S
332.175207
Naz
a
2014

R. 5568/5605

ANALISIS POTENSI RISIKO PENGEMBALIAN PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
UPT PERPUSTAKAAN

Skripsi Oleh:

NAZLA ADLINA
01101403039
Akuntansi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih
Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTRIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI

2014

KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

PALEMBANG

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

ANALISIS POTENSI RISIKO PENGEMBALIAN PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

Disusun Oleh:

Nama	:	Nazla Adlina
NIM	:	01101403039
Fakultas	:	Ekonomi
Jurusan	:	Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi	:	Manajemen Biaya

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

TANGGAL PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

Tanggal: 18 Mei 2014

Ketua:_____
Dr. Inten Mueti, S.E., M.Acc., Ak
NIP.196905261994032002

Tanggal: Mei 2014

Anggota:_____
Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., Ak
NIP.197106021995032002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

ANALISIS POTENSI RISIKO PENGEMBALIAN PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

Disusun Oleh:

Nama	:	Nazla Adlina
NIM	:	01101403039
Fakultas	:	Ekonomi
Jurusan	:	Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi	:	Manajemen Biaya

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 19 Juni dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 19 Juni 2014

Ketua,	Anggota,	Anggota,
Dr. Iren Muetia, S.E., M.Acc., Ak	Emylia Yuniarti, S.E., M.Si.,Ak	Aryanto, S.E,.M.Ti,.Ak
NIP.196905261994032002	NIP.197106021995032002	NIP. 197408142001121003

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA
NIP: 196508161995121001

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama	:	Nazla Adlina
NIM	:	011014030379
Fakultas	:	Ekonomi
Jurusan	:	Akuntansi
Bidang Kajian	:	Manajemen Biaya

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul :
Analisis Analisis Potensi Risiko Pengembalian Pada Perbankan Syariah Di Indonesia.

Pembimbing :
Ketua : Dr. Inten Muetia, S.E., M.Acc., Ak.
Anggota : Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., Ak
Tanggal Ujian : 19 juni 2014

Adalah benar hasil karya Saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada hasil kutiapan karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.
Demikianlah pernyataan ini Saya buat dengan sebenar-benarnya.

Palembang, 20 juni 2014
Pembuat Pernyataan,

METERAI TEMPEL
CDC69AAF95051852
ENAM RIBU RUPIAH
6000 DJP

Nazla Adlina
NIM. 01101403039

SURAT PERNYATAAN

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama	:	Nazla Adlina
NIM	:	01101403039
Fakultas	:	Ekonomi
Jurusan	:	Akuntansi
Judul	:	Analisis Potensi Risiko Pengembalian Pada Perbankan Syariah Di Indonesia.

Telah kami periksa cara penulisan *gramm*ar, maupun susunan *tenses*nya dan kami setuju untuk diletakkan pada lembar abstrak.

Palembang, 19 juni 2014

Pembimbing Skripsi

Ketua,

Dr. Inten Muetia, S.E., M.Acc., Ak
NIP.196905261994032002

Anggota,

Emylia Yuniarti, S.E.,M.Si, Ak
NIP.197106021995032002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA

NIP: 196508161995121001

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

"Ilmu itu lebih baik daripada harta, ilmu menjaga engkau dan engkau menjaga harta. Ilmu itu penghukum (hakim) dan harta terhukum. Harta itu akan berkurang jika dibelanjakan tetapi ilmu akan bertambah jika dibelanjakan"

(Ali bin Abi Thalib ra)

"Jangan mempersoalkan kelemahan orang lain. Jangan pula menyalahkan kelemahan diri sendiri. Anda melakukan kesalahan, akui saja, sesudah itu perbaiki dan belajarlah dari kesalahan itu. "

(Steven Covey)

"Strive not to be a success, but rather to be of value. "

(Albert Einstein)

Skripsi ini kupersembahkan kepada:

- **Kedua orang tuaku yang tercinta**
- **Adik-adikku yang tersayang**
- **Sahabat-sahabatku**
- **Orang-orang Terkasih**
- **Almamaterku**

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul analisis hubungan tingkat bunga, tingkat bagi hasil, deposito bank konvensional, deposito bank syariah, dalam menilai *return risk* perbankan syariah di Indonesia. Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

Skripsi ini membahas mengenai hubungan antara tingkat bunga, tingkat bagi hasil, deposito bank konvensional, deposito bank syariah untuk melihat potensi risiko pengembalian yang dihadapi bank syariah di Indonesia.Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulisan tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Penulis ini menyampaikan rasa terimakasih kepada:

1. Ibu Prof. Dr. Hj. Badia Perizade, MBA, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwah, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA., selaku ketua Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu Ika Sasti Ferina, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku pengelola akademik Jurusan Akuntansi Program S1 Fakultas Ekonomi Sriwijaya Kampus Palembang.

5. Ibu Dr. Inten Muetia, S.E., M.Acc., Ak, dan Ibu Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., Ak, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan waktu, bimbingan, perhatian, serta saran-saran sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
6. Seluruh Bapak/Ibu Dosen yang secara ikhlas memberikan ilmu kepada penulis selama penulis menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Staf tata usaha Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuannya yang telah begitu baik sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan ini nantinya.
8. Keluaragaku Papa, Mama, kedua adik ku yang telah memberikan semangat dalam hidup ini serta doa-doanya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Sahabat-sahabatku Rere, Ade, Selly, Jola, Dea, Juju tanpa bantuan, doa dan dukungan moril dari mereka skripsi ini tidak akan rampung.
10. Sahabat-sahabatku Mertha R.R, S.E., dan Susan Nuariza,S.E. Dan sahabat-sahabat yang akan segera menyusul S.E., Feby Rahmasari, A.Fauzan Satria, Pupung Yanuarto, M. Amry, Presta Dianta terima kasih banyak atas bantuan, dukungan, serta doa selama ini mulai dari awal kuliah hingga saat ini.
11. Triber Sansah yang telah membantu penulis selama ini. Terima kasih atas segala bantuan, semangat, serta doanya.

12. Teman-teman kelas Akuntansi A 2010 dan teman-teman angkatan 2010, terima kasih atas dukungan, bantuan dan doanya serta kekompakkan selama perkuliahan.
13. Seluruh pihak lain yang membantu penulis menyelesaikan skripsi ini baik secara langsung maupun tidak langsung.

Semoga segala amal ibadah atas bantuannya akan memperoleh keberkahan dari Allah SWT. Skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu saran dan kritik agar skripsi ini menjadi lebih baik sangat penulis harapkan.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat sebagai bahan referensi untuk penulis khususnya dan bagi semua pihak lainnya. Amin.

Penulis, 20 Juni 2014

Nazla Adlina

ABSTRAK

Analisis Potensi Risiko Pengembalian Pada Perbankan Syariah Di Indonesia

Oleh:
Nazla Adlina

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis efek dinamis dari perubahan suku bunga bank konvensional terhadap tingkat pengembalian bank syariah dan jumlah deposito di bank konvensional maupun di bank syariah. Dalam menganalisis potensi risiko pengembalian bank syariah dan risiko suku bunga bank konvensional variabel yang digunakan adalah tingkat bagi hasil bank syariah per satu bulan, tingkat bunga bank konvensional per satu bulan, total deposito bank syariah dan total deposito bank konvensioanal. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah periode Januari 2008 sampai Oktober 2013. Penelitian ini menggunakan analisis korelasi pearson untuk mengetahui hubunganan antara tingkat bunga bank konvensional dengan tingkat bagi hasil bank syariah. Hasil penelitian ini memiliki implikasi penting pada praktek manajemen risiko bank syariah di Indonesia.

Kata Kunci: ***Managemen Risiko, Risiko Suku bunga***

Palembang, 19 Juni 2014

Ketua,

Dr. Inten Muetia, S.E., M.Acc., Ak
NIP.196905261994032002

Anggota,

Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., Ak
NIP.197106021995032002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA
NIP: 196508161995121001

ABSTRACT

Analysis of Potential Rate of Return Risk In The Indonesia Islamic Banks

Advised By:

Nazla Adlina; Dr. Inten Muetia,S.E.,M.Acc., Ak; Emylia Yuniarti, S.E.,M.Si.,Ak

The objective of this study is to analyze the dynamic effects of interest rate risk changes on the rate of return of Islamic banks and the amount of deposits in the conventional and Islamic banks. In analyzing the potential rate of return risk in the Islamic banks and interest rate risk in the conventional banks, for the Islamic banks, the 1-month Islamic deposit rate of return and total Islamic deposit are considered, while for the conventional banks, the 1-month fixed deposit interest rate and total conventional deposits are considered. Using data covering the period from January 2008 to October 2013, the study applies pearson correlation analysis.The results of the study have important implications on the risk management practices of the Islamic banks in Indonesia.

Keywords : ***Risk Management, Rate of Return Risk***

Palembang, 19 Juni 2014

First Advisor,

Dr. Inten Muetia, S.E., M.Acc., Ak
NIP.196905261994032002

Second Advisor,

Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197106021995032002

Acknowledge by,
Department Chair

Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA
NIP: 196508161995121001

RIWAYAT HIDUP

Nama : Nazla Adlina

Jenis Kelamin : Perempuan

Tampat Tanggal Lahir : Palembang, 02 Oktober 1992

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat : Jl. Siaran Lr. Kavling No. 997 Perumnas Sako Palembang

Alamat Email : nazla.adlina@ymail.com

Riwayat Pendidikan :

Pendidikan Formal

Tahun	Tingkatan	Nama Lembaga	Tempat	Lama Pendidikan
1997 - 1998	Taman Kanak-kanak	TK Putra Dua	Baturaja	1 Tahun
1998 – 2004	Sekolah Dasar	SD Negeri 10	Tanjung Pandan	6 tahun
2004 – 2007	Sekolah Menengah Pertama	SMP Negeri 14	Palembang	3 Tahun
2007 – 2010	Sekolah Menengah Atas	SMA Negeri 18	Palembang	3 Tahun

UPT PERPUSTAKAAN
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
NO. DAFTAR 0000143973
TANGGAL : 21 NOV 2014.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF ii

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI iii

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH iv

SURAT PERNYATAAN CARA PENULISAN v

MOTTO DAN PERSEMBAHAN vi

KATA PENGANTAR vii

ABSTRAKSI x

ABSTRACT xi

RIWAYAT HIDUP xii

DAFTAR ISI xiii

DAFTAR TABEL xvi

DAFTAR GAMBAR xvi

DAFTAR LAMPIRAN xvii

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1.LatarBelakang 1

1.2.PerumusanMasalah 7

1.3. Tujuan Penelitian 7

1.4. Manfaat Penelitian 8

1.5. Sistematika Penulisan 8

BABII TINJAUAN PUSTAKA 10

2.1. Landasaran Teori 10
2.1.1.Bank Konvensional 10
2.1.2. Kegiatan Operasional Bank Konvensional 11
2.1.2.1. Penghimpunan Dana Bank Konvensional 11
2.1.2.2. Penyaluran Dana Bank Konvensional 12
2.1.3. Bank Syariah 12
2.1.4. Kegiatan Operasional Bank Syariah 13
2.1.4.1.Penghimpunan Dana Bank Syariah 13
2.1.4.2. Penyaluran Dana Bank Syariah 14
2.1.5 Sistem Bagi Hasil 15
2.1.6 Teori Suku Bunga 18
2.1.6.1 Teori Tingkat Bunga Fischer 19
2.1.6.2 Teori Tingkat Bunga Keynes 19
2.1.6.3. Teori Loanable Funds 21
2.1.7 Perbedaan Bagi Hasil dengan Bunga 22
2.1.8. Manajemen Risiko Perbankan 24
2.1.9. Manajemen Risiko Perbankan Syariah 31
2.2. Penelitian Terdahulu 36
2.3. Kerangka Pemikiran 38
2.4. Hipotesis 40

BABIII Metode Penelitian 41

3.1. Ruang Lingkup Penelitian 41
3.2. Rancangan Penelitian 41
3.3. Data dan Unit Analisis 42
3.4. Definisi Operasional Variabel 42

3.5. Tenik Analisis Data 43
3.5.1 Korelasi Pearson 43
3.5.2 Uji t 45

BAB IV Hasil Penelitian Dan Pembahasan 41

4.1.Hasil Penelitian 42
4.2.1.Hasil Analisis Korelasi Pearson 48
4.2.2. Hasil Uji 49
4.2.Pembahasan 51
4.2.1. Hubungan Tingkat Bunga dengan Tingkat Bagi Hasil 51
4.2.2. Hubungan Tingkat Bunga dengan Deposito Bank Syariah 52
4.2.3. Hubungan Tingkat Bagi Hasil dengan Deposito Bank Konvensional 53
4.2.4. Hubungan Tingkat Bagi Hasil dengan Deposito Bank Syariah 54

BABV KESIMPULAN DAN SARAN 56

5.1.Kesimpulan 56
5.2.Keterbatasan Penelitian 57
5.3.Saran 57

DAFTAR PUSTAKA 59

LAMPIRAN 62

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Perbedaan Bunga Dengan Bagi Hasil 23

Tabel 4.1. Koefisien Korelasi Pearson 41

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Keseimbangan Pasar Uang Keynes 20

Gambar 2.2 Kurva Permintaan dan Penawaran dari Loanable Funds 21

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar Tabel xiv

Lampiran 2 : Daftar Gambar xiv

Lampiran 3: Data Tingkat Bunga, Tingkat Bagi Hasil, Deposito Bank Konvensional,dan Deposito Bank Syariah Pada Tahun Pengamatan..... 62

Lampiran 4: Tabel Distribusi t (Tabel t) 64

BAB I

PENDAHULUAN

PERPUSTAKAAN

1.1 Latar belakang

Perkembangan ekonomi yang semakin pesat tidak hanya membawa peluang bagi bisnis perbankan, tapi juga risiko yang semakin besar. Siamat (2004) mendefinisikan risiko usaha atau bisnis risk bank sebagai tingkat ketidakpastian mengenai pendapatan yang akan diterima. Risiko usaha yang dapat dihadapi bank antara lain risiko kredit, risiko pasar, risiko likuiditas, risiko operasional, risiko hukum, risiko reputasi, risiko strategik, dan risiko kepatuhan. Risiko pasar, disebabkan oleh adanya pergerakan variabel pasar (*adverse movement*) dari portofolio yang dimiliki oleh bank, yang dapat merugikan bank. Variabel pasar mencangkup suku bunga dan nilai tukar, termasuk derivasi dari kedua jenis risiko pasar tersebut. Risiko suku bunga merupakan risiko yang timbul karena nilai relatif berbunga, seperti pinjaman atau obligasi, akan memburuk karena peningkatan suku bunga.

Risiko suku bunga merupakan masalah besar yang perlu mendapat perhatian serius oleh bank. The Basel Committee on Banking Supervision (2004) menjelasan bahwa perubahan dalam suku bunga dapat memiliki efek buruk, baik pendapatan maupun nilai ekonomi perbankan baik konvensional maupun syariah. Bacha (2004) menyatakan bahwa kenaikan konstan suku bunga dapat menyebabkan beberapa masalah pada bank seperti peningkatan bunga yang mempengaruhi nilai ekonomi *cost of fund* atau sumber dana bank karena bank harus membayar suku bunga yang

lebih tinggi dalam rangka untuk menarik deposan baru dan mempertahankan deposan yang sudah ada. Variasi suku bunga pasar juga bisa mempengaruhi nilai ekonomi suatu bank seperti aset, liabilitas, dan posisi neraca keuangan karena ketidakcocokan dalam nilai wajar aset dan nilai wajar liabilitas bank. Untuk itu, bank harus menyadari bahwa menurunnya laba atau kerugian secara langsung dapat mengancam stabilitas keuangan suatu lembaga. Hal ini dapat menyebabkan turunnya kepercayaan pasar dan merusak kecukupan modal.

Serupa dengan bank konvensional, bank syariah juga menghadapi risiko finansial. Tetapi, karena harus mematuhi aturan syariah, risiko-risiko yang dihadapi bank syariah pun menjadi berbeda. Begitu juga dengan risiko suku bunga, bank syariah juga bisa terkena risiko yang sama, yang dikenal dengan risiko pengembalian, sesuai dengan pedoman standarisasi yang dikeluarkan oleh Islamic Financial Services Board (IFSB) (2005). Survei yang dilakukan Islamic Development Bank (2001) terhadap 17 lembaga keuangan syariah dari 10 negara mengimplikasikan, risiko-risiko unik yang harus dihadapi bank syariah lebih serius mengancam kelangsungan usaha bank syariah dibandingkan dengan risiko yang dihadapi bank konvesional. Survei tersebut juga mengimplikasikan bahwa para nasabah bank syariah berpotensi menarik simpanan mereka jika bank syariah memberikan hasil yang lebih rendah daripada bunga bank konvesional.

Hasil penelitian yang dilakukan oleh Khan dan Ahmed (2001) menemukan bahwa tingkat risiko pengembalian adalah risiko yang paling kritis yang dihadapi oleh bank syariah dibandingkan dengan risiko operasional dan risiko likuiditas. Menurut How, dkk (2005), risiko suku bunga manajemen atau risiko tingkat

pengembalian manajemen harus menjadi perhatian yang serius bagi bank syariah, khususnya dalam konteks sistem *dual banking*. Hal ini disebabkan karena banyak yang beranggapan bahwa bank syariah tidak menggunakan sistem suku bunga sehingga tidak terkena risiko pengembalian. How juga menyatakan bahwa bank-bank yang menawarkan pembiayaan syariah yang memiliki risiko pengembalian yang lebih tinggi dibandingkan dengan bank-bank yang tidak menawarkan pembiayaan berkonsep syariah. Hal ini disebabkan perbedaan sensitivitas suku bunga aset dan liabiltas di bank syariah. Tidak seperti perbankan konvensional yang lebih fleksibel pada sisi aktiva, bank syariah memiliki aset dengan suku bunga tetap yang tidak sensitif terhadap perubahan suku bunga pasar sementara liabilitas yang lebih sensitif terhadap perubahan suku bunga. Oleh karena itu bank syariah tidak dapat bereaksi cepat atas perubahan suku bunga sehingga menyebabkan bank syariah mempunyai peluang yang lebih besar terkena risiko pengembalian.

Beberapa penelitian menunjukan bahwa bank syariah yang beroperasi dengan sistem *dual banking* lebih rentan terhadap tingkat risiko pengembalian. Menurut hasil penelitian Bacha (2004) ketika suku bunga naik, bank syariah harus menaikkan suku bunga deposito . Demikian pula dengan Kaleem dan Md Isa (2003) menemukan bahwa bank-bank syariah di Malaysia menghitung suku bunga konvensional sebelum menyesuaikan pengembalian deposito mereka. Selain itu, How dkk (2005) melakukan penelitian megenai hubungan pembiayaan bank syariah dengan risiko kredit, suku bunga, dan risiko likuiditas. Dalam penelitiaannya juga ia menarik kesimpulan bahwa bank-bank konvensional di Malaysia yang menawarkan pembiayaan dengan sistem syariah memiliki risiko

kredit dan risiko lukiditas yang lebih rendah namun mempunyai risiko suku bunga yang lebih tinggi dibandingkan dengan bank yang tidak menawarkan pembiayaan dengan sistem syariah.

Kasri dan Kassim (2009) menguji menguji hubungan dinamis antara faktor-faktor penentu pertumbuhan perbankan syariah di Indonesia yang adalah deposito mudharabah, tingkat bunga, tingkat pengembalian, cabang bank syariah dan pendapataan riil. Berdasarkan metode *Vector Auto Regresi* (VAR), penelitian ini menemukan bahwa tingkat bunga konvensional merupakan salah satu penentu utama tabungan di bank-bank Syariah di Indonesia. Selanjutnya penelitian ini menemukan indikasi bahwa bank-bank syariah rentan terhadap berbagai jenis risiko, seperti risiko pengembalian, *Displace Commercial Risk* (DCR), risiko *Benchmark* dan risiko kepatuhan syariah.

Tingkat suku bunga pada bank konvensional dan tingkat bagi hasil pada bank syariah diyakini menjadi salah satu faktor penentu bagi masyarakat dalam memilih menggunakan jasa perbankan. Hal ini disebabkan karena tidak semua nasabah perbankan merupakan nasabah loyalis (baik syariah maupun konvensional) yang memilih menggunakan jasa pebankan disebabkan faktor keyakinan. Berdasarkan penelitian Adiwarman dan Adi Zakaria dari Karim (2005), segmentasi nasabah perbankan syariah di Indonesia terbagi menjdi 3 segmen, yaitu syariah loyalitas market, floating market, dan conventional market. Segmen loyalis dan konvensional merupakan kelompok nasabah yang memilih menggunakan jasa perbankan dikarenakan faktor keyakinan, sedangkan segmen *floating market* dimana nasabah memilih menggunakan jasa perbankan dikarenakan faktor kualitas

layanan dan keuntungan yang ditawarkan tanpa memperhatikan apakah perbankan tersebut menggunakan sistem bagi hasil ataupun bunga.

Berdasarkan uraian diatas dapat ditarik kesimpulan bahwa apabila terdapat hubungan antara tingkat bagi hasil bank syariah dengan tingkat bunga bank konvensional, maka peningkatan tingkat bunga bank konvensional akan mempengaruhi tingkat bagi hasil bank syariah, sehingga bank syariah akan meningkatkan tingkat bagi hasil deposito mereka untuk menghindari risiko *displacement fund.*

Pada penelitian yang dilakukan oleh Chong dan Liu (2008) juga menunjukkan bahwa tingkat bagi hasil bank syariah ditentukan oleh tingkat bunga bank konvensional. Selain itu, Kaleem dan Md Isa (2003) serta Bacha (2004) menemukan bukti bahwa terdapat hubungan yang signifikan antara tingkat bagi hasil dengan tingkat bunga bank konvensional dan telah membuktikan bahwa perubahan tingkat bunga bank konvensional menyebabkan perubahan pada tingkat bagi hasil bank syariah.

Di sisi lain, pada deposito berjangka Bacha (2004) menemukan bahwa terdapat korelasi yang kuat antara jumlah deposito di bank syariah dengan jumlah deposito di bank konvensional. Dalam penelitiannya juga Bacha menemukan bahwa deposito bank syariah memiliki hubungan dengan tingkat bagi hasil bank syariah dan tingkat bunga bank konvensional. Sedangkan, Haron dan Shanmugam (1995) menemukan hubungan negatif antara tingkat bunga dengan deposito bank syariah. Dalam penelitian lain, Haron dan Ahmad (2000) serta Kasri dan Kassim (2009) juga menunjukkan hubungan negatif antara tingkat bunga dengan deposito bank

syariah. Selain itu penelitian yg dilakukan oleh Kasri dan Kassim (2009) ini menemukan bahwa deposito bank syariah dan tingkat bagi hasil memiliki hubungan yang positif, yang berarti bahwa deposan tertarik dengan tingkat bagi hasil yang tinggi dan dapat beralih atau menarik deposito mereka ketika tingkat bagi hasil yang diberikan bank syariah menurun. Dapat ditarik kesimpulan bahwa apabila tingkat bagi hasil mempunyai hubungan dengan deposito bank syariah, maka akan menyebabkan bank syariah terkena *Displace Commercial Risk* (DCR).

Pada penelitian ini penulis bermaksud untuk menganalisis tingkat potensi risiko pengembalian (*Return Risk*) bank syariah di Indonesia, dengan menganalisis hubungan antara tingkat bunga bank konvensional, tingkat bagi hasil bank syariah, deposito bank konvensioanl dan bank syariah. Berdasarkan uraian diatas penulis menarik kesimpulan bahwa apabila antara tingkat bunga bank konvensional dengan tingkat bagi hasil terdapat hubungan yang signifikan maka bank syariah berpotensi terkena risiko pengembalian dan risko pemindahan dana dari bank syariah ke bank konvesional, kedua risiko ini akan mempengaruhi sumber dana bank, karena bank harus membayar suku bunga yang lebih tinggi untuk mempertahankan deposan yang ada atau untuk menarik deposan baru. Untuk lebih lanjut risiko ini akan mengakibatkan risiko lain, antara lain risiko gagal bayar bank. Oleh karena pentingnya isu mengenai *return risk* bank syariah ini, maka pada penelitian ini penulis bermaksud untuk memberikan bukti empiris eksposur bank syariah terhadap risiko pengembalian (*Return Risk*) yang mengancam bank syariah pada negara yang menganut *Dual Banking System*, khususnya di Indonesia.

Berdasarkan uraian tersebut, maka penelitian ini diberi judul : **"Analisis Potensi Risiko Pengembalian Pada Perbankan Syariah Di Indonesia".**

1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, penulis merumuskan masalah sebagai berikut : apakah terdapat hubungan antara tingkat bunga bank konvensional, tingkat bagi hasil bank syariah, deposito di bank konvensional dan deposito di bank di bank syariah?

1.3 Tujuan Peneltian

Tujuan dilakukan penelitian ini adalah untuk menganalisis potensi risiko pengembalian bank syariah di Indonesia dengan mengidentifikasi :

1. Hubungan antara tingkat bunga bank konvensional terhadap tingkat bagi hasil bank syariah
2. Hubungan antara tingkat bunga bank konvensional dengan deposito di bank syariah.
3. Hubungan antara tingkat bagi hasil dengan deposito bank syariah.
4. Hubungan anatara tingkat bagi hasil dengan deposito bank konvensional.

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat yang diperoleh dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi penulis, penelitian ini bermanfaat dalam menambah wawasan dan pengetahuan penulis tentang manajemen risiko.
2. Bagi perbankan syariah di Indonesia, penelitian ini memberikan sumbangan dan masukan agar risiko dapat dijalankan lebih efektif lagi sehingga penerapan manajemen risiko dapat memberikan manfaat yang lebih optimal.
3. Bagi peneliti lainnya, penelitian ini dapat djadikan sebagai bahan acuan/referensi untuk melanjutkan penelitian serupa dengan judul skripsi ini.

1.5 Sistematika Penulisan

Untuk menjelaskan uraian ringkas dalam penelitian ini, penulis menggunakan sistematika penulisan sebagai berikut :

BAB I PENDAHULUAN

Bab pendahulaun berisi latar belakang masalah penelitian, rumusan masalah penelitian, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penelitian.

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Bab tinjauan pustaka berisi landasan teori, penelitian sebelumnya, kerangka pemikiran, dan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab metode penelitian berisi tentang metode-metode yang digunakan penulis dalam melakukan penelitian, yang meliputi ruang lingkup penelitian, rancangan penelitian, sumber data, populasi dan sampel, definisi operasional dan pengukuran variabel, serta teknik analisis yang digunakan dalam penelitian.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi tentang hasil penelitian yang dilakukan oleh penulis, yaitu penyajian analisis data serta menyajikan temuan penelitian yang berasal dari analisis yang dikaitkan dengan teori yang digunakan dalam penelitian serta temuan-temuan penelitian terdahulu.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini berisi kesimpulan dan saran serta keterbatasan dalam penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

AAOIFI – Accounting and Auditing Organization for the Islamic Financial Institutions. 1999. *Accounting, Auditing and Governance Standards for the Islamic Financial Institutions.*

Antonio, Syafi'i. 2001. *Bank Syariah Teori dan Praktek.* Jakarta: Penerbit Gema Insani.

Archer, S., and Karim, R.A.A. 2006. "On capital Structure, risk sharing and capital adequacy in Islamic banks. *International Journal of Theoretical and Applied Finance*, Vol 9 No.3. pp 269-280.

Bacha, O. I. 2004. Dual banking system and interest rate risk for Islamic banks [Electronic Version]. Diambil pada tanggal 17 Februari 2014 dari http://mpra.ub.uni-muenchen.de/12763/1/MPRA_paper_12763.pdf

Basel Commite on Banking Supervision. 2004. Principles for the management and supervision of interest rate risk [Electronic Version]. Diambil pada tanggal 17 Februari 2014 dari http://bis.orgpubl/bcbs108.pdf

Greuning, H. V., and Igbal, Z. 2008. *Risk Analysis For Islamic Banks.* Washington D.C. : The World Bank.

Haron, S. and Shanmugam, B. (1995). The effect of rates of profit onvIslamic bank's deposit: a note. *Journal of Islamic Banking and Finance*, Vol 12 No.2. pp 18-28.

Haron, S. and Wan Azmi, W.S. (2008). Determinants of Islamic and conventional deposits in the Malaysian banking system. *Managerial Finance*, Vol 34 No.9. pp 618-643.

How, J. C. Y., Karim, M. A., and Verhoeven, P. 2005. Islamic financing and bank risks : the case of Malaysia. *Thunderbird International Business Review*, Vol 47 No. 1. pp 75-94.

Kaleem A. and M. Md Isa . 2003. Causal relationship between Islamic and conventional banking instruments. *International Journal Of Islamic Financial Services.* Vol 4 No.4. pp 1-8.

Karim, Adiwarman A. 2004. *Bank Islam: Analisis Fiqh dan Keuangan.* Jakarta Penerbit: Rajawali Press.

Karl and Fair. 2007. *Prinsip-prinsip ekonomi mikro.* Jakarta : Penerbit Erlangga.

Kasmir. 2007. *Manajemen Perbankan.* Jakarta: Penerbit PT.Raja Grafindo Persada.

Kasri, R.A. and Kassim, S.H. 2009. Empirical determinants of saving of the Islamic banks in Indonesia. *Journal of King Abdul Aziz University: Islamic Economics.* Vol 22 No. 2.

Khan, T., and Ahmed, H. 2001. *Risk Management: An Analysis of Issues in Islamic Financial Industry.* Occasional Paper No 5. Jeddah, Saudi Arabia: Islamic Development Bank.

Manan, Abdul.1997. *Teori dan Praktek Ekonomi Islam.* Yogyakarta: Penerbit PT. Dana Bakti Prima Yasa.

Mankiw. 2000. *Ekonomi Uang, Perbankan, Pasar Keuangan.* Jakarta: Penerbit Erlangga.

Mishkin, F.S. 2008. *Pengantar Ekonomi Macro.* Jakarta: Penerbit Salemba Empat.

Muhammad. 2001. *Teknik Perhitungan Bagi Hasil di Bank Syariah.* Yogyakarta: Penerbit UII Press.

Rosly, S. A. 1999. Al-bay' bithaman ajil financing: impacts of Islamic banking performance. *Thunderbird International Business Review.* Vol 41. pp 461-480.

Sarwono.2006. *Panduan Cepat dan Mudah SPSS.* Jakarta: Andi Publisher.

Sekaran, Uma. 2006. *Metodologi Penelitian Untuk Bisnis.* Jakarta : Penerbit Salemba Empat.

Siamat, Dahlan. 2004. *Manajemen Keuangan.* Jakarta : Penerbit LPFE UI.

Sjahdeini, S.R. 1999. *Perbankan Islam dan Kedudukannya Dalam Tata Hukum Perbankan Indonesia.* Jakarta: Penerbit Pustaka Utama Grafiti.

Sudarsono, Heri.2003. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah: Deskripsi dan Ilustrasi.*Yogyakarta: Penerbit Ekonesia.

Sudjana, Nana. 2005. *Metode Statistika*. Bandung: Penerbit Tarsito.

Suharyadi. 2004. *Statistika Untuk Ekonomi Keuangan Modern*. Jakarta: Penerbit Salemba Empat

Zainol,Z., and Kassim, S.H. 2010. An Analysis of Islamic Banks' Exposure to Rate Of Return Risk. *Journal of economic Cooperation and Development*, Vol 31 No 1. pp 59-84

Zakaria, R. H., and Ismail, A. G. Do Islamic banks' securitization involvement restraint their financing activity? [Electronic Version]. Working paper in Islamic economics and finance No. 0604. Diambil tanggal 17 februari 2014 dari http://pkukmweb.ukm.my/~ekonis/list%20of%20papers/2006/wpief0604seclend.pdf.