

**ANALISIS PENGARUH CAR, FDR, NPF DAN BOPO TERHADAP
KINERJA KEUANGAN PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA
(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia
Periode Tahun 2010-2013)**

T E S I S

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Magister Program
Studi Magister Manajemen

Minat utama :
Manajemen Keuangan



Disusun oleh :

Diah Kusumawati, ST
NIM. S4111005

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS SEBELAS MARET
SURAKARTA
2015**

**ANALISIS PENGARUH CAR, FDR, NPF DAN BOPO TERHADAP
KINERJA KEUANGAN PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA
(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia
Periode Tahun 2010-2013)**

Disusun oleh :

Diah Kusumawati, ST

Nim S : 4111005

Telah disetujui Pembimbing

Pada tanggal : 24 Juni 2015

Pembimbing



Prof. Drs. Djoko Suhardjanto, MCom, Ph.D. (Hons), AK

NIP. 19630203198903 1 006

Mengetahui :

Ketua Program Studi Magister Manajemen



Prof. Dr. Asri Laksmi Riani, MSi

NIP. 19590130 198601 2 001

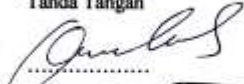


**ANALISIS PENGARUH CAR, FDR, NPF DAN BOPO TERHADAP
KINERJA KEUANGAN PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA
(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia
Periode Tahun 2010-2013)**

Disusun oleh :

Diah Kusumawati, ST
Nim S : 4111005

Telah disetujui Pembimbing

Pada tanggal : 21 Agustus 2015

Jabatan	Nama	Tanda Tangan
Ketua Tim Penguji :	Prof. Dr. Asri Laksmi Riani, M.Si	
Penguji :	Dr. Payamta, M.Si, CPA, AK Prof. Drs.Djoko Suhardjanto, MCom, (Hons) Ph.D, AK	
Pembimbing :	Prof. Drs. Djoko Suhardjanto, MCom,(Hons) Ph.D, Ak	

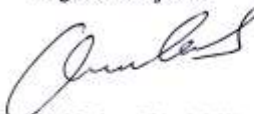
Mengetahui,



Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, MPd

NIP.196007271987021001

Ketua program Studi
Magister Manajemen



Prof. Dr. Asri Laksmi Riani, MSi

NIP. 19590130 198601 2 001

PERNYATAAN

Nama : Diah Kusumawati, ST
Nim : S 4111005

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis berjudul "Analisis Pengaruh CAR, FDR, NPF Dan BOPO Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perbankan Syariah Di Indonesia (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2010-2013)" adalah betul – betul karya saya sendiri. Hal-hal yang bukan karya saya, dalam tesis ini diberi tanda *citasi* dan ditunjukkan dalam daftar pustaka.

Apabila dikemudian hari terbukti pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan tesis dan gelar yang saya peroleh atas tesis tersebut.

Surakarta, Juni 2015

Yang menyatakan,



Diah Kusumawati, ST

ABSTRAK

Penelitian ini menjelaskan tingkat keuntungan yang dipengaruhi oleh beberapa faktor. Faktor-faktor tersebut adalah *Capital AdequacyRatio (CAR)*, *NonPerforming Financing (NPF)*, *Financial to Deposit Ratio (FDR)*, dan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO). Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data yang diperoleh dari laporan keuangan Bank Syariah periode Januari 2010 – Desember 2013.

Metode analisis yang digunakan adalah analisis kuantitatif, yang meliputi : uji analisis deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda yaitu melalui uji uji signifikansi pengaruh silmutan (uji F), koefisien determinasi R^2 dan uji signifikansi pengaruh individual (uji t).

Hasil penelitian ini memberikan penjelasan bahwa tingkat keuntungan (ROE) Bank Syariah tergolong baik walaupun dilihat dari sisi CAR dan BOPO terdapat pengaruh yang signifikan terhadap ROE Bank Syariah dan dari sisi FDR dan NPF terdapat pengaruh yang cukup signifikan terhadap ROE Bank Syariah.

Kata kunci : *Capital AdequacyRatio (CAR)*, *NonPerforming Financing (NPF)*, *Financial to Deposit Ratio (FDR)*, Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan *return on equity (ROE)*

ABSTRACT

This study describes as the rate of profit is influenced by several factors. These factors are Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF), Financial to Deposit Ratio (FDR), and Operating Expenses to Operating Income (BOPO). The data used in this study is the data obtained from the financial statements of Bank Syariah period January 2010 - December 2013.

The analytical method used is quantitative analysis, which includes: a descriptive analysis test, the classical assumption test, multiple linear regression analysis is through the test of significance test silmutan influence (test F), coefficient of determination R², and the influence of individual significance test (test t).

The results provide an explanation that the rate of profit (ROE) is quite good although Islamic Bank in terms of CAR and BOPO significant influence on ROE Islamic Bank and from FDR and NPF there is a significant influence on ROE Islamic Bank.

Key Word : Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF), Financial to Deposit Ratio (FDR), Opening Expenses to Operating Income (BOPO), dan Return On Equity (ROE)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan Rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis dengan judul “Analisis Pengaruh CAR, FDR, NPF Dan BOPO Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perbankan Syariah Di Indonesia (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2010-2013)”. Tesis Ini Disusun Sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan studi pada program Pasca Sarjana Magister Manajemen di Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Atas selesainya penulisan tesis ini, penulis menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan kepada semua pihak atas bimbingan, dukungan, bantuan, serta doanya diantaranya kepada :

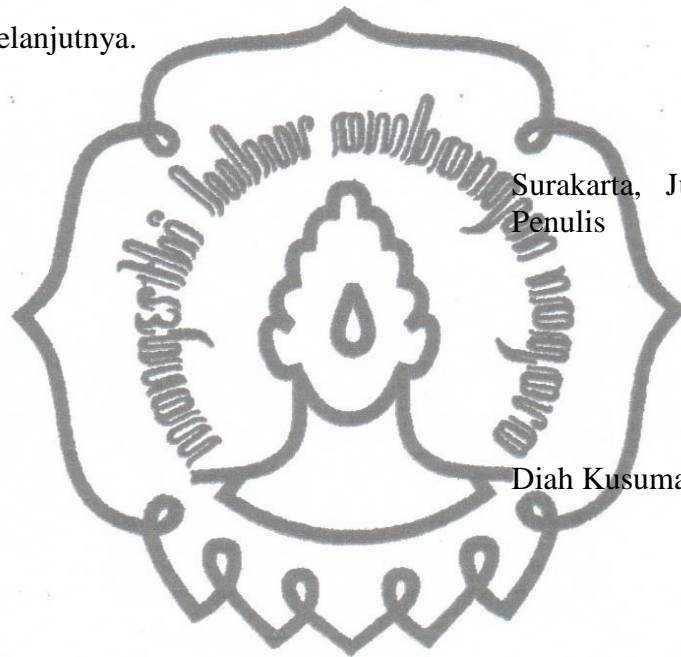
1. Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, MPd, selaku Pengelola Pasca Sarjana Universitas Sebelas Maret, yang telah memberikan kesempatan dan sarana-sarana kepada penulis
2. Dr. Wisnu Untoro, MS, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta yang telah memberikan segala fasilitas pendidikan dan pembelajaran di Fakultas Ekonomi
3. Prof. Dr. Hartono, MS (Almarhum) yang telah memberikan kesempatan yang sangat berharga dan memberikan bimbingan serta arahan kepada penulis untuk menimba ilmu dan menulis tesis di Program Magister Manajemen Universitas Sebelas Maret Surakarta.
4. Prof. Dr. Asri Laksmi Ariani, Msi selaku Direktur Program Studi Magister Manajemen sekaligus Ketua penguji yang telah memberikan kesempatan yang sangat berharga kepada penulis untuk menimba ilmu di Program Magister Manajemen Universitas Surakarta dan membimbing mengarahkan dalam penulisan tesis penulis.

5. Prof. Drs.Djoko Suhardjanto,M.Com, (Hons) Ph.D., selaku Dosen Pembimbing, atas bimbingan, arahan dan waktu yang diberikan selama ini sehingga tesis ini dapat terselesaikan.
6. Dr. Payamta,Msi, CPA,Ak selaku penguji yang telah membimbing dan mengarahkan dalam penulisan tesis penulis.
7. Segenap dosen dan staff Magister Manajemen Universitas Sebelas Maret Surakarta, atas ilmu yang diajarkan sehingga tertuang dalam penulisan tesis ini.
8. Bapak Halomoan Marpaung, Pemimpin Cabang PT BRISyariah KC Solo dan Bapak Wahyudi Budi Pratomo, SE, Pemimpin Cabang KCP Klaten atas dukungan dan izinnnya kepada penulis selama mengikuti kuliah di Pasca Sarjana Universitas Sebelas Maret Surakarta.
9. Kawan-kawan pekerja PT BRISyariah KC Solo dan KCP Klaten yang juga memberikan dukungan dalam proses penyelesaian penulisan tesis ini.
10. *Special Thanks* untuk Ayahanda Drs. Siswadi (Almarhum) dan Ibunda Hj. Dairatul Chasanah yang selalu memberikan dorongan yang tulus dan atas segala cinta dan kasihnya yang telah diberikan kepada penulis sejak kecil hingga saat yang tidak pernah terbatas, tidak lupa juga terimakasih buat kakak-kakak Idi Fitri Astomo, Dito Hendradi, Mimbar Setiadi (Alm), Ita Andriani dan semua keponakanku.
11. Suami tercinta dr. Aditya Purnama atas dukungan, bimbingan, perhatian, kasih sayang, kesabaran dan doanya selama ini sehingga penulis dapat menyelesaikan studi di Magister Manajemen Universitas Sebelas Maret Surakarta.

12. Papa Mertua H. Ir. Djoko Edi Purnomo, MSc, MT dan Mama Mertua Hj. Ir. Rr. Erlina Soemartono, Msi terimakasih atas doa dan dukungan moriilnya.
13. Tante Indiyah NH, SH, MH dan Om Ir. Heru Sutrisno, Tante Hidayatun Rohmah, SMPH dan Om dr. Karyadi Kartowisetjo, Pakde Milhatul I'rob, SH dan Pakde Muh. Siradj, SH dan sodara-sodaraku Novita, Shinta, Dewi, Fendy dan sodaraku lainnya terimakasih atas dukungan dan doanya kepada penulis untuk menyelesaikan tesis ini.
14. Bapak Rahadi Kristiyanto, SH, MH terimakasih atas dukungan, arahan, bimbingan dan doa kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
15. Sahabatku Suci Indra Giri, S.Sos, Ariyanto beserta keluarga terimakasih dukungan, doanya dan sudah direpotkan dan membantu penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
16. Rekan kuliah Agung Abdullah, SS, MM , Bapak Mujiburrohman, SE, Mbak Rahajeng Pintowati, SE, MM terimakasih atas dukungan dan bantuannya kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
17. Rekan-rekan kuliah khususnya MM UNS Non-Reg, atas kerjasama, dukungan moril, dan dorongan semangatnya.
18. *Last but not least* semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam segala hal terutama yang berkaitan dengan penulisan tesis ini.

Semoga Allah SWT membalas semua budi baik dan jasa-jasa Bapak-Bapak, Ibu-Ibu dan Rekan-rekan sekalian.

Akhir kata semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi seluruh pembaca, penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu dengan rendah hati dan lapang dada penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kelanjutan penelitian ini. Semoga tesis ini mampu memberikan sumbangsih sekecil apapun untuk diterapkan baik dalam praktek maupun untuk penelitian selanjutnya.



Surakarta, Juni 2015
Penulis

Diah Kusumawati, ST

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS	ii
HALAMAN PERSETUJUAN TIM PENGUJI	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi

BAB I. PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian	7
E. Orisinalitas Penelitian.....	7

BAB II. KAJIAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS

A. Pengertian Analisis Fundamental.....	11
---	----

B. Pengertian Bank.....	13
1. Bank Konvensional	14
2. Bank Syariah	15
C. Perbedaan Bank Syariah dan Bank Konvensional	17
1. Bank Syariah	17
2. Bank Konvensional	18
D. Prinsip Bank Syariah	19
E. Tujuan Bank Syariah	20
1. Falsafah Operasional Bank Syariah	21
2. Produk Perbankan Syariah	22
3. Perkembangan Produk Perbankan Syariah Indonesia	25
4. Prospek Perkembangan Produk Perbankan Syariah di Indonesia	26
5. Sumber Dana Bank Syariah	27
F. Kinerja Keuangan	29
1. Laporan Keuangan	30
2. Laporan Keuangan Perbankan Syariah	32
3. Fungsi Laporan Keuangan	33
4. Acuan Penyusunan Laporan Keuangan	34
5. Definisi Profitabilitas Syariah	35
G. Operasional Varibel Penelitian	36
1. Capital Adequacy Ratio (CAR)	36
2. Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional	

(BOPO)	37
3. Financing To Deposit Ratio (FDR)	38
4. Non Performing Financing (NPF)	39
H. Tinjauan Hasil Penelitian Terdahulu	39
I. Kerangka Konseptual dan Perumusan Hipotesis	43
1. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> terhadap <i>Return on Equity (ROE)</i>	43
2. Pengaruh <i>Financing To Deposit Ratio (FDR)</i> terhadap <i>Return on Equity (ROE)</i>	44
3. Pengaruh Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap <i>Return on Equity (ROE)</i>	45
4. Pengaruh <i>Non Performing Financing (NPF)</i> terhadap <i>Return on Equity (ROE)</i>	46
5. Kerangka pemikiran	47

BAB III. METODE PENELITIAN

A. Desain Penelitian.....	49
B. Populasi Dan Sampel	49
C. Sumber dan Jenis Data	50
D. Definisi Operasional Variabel	51
1. Return On Equity (ROE)	51
2. Capital Adequency Ratio (CAR)	51
3. Financing To Deposit Ratio (FDR)	51

4. Operating Expense to Operating Income (BOPO)	52
5. Non Performing Financing (NPF)	53
E. Metode Analisis Data	53
1. Analisis Statistika Deskriptif	54
2. Uji Pra-Analisis (Uji Asumsi Klasik)	54
a. Uji Asumsi Bebas dari Multikolinieritas	55
b. Uji Asumsi Bebas dari Autokorelasi	56
c. Uji Asumsi Bebas dari Heteroskedastisitas	57
d. Uji Asumsi Memenuhi Normalitas	58
3. Regresi Linier Berganda	60
a. Uji "F"	62
b. Koefisien Determinasi (Uji R^2)	63
c. Uji "t"	63

BAB IV. ANALISIS PEMBAHASAN

A. Deskriptif Data	66
1. Analisis dan Pembahasan	66
a. Pengujian asumsi klasik	68
1) Uji Normalitas Data	69
2) Uji Multikolinieritas	71
3) Uji Heterrokesdasitas	73
4) Uji Autokorelasi	75
b. Pengujian Hipotesis	76

1) Analisis Regresi Linear Berganda	78
2) Analisis Koefisien Korelasi Berganda	80
3) Analisis Koefisien Determinasi Berganda	81
4) Pengujian Hipotesis	82
a. Pengujian Hipotesis 1 (H_1).....	83
b. Pengujian Hipotesis 2 (H_2).....	85
c. Pengujian Hipotesis 3 (H_3).....	87
d. Pengujian Hipotesis 4 (H_4).....	89
B. Interpretasi Hasil Penelitian	91
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	94
B. Keterbatasan	95
C. Implikasi	96
1. Implikasi Studi Lanjutan	96
2. Implikasi Praktisi	97
3. Implikasi Teoritis	97
DAFTAR PUSTAKA	98
LAMPIRAN	103

DAFTAR TABEL

4.1	Hasil Uji Perhitungan CAR, FDR,NPF, Dan BOPO Dari 9 Perbankan Syariah (Statistik Deskriptif)	67
4.2	Hasil Uji Statistik Kolmogrov-Smirnov Dari 9 Perbankan Syariah ...	70
4.3	Hasil Uji Multikolinieritas Antara CAR, FDR,NPF, dan BOPO	73
4.4	Hasil Uji Durbin-Watson Dari CAR, FDR,NPF, dan BOPO	75
4.5	Metode Enter Yang Digunakan Untuk Pengolah Data 4 Variabel	77
4.6	Hasil Uji CAR, FDR, BOPO, Dan NPF Menggunakan Regresi Linier Berganda	78
4.7	Hasil Uji CAR, FDR, BOPO, Dan NPF Menggunakan Koefisiensi Kolerasi Berganda	80
4.8	Hasil Uji CAR, FDR, BOPO, Dan NPF Menggunakan Koefisiensi Determinasi Berganda	81
4.9	Hasil Uji Hipotesis 1 (H_1).....	83
4.10	Hasil Uji Hipotesis 2 (H_2).....	85
4.11	Hasil Uji Hipotesis 3 (H_3).....	87
4.12	Hasil Uji Hipotesis 4 (H_4).....	89

DAFTAR GAMBAR

2.1	Kerangka Pemikiran.....	48
4.1	Grafik Uji Normalitas Regresi Residual	71
4.2	Grafik Uji Heterrokesdasitas dari CAR, NPF, FDR, dan BOPO	74



DAFTAR LAMPIRAN

Laporan keuangan Bank Syariah tahun 2010 – 2013.....	103
Descriptives Statistic CAR, FDR, BOPO, NPF, dan ROE.....	104
Npar Test one-Sample Kolmogoriv-Smirnov Test.....	104
Correlations CAR, FDR, BOPO, NPF, dan ROE.....	105
Regression Variables Entered/Removed ^a	106
Regression Model Summary.....	106
Regression Coefficients ^a	106
Model Summary ^b	106
Coefficients ^a	107
Coefficients Correlations ^a	107
Collinearity Diagnostic ^a	107
Residuals Statistics ^a	108
Chart Histogram Dependent Variable : ROE.....	108
Chart Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual Dependent Variable : ROE	109
Chart Scatterplot Dependent Variable : ROE.....	109