

S  
658.1507  
Am  
p  
2011

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL DAN LIKUIDITAS TERHADAP  
PROFITABILITAS  
(Studi Kasus: Bank Umum Syariah)**



**SKRIPSI**

**Diajukan Oleh:**

**YUNITA TRIWARDHANI**

**NIM. 01071001058**

**Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-Syarat  
Guna Mencapai Gelar  
Sarjana Ekonomi**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**INDERALAYA**

**2011**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
INDERALAYA**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

**NAMA** : YUNITA TRIWARDHANI  
**NIM** : 01071001058  
**JURUSAN** : MANAJEMEN  
**MATA KULIAH** : MANAJEMEN KEUANGAN  
**JUDUL SKRIPSI** : PENGARUH KECUKUPAN MODAL DAN  
LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS  
(STUDI KASUS: BANK UMUM SYARIAH)

**PEMBIMBING SKRIPSI**

**TANGGAL PERSETUJUAN**                      **DOSEN PEMBIMBING**

**Tanggal**    31 / 11  
                  / 03

**Ketua**                      :

  
Prof. Dr. Hj. Setiasri, ME, M.Komp  
NIP. 19591023 198601 2 002

**Tanggal**    29 / 11  
                  / 03

**Anggota**                      :

  
Drs. H. Umar Hamdan AJ, MBA  
NIP. 19500709 198503 1 001

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
INDERALAYA**

**TANDA PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**NAMA : YUNITA TRIWARDHANI  
NIM : 01071001058  
JURUSAN : MANAJEMEN  
MATA KULIAH : MANAJEMEN KEUANGAN  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH KECUKUPAN MODAL DAN  
LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS  
(STUDI KASUS: BANK UMUM SYARIAH)**

Telah dilaksanakan ujian komprehensif pada tanggal 25 April 2011 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

**Panitia Ujian Komprehensif**

**Inderalaya, 25 April 2011**

Anggota,

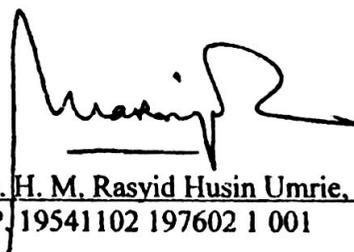
Anggota,



**Dr. Hj. Sulastri, ME, M.Komp  
19591023 198601 2 002**



**Drs. H. Umar Harndan AJ, MBA  
NIP. 19500709 198503 1 001**



**Drs. H. M. Rasyid Husin Umrie, MBA  
NIP. 19541102 197602 1 001**

**Mengetahui,  
Ketua Jurusan Manajemen**



**Drs. Yuliansyah M. Diah, MM  
NIP. 19560701 198503 1 003**

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI/TIDAK PLAGIAT

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Yunita Triwardhani  
NIM : 01071001058  
Jurusan : Manajemen  
Fakultas : Ekonomi

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul :  
**PENGARUH KECUKUPAN MODAL DAN LIKUIDITAS TERHADAP  
PROFITABILITAS (STUDI KASUS: BANK UMUM SYARIAH)**

Pembimbing

Ketua : Prof. Dr. Hj. Sulastri, ME., M.Komp

Anggota : Drs. H. Umar Hamdan AJ, MBA

Tanggal diuji : 25 April 2011

adalah benar-benar hasil karya saya dibawah bimbingan tim pembimbing.

Isi skripsi ini tidak ada hasil karya orang lain yang saya salin keseluruhan atau sebagian tanpa menyebutkan sumber aslinya.

Demikianlah surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan, termasuk pembatalan gelar keserjanaan saya.

Indralaya, 30 April 2011  
Yang memberi pernyataan,



Yunita Triwardhani  
NIM. 01071001058

## SURAT PERNYATAAN

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa/i

Nama : YUNITA TRIWARDHANI  
NIM : 01071001058  
Jurusan : Ekonomi Manajemen  
Judul : Pengaruh Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap Profitabilitas (Studi Kasus: Bank Umum Syariah)

Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tensesnya* dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Inderalaya, 5 Mei 2011

Pembimbing Skripsi  
Ketua,



Prof. Dr. Hj. Sulastri, ME., M.Komp  
NIP. 19591023 198601 2 002

Anggota,



Drs. H. Umar Hamdan AJ, MBA  
NIP. 19500709 198503 1 001

### **Motto**

“Sesungguhnya sesudah ada kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan yang lain) dan ingat kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap....” (QS. Al Insiroh : 6-8)

“Allah tidak akan mengubah nasib suatu kaum, sebelum kaum itu mau mengubah nasibnya sendiri”

*“Always be thankful for what you have and for what you are. Every mistakes has taught you something. Be grateful !”*

*“Achievement comes to those who are willing to walk as far as it takes till you get to what few have”*

**Dengan mengucapkan syukur Alhamdulillah,  
kupersembahkan karya kecilku ini untuk:**

- Kedua orang tuaku tercinta
- Saudara-saudaraku tersayang
- Keluarga besarku
- Maulid Muhammad Waqidy
- Almamaterku

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena atas rahmat dan izinNya jualah penulisan skripsi ini dapat diselesaikan sebagaimana mestinya.

Penulisan skripsi ini mengambil **judul Pengaruh Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap Profitabilitas (Studi Kasus: Bank Umum Syariah)**. Penulisan skripsi ini dibagi dalam enam bab, terdiri dari Bab I Pendahuluan, Bab II Tinjauan Pustaka, Bab III Metode Penelitian, Bab IV Data Penelitian, Bab V Analisis dan Pembahasan, dan Bab VI Kesimpulan dan Saran.

Data utama yang digunakan adalah data sekunder perusahaan berupa laporan keuangan dan ikhtisar keuangan perusahaan yang diperoleh melalui *website* Bank Indonesia.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa selama periode penelitian menunjukkan bahwa kecukupan modal (indikator variabel CAR) tidak berpengaruh terhadap profitabilitas (indikator variabel ROA). Sedangkan likuiditas (indikator variabel FDR) berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas (indikator variabel ROA).

Oleh karena itu, sebaiknya Bank Umum Syariah mengimbangi peningkatan ATMR dengan modal inti yang kuat guna mengantisipasi terjadinya resiko atas investasi yang terlalu tinggi terhadap ATMR. Hal ini dikarenakan tidak ada pengaruh variabel CAR terhadap variabel ROA pada Bank Umum Syariah tersebut dan sebaiknya pihak bank menjaga dan mempertahankan tingkat kesehatan bank yang telah dicapainya agar tetap memperoleh kinerja bank yang baik.

Penulis berharap kiranya skripsi ini dapat memberikan kontribusi bagi perbaikan manajemen perbankan dan bahan masukan akademisi bagi penelitian manajemen keuangan.

**Penulis**

**Yunita Triwardhani**

## UCAPAN TERIMA KASIH

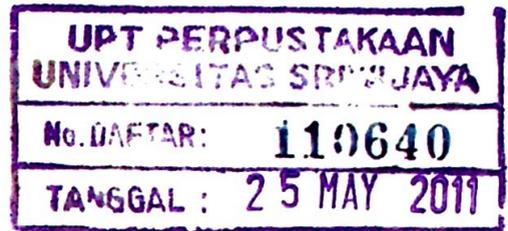
Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT karena atas rahmat dan karuniaNya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap Profitabilitas (Studi kasus: Bank Umum Syariah)” sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan memberi dukungan baik moril maupun material dalam penulisan skripsi ini, antara lain:

1. Prof. Dr. Hj. Badia Perizade, MBA, Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Dr. H. Syamsurijal, AK, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Drs. Yuliansyah M. Diah, MM, Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Prof. Dr. Hj. Sulastri, ME, M,Komp sebagai pembimbing I skripsi atas bimbingan dan nasehatnya selama ini.
5. Drs. H. Umar Hamdan AJ, MBA sebagai pembimbing II skripsi atas bimbingan dan nasehatnya selama ini.
6. Semua Bapak/Ibu dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Kedua orang tuaku yang tercinta dan saudara-saudaraku yang telah memberikan dukungan moril dan pendanaan.
8. Staf pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
9. Teman-teman sejawat seangkatan di Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Semoga Allah SWT membalas budi baiknya dan berkah kepada kita semua, Amin Ya Rabbal Alamin.

Penulis,  
Yunita Triwardhani



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSTUJUAN SKRIPSI .....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN PANITIA UJIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PANITIA UJIAN KOMPREHENSIF .....	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI/TIDAK PLAGIAT .....	v
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
UCAPAN TERIMA KASIH .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GRAFIK .....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAKSI .....	xvi
ABSTRAK .....	xvii
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Pengertian Bank.....	11
2.1.2 Pengertian Bank Syariah.....	12
2.1.3 Prinsip Dasar Perbankan Syariah.....	12
2.1.4 Sistem Operasional Bank Syariah.....	18
2.1.5 Perbedaan antara Bank Syariah dengan Bank Konvensional.....	21

2.1.6	Informasi Laporan Keuangan.....	25
2.1.6.1	Pengertian Laporan Keuangan.....	25
2.1.6.2	Tujuan Laporan Keuangan.....	27
2.1.6.3	Jenis-Jenis Laporan Keuangan.....	28
2.1.6.4	Pihak-Pihak yang Berkepentingan terhadap Laporan Keuangan....	29
2.1.7	Sifat Laporan Keuangan.....	32
2.1.8	Jenis-Jenis Rasio Keuangan Bank.....	33
2.1.9	Kecukupan Modal.....	35
2.1.9.1	Pengertian Kecukupan Modal.....	35
2.1.9.2	Perhitungan Rasio Kecukupan Modal.....	38
2.1.10	Likuiditas.....	40
2.1.10.1	Pengertian Likuiditas.....	40
2.1.10.2	Perhitungan Rasio Likuiditas.....	40
2.11	Profitabilitas.....	41
2.1.11.1	Pengertian Profitabilitas.....	41
2.1.11.2	Perhitungan Rasio Profitabilitas.....	42
2.2	Pengaruh Kecukupan Modal, Likuiditas terhadap Profitabilitas ....	43
2.2.1	Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas .....	43
2.2.2	Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas .....	43
2.3	Penelitian Terdahulu .....	46
2.4	Kerangka Konseptual Pemikiran .....	48
2.5	Hipotesis Penelitian .....	49
<b>BAB III. METODE PENELITIAN</b>		
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	50
3.2	Desain Penelitian.....	50
3.3	Populasi, Sampel, Besar Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.	50
3.4	Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	52
3.5	Metode Pengumpulan Data.....	53
3.6	Metode Analisis Data .....	53

BAB IV. DATA PENELITIAN	
4.1	Gambaran Umum Bank Syariah..... 57
4.2	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian..... 58
4.2.1	<i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)..... 58
4.2.2	<i>Finance to Deposit Ratio</i> (FDR)..... 60
4.2.3	<i>Return on Assets</i> (ROA)..... 62
BAB V. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
5.1	Analisis Regresi ..... 64
5.1.1	Analisis Regresi CAR terhadap ROA ..... 64
5.1.2	Analisis Regresi FDR terhadap ROA ..... 67
BAB VI. KESIMPULAN DAN SARAN	
6.1	Kesimpulan..... 70
6.2	Saran..... 71
DAFTAR PUSTAKA..... 72	
LAMPIRAN..... 75	

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Produk-Produk Bank Syariah .....	18
Tabel 2.2	Perbandingan antara Bank Syariah dengan Bank Konvensional ....	24
Tabel 3.1	Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Bank Indonesia .....	51
Tabel 4.1	Gambaran Umum Bank Umum Syariah .....	57
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif CAR .....	59
Tabel 4.3	Statistik Deskriptif FDR .....	60
Tabel 4.4	Statistik Deskriptif ROA .....	62
Tabel 5.1	Koefisien Regresi CAR terhadap ROA .....	64
Tabel 5.2	ATMR dan Modal Inti Bank Umum Syariah .....	66
Tabel 5.3	Koefisien Regresi FDR terhadap ROA .....	67

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1	Perkembangan Aset, PYD, DPK, dan FDR BUS .....	4
Grafik 1.2	Perkembangan Permodalan Perbankan Syariah .....	6
Grafik 1.3	Perkembangan Profitabilitas Perbankan Syariah .....	7
Grafik 4.1	Perkembangan CAR .....	61
Grafik 4.2	Perkembangan FDR .....	63
Grafik 4.3	Perkembangan ROA .....	64

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Konseptual Pemikiran .....	48
------------	-------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Perkembangan Rasio Permodalan Bank Umum Syariah .....	75
Lampiran 2	Perkembangan Rasio Likuiditas Bank Umum Syariah .....	76
Lampiran 3	Perkembangan Rasio Profitabilitas Bank Umum Syariah .....	77
Lampiran 4	CAR Tahun 2004 - 2010 .....	78
Lampiran 5	FDR Tahun 2004 - 2010 .....	79
Lampiran 6	ROA Tahun 2004 - 2010 .....	80
Lampiran 7	Hasil Regresi CAR Bank Umum Syariah .....	81
Lampiran 8	Hasil Regresi FDR Bank Umum Syariah .....	82

# **PENGARUH KECUKUPAN MODAL DAN LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS (STUDI KASUS: BANK UMUM SYARIAH)**

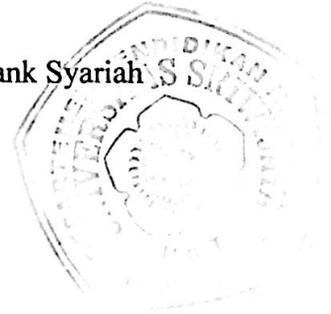
## **ABSTRAKSI**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kecukupan modal dan likuiditas terhadap profitabilitas pada Bank Umum Syariah.

Hasil penelitian selama periode penelitian menunjukkan bahwa likuiditas (indikator variabel FDR) berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas (indikator variabel ROA). Dan kecukupan modal (indikator variabel CAR) tidak berpengaruh terhadap profitabilitas (indikator variabel ROA) pada Bank Umum Syariah.

Untuk memperbaiki kinerja bank, sebaiknya pihak bank harus menjaga dan mempertahankan tingkat kesehatan bank agar memperoleh kinerja bank yang lebih baik.

Kata Kunci : Kecukupan Modal, Likuiditas, Profitabilitas, dan Bank Syariah



# **THE INFLUENCE OF CAPITAL ADEQUACY AND LIQUIDITY ON PROFITABILITY OF THE ISLAMIC BANKS**

## **ABSTRACT**

This research is aimed at determining the influence of capital adequacy and liquidity against profitability of The Islamic Banks.

The results of these reseach shows in the study period that only liquidity (FDR variable indicator) affect significantly against the profitability (ROA variable indicator) meanwhile the capital adequacy (CAR variable indicator) doesn't affect significantly against the profitability (ROA variable indicator) of The Islamic Banks.

To improve the performance of the banks, the bank's management should keep and maintain the health level of the banks in order to obtain the better performance of the banks.

**Keywords:** Capital, Liquidity, Profitability, and Islamic Banks



# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang

Krisis global yang terjadi di Indonesia merupakan masalah yang sangat berat bagi sistem perekonomian Indonesia. Dalam periode 2008 hingga 2009 banyak lembaga-lembaga keuangan, termasuk perbankan mengalami kesulitan keuangan. Tingginya tingkat suku bunga telah mengakibatkan tingginya biaya modal bagi sektor usaha yang pada akhirnya mengakibatkan merosotnya kemampuan sektor usaha produksi. Sebagai akibatnya, kualitas aset perbankan turun secara drastis sementara sistem perbankan diwajibkan untuk terus memberikan imbalan kepada depositor sesuai dengan tingkat suku bunga pasar. Rendahnya kemampuan daya saing usaha sektor produksi telah menyebabkan berkurangnya peran sistem perbankan secara umum untuk menjalankan fungsinya sebagai mediator kegiatan investasi.

Namun perkembangan perbankan syariah di tanah air membuat arus baru dalam tata perekonomian Indonesia khususnya di dunia perbankan. Kehadiran perbankan syariah memberikan alternatif bagi masyarakat untuk mengelola keuangannya berbasiskan kaidah religiusitas yang diyakini (Edy Wibowo, 2005: 33). Peran bank syariah dalam membantu pemerintah dalam perekonomian nasional dapat dilihat dari kegiatan bank syariah yang fokus kepada pembiayaan untuk sektor riil (barang dan jasa). Hal ini merupakan sisi positif dari bank syariah terkait dengan fungsi intermediasi perbankan, yaitu menyalurkan dari pihak yang

memiliki kelebihan dana atau unit surplus kepada pihak yang memerlukan dana atau unit defisit (Gemala Dewi, 2007: 27).

Bank syariah dari segi manajemennya, mempunyai sistem pengelolaan yang ketat. Hal ini menarik untuk dikomparasikan dengan sistem pengelolaan bank konvensional. Walaupun mempunyai prinsip dan peraturan sendiri seperti yang diatur dalam UU.No 10 1998, ternyata masalah *prudential banking* (kehati-hatian perbankan) dalam praktis operasionalnya kurang mendapat perhatian para praktisis perbankan konvensional (Dahlan Siamat, 2005: 78). Masalah kehati-hatian perbankan ini sangatlah penting untuk menjaga bank agar selalu dalam kondisi yang sehat manajemennya. Kesehatan manajemen bank diharapkan mampu menjaga kepercayaan masyarakat (*public trust*). *Prudential banking* dalam perbankan syariah adalah merupakan hal pokok karena merupakan prinsip dasar (amanah) sebagaimana terdapat dalam cetak biru (blue print) perbankan syariah.

Keberadaan usaha perbankan syariah yang semakin hari semakin tumbuh dengan sehat, menuntut pengusaha perbankan untuk menjaga bonafiditas dan kepercayaan pemakainya. Salah satu unsur penting yang harus dijaga adalah upaya menjaga likuiditas, yaitu tindakan bank syariah dalam menjaga kasnya agar senantiasa ada apabila ditagih kreditur atau investor.

Likuiditas merupakan kemampuan bank untuk memenuhi kewajibannya, terutama kewajiban pendanaan dalam jangka pendek (Zainul Arifin, 2009: 265). Suatu bank syariah dikatakan likuid apabila bank syariah tersebut mempunyai kemampuan untuk memenuhi segala kewajiban yang harus segera dipenuhinya

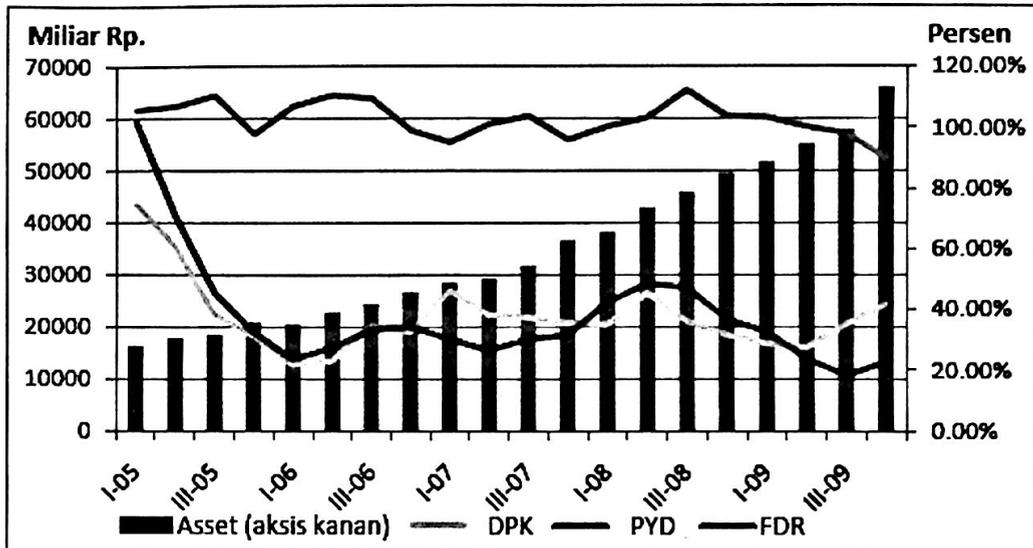
dan sebaliknya jika bank syariah tidak mempunyai kemampuan untuk memenuhi kewajiban finansial yang harus segera dipenuhi dikatakan ilikuid.

Pengelolaan likuiditas merupakan suatu fungsi terpenting yang dilaksanakan oleh lembaga perbankan. Untuk terlaksananya fungsi pengelolaan likuiditas secara efisien dan menguntungkan diperlukan adanya instrumen dan pasar keuangan baik yang bersifat jangka pendek maupun jangka panjang (Wirdyaningsih, 2007: 139).

Selain likuiditas, profitabilitas juga merupakan salah satu unsur keuangan yang penting bagi sebuah perbankan. Jika sebuah bank mempunyai profitabilitas bagus maka kelangsungan hidup bank tersebut akan terjamin. Namun sebaliknya jika bank mempunyai profitabilitas buruk maka kelangsungan hidup bank tidak akan bertahan lama karena bank tersebut tidak mampu untuk memenuhi biaya-biaya operasional. Selain itu minimnya tingkat profitabilitas, juga akan berdampak sulitnya bank untuk mengembangkan usahanya. Namun untuk mendapatkan keuntungan, bank harus mengorbankan likuiditas, sebaliknya jika bank menginginkan likuiditas, maka kesempatan untuk mendapat keuntungan akan hilang.

Awal tahun 2009 ditandai dengan kecenderungan suku bunga menurun, yang diindikasikan penurunan bertahap *BI rate* dari sebesar 8.75% pada Januari 2009 menjadi 6.50% pada bulan Agustus 2009, namun fungsi intermediasi perbankan secara umum hanya mengalami sedikit perubahan.

**Grafik 1.1. Perkembangan Aset, Penyaluran Dana (PYD), Dana Pihak Ketiga (DPK), dan *Finance to Deposit Ratio* (FDR) Bank Umum Syariah**



Sumber : [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id), diakses tanggal 16 Desember 2010

Berdasarkan Grafik 1.1 dapat kita ketahui bahwa pada tahun 2009 terdapat situasi persaingan pada aktifitas penghimpunan dana antar lembaga keuangan yang meningkat intensitasnya akibat penurunan suku bunga perbankan yang diikuti menguatnya kinerja pasar modal maupun industri keuangan non bank. Meskipun terdapat penurunan suku bunga, kinerja perbankan syariah pada tahun 2009 relatif stabil dengan pertumbuhan aset sebesar 33,37%, terutama bila dibandingkan dengan perbankan nasional yang asetnya hanya bertumbuh 9,68%.

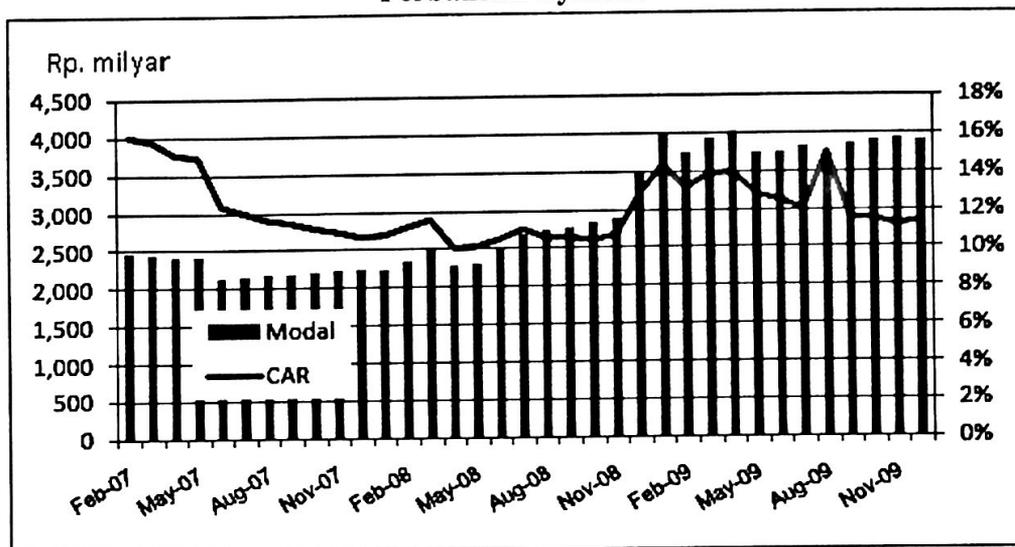
Dari sisi pendanaan perbankan syariah mengalami peningkatan cukup tinggi dimana pada tahun 2009 Dana Pihak Ketiga (DPK) mengalami pertumbuhan sebesar 41,84% dibandingkan tahun 2008 dengan pertumbuhan DPK 31,56%, terbesar berasal dari nasabah korporasi. Penyebab meningkatnya DPK salah satunya disebabkan oleh imbal hasil perbankan syariah relatif lebih menguntungkan dibandingkan imbal hasil perbankan konvensional, selain itu

kegiatan sosialisasi yang memperkenalkan produk perbankan syariah yang banyak ragamnya mampu menarik perhatian para nasabah.

Namun demikian pertumbuhan jumlah pembiayaan sedikit mengalami penurunan yang disebabkan adanya kehati-hatian perbankan syariah dalam penyaluran pembiayaan. Pertumbuhan Penyaluran Dana atau Pembiayaan (PYD) pada tahun 2009 hanya sebesar 22,76% dibandingkan pertumbuhan PYD pada tahun 2008 sebesar 36,68%. Kehati-hatian ini disebabkan perbankan syariah belum yakin sepenuhnya akan kinerja beberapa sektor ekonomi akibat krisis ekonomi global pada akhir tahun 2008. Adanya perbedaan percepatan pertumbuhan yang signifikan dari sisi pendanaan dan sisi pembiayaan perbankan syariah menyebabkan *finance to deposit ratio* (FDR) mengalami penurunan yang cukup tajam pada tahun 2009 menjadi 89,70%, sedangkan FDR tahun 2008 mencapai 103,64%.

Sementara itu, selama tahun 2008 kondisi permodalan perbankan syariah khususnya modal inti (*tier 1*) dibandingkan dengan pembiayaan yang diberikan relatif rendah yaitu dibawah 8%. Jika pertumbuhan permodalan relatif lambat dibandingkan pertumbuhan pembiayaan, memang akan menimbulkan tekanan pada permodalan disisi modal inti bank (*tier 1*), namun kelemahan tersebut dapat saja ditutupi oleh modal pelengkap bank. Tekanan terhadap permodalan perbankan syariah dapat dilihat dari variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR).

**Grafik 1.2. Perkembangan Permodalan dan Capital Adequacy Ratio (CAR) Perbankan Syariah**



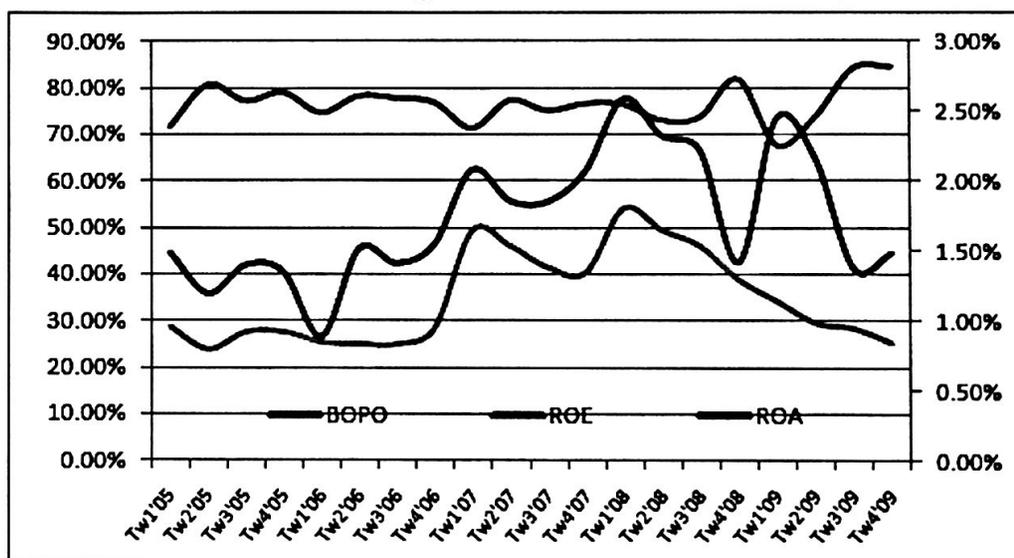
Sumber: [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id), diakses tanggal 16 Desember 2010

Berdasarkan Grafik 1.2. dapat kita ketahui bahwa sepanjang tahun 2008 kemampuan permodalan perbankan syariah dalam menyerap risiko masih relatif baik mengingat CAR perbankan syariah masih berada pada posisi 11,34% atau meningkat dari CAR tahun lalu yaitu 10,76%. Dari sisi nominal, pada posisi laporan rata-rata modal BUS di tahun 2008 telah melampaui Rp150 Miliar sehingga saat ini telah melebihi ketentuan yang ditetapkan di dalam Arsitektur Perbankan Indonesia (API), yaitu minimal Rp80 Miliar pada tahun 2008, dan Rp100 Miliar pada tahun 2010. Selain pemenuhan modal, diperlukan juga kebijakan manajemen bank atas perlakuan laba ditahan sebagai tambahan modal disetor termasuk adanya partisipasi aktif dari pemilik dana untuk tetap memperkuat permodalan bank jauh di atas ketentuan sehingga dapat meningkatkan volume usaha dengan cukup ekspansif.

Sedangkan dari sisi profitabilitas, setelah mengalami penurunan pada triwulan IV tahun 2008, profitabilitas perbankan syariah sempat mengalami

peningkatan pada triwulan I dan II tahun 2009. Namun kondisi tersebut kembali menunjukkan penurunan pada triwulan III tahun 2009 sehingga posisi triwulan IV tahun 2009 kembali mendekati posisi triwulan IV tahun 2008. Kondisi tersebut sejalan dengan penurunan efisiensi perbankan syariah pada triwulan III dan IV tahun 2009. Meskipun demikian, secara rata-rata tingkat efisiensi perbankan syariah pada tahun 2009 masih pada tingkat yang baik. Perkembangan profitabilitas perbankan syariah dapat dilihat pada Grafik 1.3 dibawah ini.

**Grafik 1.3. Perkembangan Profitabilitas Perbankan Syariah**



Sumber: [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id), diakses tanggal 16 Desember 2010

Berdasarkan Grafik 1.3 diatas, pada triwulan ke empat tahun 2009, kondisi ROA industri perbankan syariah menjadi sebesar 1.48% dan ROE sebesar 25,22%. Bila dibandingkan triwulan IV tahun 2008, ROA mengalami sedikit peningkatan sementara ROE mengalami penurunan dimana ROA mencapai 1,42% dan ROE sebesar 38,79%. Peningkatan ROA tersebut antara lain disebabkan karena adanya peningkatan *Net Operation Margin* akibat meningkatnya pendapatan atas pembiayaan yang dilakukan perbankan syariah di

tahun 2009, dengan pendapatan dari pembiayaan murabahah dan musyarakah sebagai kontributor terbesar yaitu masing-masing mencapai 42,87% dan 12,87% dari seluruh total pendapatan syariah.

Sehubungan dengan keadaan di atas, maka perlu dilakukan penelitian mengenai pengaruh kecukupan modal dan likuiditas terhadap profitabilitas pada Bank Umum Syariah agar dapat menarik minat para investor baru untuk masuk ke industri perbankan syariah dimana diperkirakan akan pula mendorong Bank Umum Syariah tersebut untuk dapat menjaga CAR-nya sehingga mereka dapat melakukan perluasan kapasitas usahanya yang diharapkan akan berkorelasi positif pada peningkatan DPK yang secara tidak langsung berpengaruh pada peningkatan profitabilitas pada Bank Umum Syariah tersebut. Salah satu penilaian kinerja keuangan perbankan syariah dapat dilakukan dengan analisis keuangan. Analisis keuangan tersebut dilakukan untuk mengetahui kondisi dan prestasi keuangan suatu perusahaan yang sangat tergantung pada informasi yang diberikan oleh laporan keuangan.

Di dalam laporan keuangan terdapat rasio keuangan sebagai alat analisis yang berguna untuk mengidentifikasi kekuatan dan kelemahan keuangan suatu perusahaan. Dengan rasio keuangan memungkinkan investor menilai kondisi keuangan dan hasil operasi perusahaan saat ini dan masa lalu, serta sebagai pedoman bagi investor mengenai kinerja masa lalu dan masa mendatang yang dapat dimanfaatkan dalam pengambilan keputusan investasinya. Perhitungan rasio tersebut sangat penting bagi pihak luar yang ingin menilai laporan keuangan suatu perusahaan. Penilaian dititikberatkan pada kemampuan perusahaan untuk

memenuhi kewajiban jangka pendek atau likuiditas, solvabilitas, profitabilitas, dan prospek perusahaan di masa depan.

Untuk itu, penulis tertarik untuk melakukan penelitian mengenai **”Pengaruh Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap Profitabilitas (Studi Kasus: Bank Umum Syariah)”**.

## **1.2. Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian latar belakang masalah, maka yang menjadi permasalahan dalam penulisan skripsi ini adalah apakah rasio kecukupan modal (CAR) dan rasio likuiditas (FDR) berpengaruh secara signifikan terhadap rasio profitabilitas pada Bank Umum Syariah?

## **1.3. Tujuan Penelitian**

Adapun tujuan yang ingin dicapai dengan dilakukannya penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh rasio kecukupan modal (CAR) dan rasio likuiditas (FDR) terhadap rasio profitabilitas pada Bank Umum Syariah.

## **1.4. Manfaat Penelitian**

Adapun pihak yang dapat memperoleh manfaat atas penelitian ini adalah :

### **1. Penulis**

Hasil penelitian ini dapat penulis gunakan sebagai latihan dan penerapan ilmu pengetahuan yang penulis terima di bangku perkuliahan, serta pengalaman tentang cara menganalisis laporan keuangan dengan

menggunakan analisis rasio yang sebenarnya dan mengetahui tentang pengaruh kecukupan modal dan likuiditas terhadap profitabilitas.

## 2. Bank Syariah

Hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai catatan/koreksi untuk mempertahankan dan meningkatkan kinerjanya, sekaligus memperbaiki apabila ada kelemahan dan kekurangan.

## 3. Bank Konvensional

Hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan acuan atau pertimbangan bagi perbankan konvensional untuk membentuk atau menambah Unit Usaha Syariah atau bahkan mengkonversi menjadi bank syariah.

## 4. Investor

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai alat bantu dalam mempertimbangkan keputusan investasinya dalam dunia perbankan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Al Kaaf, Abdullah Zakky. 2002. *Ekonomi dalam Perspektif Islam*. Bandung: Pustaka Setia
- Algoud, Lativa. 2001, *Perbankan Syariah*. Jakarta: Serambi
- Antonio, Syafi'I. 2001. *Bank Syariah Dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani Press
- Arifin, Zainul. 2009. *Dasar-dasar Manajemen Bank Syariah*, Jakarta: Pustaka Alvabet
- Bank Indonesia. 2010. Diambil pada tanggal 28 Oktober 2010 pada <http://www.bi.go.id/web/id/Perbankan/Perbankan+Syariah/>. Sekilas Perbankan Syariah di Indonesia
- Damayanti, Lidya Feby. 2006. *Analisis Pengaruh Rasio CAMEL terhadap Pertumbuhan Laba Bank (Studi Kasus : Bank Pemerintah dan Bank Swasta)*. Skripsi: Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
- Dendawijaya, Lukman. 2005. *Manajemen Perbankan*. Bogor: Ghalia Indonesia
- Dewi, Gemala. 2007. *Aspek-Aspek Hukum Dalam Perbankan & Perasuransian Syariah Di Indonesia*, Jakarta: Kencana
- Ghozali, Imam. 2007. *Pengaruh CAR, FDR, BOPO, dan NPL terhadap Profitabilitas BSM*. Skripsi. FE Universitas Islam Indonesia
- Google. 2010. Diambil pada tanggal 28 Oktober 2010 dari <http://www.sinarharapan.co.id/ekonomi/eureka/2004/0326/eurl.html>. 2003. Prinsip Dasar Produk Perbankan Syariah
- Gujarati. 2003. *Basics Econometric Fourth Edition*. New York: McGraw Hill
- Harahap. Sofyan Syafri. 2002. *Analisa Kritis Atas Laporan Keuangan*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Hasibuan, S.P Malayu. 2001. *Dasar-dasar Perbankan*. Jakarta: Bumi Aksara
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2002. *Kerangka Dasar Penyusunan dan Penyajian Laporan Keuangan Bank Syariah*. Jakarta

- Karnain, Perwata Atmaja dan Antonio. 2002. *Prinsip Operasional Bank Syariah*. Jakarta: Gema Insani Press
- Kasmir. 2000. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Kasmir. 2003. *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Kasmir. 2006. *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Lestiadi, Suhaji. 2004. *Praktek Pembiayaan Bagi Hasil Di Perbankan Syariah*, Proceedings Seminar Nasional : *Mencari Solusi Pembiayaan Bagi Hasil Perbankan Syariah*
- Mahrinasari, 2003, *Pengelolaan Kredit Pada Bank Perkreditan Rakyat Di Kota Bandarlampung*”, *Jurnal Ekonomi & Bisnis*, No. 3, Jilid 8
- Muhammad. 2005. *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN
- Nainggolan, Pahala. 2004. *Cara Mudah Memahami Akuntansi*, Jakarta: PPM
- O.P Simorangkir. 2004. *Lembaga Keuangan Bank dan Nonbank*, Bogor: Ghalia Indonesia
- Perwataatmadja, K. dan Tanjung, H. 2007. *Bank Syariah. Teori, Praktik dan Peranannya*. Jakarta: Celestial Publishing
- Priyatno, D. 2008. *Mandiri Belajar SPSS*. Yogyakarta: Mediakom
- Puspowarsito. 2008. *Metode Penelitian Organisasi dengan Aplikasi Program SPSS*, Bandung: HUMANIORA
- Rizkiansyah, M. 2008. *Analisa Pengaruh NPL dan LDR terhadap Kinerja Keuangan (ROI) pada Sektor Perbankan*. Skripsi. Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
- Santoso, Singgih. 2000. *Buku Latihan SPSS Statistik Parametrik*, Jakarta: PT Elex Media Komputindo
- Sarwono, Jonathan. 2009. *Panduan Lengkap untuk Belajar Komputasi Statistik Menggunakan SPSS 17*. Yogyakarta: CV ANDI OFFSET
- Sekaran, Uma. 2003. *Research Methods for Business: A Skill Building Approach*, sixth edition, John Willey & Sons, Inc., New York

- Siamat, Dahlan. 2003. *Manajemen Bank Umum*. Jakarta: Intermedia
- Siamat, Dahlan. 2005. *Manajemen Lembaga Keuangan*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi UI
- Sudarsono, Heri. 2005. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Yogyakarta: Ekonisia
- Sugiyono, E. Wibowo. 2001. *Statistika Penelitian*. Edisi I, Bandung : Alfabeta
- Warkum, Sumitro. 2000. *Asas-Asas Perbankan Islam dan Lembaga Terkait*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Wibowo, Edy dan Untung Hendy Widodo. 2005. *Mengapa Memilih Bank Syariah*, Bogor: Ghalia Indonesia
- Wirnyaningsih. 2007. *Bank dan Asuransi Islam di Indonesia*, Jakarta: Kencana
- Wulandari, Novita. 2004. *Keunggulan Komparatif Bank Syariah*. Jakarta: Suara Merdeka
- Zimmerman, Gary C. 2000. *Factor Influencing Community Bank Performance in California*, *FBRSF Economic Review*, Number 1, pp.26-42.
- Zainuddin dan Jogiyanto Hartanto. 1999. *Manfaat Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Pertumbuhan Laba, Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEJ*, *Journal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol.2, No.1.