-section Chi-square	45.049948	8	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:
Dependent Variable: SDROA
Method: Panel Least Squares
Date: 05/23/18 Time: 20:47
Sample: 2011 2016
Periods included: 6
Cross-sections included: 9
Total panel (balanced) observations: 54

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.007324	0.001511	4.847315	0.0000
PLS	-1.85E-08	4.18E-09	-4.420948	0.0001
NONPLS	1.79E-09	1.47E-09	1.217480	0.2291
FBI	1.63E-08	3.66E-09	4.448947	0.0000
R-squared	0.317486	Mean dependent var		0.005635
Adjusted R-squared	0.276535	S.D. dependent var		0.009411
S.E. of regression	0.008004	Akaike info criterion		-6.746469
Sum squared resid	0.003204	Schwarz criterion		-6.599137
Log likelihood	186.1547	Hannan-Quinn criter.		-6.689649
F-statistic	7.752841	Durbin-Watson stat		1.226778
Prob(F-statistic)	0.000239			

2. Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	12.242129	3	0.0066

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
PLS	-0.000000	-0.000000	0.000000	0.9874
NONPLS	0.000000	0.000000	0.000000	0.1019
FBI	0.000000	0.000000	0.000000	0.0016

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: SDROA

Method: Panel Least Squares

Date: 05/23/18 Time: 20:49

Sample: 2011 2016

Periods included: 6

Cross-sections included: 9

Total panel (balanced) observations: 54

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.001287	0.002532	-0.508223	0.6140
PLS	-2.25E-08	4.54E-09	-4.946203	0.0000
NONPLS	6.51E-09	2.56E-09	2.537529	0.0150
FBI	2.92E-08	4.00E-09	7.291569	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.703655	Mean dependent var	0.005635
Adjusted R-squared	0.626040	S.D. dependent var	0.009411
S.E. of regression	0.005755	Akaike info criterion	-7.284431
Sum squared resid	0.001391	Schwarz criterion	-6.842435
Log likelihood	208.6796	Hannan-Quinn criter.	-7.113970
F-statistic	9.066050	Durbin-Watson stat	2.463995
Prob(F-statistic)	0.000000		

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 6

Hasil Olah Data Terpilih Persamaan 1

Dependent Variable: SDROA
Method: Panel Least Squares
Date: 04/17/18 Time: 09:50
Sample: 2011 2016
Periods included: 6
Cross-sections included: 10
Total panel (balanced) observations: 60

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.019024	0.010468	1.817297	0.0756
DIV	-0.027755	0.013339	-2.080750	0.0429
EQUITY	0.043374	0.025702	1.687599	0.0981
SIZE	-1.38E-11	2.33E-10	-0.059124	0.9531

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.382072	Mean dependent var	0.005429
Adjusted R-squared	0.224303	S.D. dependent var	0.008970
S.E. of regression	0.007901	Akaike info criterion	-6.654612
Sum squared resid	0.002934	Schwarz criterion	-6.200837
Log likelihood	212.6384	Hannan-Quinn criter.	-6.477116
F-statistic	2.421718	Durbin-Watson stat	1.809868
Prob(F-statistic)	0.015395		

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 7

Hasil Olah Data Terpilih Persamaan 2

Dependent Variable: SDROA
Method: Panel Least Squares
Date: 05/23/18 Time: 20:47
Sample: 2011 2016
Periods included: 6
Cross-sections included: 9
Total panel (balanced) observations: 54

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.001287	0.002532	-0.508223	0.6140
PLS	-2.25E-08	4.54E-09	-4.946203	0.0000
NONPLS	6.51E-09	2.56E-09	2.537529	0.0150
FBI	2.92E-08	4.00E-09	7.291569	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.703655	Mean dependent var	0.005635
Adjusted R-squared	0.626040	S.D. dependent var	0.009411
S.E. of regression	0.005755	Akaike info criterion	-7.284431
Sum squared resid	0.001391	Schwarz criterion	-6.842435
Log likelihood	208.6796	Hannan-Quinn criter.	-7.113970
F-statistic	9.066050	Durbin-Watson stat	2.463995
Prob(F-statistic)	0.000000		

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 8

CURRICULUM VITAE



Nama : Choirunnisa
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Balikpapan, 27 Agustus 1996
Agama : Islam
Alamat Asal : Karanggeneng RT 003 RW 001, Sumurejo,
Gunungpati, Semarang
Alamat Domisili : Jl. Riang Gembira RT 15 RW 19, Nanggulan,
Maguwoharjo, Depok, Sleman
No. HP : +628977307517
Email : Choirunnisa2708@gmail.com

RIWAYAT PENDIDIKAN

2000-2002	RA Al-Islam Sumurejo
2002-2008	MI Negeri Sumurejo
2008-2011	MTs. Al-Islam Sumurejo
2011-2014	MA Negeri 1 Surakarta
2014-Sekarang	UIN Sunan Kalijaga

RIWAYAT ORGANISASI

2016-2017	IKAMAKSUTA Yogyakarta (Ikatan Alumni MAPK Surakarta)
-----------	---

2016-2017 Sanggar Tari Tradisional Aceh SERAMOE FEBI
2017 QOIDATI

RIWAYAT KEGIATAN

2014 *Bridging course* Bahasa Inggris dan Bahasa Arab di
UIN Sunan Kalijaga
2015 *Training* ICT di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2016 Pelatihan Akuntansi Perbankan Syariah di UIN Sunan
Kalijaga



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA