

**ANALISIS PERKEMBANGAN KINERJA KEUANGAN  
BANK SYARIAH MANDIRI**



**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:**

**NOVI KHUROTUL AINIYAH**

**04390073**

**PEMBIMBING:**

- 1. SUNARSIH, SE, M.Si.**
- 2. JOKO SETYONO, SE. M.Si.**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN ISLAM  
JURUSAN MUA'MALAH  
FAKULTAS SYARI'AH DAN HUKUM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2011**

## ABSTRAK

Bank Syari'ah merupakan badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat sesuai dengan prinsip syari'ah. Bank Syari'ah Mandiri merupakan implementasi bank Syari'ah. Laporan keuangan dapat menggambarkan kinerja perusahaan/ perbankan. Analisis kinerja keuangan perusahaan merupakan hal yang sangat penting bagi *stakeholder* untuk mengetahui kinerja perusahaan/ perbankan. Salah satu parameter kinerja keuangan adalah dengan analisis laporan keuangan. Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui ada/ tidaknya perkembangan kinerja keuangan pada Bank Syari'ah Mandiri. Rasio yang digunakan adalah rasio solvabilitas, likuiditas, profitabilitas dan aktivitas. Kinerja keuangan dalam penelitian ini diukur dari *capital adequacy ratio*, *loan to deposit ratio*, *return on asset* dan *fixed asset turnover*. Keempat rasio ini dipilih karena dapat memberikan deskripsi awal kinerja keuangan perusahaan/ perbankan bagi stakeholder.

Penelitian ini mengambil sampel Bank Syari'ah Mandiri selama periode tahun 2006 hingga tahun 2009. Tahun pengamatan dalam penelitian ini adalah 4 tahun, dengan analisis trend *metode leastsquare*.

Hasil dari penelitian ini menyimpulkan bahwa perkembangan kinerja pada Bank Syari'ah Mandiri dalam kondisi baik meskipun mengalami naik turun/ fluktuatif, akan tetapi angka- angka rasio keuangannya masih di atas standar yang ditetapkan Bank Indonesia.

Kata kunci : *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, *Return on Asset (ROA)* dan *Fixed Asset Turnover (FATO)*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Hal : Skripsi Saudari Novi Khurotul Ainiah

Kepada

**Yth. Bapak Dekan Fakultas Syari'ah Dan Hukum  
UIN Sunan Kalijaga  
Di Yogyakarta**

*Assalamu`alaikum Wr. Wb.*

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

Nama : Novi Khurotul Ainiah

NIM : 04390073

Judul : **ANALISIS PERKEMBANGAN KINERJA KEUANGAN  
BANK SYARIAH MANDIRI**

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

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

*Wassalamu`alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 15 Ramadhan 1432 H

15 Agustus 2011 M

Pembimbing I

  
**SUNARSIH, SE, MSi**  
NIP.197409111999032001



**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Hal : Skripsi Saudari Novi Khurotul Ainiah

Kepada

**Yth. Bapak Dekan Fakultas Syari'ah Dan Hukum  
UIN Sunan Kalijaga  
Di Yogyakarta**

*Assalamu`alaikum Wr. Wb.*

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

Nama : Novi Khurotul Ainiah

NIM : 04390073

Judul : **ANALISIS PERKEMBANGAN KINERJA KEUANGAN  
BANK SYARIAH MANDIRI**

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

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

*Wassalamu`alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 15 Ramadhan 1432 H  
15 Agustus 2011M

Pembimbing II

**JOKO SETYONO, SE, MSI**  
**NIP.197307022002121003**

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



**PENGESAHAN SKRIPSI**

**Nomor: UIN.02/K.KUI-SKR/PP.009/148/2011**

Skripsi/tugas akhir dengan judul:

**ANALISIS PERKEMBANGAN KINERJA KEUANGAN BANK  
SYARIAH MANDIRI**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Novi Khurotul Ainiyah

NIM : 04390073

Telah dimunaqasyahkan pada : Senin, 22 Agustus 2011

Nilai : A/B

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

**TIM MUNAQASYAH:**

Ketua Sidang

Sunarsih, SE, M.Si.

**NIP.197409111999032001**

Penguji I

Joko Setyono, SE, M.Si

**NIP. 19730702 200212 1 003**

Penguji II

M. Kurnia Rahman Abadi, SE, MM

**NIP.19780503 200604 1 002**

Yogyakarta, 22 Agustus 2011

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Syariah dan Hukum

Dekan



Neorhaidi, MA., M.Phil., Ph.D

**NIP. 19711207 199503 1 002**

## SURAT PERNYATAAN

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Novi Khurotul Ainiyah  
NIM : 04390073  
Jurusan-Prodi : Muamalah – Keuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul: “**Analisis Perkembangan Kinerja Keuangan Bank Syariah Mandiri**” 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 tanggungjawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dan agar dapat dimaklumi.


*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*


Yogyakarta, 22 Ramadhan 1432 H  
22 Agustus 2011 M

Mengetahui,

Ka. Prodi Keuangan Islam,

Penyusun,

  
Dr. M. Fakhri Husein, SE., MSi.  
NIP. 1971129/2005001 1 003

  
Novi Khurotul Ainiyah  
NIM.04390073

## MOTTO

“Ilmu lebih berharga dibandingkan harta.  
Harta berkurang jika diberikan kepada  
orang lain  
sedangkan ilmu bertambah dengan  
diberikan kepada orang lain. Harta dijaga  
oleh pemiliknya  
sedangkan ilmu menjaga pemiliknya”.

(Ali Ibn Abi Thalib)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## PERSEMBAHAN

*Skripsi ini kupersembahkan untuk:*

- ❖ *Ibunda tercinta Stenahdan Ayahanda tercinta Akyas*
- ❖ *Kakak-kakakku :Mas Joko, Mba Yuli, Mba Nuk & Mba Ris*
- ❖ *Kakak iparku: Mba Juty, Kak Agus, Mas Japar & Bang Mail*
- ❖ *Mas Agus*
- ❖ *Keponakan-keponakanku tersayang hary, kanie, wildan, zahraa & Natin*
- ❖ *Almamater Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga*

*Yogyakarta*



## KATA PENGANTAR

الحمد لله فضل بنى آدم بالعلم والعمل على جميع العلم أشهد أن لا إله إلا الله وحده لا شريك له وأشهد  
أنّ محمّدا عبده ورسوله، أمّا بعد.

Hanya bagi Allah SWT, segala puji syukur penyusun panjatkan karena atas karunia, rahmat, serta hidayat-Nya kepada penyusun sehingga penyusun dapat menyelesaikan skripsi ini. Penyusun menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari pihak yang telah memberikan dukungan berupa bantuan moril maupun materiil. Oleh karena itu dengan penuh kerendahan hati penyusun ucapkan terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Drs. Yudian Wahyudi, MA., Ph.D., selaku Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. M. Fakhri Husein, SE., M.Si., selaku Ketua Prodi Keuangan Islam, terimakasih atas bimbingan dan arahnya.
3. Ibu Dr. Sunarsih, SE., M.Si., selaku Pembimbing I yang senantiasa bersabar dalam membimbing penyusun.
4. Bapak Joko Setyono, SE., M.Si., selaku Pembimbing II, terimakasih atas segala nasehat dan keikhlasannya dalam membimbing penyusun.
5. Bapak Hamim Ilyas, DR., MA, selaku Pembimbing Akademik, terimakasih atas segala nasehat dan saran bagi penyusun.
6. Bapak dan Ibu yang telah memberikan kasih sayang dan doa. Saudara- saudaraku (Mas Joko, Mba Tuty, Mba Nuk, Mas Japar, Mba Iis, Bang Mail, Mba Yuli, Kak Agus, Ndan Ndin Ndun, Hary,

Kanie, Zahraa, Narin) yang telah menjadi motivator untuk segera menyelesaikan penulisan skripsi ini.

7. “ Kangmaz Agus” yang telah memotivasi dan memberi dukungan tulus kepada penyusun agar penyusun tak patah arang dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Keluarga Besar Kost Putri Bunga yang telah memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Anie, Ana, Dwie, Ozyn, Bandi, arief, Mba Elvi dan teman- teman KUI yang tidak dapat disebutkan satu- persatu. Terimakasih atas kenangan indah di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
10. Semua pihak yang tak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu atas terselesaikannya skripsi ini. Semoga jasa baik mereka akan mendapat balasan dari Allah.

Akhirnya penyusun berharap mudah-mudahan skripsi ini bermanfaat bagi pengembangan pendidikan pada khususnya dan para pembaca pada umumnya.

Yogyakarta, 15 Ramadhan 1432 H

15 Agustus 2011 M

Penyusun

Novi Khurotul Ainiyah

04390073

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN NOTA DINAS.....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>v</b>
<b>SURAT PERNYATAAN .....</b>	<b>vi</b>
<b>MOTTO .....</b>	<b>vii</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Batasan Masalah .....	5
C. Rumusan Masalah.....	6
D. Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	7
E. Sistematika Pembahasan.....	8
<b>BAB II. LANDASAN TEORI</b>	
A. Bank Syariah .....	10
1. Pengertian dan Prinsip Bank Syariah .....	10
2. Fungsi Bank Syariah .....	12
3. Produk Bank Syariah.....	14
B. Laporan Keuangan .....	20
1. Neraca ( <i>Balance Sheet</i> ).....	22
a. Aktiva atau Harta .....	23
b. Kewajiban/ Hutang .....	25
c. Modal atau Ekuitas .....	26
2. Laporan Laba Rugi ( <i>Profit and Loss Statement</i> ) .....	27

3. Laporan Perubahan Posisi Keuangan ( <i>The Statement Changes In Financial</i> ) .....	27
4. Laporan Perubahan Modal.....	27
C. Kinerja Keuangan Bank .....	28
D. Analisis Trend .....	29
E. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	30
F. <i>Loan to Deposit Ratio</i> .....	33
G. <i>Return On Asset</i> .....	35
H. <i>Fixed Assets Turnover</i> (FATO).....	39
I. Telaah Pustaka.....	41
J. Kerangka Teoretik.....	43
K. Hipotesis.....	44

### **BAB III. METODE PENELITIAN**

A. Jenis dan Sifat Penelitian .....	46
B. Populasi dan Sampel .....	46
C. Data dan Sumber Data .....	46
D. Definisi Operasional Variabel .....	47
1. Analisis Trend .....	47
2. <i>Capital Adequacy Ration</i> (CAR).....	48
3. <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	48
4. <i>ReturN On Asset</i> (ROA).....	49
5. <i>Fixed Assets Turnover</i> (FATO).....	49
6. Teknik Analisis Data.....	50

### **BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

A. Deskripsi Data.....	51
B. Analisis Rasio Keuangan .....	53
1. Analisis Trend .....	54
2. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	58
3. <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	61

4. <i>Return On Asset</i> (ROA).....	63
5. <i>Fixed Assets Turnover</i> (FATO) .....	65

**BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN**

A. Kesimpulan .....	68
1. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	68
2. <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	68
3. <i>Return On Asset</i> (ROA).....	69
4. <i>Fixed Assets Turnover</i> (FATO).....	69
B. Saran .....	70

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN-LAMPIRAN**

**CURRICULUM VITAE**



## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Neraca Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2009.....	51
Tabel 4.2	Laporan Rugi Laba Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2009....	52
Tabel 4.3	Data Keuangan Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2009 .....	53
Tabel 4.4	Analisis Trend atas Neraca Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2009 .....	54
Tabel 4.5	Analisis Trend atas Laporan Rugi Laba Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2009 .....	56
Tabel 4.6	Capital Adequacy Ratio (CAR) Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2009.....	58
Tabel 4.7	Loan to Deposit Ratio (LDR) Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2009.....	61
Tabel 4.8	Return On Asset (ROA) Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2009.....	63
Tabel 4.9	Fixed Asset Turnover (FATO) Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2009.....	65

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Masalah**

Bersamaan dengan fenomena semakin terdorongnya masyarakat untuk kembali ke ajaran agama, banyak bermunculan lembaga ekonomi yang berusaha menerapkan prinsip syari'ah Islam terutama lembaga-lembaga keuangan seperti perbankan syari'ah, asuransi syari'ah, dan BMT.<sup>1</sup> Perkembangan lembaga keuangan yang beroperasi dengan prinsip syari'ah tidak terlepas dari adanya legalitas hukum dalam bentuk undang-undang perbankan no.7 tahun 1992 sebagaimana telah diubah dengan UU No. 10 tahun 1998. Undang-undang ini mengizinkan lembaga perbankan menggunakan prinsip bagi hasil, bahkan memungkinkan bank untuk beroperasi dengan *dual system*, yaitu beroperasi dengan sistem bunga dan bagi hasil, sebagaimana dipraktekkan oleh beberapa bank di Indonesia.

Berdirinya Bank Syari'ah yang beroperasi berdasarkan pada Syari'ah Islam di Indonesia dipelopori oleh dua (2) Bank Perkreditan Rakyat Syari'ah (BPRS) di Bandung pada 15 juli 1991, dan mulai beroperasi pada 19 agustus 1991. Kedua BPRS tersebut adalah BPRS Dana Mardhatillah dan BPRS Berkah Amal Sejahtera. Beberapa bulan kemudian, tepatnya 1 november 1991, berdirilah Bank Umum Syari'ah (BUS) yang pertama, yaitu Bank Muamalat Indonesia (BMI), yang mulai

---

<sup>1</sup> Muhammad, *Lembaga-lembaga Keuangan Umat Kontemporer*, Cet ke 1 (Yogyakarta: UII Press, 2000), hlm. 106.

beroperasi pada 2 Mei 1992. Berdirinya Bank Syari'ah ini tidak terlepas dari legalitas yang diakui oleh Undang-undang Perbankan.<sup>2</sup> No 7/ 1992 yang menyatakan bahwa: Dengan kekuatan hukum ini, Bank Syari'ah mendapatkan kesempatan yang sama dengan Bank Konvensional untuk melakukan aksi bisnis dalam dunia perbankan.

Secara filosofis Bank Syari'ah adalah bank yang aktifitasnya meninggalkan masalah riba. Dengan demikian, penghindaran bunga yang dianggap riba merupakan salah satu tantangan yang dihadapi dunia Islam dewasa ini. Suatu hal yang sangat mengembirakan bahwa belakangan ini para ekonom Muslim telah mencurahkan perhatian besar, guna menemukan cara untuk menggantikan sistem bunga dalam transaksi perbankan dan keuangan yang lebih sesuai dengan etika Islam. Upaya ini dilakukan untuk membangun model teori ekonomi yang bebas bunga dan pengujiannya terhadap pertumbuhan ekonomi, alokasi dan distribusi pendapatan.

Perbankan Syari'ah didirikan berdasarkan pada alasan filosofis maupun praktik. Secara filosofis, karena dilarangnya penagambilan riba dalam transaksi keuangan maupun non keuangan. Sebagaimana firman Allah: Allah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba<sup>3</sup> Secara praktis, karena sistem perbankan berbasis bunga atau konvensional mengandung kelemahan, sebagai berikut:

1. Transaksi berbasis bunga melanggar keadilan atau kewajaran bisnis.
2. Tidak fleksibelnya sistem transaksi berbasis bunga menyebabkan kebangkrutan.

---

<sup>2</sup> Muhammad, dkk, *Bank Syari'ah Analisis Kekuatan, Kelemahan, Peluang, dan Ancaman*, Edisi ke 2 (Yogyakarta: Ekonisia, 2006), hlm. 111.

<sup>3</sup> ... Allah menghalalkan jual-beli dan mengharamkan riba... (QS. Al-baqarah (2): 275).



3. Komitmen Bank untuk menjaga keamanan uang deposan berikut bunganya membuat Bank cemas untuk mengembalikan pokok dan bunganya.
4. Sistem transaksi berbasis bunga menghalangi munculnya inovasi oleh usaha kecil.
5. Dalam sistem bunga, bank tidak akan tertarik dalam kemitraan usaha kecuali bila ada jaminan kepastian mengembalikan modal dan pendapatan bunga mereka.<sup>4</sup>

Perkembangan Perbankan Syari'ah di Indonesia menjadi salah satu hal penting untuk diteliti. Masyarakat Indonesia yang mayoritas muslim membutuhkan informasi tentang caranya bertransaksi yang sesuai dengan Syari'ah.

Penelitian ini mengambil sampel Perbankan Syari'ah yaitu Bank Syari'ah Mandiri karena Bank Syari'ah Mandiri merupakan *benchmark* perkembangan perbankan Syari'ah di Indonesia. Berdasarkan peraturan BI No.3/21.PBI/2001 tanggal 13 Desember 2001 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum, bank wajib memenuhi rasio kecukupan modal sebesar 8% sejak akhir Desember 2001.<sup>5</sup> Saat ini Bank Syari'ah Mandiri merupakan penguasa pasar perbankan Syari'ah di Indonesia. Terbukti hingga akhir September 2008, nilai aset Bank Syari'ah Mandiri mencapai Rp 16,5 milyar sementara rasio kecukupan modal (CAR) mereka sebesar 11,54%.<sup>6</sup> Hal ini tentu akan berpengaruh terhadap kinerja Bank Syari'ah Mandiri karena tingkat kecukupan modal yang dimiliki melebihi

---

<sup>4</sup> Zaenul Arifin, *Dasar-dasar Manajemen Bank Syari'ah*, Edisi revisi (Jakarta: Alfabeta, 2002), hlm. 33-34.

<sup>5</sup> Direktorat perizinan dan informasi perbankan, booklet perbankan Indonesia (Jakarta: Bank Indonesia, 2002), hlm.23.

<sup>6</sup> <http://www.syariahmandiri.co.id/berita/detail.php>, akses pada 25 April 2010

standar yang ditetapkan oleh Bank Indonesia. Sehingga Bank Syari'ah Mandiri sebagai salah satu indeks yang diharapkan dapat mengembangkan Perbankan Syari'ah. Oleh karena itu, penelitian ini menarik dikaji untuk mengetahui perkembangan kinerja perbankan Syari'ah yaitu Bank Syari'ah Mandiri selama ini.

Untuk mengetahui perkembangan kinerja keuangan suatu Perbankan, maka kita harus melihat laporan keuangan yang telah diaudit. Laporan keuangan utama terdiri dari laporan laba rugi, laporan neraca, laporan arus kas, laporan laba ditahan<sup>7</sup> laporan-laporan ini dapat menggambarkan kinerja keuangan perbankan. Laporan keuangan sangat penting diketahui bagi *stakeholder* sebagai informasi dalam bertransaksi di Perbankan Syari'ah.

Analisis laporan keuangan merupakan jalan yang harus dilakukan *stakeholder* untuk mengetahui kinerja keuangan perusahaan/ perbankan yang diimplementasikan dalam rasio-rasio keuangan. Terdapat 4 kelompok rasio keuangan yakni rasio likuiditas, aktivitas, leverage, dan profitabilitas<sup>8</sup>.

Rasio likuiditas menunjukkan kemampuan perusahaan untuk memenuhi kewajiban finansial yang berjangka pendek tepat pada waktunya. Rasio aktivitas menunjukkan efisiensi perusahaan dalam menggunakan aset perusahaan untuk memperoleh penjualan. Rasio leverage menunjukkan proporsi penggunaan hutang

---

<sup>7</sup> Hessel Tangklisan, *Mengelola Kredit Berbasis Good Corporate Governance*, (Yogyakarta: Penerbit Balairung, 2003), hlm. 147.

<sup>8</sup> Agus Sartono, *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*, (Yogyakarta: BPFE, 2001), hlm. 114.

untuk membiayai investasinya. Sedangkan rasio profitabilitas mengukur kemampuan perusahaan memperoleh laba baik dalam hubungannya dengan penjualan, aktiva maupun laba bagi modal sendiri.<sup>9</sup>

Penelitian ini dimaksudkan untuk menganalisis adanya perkembangan kinerja keuangan perbankan syariah yang direfleksikan melalui sebuah penelitian yang berjudul “Analisis Perkembangan Kinerja Keuangan Bank Syariah Mandiri, periode Januari 2006 -.Desember 2009. Meskipun penelitian mengenai masalah kinerja ini telah banyak dilakukan oleh para peneliti sebelumnya, namun selalu menjadi bahasan yang menarik bagi mereka yang ingin mengikuti dan mengamati perkembangan serta prospek kinerja perbankan syariah dari tahun ke tahunnya.dengan menganalisis data-data dari laporan keuangan perusahaan tersebut, maka dapat terlihat secara nyata perkembangan perbankan syariah dari sisi tingkat kinerjanya, terutama dalam hal kinerja keuangannya.

## **B. Batasan Masalah**

Batasan masalah digunakan untuk membatasi tema penelitian supaya tidak mengalami penjelasan yang tidak sesuai dengan tema penelitian yang dikehendaki. Pemusatan perhatian penelitian ini ditujukan untuk mengetahui dan menjelaskan tentang kinerja keuangan Bank Syariah Mandiri, periode Januari 2006 -.Desember

---

<sup>9</sup> Hessel Tangklisan, *Mengelola Kredit Berbasis Good Corporate Governance*, (Yogyakarta: Penerbit Balairung, 2003), hlm. 146.

2009 dengan menggunakan CAR, LDR, ROA, dan FATO. Hal ini dimaksudkan karena CAR dapat mewakili rasio solvabilitas, LDR dapat mewakili rasio likuiditas, ROA dapat mewakili rasio profitabilitas, dan FATO dapat mewakili rasio aktivitas.

### **C. Rumusan Masalah**

Berdasarkan deskripsi yang terdapat dalam latar belakang di atas dan untuk memperjelas arah penelitian, maka rumusan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini, adalah:

1. Bagaimanakah perkembangan kinerja keuangan dilihat dari *Capital Adequacy Ratio* (CAR) pada PT. Bank Syari'ah Mandiri?
2. Bagaimanakah perkembangan kinerja keuangan dilihat dari *Loan to Deposit Ratio* (LDR) pada PT. Bank Syari'ah Mandiri?
3. Bagaimanakah perkembangan kinerja keuangan dilihat dari *Return On Asset* (ROA) pada PT. Bank Syari'ah Mandiri?
4. Bagaimanakah perkembangan kinerja keuangan dilihat dari *Fixed Assets Turnover* (FATO) pada PT. Bank Syari'ah Mandiri?

## D. Tujuan dan Kegunaan Penelitian

### 1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan pokok masalah di atas, tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Untuk mengetahui perkembangan kinerja keuangan pada PT. Bank Syari'ah Mandiri, dari segi rasio permodalan (CAR).
- b. Untuk mengetahui perkembangan kinerja keuangan pada PT. Bank Syari'ah Mandiri, dari segi rasio likuiditas (LDR).
- c. Untuk mengetahui perkembangan kinerja keuangan pada PT. Bank Syari'ah Mandiri, dari segi rasio profitabilitas (ROA).
- d. Untuk mengetahui perkembangan kinerja keuangan pada PT. Bank Syari'ah Mandiri, dari segi rasio aktivitas (FATO).

### 2. Kegunaan Penelitian

#### a. Bagi Penulis

Penelitian ini merupakan pelatihan intelektual (*intellectual exercise*) yang diharapkan dapat mempertajam daya pikir ilmiah serta meningkatkan kompetensi keilmuan dalam disiplin ilmu yang penulis

geluti. Hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan untuk menambah pengetahuan dan sebagai bahan bacaan yang bermanfaat.

b. Bagi Akademisi

Penelitian diharapkan dapat memberikan kontribusi pemikiran bagi perkembangan ilmu ekonomi, khususnya bagi jurusan Keuangan Islam yang dapat memberikan pengetahuan dan rujukan penelitian selanjutnya mengenai perkembangan kinerja keuangan perbankan syari'ah pada Bank Syari'ah Mandiri.

c. Bagi Praktisi

Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan acuan bagi Bank Syari'ah Mandiri atau pihak yang terkait di dalamnya dalam pengambilan kebijakan khususnya yang berkaitan dengan peningkatan kinerja keuangan perbankan syari'ah.

**E. Sistematika Pembahasan**

**BAB I PENDAHULUAN**

Bab ini membahas latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan.

**BAB II      LANDASAN TEORI**

Bab ini akan membahas teori-teori yang berkaitan dengan penelitian.

**BAB III     METODE PENELITIAN**

Bab ini membahas tentang jenis data, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, definisi operasional, dan teknik analisis data.

**BAB IV     ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

Bab ini berisis tentang analisis data untuk mengetahui kinerja yang telah dilakukan oleh perusahaan berdasarkan rasio-rasio keuangan.

**BAB V      PENUTUP**

Bab ini berisi kesimpulan dan saran dari analisis yang telah dilakukan.



## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### A. Kesimpulan

Penelitian ini mencoba untuk meneliti kinerja keuangan Bank Syari'ah Mandiri berdasarkan *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Return On Asset* (ROA), dan *Fixed Assets Turnover* (FATO). Berdasarkan hasil analisis menunjukkan bahwa semua hipotesis yang diajukan diterima. Adapun hasil analisis adalah sebagai berikut:

##### 1. *Capital Adequacy Ratio* (CAR)

Nilai CAR Bank Syari'ah Mandiri adalah diatas 8 %, yaitu di atas ketentuan Bank Indonesia. Nilai CAR BSM cenderung turun. Hal ini terjadi karena bank Syari'ah ini melakukan pembiayaan kepada nasabah dan terjadi kemacetan atau penundaan pembayaran oleh nasabah sehingga modal menjadi berkurang. Pembiayaan tersebut diperuntukkan untuk pembiayaan korporasi, yaitu pembiayaan kepada perusahaan-perusahaan besar. Pembiayaan juga dilakukan kepada Usaha Kecil Menengah (UKM).

##### 2. *Loan to Deposit Ratio* (LDR)

Nilai LDR Bank Syari'ah Mandiri cukup tinggi meskipun pada tahun 2008 dan 2009 LDR mengalami penurunan. Penurunan ini merupakan imbas dari besarnya pembiayaan kepada nasabah dan kendala perekonomian secara makro di



Indonesia yang menyebabkan nasabah kesulitan untuk mengembalikan pinjamannya kepada bank. Dengan demikian tingkat likuiditas suatu bank berpengaruh terhadap kinerja keuangan bank. Semakin optimal tingkat likuiditas bank tersebut, maka dana pihak ketiga yang disalurkan dalam bentuk kredit semakin besar. Dengan semakin besarnya kredit yang diberikan, maka laba yang akan diperoleh juga semakin besar. Sehingga kinerja keuangan bank akan meningkat.

### 3. *Return On Asset (ROA)*

Nilai ROA Bank Syari'ah Mandiri cenderung naik. Kenaikan ini merupakan dampak dari kenaikan laba sebelum pajak. Kenaikan tersebut terutama disebabkan oleh meningkatnya porsi pembiayaan yang diberikan BSM dan adanya ekspansi usaha seperti penambahan *outlet*. Hal ini menunjukkan bahwa kemampuan bank dalam menghasilkan laba dari menggunakan asetnya cukup baik.

### 4. *Fixed Assets Turnover (FATO)*

Nilai FATO Bank Syari'ah Mandiri mengalami kondisi yang fluktuatif. Kenaikan dan penurunan ini terjadi akibat dari naik turunnya pendapatan operasional yang terdiri dari Pendapatan Pengelolaan Dana oleh Bank sebagai *Mudharib dan* Pendapatan Usaha Lainnya. Dengan naiknya pendapatan, Beban Usaha juga naik cukup signifikan. Kenaikan dan penurunan *FATO* menunjukkan bahwa kemampuan bank dalam menghasilkan penjualan bersih dari menggunakan aktiva

tetapnya cukup baik. Hal ini menunjukkan bahwa kemampuan bank dalam menghasilkan penjualan bersih dari menggunakan aktiva tetapnya cukup baik.

## **B. Saran**

Berdasarkan pembahasan dan kesimpulan di atas maka saran-saran yang dapat diberikan adalah sebagai berikut:

### **1. Bagi Investor**

Investor pada saat menganalisis kelayakan investasinya dengan mengukur rasio-rasio keuangan perusahaan, jangan mengambil keputusan terburu-buru.

### **2. Bagi Bank Syariah Mandiri**

Perusahaan agar dapat meningkatkan lagi kinerja keuangannya. Khususnya rasio-rasio profitabilitas, likuiditas, aktivitas dan solvabilitas melalui kebijakan-kebijakan manajemennya sehingga perusahaan dapat lebih meningkatkan kinerja yang lebih tinggi lagi. Dan untuk mengantisipasi naik turunnya variabel maka perusahaan harus mengambil langkah-langkah sebagai berikut: 1) menghimpun dana consumer lebih besar; 2) mengendalikan kualitas aset (aktiva produktif yang diklasifikasikan (APYD) dan NPF; 3) mengembangkan pembiayaan usaha mikro, kecil, dan menengah; 4) meningkatkan efisiensi; 5) menguatkan infrastruktur (*Competency Based Human Resources Management, Values, Core Banking, Risk Management, Corporate Governance and Organization*).

### **3. Bagi Peneliti Berikutnya**

Adanya keterbatasan data perusahaan hanya menggunakan data perusahaan 4 tahun diharapkan untuk peneliti berikutnya sebaiknya diuji untuk periode yang lebih panjang. Sebaiknya memperhatikan aspek-aspek non ekonomis yang mungkin berpengaruh terhadap kinerja perusahaan sehingga dapat memperoleh gambaran yang lebih lengkap mengenai perusahaan sehingga hasilnya lebih baik lagi.



## DAFTAR PUSTAKA

- Agnes, Sawir, *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*, Jakarta: Gramedia, 2003
- Arifin, Zainul, *Dasar-dasar Manajemen Bank Syariah*, Edisi revisi Jakarta: Alfabeta, 2002
- Baridwan, Zaki, *Intermediate Accounting*, cet. Ke-6 Yogyakarta : BPFE, 1999
- Charles, Horngren, *Akuntansi di Indonesia*, Jakarta: Salemba Empat, 1997
- Direktorat perizinan dan informasi perbankan, booklet perbankan Indonesia ,Jakarta: Bank Indonesia, 2002
- Firmansyah N Nazaroedin, *Modul Analisis Laporan Keuangan*, Departemen Keuangan.
- Hanafi, Mamduh *Analisis Laporan Keuangan*, Yogyakarta: UPP-. AMP YKPN, 2000
- <http://www.syariahamandiri.co.id/berita/detail.php>, akses pada 25 April 2010
- Husnan, Suad, 1998, *Manajemen Keuangan – Teori dan Penerapan*, Yogyakarta: BPFE, 1998
- Ikatan Akuntansi Indonesia, *Standar Akuntansi Keuangan (PSAK)*, No. 1, 2004
- Karim, Adiwarmanto, *Islamic Banking*, Edisi Ketiga, Jakarta: Rajawali Press, 2005
- Kustiantoro, Bambang, *Statistik Runtut Waktu dan Regresi Korelasi*, Yogyakarta: BPFE, 1984
- Masyhud, Ali, *Asset Liability Management : Menyasati Risiko Pasar dan Risiko Operasional*, Jakarta: PT.Gramedia, 2004
- Mawardi, Wisnu, "Analisis Faktor Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Bank Umum di Indonesia (Studi Kasus pada Bank Umum dengan Total Asset Kurang dari 1 Triliun)", *Jurnal Bisnis Strategi*, Vol.14, No.1, Juli, pp.83-94, 2005
- Metoda analisis horizontal (dinamis) adalah metoda analisis yang dilakukan dengan cara membandingkan laporan keuangan untuk beberapa tahun (periode), sehingga dapat diketahui perkembangan dan kecenderungan.

Disebut metoda analisis horizontal karena analisis ini membandingkan pos yang sama untuk periode yang berbeda.

Muhammad, dkk, *Bank Syari'ah Analisis Kekuatan, Kelemahan, Peluang, dan Ancaman*, Yogyakarta: Ekonisia, 2006

Muhammad, *Lembaga-lembaga Keuangan Umat Kontemporer*, Yogyakarta: UII Press, 2000

Prastowo, Dwi dan Rifka Juliaty, *Analisis Laporan Keuangan: Konsep dan Aplikasi*, edisi 2, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2005

Pudjo, Muljono Teguh, *Analisis Laporan Keuangan Untuk Perbankan*, Jakarta: Djambatan, 1999

Pudjo, Muljono Teguh, *Aplikasi Akuntansi Manajemen Dalam Praktik Perbankan*, Yogyakarta: BPF, 1999

Sartono, Agus, *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*, Yogyakarta: BPF, 2001

Setiawan, Aziz Budi, *Kesehatan Finansial dan Kinerja Sosial Bank Umum Syariah di Indonesia*, Tesis terpublikasi, Program Magister Bisnis Keuangan Islam Universitas Paramadina, Jakarta, 2009

Sugiri, Slamet, *Akuntansi Pengantar*, edisi ke-5, Yogyakarta: AMP YKPN,

Surat Edaran Bank Indonesia No 6/73/Intern DPNP tgl 24 Desember 2004, Perihal Pedoman Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum, Bank Indonesia, Jakarta.

Tangklian, Hessel, *Mengelola Kredit Berbasis Good Corporate Governance*, Yogyakarta: Penerbit Balairung, 2003

Wiroso, *Jual Beli Murobahah*, Yogyakarta: UII Press, 2005

Zainuddin, Ali, *Hukum Perbankan Syariah*, Jakarta: Sinar Grafika, 2008