

PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, DAN *NON-PERFORMING FINANCING* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PADA BANK SYARIAH PERIODE SEPTEMBER 2006 – JUNI 2010



SKRIPSI

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

Oleh:
AHMAD FAUZAN
05390098

PEMBIMBING:

1. Dr. M. FAKHRI HUSEIN, SE., M.Si.
2. M. KURNIA RAHMAN ABADI, SE., MM.

**PROGRAM STUDI KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2011**

ABSTRAK

Laporan keuangan sebagai sumber informasi kinerja keuangan bank berperan penting bagi pihak intern dan ekstern dalam mengambil kebijakan dan keputusan. Kinerja keuangan bank syariah dapat dilihat pada rasio profitabilitas—rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam menghasilkan laba, bisa dilihat dari nilai *Return on Asset (ROA)*. Dengan rasio profitabilitas yang tinggi, bank syariah memiliki nilai positif bahwa bank akan mampu menjalankan efektifitas operasionalnya dalam menghasilkan keuntungan dan menghadapi persaingan. Besar profitabilitas dipengaruhi oleh permodalan bank, yaitu kecukupan modal atau *Capital Adequacy Ratio (CAR)* untuk menjalankan operasionalnya. Operasional bank dapat berupa *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, yaitu rasio likuiditas yang menggambarkan tingkat efisiensi pelaksanaan fungsi bank syariah sebagai lembaga intermediasi dalam menghimpun dana dan pengalokasiannya berupa pembiayaan. Pembiayaan yang dilakukan bank harus dapat mengatasi masalah pembiayaan macet sehingga modal bank dapat kembali dan laba pun meningkat. Hal ini dapat dilihat dari nilai *Non Performing Financing (NPF)*.

Penelitian ini merupakan jenis penelitian terapan (*applied research*). Sifat penelitian ini adalah studi sebab akibat (kausalitas) yang di dalamnya terdapat variabel dependen dan independen. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui seberapa besar kontribusi tingkat CAR, FDR, dan NPF terhadap ROA bank syariah. Populasi dalam penelitian ini adalah laporan keuangan triwulanan bank umum syariah (BUS) dan unit usaha syariah (UUS). Pemilihan sampel dilakukan melalui design *non probability sampling* dengan teknik *purposive sampling*. Dalam penelitian ini, sampel yang dipilih adalah laporan keuangan triwulan Bank Muamalat Indonesia, Bank Mega Syariah, UUS Bank BPD DIY dan UUS Bank Permata mulai September 2006 – Juni 2010. Variabel penelitian terdiri dari empat rasio keuangan bank, yaitu ROA sebagai variabel dependen dan CAR, FDR, dan NPF sebagai variabel independen. Data yang digunakan berbentuk data rasio yang berupa data runtun waktu (*time series*). Analisis data menggunakan regresi linier berganda dengan alat bantu program SPSS *for Windows*.

Berdasarkan pada hasil pengujian statistik dan analisis regresi, variabel CAR, FDR, dan NPF merupakan penjelas dan dapat memprediksi yang signifikan terhadap ROA bank syariah. Variabel-variabel independen tersebut dapat menjelaskan variabilitas ROA syariah sebesar 40,5% (sesuai nilai koefisien determinasi 0,405) sedangkan 59,5% dijelaskan oleh faktor-faktor lain. Secara parsial, hasil penelitian menunjukkan bahwa FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA dengan koefisien regresi sebesar 0,039 dan NPF berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA dengan koefisien regresi sebesar -0,405, sedangkan variabel CAR tidak berpengaruh terhadap ROA.

Kata kunci: *Return on Asset (ROA)*, *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, dan *Non Performing Financing (NPF)*



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Ahmad Fauzan
Lamp : -

Kepada
Yth. Bapak Dekan Fakultas Syariah 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:

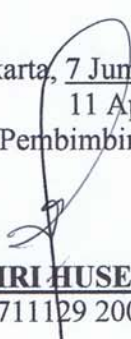
Nama : Ahmad Fauzan
NIM : 05390098
Judul : **Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Non-Performing Financing* terhadap Return on Assets pada Bank Syariah Periode September 2006 – Juni 2010**

sudah dapat diajukan kepada Fakultas Syariah dan Hukum Program Studi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu Ekonomi Islam.

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 7 Jumadil Awal 1432 H.
11 April 2011 M.
Pembimbing I,


Dr. M. FAKHRI HUSEIN, SE., M.Si.
NIP. 19711129 200501 1 003



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Ahmad Fauzan
Lamp : -

Kepada
Yth. Bapak Dekan Fakultas Syariah
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 : Ahmad Fauzan
NIM : 05390098
Judul : **Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Non-Performing Financing* terhadap Return on Assets pada Bank Syariah Periode September 2006 – Juni 2010.**

sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syariah dan Hukum Program Studi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu Ekonomi Islam.

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 8 Jumadil Awal 1432 H.
12 April 2011 M.
Pembimbing II,

M. KURNIA RAHMAN ABADI, SE., MM.
NIP. 19780503 200604 1 002

SURAT PERNYATAAN

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Ahmad Fauzan

NIM : 05390098

Jurusan – Prodi : Muamalat – Keuangan Islam

menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**Pengaruh *Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, dan Non-Performing Financing* terhadap *Return on Assets* pada Bank Syariah Periode September 2006 – Juni 2010**" adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun saya sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* dan 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, dan digunakan sebagaimana perlunya.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh

Yogyakarta, 3 Jumadil Awal 1432 H.
7 April 2011 M.

Mengetahui,
Kepala Prodi Keuangan Islam

Dr. M. FAKHRI HUSEIN, SE., M.Si.
NIP. 19711129 200501 1 003

Penyusun,


AHMAD FAUZAN
NIM. 05390098



SURAT PENGESAHAN SKRIPSI
Nomor: UIN.02/K.KUL.SKR/PP.009/116/2011

Skripsi dengan judul : **Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio* dan *Non-Performing Financing* terhadap *Return on Assets* pada Bank Syariah Periode September 2006 – Juni 2010**

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Nama : Ahmad Fauzan
Nomor Induk Mahasiswa : 05390098
Telah dimunaqasyahkan pada : 9 Mei 2011
Nilai Munaqasyah : A/B

dan dinyatakan sudah dapat diterima oleh Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu Ekonomi Islam.

TIM MUNAQASYAH

Ketua Sidang,

Dr. M. Fakhri Husein, SE., M.Si.

NIP. 19711129 200501 1 003

Penguji I,

Drs. Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si

NIP. 19661119 199203 1 002

Penguji II,

Sunarvati, S.E., M.Si.

NIP. 19751111 200212 2 002

Yogyakarta, 5 Jumadil Akhir 1432 H.

9 Mei 2011 M.




Prof. Drs. Yudian Wahyudi, MA., Ph.D.


NIP. 19600417 198903 1 001


PERSEMBAHAN

This thesis is dedicated to:

 *My Lord, Allah the All-Mighty, for everything.*

 *My beloved Department of Islamic Financing
Faculty of Syariah Sunan Kalijaga State
Islamic University of Yogyakarta*

 *My beloved parents, H. Ikhwanuddin and Hj.
Zumroh, for their love, support, and all
prayers. Thank you. I hope this little gift
can make you proud. I love you so much.*

 *My beloved brother, Musonif; my
beloved uncles (Kang Munawwir,
Mang Luqman, and Mang Fuad)
and aunts (Mimi Mas and Kang
Imaroh) for their trust, love,
and support. I love you.*

MOTTO

God won't change man's life except he changes it by himself.

(Q.S. 13: 11).

Every hardship is followed by ease

(Q.S. 94:5-6).

By science, life is easy.

By art, life is pretty.

By religion, life has goals.

*Teaching someone how to catch a fish is better than
feeding him a fish.*

Lifelong education

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الحمد لله ربّ العالمين نحمده ونستعينه ونستغفره اشهد ان لا اله الا الله
واشهد ان محمّدا عبده ورسوله اللهم صلّ على سيّدنا محمّد الفاتح لما اغلق
والخاتم لما سبق والنّاصر الحقّ بالحقّ والهادي الى صراطك المستقيم صلى
الله عليه وعلى آله واصحابه حقّ قدره ومقداره العليّ العظيم. امّا بعد.

Alhamdulillah, puji syukur kami panjatkan kepada pemilik saham alam semesta, Allah SWT, atas segala limpahan rahmat, taufiq dan hidayah-Nya serta curahan rahman dan rahim-Mu yang tiada pernah terputus Engkau berikan, sehingga itu semua menjadi kekuatan tiada habisnya bagi penyusun dalam menyelesaikan tugas penulisan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Rasulullah Muhammad SAW, manajer alam semesta yang terpercaya, figur manusia sempurna yang menjadi teladan kita dalam menjalankan *sunnah*-Nya. Semoga kesejahteraan dan keselamatan senantiasa menyelimuti keluarga dan sahabat Nabi beserta seluruh umatnya.

Penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Non-Performing Financing* terhadap *Return on Assets* pada Bank Syariah Periode September 2006 – Juni 2010” ini tidak dapat penyusun selesaikan sepenuhnya tanpa kerja keras, doa, dukungan dan bantuan dari berbagai

pihak. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati dan untaian rasa syukur, penyusun mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya 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 Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta;
3. Bapak Dr. M. Fakhri Husein, SE., M.Si. selaku Ketua Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta;
4. Bapak Dr. M. Fakhri Husein, SE., M.Si. selaku Pembimbing I dan Bapak M. Kurnia Rahman Abadi, SE. MM. selaku Pembimbing II yang telah memberikan arahan, saran, dan bimbingan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik;
5. Para staff TU Prodi KUI dan segenap dosen beserta seluruh *civitas academica* Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, penyusun ucapkan terima kasih atas pelayanan dan bantuan yang diberikan;
6. Dengan rasa cinta yang mendalam penyusun sampaikan terima kasih kepada Ibuku, Hj. Zumaroh, dan Bapakku, H. Ikhwanuddin, tercinta. Beliau selalu memberikan doa dan kasih sayangnya kepada kami, yang dengan segala daya dan upaya serta jerih payahnya sehingga penyusun dapat menyelesaikan studi di berbagai jenjang pendidikan. Doa dan kasih sayang kalian takkan pernah tergantikan dan akan selalu menjadi motivasi dan inspirasiku;
7. Segenap keluarga tersayang adikku Musonif, pamanku (Kang Awir, Mang Luqman, Mang Fuad), bibiku (Mimi Mas and Kang Imaroh) dan sepupuku

- (Abdullah, alm., Muammar, Memed, Hikmah, Rizky, Imam, Ajeng, Anggun, Ayu, Maeda, Niko, Farhan, Gina, Ramadhan), atas semua kepercayaan, pertolongan, *support*, dan kasih sayang mereka semua saya ucapkan terima kasih;
8. Teman-teman seperjuangan KUI angkatan 2005 yang telah mewarnai hari-hari penyusun selama menjalani studi dan mengiringi kedewasaan berfikir;
 9. Semua pihak yang membantu dan berpartisipasi dalam penyusunan skripsi ini hingga tuntas, yang tidak bisa penyusun sebutkan satu per satu. Kepada mereka semua, penyusun hanya dapat mengucapkan *jazakumullâhu ahsana al-jaza*. Semoga Allah senantiasa melimpahkan rahmat, hidayah dan ampunan-Nya. Pada akhirnya penyusun menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kelemahan dan kekurangan, karena itu kritik serta saran yang membangun sangat penyusun harapkan. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi penyusun khususnya dan bagi seluruh masyarakat pada umumnya. Amin.

Yogyakarta, 3 Jumadil Awal 1432 H.
7 April 2011 M.

Penyusun,

AHMAD FAUZAN
NIM. 05390098

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bâ'	b	be
ت	Tâ'	t	te
ث	Sâ'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	j	je
ح	Hâ'	h	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khâ'	kh	ka dan ha
د	Dâl	d	de
ذ	Zâl	z	zet (dengan titik di atas)
ر	Râ'	r	er
ز	zai	ẓ	zet
س	sin	s	es
ش	syin	sy	es dan ye
ص	sâd	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	dâd	đ	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	mim	m	'em
ن	nûn	n	'en
و	wâwû	w	w
ه	hâ'	h	ha
ء	hamzah	,	apostrof
ي	yâ'	Y	ye

B. Konsonan Rangkap karena syaddah Ditulis Rangkap

متعدّدة	ditulis	Muta 'addidah
عدّة	ditulis	'iddah

C. Ta' marbutah di akhir kata

1. Bila dimatikan ditulis h

حكمة	ditulis	Hikmah
علة	ditulis	'illah

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

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

كرامة الأولياء	ditulis	Karâmah al-auliyâ'
----------------	---------	--------------------

3. Bila ta' marbutâh hidup atau dengan harâkat, fathah, kasrâh dan dâmmah ditulis t atau h.

زكاة الفطر	ditulis	Karâmah al-auliyâ'
------------	---------	--------------------

D. Vokal Pendek

فَعَلَ	Fathah	ditulis	A
كَسَرَ	kasrah	ditulis	fa'ala
ذَكَرَ		ditulis	i
يَذْهَبُ	dammah	ditulis	zukurâ
		ditulis	u
		ditulis	yazhabu

E. Vokal panjang

1. fathah + alif جَاهِلِيَّة		ditulis	â
2. fathah + ya' mati تَنَسَّى		ditulis	jâhiliyyah
3. Kasrah + ya' mati كَرِيم		ditulis	a
4. Dammah + wawu mati فُرُوض		ditulis	tansa
		ditulis	i
		ditulis	karim
		ditulis	û
		ditulis	furûd

F. Vokal rangkap

1. fathah + ya' mati بَيْنَكُمْ		ditulis	ai
2. fathah + wawu mati قَوْل		ditulis	bainakum
		ditulis	au
		ditulis	qaul

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

أَنْتُمْ		ditulis	A'antum
أَعَدَّتْ		ditulis	U'iddat
لَنْ شَكَرْتُمْ		ditulis	La'in syakartum

H. Kata sandang alif + lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* ditulis dengan menggunakan huruf “l”

القرآن	ditulis	al-Qur'ân
القياس	ditulis	al-Qiyâs

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

السَّمَاء	ditulis	as-Samâ'
الشَّمْس	ditulis	asy-Syams

I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوى الفروض	ditulis	Żawi al-furûd
أهل السنّة	ditulis	Ahl as-Sunnah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN	v
SURAT PENGESAHAN SKRIPSI	vi
PERSEMBAHAN	vii
MOTTO	viii
KATA PENGANTAR	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	xii
DAFTAR ISI	xvi
DAFTAR TABEL	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Pokok Masalah	7
C. 1. Tujuan Penelitian	7
2. Kegunaan Penelitian	7
D. Sistematika Pembahasan	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
A. Telaah Pustaka.....	10

B. Kerangka Teori.....	15
1. Pengertian Laporan Keuangan	16
2. Tujuan Laporan Keuangan	18
3. Analisis Laporan Keuangan	20
4. Pihak-Pihak yang Berkepentingan terhadap Laporan Keuangan.....	22
5. Teori <i>Signalling</i>	24
C. Analisis Rasio Keuangan	28
D. Profitabilitas	31
1. <i>Return on Asset (ROA)</i>	31
2. <i>Return on Equity (ROE)</i>	32
3. Biaya Operasional per Pendapatan Operasi	32
4. <i>Net Profit Margin</i>	32
E. Hipotesis dan Rasio-Rasio yang Mempengaruhi <i>Return on Asset</i>	35
1. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	37
2. <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i>	40
3. <i>Non-Performing Financing (NPF)</i>	43
BAB III METODE PENELITIAN	47
A. Jenis dan Sifat Penelitian.....	47
B. Populasi dan Sampel	47
C. Definisi Operasional Variabel	48
1. Variabel terikat atau dependen	48

2. Variabel bebas atau independen	49
D. Data dan Sumber Data	50
E. Teknik Analisis Data	51
1. Uji Asumsi Klasik	51
a. Uji Multikolinearitas	51
b. Uji Autokorelasi	52
c. Uji Heteroskedastisitas	53
d. Uji Normalitas	54
2. Analisis Regresi	54
a. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	55
b. Koefisien Determinasi	56
c. Uji Signifikansi Parameter Individu (Uji Statistik t)	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	58
A. Analisis Deskriptif	58
B. Uji Asumsi Klasik	60
1. Uji Multikolinearitas	60
2. Uji Autokorelasi.....	61
3. Uji Heteroskedastisitas.....	63
4. Uji Normalitas.....	65
C. Analisis Regresi Linear Berganda.....	66
1. Konstanta (koefisien a).....	67
2. Koefisien <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) (b_1)	67

3. Koefisien <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> (b_2)	67
4. Koefisien <i>Non Performing Financing (NPF)</i> (b_3).....	68
D. Uji Signifikansi.....	68
1. Uji Signifikansi Parameter Statistik F.....	69
2. Koefisien Determinasi (Uji R^2).....	70
3. Uji Statistik t	71
a. Pengujian hipotesis pertama (H_{a1})	72
b. Pengujian hipotesis kedua (H_{a2}).....	73
c. Pengujian hipotesis ketiga (H_{a3}).....	73
E. Interpretasi dan Pembahasan Hasil Penelitian.....	74
1. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (X_1) Terhadap <i>Return on Asset</i>	75
2. Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> (X_2) Terhadap <i>Return on Asset</i>	77
3. Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (X_3) Terhadap <i>Return on Asset</i>	79
BAB V PENUTUP	82
A. Kesimpulan	82
B. Keterbatasan Penelitian	83
C. Saran	84
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN – LAMPIRAN	
<i>CURRICULUM VITAE</i>	

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Daftar Nama BUS yang Menjadi Sampel	58
Tabel 4.2	Daftar Nama UUS yang Menjadi Sampel	58
Tabel 4.3	Deskripsi Data	59
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas <i>VIF</i>	61
Tabel 4.5	Hipotesis Autokorelasi	62
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i>	62
Tabel 4.7	Hasil Uji Heteroskedastisitas <i>Glejser</i>	63
Tabel 4.8	Hasil Uji Heteroskedastisitas <i>Glejser</i>	64
Tabel 4.9	Hasil Uji Normalitas Kolmogorof-Smirnov	65
Table 4.10	Hasil Uji Statistik t	66
Table 4.11	Hasil Uji Statistik F	69
Tabel 4.12	Koefisien Determinasi	71
Table 4.13	Ringkasan Hasil Uji Statistik t	72

DAFTAR LAMPIRAN

1. Lampiran Terjemah
2. Lampiran Data 1 Rasio Keuangan Bank Muamalat Indonesia Triwulan III 2006 – Triwulan II 2010
3. Lampiran Data 1 Rasio Keuangan Bank Mega Syariah Triwulan III 2006 – Triwulan II 2010
4. Lampiran Data 2 Rasio Keuangan Unit Usaha Syariah Bank Negara Indonesia Triwulan III 2006 – Triwulan II 2009
5. Lampiran Data 2 Rasio Keuangan Unit Usaha Syariah Bank Permata Triwulan III 2006 – Triwulan II 2009
6. Lampiran Output 1 Deskripsi Data
7. Lampiran Output 1 Uji Multikolinearitas
8. Lampiran Output 1 Uji Autokorelasi
9. Lampiran Output 2 Uji Heteroskedastisitas dengan Uji *Glejser*
10. Lampiran Output 2 Uji Normalitas
11. Lampiran Output 3 Koefisien Determinasi (R^2), Uji F, dan Uji t

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Penelitian ini membahas tentang kinerja keuangan bank syariah pada tahun 2006-2010 dengan melihat tingkat profitabilitas bank yang salah satunya dapat dilihat melalui rasio *Return On Asset (ROA)* dan rasio-rasio lain yang dapat mempengaruhi ROA tersebut. Oleh karena itu, penelitian ini mengkaji perkembangan bank syariah, baik Bank Umum Syariah maupun Unit Usaha Syariah sejak tahun 2006 hingga tahun 2010 dengan melihat tingkat ROA dan faktor-faktor yang memiliki pengaruh terhadapnya secara signifikan melalui uji parsial pada tahun 2006-2010.

Penelitian ini mengambil bank syariah sebagai objek penelitian berkaitan dengan krisis global yang mengancam perekonomian dan sektor-sektor lain di Indonesia pada tahun 2008 lalu. Sebagai sebuah negara yang perekonomiannya terbuka, Indonesia tak luput dari imbas dinamika pasar keuangan global. Termasuk pula imbas dari krisis keuangan yang berawal dari Amerika Serikat, yang menerpa negara-negara lainnya, dan kemudian meluas menjadi krisis ekonomi secara global yang dirasakan sejak semester kedua tahun 2008.

Kemudian bagaimana dampak guncangan sistem keuangan global ini terhadap industri perbankan syariah di Indonesia. Ternyata ancaman krisis global tersebut tidak berpengaruh terhadap perkembangan dan kinerja keuangan bank syariah. Hal ini dapat diketahui dengan adanya penambahan jaringan

pelayanan bank syariah dan perkembangannya. Pada tahun 2006, ada 3 bank umum syariah (BUS) dengan 349 kantor dan 20 unit usaha syariah (UUS) dengan 183 kantor di berbagai daerah. Hingga Desember 2009, sudah ada 711 kantor BUS dan 1233 kantor cabang bank konvensional yang memiliki layanan syariah sebagai UUS. Dalam perkembangannya, banyak UUS yang menjadi BUS. Pada Oktober 2010, BUS mencapai 11 bank dengan 1154 kantor dan UUS berjumlah 23 dengan 237 kantor.¹

Perkembangan tersebut disebabkan oleh dua faktor. *Pertama*, pembiayaan perbankan syariah yang masih lebih diarahkan kepada aktivitas perekonomian domestik, sehingga belum memiliki tingkat integrasi yang tinggi dengan sistem keuangan global. *Kedua*, bank syariah belum memiliki tingkat transaksi yang tinggi. Sehingga dua faktor tersebut merupakan “penyelamat” bank syariah dari dampak langsung guncangan sistem keuangan global.

Kinerja pertumbuhan pembiayaan bank syariah tetap tinggi sampai posisi Februari 2009 dengan kinerja pembiayaan yang baik (*Non-Performing Financing* di bawah 5%). Penyaluran pembiayaan oleh perbankan syariah per Februari 2009 secara konsisten terus mengalami peningkatan dengan pertumbuhan sebesar 33,3% pada Februari 2008 menjadi 47,3% pada Februari 2009, yaitu pembiayaan mengalami peningkatan 14%. Sementara itu, nilai pembiayaan yang disalurkan oleh perbankan syariah mencapai Rp.40,2 triliun.²

¹ Bank Indonesia, *Statistik Perbankan Syariah Oktober 2010*, www.bi.go.id.

²http://www.bi.go.id/NR/rdonlyres/Perbankan_Syariah_Lebih_Tahan_Krisis_Global.pdf. Diakses pada 29 Desember 2010 pukul 10:17 WIB.

Dengan *positioning* khas perbankan syariah sebagai “lebih dari sekedar bank” (*beyond banking*), yaitu perbankan yang menyediakan produk dan jasa keuangan yang lebih beragam serta didukung oleh skema keuangan yang lebih bervariasi, peneliti yakin bahwa di masa-masa mendatang akan semakin tinggi minat masyarakat Indonesia untuk menggunakan jasa bank syariah.³ Dan pada gilirannya, hal tersebut akan meningkatkan signifikansi peran bank syariah dalam mendukung stabilitas sistem keuangan nasional, bersama-sama secara sinergis dengan bank konvensional dalam kerangka *Dual Banking System* (sistem perbankan ganda) sebagai UUS.

Selain itu, masalah penilaian kinerja keuangan perbankan dapat ditemukan dalam berbagai kegiatan manajemen perusahaan, pelaku bisnis maupun dalam dunia pendidikan. Manajemen melakukan penilaian kinerja keuangan dengan menganalisis laporan keuangan, yang tujuannya adalah untuk mengetahui seberapa baik kinerja suatu bank dalam periode tertentu. Dengan ini, laporan keuangan menjadi penting karena memberikan informasi mengenai, profitabilitas, likuiditas, risiko, *timing* aliran kas dan lainnya yang akan dijadikan sarana menilai kinerja bank, tak terkecuali bank syariah.⁴

Kinerja keuangan bank merupakan gambaran kondisi keuangan bank pada suatu periode tertentu, baik menyangkut aspek penghimpunan dana maupun penyaluran dana yang biasanya diukur dengan indikator kecukupan modal, likuiditas, dan profitabilitas bank. Kinerja keuangan menunjukkan

³ *Ibid.*,

⁴ Mamduh M. Hanafi dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan* (Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2007), hlm. 69.

sesuatu yang berhubungan dengan kekuatan dan kelemahan suatu perusahaan. Kekuatan tersebut dipahami agar dapat dimanfaatkan dan kelemahan pun harus diketahui agar dapat dilakukan langkah-langkah perbaikan. Bank harus dapat mempertahankan dan memacu peningkatan kinerjanya supaya bank dapat terus menjaga kelangsungan hidupnya dan mengembangkan asetnya. Usaha dan capaian kinerja suatu bank dapat diamati dari laporan keuangan yang dipublikasikan.

Selain itu, kinerja keuangan bank juga dapat dilihat dari besar kecilnya laba yang diungkapkan dalam rasio *profitabilitas*. Rasio profitabilitas merupakan rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan. Rasio ini juga memberikan tingkat efektivitas manajemen suatu perusahaan. Hal ini ditunjukkan oleh laba yang dihasilkan dari penjualan dan pendapatan investasi.⁵ Semakin besar laba yang didapatkan, maka rasio profitabilitas juga akan meningkat yang berarti kinerja bank juga semakin baik.

Adapun indikator yang biasa digunakan untuk mengukur tingkat profitabilitas bank adalah *Return on Assets (ROA)* dan *Return on Equity (ROE)*. ROA ialah rasio yang mengukur kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba berdasarkan tingkat aset tertentu, sedangkan ROE ialah rasio yang mengukur kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba bersih berdasarkan modal saham tertentu⁶. Namun, indikator yang digunakan dalam penelitian ini ialah ROA. Rasio laporan keuangan memiliki hubungan tersendiri antar rasio.

⁵ Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan* (Jakarta: Rajawali Pers PT. Raja Grafindo Persada, 2010), hlm. 196.

⁶ Mamduh M. Hanafi dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan ...* hlm. 84.

Dalam hal ini, naik turunnya nilai ROA dapat dipengaruhi oleh beberapa rasio keuangan lainnya, seperti *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Financing to Deposit Ratio (FDR)* dan *Non-Performing Financing (NPF)*.⁷

Capital Adequacy Ratio merupakan rasio untuk mengukur tingkat kecukupan modal. CAR adalah rasio yang memperlihatkan seberapa jauh seluruh aktiva bank yang mengandung risiko (pembiayaan, penyertaan, surat berharga, tagihan pada bank lain) ikut dibiayai dari dana modal sendiri bank, di samping memperoleh dana-dana dari sumber-sumber di luar bank, seperti dana masyarakat, pinjaman (utang), dan lain-lain. Dengan kata lain, CAR adalah rasio kinerja bank untuk mengukur kecukupan modal yang dimiliki bank untuk menunjang aktiva yang mengandung atau menghasilkan risiko, misalnya pembiayaan yang diberikan. CAR merupakan indikator terhadap kemampuan bank untuk menutupi penurunan aktiva sebagai akibat kerugian-kerugian bank yang disebabkan oleh aktiva yang berisiko.⁸

Dalam bank konvensional, rasio FDR disebut dengan *loan to deposit ratio (LDR)*. LDR adalah rasio antara seluruh jumlah kredit yang diberikan bank dengan dana yang diterima oleh bank. Rasio ini digunakan untuk mengetahui kemampuan bank dalam membayar kembali kewajiban kepada para nasabah yang telah menanamkan dananya dengan kredit-kredit yang telah diberikan kepada para debiturnya. Semakin tinggi rasionya semakin tinggi

⁷ Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan ...*, hlm. 119.

⁸ Lukman Dendawijaya, *Manajemen Perbankan*, edisi ke-2 (Bogor: Ghalia Putra, 2005), hlm. 121.

tingkat likuiditasnya.⁹ FDR mempunyai pengaruh positif terhadap tingkat profitabilitas bank. Jika rasio ini semakin tinggi, maka penyaluran dana yang dilakukan oleh bank juga akan meningkat. Dengan tingginya tingkat penyaluran dana lewat pembiayaan, maka pendapatan dapat diindikasikan akan meningkat lewat bonus ataupun bagi hasil dengan asumsi tidak ada pembiayaan macet atau dana tidak dapat ditarik (NPF).

Sedangkan NPF merupakan perbandingan antara pembiayaan yang dikategorikan bermasalah dengan total pembiayaan yang telah disalurkan ke masyarakat.¹⁰ Namun, NPF akan memberikan pengaruh negatif terhadap keuntungan bank. Semakin rendah nilai pembiayaan bermasalah (NPF), maka keuntungan akan semakin meningkat. Akan tetapi sebaliknya, jika nilai NPF semakin tinggi, maka tingkat pengembalian terhadap pembiayaan akan berkurang dan secara otomatis akan menurunkan laba baik dari bonus maupun bagi hasil. Dengan NPF tersebut, baik dan buruknya kinerja keuangan bank akan dapat diketahui.

Berdasarkan penjelasan di atas, penelitian ini difokuskan pada beberapa rasio tersebut dengan menganalisis dan menguji bagaimana pengaruhnya terhadap *Return on Assets*. Atas dasar pemikiran itu, peneliti melakukan penelitian tentang *Return on Assets* bank syariah yang mencakup bank umum syariah (BUS) dan unit usaha syariah (UUS).

⁹ Ema Rindawati, "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah dengan Perbankan Konvensional," *skripsi* diterbitkan, Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia (2007), hlm. 35.

¹⁰ *Ibid.*, 33.

B. Pokok Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang masalah tersebut, maka yang menjadi permasalahan dalam penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return on Assets* bank syariah?
2. Bagaimana pengaruh *Financing to Deposit Ratio* terhadap *Return on Assets* bank syariah?
3. Bagaimana pengaruh *Non-Performing Financing* terhadap *Return on Assets* bank syariah?

C. Tujuan dan Kegunaan

1. Tujuan Penelitian

Tujuan yang hendak dicapai dalam kegiatan penelitian ini antara lain:

- a. Menjelaskan pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return on Assets* bank syariah;
- b. Menjelaskan pengaruh *Financing to Deposit Ratio* terhadap *Return on Assets* bank syariah;
- c. Menjelaskan pengaruh *Non-Performing Financing* terhadap *Return on Assets* bank syariah.

2. Kegunaan Penelitian

Kegunaan dari hasil penelitian ini diharapkan dapat berguna:

a. Bagi akademisi

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan sumbangan pemikiran bagi pengembangan ilmu pengetahuan serta meningkatkan kompetensi keilmuan dalam disiplin ilmu yang ditekuni, khususnya di bidang akuntansi keuangan dan bank syariah;

b. Bagi praktisi

1) Bagi calon nasabah informasi ini dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan apakah *profitabilitas* perbankan yang disajikan dalam laporan keuangan perbankan benar-benar mencerminkan kinerja keuangan perbankan atau merupakan hasil rekayasa terhadap keuntungan, khususnya *Return on Asset*. Dengan demikian nasabah dapat menilai perbankan secara lebih akurat berkaitan dengan *Return on Asset* di masa mendatang.

2) Selain itu, bagi pihak manajemen penelitian ini dapat dijadikan sebagai pertimbangan dalam pengambilan kebijakan dan keputusan.

c. Bagi peneliti selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan dan informasi maupun perbandingan bagi penelitian-penelitian selanjutnya.

D. Sistematika Pembahasan

Bab I terdiri dari pendahuluan yang meliputi latar belakang dilakukannya penelitian, pokok masalah dari penelitian yang dilakukan, tujuan dan kegunaan yang dapat diberikan dari penelitian, dan sistematika atau gambaran umum atas isi penelitian.

Bab II menguraikan tentang pokok-pokok landasan teori penelitian, terdiri dari telaah pustaka, kerangka teoritik dan hipotesis. Penjelasan selanjutnya akan menerangkan *signalling theory* sebagai *grand theory* dalam penelitian ini, dan profitabilitas perbankan (*Return on Asset*), serta teori tentang rasio keuangan lainnya yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio* dan *Non-Performing Financing*. Urgensi dari bab kedua ini adalah untuk memperoleh pemahaman dan kerangka yang membangun teori dilakukannya penelitian ini.

Bab III menerangkan tentang metode penelitian yang digunakan dalam penelitian dan profil perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian. Profil perusahaan berisi analisis data laporan keuangan yang dipublikasikan oleh perusahaan sampel.

Bab IV berisi analisis data secara deskriptif maupun hasil pengujian hipotesis yang telah dilakukan. Penjelasan hasil penelitian ini dimulai dari analisis data, pemaparan hasil analisis, selanjutnya berisi pembahasan hasil penelitian.

Bab V merupakan penutup yang meliputi kesimpulan hasil penelitian, keterbatasan penelitian dan saran bagi penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengujian statistik dan analisis pembahasan, hasil penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Hasil penelitian ini secara umum sesuai dengan penelitian sebelumnya, yaitu variabel-variabel bebas yang dimasukkan dalam model penelitian secara keseluruhan mampu menjelaskan variabel terikatnya. Namun secara individual masih terdapat beberapa hasil yang menunjukkan inkonsistensi dengan penelitian terdahulu.
2. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) bank syariah. Kemungkinan hal itu terjadi karena bank menanamkan modal dalam bentuk aktiva yang kurang produktif atau menanamkan dalam bentuk aktiva produktif, tetapi bank kurang hati-hati dalam menyalurkannya ke sektor riil dan kurang memberikan pengawasan terhadap pembiayaan yang diberikan tersebut. Kondisi ini menimbulkan pembiayaan yang macet sehingga sebagian modal bank (CAR) tersebut digunakan untuk menutupi risiko tadi. Dengan demikian, hipotesis alternatif pertama (H_{a1}) yang menyatakan bahwa CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA bank syariah tidak terbukti secara statistik.

3. Uji statistik menunjukkan bahwa *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA bank syariah. Oleh karena itu, H_{a2} yang menyatakan bahwa FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA bank syariah terbukti secara statistik. Hal ini mengandung arti bahwa tingginya FDR mempunyai pengaruh yang nyata terhadap peningkatan ROA.
4. *Non-Performing Financing* (NPF) memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA bank syariah. Oleh sebab itu, H_{a3} yang menyatakan bahwa NPF berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA bank syariah terbukti secara statistik. Semakin tinggi NPF, maka semakin rendah nilai ROA karena rasio NPF akan cenderung menurunkan tingkat pengembalian atas pembiayaan yang telah diberikan oleh pihak bank kepada pengelola.

B. Keterbatasan Penelitian

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

1. Periode penelitian ini hanya 5 tahun dengan pengambilan sampel dimulai pada triwulan III pada tahun 2006 sampai triwulan II 2010 dan kemungkinan kesalahan dalam metode pengambilan sampel, dan ini menyangkut keterbatasan jumlah data yang dapat dikumpulkan sehingga menjadi keterbatasan penelitian ini.

2. Pengukuran tingkat profitabilitas dalam penelitian ini menggunakan *Return on Assets* yang hanya mengukur kemampuan bank syariah dalam menghasilkan laba secara keseluruhan dan tidak menggunakan rasio lainnya yang menghitung kemampuan bank syariah dalam menghasilkan laba berdasarkan tujuan tertentu.
3. Penelitian ini hanya mengambil dua bank umum syariah dan dua unit usaha syariah sebagai obyek penelitian dan ini berkaitan dengan keterbatasan data yang dapat dikumpulkan. Pengambilan obyek ini berdasarkan pada periode penelitian dengan obyek penelitian yang terbatas sehingga ini menjadi keterbatasan berikutnya dalam penelitian ini.
4. Keterbatasan lain dalam penelitian ini yaitu variabel-variabel bebas yang diambil dalam penelitian ini hanya tiga rasio keuangan yang dianggap berpengaruh terhadap variabel terikat.

C. Saran

Berdasarkan keterbatasan tersebut, beberapa saran yang dapat dikemukakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya disarankan mengambil periode penelitian yang lebih lama sehingga data dapat diperoleh dengan baik dan ini pun akan mempengaruhi kualitas validitas data dengan baik.

2. Penelitian selanjutnya juga sebaiknya mengambil rasio profitabilitas lain dari bank syariah selain *Return on Assets*, seperti *Return on Equity*, dan *Net Profit Margin*.
3. Selain itu, pengambilan obyek penelitian dalam penelitian selanjutnya sebaiknya diperbanyak mengingat semakin banyaknya bank syariah akhir-akhir ini, baik bank umum syariah maupun unit usaha syariah sehingga data penelitian selanjutnya menjadi semakin baik.
4. Penelitian selanjutnya disarankan mengambil sejumlah variabel bebas yang benar-benar merupakan penjelas dari variabel terikatnya.

DAFTAR PUSTAKA

1) Al-Qur'an

Departemen Agama, *Al Qur'an dan Terjemahnya*, Semarang: CV. Asy-Syifa'.

2) Ekonomi Islam

Arifin, Zainul, *Dasar-Dasar Manajemen Bank Syari'ah*, Jakarta: Alfabeta, 2002.

Muhammad, *Manajemen Bank Syariah*, edisi revisi, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2005.

3) Akuntansi

Ikatan Akuntansi Indonesia, *Standar Akuntansi Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat, 1999.

PAPSI, *Pedoman Akuntansi Bank Syariah Indonesia*, cet. 1, Jakarta: Ikatan Akuntansi Indonesia, 2003.

Sugiri, Slamet dkk., *Akuntansi Pengantar 1 Pendekatan Praktis dan Soal Berjawab*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2001.

Sugiri, Slamet dan Bogat Agus Riyono, *Akuntansi Pengantar 1*, edisi ke-5, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2004.

4) Manajemen dan Laporan Keuangan

Arifin, Zaenal, *Teori Keuangan dan Pasar Modal*, Yogyakarta: EKONISIA, 2005.

Djarwanto Ps., *Pokok-Pokok Analisa Laporan Keuangan*, Yogyakarta: BPFY-Yogyakarta, 2001.

Dendawijaya, Lukman, *Manajemen Perbankan*, ed. ke-2, Bogor: Ghalia Putra, 2005.

Hanafi, Mamduh M., *Manajemen Keuangan*, Yogyakarta: BPFY UGM, 2004.

- Hanafi, Mamduh M. dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan*, ed. III, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2007.
- Gill, James O. dan Moria Chatton, *Memahami Laporan Keuangan*, Jakarta: Penerbit PPM, 2003.
- Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: Rajawali Pers PT. Raja Garfindo Persada, 2010.
- Kuncoro, Mudrajad dan Suhardjono, *Manajemen Perbankan: Teori dan Aplikasi*, cet.I, Yogyakarta: BPFE, 2002
- Riyanto, Bambang, *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan*, Yogyakarta: BPFE, 2001.
- Sulistiyanto, Sri, *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris*, edisi ke-1, Jakarta: Grasindo, 2008.

5) Statistik dan Metodologi Penelitian

- Bank Indonesia, *Statistik Perbankan Syariah Oktober 2010*, www.bi.go.id
- Ghozali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit Undip, 2006.
- Hadi, Syamsul, *Metodologi Penelitian Kuantitatif: untuk Akuntansi dan Keuangan*, Yogyakarta: Ekonisia, 2006.
- Kuncoro, Mudrajad, *Metode Kuantitatif: Teori dan Aplikasi untuk Bisnis dan Ekonomi*, ed. ke-2, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2004.
- Nasution, *Metode Research: Penelitian Ilmiah*, Jakarta: PT. Bumi Aksara, 2001.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung: Alfabeta, 2008.

6) Jurnal dan Karya Ilmiah

- Azmy, M Sowwam, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tingkat Bagi Hasil Simpanan Mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2005-2008, *Skripsi* tidak dipublikasikan, Jurusan Muamalat Prodi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta 2008.

- Fauzi, Afif, “Pengaruh *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, *Non Performing Financing (NPF)*, Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) dan *Capital Adequacy Ratio (CAR)* terhadap *Return on Asset (ROA)* pada PT. Bank Muamalat Indonesia Periode Desember 2001 – September 2009”, *skripsi* tidak diterbitkan, Jurusan Muamalat Prodi keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2009.
- Ghazali, Imam, “Pengaruh *CAR (Capital Adequcy 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, 2006.
- LGH, AH, DKS, *Laporan Keuangan dan Analisa Laporan Keuangan*, www.stekpi.ac.id/skin/Modul%20MK/ModulFSA.pdf
- Prasetyo, Wahyu, *Pengaruh Rasio Camel Terhadap Kinerja Keuangan pada Bank Syariah*, hasil penelitian: <http://www.pdf-search-engine.com/analisis-laporan-keuangan-pdf.html>
- Purnawati, Lina, “Kemampuan Rasio Keuangan dalam Memprediksi Perubahan Laba,” *skripsi* diterbitkan, Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta, 2005.
- Purwanti, Yulia, “Analisis Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Kondisi Keuangan *Financial Distress* Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta,” *skripsi* diterbitkan, Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta, 2005.
- Rindawati, Ema, “Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah dengan Perbankan Konvensional,” *skripsi* diterbitkan, Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia, 2007.
- Santoso, Riyadi Budi, “Analisis Pengaruh *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Kualitas Aktiva terhadap Tingkat Profitabilitas pada PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Tahun 1999-2006,” *skripsi* tidak diterbitkan, Jurusan Muamalat Prodi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2008.
- Sebatiningrum, Nur Khasanah, “Pengaruh *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, Likuiditas dan Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas Perbankan yang Terdaftar di

Bursa Efek Jakarta”, *Skripsi* diterbitkan, Jurusan Ekonomi Fakultas Ilmu Sosial Universitas Negeri Semarang, 2006.

Shoolihah, Maria Maratush, “Pengaruh *Financial to Deposit Ratio (FDR)*, *Non Performing Financing (NPF)*, *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, dan Rasio Likuid (*Current Ratio*) terhadap tingkat *Return on Assets (ROA)* pada PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia, Tbk. Tahun 2004-2006,” *skripsi* tidak diterbitkan, Jurusan Muamalat Prodi keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2008.

Sobirin, Irwan, “Pengaruh Jumlah *Non Performing Financing (NPF)* terhadap tingkat profitabilitas (Studi pada PT. BPRS Margarizki Bahagia Yogyakarta),” *skripsi* tidak diterbitkan, Jurusan Muamalat Prodi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2005.

7) Situs Internet

Bank Indonesia, <http://www.bi.go.id>

Bank Muamalat Indonesia, <http://www.muamalatbank.com>.

Bank Mega Syariah, <http://www.megasyariah.co.id/>

Bank Permata, <http://www.permatabank.com/product/184/index.html>

Bank BPD DIY, <http://www.bpddiy.co.id/index.php?page=bisnis&sub=laptriwulan>

<http://www.pdf-search-engine.com>

<http://www.stekpi.ac.id>

LAMPIRAN TERJEMAH

NO.	HLM.	SURAT	AYAT	TERJEMAH
1.	17	Al-Baqarah (2)	282	<i>Hai orang-orang yang beriman, apabila kamu bermu'amalah tidak secara tunai untuk waktu yang ditentukan, hendaklah kamu menuliskannya. dan hendaklah seorang penulis di antara kamu menuliskannya dengan benar. dan janganlah penulis enggan menuliskannya sebagaimana Allah mengajarkannya, maka hendaklah ia menulis, dan hendaklah orang yang berhutang itu mengimlakkan (apa yang akan ditulis itu), dan hendaklah ia bertakwa kepada Allah Tuhannya, dan janganlah ia mengurangi sedikitpun daripada hutangnya ... (Tuliskan mu'amalahmu itu), kecuali jika mu'amalah itu perdagangan tunai yang kamu jalankan di antara kamu, Maka tidak ada dosa bagi kamu, (jika) kamu tidak menulisnya</i>
2.	36	An-Nisaa' (4)	29	<i>Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu. dan janganlah kamu membunuh dirimu; Sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.</i>
3.	37	Ali 'Imran (3)	130	<i>Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu memakan riba dengan berlipat ganda dan bertakwalah kamu kepada Allah supaya kamu mendapat keberuntungan.</i>
4.	42	Al-Hasyr (59)	7	<i>Apa saja harta rampasan (fai-i) yang diberikan Allah kepada RasulNya (dari harta benda) yang berasal dari penduduk kota-kota Makkah adalah untuk Allah, untuk rasul, kaum kerabat, anak-anak</i>

				<i>yatim, orang-orang miskin dan orang-orang yang dalam perjalanan, supaya harta itu jangan beredar di antara orang-orang kaya saja di antara kamu. apa yang diberikan Rasul kepadamu, Maka terimalah. dan apa yang dilarangnya bagimu, Maka tinggalkanlah. dan bertakwalah kepada Allah. Sesungguhnya Allah amat keras hukumannya.</i>
5.	46	Al-Baqarah (2)	280	<i>Dan jika (orang yang berhutang itu) dalam kesukaran, Maka berilah tangguh sampai dia berkelapangan. dan menyedekahkan (sebagian atau semua utang) itu, lebih baik bagimu, jika kamu Mengetahui.</i>

Lampiran Data 1

**RASIO KEUANGAN BANK MUAMALAT INDONESIA
TRIWULAN III 2006 – TRIWULAN II 2010 (dalam %)**

No.	Tahun	Periode	ROA	CAR	FDR	NPF
1.	2006	September	2.36	14.65	87.29	4.43
2.		Desember	2.53	15.00	86	4.00
3.	2007	Maret	3.26	15.28	90.51	3.67
4.		Juni	3.03	13.00	97.06	4.89
5.		September	2.41	11.45	102.87	6.59
6.		Desember	2.27	10.79	99.16	2.96
7.	2008	Maret	3.04	11.63	95.73	3.24
8.		Juni	2.77	9.64	102.94	4.82
9.		September	2.62	11.34	106.39	4.93
10.		Desember	2.60	11.44	104.41	4.33
11.	2009	Maret	2.76	12.29	98.44	6.41
12.		Juni	1.83	11.22	90.27	3.95
13.		September	0.53	10.85	92.93	7.32
14.		Desember	0.45	11.15	85.82	4.73
15.	2010	Maret	1.48	10.52	99.47	6.59
16.		Juni	1.07	10.12	103.71	4.72

Sumber: Publikasi Laporan Keuangan Triwulan Bank Muamalat Indonesia
<http://www.muamalatbank.com/>

**RASIO KEUANGAN BANK MEGA SYARIAH
TRIWULAN III 2006 – TRIWULAN II 2010 (dalam %)**

No.	Tahun	Periode	ROA	CAR	FDR	NPF
1.	2006	September	3.45	9.10	100.61	0.95
2.		Desember	3.98	8.30	99.54	1.32
3.	2007	Maret	5.43	9.32	97.15	1.95
4.		Juni	5.37	10.72	98.83	1.19
5.		September	5.59	11.58	93.68	1.71
6.		Desember	5.36	12.91	86.08	1.00
7.	2008	Maret	4.25	17.56	90.26	1.06
8.		Juni	3.15	18.14	81.76	1.89
9.		September	2.14	15.51	81.16	1.85
10.		Desember	0.98	13.48	79.58	1.50
11.	2009	Maret	0.62	12.04	90.23	1.16
12.		Juni	1.56	11.45	85.2	1.36
13.		September	2.08	11.06	82.25	1.06
14.		Desember	2.22	10.96	81.39	2.08
15.	2010	Maret	3.18	12.14	92.43	2.98
16.		Juni	2.98	12.11	86.68	3.01

Sumber: Publikasi Laporan Keuangan Triwulan Bank Mega Syariah
<http://www.megasyariah.co.id/>

Lampiran Data 2

**RASIO KEUANGAN BANK PERMATA
TRIWULAN III 2006 – TRIWULAN II 2010 (dalam %)**

No.	Tahun	Periode	ROA	CAR	FDR	NPF
1.	2006	September	1.2	12.8	76.7	6.5
2.		Desember	1.2	14.4	83.1	6.4
3.	2007	Maret	1.4	14.6	87.5	6.7
4.		Juni	1.5	14.9	83.1	6.1
5.		September	1.9	14.7	84.1	5.6
6.		Desember	1.9	14	88	4.6
7.	2008	Maret	2.5	14	93.6	4.3
8.		Juni	1.9	12.5	93.7	3.8
9.		September	1.8	11.5	90.4	3.2
10.		Desember	1.7	11.1	81.8	3.5
11.	2009	Maret	1.7	11	83	5.4
12.		Juni	1.7	13.4	85.4	5.7
13.		September	1.7	12.7	87.4	5.1
14.		Desember	1.4	12.2	96.6	4
15.	2010	Maret	2.6	13.9	85.9	4.2
16.		Juni	2.28	12.97	84.36	3.19

Sumber: Publikasi Laporan Keuangan Triwulan Bank Permata
<http://www.permatabank.com/product/184/index.html>

**RASIO KEUANGAN BANK PEMBANGUNAN DAERAH (BPD) DIY
TRIWULAN III 2006 – TRIWULAN II 2010 (dalam %)**

No.	Tahun	Periode	ROA	CAR	FDR	NPF
1.	2006	September	3.31	15.03	55.7	0.56
2.		Desember	3.18	16.31	50.55	0.26
3.	2007	Maret	3.04	18.25	53.81	0.24
4.		Juni	2.93	15.56	53.03	0.22
5.		September	2.78	15.47	50	0.2
6.		Desember	2.67	16.42	53.57	0.13
7.	2008	Maret	2.82	17.76	52.01	0.39
8.		Juni	3.23	15.56	56.93	0.19
9.		September	3.23	15.5	61.73	0.21
10.		Desember	3.11	18.97	75.49	0.13
11.	2009	Maret	4.26	20.47	66.78	0.17
12.		Juni	3.85	17.25	68.09	0.43
13.		September	3.47	17.22	71.48	0.32
14.		Desember	3.23	18.64	79.33	0.16
15.	2010	Maret	4.5	18.95	69.26	0.6
16.		Juni	3.47	15.99	66.56	0.69

Sumber: Publikasi Laporan Keuangan Triwulan Bank BPD DIY
<http://www.bpddiy.co.id/index.php?page=bisnis&sub=laptriwulan>

Lampiran Output 1

DESKRIPSI DATA

Descriptive Statistics

	N	Range	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROA	64	5.14	.45	5.59	2.6377	1.17040
CAR	64	12.17	8.30	20.47	13.6058	2.80481
FDR	64	56.39	50.00	106.39	83.4189	15.07239
NPF	64	7.19	.13	7.32	2.9194	2.21938
Valid N (listwise)	64					

ASUMSI KLASIK

1. Uji Multikolinieritas

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	.565	.933		.606	.547		
	CAR	-.062	.034	-.277	.107	.074	.502	1.991
	FDR	.017	.007	.394	2.323	.236	.405	2.470
	NPF	-.167	.039	-.586	-4.317	.107	.633	1.579

a. Dependent Variable: AbsUt

2. Uji Autokorelasi

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.658 ^a	.434	.405	.90259	1.840

a. Predictors: (Constant), LnNPF, LnCAR, LnFDR

b. Dependent Variable: LnROA

Lampiran Output 2

3. Uji Heteroskedastisitas

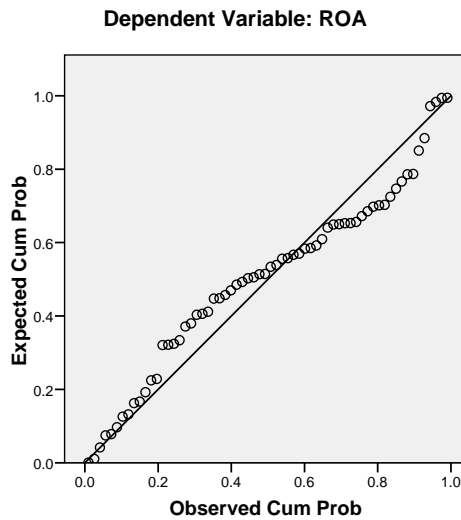
Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.565	.933		.606	.547
	CAR	-.062	.034	-.277	-1.818	.074
	FDR	.017	.007	.394	2.323	.236
	NPF	-.167	.039	-.586	-4.317	.107

a. Dependent Variable: AbsUt

4. Normalitas

Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		64
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.88083357
Most Extreme Differences	Absolute	.121
	Positive	.121
	Negative	-.113
Kolmogorov-Smirnov Z		.967
Asymp. Sig. (2-tailed)		.307

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

Lampiran Output 3

REGRESI LINIER BERGANDA

1. Koefisien Determinasi (R^2)

Model Summary(b)

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.658(a)	.434	.405	.90259

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

b Dependent Variable: ROA

2. Uji Statistik F

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	37.420	3	12.473	15.311	.000 ^a
	Residual	48.880	60	.815		
	Total	86.300	63			

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

b. Dependent Variable: ROA

3. Uji Statistik t

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-.811	1.553		-.522	.604
	CAR	.101	.057	.242	1.763	.083
	FDR	.039	.012	.503	3.294	.002
	NPF	-.405	.064	-.767	-6.286	.000

a. Dependent Variable: ROA

CURRICULUM VITAE

DATA PRIBADI

Nama : AHMAD FAUZAN
Tempat Lahir : Indramayu
Tanggal Lahir : 17 September 1984
Jenis Kelamin : Laki-laki
Fakultas : Syari'ah
Program Studi : Keuangan Islam
Alamat Asal : Blok Tulang Kacang Cipa'at Rt. 16 Rw. 03 Kecamatan Bongas
Kabupaten Indramayu Jawa Barat 45255
Alamat di Yogyakarta : Jl. KH. Ali Maksum Krpyak Kulon Panggunharjo 292 Sewon
Bantul Yogyakarta
Agama : Islam
No. Handphone : 081 392 210 006
E-mail : fauzan_eljunaedi@yahoo.com

PENDIDIKAN

2005 – 2011 : UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta; Program Studi Keuangan Islam
2004 – 2009 : Universitas Negeri Yogyakarta; Pendidikan Bahasa Inggris
2001 – 2003 : MAN MODEL Ciwaringin Cirebon; Jurusan Bahasa
1999 – 2001 : MTs Ash-Shidiqqiyah Kaliwadas Weru Cirebon
1998 – 1999 : SD Negeri 3 Kaliwadas Cirebon
1994 – 1997 : SD Negeri Cipa'at Bongas Indramayu

Yogyakarta, 3 Jumadil Awal 1432 H.
7 April 2011 M.

Ahmad Fauzan