

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
LIKUIDITAS BANK SYARIAH DI INDONESIA**



Skripsi Oleh:

FIRMANSYARIANDI

01101001049

Manajemen

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih
Gelar Sarjana Ekonomi*

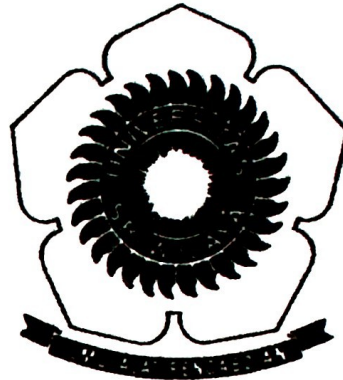
**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI**

2014

S
332.107
Fir
a
2014

R 26393 / 26954

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
LIKUIDITAS BANK SYARIAH DI INDONESIA**



Skripsi Oleh:

FIRMANSYARIANDI

01101001049

Manajemen

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih
Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI
LIKUIDITAS BANK SYARIAH DI INDONESIA**

Disusun oleh:

Nama : Firmansyariandi
NIM : 01101001049
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

Tanggal Persetujuan

Tanggal: 03 Juni 2014

Dosen Pembimbing
Ketua



Dr. Yuliani, S.E., M.M
NIP 19760825 2002122 004

Tanggal: 11 Juni 2014

Anggota



Drs. H.M.A Rasyid Hs. Umrie, M.B.A
NIP 19541102 1976021 001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI LIKUIDITAS BANK SYARIAH DI INDONESIA

Disusun oleh:

Nama : Firmansyariandi
NIM : 01101001049
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 23 Juni 2014 dan telah memenuhi syarat diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Inderalaya, 23 Juni 2014

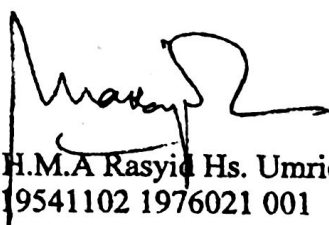
Ketua

Anggota

Anggota



Dr. Yuliani, S.E.,M.M
NIP 19760825 2002122 004



Drs. H.M.A Rasyid Hs. Umrie, M.B.A
NIP 19541102 1976021 001



Prof. Dr. Hj. Sulastri, M.E.,M.Kor
NIP 19591023 1986012 002

Mengetahui,
Ketua jurusan



Dr. Zakaria Wahab, M.B.A
NIP 19570714 1984031 005

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Firmansyariandi
NIM : 01101001049
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul:

Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Syariah di Indonesia.

Pembimbing :

Ketua : Dr. Yuliani, S.E.,M.M

Anggota : Drs. H.M.A Rasyid Hs. Umrie, M.B.A

Tanggal Ujian : 23 Juni 2014

adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar sarjana.

Inderalaya, 23 Juni 2014
Pembuat Pernyataan,

Firmansyariandi
NIM 01101001049

Motto dan Persembahan

إِذْ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

“Mengingat dan mengenang masa lalu, kemudian bersedih atas nestapa dan kegagalan didalamnya merupakan tindakan yang bodoh dan gila. Itu, sama artinya dengan membunuh semangat, memupuskan tekad dan mengubur masa depan yang belum terjadi”. (*La Tahzan – DR. 'Aidh Al-Qarni*)

Persembahan untuk Ke dua orang tua ku:

Hayat & Masnani

Kakak – kakak ku:

Sinta Liswati & Sumadi, Sandra Widodi, Adi Hidayat.

Adik – adik ku:

Ani Yulensi dan Lendra Wahyudi

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Likuiditas Bank 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 faktor-faktor yang mempengaruhi likuiditas bank syariah di Indonesia. Variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah rasio *Financing to Deposit Ratio* (FDR). Sedangkan variabel independen adalah *Size of the Firm*, *Net Working Capital* (NWC), *Return on Equity* (ROE), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return on Asset* (ROA), dan *Non Performing Financing* (NPF). Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Sepenuh rasa cinta, hormat dan kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih tiada terhingga kepada ke dua orang tua penulis yaitu ayah Hayat dan Ibu Masnani yang telah membesarkan, mengasuh dan mendidik penulis. Serta kepada saudara-saudara penulis mbak Sinta dan suami kak Sumadi, kak Dodi, kak Adi yang selalu memberikan dukungan baik materil dan immateril serta menjadi pendengar dan pemberi saran terbaik dan tidak lupa juga adik-adik yang selalu saya cintai Ani Yulensi dan Lendra Wahyudi. Penulis ingin menyampaikan terimakasih kepada:

1. Ibu Prof. Dr. Badia Parizade, M.B.A, selaku Rektor Universitas Sriwijaya
2. Bapak Prof. Dr. H. Taufiq Marwa, S.E, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Dr. Zakaria Wahab, M.B.A, selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Welly Nailis, S.E, M.M, selaku Sekretaris Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Dosen pembimbing I Ibu Dr. Yuliani, S.E.,M.M dan dosen pembimbing II Bapak Drs. H.M.A Rasyid Hs. Umrrie, M.B.A yang telah mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Dosen pembimbing akademik Bapak Drs. Yuliansyah M. Diah, M.M
7. Dosen penguji Ibu Prof. Dr. Hj. Sulastri, M.E., M.Kom yang telah membantu memberikan kritik dan saran
8. Seluruh Staf Struktur FE UNSRI
9. Staf administrasi manajemen FE UNSRI mbak Ninil dan kak Hendri

10. Rekan seperjuangan M.Janhari, Okta Saputra, Nanda SQ, Untung (terima kasih untuk semuanya)
11. Saudara-saudara seperjuangan BO. Ukhuwah FE UNSRI, Febri A Fransiska, Rizarullah Santoso, Geri Herdianto, Rido Aprianda, Warsito Wiliam Umbo, Jevri Apriansyah, Donal Apri, Mbak Puti Reno Wulan, Mbak Dian Yunia Ningsi serta pejuang ekonomi rabbani yang senantiasa dalam semangat.
12. Rekan-rekan DPM KM UNSRI masa jabatan tahun 2012-2013
13. Rekan-rekan FoSSEI Se Sumatera Bagian Selatan, Naufal Irfan, Gistha, Wahyuni, Yuli, Titin, Bora, dan Afki Hidayat.
14. Saudara-saudara MITI KM 2013-2014 terima kasih atas ilmu dan semangat kalian
15. Mbak Sis dan Mas Bro MGTers angkatan 2010 yang hebat-hebat

Akhirnya penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya atas segala dukungan, bimbingan, nasehat serta semangat dari berbagai pihak. Semoga Allah membalas semua kebaikan dan diberikan berkah kepada kita semua serta skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua yang membacanya.

Indedralaya, 25 Juni 2014

Penulis

ABSTRAK

Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Likuiditas

Bank Syariah di Indonesia

Oleh:

Firmansyariandi

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Size of the Firm*, *Net Working Capital* (NWC), *Return on Equity* (ROE), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return on Asset* (ROA) dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap Likuiditas Bank Syariah di Indonesia (*Financing to Deposit Ratio – FDR*). Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh Bank Syariah di Indonesia yang berjumlah sebelas Bank Umum Syariah. Sampel dalam penelitian ini sebanyak empat Bank Umum Syariah yang diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah periode triwulan 2009-2012. Metode analisis data yang digunakan adalah Regresi Linier Berganda. Hasil menunjukkan bahwa secara parsial *Capital Adequacy Ratio* (CAR) signifikan terhadap Likuiditas Bank Syariah (FDR). *Size of the Firm*, *Net Working Capital* (NWC), *Return on Equity* (ROE), *Return on Asset* (ROA) dan *Non Performing Financing* (NPF) tidak signifikan terhadap Likuiditas Bank Syariah (FDR). Secara simultan, *Size of the Firm*, *Net Working Capital* (NWC), *Return on Equity* (ROE), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return on Asset* (ROA) dan *Non Performing Financing* (NPF) signifikan terhadap Likuiditas Bank Syariah (*Financing to Deposit Ratio – FDR*).

Kata Kunci: FDR, *Size of the Firm*, NWC, ROE, CAR, ROA, dan NPF

ABSTRACT

Analysis of Factors Affecting the Liquidity of Islamic Banks in Indonesia

By:

Firmansyariandi

This research aims to analyze the effect of *Size of the Firm*, *Net Working Capital* (NWC), *Return on Equity* (ROE), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return on Asset* (ROA) and *Non Performing Financing* (NPF) to Islamic Bank Liquidity (*Financing to Deposit Ratio* – FDR). The population in this research is all Islamic Bank listed in Indonesia Central Bank. The Sample is four Islamic Bank in wich using purposive sampling methods. Financial data were collected from quarterly 2009-2012 periode. Multiple Regression methods for data analyzing was used. The results shown that Partially *Capital Adequacy Ratio* (CAR) significant to Islamic Bank Liquidity (FDR). Whereas *Size of the Firm*, *Net Working Capital* (NWC), *Return on Equity* (ROE), *Return on Asset* (ROA) and *Non Performing Finance* (NPF) insignificant to Islamic Bank Liquidity (FDR). Simultanly *Size of the Firm*, *Net Working Capital* (NWC), *Return on Equity* (ROE), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return on Asset* (ROA) and *Non Performing Financing* (NPF) significant to Islamic Bank Liquidity (*Financing to Deposit Ratio* – FDR).

Kata Kunci: FDR, *Size of the Firm*, NWC, ROE, CAR, ROA, dan NPF

RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa : Firmansyariandi
Jenis Kelamin : Laki-Laki
Tempat/Tanggal Lahir : Pedamaran/27 Juni 1991
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah (Orang Tua) : Jl. Merdeka Desa Lebu Rarak Dusun
1 no 54, Kec. Pedamaran, Kab. Ogan
Komerang Ilir, Sumatera Selatan 30672
Alamat Email : firmansyariandi@rocketmail.com

Pendidikan Formal:

Sekolah Dasar : SDN No 08 Pedamarau
SLTP : SLTPN No 01 Pedamaran
SMU : SMUN No 01 Pedamaran

Pendidikan Non Formal : Enan Mathalim English Course

Pengalaman Organisasi :

- Palang Merah Remaja SMA N 01 Pedamaran
- Pramuka SMA N 01 Pedamaran
- OSIS SMA N 01 Pedamaran
- Satuan Karya (SAKA) Bhayangkara POLRESTA
PALEMBANG
- Lembaga Pers Mahasiswa Gelora Sriwijaya (GS) UNSRI
- BO. Ukhuwah FE UNSRI
- Forum Silaturrahim Studi Ekonomi Islam (FOSSEI)
Provinsi Sumatera Selatan
- Forum Silaturrahim Studi Ekonomi Islam (FOSSEI)
Regional Sumatera Bagian Selatan
- Dewan Perwakilan Mahasiswa Keluarga Mahasiswa
Universitas Sriwijaya

Penghargaan Prestasi :

- **Anggota Terbaik BO. Ukhuwah FE UNSRI**
- **Lima Besar LKTI PATANI Se Kota Palembang**
- **Sekretaris Departemen Ilmi BO. Ukhuwah FE UNSRI**
- **Ketua Komisariat FoSSEI Sumatera Selatan**
- **Ketua Fraksi FE UNSRI DPM KM UNSRI**
- **Koordinator FoSSEI Regional Sumatera Bagian Selatan**
- **Majelis Pertimbangan Regional FoSSEI Sumatera Bagian Selatan**



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	i
HALAMAN PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
RIWAYAT HIDUP	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Sistematika Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Pengertian Likuiditas.....	12

2.1.2 <i>Commercial Loan Theory</i>	13
2.1.3 <i>Financing to Deposit Ratio</i>	13
2.1.4 <i>Size of the Firm</i>	15
2.1.5 <i>Net Working Capital</i>	16
2.1.6 <i>Return on Equity</i>	16
2.1.7 <i>Capital Adequacy Ratio</i>	17
2.1.8 <i>Return on Asset</i>	18
2.1.9 <i>Non Performing Financing</i>	19
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Hubungan Variabel Independen dengan Variabel Dependen	29
2.3.1 Hubungan <i>Size of the Firm</i> dan Likuiditas Bank	29
2.3.2 Hubungan <i>Net Working Capital</i> dan Likuiditas Bank	30
2.3.3 Hubungan <i>Return on Equity</i> dan Likuiditas Bank.....	30
2.3.4 Hubungan <i>Capital Adequacy Ratio</i> dan Likuiditas Bank	31
2.3.5 Hubungan <i>Return on Asset</i> dan Likuiditas Bank.....	32
2.3.6 Hubungan <i>Non Performing Financing</i> dan Likuiditas Bank .	32
2.4 Kerangka Konseptual	34
2.5 Hipotesis Penelitian	35
BAB III METODE PENELITIAN	36
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	36
3.2 Rancangan Penelitian	36
3.3 Sumber Data	37
3.4 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	38
3.5 Objek Penelitian	39
3.6 Definisi Operasional Variabel Penelitian	40

3.7 Metode Analisis Data	42
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	42
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	43
3.7.2.1 Uji Normalitas	43
3.7.2.2 Uji Heterokedastisitas	44
3.7.2.3 Uji Multikolinearitas	44
3.7.3 Analisis Statistik Inferensial.....	45
3.7.3.1 Analisis Regresi Linear Berganda.....	45
3.7.3.2 Uji Hipotesis penelitian	46
a. Uji t (Uji Parsial)	46
b. Uji F (Uji Simultan)	47
3.7.3.3 Uji Koefisien Determinasi.....	49
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	50
4.1 Gambaran Objek Penelitian	50
4.2 Hasil Penelitian	51
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	51
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	65
4.2.2.1 Uji Normalitas	65
4.2.2.2 Uji Heterokedastisitas	67
4.2.2.3 Uji Multikolinearitas	69
4.2.3 Uji Statistik Inferensial.....	70
4.2.3.1 Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	70
4.2.3.2 Uji Hipotesis Penelitian.....	73
a. Uji t (Uji Parsial)	73
b. Uji F (Uji Simultan)	78

4.2.3.3 Uji Koefisien Determinasi.....	80
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian	80
4.3.1 Pengaruh <i>Size of the Firm</i> Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah (<i>Financing to Deposit Ratio/FDR</i>).....	81
4.3.2 Pengaruh <i>Net Working Capital</i> Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah (<i>Financing to Deposit Ratio/FDR</i>)	82
4.3.3 Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah (<i>Financing to Deposit Ratio/FDR</i>).....	83
4.3.4 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah (<i>Financing to Deposit Ratio/FDR</i>).....	85
4.3.5 Pengaruh <i>Return on Asset</i> Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah (<i>Financing to Deposit Ratio/FDR</i>).....	87
4.3.6 Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah (<i>Financing to Deposit Ratio/FDR</i>).....	89
4.4 Implikasi Hasil Penelitian.....	85
4.4.1 Implikasi Teoritis	85
4.4.2 Implikasi Praktis	86
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	89
5.1 kesimpulan	89
5.2 Saran.....	90
5.3 Keterbatasan Penelitian	91
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	98

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rata-Rata Rasio Keuangan Bank Syariah di Indonesia Tahun 2009-2012 (dalam %)	5
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel	38
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	40
Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif Rasio Keuangan Bank Umum Syariah Periode Triwulan 2009-2012 (Data dalam %)	52
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Metode <i>Kolmogorov –Semirnov</i>	65
Tabel 4.3 Data Outlier (Ekstrim).....	66
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Metode <i>Kolmogorov-Semirnov</i> Setelah Menghilangkan Data Outlier	67
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	69
Tabel 4.6 Hasil Analisis Model Regresi Linier Berganda Pada Bank Umum Syariah Periode Triwulan 2009-2012.....	71
Tabel 4.7 hasil Uji t Hirung (<i>Coefficients</i>) Bank Umum Syariah Periode Triwulan 2009-2012.....	73
Tabel 4.8 Hasil Uji F Hitung (ANOVA) Bank Umum Syariah Periode Triwulan 2009-2012.....	78
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) Bank Umum Syariah	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian	34
Gambar 4.1 <i>Scatterplot</i> Heterokedastisitas Bank Umum Syariah	68

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Rasio Keuangan Bank Umum Syariah Di Indonesia	103
Lampiran 2 Output Analisis Variabel Penelitian Dengan Menggunakan SPSS	109
Lampiran 3 Laporan Keuangan Bank Umum Syariah Periode Triwulan Tahun 2009-2012	120

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar belakang

Bank Syariah merupakan lembaga intermediasi – berperan menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk giro, tabungan dan deposito kemudian menyalurkannya dalam bentuk pembiayaan-pembiayaan, dalam hal ini bank memiliki potensi mengalami kelebihan dan kekurangan likuiditas, dalam instansi perbankan dikenal dengan istilah masalah likuiditas. Sehingga bank perlu mengelola keuangan dengan baik untuk menjaga tingkat likuiditas, hal ini untuk menjamin ketersediaan dana yang sewaktu-waktu dibutuhkan masyarakat. Maka dari itu bank perlu menjamin ketersediaan dana dengan menempatkan pada pos -pos keuangan bank.

Menurut Karim (2011: 443), penghimpunan dana merupakan sisi *liabilities*, sedangkan penyaluran dana merupakan sisi *assets* dari suatu bank. Menurut Bidabad dan Allahyarifard (2008) : Kognisi aset dan struktur pos kewajiban jangka panjang dalam perbankan Islam membutuhkan aset dan kewajiban yang harus dipertimbangkan atas dasar Syariah Islam.

Syariah Islam sebagai pedoman untuk transaksi ekonomi menjelaskan bahwa setiap transaksi boleh dilakukan kecuali ada dalil yang mengharamkannya. Hal utama dalam transaksi/muammalah adalah harus bebas dari unsur riba. Dalam surat Al-Baqarah ayat 275 Allah menjelaskan haramnya riba.

وَأَحْرَبَ اللَّهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا...

“...Allah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba...(Al-Baqarah 275)

Sedangkan Firman Allah SWT dalam surat Al-Ma'idah ayat 1 menjelaskan:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا أَوْفُوا بِالْعُقُودِ ...

“hai orang-orang yang beriman, penuhilah akad-akad itu...”

QS . Al Baqarah ayat 283:

..فَإِنْ آمَنَ بَعْضُكُمْ بِبَعْضٍ فَلْيُوَدَّ الَّذِي أُوتِيَ أَمَانَتَهُ وَلْيَتَّقِ اللَّهَ رَبَّهُ..

“ ...Maka jika sebagian kamu mempercayai sebagian yang lain, hendaklah yang dipercayai itu menunaikan amanatnya dan hendaklah ia bertaqwa kepada Allah Tuhannya...” (QS Al Baqarah: 283).

Ayat Alquran dan Hadist di atas menjelaskan untuk menghindari riba dalam transaksi ekonomi, terkhusus dalam penelitian ini adalah dalam transaksi perbankan baik dari pihak bank selaku pihak *intermediary*, *unit surplus* yang menempatkan dana pada bank, maupun *unit deposit* diharuskan untuk selalu memperhatikan segala ketentuan syariah sehingga terhindar dari riba. Selain ayat Alquran dan Hadist di atas juga menjelaskan kepada kita bagaimana seharusnya melaksanakan segala ketentuan kesepakatan transaksi sehingga tidak merugikan salah satu pihak. Kemudian akan tercipta sistem berkeadilan dan keseimbangan dalam sistem ekonomi.

Syariah Islam menjelaskan hutang (liabilitas) harus disegerakan dalam pembayarannya sehingga tidak menzalami orang yang berpiutang, hadits Rosulullah saw : "*Barang siapa mengambil harta orang (berhutang) dan ia ingin membayarnya, niscaya Allah akan menunaikannya dan barang siapa berhutang dengan niat menghilangkannya (tidak membayar), niscaya Allah membuatnya binasa.*" (HR. Al-Bukhari).

Menurut (Wahyudi *et al.*, 2013:212), likuiditas bagi bank mencakup dual hal, yakni kemampuan bank Islam untuk segera memenuhi liabilitas yang jatuh tempo dan kemampuan bank Islam untuk mendapatkan dana baru dengan biaya yang relatif lebih murah. Liabilitas bank yang jatuh tempo adalah jumlah dana simpanan (giro, tabungan, dan deposito) yang akan ditarik kembali oleh nasabah. Sementara dana baru yang dimaksud adalah akses atau sumber pendanaan yang dapat diperoleh oleh bank Islam ketika bank Islam membutuhkan dana cepat, untuk mendanai aset atau untuk memenuhi liabilitas jangka pendek yang jatuh tempo. Sehingga menjadi penting bagi bank Syariah untuk menjaga tingkat likuiditas dalam operasionalnya.

Esensi manajemen likuiditas ketika adanya *trade off* antara likuiditas dan profitabilitas, sehingga ada *mismatch* antara kebutuhan dan penyediaan aset likuid. Kemudian adanya *opportuniy cost* yang disebabkan dana menganggur karena dana menganggur digunakan sebagai cadangan pada dana likuiditas, menjadikan bank harus membuat investasi setelah mempunyai likuiditas yang cukup. Bank tidak mempunyai kontrol terhadap sumber dana tetapi bank dapat mengontrol penggunaan dana terhimpun dengan mengatur prioritas likuiditas

bank dalam alokasi dana yang tersedia. Menurut Distinguin, *et al.*, (2012), Ketika bank menciptakan tingkat likuiditasnya maka hal ini berpengaruh pada tindakan bank untuk tidak memperkuat permodalan bank – hal ini bisa terjadi pada kondisi bank saat mendanai dengan porsi yang lebih besar aset yang tidak likuid dengan liabilitas yang likuid.

Berdasarkan penelitian Bank Indonesia (2009) Krisis keuangan global yang dipicu oleh *subprime mortgage* tanpa diduga telah membawa resiko likuiditas menjadi isu terpenting dalam agenda para praktisi dan otoritas perbankan. Krisis keuangan yang berawal pada kuartal III tahun 2007 ini diprediksi menjadi salah satu dari krisis yang terparah dalam sejarah, dalam hal durasi, lingkup, dan dampak kerugian bagi lembaga keuangan, serta perekonomian global.

Menurut Rose (1999:347) Sebuah bank dianggap likuid jika sudah memiliki akses secara langsung terhadap dana dengan biaya murah tepat pada waktu dana tersebut dibutuhkan. Kurangnya likuiditas yang memadai menjadi salah satu tanda bahwa bank dalam kesulitan keuangan yang serius. Masalah bank biasanya mulai kehilangan deposito, yang mengikis pasokan uang tunai dan memaksa institusi untuk mengurangi aset yang lebih cair.

Berikut disajikan data rasio keuangan Bank Syariah di Indonesia. Berdasarkan data pada tabel 1.1 diperoleh informasi bahwa pada periode triwulan penelitian ke empat bank didapat nilai rata-rata sebagaimana diperlihatkan tabel 1.1 di bawah ini.

**Tabel 1.1 Rata-rata Rasio Keuangan Bank Syariah di Indonesia
Tahun 2009 – 2012 (dalam %)**

Indikator Variabel (%)	2009	2010	2011	2012
FDR	101,73	88,09	87,55	92,95
ASET*	11.413.428	16.358.115	23.636.779	30.350.036
NWC	73,74	70,16	74,80	75,22
ROE	23,89	27,36	25,93	41,41
CAR	12,90	14,44	13,38	12,61
ROA	1,63	1,67	1,40	2,17
NPF	1,36	1,46	1,31	2,20

*Dalam Jutaan Rupiah

Sumber: Official Website, 2013

Berdasarkan tabel 1.1 di atas diketahui bahwa nilai rasio FDR mengalami penurunan 13,64% pada tahun 2010, pada tahun 2011 penurunan sebesar 0,54% dan peningkatan sebesar 5,37% pada tahun 2012. Untuk aset Bank Syariah mengalami peningkatan yang signifikan dari tahun ke tahun, pada tahun 2010 mengalami peningkatan sebesar 43,32%, pada tahun 2011 peningkatan sebesar 44,50%, dan pada tahun 2012 peningkatan sebesar 28,40% dibandingkan tahun 2011.

Sama halnya dengan FDR, NWC mengalami penurunan dan peningkatan dari tahun ketahun, pada tahun 2010 penurunan sebesar 3,6%, pada tahun 2011 mengalami peningkatan sebesar 4,64% dan pada tahun 2012 peningkatan sebesar 0,42%. Rasio ROE mengalami peningkatan sebesar 3,47% pada tahun 2010 dan penurunan sebesar 1,43% pada tahun 2011, sedangkan peningkatan yang cukup signifikan terjadi pada tahun 2012 yakni sebesar 15,48%. Data penelitian CAR cenderung mengalami penurunan, terhitung hanya terjadi sekali peningkatan selama periode penelitian yakni pada tahun 2010, peningkatan tersebut sebesar

1,54%, sedangkan untuk dua tahun berikutnya yakni 2011 dan 2012 mengalami penurunan masing-masing 1,05% dan 0,77%.

Untuk ROA mengalami hal yang sama seperti rasio ROE yang berfluktuatif, dimana pada tahun 2010 mengalami peningkatan sebesar 0,04%, penurunan terjadi pada tahun 2011 yakni sebesar 1,44%, dan pada tahun 2012 kembali mengalami peningkatan sebesar 0,76%. Data NPF mengalami fluktuatif, peningkatan terjadi pada tahun 2010 peningkatan tersebut sebesar 0,1%, pada tahun 2011 mengalami penurunan NPF sebesar 0,14% dan peningkatan nilai NPF kembali terjadi pada tahun 2012 yakni sebesar 0,88%.

Berkaitan dengan manajemen likuiditas bank sudah banyak dilakukan penelitian baik pada Bank Umum Syariah maupun Bank Umum Konvensional. Penelitian yang pernah dilakukan Akhtar *et al.*, (2011) tentang manajemen resiko likuiditas antara bank syariah dan bank konvensional di Pakistan menghasilkan temuan bahwa *size of the firm* berhubungan positif tetapi tidak signifikan terhadap variabel likuiditas pada bank konvensional maupun bank syariah. Penelitian Ahmed *et al.*, (2012) dan Iqbal (2012) memperoleh hasil bahwa *bank's size* berhubungan positif dan signifikan terhadap likuiditas. Sedangkan dalam penelitian Bonner, *et al.*, (2013) *size of the firm* berpengaruh terhadap likuiditas bank.

Menurut penelitian Akhtar *et al.*, (2011) *Networking Capital* (NWC) memiliki hubungan positif tetapi tidak signifikan terhadap likuiditas pada Model I (Bank Konvensional) dan Model II (Bank Syariah). Sedangkan berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Anam (2012) mendapatkan hasil bahwa NWC

signifikan terhadap resiko likuiditas bank. Penelitian Akhtar *et al.*, (2011) menemukan bahwa ROE berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap likuiditas di Bank Konvensional namun signifikan di Bank Syariah. Untuk rasio ROE, pada penelitian Iqbal (2012) hasil menunjukkan bahwa ROE berhubungan positif dan signifikan terhadap likuiditas bank.

Penelitian Akhtar *et al.*, (2011) menemukan bahwa CAR memiliki hubungan positif signifikan terhadap likuiditas pada Bank Konvensional dan tidak signifikan pada Bank Syariah. Penelitian serupa dilakukan oleh Iqbal (2012) dengan temuan CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap likuiditas pada Bank Konvensional dan Bank Syariah. Penelitian Ahmed *et al.*,(2011) menghasilkan temuan bahwa CAR memiliki hubungan positif dan signifikan terhadap likuiditas. Penelitian Nassiruddin (2005) dan Nandadipa (2010) mendapatkan hasil bahwa CAR berpengaruh signifikan terhadap likuiditas. Sedangkan pada penelitian Utari (2011) menunjukkan hasil bahwa CAR berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap likuiditas bank (LDR).

Penelitian Akhtar *et al.*, (2011) menunjukkan bahwa *Return on Aset* (ROA) berpengaruh tetapi tidak signifikan pada model I (bank Konvensional) dan signifikan pada Model II (Bank Syariah). Sedangkan dalam penelitian Iqbal (2012) menyatakan bahwa ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap likuiditas pada Bank Konvensional dan Bank Syariah. Hasil penelitian Prayudi menyatakan bahwa ROA berpengaruh negatif terhadap LDR. Sedangkan berdasarkan penelitian Utari (2011) didapat hasil bahwa ROA berpengaruh tidak signifikan terhadap LDR.

Untuk penelitian NPF hasil menunjukkan masih terdapat kesenjangan penelitian. Berdasarkan penelitian Iqbal (2012) NPL berhubungan negatif dan signifikan terhadap likuiditas bank. Menurut Siswanti (2013) didapat bahwa NPF berpengaruh tidak signifikan terhadap FDR. Sedangkan berdasarkan penelitian N Q Irwan (2010), Nandadipa (2010) dan Nassiruddin (2005) menunjukkan hasil bahwa NPL berpengaruh terhadap LDR. Berdasarkan penelitian Utari (2011) NPL berpengaruh negatif dan signifikan terhadap LDR.

Berdasarkan *empirical analysis*, kondisi perbankan dalam manajemen aset dan liabilitas dengan berbagai dampak dan kemungkinan yang bisa terjadi – baik menguntungkan maupun merugikan operasional bank dari posisi likuiditas. Maka penelitian yang akan diambil berhubungan dengan manajemen likuiditas yaitu komponen-komponen yang dapat mempengaruhi tingkat likuiditas bank Syariah di Indonesia.

1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas maka permasalahan yang perlu dikaji untuk dilakukan penelitian adalah “Faktor-Faktor apakah yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Syariah di Indonesia?”

1.3 Tujuan penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat likuiditas Bank Syariah di Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Adapun manfaat yang diharapkan dari penelitian ini adalah untuk memberikan kontribusi kepada pihak-pihak yang terkait, seperti :

1.4.1 Manfaat Teoritis

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memperkaya konsep atau teori yang mendukung perkembangan ilmu pengetahuan manajemen keuangan, khususnya yang berhubungan dengan analisis likuiditas pada perbankan di Indonesia, diantaranya *commercial loan theory*, *size of the firm*, *net working capital (NWC)*, *return on equity (ROE)*, *capital adequacy ratio (CAR)*, *return on asset (ROA)*, dan *non performing financing (NPF)*.

1.4.2 Manfaat Praktis

1. Bagi Perusahaan

Melalui penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi pemikiran yang dapat digunakan oleh perusahaan perbankan syariah sebagai bahan pertimbangan dalam melakukan analisis dalam rangka pengambilan keputusan.

2. Bagi Nasabah

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi nasabah perbankan syariah dalam memanfaatkan fungsi bank syariah selaku pihak *intermediary*.

1.5 Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan skripsi ini penulis akan memberikan gambaran secara garis besar mengenai sistematika pembahasan. Adapun sistematika pembahasan

skripsi ini dijadikan dalam 5 bab pembahasan yang terdiri dari :

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan tentang latar belakang masalah, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika penulisan.

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini menguraikan tentang teori-teori yang berhubungan dengan penelitian yaitu teori *Commercial Loan Theory*, variabel-variabel penelitian yang digunakan, yaitu pengertian *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Size of the Firm*, *Net Working Capital* (NWC), *Return on Equity* (ROE), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Asset* (ROA), dan *Non Performing Financing* (NPF).

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan tentang ruang lingkup penelitian, rancangan penelitian, metode pengumpulan data, populasi dan sampel, definisi operasional dan pengukuran variabel, teknik analisis data, dan pengujian hipotesis.

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini menguraikan tentang analisis data yang dijadikan sebagai bahan penelitian yaitu deskriptif variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Size of the Foirm*, *Net Working Capital* (NWC), *Return on Equity* (ROE), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Asset* (ROA), dan *Non Performing Financing* (NPF). Analisis

yang digunakan adalah analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik (normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas), serta analisis inferensial (regresi linier berganda, pengujian hipotesis, koefisien determinasi (R^2), simultan (uji F), parsial (uji t)) dari hasil *soft ware* yang digunakan dalam meneliti variabel-variabel tersebut dan pembahasan masing-masing dengan menggunakan dari perhitungan *soft ware* tersebut.

BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini menguraikan tentang kesimpulan, saran, dan keterbatasan penelitian yang diambil dari hasil analisis dan pembahasan.

Daftar Pustaka

- Ahmed, Naveed., Akhtar, Muhammad Farhan & Usman, Muhammad. 2011. Risk Management Practices and Islamic Banks: An Empirical Investigation from Pakistan. *Interdisciplinary Journal of Research in Business Vol. 1*, (pp.50-57).
- Akhtar, Muhammad Farhan., Ali, Khizer & Sadaqat, Shama. 2011., Liquidity Risk Management: A comparative study between Conventional and Islamic Banks of Pakistan. *Interdisciplinary Journal of Research in Business Vol. 1*, (pp.35-44).
- American Institute of banking. 1989. *Principle of Bank Operation*. Jakarta: Bina Aksara
- Anam, Sayedul., Shehub., Enamul Huda, Hussain Anam., Uddin Azad & Hossain, Mina Mahbub. 2012. "Liquidity Risk Management: A Comparative Study Between Conventional and Islamic Bank of Bangladesh". *Research Journal of Economics, Business and ICT Vol. 5*, (pp.1-5)
- Bank Indonesia, 2009. *Consultative Paper: Manajemen Resiko Likuiditas untuk Perbankan di Indonesia*
- Bestari, Adhistya Rizky & Rahman, Adhistya Rizky. 2013. "Pengaruh Rasio CAMEL dan Ukuran Bank Terhadap Prediksi Bermasalah Pada Sektor Perbankan (Studi Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2007 – 2011)

- Bidabad, Bijan & Allahyarifard, Mahmoud. 2008. *Assets and Liability Management in Islamic Banking. Procceding*. Pakistan.
- Bonner, Clemens., van Lelyveld, Iman & Zymek, Robert. 2013, "Banks' Liquidity Buffers and the Role of Liquidity Regulation", De Nederlanche Bank Working Paper Nomor 393
- Brigham, Eugene F & Houston, Joel F. 2012. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Penerjemah Ali Akbar Yulianto. Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Dendawijaya, Lukman. 2001. *Manajemen Perbankan*. Ghalia Indonesia: Jakarta.
- Departemen Agama RI. 2005. *Alquran dan Terjemahnya*. Bandung: CV Penerbit Diponegoro
- Distinguin, Issabelle., Roulet, Caroline & Tarazi, Amine. 2012, "Bank Regulatory Capital Buffer and Liquidity : Evidence from U.S and European Publicly Traded Bank", March 2012.
- Dowd, Kevin. 1998. *Beyon Value of Risk, the New Scince of Risk Mangement*. England: John Willey & Sons.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19 – Ed 5*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Greuning, hennie van., Bratanovic., & Brajovic, Sonja. 2011. *Analisis Resiko Perbankan*. Edisi 3, Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Gunsel, Nil. 2007. "Financial Ratio and the Probabilistic Prediction of Bank Failure in North Cyprus", *European Journal of Scientific Research* Vol.18 No.2 (pp.191-200).

- Hamonangan. Reynaldo. 2009. "Pengaruh Capital Adequacy Ration, Debt to Equity Ratio, Non Performing Loan, Operating Ration, Loan to Deposit Ratio terhadap Return on Equity (ROE) Perusahaan Perbankan yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia". Skripsi Universitas Sumatera Utara. Diambil pada tanggal 10 Januari 2014 dari <http://respository.usu.ac.id>
- Indriantoro, Nur. & Supomo, Bambang. 1999. *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi & Manajemen*. Yogyakarta : BPFE.
- Iqbal, Anjum. 2012. Liquidity Risk Management: A Comparative Study between Conventional and Islamic Banks of Pakistan. *Global Journal of Management and Business Research Volume 12 (pp. 54 – 64)*
- Karim, Adiwarmanto K. 2009. *Bank Islam : Analisis Fiqih dan Keuangan*-Ed.4. Jakarta : Rajawali Pers.
- Kasmir. 2008. *Manajemen Perbankan*. Edisi Revisi. Jakarta: Rajawali Press
- Kim, Daesik & Santomero, Anthony M. 1988. "Risk in Banking and Capital Regulation". *The Journal of Finance, Vol. 43, No. 5. (pp. 1219-1233)*
- Kuncoro, Mudrajat. & Suhardjono. 2012. *Manajemen Perbankan :Teori dan Aplikasi*. Ed. 3. Yogyakarta : BPFE.
- Mawardi, Wisnu. 2005. Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Bank Umum di Indonesia (Studi Kasus Pada Bank Umum Dengan Total Assets Kurang Dari 1 Triliun) . *Jurnal Bisnis Dan Strategi*. Vol.14. No.1. Juli 2005.

- Nandadipa, Seandi. 2010. Analisis Pengaruh CAR, NPL, Inflasi, Pertumbuhan DPK, dan Exchange Rate terhadap LDR. Skripsi. Universitas Diponegoro
- Nasiruddin. 2005. Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Loan to Deposit Ratio (LDR) di BPR Wilayah Kerja Kantor Bank Indonesia Malang. Tesis. Universitas Diponegoro
- N Q Irwan, Lella. 2010. Tinjauan Terhadap Fungsi dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Intermediasi Perbankan Nasional. *Trikonomika Volume 9, No. 2, Hal. 96–104*
- Ojo, Marriane. 2008. “Risk Management by the Basel Committee: Evaluating progress Made from the 1988 Basel Accord to Recent Developments”. *Munich Personal RePEc Archive (MPRA) Paper No. 10051*
- Prihatiningsih. 2012. Dinamika Financing to Deposits Ratio (FDR) Perbankan Syariah Tahun 2006-2011. *Orbith. Vol. 8 No. 3:183-188.*
- Rochaety, Ety. Tresnati, Ratih. & Latief Abdul Madjid. 2009. *Metodologi Penelitian Bisnis Dengan Aplikasi SPSS*. Jakarta : Mitra Wacana media.
- Rose, Peter S. 1999. *Commercial Bank Management*. 4th edition, Boston: Irwin/McGraw-Hill.
- Sanusi, Anwar. 2012. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat
- Siamat, Dahlan. 2005. *Manajemen Lembaga Keuangan: Kebijakan Moneter dan Perbankan*. Edisi Ke lima. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia

- Simorangkir, O.P. 2004. *Pengantar Lembaga Keuangan Bank & Nonbank*. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Siswanti. 2013. Analisis Penyaluran Dana Bank Syariah. *JDV Vol. 4 , No. 1*, pp: 82-92
- Sugiono. 2013. *Metode Penelitian Bisnis (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabeta
- Suryati. Weti. 2006. “PSengaruh Modal Kerja Bersih (Net Working Capital) terhadap Rasio Lancar (Current Ratio) pada PT Pos Indonesia (Persero) Bandung . Skripsi Unikom. <http://elib.unikom.ac.id>.
- Syafitri, Erlina Dwi. 2011. Pengaruh CAR, NPL, LDR, NIM, dan Size terhadap Resiko Bisnis Bank. Skripsi. Universitas Diponegoro
- Utari, Mita Puji. 2011. Analisis Pengaruh CAR, NPL, ROA, dan BOPO terhadap LDR. Skripsi. Universitas Diponegoro
- Vatansever, Metin & Hepsen, Ali. 2013. “Determining Impacts on Non-Performing Loan Ratio in Turkey”. *Journal of Finance and Investment Analysis*, vol. 2, no.4, (pp. 119-129)
- Wahyudi, Imam., Dewi., Rosmanita., Prasetyo., Putri & Haidir. 2013. *Manajemen Resiko Bank Islam*. Jakarta: Penerbit Salemba Empat
- Yeboah, Benjamin & Agyei, Samuel Kwaku. 2012. “Working Capital Management and Cash Holdings of Bank in Ghana”. *European Journal of Business and Management Vol. 4, No. 13* (pp. 120-130)

Yosepmurdyono. 2013. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Financing to Deposit Ratio* (FDR) Bank Syariah Tahun 2008 – 2012. *Skripsi*, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

www.bi.go.id diakses pada tanggal 18 Desember 2013

Official website Bank Syariah Mandiri, Tbk, diakses pada tanggal 28 September 2013 dari <http://www.banksyariahmandiri.co.id>

Official website Bank Muamalat, Tbk, diakses pada tanggal 28 September 2013 dari <http://www.muamalat.co.id>

Official website BRI Syariah, Tbk, diakses pada tanggal 28 September 2013 dari <http://www.brisyariah.co.id>

Official website BRI Syariah, Tbk, diakses pada tanggal 28 September 2013 dari <http://www.megasyariah.co.id/>