

**ANALISIS TINGKAT KESEHATAN BANK SYARIAH  
PADA PT. BANK MUAMALAT INDONESIA, TBK.  
TAHUN 1999-2004**



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

**OLEH:**

**UMDATUL OORI'AH  
00390443**

**PEMBIMBING**

- 1. DRS. A. YUSUF KHOIRUDIN, SE, M.SI.**
- 2. SUNARSIH, SE, M. SI.**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN ISLAM  
JURUSAN MUA'MALAH  
FAKULTAS SYARI'AH  
UNIVERSITAS NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2005**

**ABSTRAK**  
**ANALISIS TINGKAT KESEHATAN BANK SYARIAH**  
**PADA PT. BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA, Tbk.**  
**TAHUN 1999-2004**

**UMDATUL QORI'AH**

**NIM: 00390443**

Sektor perbankan syariah saat ini memiliki posisi yang strategis sebagai lembaga *intermediary* yang menunjang sistem perekonomian nasional. Bahkan telah didukung oleh Undang-Undang Nomor 10 tahun 1998 tentang perbankan yang secara tegas menyatakan bahwa sistem perbankan syariah ditempatkan sebagai bagian dari sistem perbankan nasional. Walaupun sebelumnya telah berdiri Bank Muamalat Indonesia pada tanggal 3 November 1991 yang diprakarsai oleh Majelis Ulama Indonesia (MUI) yang kemudian didukung oleh sekelompok pengusaha dan cendekiawan muslim. Hal ini menjadikan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. bergerak lebih leluasa.

Permasalahan pokok dalam penelitian ini adalah Bagaimana tingkat kesehatan dan perkembangan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. pada tahun 1999-2004 jika dinilai dengan tingkat kesehatan bank berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No. 30/11/KEP/DIR tanggal 30 April 1997. Teknik analisa data yang digunakan dalam penelitian ini meliputi analisa rasio dan analisa *trend*.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah tingkat kesehatan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. dengan rata-rata nilai kredit 78.1 berpredikat cukup sehat. Sedangkan perkembangan tingkat kesehatan selama enam tahun mengalami peningkatan sebesar 1%. Sehingga dapat diprediksikan pada tahun 2005 tingkat kesehatannya mencapai 78,67

Berdasarkan hasil penelitian maka dapat diajukan beberapa saran sebagai berikut: Pertama: Hendaknya Bank Indonesia membuat aturan tentang penilaian kesehatan Bank khusus untuk penilaian kesehatan bank syariah, kedua: Hendaknya PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Lebih meningkatkan kinerja keuangannya terutama dalam menyalurkan pembiayaannya ke masyarakat, ketiga: Perlu adanya sosialisasi bank syariah yang lebih gencar kepada masyarakat melalui media interpersonal (kyai/ulama), media elektronok maupun media cetak, keempat: Perlu adanya penelitian lanjutan yang membandingkan tingkat kesehatan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. dengan bank syariah yang sejenis.

**Drs. A. Yusuf Khoirudin, SE, M.Si**

Dosen Fakultas Syari'ah

UIN Sunan Kalijaga

Yogyakarta

**NOTA DINAS**

Hal: Skripsi Saudari Umdatul Qori'ah

Kepada Yth.

**Dekan Fakultas Syari'ah**

UIN Sunan Kalijaga

Yogyakarta

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, mengoreksi, dan menyarankan perbaikan seperlunya, maka menurut kami skripsi saudari:

Nama : **Umdatul Qori'ah**

N I M : **00390443**

Judul : **"Analisis Tingkat Kesehatan Bank Syariah pada PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Tahun 1999-2004"**

Sudah dapat diajukan untuk memenuhi sebagian dari syarat memperoleh gelar sarjana strata satu dalam bidang Keuangan Islam, Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Bersama ini, kami ajukan skripsi tersebut untuk diterima selayaknya, dan berharap agar segera dilakukan sidang *munaqasyah*. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 08 Jumadil Tsani 1426 H  
14 Juli 2005 M

Pembimbing I

  
**Drs. A. Yusuf Khoirudin SE, M. Si**

150 253 887

**Sunarsih, SE. M. Si**  
Dosen Fakultas Syari'ah  
UIN Sunan Kalijaga  
Yogyakarta

**NOTA DINAS**

Hal: Skripsi Saudari Umdatul Qori'ah

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

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, mengoreksi, dan menyarankan perbaikan seperlunya, maka menurut kami skripsi saudari:

Nama : **Umdatul Qori'ah**  
NIM : **00390443**  
Judul : **“Analisis Tingkat Kesehatan Bank Syariah pada PT. Bank  
Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Tahun 1999-2004”**

Sudah dapat diajukan untuk memenuhi sebagian dari syarat memperoleh gelar sarjana strata satu dalam bidang Keuangan Islam, Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Bersama ini, kami ajukan skripsi tersebut untuk diterima selayaknya, dan berharap agar segera dilakukan sidang *munaqasyah*. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 08 Jumadil Tsani 1426 H  
14 Juli 2005 M

Pembimbing II

  
**Sunarsih, SE. M. Si**  
NIP. 150 292 259

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi berjudul:

### ANALISIS TINGKAT KESEHATAN BANK SYARIAH

### PADA PT, BANK MUAMALAT INDONESIA, TBK. TAHUN 1999-2004

Telah dimunaqosyahkan di depan sidang munaqasyah pada hari kamis tanggal 13 Rajab 1426 H / 18 Agustus 2005 M, dan dinyatakan telah diterima sebagai salah satu syarat memperoleh sarjana dalam Ilmu Ekonomi Islam

Yogyakarta, 18 Dzulqo'dah 1426H  
20 Desember 2005 M



Panitia Ujian Munaqasyah

Ketua Sidang

Drs. Makhrus M., M.Hum.  
NIP. 150 260 055

Sekretaris Sidang

Ahmad Bahiej, SH, M.Hum.  
NIP. 150 300 639

Pembimbing I

Drs. A. Yusuf Khoirudin, SE, M.Si  
NIP. 150 253 887

Pembimbing II

Sunarsih, SE, M.Si  
NIP. 150 292 259

Penguji I

Drs. A. Yusuf Khoirudin, SE, M.Si  
NIP. 150 253 887

Penguji II

Drs. H. Dahwan, M.Si  
NIP. 150 178 662

## MOTTO

*Kalian semua adalah penggembala dan kalian semua bertanggungjawab atas gembalaan masing-masing. Seorang pemimpin adalah penggembala dan ia bertanggungjawab atas apa yang dipimpinnya. Seorang lelaki adalah penggembala didalam rumah tangganya dan ia bertanggungjawab atas urusan rumah tangganya. (al-hadits)*



## PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan kepada:  
Almamaterku tercinta  
Universitas Islam Negeri  
Sunan Kalijaga  
Yogyakarta



## SURAT PERNYATAAN

*Assalamu'alaikum Wr.Wb*

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya:

Nama : Umdatul Qori'ah

NIM : 00390443

Jurusan-Prodi : Muamalat-Kuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **ANALISIS TINGKAT KESEHATAN BANK SYARIAH PADA PT. BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA, Tbk. TAHUN 1999-2004** 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 dan daftar pustaka. Dan apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

*Wassalamu'laikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 5 Mei 2005 M  
27 Rabi'u Tsani 1426 H  
Penyusun



Umdatul Qori'ah  
NIM. 00390443



3. Ibu Sunarsih, SE, M.Si selaku dosen pembimbing II yang telah bersedia membimbing, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
4. Bapak-bapak dan ibu-ibu dosen Fakultas Syariah yang telah banyak memberikan sumbangan ilmu kepada penulis.
5. Bapak Sodali dan ibu Salbiyah selaku kedua orang tuaku tercinta serta kakak dan adik-adikku tersayang yang telah memberikan do'a restu dan dukungan moril maupun spiritual sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
6. Keluarga besar Keuangan Islam I atas motivasinya.
7. Keluarga besar Raudhah atas segala cintanya.
8. Keluarga besar KAMMI UIN Sunan Kalijaga, ForSei Sunan Kalijaga dan KAMMI DIY, atas motivasi dan spirit perjuangannya.
9. Semua pihak yang tidak mungkin disebutkan satu-persatu yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung.

Semoga Allah SWT memberikan balasan atas jasa-jasa mereka semua dengan kebaikan yang berlipat ganda.

Tiada gading yang tidak retak, penulis sadari skripsi ini masih banyak kekurangan. Untuk itu, saran dan kritik konstruktif sangat penulis harapkan.

Demikian, semoga skripsi ini dapat bermanfaat.

*Wassalamua'alaikum Wr.Wb*

Yogyakarta, 5 Mei 2005 M  
27 Rabi'u Tsani 1426 H  
Penyusun



Umdatul Qori'ah  
NIM. 00390443

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-INDONESIA

Berdasarkan Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia tertanggal 22 Januari 1988.

Nomor: 158-1987.

### I. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	-	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	b	-
ت	Ta'	t	-
ث	Tsa'	s'	s dengan titik diatas
ج	Jim	j	-
ح	Ha'	h	h dengan titik dibawah
خ	Kha'	kh	-
د	Dal	d	-
ذ	Zal	z'	z dengan titik diatas
ر	Ra'	r	-
ز	Za	z	-
س	Sin	s	-
ش	Syin	sy	-
ص	Sad	s.	s dengan titik dibawah
ض	Dad	d.	d dengan titik dibawah
ط	Ta'	t.	t dengan titik dibawah
ظ	Za	z.	z dengan titik dibawah
ع	Ain	-	Koma terbaik
غ	Gain	g	-
ف	Fa	f	-
ق	Qaf	q	-

ك	Kaf	k	-
ل	Lam	l	-
م	Mim	m	-
ن	Nun	n	-
و	Wawu	w	-
ه	Ha'	h	-
ء	Hamzah	'	apostrof (diawal kalimat)
ي	Ya'	y	-

II. Konsonan rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

مُتَقَدِّونَ	ditulis	<i>muta'addidūn</i>
عِدَّة	ditulis	<i>'iddah</i>

III. Ta' Marbutah di-i Akhir Kata

1. Bila dimatikan,	ditulis	<i>h</i>
حِكْمَةٌ	Ditulis	<i>ḥikmah</i>
جِزْيَةٌ	ditulis	<i>jizyah</i>

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

2. Bila dihidupkan karena berangkai dengan kata lain, ditulis *t*

كِرَامَةِ الْأَوْلِيَاءِ	ditulis	<i>karamatul auliya'</i>
زَكَاةُ الْفِطْرِ	ditulis	<i>zaka'ul fiṭri</i>

IV. Vokal Pendek

ا	( <i>fathah</i> )	ditulis	<i>a</i>
ي	( <i>kasrah</i> )	ditulis	<i>i</i>
و	( <i>dammah</i> )	ditulis	<i>u</i>

## V. Vokal Panjang

- |                       |         |                   |
|-----------------------|---------|-------------------|
| 1. fathah + alif      | ditulis | <i>ā</i>         |
| جاهلية                | ditulis | <i>jahiliyyah</i> |
| 2. fathah + ya' mati  | ditulis | <i>ā</i>         |
| تنسى                  | ditulis | <i>tansā</i>     |
| 3. kasrah + ya' mati  | ditulis | <i>ī</i>         |
| كريم                  | ditulis | <i>karīm</i>      |
| 4. dammah + wawu mati | ditulis | <i>ū</i>         |
| فروض                  | ditulis | <i>faruḍ</i>      |

## VI. Vokal Rangkap

- |                      |         |                 |
|----------------------|---------|-----------------|
| 1. fathah + ya' mati | ditulis | <i>ai</i>       |
| بينكم                | ditulis | <i>bainakum</i> |
| 2. fathah + ya' mati | ditulis | <i>au</i>       |
| قول                  | ditulis | <i>qaul</i>     |

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
ABSTRAK .....	ii
NOTA DINAS.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
MOTTO.....	vi
SURAT PERNYATAAN.....	v
PEDOMAN TRANSLITERASI .....	vi
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Pokok Masalah .....	5
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	6
D. Telaah Pustaka.....	6
E. Metode Penelitian .....	9
F. Sistematika Pembahasan.....	14
<b>BAB II TEORI TENTANG LAPORAN KEUANGAN BANK SYARIAH DAN ANALISA KESEHATAN BANK SYARIAH.....</b>	
A. Laporan Keuangan .....	15
1. Definisi Laporan Keuangan .....	15
2. Tujuan Laporan Keuangan.....	16
3. Jenis Laporan Keuangan.....	18
B. Analisis Laporan Keuangan .....	24
1. Pengertian Analisis Laporan Keuangan .....	24
2. Tujuan Analisis Laporan Keuangan .....	24
3. Teknik Analisis Laporan Keuangan .....	26

C. Analisis Kesehatan .....	28
1. Pengertian Kesehatan Bank.....	28
2. Dasar dan Sistem Penilaian Kesehatan Bank.....	28
3. Faktor-faktor penilaian Kesehatan Bank Syariah.....	29
BAB III PROFIL PT. BANK SYARIAH MUAMALAT	
INDONESIA, TBK.....	37
A. Sejarah Berdirinya.....	37
B. Tujuan dan Strategi .....	39
C. Konsep dasar Operasional .....	43
D. Struktur Organisasi.....	45
E. Kontribusi Terhadap Masyarakat .....	47
F. Perkembangan Kinerja Keuangan.....	48
BAB IV ANALISIS TINGKAT KESEHATAN PT. BANK SYARIAH	
MUAMALAT INDONESIA, TBK.....	53
A. Faktor Permodalan .....	52
B. Faktor Aktiva Produktif.....	59
C. Faktor Manajemen.....	69
D. Faktor Rentabilitas .....	73
E. Faktor Likuiditas.....	82
F. Hasil Analisis.....	86
BAB V PENUTUP .....	90
A. Kesimpulan.....	90
B. Saran.....	91
Daftar pustaka	
Lampiran-lampiran	
1. Biografi Tokoh	
2. Terjemah	
3. Laporan Keuangan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk.	
4. Tabel 4.7 hasil perhitungan tingkat kesehatan PT. BMI. Tbk.	
5. Curriculum Vitae	

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Faktor Penilaian Kesehatan Bank Syariah.....	29-30
Tabel 3.1 Total Pembiayaan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Tahun 1993-2002.....	49
Tabel 3.2 Total DPK PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Tahun 1993-2002.....	50
Tabel 3.3 Total ROA dan CAR PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk.Tahun 1993-2002 .....	51
Tabel 3.4 Total Laba/Rugi PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Tahun 1993-2002 .....	52
Tabel 4.1 Analisa <i>Trend</i> Permodalan Dengan <i>Least Square Method</i> ....	57
Tabel 4.2 Analisa <i>Trend</i> KAP – BDR dengan <i>Least Square Method</i> .....	62
Tabel 4.3 Analisa <i>Trend</i> KAP – CAD dengan <i>Least Square Method</i> ....	67
Tabel 4.4 Analisa <i>Trend</i> Manajemen dengan <i>Least Square Method</i> .....	71
Tabel 4.5 Analisa <i>Trend</i> Biaya Operasional Pendapatan Operasional dengan <i>Least Square Method</i> .....	79
Tabel 4.6 Analisa <i>Trend</i> Likuiditas dengan <i>Least Square Method</i> .....	85
Tabel 4.8 Analisa <i>Trend</i> Secara Keseluruhan dengan <i>Least Square Method</i> .....	87

## DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 4.1 Grafik <i>Trend</i> Permodalan .....	58
Grafik 4.2 Grafik <i>Trend</i> KAP-BDR.....	62
Grafik 4.3 Grafik <i>Trend</i> KAP-CAD.....	68
Grafik 4.4 Grafik Manajemen.....	72
Grafik 4.5 Grafik BOPO .....	80
Grafik 4.6 Grafik LDR.....	85
Grafik 4.7 Analisa <i>Trend</i> Tingkat Kesehatan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk.....	88





# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang Masalah

Pertumbuhan sistem perbankan syariah di Indonesia dewasa ini sangat menggembirakan, pada saat perbankan konvensional sedang disibukkan oleh program rekapitalisasi, restrukturisasi maupun rasionalisasi, perbankan syariah justru sedang melakukan ekspansi, yang terlihat dengan penambahan jumlah bank, baik karena kehadiran perbankan syariah baru atau semakin eksisnya bank syariah lama.

Perbankan Syariah dalam istilah internasional dikenal sebagai *Islamic Banking*, juga dikenal sebagai perbankan tanpa bunga (*interest free banking*). Peristilahan dengan menggunakan kata *Islamic* tidak lepas dari asal usul sistem perbankan syariah. Pada awalnya perbankan syariah dikembangkan sebagai suatu respon dari kelompok ekonom dan praktisi perbankan muslim. Mereka berusaha mengakomodir desakan dari berbagai pihak yang menginginkan agar tersedia jasa transaksi keuangan yang dilaksanakan sejalan dengan nilai moral dan prinsip-prinsip syariah, khususnya berkaitan dengan pelarangan praktek riba, kegiatan yang bersifat spekulatif (*maysir*), ketidakjelasan (*gharar*) dan pelanggaran prinsip keadilan dan ketidak-jujuran dalam bertransaksi, serta keharusan penyaluran pembiayaan dan investasi pada kegiatan usaha yang etis dan halal secara syariah.

Oleh karena itu perbankan syariah dapat diartikan sebagai lembaga perbankan yang menjalankan fungsi sebagaimana layaknya lembaga intermediasi

dana yang menjalankan penyedia jasa keuangan, namun melaksanakan usahanya dengan tidak bertentangan dengan prinsip syariah.<sup>1</sup>

Sektor perbankan syariah saat ini memiliki posisi yang strategis sebagai lembaga *intermediary* yang menunjang sistem perekonomian nasional. Bahkan telah didukung oleh Undang-Undang Nomor 10 tahun 1998 tentang perbankan yang secara tegas menyatakan bahwa sistem perbankan syariah ditempatkan sebagai bagian dari sistem perbankan nasional. Pada tahun 1999 pemerintah juga mengeluarkan Undang-Undang Nomor 23 Tahun 1999 tentang kebijakan moneter berdasarkan prinsip syariah. Kemudian pada tahun 2000 Bank Indonesia membuat dan menetapkan peraturan kelembagaan perbankan syariah dan pengembangan PUAS (Pasar Uang Antar Bank Syariah) dan SWBI (Sertifikat *Wadi'ah* Bank Indonesia). Sehingga industri perbankan syariah diharapkan berkembang lebih cepat setelah adanya perangkat perundang-undangan tersebut diberlakukan.

Umat Islam tentunya bangga dengan kenyataan tersebut. Namun, perbankan syariah juga masih memiliki berbagai kendala dalam meningkatkan daya saingnya. Menurut Deputi Direktorat Perbankan Syariah Bank Indonesia, Hatief Hadikusumo, mengatakan bahwa perbankan syariah masih belum mampu menggarap dan memberikan pelayanan prima terhadap nasabahnya meski telah memiliki pangsa pasar yang pasti. Masyarakat masih belum memahami mengenai konsep syariah dalam praktek bank syariah. Masyarakat juga belum

---

<sup>1</sup>"Kebijakan Perbankan Syariah Dan Problematika Pengembangannya," makalah yang disampaikan oleh Pimpinan Bank Indonesia Yogyakarta, dalam kuliah umum, tanggal 8 April 2003 di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Hlm.2

begitu paham dengan praktek perbankan syariah yang membedakannya dengan perbankan konvensional.<sup>2</sup>

PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. adalah perusahaan yang bergerak dalam bidang lembaga keuangan syariah. Bank Muamalat adalah lembaga keuangan syariah pertama di Indonesia yang didirikan pada tanggal 3 November 1991 dan mulai beroperasi pada tanggal 1 Mei 1992. Pendirian Bank Muamalat diprakarsai oleh Majelis Ulama Indonesia (MUI) yang kemudian didukung oleh sekelompok pengusaha dan cendekiawan muslim.

Pada tanggal 27 Oktober 1994, Bank Muamalat menerima lisensi untuk menjadi Bank Devisa. Pengakuan ini memperkuat posisi Bank Muamalat sebagai "Pertama Murni Syariah" di Indonesia dengan berbagai pelayanan dan produk yang sesuai dengan syariah Islam.

Bank Muamalat diharapkan mampu memberikan pelayanan yang baik kepada nasabahnya. Tidak hanya menumbuhkan kepercayaan, namun juga membuat perekonomian umat berkembang sehingga kesejahteraan dapat dirasakan.

Tingkat kesehatan bank bisa digunakan sebagai salah satu pemantauan kebijaksanaan bank sentral terhadap bank umum dan bank devisa.<sup>3</sup> Kesehatan suatu bank merupakan kepentingan semua pihak, yaitu: pemilik, pengelola bank dan masyarakat pengguna jasa bank. Sehubungan dengan itu Bank Indonesia

---

<sup>2</sup> Ferry Kisishandi, "Siapakah Perbankan Syariah Berdaya Saing", *Tabloid Republika Dialog Jum'at*, No. 59, Th. XII (Jum'at, 5 Maret 2004), hlm. 2.

<sup>3</sup> Subagyo, *Bank Dan Lembaga Keuangan Lainnya*, (Yogyakarta: STIE YKPN, 1999), hlm. 62.

selaku pembina dan pengawas perbankan menetapkan tata cara penilaian kinerja bank umum syariah yang mengacu pada ketentuan sebagaimana yang diberlakukan pada bank konvensional.<sup>4</sup>

Berdasarkan ketentuan dalam Undang-Undang RI No.10 tahun 1998 tentang perbankan pasal 29 ayat 2 menyebutkan bahwa setiap bank wajib memelihara tingkat kesehatan bank sesuai dengan ketentuan tentang kecukupan modal, kualitas *asset*, kualitas manajemen, likuiditas, profitabilitas, dan aspek lain yang berhubungan dengan usaha bank, dan wajib melakukan kegiatan usaha sesuai dengan prinsip kehati-hatian.

Bank Indonesia telah mengeluarkan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia Nomor 30/11/KEP/DIR tanggal 30 April 1997 tentang Tata Cara Penilaian Tingkat Kesehatan Bank. Ketentuan ini merupakan penyempurnaan ketentuan yang dikeluarkan Bank Indonesia dengan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia Nomor 26/23/KEP/DIR dan Surat Edaran Bank Indonesia No. 26/5/BPPP masing-masing tanggal 29 Mei 1993.

Penilaian kesehatan bank syariah dapat dilakukan dengan menganalisis terhadap laporan keuangannya. Laporan keuangan berupa neraca, laporan laba rugi yang memberikan informasi kepada pihak eksternal maupun manajemen perusahaan untuk menilai besarnya resiko yang ada pada suatu bank.<sup>5</sup>

Model pendekatan analisis manapun yang digunakan, pasti membutuhkan informasi sebagai dasar pengambilan keputusannya. Laporan keuangan

---

<sup>4</sup>Muhammad, *Manajemen Dana Bank Syariah*, (Yogyakarta: Ekonisia FE UII, 2004), hlm. 154.

<sup>5</sup> Mudrajat Kuncoro, *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi*, (Yogyakarta: BPFE, 2002), hlm. 539.

merupakan alat yang sangat penting untuk memperoleh informasi sehubungan dengan posisi keuangan dan hasil operasi yang telah dicapai perusahaan yang bersangkutan.

Analisa laporan keuangan untuk mengetahui kecenderungan atau arah atau *trend* dari posisi keuangan memerlukan jangka waktu lebih dari tiga tahun. Hasil analisa akan menunjukkan *trend* yang meningkat, menurun atau tetap. Penghitungan *trend* yang dinyatakan dalam prosentase diperlukan dasar pengukuran atau tahun dasar. Pemilihan tahun yang paling awal sebagai tahun dasar bukan merupakan keharusan, karena tahun yang paling awal belum tentu menunjukkan keadaan normal atau representatif.<sup>6</sup>

Berdasarkan kenyataan tersebut penulis tertarik untuk menulis skripsi dengan judul "ANALISIS TINGKAT KESEHATAN BANK SYARIAH PADA PT. BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA, Tbk. TAHUN 1999-2004."

## **B. Pokok Masalah**

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah dipaparkan, maka pokok masalahnya adalah:

Bagaimana tingkat kesehatan dan perkembangan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. pada tahun 1999-2004 jika dinilai dengan tingkat kesehatan bank berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No. 30/11/KEP/DIR tanggal 30 April 1997 yang diubah dengan surat keputusan Direksi Bank Indonesia tanggal 19 Maret 1998?

---

<sup>6</sup> Munawir, *Analisis Informasi Keuangan*, (Yogyakarta: Liberty, 2002), hlm. 67.

## **C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian**

### **1. Tujuan Penelitian**

Menjelaskan tingkat kesehatan dan perkembangan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. dinilai dengan tingkat kesehatan bank berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No 30/11/KEP/DIR tanggal 30 April 1997 yang diubah dengan surat keputusan Direksi Bank Indonesia tanggal 19 Maret 1998.

### **2. Kegunaan Penelitian**

- a. Sebagai suatu informasi bagi manajer tentang perkembangan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. selama tahun 1999-2004 yang kemudian dapat mengambil keputusan secara tepat dimasa yang akan datang.
- b. Menambah wawasan serta dapat menerapkan ilmu yang diperoleh di bangku kuliah, khususnya dalam memahami kondisi usaha dari dunia perbankan syariah.
- c. Menambah bahan kajian mengenai tingkat kesehatan bank di sektor perbankan syariah.

## **D. Telaah Pustaka**

Beberapa kajian tentang kinerja bank syariah telah banyak dibahas sebagai karya ilmiah. Penyusun juga berusaha melakukan penelitian beberapa literatur yang relevan terhadap persoalan yang menjadi obyek penelitian.

Diantara peneliti yang pernah membuat kajian terhadap kinerja perbankan syariah adalah Akkas (1995)<sup>7</sup> melakukan penelitian bank syariah di Bangladesh. Hasil penelitiannya menyimpulkan bahwa kinerja bank syariah di Bangladesh lebih baik dibandingkan dengan bank konvensional. Sementara temuan Arief (1998)<sup>8</sup> menunjukkan bahwa bank syariah walaupun bersifat impresif, bukan berarti bank syariah tanpa masalah. Ada masalah yang krusial dalam bank syariah, terutama yang berhubungan dengan pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah*, kinerja kedua pembiayaan tersebut rendah.

Munawar Iqbal (2001)<sup>9</sup> dalam kajian empirisnya, menggunakan data dari 12 bank syariah dari 9 negara Islam yang kemudian dibandingkan dengan 12 bank konvensional yang mempunyai ukuran yang sama. Iqbal menganalisa kinerja keuangannya menggunakan *trend growth* dan *ratio analysis*. Untuk trend analisis, Iqbal menggunakan variabel seperti *deposit growth*, *asset growth*, *financing growth*, dan sebagainya. Sedangkan *ratio analysis*, parameter yang digunakan adalah *Return on Asset (ROA)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, *Return on Equity (ROE)* dan sebagainya. Secara ringkas Iqbal menemukan dari hasil analisisnya bahwa kinerja bank syariah relatif lebih baik dibandingkan dengan bank konvensional.

---

<sup>7</sup>Muhammad, *Manajemen Dana Bank Syariah*, hlm. 154.

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

<sup>9</sup>Lucyan Tamanni, "Prospek Perbankan Syariah dalam Pemulihan Ekonomi", *Journal of Islamic Economic Forum for Indonesian Development*, Vol. 3:3 (Syawal 1424/ Desember 2004), hlm. 74.

Atikah (2003)<sup>10</sup> menganalisis tingkat kesehatan berdasarkan aturan Bank Indonesia pada PT. Bank Muamalat Indonesia tahun 1998-2001. Dari hasil penelitiannya ditemukan bahwa kondisi keuangan cukup baik dilihat dari kemampuan dalam memenuhi kewajiban-kewajiban baik kepada Bank Indonesia maupun kepada pihak nasabah serta relasi-relasinya.

Buku Manajemen Dana Bank Syariah karya Muhammad (2003) dijadikan sebagai sumber sebagai rujukan penulisan karya ilmiah ini. Buku tersebut menjelaskan bahwa kinerja dan kelangsungan usaha bank yang melakukan kegiatan usaha berdasarkan prinsip syariah sangat dipengaruhi oleh kualitas penanaman dana. Buku ini menjelaskan tentang pola dasar manajemen bank syariah dan manajemen dana bank syariah serta ruang lingkupnya. Pembahasan penilaian tingkat kesehatan bank syariah belum mendalam kajiannya.

Dengan meneliti buku-buku maupun hasil penelitian tersebut hanya ada sedikit celah yang menjadi bahasan penulis. Sedangkan penelitian yang penulis teliti belum ada studi yang membahasnya, maka penelitian ini difokuskan.

---

<sup>10</sup> Nur Atikah, "Analisis Tingkat Kesehatan Bank pada PT. Bank Muamalat Indonesia, tbk. Berdasarkan SE BI No 30/3/UPPB April 1997 Periode 1998," Skripsi STIS Yogyakarta (2003), hlm. 91.



## **E. Metode Penelitian**

### **1. Jenis Penelitian**

Penelitian ini termasuk jenis penelitian arsip. Penelitian arsip (*archival research*) merupakan penelitian terhadap fakta yang tertulis (dokumen) atau berupa arsip data.<sup>11</sup>

### **2. Sifat Penelitian**

Penelitian ini bersifat analisis deskriptif yaitu penelitian untuk menganalisis dan menjelaskan data-data yang ada di lapangan mengenai tingkat kesehatan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Penelitian deskriptif adalah penelitian yang dilakukan untuk mengetahui variabel mandiri, baik satu atau lebih (independen) tanpa membuat perbandingan atau menghubungkan dengan variabel yang lain.<sup>12</sup>

Pendekatan yang digunakan adalah deskriptif kuantitatif dan kualitatif, kuantitatif yaitu dengan menilai perkembangan tingkat kesehatan bank dengan cara mengadakan perhitungan terhadap laporan keuangan (neraca dan laba rugi) PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Sedangkan kualitatif, menilai perkembangan tingkat kesehatan dengan cara pengamatan dan menginterpretasikan serta penilaian terhadap hasil perhitungan yang telah dilakukan.

---

<sup>11</sup> Nur Indriarto Nur dan Bambang Supomo, *Metode Penelitian Bisnis*, (Yogyakarta: BPF, 2002), hlm. 30.

<sup>12</sup> Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis* (Bandung : CV.Alfabeta, 2000), hlm.11.

### 3. Sumber Data

Sumber data dalam penelitian arsip berasal dari data internal dan data eksternal. Penelitian ini menggunakan data eksternal. Data eksternal adalah publikasi data yang diperoleh melalui orang lain. Proses pengumpulan data berupa dokumentasi atau arsip dapat dikerjakan sendiri oleh peneliti tau berupa publikasi data yang proses pengumpulannya dikerjakan oleh orang lain.<sup>13</sup>

Data eksternal dalam penelitian ini adalah

- a. Buku, jurnal atau berbagai macam bentuk terbitan secara periodik yang diterbitkan oleh PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk.
- b. Terbitan yang diterbitkan oleh Bank Indonesia.
- c. Terbitan yang dikeluarkan oleh media massa atau perusahaan penerbit.
- d. Data PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk yang dipublikasikan secara *online* melalui *website*.

---

<sup>13</sup> Nur Indriarto Nur dan Bambang Supomo, *Metode Penelitian Bisnis*, hlm. 30.

#### 4. Teknik Analisa Data

Teknik analisa data yang digunakan dalam penelitian ini meliputi analisa rasio dan analisa *trend*.

##### a. Analisa Rasio

Analisa rasio adalah suatu metode analisa untuk mengetahui hubungan dari pos-pos tertentu dalam neraca atau laporan laba rugi secara individu atau kombinasi dari kedua laporan tersebut.<sup>14</sup>

Dalam penelitian ini, analisis rasio yang digunakan adalah CAMEL yang sesuai dengan ketentuan dari Bank Indonesia No. 30/12/KEP/DIR tanggal 30 April 1997 yang diubah dengan surat keputusan Direksi Bank Indonesia tanggal 19 Maret 1998 dalam menilai tingkat kesehatan bank. Adapun variabel CAMEL adalah:

1). Faktor permodalan, yang dirumuskan dengan:

$$\text{Rasio Modal} = \frac{\text{Jumlah Modal}}{\text{Aktiva Tertimbang Menu rut Re siko}} \times 100\%$$

2). Kualitas aktiva produktif yang di proksikan dengan dua komponen yaitu:

a). Rasio aktiva produktif =

$$\frac{\text{jumlah aktiva produktif yang diklasifikasikan}}{\text{aktiva produktif}} \times 100\%$$

b). Rasio penyisihan penghapusan aktiva produktif (PPAP) =

---

PPAPD: Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif yang dibentuk oleh Bank

PPAWD: Penyisihan yang Wajib dibentuk oleh Bank

<sup>14</sup> Munawir, *Analisa Laporan Keuangan*, hlm. 37.

$$\frac{\text{jumlah PPAPD yang dibentuk}}{\text{PPAWD}} \times 100\%$$

3). Faktor manajemen, meliputi manajemen umum dan manajemen resiko.

4). *Rentabilitas* terdiri dari 2 komponen yaitu:

a). Return on Aset =  $\frac{\text{Laba sebelum pajak}}{\text{Total Aktiva}} \times 100\%$

b). Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional  
 =  $\frac{\text{biaya operasional}}{\text{pendapatan operasional}} \times 100\%$

5). *Likuiditas* terdiri dari 2 komponen yaitu:

a). Net Call Money =  $\frac{\text{kewajiban bersih call money}}{\text{hutang lancar}} \times 100\%$

b). Loan to Deposit Ratio =  $\frac{\text{jumlah pembiayaan}}{\text{jumlah dana yang diterima}} \times 100\%$

#### b. Analisis Trend

Analisis *trend* merupakan salah satu teknik analisa laporan keuangan, analisis ini menggambarkan tendensi posisi dan kemajuan keuangan perusahaan yang dinyatakan dalam prosentase.

Dengan melihat kecenderungan (*trend*) angka-angka rasio tertentu, dapat diperoleh gambaran, apakah rasio-rasio tersebut cenderung naik, turun atau relatif konsisten.<sup>15</sup>

Metode penelitian yang digunakan adalah *least square methode* yaitu suatu metode untuk membentuk garis *trend* yang akan menghasilkan jumlah kuadrat yang kesalahan-kesalahannya adalah kecil, atau digunakan untuk mencari rata-rata hitung suatu grup.<sup>16</sup>

Dengan metode kuadrat terkecil, dapat digunakan persamaan:

$$\sum y = na + b \sum x$$

$$\sum xy = a \sum x + b \sum x^2$$

Dimana :

y : Harga-harga hasil observasi

x : Unit tahun yang dihitung dari tahun dasar

a : Nilai trend pada periode dasar

b : Perubahan trend (koefisien arah garis)

n : Banyaknya data

---

<sup>15</sup> Dwi Prastowo dan Rifka Yuliaty, *Analisis Laporan Keuangan, Konsep Dan Aplikasi* (Yogyakarta : AMP YKPN, 2002), hlm. 69.

<sup>16</sup>Bambang Kustituantanto, *Statistik Runtut Waktu dan Regresi Korelasi* (Yogyakarta: BPFE, 1984), hlm. 41.

## **F. Sistematika Pembahasan**

Pembahasan skripsi ini dibagi menjadi lima bab, setiap bab terdiri dari sub bab yaitu:

Bab I, berisi tentang pendahuluan untuk mengantarkan skripsi secara keseluruhan. Bab ini terdiri latar belakang masalah, pokok masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, telaah pustaka, metode penelitian, sistematika pembahasan.

Bab II, berisi tentang landasan teori yang akan mengantarkan kepada permasalahan analisis kesehatan bank syariah, maka pembahasan bab ini dimulai dari laporan keuangan bank syariah, analisis laporan keuangan bank syariah, Analisis kesehatan bank syariah.

Bab III, karena penelitian ini mengambil kasus pada PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk., maka akan digambarkan kondisi umum obyek penelitian yang menampilkan tentang sejarah berdirinya PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Tujuan dan strategi usaha, konsep dasar operasional, struktur organisasi, kontribusi kepada masyarakat.

Bab IV, setelah dibahas tentang teori dan kondisi obyek penelitian, selanjutnya analisis data sesuai dengan pokok permasalahannya, baik berupa kuantitatif maupun kualitatif.

Bab V, menutup pembahasan skripsi ini dengan menampilkan kesimpulan dan saran.

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisa data pada bab sebelumnya, maka kesimpulan yang dapat diambil adalah sebagai berikut:

1. Tingkat kesehatan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Pada tahun 199-2002 Jika ditinjau berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No. 30/11/KEP/DIR tanggal 30 April 1997 adalah sebagai berikut
  - a. Tahun 1999 mencapai nilai kredit 62,5 diberi predikat kurang sehat
  - b. Tahun 2000 mencapai nilai kredit 64,3diberi predikat kurang sehat
  - c. Tahun 2001 mencapai nilai kredit 76.7 diberi predikat cukup sehat
  - d. Tahun 2002 mencapai nilai kredit 85,7 diberi predikat sehat.
  - e. Tahun 2003 mencapai nilai kredit 90,1 diberi predikat sehat
  - f. Tahun 2004 mencapai nilai kredit 89,15 diberi predikat sehat

Dari penilaian tersebut jika dirata-ratakan maka secara keseluruhan tingkat kesehatan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. adalah 78,1 sehingga tingkat kesehatan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. secara selama enam tahun adalah berpredikat cukup sehat.

2. Perkembangan tingkat kesehatan PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. selama empat tahun berturut-turut, berdasarkan garis linier estimasi trend, dengan menggunakan metode skala terkecil (*least square methode*).

## DAFTAR PUSTAKA

### Al-Qur'an

Departemen Agama, *Al-Qur'an dan terjemahannya*, Bandung: PT Syamil Cipta Media, 2004.

### Akuntansi

Baridwan, Zaki, *Intermediate Accounting*, Yogyakarta: BPFE, 2000.

Needles Jr dkk, Belverd E, *Principles of Accounting*, Third Edition, USA: Houghton Mifflin Company, 1987.

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

M. Hanafi, Mamduh dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 1996.

Munawir, *Analisis Informasi Laporan Keuangan*, Yogyakarta: Liberti, 2002.

Nainggolan, Pahala, *Cara Mudah Memahami Akuntansi*, Jakarta: PPM, 2003.

Sugiri, Slamet, dan Bogat Agus Riyono, *Akuntansi Pengantar I*, Yogyakarta, UPP AMP YKPN, 2001.

Syahatah, Husein, *Pokok-Pokok Akuntansi Islam*, alih bahasa Husnul Fatarib, Jakarta: Akbar Media Eka Sarana, 2001

### Bank dan Lembaga Keuangan

Antonio, M. Syafi'i, *Bank Syariah dari Teori ke Praktek*, Jakarta: GIP, 2001.

Perwaatmaja, Karnaen, *Apa dan Bagaimana Bank Islam*, Yogyakarta: PT. Danas Bhakti Prima Yasa, 1992.

Subagyo dkk, *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*, Yogyakarta, Bagian Penerbitan STIE YKPN, 1999.

Susilo dkk, Y. Sri, *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*, Jakarta: Salemba Empat, 2000.

### Manajemen

Arifin, Zainul, *Dasar-Dasar manajemen Bank Syaria'ah*, Jakarta: Alfabet, 2002.



---, *Manajemen Bank Syari'ah*, Yogyakarta: UPP YKPN, 2002.

Denda Wijaya, Lukman, *Manajemen Perbankan*, Jakarta: Ghalia Indah, 2001

Kuncoro, Mudrajat, *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi*, Yogyakarta: BPFE, 2002.

Muhammad, *Manajemen Dana Bank Syari'ah*, Yogyakarta: Ekonosia FE UII, 2004.

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

Riyanto, Bambang, *Dasar-Dasar Pembelian Perusahaan*, Yogyakarta: BPFE, 1997.

#### **Artikel**

Kisishandi, Ferry, "Siapkah Perbankan Syariah, berdaya Saing", *Tabloid Republika Dialog Jum'at*, No. 59, Th. XII (Jum'at), 5 Maret 2004)

#### **Metode Penelitian**

Tamanni, Luqyan, "Prospek Perbankan Syariah dalam Pemulihan Ekonomi", *Journal of Islamic Economic Forum for Indonesian Development*, Vol. 3:3 (Syawal 1424/ Desember 2004).

Nur, Nur Indriarto dan Bambang Supomo, *Metode Penelitian Bisnis*, (Yogyakarta: BPFE, 2002).

Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis* ( Bandung : CV.Alvabeta, 2000).

#### **Lain-lain**

Perkembangan Bank Muamalat Indonesia sampai Tahun 2003, Rakornas ICMI 12-14 Desember 2003, Hotel Cempaka, Jakarta,

Laporan Tahunan PT. Bank Muamalat Indonesia, Tbk. Tahun 2002 dan 2004

Surat Edaran Kepada Semua Bank Umum Indonesia, Jakarta 30 April 1997.

Nur Atikah, "Analisis Tingkat Kesehatan Bank pada PT. Bank Muamalat Indonesia, Tbk. Berdasarkan SE BI No 30/3/UPPB April 1997 Periode 1998," Skripsi STIS Yogyakarta , 2003.

[www.muamalat.com](http://www.muamalat.com)

## **LAMPIRAN I**

### **Biografi Tokoh dan Pengarang**

#### **Muhammad**

Lahir di Pati pada tanggal 10 April 1966. meraih gelar sarjana dalam bidang Kurikulum Dan Teknologi Pendidikan di IKIP Yogyakarta sekarang (menjadi UNY) pada tahun 1990. meraih gelar Master Ekonomi Islam bidang Akuntansi Syariah pada Magister Studi Islam UII pada tahun 2000. sekarang sedang menyelesaikan program doctoral pada program Doktor Ilmu Ekonomi UII, bidang manajemen keuangan (Islam).

Jenjang kariernya diawali sebagai manajer akademik Syariah Banking Institute Yogyakarta (1995-1997); Biro Akademik Magister Manajemen Mitra Indonesia (1996-1997). Ketua sekolah Tinggi Ilmu Syariah Yogyakarta (1997-2001); Direktur Pusat Studi Ekonomi Islam STIS Yogyakarta (2001-sekarang). Sebagai pengajar diawali sebagai dosen tetap Sekolah Tinggi Ilmu Syariah Yogyakarta (1997-sekarang) dan sekarang berkiprah sebagai dosen luar biasa pada: Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga; Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta; Program Pascasarjana Magister Studi Islam UII; Fakultas Ilmu Agama Islam UII; Fakultas Ekonomi UII; Fakultas Agama Islam UMY; STEI Hamfara Yogyakarta; STIE SBI Yogyakarta; ISID Gontor Ponorogo; disamping itu sebagai pendiri dan pengasuh pesantren mahasiswa Ekonomi Islam al-musahamah; Dewan Pengawas Syariah BMT Muamalat Centre Indonesia dan BMT al-Ikhlas.

Karya ilmiah/buku yang telah diterbitkan: Prinsip-prinsip Akuntansi dalam al-Qur'an; Lembaga Keuangan Umat Kontemporer; Sistem dan Prosedur Operasional Bank Islam; Teknik Perhitungan Bagi Hasil dan Profit Margin pada Bank Syariah; Pengantar Akuntansi Syariah; Kebijakan Fiskal dan Moneter dalam Ekonomi Islam; Bank Syariah; Analisis Kekuatan, Peluang, Tantangan dan Ancaman; Pegadaian Syariah: Suatu Langkah Alternatif Konstruktif Pegadaian Nasional; Metodologi Penelitian Pemikiran Ekonomi Islam; Manajemen Bank Syariah; Konstruksi Mudharabah Dalam Bisnis Syariah; Etika Bisnis Islami; Dasar-Dasar Teori Keuangan Islami; Ekonomi Mikro Dalam Perspektif Islam; Etika dan Hubungan Konsumen dalam Hukum Ekonomi Islam; dan beberapa tulisan ilmiah pada jurnal : Muqaddimah, Millah, Akuntansi dan Auditing Indonesia, Iqtishadi.

#### **Muhammad Syafi'i Antonio**

Muhammad Syafi'i Antonio lahir pada 12 Mei 1967 dengan nama asli Nio Gwan Chung dari pasangan Liem Soen dan Nio Sem Nyau. Dibesarkan di tengah keluarga Kong Hu Chu dan Kristen, namun beliau masuk Islam dengan mengucapkan syahadah di hadapan K.H. Abdullah bin Nur di Bogor, belajar membaca al Qur'an kepada H. Adung Abdurrahim di Masjid Agung Sukabumi, hingga mondok di pesantren An-Nizam Sukabumi dibawah asuhan K.H. Abdullah Muchtar, penerus dan murid utama ulama terkemuka Habib Syekh bin Salim bin Umar al-Attas. Tahun 1990, Syafi'i lulus dari Fakultas Syariah dan

Fakultas Ekonomi University of Jordan serta mengikuti program Islamic Studies di Al-Azhar University Kairo. Perintis Bank Muamalat dan Asuransi Takaful ini mendapat Master of Economic dari International University Malaysia dan saat ini telah menyelesaikan program doctoral di University Melbourne. Saat ini Syafi'i aktif di Komite Bank Syariah pada Bank Indonesia, Dewan Pengawas Bank Muamalat, Asuransi Takaful, RHB Asset Management, dan BNI Faysal Finance. Disamping itu, Syafi'i juga memimpin beberapa unit usaha yang tergabung dalam Tazkia Group yang memiliki misi pengembangan bisnis dan ekonomi syariah. Dalam bidang sosial kemasyarakatan, Syafi'i aktif bersama H.Junus Jahja, Ali Kariem, dan Prof. Hembing di Yayasan Haji Kariem Oei untuk pembauran WNI keturunan.

Santri yang hafal matan Alfiayah Ibn Malik ini telah menerbitkan delapan buah buku, yaitu: Apa dan Bagaimana Bank Islam, Prinsip Operasional Bank Islam (bersama Karnaen A Perwaatmaja, Direktur Eksekutif IDB), Zakat Kaum Berdasi (bersama Adian Husaini), Wawasan Islam Ekonomi, Arbitase Islam Di Indonesia, Bank Syariah: Bagi Banker dan Praktisi Keuangan, dan Bank Syaria: Wacana Ulama Dan Cendekiawan.

### **Zainul Arifin**

Dilahirkan di Malang pada 1948, adalah sarjana Ekonomi Fakultas Ekonomi dari universitas Brawijaya Malang (1976) dan Master Degree in Bussiness Administration, Golden Gate University, Usa (1987). Setelah menjadi komisaris Duta International Finance Company, Hong Kong ( 1984-1986), direktur Bank Duta (1996-1999). Selain mengetuai Kompartemen Pendidikan pada Masyarakat Ekonomi Syariah (MES) dan mengajar di Fakultas Syariah UIN Syarif Hidayatullah, Ciputat, beliau kini direktur tazkia Institute, Jakarta. Karyanya yang diterbitkan: Memahami Bank Syariah: Lingkup, Peluang, Tantangan, Dan Prospek, Dasar-Dasar Manajemen Bank Syariah.

### **Zaki Baridwan**

Menyelesaikan pendidikan sarjana di Fakultas Ekonomi Universitas Gajah Mada pada tahun 1973. memperoleh gelar sarjana Master of Science pada tahun 1984, Doctor of Business Administration pada tahun 1989 dari School Of Accountancy University of Kentucky USA. Buku-buku yang telah ditulisnya antara lain *Intermediate Accounting*, System Informasi Akuntansi, Buku Praktikum Akuntansi (*co author*) dan lain-lain. saat ini sebagai staf pengajar Fakultas Ekonomi Uneversitas Gajah Mada.

### **Slamet Sugiri**

Saat ini menjabat sebagai lector kepala pada Fakultas Ekonomi Universitas Gajah Mada. Menyelesaikan S1 pada Fakulas Ekonomi Unversitas yang sama pada tahun 1985. memperoleh gelar M.B.A pada tahun 1991 dari Murray State

University Kentucky USA. Karya ilmiah yang pernah ditulisnya antara lain Double Entry Dalam Beragai Perspektif, Hubungan Antara Harga Saham Industri Telekomunikasi dan Kurs Dolar AS: Perspektif Error Correction Model (ECM) baku dan lain-lain.



## LAMPIRAN II

### TERJEMAHAN

#### BAB II

NO	HLM	FN	TERJEMAHAN
1	31	32	Tetapi jika kamu bertaubat, maka kamu berhak atas pokok hartamu, kamu tidak berbuat dzolim (merugikan) dan tidak didzalimi (dirugikan)

#### BAB III

NO	HLM	FN	TERJEMAHAN
1	43	5	Sungguh, Allah menyuruhmu menyampaikan amanat kepada yang berhak menerimanya.
2	43	6	Memang banyak diantara orang-orang yang bersekutu itu berbuat dzolim kepada yang lain, kecuali orang-orang yang beriman dan berbuat kebajikan.
3	43	7	Dan yang lain berjalan di bumi mencari sebagian karunia Allah.
4	44	8	Padahal Allah telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba.
5	45	9	Dan jika kamu ingin menyusukan anakmu kepada orang lain, maka tidak ada dosa bagimu memberikan pembayaran dengan cara yang patut. bertakwalah kepada Allah dan ketahuilah bahwa Allah maha melihat apa yang kamu kerjakan.

**PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk**  
**NERACA**  
(Dalam Rupiah)

	31 Desember	
	2000	1999
<b>AKTIVA</b>		
<b>KAS</b>	Rp 24.049.051.108	Rp 24.035.767.563
<b>GIRO PADA BANK INDONESIA (Catatan 3)</b>	84.482.012.578	222.263.858.842
<b>GIRO PADA BANK LAIN - Setelah dikurangi penyisihan penghapusan sebesar Rp 395.549.849 pada tahun 2000 dan Rp 189.737.437 pada tahun 1999 (Catatan 2c dan 4)</b>	39.159.435.062	18.784.006.289
<b>PENEMPATAN PADA BANK LAIN - Setelah dikurangi penyisihan penghapusan sebesar Rp 354.888.440 pada tahun 2000 dan Rp 305.045.300 pada tahun 1999</b>		
Pihak ketiga	873.761.560	1.331.600.001
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa (Catatan 2b, 5 dan 26)	1.659.356.658	1.647.884.729
<b>Jumlah Penempatan pada Bank Lain (Catatan 2c, 2d dan 5)</b>	2.533.118.218	2.979.484.730
<b>SURAT - SURAT BERTHARGA (Catatan 2e dan 6)</b>	40.000.000.000	-
<b>PEMBIAYAAN YANG DIBERIKAN - Setelah dikurangi penyisihan penghapusan sebesar Rp 66.917.905.952 pada tahun 2000 dan Rp 89.546.003.059 pada tahun 1999</b>		
Pihak ketiga	844.575.765.335	337.978.946.795
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa (Catatan 2b, 7 dan 26)	3.356.152.648	4.537.810.352
<b>Jumlah Pembiayaan yang Diberikan (Catatan 2c, 2d, 7, 13 dan 23)</b>	847.931.917.983	342.516.757.147
<b>PENYERTAAN SAHAM - Setelah dikurangi penyisihan penghapusan sebesar Rp 30.373.107 pada tahun 2000 dan Rp 23.579.793 pada tahun 1999 (Catatan 2c, 2f dan 8)</b>	3.006.937.626	2.334.399.575
<b>AKTIVA PAJAK TANGGUHAN (Catatan 2o dan 14)</b>	27.068.167.906	30.807.789.951

(Berlanjut)

**PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk**  
**NERACA** (Lanjutan)  
(Dalam Rupiah)

	31 Desember	
	2000	1999
<b>AKTIVA TETAP</b> - Setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 18.599.089.881 pada tahun 2000 dan Rp 14.564.192.081 pada tahun 1999 ( <i>Catatan 2g, 9 dan 22</i> )	Rp 23.126.167.712	Rp 19.317.068.649
<b>AKTIVA LAIN-LAIN</b> - Bersih ( <i>Catatan 2c, 2h, 2i dan 10</i> )	35.631.948.008	30.285.506.524
<b>JUMLAH AKTIVA</b>	Rp 1.126.988.756.201	Rp 693.324.639.270



**PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk**  
**NERACA (Lanjutan)**  
(Dalam Rupiah)

	31 Desember	
	2000	1999
<b>KEWAJIBAN DAN EKUITAS</b>		
<b>KEWAJIBAN</b>		
<b>SIMPANAN</b>		
Giro Wadiah		
Pihak ketiga	Rp 175.504.821.192	Rp 76.646.371.647
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa (Catatan 2b, 11 dan 26)	8.640.145.857	3.443.506.470
Jumlah Giro Wadiah (Catatan 2j dan 11)	184.144.967.049	80.089.878.117
Tabungan Mudharabah (Catatan 2j dan 12)	243.867.272.655	148.578.481.307
Deposito Berjangka Mudharabah		
Pihak ketiga	375.947.648.593	256.839.073.756
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa (Catatan 2b, 13 dan 26)	21.325.418.622	42.576.047.300
Jumlah Deposito Berjangka Mudharabah (Catatan 2j dan 13)	397.273.067.215	299.415.121.056
Jumlah Simpanan	825.285.306.919	528.083.480.480
<b>HUTANG PAJAK (Catatan 2o dan 14)</b>	567.118.873	526.616.862
<b>PINJAMAN YANG DITERIMA (Catatan 15)</b>	156.294.465.983	50.893.299.036
<b>KEWAJIBAN LAIN-LAIN (Catatan 2c dan 16)</b>	35.935.149.137	12.442.005.822
Jumlah Kewajiban	1.018.082.040.912	591.945.402.200
<b>EKUITAS</b>		
Modal saham - nilai nominal Rp 1.000 per saham (Catatan 17)		
Modal dasar - 500.000.000 saham		
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 165.329.835 saham pada tahun 2000 dan 138.438.216 saham pada tahun 1999	165.329.835.000	138.438.216.000
Agio Saham (Catatan 17 dan 18)	805.843.250	143.552.775
Modal disetor lainnya (Catatan 18)	-	27.153.909.475

(Berlanjut)



**PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk**  
**NERACA (Lanjutan)**  
(Dalam Rupiah)

	31 Desember	
	2000	1999
Saldo laba (defisit)		
Telah ditentukan penggunaannya		
Cadangan Umum	Rp 7.768.913.276	Rp 7.768.913.276
Belum ditentukan penggunaannya	( 64.997.876.237 )	( 72.125.354.456 )
Jumlah Defisit	( 57.228.962.961 )	( 64.356.441.180 )
Jumlah Ekuitas	108.906.715.289	101.379.237.070
<b>JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS</b>	<b>Rp 1.126.988.756.201</b>	<b>Rp 693.324.639.270</b>

*Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.*



**PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk**  
**LAPORAN KOMITMEN DAN KONTINJENSI**  
(Dalam Rupiah)

	Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal 31 Desember	
	2000	1999
<b>KOMITMEN</b>		
Kewajiban Komitmen		
Fasilitas pembiayaan kepada nasabah yang belum digunakan	Rp 90.330.133.602	Rp 51.185.809.477
Komitmen - Bersih	( 90.330.133.602 )	( 51.185.809.477 )
<b>KONTINJENSI</b>		
Kewajiban Kontinjen		
Penerbitan jaminan dalam bentuk garansi bank	9.927.863.215	1.160.250.000
Kontinjensi - Bersih	( 9.927.863.215 )	( 1.160.250.000 )
<b>KOMITMEN DAN KONTINJENSI - BERSIH</b>	<b>(Rp 100.257.996.817)</b>	<b>(Rp 52.346.059.477)</b>

*Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.*



**PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk**  
**LAPORAN LABA RUGI**  
(Dalam Rupiah)

	Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal 31 Desember	
	2000	1999
<b>PENDAPATAN DAN BEBAN OPERASIONAL</b>		
Pendapatan marjin dan bagi hasil		
Marjin dan bagi hasil ( <i>Catatan 2k dan 19</i> )	Rp 65.027.840.179	Rp 31.296.481.124
Provisi dan komisi ( <i>Catatan 2l</i> )	5.379.769.092	1.199.936.517
Jumlah Pendapatan Marjin dan Bagi Hasil	70.407.609.271	32.496.417.641
Distribusi marjin, bagi hasil dan bonus ( <i>Catatan 2k dan 20</i> )	29.630.404.139	23.363.402.316
Pendapatan Marjin dan Bagi Hasil untuk Bank	40.777.205.132	9.133.015.325
Pendapatan Operasional Lainnya		
Provisi dan komisi lainnya ( <i>Catatan 2l</i> )	1.247.053.169	271.947.850
Pendapatan transaksi valuta asing - bersih ( <i>Catatan 2n</i> )	1.441.503.635	9.088.961.039
Lain-lain	2.206.428.249	1.986.396.502
Jumlah Pendapatan Operasional Lainnya	4.894.985.053	11.347.305.391
Beban Operasional Lainnya		
Tenaga kerja ( <i>Catatan 21</i> )	17.133.700.827	17.220.881.302
Umum dan administrasi ( <i>Catatan 9 dan 22</i> )	24.923.671.015	22.063.708.340
—Penyisihan penghapusan atas:		
Giro pada bank lain ( <i>Catatan 2c dan 4</i> )	205.812.412	134.574.992
Penempatan pada bank lain ( <i>Catatan 2c,     2d dan 5</i> )	49.843.140	102.439.270
Penyertaan saham ( <i>Catatan 2c, 2f dan 8</i> )	6.793.314	2.634.539
Aktiva lain-lain ( <i>Catatan 2c dan 10</i> )	-	12.627.600.834
Lain-lain	1.745.556.015	1.245.319.266
Jumlah Beban Operasional Lainnya	44.065.376.723	53.397.158.543
Beban Operasional Lainnya - Bersih	39.170.391.670	42.049.853.152
<b>LABA (RUGI) OPERASIONAL</b>	<b>1.606.813.462</b>	<b>( 32.916.837.827 )</b>

(Berlanjut)

**PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk**  
**LAPORAN LABA RUGI (Lanjutan)**  
(Dalam Rupiah)

	Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal 31 Desember	
	2000	1999
<b>PENDAPATAN BUKAN OPERASIONAL - BERSIH</b> (Catatan 23)	Rp 9.260.286.802	Rp 36.967.095.748
<b>LABA SEBELUM TAKSIRAN PAJAK PENGHASILAN</b>	10.867.100.264	4.050.257.921
<b>TAKSIRAN PAJAK PENGHASILAN</b> Tangguhan (Catatan 2o dan 14)	( 3.739.622.045)	( 1.334.993.842)
<b>LABA BERSIH</b>	Rp 7.127.478.219	Rp 2.715.264.079
<b>LABA BERSIH PER SAHAM DASAR</b> (Catatan 2p)	Rp 47	Rp 20

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.



PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
NERACA  
PER 31 DESEMBER 2002 DAN 2001

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
BALANCE SHEETS  
AS OF DECEMBER 31, 2002 AND 2001

AKTIVA	Catatan/ Note	2002 Rp	2001 Rp	ASSETS
Kas	2.a	33,868,829,296	19,873,227,822	Cash
Giro pada Bank Indonesia	2.a, 3	87,516,107,871	104,936,785,350	Current Accounts with Bank Indonesia
Giro pada Bank Lain (Setelah dikurangi penyisihan kerugian sebesar Rp 350.613.490 dan Rp 1.505.321.490 pada 31 Desember 2002 dan 2001)	2.a, 2.c, 2.d, 4	28,949,170,668	149,026,827,505	Current Accounts with Other Banks (Net of allowance for possible losses of Rp 350,613,490 and Rp 1,505,321,490 in December 31, 2002 and 2001)
Penempatan pada Bank Lain (Setelah dikurangi penyisihan kerugian sebesar Rp 637.260.096 dan Rp 398.436.817 pada 31 Desember 2002 dan 2001)	2.b, 2.c, 2.e, 5, 29			Placements with Other Banks (Net of allowance for possible losses of Rp 637,260,096 and Rp 398,436,817 in December 31, 2002 and 2001)
Pihak Ketiga		33,301,045,346	2,548,387,183	Third Parties
Pihak yang Memiliki Hubungan Istimewa		1,086,806,587	1,654,482,433	Related Parties
Jumlah Penempatan pada Bank Lain		34,387,851,933	4,202,869,616	Total Placements with Other Banks
Efek - efek dan Tagihan Lainnya (Setelah dikurangi penyisihan kerugian sebesar Rp 50.000.000 dan nihil pada 31 Desember 2002 dan 2001)	2.c, 2.f, 6	141,950,000,000	30,000,000,000	Securities and Other Receivables (Net of allowance for possible losses of Rp 50,000,000 and nil in December 31, 2002 and 2001)
Pembiayaan yang Diberikan (Setelah dikurangi penyisihan kerugian sebesar Rp 36.590.566.087 dan Rp 28.296.382.335 pada 31 Desember 2002 dan 2001)	2.b, 2.c, 2.g, 7, 14, 29			Financing Facilities (Net of allowance for possible losses of Rp 36,590,566,087 and Rp 28,296,382,335 in December 31, 2002 and 2001)
Pihak Ketiga		1,724,824,928,595	1,172,980,105,317	Third Parties
Pihak yang Memiliki Hubungan Istimewa		9,022,988,755	13,954,813,125	Related Parties
Jumlah Pembiayaan yang Diberikan		1,733,847,917,350	1,186,934,918,442	Total Financing Facilities
Penyertaan Saham (Setelah dikurangi penyisihan kerugian sebesar Rp 35.483.107 dan Rp 30.483.107 pada 31 Desember 2002 dan 2001)	2.c, 2.h, 8	3,151,131,604	3,017,827,626	Investment in Shares of Stock (Net of allowance for possible losses of Rp 35,483,107 and Rp 30,483,107 in December 31, 2002 and 2001)
Aktiva Pajak Tangguhan	2.s, 16	2,049,934,980	7,733,804,867	Deferred Tax Assets
Aktiva Tetap (Setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 27.224.313.243 dan Rp 22.240.244.522 pada 31 Desember 2002 dan 2001)	2.i, 9, 24	21,514,579,124	21,088,922,551	Property and Equipments (Net of accumulated depreciation of Rp 27,224,313,243 and Rp 22,240,244,522 in December 31, 2002 and 2001)
Aktiva Lain-lain - Bersih	2.c, 2.j, 2.k, 10	51,508,437,322	37,606,659,538	Other Assets - Net
Jumlah Akitva		2,138,743,960,148	1,564,421,843,317	Total Assets

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan ini

See the Accompanying Notes which are an integral part of these Financial Statements

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
NERACA (LANJUTAN)  
PER 31 DESEMBER 2002 DAN 2001

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
BALANCE SHEETS (CONTINUE)  
AS OF DECEMBER 31, 2002 AND 2001

KEWAJIBAN DAN EKUITAS	Catatan/ Note	2002 Rp	2001 Rp	LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY
<b>Kewajiban</b>				<b>Liabilities</b>
<b>Kewajiban Segera</b>	2.l, 11	21,369,429,810	11,176,280,772	<b>Current Liabilities</b>
<b>Simpanan</b>				<b>Deposits</b>
<b>Giro Wadiah</b>	2.b, 2.m, 12, 29			<b>Wadiah Demand Deposits</b>
Pihak Ketiga		187,770,056,210	199,809,705,554	<b>Third Parties</b>
Pihak yang Memiliki Hubungan Istimewa		3,461,932,351	5,813,074,777	<b>Related Parties</b>
<b>Jumlah Giro Wadiah</b>		<b>191,231,988,561</b>	<b>205,622,780,331</b>	<b>Total Wadiah Demand Deposits</b>
<b>Tabungan Mudharabah</b>	2.b, 2.m, 13, 29			<b>Mudharabah Savings Deposits</b>
Pihak Ketiga		447,325,201,466	344,053,138,004	<b>Third Parties</b>
Pihak yang Memiliki Hubungan Istimewa		420,329,411	709,580,009	<b>Related Parties</b>
<b>Jumlah Tabungan Mudharabah</b>		<b>447,745,530,877</b>	<b>344,762,718,013</b>	<b>Total Mudharabah Savings Deposits</b>
<b>Deposito Berjangka Mudharabah</b>	2.b, 2.m, 14, 29			<b>Mudharabah Time Deposits</b>
Pihak Ketiga		1,027,465,955,279	607,254,254,836	<b>Third Parties</b>
Pihak yang Memiliki Hubungan Istimewa		46,729,673,247	35,784,068,207	<b>Related Parties</b>
<b>Jumlah Deposito Berjangka Mudharabah</b>		<b>1,074,195,628,526</b>	<b>643,038,323,043</b>	<b>Total Mudharabah Time Deposits</b>
<b>Jumlah Simpanan</b>		<b>1,713,173,147,964</b>	<b>1,193,423,821,387</b>	<b>Total Deposits</b>
<b>Simpanan dari Bank Lain</b>	2.n, 15	5,933,481,426	4,614,792,609	<b>Deposits from Other Banks</b>
<b>Hutang Pajak</b>	2.s, 16	6,437,783,333	1,513,212,412	<b>Taxes Payable</b>
<b>Pinjaman yang Diterima</b>	17	205,274,931,818	190,282,248,028	<b>Fund Borrowings</b>
<b>Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi</b>	2.c, 18	249,931,556	148,124,065	<b>Estimated Losses on Commitments and Contingencies</b>
<b>Kewajiban Lain-lain</b>	19	11,980,545,042	11,030,181,722	<b>Other Liabilities</b>
<b>Jumlah Kewajiban</b>		<b>1,964,419,250,949</b>	<b>1,412,188,660,995</b>	<b>Total Liabilities</b>
<b>Ekuitas</b>				<b>Stockholders' Equity</b>
<b>Modal Saham - nilai nominal Rp 1.000 per saham untuk saham seri A dan B, serta Rp 500 per saham untuk saham seri C</b>				<b>Capital Stock - Series A and B Rp 1,000 par value per share, and Series C Rp 500 par value per share</b>
Modal dasar - 106.126.382 saham seri A, 59.203.453 saham seri B dan 669.340.330 saham seri C				<b>Authorized - 106.126.382 series A per shares, 59.203.453 series B shares and 669.340.330 series C shares</b>
Modal Ditempaikan dan Diselur Penuh - 106.126.382 saham seri A dan 59.203.453 saham seri B pada tahun 2002 dan 2001	20	165,329,835,000 -	165,329,835,000	<b>Issued and fully paid - 106,126,382 series A shares and 59,203,453 series B shares in 2002 and 2001</b>
<b>Agio Saham</b>		805,843,250 -	805,843,250	<b>Additional Paid in Capital</b>
<b>Saldo Laba (Defisit)</b>				<b>Retained Earnings (Deficit)</b>
Tetap Ditentukan Penggunaannya				
Cadangan Umum		7,768,913,276	7,768,913,276	<b>Appropriated for General Reserve</b>
Belum Ditentukan Penggunaannya		420,117,673	(21,671,409,204)	<b>Unappropriated</b>
<b>Jumlah Saldo Laba</b>		<b>8,189,030,949</b>	<b>(13,902,495,928)</b>	<b>Retained Earning (Net Deficit)</b>
<b>Jumlah Ekuitas (Defisit)</b>		<b>174,324,709,199</b>	<b>152,233,182,322</b>	<b>Net Stockholders' Equity</b>
<b>Jumlah Kewajiban dan Ekuitas</b>		<b>2,138,743,960,148</b>	<b>1,564,421,843,317</b>	<b>Total Liabilities and Stockholders' Equity</b>

lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan ini

See the Accompanying Notes which are an integral part of these Financial Statements

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
LAPORAN LABA RUGI  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31  
DESEMBER 2002 DAN 2001

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
STATEMENTS OF INCOME  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2002 AND 2001

	Catatan/ Note	2002 Rp	2001 Rp	
<b>Pendapatan dan Beban Operasional</b>				<b>Income and Expenses from Operations</b>
Pendapatan marjin dan bagi hasil	2.o, 21	221,059,289,526	149,034,806,991	Margin Income and Profit Sharing
Provisi dan komisi	2.p	13,514,034,522	10,974,061,542	Fees and Commissions
<b>Jumlah Pendapatan Marjin dan Bagi Hasil</b>		<b>234,573,324,048</b>	<b>160,008,868,533</b>	<b>Total Margin Income and Profit Sharing</b>
Distribusi marjin, bagi hasil dan bonus	2.o, 22	(125,780,219,147)	(79,270,567,940)	Margin, Profit Sharing and Bonus Distribution
<b>Pendapatan Marjin dan Bagi Hasil   untuk Bank</b>		<b>108,793,104,901</b>	<b>80,738,300,593</b>	<b>Total Margin Income and Profit   Sharing for the Bank</b>
<b>Pendapatan Operasional Lainnya</b>				<b>Other Operating Income</b>
Provisi dan komisi lainnya	2.p	1,549,056,831	1,288,707,948	Other Fees and Commissions
Pendapatan transaksi valuta asing - bersih	2.q	735,882,055	1,999,277,067	Gain on Foreign Exchange - Net
Lain-lain		11,738,853,396	4,779,521,438	Others
<b>Jumlah Pendapatan Operasional Lainnya *</b>		<b>14,023,792,282</b>	<b>8,067,506,453</b>	<b>Total Other Operating Income</b>
<b>Pembalikan (Beban) Penyisihan Kerugian</b>				<b>Reversal of Allowance (Provision) for   Possible Losses</b>
<b>Aktiva Produktif</b>				<b>Earning Assets</b>
Giro pada bank lain	2.c, 4	1,154,708,000	(1,109,771,641)	Current Accounts with Other Banks
Penempatan pada bank lain	2.c, 5	(238,823,279)	(43,548,377)	Placements with Other Banks
Surat Berharga	2.c, 6	(50,000,000)	--	Securities and Other Receivables
Pembiayaan yang diberikan	2.c, 7	(10,677,568,432)	28,419,492,366	Financing Facilities
Penyertaan saham	2.c, 8	(5,000,000)	(110,000)	Investment in Shares of Stock
Aktiva lain-lain	2.c, 10	--	1,081,639,734	Others Assets
<b>Jumlah Pembalikan (Beban) Penyisihan   Kerugian Aktiva Produktif - Bersih</b>		<b>(9,816,683,711)</b>	<b>28,347,702,082</b>	<b>Net Reversal of Allowance (Provision) for   Possible Losses on Earning Assets - Net</b>
<b>Beban Estimasi Kerugian Komitmen dan   Koninjensi</b>	2.c, 18	<b>(101,807,490)</b>	<b>(148,124,065)</b>	<b>Estimated Losses on Commitments and   Contingencies</b>
<b>Beban Operasional Lainnya</b>				<b>Other Operating Expenses</b>
Tenaga kerja	2.r, 23	(30,201,608,307)	(26,202,243,370)	Employees
Umum dan administrasi	9, 24	(46,329,234,099)	(36,750,814,797)	General and Administrative
Lain-lain		(4,213,813,380)	(3,734,277,100)	Others
<b>Jumlah Beban Operasional Lainnya</b>		<b>(80,744,655,786)</b>	<b>(66,687,335,267)</b>	<b>Total Other Operating Expenses</b>
<b>Labanya Operasional</b>		<b>32,153,750,196</b>	<b>50,318,049,796</b>	<b>Operating Income</b>
Pendapatan Bukan Operasional - Bersih	25	1,400,975,148	12,342,780,276	Non Operating Income - Net
<b>Labanya Sebelum Pajak Penghasilan</b>		<b>33,554,725,344</b>	<b>62,660,830,072</b>	<b>Profit Before Provision for Income Tax</b>
Beban Pajak Penghasilan	2.s, 16			Income Tax Expenses
Kini		(4,696,166,904)	--	Current
Tanggung		(5,683,869,887)	(19,334,363,039)	Deferred
		<b>(10,380,036,791)</b>	<b>(19,334,363,039)</b>	
<b>Labanya Bersih</b>		<b>23,174,688,553</b>	<b>43,326,467,033</b>	<b>Net Income</b>
<b>Labanya Bersih per Saham</b>	2.t	<b>140</b>	<b>262</b>	<b>Basic Earning per Shares</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan ini

See the Accompanying Notes which are an integral part of these Financial Statements

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
NERACA  
31 Desember 2004 dan 2003  
(Disajikan dalam ribuan rupiah,  
kecuali data saham)

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
BALANCE SHEETS  
December 31, 2004 and 2003  
(Expressed in thousands of rupiah,  
except share data)

	Catatan	2004.	2003	Notes	
<b>AKTIVA</b>					<b>ASSETS</b>
<b>KAS</b>	2a	73.025.781	63.837.060	2a	<b>CASH</b>
<b>PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA</b>	2a,2d,3	808.998.389	717.909.592	2a,2d,3	<b>PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA</b>
<b>GIRO PADA BANK LAIN Pihak ketiga Penyisihan kerugian</b>	2a,2c,2e,4	40.861.150 (408.612)	43.908.194 (439.082)	2a,2c,2e,4	<b>CURRENT ACCOUNTS WITH OTHER BANKS Third parties Allowance for possible losses</b>
Bersih		40.452.538	43.469.112		<b>Net</b>
<b>PENEMPATAN PADA BANK LAIN Pihak ketiga Pihak yang mempunyai hubungan istimewa</b>	2b,2c,2f,5,38	7.386.533 1.451.322	19.352.013 1.451.322	2b,2c,2f,5,38	<b>PLACEMENTS WITH OTHER BANKS Third parties Related party</b>
Jumlah Penempatan Pada Bank Lain Penyisihan kerugian		8.837.855 (484.379)	20.803.335 (806.260)		<b>Total placements with other banks Allowance for possible losses</b>
Bersih		8.353.476	19.997.075		<b>Net</b>
<b>EFEK-EFEK Pihak ketiga Tersedia untuk dijual Dimiliki hingga jatuh tempo</b>	2c,2g,6	15.000.000	15.000.000 191.557	2c,2g,6	<b>SECURITIES Third parties Available-for-sale Held-to-maturity</b>
Jumlah Efek-efek Penyisihan kerugian		15.000.000 (150.000)	15.191.557 (151.916)		<b>Total securities Allowance for possible losses</b>
Bersih		14.850.000	15.039.641		<b>Net</b>
<b>PIUTANG</b>	2b,2c,2h,7,38			2b,2c,2h,7,38	<b>RECEIVABLES</b>
<b>Piutang Murabahah Pihak ketiga Pihak yang mempunyai hubungan istimewa</b>		1.860.417.539 38.066.228	1.302.427.643 19.045.794		<b>Murabahah receivables Third parties Related parties</b>
Jumlah Piutang Murabahah		1.898.483.767	1.321.473.437		<b>Total murabahah receivables</b>
<b>Piutang Istishna Pihak ketiga</b>		212.560.709	213.673.611		<b>Istishna receivables Third parties</b>
Jumlah piutang Penyisihan kerugian		2.111.044.476 (34.499.705)	1.535.147.048 (25.031.484)		<b>Total receivables Allowance for possible losses</b>
Bersih		2.076.544.771	1.510.115.564		<b>Net</b>
<b>PIUTANG QARD Pihak ketiga Pihak yang mempunyai hubungan istimewa</b>	2c,2f,8,38	9.793.747	1.452.743	2c,2f,8,38	<b>QARD RECEIVABLES Third parties Related parties</b>
Jumlah piutang Qard Penyisihan kerugian		11.734.364 (128.445)	1.452.743 (47.090)		<b>Total qard receivables Allowance for possible losses</b>
Bersih		11.605.919	1.405.653		<b>Net</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.



The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
NERACA (lanjutan)  
31 Desember 2004 dan 2003  
(Disajikan dalam ribuan rupiah,  
kecuali data saham)

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
BALANCE SHEETS (continued)  
December 31, 2004 and 2003  
(Expressed in thousands of rupiah,  
except share data)

	Catatan	2004	2003	Notes	
<b>PEMBIAYAAN MUDHARABAH</b>	2b,2c, 2j,9,38			2b,2c, 2j,9,38	<b>MUDHARABAH FINANCING</b>
Pihak ketiga		1.602.235.781	797.410.905		Third parties
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa		11.248.354	2.961.981		Related parties
Jumlah Pembiayaan Mudharabah		1.613.484.135	800.372.886		Total mudharabah financing
Penyisihan kerugian		(25.378.247)	(9.177.725)		Allowance for possible losses
Bersih		1.588.105.888	791.195.161		Net
<b>PEMBIAYAAN MUSYARAKAH</b>	2b,2c, 2j,10,38			2b,2c, 2j,10,38	<b>MUSYARAKAH FINANCING</b>
Pihak ketiga		372.731.860	34.547.825		Third parties
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa		-	1.524.025		Related party
Jumlah Pembiayaan Musyarakah		372.731.860	36.071.850		Total musyarakah financing
Penyisihan kerugian		(3.690.806)	(1.231.146)		Allowance for possible losses
Bersih		369.041.054	34.840.704		Net
<b>PENYERTAAN SAHAM</b>	2b,2c, 2k,11,38			2b,2c, 2k,11,38	<b>INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK</b>
Pihak ketiga		6.451.872	2.725.006		Third parties
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa		350.609	350.609		Related parties
Penyisihan kerugian		(6.802.481) (934.484)	(3.075.615) (373.473)		Allowance for possible losses
Bersih		5.867.997	2.702.142		Net
<b>AKTIVA IJARAH</b>	2l,12			2l,12	<b>IJARAH ASSETS</b>
Nilai tercatat		75.700.760	-		Carrying value
Akumulasi penyusutan		(2.471.353)	-		Accumulated depreciation
Nilai buku		73.229.407	-		Net book value
<b>AKTIVA TETAP</b>	2m,13			2m,13	<b>PREMISES AND EQUIPMENT</b>
Nilai tercatat		87.905.011	63.558.972		Carrying value
Akumulasi penyusutan		(42.681.661)	(34.527.663)		Accumulated depreciation
Nilai buku		45.223.350	29.031.309		Net book value
<b>AKTIVA PAJAK TANGGUHAN</b>	2z,19	3.829.586	2.153.086	2z,19	<b>DEFERRED TAX ASSETS</b>
<b>AKTIVA LAIN-LAIN</b>	2b,2n, 2o,14,38	90.675.636	76.985.622	2b,2n, 2o,14,38	<b>OTHER ASSETS - NET</b>
<b>JUMLAH AKTIVA</b>		<b>6.209.803.792</b>	<b>3.308.681.721</b>		<b>TOTAL ASSETS</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
NERACA (lanjutan)  
31 Desember 2004 dan 2003  
(Disajikan dalam ribuan rupiah,  
kecuali data saham)

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
BALANCE SHEETS (continued)  
December 31, 2004 and 2003  
(Expressed in thousands of rupiah,  
except share data)

	Catatan	2004	2003	Notes	
KEWAJIBAN, INVESTASI TIDAK TERIKAT DAN EKUITAS					LIABILITIES, UNRESTRICTED INVESTMENTS AND STOCKHOLDERS' EQUITY
KEWAJIBAN					LIABILITIES
KEWAJIBAN SEGERA	2p,15	33.444.473	28.112.587	2p,15	CURRENT LIABILITIES
SIMPANAN	2b,2q,16,38			2b,2q,16,38	DEPOSITS
Giro Wadiah Pihak ketiga Pihak yang mempunyai hubungan istimewa		430.878.890	252.836.020		Wadiah demand deposits Third parties
		15.275.150	8.098.369		Related parties
Jumlah Giro Wadiah		446.154.040	260.934.389		Total wadiah demand deposits
Tabungan Wadiah Pihak ketiga		3.337.596	881.772		Wadiah savings deposits Third parties
Jumlah Simpanan		449.491.636	261.816.161		Total deposits
SIMPANAN DARI BANK LAIN Pihak ketiga	2r,17	1.528.325	1.366.904	2r,17	DEPOSITS FROM OTHER BANKS Third parties
BAGI HASIL YANG BELUM DIBAGIKAN	2v,18	18.413.265	11.434.107	2v,18	UNDISTRIBUTED REVENUE SHARING
HUTANG PAJAK	2z,19	15.961.075	4.205.922	2z,19	TAXES PAYABLE
PINJAMAN YANG DITERIMA	20	215.793.870	216.169.915	20	FUND BORROWINGS
ESTIMASI KERUGIAN KOMITMEN DAN KONTINJENSI	2c,21	628.713	374.115	2c,21	ESTIMATED LOSSES ON COMMITMENTS AND CONTINGENCIES
KEWAJIBAN LAIN-LAIN Pihak ketiga	22	24.787.126	12.043.261	22	OTHER LIABILITIES Third parties
JUMLAH KEWAJIBAN		760.048.483	535.522.972		TOTAL LIABILITIES
INVESTASI TIDAK TERIKAT	2b,2s,23,38			2b,2s,23,38	UNRESTRICTED INVESTMENTS
Investasi tidak terikat dari bukan bank					From non-banks
Tabungan Mudharabah Pihak ketiga Pihak yang mempunyai hubungan istimewa		1.186.365.459	661.073.024		Mudharabah savings deposits Third parties
		903.702	587.304		Related parties
Jumlah Tabungan Mudharabah		1.187.269.161	661.660.328		Total mudharabah savings deposits
Deposito Mudharabah Pihak ketiga Pihak yang mempunyai hubungan istimewa		2.599.128.445	1.519.065.827		Mudharabah time deposits Third parties
		94.674.697	66.333.901		Related parties
Jumlah Deposito Mudharabah		2.693.803.142	1.585.399.728		Total mudharabah time deposits

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
**NERACA (lanjutan)**  
 31 Desember 2004 dan 2003  
 (Disajikan dalam ribuan rupiah,  
 kecuali data saham)

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
**BALANCE SHEETS (continued)**  
 December 31, 2004 and 2003  
 (Expressed in thousands of rupiah,  
 except share data)

	Catatan	2004	2003	Notes
Jumlah Investasi Tidak Terikat dari Bukan Bank		3.881.072.303	2.247.060.056	Total unrestricted investments from non-banks
Investasi tidak terikat dari bank				From banks
Deposito Mudharabah Pihak ketiga		29.570.000	18.750.000	Mudharabah time deposits Third parties
Obligasi Syariah Mudharabah Subordinasi		200.000.000	200.000.000	Subordinated sharia mudharabah bonds
<b>JUMLAH INVESTASI TIDAK TERIKAT</b>		<b>4.110.642.303</b>	<b>2.465.810.056</b>	<b>TOTAL UNRESTRICTED INVESTMENTS</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>STOCKHOLDERS' EQUITY</b>
Modal saham - nilai nominal Rp1.000 (rupiah penuh) per saham seri A dan seri B, serta Rp500 (rupiah penuh) per saham seri C				Capital stock - Par value of Rp1,000 for series A and B shares and Rp500 for series C shares
Modal dasar 106.126.382 saham seri A, 59.203.453 saham seri B dan 1.669.340.330 saham seri C				Authorized - 106,126,382 series A shares, 59,203,453 series B shares and 1,669,340,330 series C shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh 106.126.382 saham seri A, 59.203.453 saham seri B dan 208.727.863 saham seri C	24	269.693.767	269.693.767	Issued and fully paid - 106,126,382 series A shares, 59,203,453 series B shares and 208,727,863 series C shares
Tambahan modal disetor - bersih	25	(866.230)	(866.230)	Additional paid-in capital - net
Saldo laba	26			Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya				Appropriated for general reserve
Cadangan Umum		14.768.913	7.768.913	
Belum ditentukan penggunaannya		55.516.556	30.752.243	Unappropriated
<b>JUMLAH EKUITAS</b>		<b>339.113.006</b>	<b>307.348.693</b>	<b>NET STOCKHOLDERS' EQUITY</b>
<b>JUMLAH KEWAJIBAN, INVESTASI TIDAK TERIKAT DAN EKUITAS</b>		<b>6.209.803.792</b>	<b>3.308.681.721</b>	<b>TOTAL LIABILITIES, UNRESTRICTED INVESTMENTS AND STOCKHOLDERS' EQUITY</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
**LAPORAN LABA RUGI**  
 Tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal  
 31 Desember 2004 dan 2003  
 (Disajikan dalam ribuan rupiah,  
 kecuali laba bersih per saham dasar)

PT BANK SYARIAH MUAMALAT INDONESIA Tbk  
**STATEMENTS OF INCOME :**  
 Years Ended December 31, 2004 and 2003  
 (Expressed in thousands of rupiah,  
 except basic earnings per share)

	Catatan	2004	2003	Notes	
<b>PENDAPATAN</b>					<b>INCOME</b>
<b>PENDAPATAN OPERASI UTAMA</b>	2t,2u,27			2t,2u,27	<b>MAIN OPERATING INCOME</b>
Pendapatan dari jual beli		256.288.356	201.440.005		Sales
Pendapatan dari bagi hasil		230.378.947	101.497.416		Profit sharing
Pendapatan dari ijarah		1.041.930	-		Ijarah (lease)
Pendapatan operasi utama lainnya		14.438.381	21.817.621		Other main operating income
<b>JUMLAH PENDAPATAN OPERASI UTAMA</b>		<b>502.147.614</b>	<b>324.755.042</b>		<b>TOTAL MAIN OPERATING INCOME</b>
<b>HAK PIHAK KETIGA ATAS BAGI HASIL INVESTASI TIDAK TERIKAT</b>	2v,28	<b>(255.476.670)</b>	<b>(174.035.498)</b>	2v,28	<b>THIRD PARTIES' SHARE ON RETURNS OF UNRESTRICTED INVESTMENTS</b>
<b>PENDAPATAN UNTUK BANK</b>		<b>246.670.944</b>	<b>150.719.544</b>		<b>BANK'S SHARE IN OPERATING INCOME</b>
<b>PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA</b>	2w,2y,29	<b>58.811.921</b>	<b>39.945.141</b>	2w,2y,29	<b>OTHER OPERATING INCOME</b>
<b>BEBAN OPERASIONAL</b>					<b>OPERATING EXPENSES</b>
Tenaga kerja	30	(92.309.180)	(44.480.019)	30	Salaries and employee benefits
Umum dan administrasi	31	(95.514.652)	(74.455.496)	31	General and administrative
Beban penyisihan kerugian aktiva produktif	32	(29.782.588)	(27.108.368)	32	Provision for possible losses on earning assets-net
Beban estimasi kerugian komitmen dan kontinjensi	2*	(254.598)	(124.183)	21	Provision for losses on commitments and contingencies
Beban bonus giro wadiah	2q	(665.570)	(2.299.011)	2q	Bonus on wadiah demand
Lain-lain	33	(12.325.638)	(5.755.220)	33	Miscellaneous
<b>Jumlah Beban Operasional</b>		<b>(230.852.226)</b>	<b>(154.222.297)</b>		<b>Total Operating Expenses</b>
<b>LADA OPERASIONAL</b>		<b>74.630.639</b>	<b>36.442.388</b>		<b>INCOME FROM OPERATIONS</b>
<b>PENDAPATAN DAN BEBAN BUKAN OPERASIONAL</b>					<b>NON-OPERATING INCOME (EXPENSES)</b>
Pendapatan bukan operasional	34	1.460.939	2.984.344	34	Non-operating income
Beban bukan operasional	35	(3.985.791)	(4.931.914)	35	Non-operating expenses
<b>BEBAN BUKAN OPERASIONAL - BERSIH</b>		<b>(2.524.852)</b>	<b>(1.947.570)</b>		<b>NON-OPERATING EXPENSES - NET</b>
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK</b>		<b>72.105.787</b>	<b>34.494.818</b>		<b>INCOME BEFORE INCOME TAX</b>
<b>MANFAAT (BEBAN) PAJAK</b>	2z,19			2z,19	<b>INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE)</b>
Kon:		(25.427.241)	(11.427.352)		Current
Tanggungan		1.676.500	103.151		Deferred
<b>Beban Pajak Penghasilan - Bersih</b>		<b>(23.750.741)</b>	<b>(11.324.201)</b>		<b>Income Tax Expense - Net</b>
<b>LABA BERSIH</b>		<b>48.355.046</b>	<b>23.170.617</b>		<b>NET INCOME</b>
<b>LABA BERSIH PER SAHAM DASAR</b>	2ab	<b>129,27</b>	<b>80,71</b>	2ab	<b>BASIC EARNINGS PER SHARE (Full Amount)</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

**Tabel 4.7**  
**Hasil Perhitungan Tingkat Kesehatan**  
**PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk.**

Keterangan	Nilai bobot										Bobot	2001	2002	2003	2004
	1999	2000	2001	2002	2003	2004									
1. Permodalan	100	90,5	91,2	97,4	100	100	25%	22,8	24,4	25	25	25	25	25	
2. KAP															
a. BDR	0	14,4	34,4	80,6	86,5	85,5	25%	8,6	20,15	21,6	21,6	21,4	21,4		
b. CAD	99,8	100	95	40	72	45	5%	4,8	2	3,6	3,6	2,25	2,25		
3. Manajemen	82	82	82	82	82	82	25%	20,5	20,5	20,5	20,5	20,5	20,5		
4. Earning															
a. ROA	38,7	64	100	100	88,7	100	5%	5	5	4,4	4,4	5	5		
b. BOPO			0	3,1	100	100	5%	5	5	5	5	5	5		
5. Likuiditas	100	92,2	100	86,2	100	100	10%	10	8,6	10	10	10	10		
Jumlah								76,7	85,7	90,1	90,1	89,15	89,15		

Sumber: Laporan Keuangan PT. BMI, Tbk. yang dianalisis

## CURICULUM VITAE

Nama : Umdatul Qori'ah  
NIM : 00390443  
Tempat/Tgl Lahir : Banyumas, 9 September 1981  
FAKULTAS : Syariah  
Jurusan : Muamalah Prodi Keuangan Islam  
Alamat : Komplek POLRI Blok CIV No 135 Gowok Sleman  
Yogyakarta.  
Riwayat Pendidikan : - TK Aisyiyah Karangpetir 87  
- MI Islamiyah Prembun tahun 1988  
- MTS Wathoniyah Islamiyah Kebarongan tahun 1994  
- MA Wathoniyah Islamiyah Kebarongan 1997  
- UIN Sunan kalijaga 2000  
Orang Tua :  
Bapak : Bpk Sodali  
Ibu : Alm. Salbiyah

Tertanda



Umdatul Qori'ah