

**ANALISIS KOMPARATIF TINGKAT KESEHATAN BANK PEMBIAYAAN  
RAKYAT SYARIAH (BPRS) SEBELUM DAN SETELAH AKUISISI DITINJAU  
DARI KINERJA KEUANGAN BANK DENGAN METODE RGEC**

**(Studi Kasus Pada PT. BPRS Madina Mandiri Sejahtera Tbk Di Daerah Istimewa  
Yogyakarta)**



**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh  
gelar Sarjana Ekonomi Islam (S.E.I) Strata Satu  
pada prodi Muamalat Fakultas Agama Islam  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh:

**Viska Fitriana Dwi Sardi**

NIM: 20140730259

**FAKULTAS AGAMA ISLAM  
PROGRAM STUDI MUAMALAT  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2017**

**NOTA DINAS**

Lamp : 4 eks. Skripsi

Yogyakarta, Desember 2017

Hal : Persetujuan

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

*Assalamu'alaikum wr.wb.*

Setelah menerima dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : **Viska Fitriana Dwi Sardi**

NPM : 20140730259

Judul : **Analisis Komparatif Tingkat Kesehatan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Sebelum dan Setelah Akuisisi Ditinjau Dari Kinerja Keuangan Bank Dengan Metode RGEC (Studi Kasus Pada PT BPRS Madina Mandiri Sejahtera Tbk Di Daerah Istimewa Yogyakarta).**

Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat Sarjana pada Fakultas Agama Islam Prodi Muamalat Konsenterasi Ekonomi dan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Bersama ini saya sampaikan naskah skripsi tersebut, dengan harapan dapat diterima dan segera dimunaqasyahkan.

Atas perhatiannya diucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum wr.wb*

Dosen Pembimbing Skripsi (DPS)

(Satria Utama, S.EI., M.EI.)

## PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Mahasiswa : Viska Fitriana Dwi Sardi

Nomor Mahasiswa : 20140730259

Program Studi : Muamalat (Ekonomi dan Perbankan Islam)

Judul Skripsi : **Analisis Komparatif Tingkat Kesehatan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Sebelum dan Setelah Akuisisi Ditinjau Dari Kinerja Keuangan Bank Dengan Metode RGEC (Studi Kasus Pada PT BPRS Madina Mandiri Sejahtera Tbk di Daerah Istimewa Yogyakarta).**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya dalam skripsi tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 05 Desember 2017

Yang membuat pernyataan

  
(Viska Fitriana)



## **MOTTO**

*Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya. Ia mendapat pahala (dari kebajikan) yang diusahakannya dan ia mendapat siksa (dari kejahatan) yang dikerjakannya.*

**-QS. Al- Baqarah: 286-**

*Ridha Allah tergantung kepada keridhaan kedua orang tua, dan murka Allah tergantung kepada kemurkaan kedua orang tua.*

**-H.R Al-Bukhari-**

*Tak berhasil seseorang menuntut ilmu kecuali dalam keadaan susah*

**-Anonime-**

*Kurang cerdas dapat diperbaiki dengan belajar. Kurang cakap dapat dihilangkan dengan pengalaman. Namun tidak jujur itu sulit diperbaiki.*

**-Mohammad Hatta-**

*Just because you took longer than others, doesn't mean you failed.*

*Remember that!*

**-Anonime-**

*A goal should scare you a little, and excite you a lot !*

**-Joe Vitale-**

*Jangan terlalu mengejar nilai, ijazah, nanti kita lupa hakikat belajar yang sebenarnya. Jangan terlalu mengejar hasilnya, nanti kita lupa hakikat kesuksesan yang sesungguhnya. Jangan terlalu mengejar kemenangan, piala, trophi, nanti kita lupa hakikat pertandingan. Jangan terlalu mengejar kehidupan, materi, nanti kita lupa hakikat hidup ini sendiri, dan lupa melaluinya penuh kesyukuran.*

**-Tere Liye-**

## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Dengan ridho Allah SWT, kupersembahkan karya kecilku ini kepada:

### **IBUNDA TERSAYANG...**

Kau kirim aku kekuatan lewat iringan do'a dan senyum bahagiamu. Tak ada keluh kesah di wajahmu dalam mengantar anakmu ke gerbang masa depan yang cerah tuk raih segenggam harapan dan impian menjadi kenyataan. Ibu, kau laksana malaikat. Cintamu hasil jiwaku dan restumu temani kehidupanku.

### **AYAHANDA TERCINTA...**

Kau begitu kuat dan tegar dalam hadapi hidup ini. Kau jadikan setiap tetes keringatmu sebagai semangat mewujudkan cita-cita anak-anakmu. Hari-harimu penuh tantangan dan pengorbanan. Tak kau hiraukan terik matahari membakar kulitmu. Tak kau pedulikan hujan deras mengguyur tubuhmu. Kau pahlawan dalam hidupku dan kau mengajarku arti sebuah perjuangan hidup.

### **MBAH WIRYA KEBANGGANKU...**

Kau ibu kedua bagiku, kau besarkan aku dalam dekapan hangatmu. Dengan kelembutan hatimu dan limpahan kasih sayangmu tak kenal lelah merawat aku hingga aku dapat melewati tahap demi tahap kehidupan. Doa yang tak pernah kering dari bibirmu serta segenap upaya sebanding dengan jasa ibu. Terimakasih atas kebaikanmu yang suci selalu ada disisiku hingga kini.

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, karunia, dan hidayah-Nya, serta memberikan kemudahan sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Komparatif Tingkat Kesehatan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Sebelum Dan Setelah Akuisisi Ditinjau Dari Kinerja Keuangan Bank Dengan Metode RGEN (Studi Kasus Pada PT BPRS Madina Mandiri Sejahtera Di Daerah Istimewa Yogyakarta)”** yang dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam (S.EI) dari Program Studi Ekonomi Dan Perbankan Islam Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta dengan lancar tanpa halangan suatu apapun.

Dalam prosesnya, dari penyusunan skripsi ini hingga selesai tidak lepas dari bimbingan, arahan, bantuan dan dukungan dari semua pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penyusun mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Ir Gunawan Budiyanto, M.P selaku rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Ibu Dr. Akif Khilmiah, M.Ag selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Maesyaroh, MA selaku kepala program studi Muamalat Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Bapak Satria Utama, S.EI., M.EI selaku sekretaris program studi Muamalat FAI UMY sekaligus dosen pembimbing skripsi yang telah berkenan

meluangkan waktunya untuk membimbing proses penyusunan skripsi ini, memberikan arahan, masukan, dan solusi pada setiap permasalahan atas kendala yang dihadapi peneliti dengan kebaikannya memberikan pengetahuan yang sangat bermanfaat.

5. Seluruh Bapak/Ibu dosen dan civitas akademika prodi Muamalat Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah membawa penulis meraih gelar Sarjana Ekonomi Islam atas dukungan, motivasi dan ilmu pengetahuan yang diberikan selama masa perkuliahan.
6. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah membantu dalam hal administrasi pada setiap keperluan mahasiswa.
7. PT. BPRS Madina Mandiri Sejahtera selaku penyedia tempat untuk objek penelitian skripsi ini yang telah memberikan kesempatan dan izinnya untuk peneliti.
8. Kedua orang tua Ibu Suwiyah dan Bapak Sardiman, kakakku Damara Widi Ardi Atma serta kedua adikku Tri P Wibisono dan Wisnu Satriaji serta keluarga besar peneliti yang selalu memberikan doa, kasih sayang, perhatian, pengorbanan dan dukungan moril yang tidak terhitung jumlahnya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
9. Muiz Priza Kundi S, sosok dibalik layar yang selalu memberi pelajaran yang terbaik bagi penulis agar terus memperbaiki diri dan maju menjadi lebih baik. Terimakasih telah menjadi salah satu alasan penulis untuk tersenyum.

10. Cinta kasihku kepada sahabat-sahabat terdekat, keluarga besar Kost Putri Tiffany dan juga teman-teman seperjuangan angkatan EPI 2014 khususnya teman-teman kelas EPI E 2014 yang selalu memberikan keceriaan dan saling mendukung dari awal hingga akhir perkuliahan serta atas segala hal baiknya sangat membantu peneliti.

11. Pihak-pihak lain yang dengan kebaikannya tanpa pamrih juga telah sangat membantu peneliti dalam penyelesaian skripsi ini namun tidak dapat disebutkan satu demi satu.

Keberkahan dan pahala dari Allah SWT semoga diberikan kepada semua pihak yang telah membantu. Peneliti sadar bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna karena peneliti yang juga manusia biasa dengan masih banyak kekurangan baik dalam hal pengetahuan maupun pengalaman. Oleh karena itu peneliti memohon maaf atas kesalahan dan kekeliruan, tak lupa kritik dan saran yang membangun dari seluruh pihak sangat membantu agar skripsi ini menjadi lebih baik lagi. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membacanya.

Yogyakarta, 05 Desember 2017

Viska Fitriana Dwi Sardi



## DAFTAR ISI

|  |           |
|--|-----------|
| Halaman Judul.....                                     | i         |
| Nota Dinas.....  | ii        |
| Halaman Pengesahan .....                               | iii       |
| Pernyataan Keaslian .....                              | iv        |
| Motto.....   | v         |
| Halaman Persembahan .....                              | vi        |
| Kata Pengantar .....                                   | vii       |
| Daftar Isi .....                                       | x         |
| Daftar Tabel .....                                     | xiii      |
| Daftar Gambar.....                                     | xiv       |
| Daftar Lampiran .....                                  | xv        |
| Abstrak .....  | xvi       |
| Abstract .....   | xvii      |
| <b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>                         | <b>1</b>  |
| A. Latar Belakang Masalah .....                        | 1         |
| B. Rumusan Masalah .....                               | 11        |
| C. Tujuan Penelitian .....                             | 11        |
| D. Kegunaan Penelitian.....                            | 12        |
| 1. Kegunaan Praktis .....                              | 12        |
| 2. Kegunaan Teoritis .....                             | 12        |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA TEORI.....</b> | <b>13</b> |
| A. Tinjauan Pustaka .....                              | 13        |
| B. Kerangka Teoritik .....                             | 17        |

|  |           |
|--|-----------|
| 1. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah .....  | 18        |
| 2. Sumber Dana Bank .....  | 20        |
| 3. Akuisisi .....  | 22        |
| 4. Manajemen Dana Bank Syariah.....  | 27        |
| 5. Kinerja Keuangan .....  | 31        |
| 6. Tingkat Kesehatan Bank .....  | 32        |
| 7. Laporan Keuangan .....  | 34        |
| 8. Analisis Laporan Keuangan .....   | 34        |
| 9. Analisis Rasio Keuangan .....   | 36        |
| 10. Metode <i>Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings and<br/>Capital (RGEC)</i> ..... | 37        |
| C. Hipotesis.....  | 48        |
| D. Kerangka Pemikiran Penelitian.....  | 52        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>  | <b>53</b> |
| A. Konsep Penelitian .....   | 53        |
| B. Pemilihan Sampel .....  | 53        |
| C. Teknik Pengambilan dan Pengumpulan Data .....   | 54        |
| D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....                                   | 55        |
| E. Jenis Penelitian .....  | 56        |
| F. Metode Analisis Data .....  | 57        |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>   | <b>60</b> |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....  | 60        |
| 1. Sejarah PT BPRS Madina Mandiri Sejahtera Tbk.....   | 60        |
| 2. Profil BPRS Madina Syariah .....  | 61        |
| 3. Visi dan Misi BPRS Madina Syariah.....  | 62        |
| 4. Struktur Organisasi .....   | 63        |
| 5. Jenis-jenis Produk Bank Madina Syariah .....  | 65        |
| B. Latar Belakang Pelaksanaan Akuisisi Bank Madina Syariah .....                                 | 66        |
| C. Analisis Statistik Deskriptif .....   | 74        |

|  |            |
|--|------------|
| D. Hasil dan Analisis Data .....   | 82         |
| 1. Uji Asumsi Klasik .....   | 82         |
| 2. Uji Hipotesis .....   | 84         |
| E. Pembahasan dan Penilaian Tingkat Kesehatan PT BPRS Madina<br>Mandiri Sejahtera .....                        | 86         |
| 1. Analisis Comparatif Kinerja Keuangan PT BPRS Madina<br>Mandiri Sejahtera Sebelum dan Setelah Akuisisi ..... | 86         |
| 2. Penilaian Tingkat Kesehatan PT BPRS Madina Mandiri<br>Sejahtera Sebelum dan Setelah Akuisisi .....          | 108        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>   | <b>119</b> |
| A. Kesimpulan .....  | 119        |
| B. Keterbatasan Penelitian .....   | 121        |
| C. Saran .....   | 121        |

Daftar Pustaka

Lampiran-lampiran

## DAFTAR TABEL

|   |    |
|---|----|
| Tabel 2. 1 Sumber Dana Bank .....   | 21 |
| Tabel 2. 2 Kriteria Peringkat Komposit Rasio NPF.....                                 | 39 |
| Tabel 2. 3 Kriteria Peringkat Komposit Rasio FDR .....                                | 40 |
| Tabel 2. 4 Kriteria Peringkat Komposit Rasio ROA.....                                 | 43 |
| Tabel 2. 5 Kriteria Peringkat Komposit Rasio NOM.....                                 | 45 |
| Tabel 2. 6 Kriteria Peringkat Komposit Rasio REO .....                                | 46 |
| Tabel 2. 7 Kriteria Peringkat Komposit Rasio CAR.....                                 | 47 |
| <br>  |    |
| Tabel 3. 1 Peringkat Komposit Penilaian Tingkat Kesehatan Bank .....                  | 56 |
| <br>  |    |
| Tabel 4. 1 Daftar Kepemilikan Saham Sebelum Akuisisi.....                             | 63 |
| Tabel 4. 2 Daftar Kepemilikan Saham Setelah Akuisisi.....                             | 63 |
| Tabel 4. 3 Macam-macam Produk di Bank Madina Syariah .....                            | 66 |
| Tabel 4. 4 Daftar Perkembangan Aset Bank Madina Syariah .....                         | 68 |
| Tabel 4. 5 Tabel <i>Descriptive Statistics</i> Hasil Output Uji <i>Wilcoxon</i> ..... | 74 |
| Tabel 4. 6 Tabel <i>Extreme Values</i> Hasil Output Uji Normalitas.....               | 80 |
| Tabel 4. 7 Hasil <i>Output</i> Uji Normalitas .....                                   | 82 |
| Tabel 4. 8 Hasil <i>Output</i> Uji Hipotesis.....                                     | 84 |

## DAFTAR GAMBAR

|  |     |
|--|-----|
| Gambar 1. 1 Pertumbuhan Jumlah Perbankan Syariah di Indonesia<br>Tahun 2014-2017 ..... | 2   |
| Gambar 1. 2 Nilai Aset BPRS Setiap Wilayah Provinsi di Indonesia .....                 | 5   |
| Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Penelitian .....  | 52  |
| Gambar 4. 1 Struktur Kepengurusan di Bank Madina Syariah 2017.....                     | 65  |
| Gambar 4. 2 Grafik Pergerakan Rasio NPF .....  | 87  |
| Gambar 4. 3 Grafik Pergerakan Rasio FDR.....   | 90  |
| Gambar 4. 4 Grafik Pergerakan Rasio FAR.....   | 93  |
| Gambar 4. 5 Grafik Perkembangan Rasio ROA .....  | 95  |
| Gambar 4. 6 Grafik Pergerakan Rasio ROE .....  | 97  |
| Gambar 4. 8 Grafik Perkembangan Rasio NOM .....  | 100 |
| Gambar 4. 9 Grafik Pergerakan Rasio BOPO/REO.....                                      | 103 |
| Gambar 4. 10 Grafik Pertumbuhan Rasio CAR.....   | 106 |

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1** : Surat Keterangan Telah Melakukan Penelitian
- Lampiran 2** : Hasil Wawancara “Latar Belakang Akuisisi Bank Madina Syariah”
- Lampiran 3** : Hasil Olah Data Excel
1. Data Komponen Penyusun/Pembentuk Rasio
  2. Hasil Perhitungan Rasio
  3. Hasil Penilaian Peringkat Komposit Menurut Nilai Rasio
- Lampiran 4** : Hasil Output SPSS 22
1. Hasil Uji Normalitas
  2. Hasil Uji *Wilcoxon*
  3. Histogram
- Lampiran 5** : Dokumentasi Saat Wawancara-Pengambilan Foto Bersama Bpk Sigit GM Marketing Bank Madina Syariah Sebagai Narasumber
- Lampiran 6** : Riwayat Hidup (*Curriculum Vitae*) Peneliti