

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, KUALITAS PEMBIAYAAN,
DAN TINGKAT LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS
BANK UMUM SYARI'AH**



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:

ALIM MUNAWAR

05390052

PEMBIMBING

1. DRA. HJ. WIDYARINI, MM.

2. M. KURNIA RA, SE, MM.

**JURUSAN/PRODI KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARI'AH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2011

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan pada Bank Umum Syariah dengan tujuan mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), kualitas pembiayaan yang diukur dengan *Non Performing Financing* (NPF), dan tingkat likuiditas yang diukur dengan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap *Return on Asset* (ROA). Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan publikasi triwulanan Bank Umum Syariah periode 2007–2009 yang didapat dari situs masing-masing bank. Penelitian ini bersifat analitis yaitu penelitian yang dilakukan dengan mencari karakteristik variabel dan keterkaitan antar variabel. Data yang digunakan berbentuk data rasio yang berupa data *pooling*. Analisis data menggunakan regresi linier berganda dengan alat bantu program SPSS 16.

Berdasarkan hasil Uji model (Uji F) dapat disimpulkan bahwa pengambilan variabel CAR, NPF dan LDR sudah tepat dalam menjelaskan perubahan ROA. Berdasarkan hasil Uji t, dapat disimpulkan bahwa CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA, NPF berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA, sedangkan LDR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA.

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

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Alim Munawar

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 : Alim Munawar

NIM : 05390052

Judul : **Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, Kualitas Pembiayaan, dan Tingkat Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah**

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 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, 14 Rabi'ul Akhir 1432 H
19 Maret 2011 M

Pembimbing I,

Dra. Hj. Widyarini, M.M
NIP. 19600407 198601 2 002



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Alim Munawar
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 : Alim Munawar

NIM : 05390052

Judul : **Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, Kualitas Pembiayaan, dan Tingkat Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah**

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 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, 18 Rabi'ul Akhir 1432 H

22 Maret 2011 M

Pembimbing II,

M. Kurnia RA, SE, MM.
NIP. 197805032006041001



PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor : UIN.02/K.KUI-SKR/PP.00.9/97/2011

Skripsi/tugas akhir dengan judul : **Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*,
Kualitas Pembiayaan, dan Tingkat
Likuiditas Terhadap Profitabilitas
Bank Umum Syari'ah**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Nama : **Alim Munawar**

NIM : **05390052**

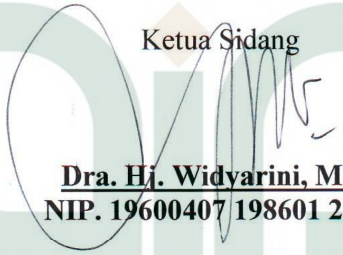
Telah dimunaqasyahkan pada : **11 Mei 2011**

Nilai : **B +**

Dan dinyatakan sudah dapat diterima oleh Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQASYAH :

Ketua Sidang


Dra. Hj. Widyarini, M.M
NIP. 19600407 198601 2 002

Penguji I

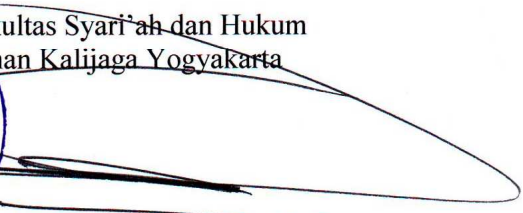
Penguji II


DRS. A. Yusuf Khoiruddin, SE., M.Si.
NIP. 19661119 199203 1 002


H. M. Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag.
NIP. 19720913 200312 1 001



Dengan Fakultas Syari'ah dan Hukum
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta


Drs. 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 : **Alim Munawar**
NIM : **05390052**
Jurusan-Prodi : **Muamalah – Keuangan Islam**

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, Kualitas Pembiayaan, dan Tingkat Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah**” 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

Yogyakarta, 18 Rabi'ul Akhir 1432 H
22 Maret 2011 M

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Mengetahui,
Ka. Prodi Keuangan Islam

Penyusun

Dr. M. Fakhri Husein, S.E., M.Si
NIP. 19711129200501 1 003

Alim Munawar
NIM. 05390052

PERSEMBAHAN



*Untuk Ayahanda Nasir dan Ibunda Sutarmi tercinta
Kakakku Ani Muslikhah, Andita Kendarto, Mas Iwan dan Mba Rina
Untuk tambatan hatiku, sahabatku dan teman-teman seperjuangan
di UIN SUKA, Ma'had Al Munawir, IPSAN dan IKASTA
Untuk almamaterku UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

MOTTO

“Apabila di dalam diri seseorang masih ada rasa malu dan takut untuk berbuat suatu kebaikan, maka jaminan bagi orang tersebut adalah tidak akan bertemunya ia dengan kemajuan selangkah pun.”

-Bung Karno-



KATA PENGANTAR

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 محمدا عبده ورسوله

Laka al-hamdu wa asy-syukru ya Allah, kepada-Mu hamba bersimpuh, bersyukur atas segala nikmat dan karunia, atas limpahan rahman dan rahim yang tiada pernah terputus Engkau berikan, sehingga menjadi kekuatan tiada habisnya bagi penyusun dalam menyelesaikan tugas ini. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada *Habibina* Muhammad SAW, figur manusia sempurna yang harus kita jadikan teladan dalam mengarungi hidup. Semoga kesejahteraan senantiasa menyelimuti keluarga dan sahabat Nabi beserta seluruh umat Islam.

Penyusunan skripsi ini merupakan penelitian tentang Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, Kualitas Pembiayaan, dan Tingkat Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah. Penyusun menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya doa, bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati pada kesempatan ini penyusun mengucapkan rasa terima kasih kepada:

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

3. Bapak Dr. M. Fakhri Husein, S.E., M.Si selaku Ketua Prodi dan Bapak H. M. Yazid Affandi, S.Ag, M.Ag selaku Sekertaris Prodi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Ibu Dra. Hj. Widyarini, M.M selaku Dosen Pembimbing I dan Bapak M. Kurnia RA, SE, MM selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan banyak waktu untuk bimbingan dan arahan dalam penulisan skripsi ini.
5. Segenap Dosen dan Karyawan di Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan bekal ilmu dan jasa.
6. Ayahanda Nasir dan Ibunda Sutarmi yang telah mendidiku, untuk sujud panjang, setiap doa yang terlantun, harap yang tersimpan, peluh yang tertetes untukku.
7. Bapak Magiono dan Ibu Nanik sekeluarga, untuk segenap bantuan yang takan pernah terbalas dan terlupakan.
8. Kakak-kakakku Ani Muslikhah, Andita Kendarto, M. Ikhwani, Supriyanto yang selalu setia menjadi suporterku. Keluarga besar di Kebumen yang selalu memberikan dukungan.
9. Sahabat-sahabat spesial yang selalu berbagi, mewarnai hari-hariku dan memberikan motivasi tiada henti: Yatin Efendi Yusuf, Robin Vastabik, Usman Riyadi, Miratul Khusna, dan teman-teman yang tidak bisa aku sebutkan.
10. Teman-teman seperjuangan KUI : M. Fida Faris, Ulil Azmi, M. Ubaidilah, Afni Rohmah, Zubas Khabib, Agus, Dinda, dan teman-teman yang tidak bisa saya sebutkan.

11. Kawan-kawan *Ma'had* Al Munawir Krapyak, Pak Heri, Pak Supri, Pak Sidik, Mas Lutfi, Mas Johan, M. Sururi dan lain-lain.
12. Semua pihak yang telah ikut berjasa dalam penyusunan tugas ini yang tidak mungkin disebutkan satu persatu.

Kepada mereka semua penyusun hanya dapat mengucapkan *sukron kasiron jazakumullahu ahsanal jaza*. Semoga Allah senantiasa melimpahkan rahmat, hidayah dan ampunan-Nya. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi penyusun dan bagi para pembacanya. Amin.

Yogyakarta, 13 Rabi'ul Akhir 1432 H
18 Maret 2011 M

Alim Munawar
NIM. 05390101

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

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

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	b	be
ت	Ta'	t	te
ث	sa'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	j	je
ح	ha'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	kh	ka dan ha
د	Dal	d	de
ذ	zal	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Ra'	r	er
ز	Zai	z	zet
س	Sin	s	es
ش	Syin	sy	es dan ye
ص	sad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	dad	ḍ	de (dengan titik di bawah)

ط	ta'	t	te (dengan titik di bawah)
ظ	za'	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	gain	g	ge
ف	fa	f	ef
ق	qaf	q	qi
ك	kaf	k	ka
ل	lam	l	`el
م	mim	m	`em
ن	nun	n	`en
و	wawu	w	w
هـ	ha'	h	ha
ء	hamzah	'	apostrof
ي	ya	Y	ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة عدة	Ditulis ditulis	<i>Muta'addidah</i> ' <i>iddah</i>
---------------	--------------------	---------------------------------------

C. *Ta' marbutah*

Semua *ta' marbutah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة علة كرامة الأولياء	Ditulis ditulis ditulis	Hikmah 'illah Karâmah al-auliyâ'
-------------------------------	-------------------------------	---

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----	Fathah	ditulis	<i>A</i>
-----	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
-----	Dammah	ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>zükira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif جَاهِلِيَّة	Ditulis ditulis	<i>â</i> <i>jâhiliyyah</i>
2. fathah + ya' mati تَنْسَى	ditulis ditulis	<i>â</i> <i>tansâ</i>
3. Kasrah + ya' mati كَرِيم	ditulis ditulis	<i>î</i> <i>karîm</i>
4. Dammah + wawu mati فُرُوض	ditulis ditulis	<i>û</i> <i>furûd</i>

F. Vokal Rangkap

1. Fathah + ya' mati بَيْنَكُمْ	ditulis ditulis	<i>ai</i> <i>bainakum</i>
2. fathah + wawu mati قَوْل	ditulis ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

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

أَ أَنْتُمْ	ditulis	<i>A'antum</i>
أَعَدَّتْ	ditulis	<i>U'iddat</i>
لِنِّ شَكَرْتُمْ	ditulis	<i>La'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

الْقُرْآنِ	ditulis	<i>Al-Qur'ân</i>
الْقِيَاسِ	ditulis	<i>Al-Qiyâs</i>

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

السَّمَاءِ	ditulis	<i>As-Samâ'</i>
الشَّمْسِ	ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya.

ذَوِي الْفُرُوضِ	ditulis	<i>Żawî al-furûd</i>
أَهْلِ السُّنَّةِ	ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

DAFTAR ISI

A. HALAMAN JUDUL	i
B. ABSTRAK	ii
C. PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
D. SURAT PERNYATAAN	vi
E. HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
F. MOTTO	viii
G. KATA PENGANTAR.....	ix
H. PEDOMAN TRANSLITERASI	xii
I. DAFTAR ISI.....	xvi
J. TABEL/GRAFIK.....	xviii
K. DAFTAR LAMPIRAN.....	xix
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	6
D. Sistematika Pembahasan.....	6
BAB II. LANDASAN TEORI	8
A. Profitabilitas	8
B. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	12
C. Kualitas Pembiayaan.....	16
D. Likuiditas	21

E. Hubungan Antar Variabel dan Perumusan Hipotesis	39
F. Telaah Pustaka	40
BAB III. METODE PENELITIAN	44
A. Jenis dan Sifat Penelitian	44
B. Metode Pengumpulan Data	44
C. Populasi	45
D. Definisi Operasional Variabel	45
E. Analisis Data	47
BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	53
A. Analisis Deskriptif	53
B. Analisis Statistik Deskriptif	56
C. Uji Asumsi Klasik	58
D. Metode Analisis Data	62
BAB V. PENUTUP	73
A. Kesimpulan	73
B. Saran	74
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN-LAMPIRAN	

TABEL/GRAFIK

Tabel 4.1	Daftar Bank Umum Syari'ah Periode 2007-2009.....	53
Tabel 4.2	ROA Bank Umum Syari'ah Periode 2007-2009.....	54
Tabel 4.3	CAR Bank Umum Syari'ah Periode 2007-2009.....	55
Tabel 4.4	NPF Bank Umum Syari'ah Periode 2007-2009.....	55
Tabel 4.5	LDR Bank Umum Syari'ah Periode 2007-2009.....	56
Tabel 4.6	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	57
Tabel 4.7	Hasil Uji Normalitas.....	59
Tabel 4.8	Hasil Uji Multikolinieritas.....	60
Tabel 4.9	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	61
Tabel 4.10	Hasil Uji Pengujian Hipotesis dengan Uji Statistik t.....	63
Tabel 4.11	Hasil Uji Statistik F.....	64
Tabel 4.12	Hasil Uji Statistik t.....	66

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR LAMPIRAN

1. Lampiran Terjemah
2. Lampiran Biografi
3. Lampiran Profil Bank Umum Syariah
4. Lampiran Data 1 *Return on Asset (ROA)* dan *Capital Adequacy Ratio (CAR)* Bank Umum Syaria,ah Periode 2007-2009
5. Lampiran Data 2 *Non Performing Financing (NPF)* dan *Loan to Deposit Ratio (LDR)* Bank Umum Syari'ah Periode 2007-2009
6. Lampiran Data 3 Data Pooling Bank Umum Syari'ah periode 2007-2009
7. Lampiran Output 1 Statistik Deskriptif dan Uji Normalitas
8. Lampiran Output 2 Uji multikolinearitas, Uji heteroskedastisitas, dan Uji Linieritas
9. Lampiran Output 3 Uji Model (Uji Statistik F), Koefisien Determinasi (*Adjusted R²*), dan Uji Statistik t (uji t)
10. Curriculum Vitae

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Kondisi perekonomian yang dinamis dan selalu mengalami perubahan dari waktu ke waktu pada umumnya akan mempengaruhi operasional suatu industri. Salah satu industri yang cukup sensitif terhadap perubahan kondisi perekonomian ini adalah industri perbankan. Industri perbankan di Indonesia telah mengalami banyak perubahan dari waktu ke waktu. Hal ini dimulai pada tahun 1983 ketika berbagai macam deregulasi mulai dilakukan oleh pemerintah.

Deregulasi dan penerapan kebijakan yang terkait dengan perbankan akan mempunyai kemampuan untuk meningkatkan kinerja ekonomi makro di Indonesia. Dalam sektor industri perbankan syariah, sejak diberlakukannya UU No.7 Tahun 1992 tentang perbankan dan Fatwa Majelis Ulama Indonesia (MUI) tentang bunga bank pada tahun 2003 terbukti memberikan kontribusi yang sangat berarti terhadap perkembangan perbankan syariah. Kebijakan dan peraturan pemerintah benar-benar merangsang dunia perbankan syariah, ditandai dengan peningkatan jaringan kantor bank syariah, serta aktiva dan produk-produk dari seluruh bank syariah nasional yang terus bertambah.

Bank merupakan industri yang dalam kegiatan usahanya mengandalkan kepercayaan masyarakat. Oleh karenanya, tingkat kesehatan bank perlu dipelihara. Tingkat kesehatan bank dapat dinilai dari beberapa

indikator. Salah satu indikator utama yang dijadikan dasar penilaian adalah laporan keuangan bank yang bersangkutan. Berdasarkan laporan keuangan akan dapat dihitung sejumlah rasio keuangan yang lazim dijadikan dasar penilaian tingkat kesehatan bank. Hasil analisis laporan keuangan akan membantu menginterpretasikan berbagai hubungan kunci serta kecenderungan yang dapat memberikan dasar pertimbangan mengenai potensi keberhasilan perusahaan di masa mendatang.

Analisis laporan keuangan dapat membantu para pelaku bisnis, baik pemerintah dan para pemakai laporan keuangan lainnya dalam menilai kondisi keuangan suatu perusahaan tidak terkecuali perusahaan perbankan. Untuk menilai kinerja keuangan perbankan umumnya digunakan lima aspek penilaian yaitu CAMEL (*Capital, Assets, Management, Earning, Liquidity*). Aspek *capital* meliputi *Capital Adequacy Ratio* (CAR), aspek aset meliputi *Non Performing Loan* (NPL) atau jika dalam perbankan syariah disebut dengan *Non Performing Financing* (NPF), aspek *earning* meliputi *Net Interest Margin* (NIM), dan *Operational efficiency ratio* (OER), sedangkan aspek likuiditas meliputi *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Quick Ratio* (QR) dan *Giro Wajib Minimum* (GWM). Empat dari lima aspek tersebut masing-masing *capital, assets, management, earning, liquidity* dinilai dengan menggunakan rasio keuangan. Hal ini menunjukkan bahwa rasio keuangan bermanfaat dalam menilai kinerja keuangan perbankan. Kinerja bank yang baik diharapkan mampu meraih kepercayaan masyarakat terhadap bank atau sistem perbankan

secara keseluruhan. Pada sisi lain kinerja bank dapat pula dijadikan sebagai tolok ukur kesehatan bank tersebut.¹

Profitabilitas merupakan indikator yang paling tepat untuk mengukur kinerja suatu bank.² Ukuran profitabilitas yang dapat digunakan untuk industri perbankan adalah *Return On Asset* (ROA). *Return on Asset* (ROA) memfokuskan kemampuan perusahaan untuk memperoleh *earning* dalam operasi perusahaan. ROA merupakan rasio profitabilitas yang menunjukkan perbandingan antara laba (sebelum pajak) dengan total aset bank. Bank yang selalu dapat menjaga kinerjanya dengan baik terutama tingkat profitabilitas yang tinggi akan memiliki prospek usaha yang dapat selalu berkembang dan dapat memenuhi ketentuan *prudential banking regulation* dengan baik.

Salah satu upaya Bank Indonesia dalam menciptakan *prudential banking regulation* yaitu dengan mengeluarkan PBI Nomor:7/13/PBI/2005 Tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum Syariah. Dengan ditentukannya peraturan PBI Nomor: 7/13/PBI/2005 setiap Bank Umum Syariah wajib menyediakan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) sebesar 8%. *Capital* (modal) merupakan salah satu variabel yang dapat digunakan sebagai dasar pengukuran kinerja bank, yang tercermin dalam komponen CAMEL. Besarnya modal suatu bank, akan mempengaruhi tingkat kepercayaan masyarakat terhadap kinerja bank.

¹ Budi Ponco, “*Analisis Pengaruh CAR, NPL, BOPO, NIM, Dan LDR Terhadap Roa (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2004-2007,*” Tesis, Program Studi Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Diponegoro Semarang, 2008, hlm. 18

² Syofyan, Sofriza, “Pengaruh Struktur Pasar terhadap Kinerja Perbankan di Indonesia,” dalam Budi Ponco, *Analisis Pengaruh CAR, NPL, BOPO, NIM Dan LDR Terhadap ROA.....* hlm.19

Selain PBI tentang CAR, Bank Indonesia dalam menjaga kesehatan perbankan juga mengeluarkan PBI No.72/PBI/2005 tentang kualitas pembiayaan atau kredit pada tanggal 27 November 2005. Dalam PBI No.72/PBI/2005 tentang kualitas pembiayaan Bank Indonesia telah menentukan batas NPF sebesar 5%. Sehingga atas dasar peraturan tersebut dalam penelitian ini *Non Performing Financing* (NPF) dipilih untuk mengukur kualitas pembiayaan Bank Syariah.

NPF adalah tingkat pengembalian pembiayaan yang diberikan deposan kepada bank dengan kata lain NPF merupakan tingkat pembiayaan bermasalah pada bank tersebut. Dalam perbankan syariah NPF dapat diketahui dengan cara menghitung pembiayaan non lancar terhadap total pembiayaan. Apabila suatu bank mempunyai NPF yang tinggi, maka akan memperbesar biaya, baik biaya pencadangan aktiva produktif maupun biaya lainnya, dengan kata lain semakin tinggi NPF suatu bank, maka hal tersebut akan memberikan kerugian akibat adanya pengembalian pembiayaan yang macet sehingga mengganggu kinerja bank tersebut.

Pembiayaan yang bermasalah juga mengganggu likuiditas bank. Terganggunya kelancaran proses pelunasan pokok kredit dan pembayaran bunga pinjaman menyebabkan menurunnya kemampuan likuiditas. Likuiditas menunjukkan kemampuan bank untuk memenuhi penarikan dana dan permintaan kredit tepat pada waktunya. Salah satu ukuran untuk menghitung likuiditas bank adalah *Loan to Deposit Ratio* (LDR), yaitu seberapa besar dana bank dilepaskan dalam bentuk kredit. Ketentuan Bank Indonesia LDR yaitu

antara 80%-110%. LDR merupakan rasio untuk mengukur komposisi jumlah kredit yang diberikan dibandingkan dengan jumlah dana masyarakat dan modal sendiri yang digunakan. Besarnya jumlah kredit yang diberikan kepada masyarakat akan mempengaruhi besarnya laba yang nantinya akan diterima oleh bank karena salah satu sumber pendapatan bank adalah bunga kredit yang disalurkan.³

Berdasarkan latar belakang di atas penelitian dilakukan dengan judul **“Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, Kualitas Pembiayaan, dan Tingkat Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah.”**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan deskripsi yang terdapat dalam latar belakang di atas, maka dapat ditarik rumusan masalah dari penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah periode 2007-2009?
2. Bagaimana pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah periode 2007-2009?
3. Bagaimana pengaruh *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah periode 2007-2009?

³ Malayu Hasibuan, S. P. 2001. *Dasar-dasar Perbankan*, (Jakarta: Bumi Aksara, 2001), hlm. 100.

C. Tujuan dan Kegunaan

1. Tujuan Penelitian

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

- a. Untuk menjelaskan pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah periode 2007-2009.
- b. Untuk menjelaskan pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah periode 2007-2009.
- c. Untuk menjelaskan pengaruh *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah periode 2007-2009.

2. Kegunaan Penelitian

Dengan mengadakan penelitian ini penyusun berharap hasil penelitian ini dapat digunakan bagi kalangan akademisi sebagai bahan acuan dalam penelitian sejenis di masa waktu yang akan datang.

D. Sistematika Pembahasan

Agar dalam penulisan skripsi ini bisa terarah, integral dan sistematis, maka dalam penulisan skripsi ini dibagi ke dalam lima bab dimana setiap bab terdiri dari sub-sub sebagai perinciannya. Adapun sistematika pembahasannya adalah sebagai berikut:

Bab I merupakan Pendahuluan yang menjelaskan latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, dan sistematika pembahasan.

Bab II memuat landasan teori yang memaparkan teori yang mendasari penelitian ini, mencakup teori profitabilitas, teori *Capital Adequacy Ratio* (CAR), teori kualitas pembiayaan, teori likuiditas, menjelaskan pengaruh beberapa rasio keuangan terhadap ROA Bank Umum Syariah, telaah terhadap penelitian tedahulu dan hipotesis.

Bab III adalah metode penelitian yang menguraikan tentang alat analisis yang digunakan yaitu uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda., uji model (uji F), koefisien determinasi (*Adjusted R²*), dan uji statistik t (Uji t).

Bab IV berisi Hasil Penelitian dan Pembahasan yang merupakan inti dari penelitian. Dalam bab ini dipaparkan deskripsi objek dan variabel penelitian, pengolahan data, analisis hasil uji statistik dan pembahasan atau interpretasi hasil penelitian dengan teori.

Bab V yaitu Penutup yang memuat kesimpulan dari hasil penelitian dan memberikan saran atas hasil penelitian yang ditujukan kepada berbagai pihak.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan maka didapatkan hasil sebagai berikut:

1. Dari hasil pengujian statistik yang dilakukan untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh secara simultan antara *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF), dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap *Return on Asset* (ROA) Bank Umum Syariah selama periode pengamatan dapat ditarik kesimpulan bahwa secara simultan *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF), dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) memberikan pengaruh yang positif dan signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA) Bank Umum Syariah.
2. Dari hasil Uji F (uji model) yang dilakukan dapat ditarik kesimpulan bahwa model yang digunakan sudah tepat atau variabel independen yang dipilih (CAR, NPF, dan LDR) mampu menjelaskan perubahan ROA Bank Umum Syariah.
3. Hasil pengujian statistik secara parsial masing-masing variabel independen yaitu:
 - a. Konstanta a signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA) Bank Umum Syariah.
 - b. Hasil uji t variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) kesimpulan bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh tidak berpengaruh terhadap

Return on Asset (ROA), dengan demikian H_0 pertama dalam penelitian ini diterima.

- c. Hasil uji t variabel variabel NPL diperoleh kesimpulan bahwa *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA), dengan demikian H_a kedua dalam penelitian ini diterima.
- d. Hasil perhitungan uji statistik t pada variabel LDR diperoleh kesimpulan bahwa *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh positif signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA), dengan demikian H_a ketiga dalam penelitian ini diterima.

B. Saran

Adapun saran yang dapat diberikan penyusun dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya sebaiknya menambah jumlah sampel perusahaan yang akan diteliti dan menambah periode penelitian sehingga dengan bertambahnya jumlah data penelitian diharapkan hasil penelitian yang didapat lebih akurat dan bervariasi.
2. Untuk peneliti selanjutnya sebaiknya menambah variabel atau memakai variabel lain sebagai variabel independen yang mungkin berpengaruh terhadap laba perusahaan. Variabel-variabel lain yang masih terkait dengan modal, kualitas pembiayaan dan likuiditas yang dapat digunakan pada penelitian selanjutnya seperti *Non Performing Aktiva* (NPA), *Quick Ratio* (QR), *Acid*

Test Ratio, Aktiva Tetap Terhadap Modal (ATTM), dan GWM, atau variabel lain yang berasal dari eksternal perusahaan seperti suku bunga dan inflasi.



DAFTAR PUSTAKA

Al-Qur'an

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

Ekonomi Islam

Arifin, Zainul, *Dasar-dasar Manajemen Bank Syariah*, cet. III, Jakarta: Pustaka Alvabet, 2002.

Ghafur W., Muhammad, *Potret Perbankan Syariah Terkini: Kajian Kritis Perkembangan Perbankan Syariah*, Yogyakarta: Biruni Press, 2007.

Manajemen dan Akuntansi

American Institute of Banking. *Manajemen Bank*. Terjemahan A. Hasyim Ali. Jakarta: Bumi Aksara. 1995.

Bank Indonesia (Satgas BLBI) dengan HLB Hadori & Rekan bekerja sama dengan Law Office Soehandjono & Associates Indonesia, International Development Management Advisory Group Canada, dan Grant Thoronto Indonesia. *Studi Ekonomi Bantuan Likuiditas Bank Indonesia*. Jakarta: Bank Indonesia. 2002.

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

Hanafi, Mamduh M. dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan*, ed. II, cet. II, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2005.

Hasibuan, Malayu S. P. *Dasar-dasar Perbankan*. Jakarta: Bumi Aksara. 2001.

Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: Raja Garfindo Persada, 2008.

-----, *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Perkasa. 2003.

Kuncoro, Mudrajad dan Suhardjono, *Manajemen Perbankan: Teori dan Aplikasi*, cet.I, Yogyakarta: BPFE. 2002.

Latumerissa, Julius R. *Mengenal Aspek-aspek Operasi Bank Umum*. Jakarta: Bumi Aksara. 1999.

Reed, Edward. W. and Edward. K. Gill. *Bank Umum*. Diterjemahkan oleh St. Diajung. Jakarta: Bumi Aksara. 1995.

Riyanto, Bambang, *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan*, Yogyakarta: BPFE, 2001.

- Santoso, Rudy Tri. 2000. *Prinsip Dasar Akuntansi Perbankan*. Yogyakarta: Andi Offset. 200.
- Siamat, Dahlan. *Manajemen Bank Umum*. Jakarta: Intermedia. 1993.
- Simorangkir, O.P. *Pengantar Lembaga Keuangan Bank dan Non Bank*. Jakarta: Aksara Persada. 2000.
- Sinungan, Muchdarsyah. *Manajemen Dana Bank*. Jakarta: Bumi Aksara. 1993.
- Suhardi, Gunarto. *Usaha Perbankan dalam Perspektif Hukum*. Yogyakarta: Kanisius. 2003.
- Susilo, Sri. Y., Triandaru. Sigit, dan A. Totok Budi Santoso. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta: Salemba Empat. 200.
- Tim Editor BI. *Sistem Akuntansi Perbankan di Indonesia*. Jakarta: Institut Bankir Indonesia (IBI). 1999.
- Widjanarto. *Hukum dan Ketentuan Perbankan di Indonesia*. Jakarta: Pustaka Utama Grafiti. 2003.

Statistik dan Metodologi Penelitian

- 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.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung: ALFABETA, 2008.

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.
- Budi Ponco, “Analisis Pengaruh CAR, NPL, BOPO, NIM Dan LDR Terhadap ROA (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2004-2007,” *Tesis*, Program Studi Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Diponegoro Semarang, 2008.
- Gozali, Imam, Pengaruh CAR (*Capital Adequacy Ratio*), FDR (*Financing to Deposit Ratio*) BOPO (Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional) dan NPF (*Non Performing Financing*) terhadap

Profitabilitas Bank Syariah Mandiri (Januari: 2004 – Oktober: 2006), *Skripsi* dipublikasikan, Prodi Ilmu Ekonomi UII Yogyakarta 2007.

Siagian. F. D, "Pengaruh Non Performing Loan (NPL), Tingkat Kecukupan Modal, Tingkat Likuiditas, dan Kualitas Aktiva Produktif (KAP) Terhadap Tingkat Profitabilitas Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006- 2008," *Jurnal Akuntansi*, FE Universitas Sumatera Utara, 2009.

Sodikin, Achmad. Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas pada Bank-Bank di Bursa Efek Jakarta. *Skripsi*. Semarang: FIS UNNES. 2002.

Lain – Lain

Peraturan Bank Indonesia Nomor: 7/13/PBI/2005 Tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah.

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

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

PT Bank Syariah Mandiri, <http://www.syariahmandiri.co.id>

PT Bank Syariah Mega Indonesia, <http://www.bsmi.co.id>