

**ANALISIS PENGARUH STRUKTUR PERMODALAN,
KUALITAS AKTIVA PRODUKTIF, LIKUIDITAS DAN EFISIENSI
TERHADAP RENTABILITAS BMT SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**



SKRIPSI

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

Oleh :

KHOIRUL MUSTAKIM

05390027

PEMBIMBING :

- 1. Dr. H. SYAFIQ M H, S.Ag, M.Ag.**
- 2. M. GHAFUR WIBOWO, SE, M.Sc.**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARI'AH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2010**

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan di BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta dengan tujuan untuk mengetahui tingkat kinerja keuangan BMT tersebut dengan diukur menggunakan rasio rentabilitas, rasio ini bisa dilihat dari nilai *Return on Equity*

Penelitian ini menjelaskan tingkat rentabilitas yang dipengaruhi oleh beberapa faktor. Faktor-faktor tersebut adalah struktur permodalan, dalam hal ini kecukupan modal atau *Capital Adequacy Rasio*, *Financing to Deposit Rasio* (FDR) merupakan ukuran likuiditas, tingkat efisiensi operasional yang dicapai dengan indikator Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) dan pembiayaan bermasalah atau kualitas aktiva produktif diukur dengan rasio *Non Performing Financing* (NPF). Populasi dalam penelitian ini adalah laporan keuangan bulanan BMT Sunan Kalijaga, sedangkan sampel yang digunakan adalah laporan keuangan bulanan BMT Sunan Kalijaga mulai Januari 2007 sampai dengan Desember 2009. Variabel penelitian terdiri dari lima rasio keuangan BMT yaitu CAR, NPF, FDR, BOPO sebagai variabel independen dan ROE sebagai variabel dependen. Data yang digunakan merupakan data *time series* (runtut waktu). Analisis data menggunakan regresi linier berganda dengan alat bantu program SPSS *for Windows*.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah secara bersama-sama rasio keuangan yang terdiri atas *Capital Adequacy Rasio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Rasio* (FDR) dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh secara signifikan terhadap ROE BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta Periode 2007-2009. Sedangkan secara parsial hanya rasio *Capital Adequacy Rasio* (CAR) yang tidak berpengaruh terhadap ROE BMT Sunan Kalijaga. Rasio NPF dan BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROE. Rasio FDR terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROE.

Kata kunci: *Rentabilitas (ROE)*, *Struktur permodalan (CAR)*, *Likuiditas (FDR)*, *Kualitas aktiva produktif (NPF)* dan *Efisiensi (BOPO)*



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi
Saudara Koirul Mustakim

Lamp : -

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

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Koirul Mustakim
NIM : 05390027
Judul : **Analisis Pengaruh Struktur Permodalan, Kualitas Aktiva Produktif, Likuiditas dan Efisiensi Terhadap Rentabilitas BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Syari'ah dan Hukum Program studi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana dalam ilmu ekonomi Islam.

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 18 November 2010
11 Dzulhijjah 1431 H

Pembimbing I

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



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi
Saudara Koirul Mustakim

Lamp : -

Kepada
Yth. Bapak Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum
UIN Sunar. Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta.

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Koirul Mustakim
NIM : 05390027
Judul : **Analisis Pengaruh Struktur Permodalan, Kualitas Aktiva Produktif, Likuiditas dan Efisiensi Terhadap Rentabilitas BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Syari'ah dan Hukum Program studi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana dalam ilmu ekonomi Islam.

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 18 November 2010
11 Dzulhijjah 1431 H

Pembimbing II

M. Ghofur Wibowo, SE., M.Sc.
NIP. 19800314 200312 1 003



Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga

FM-UINSK-BM-05-07/RO

PENGESAHAN SKRIPSI / TUGAS AKHIR

Nomor : UIN.02/K.KUI-SKR/PP.009/073/2010

Skripsi/tugas akhir dengan judul : **Analisis Pengaruh Struktur Permodalan, Kualitas Aktiva Produktif, Likuiditas dan Efisiensi Terhadap Rentabilitas BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Nama : Khoirul Mustakim
NIM : 05390027
Telah dimunaqasyahkan pada : Jum'at, 19 November 2010
Nilai : A/B

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

TIM MUNAQASYAH :

Ketua Sidang

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

Penguji I

Drs. A. Yusuf Khoiruddin, SE, M.Si.
NIP. 19761231 200003 1 005

Penguji II

Sunarsi, SE, M. Si.
NIP. 19740911199903 2 001

Yogyakarta, 19 November 2010
UIN Sunan Kalijaga
Fakultas Syari'ah dan Hukum
DEKAN



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

SURAT PERNYATAAN

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Koirul Mustakim
NIM : 05390027
Prodi : Keuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul *Analisis Pengaruh Struktur Permodalan, Kualitas Aktiva Produktif, Likuiditas dan Efisiensi Terhadap Rentabilitas BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta* adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Mengetahui,
Ka. Prodi Keuangan Islam

Dr. M. Fakhri Hussein, S.E., M.Si.

NIP. 19711129 200501 2 003

Yogyakarta, 18 November 2010
11 Dzulhijjah 1431 H
Penyusun



Khoirul Mustakim
NIM. 05390027

PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan kepada :

- Kedua Orang Tuaku Tercinta Bapak. M. Shokeh dan Ibu. Siti Juwarni

- Kakakku Imam Suhadi dan Kedua Adikku A. Mujarkhoni dan Ibnu Mas'ud

- Keluarga Besar Pontren Sunan Kalijaga Yang Ada di Nganjuk, Khususnya lagi adek liya yang selalu menemaniku dikala senang maupun sedih

- Dan Seluruh sahabat-sahabatku semuanya

- Almamaterku Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

MOTTO

**“Jika Menanam Padi Maka Akan Tumbuh Rumput Di sekitarnya,
Tapi Jangan Berharap Menanam Rumput Akan Tumbuh Padi”**

**“Hidup Harus Berjuang Dan Perjuangan Butuh Pengorbanan,
Terus Berjuang Agar Hidup Menjadi Lebih Baik”**

**“Guru Kang Sejati Guruning Diri. Guruning Diri Guruning Alam.
Ajining Rogo Soko Busono. Ajining Diri Ono Ing Lati.
Ajining Awak Soko Tumindak”**

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد
وعلى آله وصحبه أجمعين أشهد أن لا إله إلا الله وحده لا شريك له وأشهد أن
محمدًا عبده ورسوله

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Segala puji bagi Allah azza wa jalla, penyusun panjatkan kehadiran-Nya yang telah memberikan rahmat, taufiq dan hidayah-Nya, sehingga penyusun dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan salah satu syarat memperoleh gelar sarjana dalam ilmu Ekonomi Islam, Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Shalawat dan salam semoga senantiasa terlimpahkan kepada junjungan kita Baginda Rasulullah Muhammad SAW, pembawa kebenaran dan petunjuk, berkat beliaulah kita dapat menikmati kehidupan yang penuh cahaya keselamatan. Semoga kita termasuk orang-orang yang mendapatkan syafaatnya kelak, amin.

Atas izin Allah SWT dan bantuan dari berbagai pihak, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Untuk itu dalam kesempatan ini penyusun mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Musa Asy'arie, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Drs. Yudian Wahyudi, MA., Ph.D selaku Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

3. Bapak Dr. M. Fakhri Hussein, SE, M.Si selaku Kepala Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Dr. H. Syafiq M. H., S.Ag, M.Ag selaku pembimbing I dan bapak M. Ghofur Wibowo, SE., M.Sc. selaku pembimbing II, yang penuh kesabaran memberikan pengarahan, saran, dan bimbingan sehingga terselesaikannya skripsi ini.
5. Orang tuaku tercinta Moh Shokheh dan Siti Juwarni yang dengan kasih sayangnya membuat diri ini menjadi lebih baik.
6. Kakakku Imam Suhadi. Terimakasih atas motivasi dan bantuannya.
7. Adik-adikku Ahmad Mujarkhoni dan M. Ibnu Mas'ud yang menjadi motivator untuk menjadi lebih bersemangat, adik liya yang selalu mendukungku
8. Teman-teman KUI angkatan 2005, terimakasih atas saran-sarannya dan bantuannya
9. Dan segenap pihak yang telah banyak membantu kelancaran penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penyusun sebutkan satu-satu.

Yogyakarta, 18 November 2010
11 Dzulhijjah 1431 H

Penyusun



Khoirul Mustakim
NIM. 05390027

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB - INDONESIA

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	Alfif	tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bâ'	b	be
ت	T{â'	t	te
ث	Sâ'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jîm	j	je
ح	H{â'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khâ'	kh	ka dan ha
د	Dâl	d	de
ذ	Z >>>>â	z	Z et (dengan titik di atas)
ر	Râ'	r	er
ز	zai	z	zet
س	sin	s	es
ش	syin	sy	es dan ye
ص	sâd	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	dâd	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	tâ'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	zâ'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	gain	g	ge
ف	fâ'	f	ef
ق	qâf	q	qi
ك	kâf	k	ka
ل	lâm	l	`el
م	mîm	m	`em

ن	nûn	n	`en
و	wâwû	w	w
هـ	hâ'	h	ha
ء	hamzah	'	apostrof
ي	yâ'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah ditulis rangkap

متعددة عدة	ditulis	Muta'addidah
	ditulis	'iddah

C. Ta' Marbutah di akhir kata

1. Bila dimatikan ditulis "h"

حكمة علة	ditulis	Ḥikmah
	ditulis	'illah

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

2. Bila diikuti dengan kata sandang 'al' serta bacaan kedua itu terpisah, maka ditulis dengan h.

كرامة الأولياء	ditulis	Karâmah al-aulyâ'
----------------	---------	-------------------

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

زكاة الفطر	ditulis	Zakâh al-fiṭri
------------	---------	----------------

D. Vokal Pendek

فَعَلَ	fathah	ditulis	A
ذَكَرَ	kasrah	ditulis	fa'ala
يَذْهَبُ	dammah	ditulis	i
		ditulis	zükira
		ditulis	u
		ditulis	yazhabu

E. Vokal Panjang

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

F. Vokal Rangkap

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

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

أَنْتُمْ	ditulis	a'antum
أَعَدْتُمْ	ditulis	u'iddat
لَعْنَةُ شُكْرَتِكُمْ	ditulis	La'in syakartum

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

الْقُرْآنُ	ditulis	al-Qur'ân
الْقِيَاسُ	ditulis	Al-Qiyâs

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

السَّمَاءُ	ditulis	as-Samâ'
الشَّمْسُ	ditulis	Asy-Syams

H. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

Ditulis menurut penulisannya.

ذَوِي الْفُرُوضِ	ditulis	Zawî al-furûd}
أَهْلُ السُّنَّةِ	ditulis	ahl as-sunnah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	v
SURAT PERNYATAAN	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
MOTTO	viii
KATA PENGANTAR	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI	xi
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL DAN GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Pokok Masalah	7
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	8
D. Sistematika Pembahasan	9
BAB II LANDASAN TEORI	11
A. Analisis Laporan Keuangan	11
1. Pengertian Laporan Keuangan.....	11
2. Tujuan Laporan Keuangan.....	12
3. Analisis Rasio Keuangan	13
B. Kinerja Keuangan BMT	15
C. Kinerja Keuangan Ditinjau dari Rentabilitas.....	16
1. Struktur Permodalan	19
2. Kualitas Aktiva Produktif	20
3. Likuiditas.....	21
4. Efisiensi.....	22
D. Penelitian Terdahulu	26
E. Kerangka Pemikiran.....	31

1. Pengaruh CAR terhadap ROE	31
2. Pengaruh NPF terhadap ROE	32
3. Pengaruh FDR terhadap ROE.....	33
4. Pengaruh BOPO terhadap ROE.....	34
E. Hepotesis	36
BAB III METODE PENELITIAN	37
A. Objek Penelitian	37
1. Sejarah BMT Sunan Kalijaga	37
2. Jenis-Jenis Produk BMT Sunan Kalijaga	40
B. Jenis Dan Sifat Penelitian.	40
C. Populasi dan Sampel	41
D. Data Dan Sumber Data.....	41
E. Definisi Operasional Variabel	42
F. Teknik Analisa Data.....	44
1. Uji Asumsi Klasik	44
a. Uji Multikolinieritas	44
b. Uji Autokorelasi	45
c. Uji Heteroskedastisitas	46
d. Uji Normalitas.....	47
2. Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
a. Koefisien Determinasi.	48
b. Uji Signifikasi Simultan (Uji F)	48
c. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	50
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	51
A. Analisis Deskriptif	51
B. Uji Asumsi Klasik	53
1. Uji Multikolinieritas	53
2. Uji Autokorelasi	54
3. Uji Heteroskedastisitas.....	55
4. Uji Normalitas	56

C. Analisis Regresi Linier Berganda	57
D. Uji Signifikansi	59
1. Koefisien Determinasi (Uji R^2)	59
2. Uji Pengaruh Simultan (F test)	60
3. Uji Secara Parsial (uji t)	61
a. Pengujian hipotesis kedua (H_{a2})	62
b. Pengujian hipotesis ketiga (H_{a3}).....	63
c. Pengujian hipotesis keempat (H_{a4}).....	64
d. Pengujian hipotesis kelima (H_{a5}).....	64
E. Pembahasan dan Implikasi	65
1. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> (X_1) Terhadap <i>Return on Equity</i>	65
2. Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (X_2) Terhadap <i>Return</i> <i>on Equity</i>	67
3. Pengaruh <i>Financing to Deposito Ratio (FDR)</i> (X_3) Terhadap <i>Return on Equity</i>	69
4. Pengaruh Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (X_3) Terhadap <i>Return on Equity</i>	70
BAB V PENUTUP	73
A. Kesimpulan	73
B. Saran	74
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN – LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Deskripsi Data	47
Tabel 4.2	Uji Multikolinieritas	48
Tabel 4.3	Uji Run Test	49
Tabel 4.4	Uji <i>Park</i>	50
Tabel 4.5	Nilai <i>One-Sample Kolmogrov-Smirnov Test</i>	52
Tabel 4.6	<i>Coefficients(a)</i>	53
Tabel 4.7	Koefisien Determinasi (R^2)	55
Tabel 4.8	Uji Statistik F.....	56
Tabel 4.9	Ringkasan Hasil Uji t	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1	Scatterplot	51
------------	-------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

1. Lampiran Biografi
2. Lampiran Data 1 Ringkasan Laporan Keuangan BMT Sunan Kalijaga Tahun 2007
3. Lampiran Data 2 Ringkasan Laporan Keuangan BMT Sunan Kalijaga Tahun 2008
4. Lampiran Data 3 Ringkasan Laporan Keuangan BMT Sunan Kalijaga Tahun 2009
5. Lampiran Data 4 Data *Time Series* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta
6. Lampiran Output 1 Deskripsi Data, Uji Multikolinieritas, Uji Autokorelasi
7. Lampiran Output 2 Uji Heteroskedastisitas dengan Uji *Park* dan Uji Normalitas
8. Lampiran Output 3 Gambar scatterplot, Uji Koefisien Determinasi dan Uji F
9. Lampiran Output 4 Uji t
10. Curriculum Vitae

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Di dalam kehidupan sehari-hari keperluan dana sangat penting untuk memenuhi segala kebutuhan hidup serta menggerakkan roda perekonomian, kebutuhan manusia dari hari ke hari terus bertambah sejalan dengan taraf hidup masing-masing, tetapi di lain pihak kemampuan untuk memenuhi semua kebutuhan tersebut sangat terbatas, sehingga tidak jarang mereka memerlukan bantuan pihak ketiga untuk memenuhi kebutuhan baik perorangan, lembaga keuangan, lembaga perbankan maupun lembaga non perbankan.

Salah satu lembaga yang banyak diminati masyarakat adalah lembaga keuangan mikro syariah, yang dimaksud disini ialah Baitul Maal Wat Tamwiil (BMT). Karena dengan gagasan fleksibilitas dalam menjangkau kalangan masyarakat bawah, yaitu lembaga ekonomi rakyat kecil. BMT berupaya mengembangkan usaha-usaha produktif dan investasi dalam meningkatkan kegiatan ekonomi pengusaha kecil.

Berdasarkan data Pusat Inkubasi Bisnis dan Usaha Kecil (PINBUK)¹, saat ini tercatat sampai dengan 2009, anggota BMT center mencapai 144 unit, bertambah dari 138 unit ditahun 2008. Pada tahun 2010 ini ada 30 BMT yang menunggu proses

¹ Pusat Inkubasi Bisnis Usaha Kecil (Pinbuk) merupakan salah satu lembaga yang paling aktif mendorong pendirian BMT

menjadi anggota.² Jumlah pembiayaan yang disalurkan mengalami kenaikan signifikan sebesar 81 persen dari Rp.436,7 miliar di 2007 menjadi Rp.792,5 miliar di 2008, begitu pula dengan jumlah simpanan yang berhasil dihimpun dari masyarakat yang menjadi Rp.725,7 miliar dari tahun sebelumnya yang sebesar Rp.462,4 miliar.³

Sedangkan jumlah lembaga keuangan mikro (LKM) di seluruh Indonesia mencapai 9.000 unit. Yang berbentuk BMT diseluruh Indonesia sekitar 3.307 unit dengan aset Rp 1,5 trilyun. Dengan kata lain, hampir separuh dari LKM di negeri ini berbentuk BMT. Bahkan, ada beberapa BMT yang sanggup mengelola aset di atas Rp.10 milyar dengan jumlah nasabah di atas 3.000 orang. Tapi, banyak juga BMT yang asetnya kurang dari Rp.50 juta dan nasabahnya kurang dari 500 orang.⁴

Terlepas dari perhitungan yang optimistik tersebut, keberadaan BMT dalam sistem ekonomi sangatlah penting, sehingga BMT harus dikelola dengan baik sebagaimana layaknya sebuah badan usaha. Pengelolaan BMT secara baik akan dapat mengembangkan usahanya sehingga dapat mencapai tujuan BMT itu sendiri, yaitu

² http://permodalanbmt.com/Archive_berita.htm, di akses tanggal 1 mei 2010

³ <http://www.republika.co.id/perkembangan-bmt>, di akses tanggal 1 Mei 2010

⁴ <http://www.sabili.co.id/index.bmtharus> harus berbenah, di akses tanggal 16 Oktober 2010

meningkatkan kualitas usaha ekonomi untuk kesejahteraan anggota pada khususnya dan masyarakat pada umumnya.

Pengembangan BMT juga dimaksudkan untuk menjaga kelangsungan hidup BMT, serta meningkatkan kinerjanya sebagai salah satu pelaku ekonomi dalam perekonomian Indonesia. Dengan pengelolaan BMT secara baik diharapkan akan mendapatkan keuntungan meskipun bukan tujuan utama BMT dan diusahakan agar tidak terjadi kerugian.

Kinerja keuangan BMT dapat dilihat dari besar kecilnya laba yang diungkapkan dalam rasio rentabilitas. Rasio rentabilitas adalah rasio yang berguna untuk mengukur kemampuan BMT dalam menghasilkan keuntungan (laba) selama periode tertentu.⁵ Semakin besar laba yang didapatkan, maka rasio *rentabilitas* juga akan meningkat yang berarti kinerja BMT juga semakin baik. Indikator yang digunakan dalam penelitian ini adalah rasio *rentabilitas* berupa *Return on Equity* yaitu rasio yang mengukur kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih berdasarkan total modal.⁶ Naik

⁵ Pinbuk. *Pedoman Penilaian Kesehatan BMT*, hlm.17

⁶ Mamduh M. Hanafi dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan*, (Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2007), hlm. 84.

turunnya nilai *Return on Equity* dapat dipengaruhi oleh beberapa rasio keuangan lainnya seperti misalnya rasio permodalan berupa *Capital Adequacy Ratio* (CAR), rasio kualitas aktiva produktif berupa *Non Performing Financing* (NPF), rasio likuiditas berupa *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan rasio efisiensi berupa *Biaya Operasional per Pendapatan Operasional* (BOPO).

Struktur permodalan (CAR) merupakan salah satu faktor penting dalam rangka pengembangan usaha bisnis dan menampung risiko kerugian, semakin tinggi jumlah modal BMT dibandingkan dengan jumlah simpanan sukarela maka tingkat keamanan dana anggota semakin terjamin, dilihat dari sisi permodalan BMT situasi itu dinilai dalam kondisi sehat.⁷ Keadaan yang menguntungkan BMT tersebut akan memberikan kontribusi yang cukup besar terhadap rentabilitas atau mendapatkan keuntungan.

Tingkat kelancaran pembiayaan juga dapat dijadikan indikator untuk mengetahui tingkat kinerja BMT. Hal ini dapat dilihat dari besar kecilnya nilai kualitas aktiva produktif atau pembiayaan bermasalah. Kualitas aktiva produktif akan memberikan pengaruh negatif terhadap keuntungan BMT. Semakin rendah nilai

⁷ Pinbuk, *Pedoman Penilaian Kesehatan BMT*, hlm. 7

pembiayaan bermasalah maka akan meningkatkan keuntungan, akan tetapi sebaliknya jika semakin tinggi nilai pembiayaan bermasalah, maka tingkat pengembalian terhadap pembiayaan akan berkurang dan secara otomatis akan menurunkan laba baik dari bonus maupun bagi hasil.

Rasio likuiditas (FDR) merupakan rasio yang menggambarkan tingkat efisiensi BMT sebagai lembaga intermediasi dalam menghimpun dana dan pengalokasiannya. FDR menyatakan seberapa jauh kemampuan bank/BMT dalam membayar kembali penarikan dana yang dilakukan deposan dengan mengandalkan pembiayaan yang diberikan sebagai sumber likuiditasnya.⁸ FDR mempunyai pengaruh positif terhadap tingkat *rentabilitas* BMT. Jika rasio ini semakin tinggi, maka penyaluran dana yang dilakukan oleh BMT juga akan meningkat. Dengan tingginya tingkat penyaluran dana lewat pembiayaan, maka dapat mengindikasikan meningkatnya pendapatan lewat bonus ataupun bagi hasil dengan asumsi tidak ada pembiayaan macet atau dana tidak dapat ditarik.

⁸ Imam Gozali, "Pengaruh CAR (*Capital Adequacy Ratio*), FDR (*Financing to Deposit Ratio*) BOPO (Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional) dan NPL (*Non Performing Loan*) terhadap Profitabilitas Bank Syariah Mandiri (Januari: 2004 – Oktober: 2006)", *Skripsi* diterbitkan, Prodi Ilmu Ekonomi UII Yogyakarta 2007, hlm. 24.

Indikator lain yang digunakan untuk mengetahui tingkat kinerja BMT adalah efisiensi (biaya operasional terhadap pendapatan operasional). BOPO merupakan salah satu rasio yang digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi dan kemampuan bank/BMT dalam melakukan kegiatan operasinya.⁹ Naik turunnya rasio ini akan mempengaruhi laba yang dihasilkan karena semakin besar rasio biaya operasional ini, maka semakin besar pengurang dari laba. Dengan tingginya biaya, maka akan menurunkan laba yang dihasilkan oleh BMT, begitu pula sebaliknya.

Oleh karena itu, manajemen BMT harus mempertimbangkan ke empat rasio tersebut dalam upaya meningkatkan pendapatannya. Di Yogyakarta ada sekitar 200 BMT yang beroperasi salah satunya adalah BMT Sunan Kalijaga. Berdirinya BMT Sunan Kalijaga itu sendiri diawali ketika Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta membuka program studi Keuangan Islam. Dalam operasinya BMT Sunan Kalijaga mempunyai dua fungsi yaitu *pertama*, BMT dikelola dan dikembangkan dengan berorientasikan sebagai lembaga keuangan mikro alternatif untuk melayani masyarakat dalam menggunakan jasa keuangan. *Kedua*, secara akademis. BMT

⁹ Lukman Dendawijaya, *Manajemen Perbankan* (Bogor: Ghalia Indonesia, 2005), hlm. 119.

dijadikan sebagai bank mini untuk mengetahui praktek lembaga keuangan mikro.¹⁰ Dengan membawa dua fungsi ideal itulah BMT Sunan Kalijaga berdiri sejak Oktober 2005, dan sampai saat ini telah beroperasi selama kurang lebih 5 tahun. Dari aspek permodalan, meskipun belum secepat yang diharapkan, BMT telah mengalami pertumbuhan yang cukup menggembirakan. Saat berdirinya, lembaga keuangan ini dapat mengumpulkan modal awal sebesar Rp.225.000.000,-. Saat ini assetnya telah mencapai kurang lebih Rp.1.075.589.231. Sebuah awal yang baik bagi lembaga usaha

Dari uraian latar belakang masalah di atas, maka penyusun ingin melakukan penelitian tentang pengaruh *Struktur Permodalan, Kualitas Aktiva Produktif, Likuiditas* dan *Efisiensi* terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta

B. Pokok Masalah

1. Apakah pengaruh *Struktur Permodalan, Kualitas Aktiva Produktif, Likuiditas* dan *Efisiensi* secara bersama-sama terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta?
2. Apakah pengaruh *Struktur Permodalan* terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta?

¹⁰ Profil BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta

3. Apakah pengaruh *Kualitas Aktiva Produktif* terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta?
4. Apakah pengaruh *Likuiditas* terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta?
5. Apakah pengaruh *Efisiensi* terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta?

C. Tujuan dan Kegunaan

1. Tujuan Penelitian

- a. Menjelaskan pengaruh *Struktur Permodalan, Kualitas Aktiva Produktif, Likuiditas* dan *Efisiensi* secara bersama-sama terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- b. Menjelaskan pengaruh *Struktur Permodalan* terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- c. Menjelaskan pengaruh *Kualitas Aktiva Produktif* terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- d. Menjelaskan pengaruh *Likuiditas* terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- e. Menjelaskan pengaruh *Efisiensi* terhadap *Rentabilitas* BMT Sunan Kalijaga Yogyakarta.

2. Kegunaan Penelitian

Kegunaan yang dapat diambil dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Bagi penyusun
 - 1) Untuk meningkatkan, memperluas, serta mengembangkan keilmuan penyusun secara umum, khususnya yang terkait dengan BMT.
 - 2) Sebagai salah satu prasyarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu ekonomi Islam.
- b. Bagi Akademisi
 - 1) Menjadi salah satu referensi untuk pengembangan keilmuan.
 - 2) Menjadi motivasi dan inspirasi untuk melakukan penelitian selanjutnya.
- c. Bagi Praktisi
 - 1) Menjadi salah satu sumber informasi bagi manajemen dan pelaku lembaga keuangan dalam proses pengambilan keputusan.
 - 2) Menjadi salah satu bahan masukan bagi pemerintah dalam proses penentuan kebijakan secara umum, dan dalam upaya menstabilkan perekonomian, khususnya lembaga keuangan mikro.

D. Sistematika Pembahasan

Agar penelitian ini menjadi terarah dan terstruktur dengan baik maka digunakan sistematika pembahasan. Sistematika pembahasan juga bertujuan menggambarkan alur

pemikiran penyusun dari awal hingga kesimpulan akhir. Adapun secara keseluruhan sistematika pembahasan skripsi ini dibagi menjadi lima bab, yaitu sebagai berikut:

Bab pertama, berisi tentang pendahuluan untuk mengantarkan skripsi secara keseluruhan. Bab ini terdiri dari latar belakang masalah, pokok masalah, tujuan dan kegunaan, dan sistematika pembahasan.

Bab kedua, merupakan landasan teori. Bab ini berisi kerangka teoritik, telaah pustaka dan hipotesis. Landasan teori berisi tentang teori-teori yang digunakan untuk mendukung penelitian, karena suatu penelitian harus didasari atas teori yang mendukungnya. Teori disini terdiri dari teori rentabilitas, teori struktur permodalan, teori kualitas aktiva produktif, teori likuiditas, dan teori efisiensi lembaga keuangan

Bab ketiga, merupakan metode penelitian yang dipakai dalam skripsi ini secara umum, antara lain terdiri dari ruang lingkup penelitian, jenis dan sifat penelitian, kondisi populasi yang dipakai dalam penelitian ini, penentuan sampel dan teknik yang dipakai dalam penelitian.

Bab keempat, akan memaparkan hasil penelitian ini. Pemaparan hasil penelitian ini dimulai dari analisis data terlebih dahulu. Setelah itu, pemaparan selanjutnya berisi tentang pembahasan dan implikasi hasil penelitian.

Bab kelima, sebagai penutup dalam skripsi ini, disampaikan kesimpulan dari hasil penelitian. Kemudian dilanjutkan dengan penyampaian saran.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan analisis data mengenai struktur permodalan, likuiditas, kualitas aktiva produktif dan efisiensi terhadap rentabilitas BMT Sunan Kalijaga 2007-2009 , maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Rasio struktur permodalan (*CAR*), Likuiditas (*FDR*), Aktiva Produktif (*NPF*) dan Efisiensi (*BOPO*) terbukti berpengaruh simultan atau bersama-sama secara signifikan terhadap rentabilitas (*ROE*) BMT Sunan Kalijaga.
2. Uji statistik menunjukkan bahwa secara parsial struktur permodalan (*CAR*) tidak berpengaruh terhadap rentabilitas (*ROE*). Jadi setiap kenaikan atau penurunan *CAR* tidak berpengaruh terhadap rentabilitas (*ROE*). Karena modal yang dimiliki BMT Sunan Kalijaga tergolong kecil sehingga dalam upaya pengembangan usaha kurang optimal
3. Likuiditas (*FDR*) secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap rentabilitas (*ROE*) BMT Sunan Kalijaga. Dengan demikian kenaikan atau penurunan *FDR* akan berpengaruh terhadap naik dan turunnya *ROE* BMT Sunan Kalijaga. Karena BMT Sunan Kalijaga mampu menggunakan sebagian besar dana yang diterima untuk pembiayaan yang produktif dan pendapatan ikut bertambah seiring dengan besarnya pembiayaan yang dikeluarkan

4. Kualitas aktiva produktif (*NPF*) memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap rentabilitas (*ROE*) BMT Sunan Kalijaga tahun 2007-2009.. Semakin tinggi *NPF*, maka semakin rendah nilai *ROE*, karena rasio *NPF* akan cenderung menurunkan tingkat pengembalian atas pembiayaan yang telah dilakukan. Maka dapat disimpulkan bahwa terjadinya pembiayaan bermasalah yang telah disalurkan berdampak negatif pada peningkatan keuntungan BMT Sunan Kalijaga pada kurun waktu tiga tahun terakhir.
5. Dengan kinerja yang efisien, maka biaya operasional dapat ditekan. Hasil uji statistik menunjukkan bahwa rasio *BOPO* memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *ROE*. Dengan demikian bahwa Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (*BOPO*) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *ROE* dapat terbukti secara statistik.

B. Saran

1. Bagi manajemen BMT Sunan Kalijaga

Bagi manajemen BMT Sunan Kalijaga harus meningkatkan kualitas dan intensitas operasional BMT dengan lebih efektif dan efisien. Selain itu harus berani dalam melakukan diversifikasi produk agar mendapatkan dana yang lebih besar sebagai sarana memperoleh keuntungan yang lebih optimal dan pengendalian biaya harus dilakukan dengan sebaik-baiknya untuk lebih efisien dalam operasionalnya.

2. Bagi peneliti berikutnya

Untuk penelitian selanjutnya, disarankan untuk menambahkan variabel penelitian dengan variabel yang lain, yang secara teoritik berpengaruh terhadap kinerja keuangan BMT Sunan Kalijaga. Selain itu lebih baik jika dapat memperpanjang periode penelitian, agar data yang digunakan dapat mewakili keseluruhan kinerja keuangan BMT

BIOGRAFI ULAMA/SARJANA

Mamduh M Hanafi

Adalah dosen FE UGM sejak tahun 1989. Memperoleh gelar M. B. A bidang Finance dari Temple University USA tahun 1992 dan penghargaan Beta Gamma Bussines dari University of Kentucky USA tahun 1995. memperoleh gelar PhD di bidang Finance University of Rhode Island tahun 2001. beliau pernah menjadi visiting scholar di University of Hawai tahun 2001.

Zainul Arifin

Dilahirkan di Malang pada tahun 1948 lulusan Fakultas Ekonomi Universitas Brawijaya (1976) dan Master Degree in Business Administration, Golden Gate University AS (1987). Pernah menjabat sebagai Direktur Utama Bank Muamalat Indonesia periode 1996-1999. Anggota Komite Ahli Pengembangan Perbankan Syariah pada Bank Indonesia

Mudrajat Kuncoro

Lahir di Yogyakarta 4 September 1965. mendapat gelar sarjana ekonomi di UGM pada tahun 1989, Graduate Diploma dengan spesialisasi keuangan daerah pada 1992 dan Master of Social Science dari University of Birmingham, Inggris pada tahun 1993 dan Doktor (Ph.D) dalam bidang Manajemen dari University of Malbourne, Australia pada 2001. pernah mengikuti kursus singkat Fiqh for Economists di Internasional Islamic University, Selangor Malaysia 1994 dan Australia Nasional University, Canberra, Australia sebagai visiting scholar pada tahun 1998.

Imam Ghozali

Guru Besar Ilmu akuntansi pada Fakultas Universitas Diponegoro. Beliau menyelesaikan pendidikan Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Universitas Gadjah Mada (1985). Pendidikan S2 diselesaikannya di University of New South Wales, Sydney, Australia (1990) dan pendidikan S3 (Ph.D) bidang Manajemen Accounting diselesaikan di University of Wollongong, Australia (1992-1995). Disamping sebagai dosen tetap pada Fakultas Ekonomi UNDIP, mulai tahun 2005 sampai sekarang menjabat saebagai Direktur Program S3 Ilmu Ekonomi Universitas Diponegoro.

Lukman Dendawijaya

Lulus pendidikan pada Ekstensi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia (Ext. FE UI) dan selesai tahun 1965 dalam bidang Ekonomi Manajemen/Administrasi Ketataniagaan. Gelar

Magister Manajemen diperoleh dari STIE IPWI Jakarta tahun 1999. Pernah menjabat sebagai sales engineer PT Panca Niaga tahun 1961, industrial engineer PN RALIN tahun 1962-1968, market research manager PT Philips Ralin Electronics, Direktur Keuangan PT Uppindo tahun 1987, Direktur Keuangan dan Umum PT Bank Uppindo, dan terakhir sebagai Dosen tetap pada STEKPI Jakarta sejak tahun 1995.

Lampiran Data 1

Ringkasan Laporan Keuangan BMT Sunan Kalijaga

Tahun 2007

Bulan	Total Modal	Simpanan Sukarela	Total Pembiayaan	Biaya Operasional	Pendapatan Operasional	Laba/Rugi	Total Asset
Januari	Rp.248.035.072	Rp.95.900.610	Rp.301.730.483	Rp.3.983.816	Rp.3.305.190	Rp.-678.626	Rp.355.534.163
Februari	Rp.248.960.623	Rp.102.603.584	Rp.308.804.633	Rp.3.671.953	Rp.3.440.505	Rp.-231.448	Rp.358.956.220
Maret	Rp.249.667.131	Rp.108.998.970	Rp.312.106.583	Rp.3.537.042	Rp.3.590.550	Rp.53.508	Rp.364.708.116
April	Rp.253.508.544	Rp.107.616.606	Rp.310.485.293	Rp.3.464.733	Rp.3.695.075	Rp.230.342	Rp.365.926.548
Mei	Rp.258.192.588	Rp.125.658.833	Rp.327.437.013	Rp.3.515.000	Rp.3.956.320	Rp.441.320	Rp.387.452.869
Juni	Rp.258.285.490	Rp.122.962.081	Rp.327.229.733	Rp.3.502.637	Rp.3.440.000	Rp.-62.637	Rp.383.598.969
Juli	Rp.258.329.491	Rp.128.218.002	Rp.321.583.083	Rp.3.526.469	Rp.3.820.470	Rp.294.000	Rp.401.838.892
Agustus	Rp.258.990.603	Rp.122.439.364	Rp.320.199.683	Rp.3.145.382	Rp.3.469.165	Rp.323.782	Rp.395.516.366
September	Rp.259.655.155	Rp.127.366.244	Rp.313.802.213	Rp.2.579.458	Rp.2.932.010	Rp.352.551	Rp.404.554.297
Oktober	Rp.260.031.108	Rp.124.919.551	Rp.309.882.013	Rp.2.486.646	Rp.2.862.600	Rp.375.953	Rp.401.153.557
November	Rp.258.694.783	Rp.125.240.629	Rp.313.348.203	Rp.3.903.655	Rp.2.506.330	Rp.-1.021.372	Rp.398.689.811
Desember	Rp.260.167.675	Rp.128.742.244	Rp.315.128.793	Rp.2.813.100	Rp.1.020.992	Rp.1.207.891	Rp.542.417.217

Lampiran Data 2

Ringkasan Laporan Keuangan BMT Sunan Kalijaga

Tahun 2008

Bulan	Total Modal	Simpanan Sukarela	Total Pembiayaan	Biaya Operasional	Pendapatan Operasional	Laba/Rugi	Total Asset
Januari	Rp.260.742.468	Rp.118.081.147	Rp.357.558.223	Rp.2.746.000	Rp.3.523.493	Rp.777.493	Rp.461.085.613
Febuari	Rp.261.387.213	Rp.113.328.895	Rp.385.541.933	Rp.3.632.904	Rp.4.043.650	Rp.460.745	Rp.546.351.306
Maret	Rp.262.171.312	Rp.120.858.500	Rp.397.630.510	Rp.4.033.400	Rp.4.691.498	Rp.708.098	Rp.535.157.526
April	Rp.264.356.128	Rp.108.280.913	Rp.426.280.850	Rp.5.326.893	Rp.7.199.710	Rp.1.872.816	Rp.514.535.339
Mei	Rp.267.669.140	Rp.117.933.160	Rp.464.256.990	Rp.5.312.090	Rp.6.948.102	Rp.1.636.011	Rp.545.982.398
Juni	Rp.269.874.468	Rp.128.343.033	Rp.477.612.370	Rp.6.338.660	Rp.7.473.989	Rp.1.135.328	Rp.554.995.699
Juli	Rp.271.103.121	Rp.140.045.150	Rp.473.469.560	Rp.6.113.709	Rp.7.217.362	Rp.1.103.652	Rp.564.741.569
Agustus	Rp.272.469.455	Rp.140.345.862	Rp.483.307.910	Rp.6.225.545	Rp.7.466.879	Rp.1.241.333	Rp.582.814.115
September	Rp.274.983.897	Rp.127.519.332	Rp.510.891.810	Rp.6.257.185	Rp.7.424.628	Rp.1.167.442	Rp.594.317.128
Oktober	Rp.275.402.351	Rp.151.012.343	Rp.516.409.010	Rp.7.125.827	Rp.7.360.280	Rp.234.453	Rp.610.876.642
November	Rp.277.639.007	Rp.167.706.213	Rp.524.067.000	Rp.7.257.818	Rp.8.513.475	Rp.1.255.656	Rp.622.872.219
Desember	Rp.280.129.407	Rp.170.015.627	Rp.577.068.850	Rp.8.416.715	Rp.9.791.115	Rp.1.614.399	Rp.755.146.469

Lampiran Data 3

Ringkasan Laporan Keuangan BMT Sunan Kalijaga

Tahun 2009

Bulan	Total Modal	Simpanan Sukarela	Total Pembiayaan	Biaya Operasional	Pendapatan Operasional	Laba/Rugi	Total Asset
Januari	Rp.271.917.586	Rp.143.105.371	Rp.636.099.310	Rp.8.331.309	Rp.10.697.921	Rp.2.366.611	Rp.743.336.255
Febuari	Rp.275.680.711	Rp.198.439.890	Rp.712.785.910	Rp.9.345.776	Rp.13.083.901	Rp.3.738.125	Rp.746.963.999
Maret	Rp.277.962.011	Rp.210.192.418	Rp.711.797.260	Rp.8.911.750	Rp.12.247.050	Rp.3.135.299	Rp.775.102.327
April	Rp.281.729.689	Rp.231.176.856	Rp.706.973.060	Rp.9.934.007	Rp.13.326.684	Rp.3.492.677	Rp.792.665.993
Mei	Rp.285.272.690	Rp.209.639.428	Rp.724.742.660	Rp.9.625.298	Rp.13.018.300	Rp.3.543.001	Rp.890.347.516
Juni	Rp.288.594.153	Rp.213.741.949	Rp.791.900.626	Rp.11.626.797	Rp.14.948.260	Rp.3.321.462	Rp.973.724.773
Juli	Rp.290.955.104	Rp.234.131.346	Rp.801.540.976	Rp.11.587.779	Rp.13.676.730	Rp.2.288.950	Rp.979.722.741
Agustus	Rp.292.400.922	Rp.274.466.860	Rp.809.758.766	Rp.11.747.611	Rp.13.143.130	Rp.1.395.518	Rp.1.004.137.623
September	Rp.295.119.699	Rp.249.990.277	Rp.808.866.566	Rp.11.383.523	Rp.12.830.300	Rp.1.446.776	Rp.1.063.397.367
Oktober	Rp.297.330.898	Rp.271.357.021	Rp.826.716.466	Rp.12.644.411	Rp.14.410.611	Rp.1.841.199	Rp.1.069.677.111
November	Rp.298.402.119	Rp.246.750.207	Rp.854.806.866	Rp.12.873.432	Rp.14.619.652	Rp.1.746.220	Rp.1.064.352.918
Desember	Rp.272.037.629	Rp.243.443.342	Rp.872.167.097	Rp.12.769.962	Rp.14.804.217	Rp.1.134.255	Rp.1.075.589.231

Lampiran Data 4

Data Time Series BMT Sunan Kalijaga

NO	CAR	NPF	FDR	BOPO	ROE
1	258.64	49.71	84.86	120.53	-0.27
2	242.64	48.57	86.03	106.73	-0.09
3	229.05	48.06	85.58	98.51	0.02
4	235.53	48.31	84.84	93.77	0.13
5	205.47	45.73	85.42	88.85	0.17
6	210.05	45.84	85.31	101.82	-0.02
7	201.48	46.64	80.03	92.3	0.11
8	211.53	46.85	80.96	90.67	0.13
9	203.86	47.8	77.57	87.98	0.14
10	208.16	48.41	77.25	86.87	0.14
11	206.56	47.87	78.59	125.65	-0.54
12	202.08	47.6	58.1	79.76	0.46
13	220.82	41.95	77.55	77.93	0.3
14	230.64	38.91	70.57	89.84	0.18
15	252.44	37.72	74.3	85.97	0.27
16	244.15	35.19	82.85	73.99	0.71
17	226.97	32.31	85.03	76.45	0.61
18	210.28	31.41	86.06	84.81	0.42
19	193.58	31.68	83.84	84.71	0.41
20	194.14	31.04	82.93	83.38	0.46
21	215.64	29.36	85.96	84.28	0.42
22	182.37	29.05	84.54	96.81	0.09
23	135.74	28.62	84.14	85.25	0.45
24	165.5	25.99	76.42	85.96	0.58
25	190.01	23.58	85.57	77.88	0.87
26	168.39	21.04	95.42	71.43	1.36
27	158.66	21.07	91.83	72.77	1.13
28	136.64	21.22	89.19	74.54	1.24
29	134.51	20.7	81.4	73.94	1.24
30	135.02	18.94	81.33	77.78	1.15
31	124.27	18.71	81.81	84.73	0.79
32	106.53	18.52	80.64	89.38	0.48
33	118.05	18.54	76.06	88.72	0.49
34	109.57	18.14	77.29	87.74	0.62
35	120.93	17.55	80.31	88.06	0.59
36	91.19	17.6	79.24	86.26	0.78
Total N	36	36	36	36	36

Lampiran Output 1

DESKRIPSI DATA

Descriptive Statistics

	N	Range	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROE	36	1.90	-.54	1.36	.4442	.43577
CAR	36	167.45	91.19	258.64	185.5864	46.57501
NPF	36	32.17	17.55	49.71	33.3401	11.95610
FDR	36	37.33	58.10	95.42	81.6336	6.33242
BOPO	36	54.22	71.43	125.65	87.6677	11.88705
Valid N (listwise)	36					

Uji Asumsi Klasik

1. Uji Multikolinieritas

Coefficients(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta	Tolerance	VIF	B	Std. Error
1	(Constant)	2.267	.397		5.706	.000		
	CAR	-.001	.001	-.118	-1.039	.307	.272	3.670
	NPF	-.012	.005	-.327	-2.510	.018	.205	4.873
	FDR	.010	.004	.139	2.174	.037	.855	1.170
	BOPO	-.023	.003	-.623	-8.462	.000	.645	1.550

a Dependent Variable: ROE

2. Uji Autokorelasi

Runs Test

	Unstandardized Residual
Test Value(a)	-.01055
Cases < Test Value	18
Cases >= Test Value	18
Total Cases	36
Number of Runs	13
Z	-1.860
Asymp. Sig. (2-tailed)	.063

a Median

Lampiran output 2

3. Uji Heteroskedastisitas

Uji Park

Coefficients(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta	B	Std. Error
1	(Constant)	-1.929	2.014		-.958	.357
	CAR	-.009	.008	-.742	-1.106	.290
	NPF	.032	.043	.658	.745	.471
	FDR	.021	.025	.275	.827	.424
	BOPO	-.005	.017	-.121	-.273	.790

a Dependent Variable: LnU2i

4. Uji Normalitas

NPar Tests

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

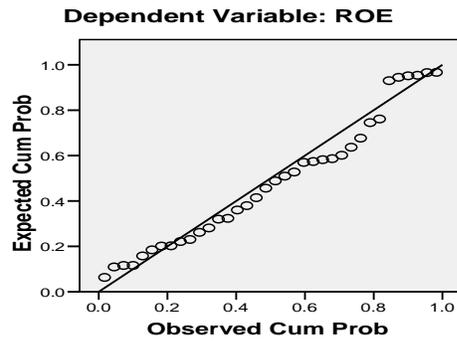
		Unstandardized Residual
N		36
Normal Parameters(a,b)	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.14341412
Most Extreme Differences	Absolute	.115
	Positive	.115
	Negative	-.108
Kolmogorov-Smirnov Z		.687
Asymp. Sig. (2-tailed)		.733

a Test distribution is Normal.

b Calculated from data.

Lampiran Output 3

Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



1. Koefisien Determinasi (R^2)

Model Summary(b)

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.944(a)	.892	.878	.15239

a Predictors: (Constant), BOPO, FDR, CAR, NPF

b Dependent Variable: ROE

2. Uji F

ANOVA(b)

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	5.926	4	1.482	63.802	.000(a)
	Residual	.720	31	.023		
	Total	6.646	35			

a Predictors: (Constant), BOPO, FDR, CAR, NPF

b Dependent Variable: ROE

Lampiran output 4

3. Uji t

Coefficients(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta	Tolerance	VIF
1	(Constant)	2.267	.397		5.706	.000
	CAR	-.001	.001	-.118	-1.039	.307
	NPF	-.012	.005	-.327	-2.510	.018
	FDR	.010	.004	.139	2.174	.037
	BOPO	-.023	.003	-.623	-8.462	.000

a Dependent Variable: ROE

CURRIKULUM VITAE

Nama : Khoirul Mustakim
Tempat/ Tanggal lahir : Nganjuk/ 14 April 1986
Alamat : Lingk Pengkol Rt. 003 Rw. 005
Warujayeng Tanjunganom Nganjuk Jawa Timur
Jenis Kelamin : Laki-laki
Agama : Islam
Status : Belum kawin
Nama Ayah : Moh. Shokheh
Nama Ibu : Siti Juwarni
Pekerjaan Orang Tua : Wiraswasta
No. HP : 087838925719



Riwayat pendidikan

- :
1. SDN Warujayeng IV (1992-1998)
 2. MTs Negeri Tanjunganom (1998-2001)
 3. MA Kejuruan Sunan Kalijaga (2002-2005)
 4. UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta (masuk tahun 2005)

Riwayat Organisasi

- :
1. Anggota Kumpulan Mahasiswa Kota Bayu (KAMABAYU)
 2. Pengurus UKM CEPEDI (2007-2008)

Yogyakarta, 18 November 2010
11 Dzulhijjah 1431 H

Penyusun



Khoirul Mustakim
NIM. 05390027