

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *CAPITAL ADEQUACY RATIO*  
PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA  
PERIODE 2006-2009**



**SKRIPSI**

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

**OLEH :  
MENA FITRIYANI  
07390072**

**PEMBIMBING :**

- 1. Dr. H. SYAFIQ M. HANAFL, M,Ag, M.Si**
- 2. Drs. A. YUSUF KHOIRUDDIN, SE. M.Si**

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

## ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh variabel PPAP, FDR, ROA dan DER terhadap CAR. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan kriteria bank umum syariah di Indonesia yang menyajikan laporan keuangan bulanan periode 2007 sampai dengan 2009 dan bank umum syariah yang melakukan *spin off* pertama dari bank induknya dan sample yang terpilih adalah Bank Syariah Mandiri. Data diperoleh dari website resmi Bank Syariah Mandiri. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda dan uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi parsial serta f-statistik untuk menguji keberartian pengaruh secara bersama-sama dengan *level of significance* 5%. Selain itu juga dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Selama periode pengamatan, penelitian menunjukkan bahwa data penelitian berdistribusi normal. Berdasarkan uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi tidak ditemukan variabel yang menyimpang dari asumsi klasik, yang menunjukkan bahwa data yang tersedia telah memenuhi syarat untuk menggunakan model persamaan regresi linier berganda. Dari hasil analisis, penelitian ini menunjukkan bahwa dari ketiga variabel dependen yang signifikan mempengaruhi CAR adalah variabel FDR dengan signifikansi 0,012 ( $0,012 < 0,05$ ). Sedangkan variabel PPAP, ROA dan DER tidak signifikan mempengaruhi CAR dengan tingkat signifikansi 0,157, 0,168 dan 0,411 yang lebih besar dari 0,05. Namun demikian penelitian ini hanya terbatas dengan 1 sampel saja dan periode pengamatan hanya selama 4 tahun dengan kemampuan prediksi sebesar 23,9%. Disarankan agar dilakukan penelitian lanjutan dengan memasukkan rasio keuangan bank yang lain sebagai variabel independen yang mempengaruhi CAR.

Kata Kunci : CAR, PPAP, FDR, ROA dan DER



**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Hal : Skripsi Saudara Mena Fitriyani  
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 : Mena Fitriyani  
NIM : 07390072  
Judul Skripsi : **Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2006-2009**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syari'ah dan Hukum Jurusan/Program studi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 18 Mei 2011 M  
14 Jumadil Akhir 1432 H

Pembimbing I

Dr. Syafiq M Hanafi, S.Ag., M.Ag  
NIP. 196705180 199703 1 003



**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Hal : Skripsi Saudara Mena Fitriyani  
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 : Mena Fitriyani  
NIM : 07390072  
Judul Skripsi : **Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2006-2009**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syari'ah dan Hukum Jurusan/Program studi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 18 Mei 2011  
14 Jumadil Akhir 1432 H

Pembimbing II



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

## SURAT PERNYATAAN

*Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mena Fitriyani  
NIM : 07390072  
Jurusan : Keuangan Islam


Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Capital Adequacy Ratio pada Bank Umum Syariah Periode 2006-2009** 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 Mei 2011  
14 Jumadil Akhir 1432 H

Mengetahui,  
Ka. Prodi Keuangan Islam

  
Dr. M. Fakhri Husein SE., M.Si  
NIP. 19711129 200501 1003

Penyusun

  
Mena Fitriyani  
NIM. 07390072



**PENGESAHAN SKRIPSI**  
**Nomor : UIN.02/K.KUI-SKR/PP.00.9/115/2011**

Skripsi / Tugas Akhir dengan judul :

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *CAPITAL ADEQUACY RATIO***  
**PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2006-2009**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Mena Fitriyani  
NIM : 07390072  
Telah dimunaqasyahkan pada : Rabu, 08 Juni 2011  
Nilai : A-

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

**TIM MUNAQASYAH :**

Ketua Sidang

DR. H. Syafiq M. Hanafi, S.Ag., M.Ag  
NIP. 196705180 199703 1 003

Penguji I

Drs. Ibnu Qizam, SE., M.Si., Akt  
NIP. 19680102 199403 1 002

Penguji II

Sunaryati, SE., M.Si  
NIP. 19751111 200212 2 002

Yogyakarta, 08 Juni 2011

UIN Sunan Kalijaga

Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum



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

## *PERSEMBAHAN*

*Persembahan kecil*

*Untuk kedua orang tuaku tercinta (Mamah Emi dan Bapak Disman)*

*Adik-adikku (Elin dan Romi) dan keluarga besarku*

*Untuk Pejuang-pejuang dakwah ekonomi Islam dan keluarga kecilku di KUI*

*Untuk almamaterku.... UIN SUNAN KALIJAGA*

## MOTTO

*“Katakanlah “ Inilah jalan (agama)ku, aku dan orang-orang yang mengikutiku mengajak (kamu) kepada Allah dengan hujjah yang nyata, Maha Suci Allah dan aku tiada termasuk orang-orang yang musyrik”*

*(QS. Yusuf: 108)*

*“Siapakah Dia”*

*Di jalan dakwah, kaki melangkah  
Mencari berkah agar hidup ini indah  
Suka dan dukanya di medan dakwah  
Menjadikan hidup kita tambah gairah  
Wahai kawan-kawanku, jangan tinggalkan dakwah  
Agar jalan ke syurga jadilah mudah  
Ajaklah manusia menuju mardlotillah  
Damaikanlah hatimu dengan selalu di jalan dakwah  
Nasyid “Suara Persaudaraan”*



## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT yang maha agung atas segala rahmat dan hidayah-Nya, semoga keselamatan dan kesejahteraan senantiasa terlimpah kepada Nabi Muhammad SAW. Atas segala kebesaran-Nya dan kekuasaan-Nya penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik, sekalipun dengan segala kekurangan dan kesulitan yang ada.

Skripsi ini merupakan penelitian mengenai **Faktor-faktor yang Mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2006-2009**. Penyelesaian skripsi ini telah melewati beberapa tahapan yang semestinya. Namun demikian tentu saja skripsi ini tidak bisa luput dari kesalahan dan kekurangan. Bersamaan dengan selesainya skripsi ini, penyusun mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Musa Asy'arie, MA, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta;
2. Bapak Prof. Drs. Yudian Wahyudi, MA., Ph.D, selaku Dekan Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta;
3. Bapak Dr. M. Fakhri Husein, SE., M.Si., selaku Ketua Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta;
4. Bapak Dr. Syafiq M Hanafi, S.Ag, M.Si., selaku pembimbing I yang telah berkenan memberikan bimbingan kepada penyusun;
5. Bapak Drs. A. Yusuf Khoiruddin, SE., M.Si., selaku pembimbing II yang telah berkenan memberikan arahan kepada penyusun;

6. Para Dosen Program Studi Keuangan Islam dan Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta;
7. Seluruh staf dan karyawan khususnya di bagian Tata Usaha Prodi Keuangan Islam dan Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga;
8. Kedua orang tuaku tersayang (Mamah Emi dan Bapak Dasman) yang selalu memberikan motivasi dan mendoakan penyusun siang dan malam dalam menyelesaikan skripsi ini. Adik-adikku (Elin dan Romi) dan keluarga besarku, terima kasih atas doa dan kasih sayangnya;
9. Teman-teman seperjuangan dalam aktivis dakwah di KUI; Kak Masfa, Uut, Safwan, Hijri, Heni, dan lainnya terimakasih atas persaudaraan yang terjalin semoga ukhuwah kita kekal sampai kapanpun.
10. Teman-teman kos (Dek Santi, Ayuk, Dek Wulan, Dek Ristin, dan buat dek Vira terimakasih *Flashdisk*-nya) yang selalu membersamai penyusun dalam melewati setiap kesulitan dalam penyusunan skripsi ini;
11. Buat teman-teman di KUI (Siti, Iin, Tia, Evi, dan Lela serta teman-teman KUI angkatan 2007) yang mewarnai perjalanan penyusun selama masa kuliah, terimakasih untuk semua kenangannya teman-teman.
12. Buat teman-teman di ForSEI, FORSAIS, Partai PAS UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, KAMMI, L-KMPI, TPA Al Maun, dan Anak-anak Muallimat Asrama Marqib terimakasih atas pengalamannya
13. Serta seluruh pihak yang telah berjasa, yang karena keterbatasan tidak dapat disebutkan satu per satu. Mudah-mudahan segalanya selalu memberikan makna.

Akhirnya, penyusun hanya dapat mendoakan semoga Allah membalas kebaikan mereka semua selama ini. Harapannya karya ini berguna bagi perkembangan ilmu pengetahuan khususnya untuk kemajuan Ekonomi Islam.

Yogyakarta, 18 Mei 2011  
14 Jumadil Akhir 1432 H

Penyusun

Mena Fitriyani  
NIM. 07390072

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN NOTA DINAS.....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>vi</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>vii</b>
<b>MOTTO .....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I. PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Pokok Masalah .....	7
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	8
D. Sistematika Pembahasan .....	9
<b>BAB II. TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>12</b>
A. Deskripsi Teori.....	12
1. Tingkat Kesehatan Bank .....	12
2. Permodalan Bank Syariah .....	14
3. Kecukupan Modal Bank .....	16
4. Kinerja Keuangan Bank Syariah.....	19
B. Telaah Pustaka .....	27
C. Kerangka Teoretik dan Hipotesis .....	31
<b>BAB III. METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>36</b>
A. Jenis dan Sifat Penelitian .....	36
B. Populasi dan Sampel .....	36
C. Teknik Pengumpulan Data.....	37
D. Teknik Analisis Data.....	43

E. Definisi variabel Penelitian.....	46
F. Profil Bank Syariah Mandiri.....	47
<b>BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>51</b>
A. Deskripsi penelitian dan Statistik Deskriptif .....	51
B. Analisis Data .....	53
1. Uji Asumsi Klasik.....	53
2. Uji Model Regresi.....	58
3. Pengujian Hipotesis dan Hasil Penelitian .....	62
C. Analisis dan Interpretasi Hasil Penelitian .....	64
<b>BAB V. PENUTUP .....</b>	<b>74</b>
A. Kesimpulan .....	74
B. Saran-Saran .....	74
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>76</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	51
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas .....	53
Tabel 4.3 Hasil Uji Autokorelasi .....	54
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	55
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastitas.....	56
Tabel 4.6 Uji F .....	58
Tabel 4.7 Uji t .....	59
Tabel 4.8 Uji Determinasi.....	60

# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar belakang masalah

Krisis global yang terjadi pada akhir 2007 berdampak terhadap penurunan permodalan bank yang cukup besar. Bank pada umumnya dan bank syariah pada khususnya adalah lembaga yang didirikan dengan orientasi laba. Untuk mendirikan lembaga demikian ini perlu didukung dengan aspek permodalan yang kuat. Kekuatan aspek permodalan ini dimungkinkan terbangunnya kondisi bank yang dipercaya oleh masyarakat. Sejak diberlakukannya paket deregulasi perbankan yang mengatur kewajiban penyediaan modal minimum (*capital adequacy ratio*), batas maksimum pemberian kredit (*legal lending limit*), kualitas aktiva produktif (KAP) dan penilaian tingkat kesehatan bank, maka pengelolaan perbankan Indonesia dihadapkan pada berbagai peluang sekaligus ancaman dalam menghadapi persaingan bank yang semakin ketat.

Penilaian tingkat kesehatan bank di Indonesia saat ini secara garis besar didasarkan pada faktor CAMEL (*Capital, Assets Quality, Management, Earning* dan *Liquidity*). Kelima faktor tersebut merupakan faktor yang menentukan kondisi suatu bank. Apabila suatu bank mengalami permasalahan yang menyangkut salah satu faktor tersebut, maka akan mengalami kesulitan.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Veithzal Rivai, Andria Permana Veitzhal dan Ferry N Idroes, *Bank and Financial Institution Management, Conventional and Syar'i System*, (Jakarta:PT. Raja Grafindo Persada. 2007), hlm 705

Dalam dunia perbankan, modal (*capital*) merupakan salah satu bagian terpenting untuk mengetahui kondisi kesehatan bank, sehat atau tidaknya sebuah bank akan menentukan pula kondisi perbankan yang akan datang masih bertahan atau mengalami kebangkrutan. Secara sederhana, bank yang sehat adalah bank yang dapat menjaga dan memelihara kepercayaan masyarakat, dapat menjalankan fungsi intermediasi, dapat membantu kelancaran lalu lintas pembayaran serta dapat digunakan oleh pemerintah dalam melaksanakan berbagai kebijakannya.

Terdapat beberapa faktor yang dapat digunakan untuk memprediksi kebangkrutan sebuah perusahaan, diantaranya aliran kas untuk saat ini atau untuk masa mendatang, analisis strategi perusahaan, analisis *break even*, analisis laporan keuangan dan sumber lainnya adalah informasi eksternal.<sup>2</sup>

Analisis laporan keuangan merupakan salah satu cara yang dapat digunakan untuk mengetahui kondisi sebuah perusahaan atau perbankan termasuk ke dalam kondisi sehat, bangkrut atau gagal. Rasio keuangan adalah angka yang diperoleh dari hasil perbandingan suatu pos laporan keuangan dengan pos lainnya yang mempunyai hubungan yang relevan dan signifikan (berarti).<sup>3</sup> Adapun jenis rasio keuangan yang sering digunakan adalah rasio likuiditas, solvabilitas, profitabilitas, rentabilitas dan rasio pasar.

---

<sup>2</sup> Mamduh.M.Hanafi dan Abdul Halim, *Analisis Laporan Keuangan*, (Yogyakarta:UPP STIM YKPN. 2009), hlm 263-264

<sup>3</sup> Sofyan S Harahap, 2007, *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*, (Jakarta:PT. RajaGrafindo Persada), hlm. 297



Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP) merupakan semua aktiva dalam bentuk rupiah maupun valuta asing yang dimiliki oleh bank dengan maksud untuk memperoleh penghasilan sesuai dengan fungsinya. Aktiva produktif yang bermasalah akan menjadi penyebab buruknya kinerja keuangan. Ketika bank bermasalah mengumumkan jumlah kerugian terhadap kredit yang dikeluarkan, hal ini akan mengejutkan para pemegang saham, depositor, regulator, dan para analis bank karena manajemen tidak menyiapkan cadangan atau penyisihan secara layak untuk mengantisipasi kemungkinan aktiva produktif yang bermasalah.<sup>4</sup> Maka semakin besar PPAP menunjukkan kinerja dari aktiva produktif semakin menurun, laba menurun sehingga modalpun akan menurun.

*Financing Deposit Ratio* (FDR) merupakan rasio yang membandingkan antara total pembiayaan dengan total dana sekuritas. Sebesar apapun aset yang dimiliki bank jika likuidasinya terancam, maka saat itu juga bank akan mengalami kesulitan dana ketika terjadi penarikan dana secara serentak oleh pihak deposan. Untuk menyikapi hal tersebut, bank harus selalu menyiapkan dana cadangan atau modal, sehingga ketika rasio ini mengalami kenaikan maka kecukupan modal akan berkurang.

*Return On Assets* (ROA) merupakan rasio yang membandingkan antara laba bersih terhadap total aset. Semakin tinggi rasio ini menunjukkan semakin besar pula profit yang dihasilkan dari laba yang dimiliki perusahaan,

---

<sup>4</sup> Arifin Kusumah, "Analisis Pengaruh Risiko Pembiayaan, Tingkat Efisiensi Manajemen, *Total Financing Outstanding (TFO)* dan *Non Performing Financing* Terhadap *Earning Before Tax And Provision (EBTP)*", *Skripsi* tidak diterbitkan Fakultas Syariah Prodi KUI UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. 2007, hlm 3

dengan demikian kecukupan modal suatu bank akan meningkat karena semakin tinggi maka akan berdampak pada meningkatnya modal sendiri (dengan asumsi sebagian besar laba yang diperoleh ditanamkan kembali ke dalam modal bank dalam bentuk laba yang ditahan). Dengan meningkatnya modal sendiri maka kesehatan bank yang terkait dengan rasio permodalan (CAR) semakin meningkat.

*Debt to Equity Ratio* (DER) menggambarkan sejauh mana modal pemilik dapat menutupi utang-utang kepada pihak luar. Semakin kecil rasio ini semakin baik kondisi permodalan suatu bank atau perusahaan, karena proporsi modal yang dimiliki bank mampu memenuhi kewajiban yang harus dibayar. Dengan demikian, jika rasio ini tinggi maka kecukupan modal bank (CAR) akan tinggi pula.

Berdasarkan penelitian yang dilakukan, terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi tingkat kesehatan modal perbankan atau *Capital Adequacy Ratio* (CAR), diantaranya adalah penelitian yang dilakukan oleh Sugiyanto menunjukkan bahwa enam rasio keuangan, yaitu *Return On Equity* (ROE), rasio *cost of fund*, *Net Interest Margin* (NIM), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), rasio pendapatan bunga dalam penyelesaian terhadap hasil bunga, dan rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) mampu memprediksi kebangkrutan bank nasional di Indonesia (yang diproksi melalui CAR) satu tahun sebelum gagal.<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> FX. Sugiyanto, "Manfaat Indikator-Indikator Keuangan Dalam Pembentukan Model Prediksi Kondisi Kesehatan Perbankan", *Jurnal Bisnis Strategi*, 2002, Vol. 10, hal. 11-23

Manullang dalam penelitiannya yang menguji pengaruh rentabilitas (ROA dan ROE) terhadap peningkatan CAR. Hasil penelitiannya menunjukkan bahwa rentabilitas baik rentabilitas ekonomi maupun rentabilitas usaha tidak signifikan untuk meningkatkan nilai CAR pada Bank Tabungan Pensiun Nasional (BTPN). Hasil pengujiannya didukung oleh besarnya nilai koefisien korelasi yang sangat kecil. Artinya hubungan antara rentabilitas dan CAR pada Bank Tabungan Pensiun Nasional (BTPN) kecil sekali bahkan sangat lemah.<sup>6</sup> Hasil penelitian ini bertolak belakang dengan penelitian Sugiyanto menunjukkan bahwa enam rasio keuangan, yaitu *Return On Equity* (ROE), rasio *cost of fund*, *Net Interest Margin* (NIM), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), rasio pendapatan bunga dalam penyelesaian terhadap hasil bunga, dan rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) mampu memprediksi kebangkrutan bank nasional di Indonesia (yang diproksi melalui CAR) satu tahun sebelum gagal.<sup>7</sup>

Indira dalam penelitiannya menunjukkan hasil bahwa *Net Interest Margin* (NIM), *Return On Assets* (ROA), *Core*, *Insider*, dan *Overhead* mampu memprediksi CAR pada satu tahun sebelum bangkrut<sup>8</sup>. Yansen krisna meneliti tentang faktor-faktor yang mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* (CAR)

---

<sup>6</sup> Laurence, A. Manullang, "Analisis Pengaruh Rentabilitas Terhadap Rasio Kecukupan Modal Pada Bank Tabungan Pensiunan Nasional", *Media Riset Bisnis dan Manajemen*, 2002, Vol. 2, No.1, 2002, hal. 26-47

<sup>7</sup> FX. Sugiyanto, "Manfaat Indikator-Indikator Keuangan Dalam Pembentukan Model Prediksi Kondisi Kesehatan Perbankan", *Jurnal Bisnis Strategi*, 2002, Vol. 10, hal. 11-23

<sup>8</sup> Indira Januarti, "Variabel Proksi CAMEL dan Karakteristik Bank Lainnya Untuk Memprediksi Kebangkrutan Bank di Indonesia", *Jurnal Bisnis Strategi*, 2002, Vol. 10, Desember, hal.1-26

pada Bank Umum di Indonesia periode 2003-2006 dengan variabel dependen ROI, ROE, BOPO, NIM, LDR, dan NPL dengan hasil penelitian menunjukkan secara parsial ROI, LDR dan NPL signifikan terhadap CAR pada tingkat signifikansi kurang dari 5%, sedangkan ROE, BOPO, dan NIM tidak signifikan mempengaruhi CAR.<sup>9</sup>

Dari penelitian tersebut dijelaskan bahwa variabel-variabel yang mempengaruhi tingkat kesehatan bank mampu menjelaskan tingkat kesehatan perbankan dan mampu memprediksi kebangkrutan satu tahun sebelumnya. Namun penelitian yang sudah ada masih terbatas pada bank umum konvensional, oleh karena itu penyusun tertarik untuk meneliti keterkaitan variabel tersebut di bank syariah yang saat ini mengalami perkembangan di Indonesia.

Pada tahun 2005, CAR perbankan syariah mencapai 12,12 %, dengan NPF (NPLnya Syariah) 2,43 persen. Dari volume usaha rata-rata pertumbuhannya 64,98 persen antara tahun 2001-2003. Pada tahun 2004 pertumbuhannya mencapai 80,56 persen. Dari sisi pembiayaan, perbankan syariah mencapai 101,08 persen dengan pertumbuhan dana yang dihimpun sebesar 85,33 persen dan LDR mencapai 104,81 persen. Angka ini melebihi LDR bank konvensional yang berkisar 48 persen pada akhir September 2004. Dengan pertumbuhan yang mengesankan itu, maka pada tahun 2004 ini pangsa industri perbankan syariah terhadap industri perbankan nasional telah

---

<sup>9</sup> Yansen Krisna, "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* Pada Bank Umum Di Indonesia Periode 2003-2006, *Tesis* Program pasca sarjana Universitas Diponegoro Semarang . Tahun 2008

menembus batas psikologis 1 persen. Diharapkan, pangsa industri ini pada tahun 2011 bisa mencapai 9,1 persen.<sup>10</sup>

Berdasarkan Statistik Perbankan Syariah BI per Agustus 2010, CAR BUS dan UUS tercatat 14,66 persen, sedangkan per Januari 11,26 persen. Menurut Direktur Utama MC Consulting, Wahyu Dwi Agung, peningkatan CAR perbankan syariah tersebut terjadi karena didorong oleh bertambahnya sejumlah BUS pada tahun ini, baik melalui konversi maupun *spin off*. Sumber lainnya yang berkontribusi pada CAR ini adalah laba ditahan dari perolehan tahun lalu.<sup>11</sup>

Dari latar belakang tersebut, penulis tertarik untuk meneliti kembali faktor-faktor yang mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* (CAR), penelitian ini berbeda dengan penelitian yang terdahulu. Perbedaan terletak pada penambahan variabel independen dan objek penelitian. Maka penelitian ini berjudul “ **Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode tahun 2006-2009**”.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang di atas, yang menjadi rumusan masalah dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah PPAP secara parsial berpengaruh terhadap CAR ?
2. Apakah FDR secara parsial berpengaruh terhadap CAR ?
3. Apakah ROA secara parsial berpengaruh terhadap CAR ?

---

<sup>10</sup> [www.detikfinance.com](http://www.detikfinance.com), diakses pada tanggal 28 Januari 2011

<sup>11</sup> [www.republikaonline.com](http://www.republikaonline.com), diakses pada tanggal 28 Januari 2011

4. Apakah DER secara parsial berpengaruh terhadap CAR ?

## C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

### 1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan pokok masalah di atas maka tujuan penelitian yang dilakukan adalah:

- a. Untuk meneliti secara empiris pengaruh PPAP terhadap CAR.
- b. Untuk meneliti secara empiris pengaruh FDR terhadap CAR.
- c. Untuk meneliti secara empiris pengaruh ROA terhadap CAR.
- d. Untuk meneliti secara empiris pengaruh DER terhadap CAR

### 2. Manfaat Penelitian

Adapun hasil penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi:

- a. Pengembangan ilmu pengetahuan

Penelitian ini diharapkan dapat menambah literatur dan pengetahuan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat kesehatan bank dilihat melalui CAR.

- b. Praktis

Penelitian ini bagi investor dan perbankan syariah, manfaat bagi investor yaitu sebagai bahan pertimbangan sebelum menginvestasikan dananya dengan mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat kesehatan bank (CAR). Dan manfaat bagi perbankan syariah yaitu sebagai bahan pertimbangan penentuan strategi untuk menjaga kondisi bank agar tetap sehat dan mampu

bersaing dengan bank konvensional.

c. Penelitian selanjutnya

Penelitian ini diharapkan memacu penelitian yang lebih baik mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* (CAR) pada masa yang akan datang.

#### D. Sistematika pembahasan

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

Bab I merupakan pendahuluan dan menjadi kerangka pemikiran berisi latar belakang masalah yang menguraikan bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dipengaruhi oleh Penghapusan Penyisihan Aktiva Produktif (PPAP), *Financing Deposit Ratio* (FDR), *Return On Assets* (ROA), dan *Debt to Equity Ratio* (DER). Rumusan masalah yang menyatakan bagaimana pengaruh Penghapusan Penyisihan Aktiva Produktif (PPAP), *Financing Deposit Ratio* (FDR), *Return On Assets* (ROA), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) secara bersama-sama dan secara parsial terhadap CAR. Tujuan penelitian yang menjelaskan pengaruh Penghapusan Penyisihan Aktiva Produktif (PPAP), *Financing Deposit Ratio* (FDR), *Return On Assets* (ROA), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) secara bersama-sama dan secara parsial terhadap CAR.

Bab II merupakan penjelasan mengenai telaah pustaka, landasan teori dan pengembangan hipotesis yang dipakai dalam penelitian ini yang berkaitan dengan penelitian serupa tentang faktor-faktor yang mempengaruhi CAR

dengan uraian dan pemaparan teori mengenai tingkat kesehatan bank, permodalan bank syariah, kecukupan modal, kinerja keuangan bank syariah, rasio keuangan, dan teori yang dibangun untuk pengembangan hipotesa.

Bab III berisi tentang metode penelitian yang digunakan dalam penelitian. Berdasarkan tujuan dan sifat dari penelitian ini adalah penelitian kepustakaan yang dilaksanakan dengan menggunakan literatur baik berupa buku, catatan, maupun laporan hasil penelitian terdahulu. Sampel penelitian adalah Bank Syariah Mandiri dengan menggunakan data *time series* dalam bentuk laporan keuangan bulanan yang diterbitkan dari Januari 2006 sampai Desember 2009. Penjelasan definisi operasional variabel dependen yaitu *Capital Adequacy Ratio* (CAR), maupun variabel independen pengaruh Penghapusan Penyisihan Aktiva Produktif (PPAP), *Financing Deposit Ratio* (FDR), *Return On Assets* (ROA), dan *Debt to Equity Ratio* (DER). Penjelasan teknik analisis data dengan analisis regresi berganda dan uji statistik menggunakan uji asumsi klasik serta dilengkapi dengan profil perusahaan dan perkembangan perusahaan.

Bab IV menguraikan tentang analisis data dan pembahasan dari hasil penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Penjelasan informasi setiap variabel sebelum diuji. Penjelasan hasil analisis statistik deskriptif, hasil uji asumsi klasik dengan uji *multikolinearitas*, uji *autokorelasi*, uji *heteroskedastisitas*, uji *normalitas*. Penjelasan hasil analisis regresi linier berganda yaitu uji persamaan regresi dengan uji *determinasi*, uji hipotesis secara simultan dengan uji statistik F, dan uji hipotesis secara parsial dengan



uji statistik t. Dan penjelasan hipotesis mengenai pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen.

Bab V merupakan penutup yang terdiri dari kesimpulan penelitian yang menjadi jawaban dari pokok masalah dalam penelitian ini, keterbatasan penelitian, serta saran baik untuk bank syariah, pemerintah, maupun untuk penelitian berikutnya.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Berdasarkan analisis yang telah disusun jelaskan pada bab-bab sebelumnya, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut :

1. Berdasarkan hasil regresi Penghapusan Penyisihan Aktiva Produktif (PPAP) yang dihasilkan, dapat disimpulkan bahwa secara parsial PPAP tidak berpengaruh terhadap CAR. Dengan demikian Ha1 ditolak.
2. Berdasarkan hasil regresi *Financing Deposit Ratio* (FDR) yang dihasilkan, dapat disimpulkan bahwa secara parsial, FDR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap CAR. Dengan demikian, Ha2 diterima.
3. Berdasarkan hasil regresi *Return On Asets* (ROA) yang dihasilkan, dapat disimpulkan bahwa secara parsial, ROA tidak berpengaruh terhadap CAR. Dengan demikian, Ha3 ditolak.
4. Berdasarkan hasil regresi pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) yang dihasilkan, dapat disimpulkan bahwa secara parsial DER tidak berpengaruh terhadap CAR. Dengan demikian, Ha4 ditolak.

#### **B. Saran**

- a. Bagi Pemerintah

Pemerintah sebagai regulator diharapkan bisa mendukung perkembangan perbankan syariah. Dukungan itu bisa dilakukan dengan penyempurnaan regulasi bank Indonesia dalam masalah risiko, kolektibilitas, dan

manajemen risiko untuk pengelolaan perbankan syariah harus dibedakan dengan bank konvensional, agar perbankan syariah bisa menunjukkan keunikannya yang bisa menjadi keunggulan kompetitif untuk bersaing dengan bank konvensional.

b. Bagi Bank Syariah

Bank Syariah Mandiri sebagai lembaga bisnis harus bisa memperlihatkan kemampuan bersaingnya dengan bank konvensional. Oleh karena itu, prinsip kehati-hatian dalam menyalurkan pembiayaan harus benar-benar diperhatikan, agar bank tidak mengalami kesulitan ketika para nasabah menarik dana yang disimpannya, bank memiliki kecukupan modal.

c. Bagi peneliti berikutnya

Karena keterbatasan waktu dan kemampuan penyusun, dalam penelitian ini hanya sebatas pada pengamatan terhadap satu sampel. Maka untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan rentang periode yang lebih panjang dan sampel yang lebih banyak. Variabel yang mempengaruhi CAR masih banyak, maka untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel yang lebih tepat lagi dan diperoleh kesimpulan yang lebih umum atau dapat dilakukan generalisasi.

## DAFTAR PUSTAKA

### **Ekonomi dan Perbankan Islam**

- Ali, Masyhud, 2006, *Manajemen Risiko; Strategi Perbankan Dan Dunia Usaha Menghadapi Tantangan Globalisasi Bisnis*, Jakarta; PT. Raja Grafindo Persada
- Arifin, Zainul, 2005, *Dasar-dasar Manajemen Bank Syariah*, Jakarta; Pustaka Alvabet
- Hasan, Zubairi, 2009, *Undang-Undang Perbankan Syariah: Titik Temu antara Hukum Islam dan Hukum Nasional*, Jakarta: PT. Rajawali Press
- Muhammad, 2005, *Manajemen bank syariah*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN
- Muhammad, *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*, Yogyakarta; UPP AMP YKPN
- Perwaatmadja, Karnaen dan M. Syafii Antonio, 1997, *Apa dan Bagaimana Bank Islam*, Yogyakarta ; PT. Dana Bhakti Wakaf
- Rivai, Veithzal, Andria Permana Veitzhal dan Ferry N Idroes, 2007, *Bank and Financial Institution Management, Conventional and Syar'i System*, Jakarta;PT. Raja Grafindo Persada
- T.P, Muljono, 1999, *Aplikasi Akuntansi Manajemen dalam Praktik Perbankan*, Yogyakarta; BPFE
- Wiryo, Slamet, 2006, *Cara Mudah Memahami Akuntansi Perbankan Syariah*, Jakarta;PT. Grasindo
- Wiroso, 2005, *Penghimpunan Dana dan Distribusi Hasil Usaha Bank Syariah*, Jakarta; PT. Grasindo

### **Jurnal dan Karya Ilmiah**

- Almilia, Luciana Spica dan Emanuel Kristijadi, "Analisis Rasio Keuangan Untuk Memprediksi Kondisi Financial Distress Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta", *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia* (JAAI) Vol. 7 No. 2, Desember 2003 ISSN: 1410 - 2420
- Almilia, Luciana Spica dan Winny Herdiningtyas, "Analisis rasio CAMEL Terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah pada Lembaga Perbankan Perioda

2000 – 2002”, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol 7, No. 2, Nopember 2005 ISSN 1411 – 0288.

Amalia, Laila Suci , “Pengaruh CAR, NPL, NIM, BOPO, LDR dan PPAP Terhadap Kinerja Rentabilitas Bank (Studi Kasus pada Bank Devisa dan Bank Non Devisa tahun 2004-2008)”, *Skripsi* Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro, tahun 2010

Januarti, Indira, “Variabel Proksi CAMEL dan Karakteristik Bank Lainnya Untuk Memprediksi Kebangkrutan Bank di Indonesia”, *Jurnal Bisnis Strategi*, Vol. 10, Desember 2002

Haryati, Sri, “Analisis Kebangkrutan Bank”, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, Vol.16, No.4, 2001

Krisna, Yansen, “ Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Capital Adequate Ratio Pada Bank Umum Di Indonesia Periode 2003-2006”, *Tesis* Program pasca sarjana Universitas Diponegoro Semarang Tahun 2008

Kusumah, Arifin, “Analisis Pegaruh Risiko Pembiayaan, Tingkat Efisiensi Manajemen, *Total Financing Outstanding* (TFO) dan *Non Performing Financing* Terhadap *Earning Before Tax And Provision* (EBTP), *Skripsi* tidak diterbitkan Fakultas Syariah Prodi KUI UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. 2007

Manullang, Laurence A, “Analisis Pengaruh Rentabilitas Terhadap Rasio Kecukupan Modal Pada Bank Tabungan Pensiunan Nasional”, *Media Riset Bisnis dan Manajemen*, Vol. 2, No.1, 2002

Payamta, “Model Deteksi Dini Kesehatan Bank Umum Di Indonesia”, *Jurnal Bisnis dan Manajemen* Vol. 6, no.2, 2008

Shitawati, F. Artin, “ Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Capital Adequacy Ratio (Studi Empiris : Bank Umum di Indonesia periode 2001 – 2004)”, *Tesis* Program pasca sarjana Universitas Diponegoro Semarang Tahun 2006

Sugiyanto, FX, “Manfaat Indikator-Indikator Keuangan Dalam Pembentukan Model Prediksi Kondisi Kesehatan Perbankan”, *Jurnal Bisnis Strategi*, Vol. 10, . 2002

### **Manajemen Keuangan dan Akuntansi**

- Alexandri, Moh Benny, 2009, *Manajemen Keuangan, Teori dan Soal*, Bandung ; Alfbeta.
- Halim, Abdul dan Sarwoko, 1999, *Manajemen Keuangan; Dasar Pembelanjaan Perusahaan*, Yogyakarta; BPFE.
- Hanafi, Mamduh M dan Abdul Halim, 2009, *Analisis Laporan Keuangan*, Yogyakarta ; UPP STIM YKPN.
- Harahap, Sofyan. S. 2007, *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*, Jakarta ; PT. Raja Grafindo
- Husnan, Suad, 2000, *Manajemen Keuangan; Teori dan Penerapan (Keputusan Jangka Pendek)*, Yogyakarta; BPFE.
- Syamsudin, Lukman, 2009, *Manajemen Keuangan Perusahaan ; Konsep Aplikasi dalam Perencanaan, Pengawasan, dan Pengambilan Keputusan*, Jakarta; PT. Raja Grafindo.

### **Statistik dan Metode Penelitian**

- Hadi, Syamsul , 2006, *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*, Yogyakarta ; EKONISIA
- Ghazali, Imam, 2006, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*, Semarang: Penerbit UNDIP.
- Hasan, Iqbal, 2004, *Analisis Data Penelitian dengan Statistik*, Yogyakarta: Bumi Aksara
- Sugiyono, 2008 , *Metode Penelitian Bisnis* , Bandung ; Alfabeta.

### **Lain-lain**

- PBI No. 7/13/2005 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Berdasarkan Prinsip Syariah, Lembaran Negara tahun 2005 No .45 dan Tambahan Lembaran Negara No.4501
- Kerangka Dasar Penyusunan dan Penyajian Laporan Keuangan Syariah. Diterbitkan oleh : Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia Graha Akuntan. 2007

**Website**

[www.detikfinance.com](http://www.detikfinance.com), diakses pada tanggal 28 Januari 2011 pkl. 06.44

[www.republikaonline.com](http://www.republikaonline.com), diakses pada tanggal 28 Januari 2011 pkl. 06.54

[www.syariahmandiri.co.id](http://www.syariahmandiri.co.id) akses 20 April 2011

<http://chrisgallery.wordpress.com/2009/01/22/rasio-leverage> , akses 25 Maret 2011

## **BIBLOGRAFI TOKOH**

### **H.Imam Ghazali**

H. Imam Ghazali adalah Guru Besar Ilmu Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro. Beliau menyelesaikan pendidikan Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Universitas Gadjah Mada (1985). Pendidikan S2 di University of New South Wales, Sydney , Australia (1990) dan pendidikan S3 (Ph.D) Bidang Management Accounting diselesaikan di University Wollongong, Australia (1992-1995). Disamping menjadi dosen tetap pada Fakultas Ekonomi UNDIP, beliau juga menjadi dosen tidak tetap di Program Magister Manajemen Universitas Jendral Soedirman, Purwokerto, dosen tidak tetap pada program S3 Akuntansi di Universitas Persada YAI, Universitas Padjajaran, Bandung. Mulai tahun 2005 sampai sekarang menjabat sebagai Direktur Program S3 Ilmu Ekonomi, UNDIP. Selain itu juga, sejak tahun 1990 sampai sekarang menjadi Staf Ahli Komisaris PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah.

### **Zainul Arifin**

Zainul Arifin, dilahirkan di Malang pada tahun 1948 adalah lulusan Fakultas Ekonomi Universitas Brawijaya, Malang (1976) dan Magister Degree in Business Administration, Golden Gate University, AS (1987). Beliau pernah menjadi komisaris Duta International Finance Company, Hongkong (1984-1986) dan Direktur Bank Duta (1995-1996), sebelum menjabat Syarikat Takaful Indonesia dan direktur utama Bank Muamalat Indonesia (1996-1999). Pernah mengetuai kompartemen pendidikan Masyarakat Ekonomi Syariah (MES), pendiri Rafa Consulting Jakarta dan anggota Komite Ahli Pengembangan Perbankan Syariah pada Bank Indonesia ini juga masih mengajar di UIN Syarif Hidayatullah, Ciputat dan menjabat presiden Komisaris Bank Syariah Mandiri.

### **Masyhud Ali**

Masyhud Ali dilahirkan di Jakarta, 4 Agustus 1941 adalah satu dari sedikit penulis yang paling produktif tentang perbankan Indonesia. Analisis-analisisnya yang tajam dan kritis telah menghiasi kolom-kolom surat kabar dan majalah serta jurnal di Indonesia. Beliau lulusan Program Perencanaan Nasional FE Universitas Indonesia (1969), Sarjana Ekonomi Perusahaan Universitas Trisakti (1969). Gelar MBA di raih dari School of Business, IEU (1990), dan gelar MM dari Universitas Indonusa Esa Unggul (1984). Pendidikan luar negeri yaitu Development Bank Course, IPECC Pakistan (1969), Project Evaluation Course (1974), DFI Staff Training Asian Development Bank, Manila, Philipina (1983). Selain itu juga, beliau pernah menjadi Komisaris Utama pada sejumlah lembaga leasing dan perbankan, diantaranya Dirut Bank Putra Multikarsa (1995-2000), dan sampai sekarang menjabat sebagai Komisaris Utama PT. Eastern Finance dan Direktur PT. Polysindo Eka Perkasa.



Lampiran 2

**Perhitungan *Debt to Equity Ratio* (DER)**

**Tahun 2006**

No	Bulan	Kewajiban	Modal	DER (%)
1	Jan	1613366358	652743767	2.47
2	Feb	1626727515	644517072	2.52
3	Mar	1781383305	650334381	2.74
4	Apr	1785070805	656651072	2.72
5	Mei	1885740972	653405719	2.89
6	Jun	2003061469	663072165	3.02
7	Jul	1705462120	668104831	2.55
8	Agst	2107819857	663692130	3.18
9	Sep	2170639202	673352772	3.22
10	Okt	2205743674	664495957	3.32
11	Nov	2503541992	677034863	3.70
12	Des	2457593342	697230991	3.52

**Tahun 2007**

No	Bulan	Kewajiban	Modal	DER (%)
1	Jan	1613366358	652743467	2.47
2	Feb	2892070033	728713665	3.97
3	Mar	2913464510	732399933	3.98
4	Apr	1954317518	733870206	2.66
5	Mei	2030012454	741841713	2.74
6	Jun	2364085603	757721980	3.12
7	Jul	2407736502	763312796	3.15
8	Agst	2481866296	774112483	3.21
9	Sep	2267096308	784514450	2.89
10	Okt	2241049394	788255776	2.84
11	Nov	2084946663	795981399	2.62
12	Des	4747490000	811376000	5.65

**Tahun 2008**

No	Bulan	Kewajiban	Modal	DER (%)
1	Jan	2425622855	825678525	2.94
2	Feb	2332434732	841852427	2.77
3	Mar	2328785287	857616910	2.72
4	Apr	3111271372	887505792	3.51
5	Mei	3111271372	887505792	3.51
6	Jun	3428503702	1007660038	3.40

7	Jul	3075917166	1026663096	3.00
8	Agst	2571702244	1046390658	2.46
9	Sep	2515140329	1058760760	2.38
10	Okt	2605250133	1074099011	2.43
11	Nov	2511869015	1089891011	2.30
12	Des	2342773266	1208428626	1.94

**Tahun 2009**

<b>No</b>	<b>Bulan</b>	<b>Kewajiban</b>	<b>Modal</b>	<b>DER (%)</b>
1	Jan	2558858192	1326578641	1.93
2	Feb	2755322436	1346309619	2.05
3	Mar	2771327239	1372445721	2.02
4	Apr	4660326581	1393119616	3.35
5	Mei	2989045264	1414509722	2.11
6	Jun	3241686284	1434632075	2.26
7	Jul	3315881278	1459693513	2.27
8	Agst	3426043630	1484744634	2.31
9	Sep	3508971854	1507471284	2.33
10	Okt	3447411950	1547378490	2.23
11	Nov	3300191435	1573838865	2.10
12	Des	3473465907	1600459450	2.17

## Lampiran 3

**Data CAR, PPAP, FDR, ROA dan DER tahun yang diolah**

<b>N0</b>	<b>Tahun</b>	<b>Bulan</b>	<b>CAR</b>	<b>PPAP</b>	<b>FDR</b>	<b>ROA</b>	<b>DER</b>
1	2006	Jan	13.15	100.74	79.88	0.31	2.47
2		Feb	13.22	101.11	81.98	1.09	2.52
3		Mar	12.67	100.41	87.75	1.26	2.74
4		Apr	12.28	100.41	90.54	1.28	2.72
5		Mei	11.96	100.20	91.52	0.88	2.89
6		Jun	11.51	100.24	93.68	1.10	3.02
7		Jul	11.73	105.28	98.07	1.08	2.55
8		Agst	11.80	100.34	95.38	0.83	3.18
9		Sept	11.95	101.14	95.43	0.95	3.22
10		Okt	12.91	108.68	95.42	0.66	3.32
11		Nop	12.46	101.33	94.38	0.84	3.70
12		Des	12.56	101.15	90.18	1.10	3.52
13	2007	Jan	15.11	118.48	86.42	3.84	2.47
14		Feb	15.99	113.15	85.97	2.73	3.97
15		Mar	16.50	121.62	87.32	2.03	3.98
16		Apr	16.02	133.77	87.95	1.58	2.66
17		Mei	15.97	104.48	87.39	1.53	2.74
18		Jun	14.80	103.60	95.64	1.75	3.12
19		Jul	14.44	102.18	95.59	1.64	3.15
20		Agst	14.10	102.06	96.63	1.66	3.21
21		Sept	13.71	102.20	94.23	1.65	2.89
22		Okt	13.71	108.75	94.23	1.65	2.84
23		Nop	13.27	119.22	93.03	1.53	2.62
24		Des	12.34	100.11	92.98	1.53	5.65
25	2008	Jan	13.15	107.72	89.01	2.02	2.94
26		Feb	12.86	103.84	89.53	2.05	2.77
27		Mar	12.03	112.02	91.05	2.05	2.72
28		Apr	11.65	114.00	88.17	1.94	3.51
29		Mei	11.76	110.09	89.89	1.88	3.51
30		Jun	12.28	111.66	89.21	1.94	3.40
31		Jul	12.04	115.39	91.98	1.97	3.00
32		Agst	11.92	116.69	98.90	1.99	2.46
33		Sept	11.54	113.91	99.11	1.91	2.38
34		Okt	11.35	104.04	97.47	1.88	2.43
35		Nop	11.68	100.55	95.29	1.86	2.30
36		Des	12.66	100.34	89.12	1.83	1.94
37	2009	Jan	14.82	108.78	87.85	2.10	1.78
38		Feb	14.66	104.98	86.76	2.00	1.90
39		Mar	14.73	109.03	86.85	2.08	1.87

40		Apr	14.83	119.85	86.29	2.06	3.20
41		Mei	14.54	123.38	86.53	2.05	1.97
42		Jun	14.00	135.03	87.03	2.00	2.12
43		Jul	13.88	130.59	91.47	2.07	2.13
44		Agst	13.45	114.95	90.45	2.09	2.17
45		Sept	13.30	114.28	87.93	2.11	2.20
46		Okt	13.25	120.41	87.11	2.22	2.10
47		Nop	13.22	134.00	87.96	2.25	1.97
48		Des	12.39	108.16	83.07	2.23	2.05

Lampiran 4

**Hasil Uji SPSS**

**Statistik Deskriptif  
Descriptives**

**Descriptive Statistics**

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
CAR	48	11.35%	16.50%	13.2550%	1.36859%
PPAP	48	100.11%	135.03%	110.1529%	9.81174%
FDR	48	79.88%	99.11%	90.6150%	4.45332%
ROA	48	.31%	3.84%	1.7308%	.58759%
DER	48	1.78%	6.72%	2.8133%	.80886%
Valid N (listwise)	48				

**Descriptives**

**Descriptive Statistics**

	N	Range	Variance	Skewness		Kurtosis	
				Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
CAR	48	5.15%	1.873	.647	.343	-.448	.674
PPAP	48	34.92%	96.270	1.057	.343	.445	.674
FDR	48	19.23%	19.832	-.006	.343	-.430	.674
ROA	48	3.53%	.345	.371	.343	2.777	.674
DER	48	4.94%	.654	2.440	.343	10.578	.674
Valid N (listwise)	48						

## Regression

### Variables Entered/Removed

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	DER, FDR, ROA, PPAP <sup>a</sup>		Enter

a. All requested variables entered.

## Determinasi

### Model Summary<sup>b</sup>

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.551 <sup>a</sup>	.304	.239	1.19400%	1.484

a. Predictors: (Constant), DER, FDR, ROA, PPAP

b. Dependent Variable: CAR

## Uji F

### ANOVA<sup>b</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	26.731	4	6.683	4.688	.003 <sup>a</sup>
	Residual	61.303	43	1.426		
	Total	88.033	47			

a. Predictors: (Constant), DER, FDR, ROA, PPAP

b. Dependent Variable: CAR

## Uji t

### Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	18.340	4.599		3.988	.000		
	PPAP	.030	.021	.218	1.441	.157	.710	1.408
	FDR	-.108	.041	-.352	-2.638	.012	.910	1.099
	ROA	.486	.347	.209	1.401	.168	.729	1.371
	DER	.188	.227	.111	.830	.411	.901	1.110

a. Dependent Variable: CAR

## Lampiran 5

### Uji Asumsi Klasik

#### Autokorelasi

Runs Test

	Unstandardized Residual
Test Value <sup>a</sup>	-.29694
Cases < Test Value	24
Cases >= Test Value	24
Total Cases	48
Number of Runs	19
Z	-1.605
Asymp. Sig. (2-tailed)	.109

a. Median

#### Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

	Unstandardized Residual
N	48
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	
Mean	.0000000
Std. Deviation	1.14206364
Most Extreme Differences	
Absolute	.155
Positive	.155
Negative	-.064
Kolmogorov-Smirnov Z	1.070
Asymp. Sig. (2-tailed)	.202

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

#### Multikolinearitas

Collinearity Statistics	
Tolerance	VIF
.710	1.408
.910	1.099
.729	1.371
.901	1.110

Lampiran 6

**Heteroskedastisitas  
Uji Glejser**

**Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	
	B	Std. Error	Beta			
1	(Constant)	.331	2.578		.129	.898
	PPAP	-.001	.012	-.019	-.111	.912
	FDR	-.004	.023	-.029	-.194	.847
	ROA	.307	.195	.266	1.577	.122
	DER	.212	.127	.254	1.670	.102

a. Dependent Variable: AbsUt



## **CURICULUM VITAE**

Nama : Mena Fitriyani  
Tempat Tanggal Lahir : Ciamis, 18 Mei 1988  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Alamat Asal : Jl. Awisari No.56 RT.02/ RW 07 Cikoneng Ciamis  
Alamat Yogyakarta : Wisma Fatiya Blok C1/ 96 Gowok Depok Yogyakarta  
Nama Orang Tua : Dasman  
Emi  
Pekerjaan Orang tua : Wiraswasta  
Telepon : 087839676245

### **Riwayat Pendidikan**

1. SD N Giritaruna, 1994-2000
2. SLTP N 1 Cikoneng, 2001-2003
3. Takhsus PPI 109 PERSIS Kujang, 2003-2004
4. MA PERSIS 109 Kujang, 2005-2007
5. Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga, Fakultas Syari'ah dan Hukum, Jurusan Muamalah, Program Studi Keuangan Islam, 2007-2011.

### **Pengalaman Organisasi**

1. Pengurus Forum Studi Ekonomi Islam (ForSEI) sebagai General Manager UIN SUKA Yogyakarta 2009-2010
2. Pengurus BEM Prodi KUI 2008-2010 sebagai Staf Advokasi

Yogyakarta, 18 Mei 2011 M  
14 Jumadil Akhir 1432 H

Penyusun

Mena Fitriyani  
NIM. 07390072