

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH
SEBELUM DAN SESUDAH *SPIN OFF* BERDASARKAN EARNING DAN
LIKUIDITAS**

***A COMPARATIVE ANALYSIS OF FINANCIAL PERFORMANCE OF
ISLAMIC BANK BEFORE AND AFTER SPIN OFF BASED ON EARNINGS
AND LIQUIDITY***



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi Islam (S.E.I) strata satu pada prodi Ekonomi dan Perbankan Islam

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh:

Abdul Wahab Asyifak

NIM: 20110730034

FAKULTAS AGAMA ISLAM

PRODI EKONOMI & PERBANKAN ISLAM

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2015

PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Abdul Wahab Asyifak

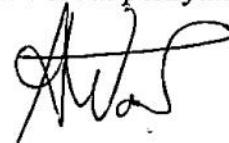
NPM : 20110730034

Prodi : Ekonomi dan Perbankan Islam

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi. Sepanjang pengetahuan saya dalam skripsi ini 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, 22 Agustus 2015

Yang membuat pernyataan



Abdul Wahab Asyifak

NOTA DINAS

Lamp. : 3 eks. Skripsi

Yogyakarta, 22 Agustus 2015

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 : Abdul Wahab Asyifak

NPM : 20110730034

Judul : Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Syariah Sebelum dan Sesudah *Spin Off* Berdasarkan Earning dan Likuiditas


Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat sarjana pada Fakultas Agama Islam Prodi 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

Pembimbing,



Lela Hendasah, SE., M.Si

PENGESAHAN

Judul Skripsi :

Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Syariah Sebelum dan Sesudah *Spin Off* Berdasarkan Earning dan Likuiditas

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Abdul Wahab Asyifak

NPM : 20110730034

Telah dimunaqasyahkan di depan sidang Munaqasyah Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam (EPI) pada tanggal 29 Agustus 2015 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

Sidang Dewan Munaqasyah

Ketua Sidang : Amelia Pratiwi, S.E, M.Si

Pembimbing : Lela Hindasah, S.E, M.Si

Penguji : M. Sobar, M.Sc

Yogyakarta, 29 Agustus 2015

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Dekan
Dr. Mahli Zainuddin Tago, M.Si

MOTTO

“ Iman tanpa ilmu seperti orang buta dan ilmu tanpa iman laksana orang yang lumpuh “

-- Albert Eisten

“Anggun dalam Moral dan Unggul dalam Intelektual”

-- IMM

Billahhi Fi Sabilillahq Fastabiqul Khaerat.

“Bersama Allah dalam jalan yang lurus berlomba-lombalah dalam kebaikan”-- IMM

PERSEMBAHAN

*Sebagai tanda syukur kepada Allah SWT
Skripsi ini kupersembahkan padaMu...*

*Bapak dan ibuku yang sudah di alam kubur sana yang senantiasa do'aku
selalu kupanjatkan hanya untuk ketenanganmu di alam sana.*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullah wabarakatuh

Syukurku dan sujudku kepada Allah SWT atas anugerah nikmat dan segala sesuatu yang telah Engkau limpahkan pada hamba, semoga jalan kebenaran menjadi bekal untuk menjalani kehidupan hingga bertemu dengan-Mu. Shalawat dan salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, aku umatmu yang ingin selalu mengikuti akhlakmu dan aku ingin menjadi pendampingmu di surga Allah

Lewat skripsi ini semoga menjadi pemicu semangat untuk bisa meraih kehidupan yang lebih baik lagi di masa akan datang. Maka dengan mengharapkan keikhlasan dan keteladanan, peneliti ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Bambang Cipto, M.A selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta beserta civitas akademika yang selalu memberikan yang terbaik untuk universitas yang Unggul dan Islami
2. Dr. Mahli Zainuddin Tago, M.Ag, selaku Dekan Fakultas Agama Islam beserta jajaranya
3. Syarif As'ad, S.E.I, M.Si, selaku ketua program studi Ekonomi dan Perbankan Islam beserta jajaranya
4. Lela Hindasah, S.E, M.Si, selaku dosen pembimbing Skripsi, terima kasih atas dorongan dan bimbingan selama proses penelitian skirpsi.

5. Bapak Moh. Samsuddin, S.Ag, M.Pd dekan Fakultas Agama Islam tahun 2011 yang telah membantu saya untuk bisa masuk kuliah di Fakultas ini dengan Rekomendasi beasiswa ke Rektorat Universitas.
6. Segenap dosen Fakultas Agama Islam, khususnya dosen program studi EPI yang selalu memberikan motivasi dan senantiasa mengajarkan arti menjadi Mahasiswa
7. Staff dan karyawan FAI yang senantiasa dengan penuh semangat melayani mahasiswa
8. Bapak, ibu dan juga kakak-kakakku (Mas Gi, MbK Zikoh, Mas hadi, MbK Nurul, Mas Zaenal, MbK Findoh dan mbk Mus) serta seluruh adek-adekku (Dek Mimin, Dek Akrom, Dek Ilham, Dek Iffan dan Dek Anisa). Udara keharmonisan keluarga selalu menjadi mimpi dalam tidur.
9. Keluarga besar serta Pengurus dan Pengelola di Panti Asuhan Aisyiyah Batang, semoga diri ini menjadi penerus generasi masa depan yang membanggakan
10. Bapak Ustad Ahmad Mursyidi selaku pengasuh selama saya hidup 6 tahun di panti asuhan.
11. Teman-teman serta Sahabat-sahabat saya (Bani, Fauzi, Nurdin, Hanif, Mas Ikhsan, Inani, Ari, Fadli dan Akbar serta teman-teman yang lainnya yang tidak dapat saya sebut semuanya) yang sudah mau menemani dan banyak membantu saya dalam bentuk entah itu secara materi maupun semangat support dalam kehidupan saya selama kuliah di UMY.
12. Keluarga besar Ikatan Mahasiswa Muhammadiyah Cabang AR. Fakhruddin Kota Yogyakarta, darah juangku menjadi bagian dari perjuanganmu, Jaya IMM

13. Ikatan Mahasiswa Muhammadiyah Komisariat FAI UMY, benih perjuanganku lahir dari rahimmu.
14. CBC 14:15 , sepenggal kisah selama satu periode menjadi kenangan untuk bekal kedewasaan kita, terima kasih telah bersama menjadi pimpinan dan maaf jika waktu terlalu cepat melengserkan kita.
15. Immawan dan Immawati FAI 2011, aku tahu ternyata mengikuti DAD bersamamu menjadi awal langkah jiwa Perjuangan ini muncul.
16. Teman-teman FAI 2011 khususnya EPI 2011, kita terkenang dengan tingkah kita di fakultas dan di kelas, semoga dosen memaafkan tingkah kita teman.
17. Sang Bidariku di Surga tunggu aku menjemputmu untuk menebarkan benih kemakmuran Kebaikan di bumi tercinta
18. Kepada seluruh pihak yang telah membantu dalam proses perkuliahan ini hingga penyelesaian skripsi ini, sampai akhirnya aku menjadi mahasiswa yang selesai.

Hanya ucapan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya atas bantuan dan kerjasamanya, semoga Allah membalas semuanya dengan sesuatu yang lebih istimewa. Tak ada manusia yang lalai dari kesalahan, sehingga peneliti mengharapkan kritik dan saran demi peningkatan kualitas skripsi ini. Semoga Allah senantiasa membimbing jalan kebenaran kepada hamba-Nya

Sepenggal kisah perjalanan hidupku telah ku goreskan di dinding-dinding gedung kembar itu. Aku merasakan kesejukan gedung itu sebagai lambang kerendahan hati seperti namanya yang selalu dikenang, AR. Fakhruddin, Aku pun pernah merasakan tanggung jawab yang besar dalam nama itu.

Wassalamu'alaikum warahmatullah wabarakatuh

Yogyakarta, 12 September 2015

Peneliti,



Abdul Wahab Asyifak

DAFTAR ISI

| | |
|---------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| SURAT PERNYATAAN | ii |
| HALAMAN NOTA DINAS..... | iii |
| HALAMAN PENGESAHAN | iv |
| HALAMAN MOTTO | v |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | vi |
| KATA PENGANTAR | vii |
| DAFTAR ISI..... | viii |
| DAFTAR TABEL..... | ix |
| DAFTAR GAMBAR..... | x |
| ABSTRAK..... | xi |

BAB I PENDAHULUAN

| | |
|---------------------------------|---|
| A. Latar Belakang Masalah | 1 |
| B. Rumusan Masalah..... | 8 |
| C. Tujuan Penelitian | 9 |
| D. Kegunaan Penelitian | 9 |

BAB II TINJUAN PUSTAKA DAN KERANGKA TEORI

| | |
|--|----|
| A. Tinjauan Pustaka..... | 11 |
| B. Kerangka Teoritik..... | 13 |
| 1. Pengertian Bank Syariah..... | 13 |
| 2. Perandan Fungsi Bank Syariah..... | 14 |
| 3. Tujuan Bank Syariah..... | 15 |
| 4. Ciri-ciri Bank Syariah..... | 17 |
| 5. Produk Syariah..... | 18 |
| a. Produk penghimpunan dana..... | 18 |
| b. Penyaluran dana..... | 19 |
| c. Jasa layanan perbankan..... | 19 |
| 6. Spin Off..... | 19 |
| 7. Analisis Laporan keuangan..... | 21 |
| a. Pengertian Analisis Laporan Keuangan..... | 21 |
| b. Tujuan Analisis Laporan Keuangan..... | 21 |
| c. Teknik Analisis Laporan Keuangan..... | 22 |
| 8. Tingkat Kesehatan Kinerja Keuangan Perbankan..... | 23 |
| a. Permodalan..... | 25 |
| b. Kualitas Asset..... | 26 |
| c. Manajemen..... | 26 |
| d. Rentabilitas..... | 27 |
| e. Likuiditas..... | 27 |
| f. Sensitivitas atas resiko pasar..... | 28 |

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

| | |
|--|----|
| A. Pendekatan dan jenis Penelitian..... | 29 |
| B. Konsep dan Variabel Penelitian..... | 29 |
| 1. Earning | 30 |
| 2. Likuiditas | 33 |
| C. Populasi dan sampel..... | 34 |
| D. Teknik Pengambilan Sampel | 34 |
| E. Teknik Pengumpulan Data | 35 |
| 1. Penelitian kepustakaan..... | 35 |
| 2. Non Participant observation | 36 |
| F. Teknik Analisis Data | 36 |
| 1. Menghitung Rasio Earning dan Likuiditas | 36 |
| 2. Statistik Deskriptif | 37 |

BAB IV ANALISIS dan PEMBAHASAN

| | |
|---|----|
| A. Gambaran umum objek Penelitian..... | 38 |
| B. Gambaran Umum Perusahaan | 39 |
| 1. Profil Bank Banten dan Jawa Barat Syariah..... | 39 |
| a. Sejarah Berdirinya Bank Bjb Syariah..... | 39 |
| b. Visi dan Misi Bank Bjb Syariah | 42 |
| 2. Profil Bank Syariah Bukopin..... | 43 |
| a. Sejarah Berdirinya Bank Syariah Bukopin..... | 43 |
| b. Visi dan Misi Bank Syariah Bukopin | 45 |
| C. Analisis Data | 46 |

| | | |
|----|--|----|
| 1. | Rasio Earning | 47 |
| 2. | Rasio Likuiditas | 51 |
| D. | Analisis Statistisk Deskriptif..... | 53 |
| 1. | Bank Banten dan Jawa Barat Syariah | 53 |
| a. | Rasio Earning | 53 |
| b. | Rasio Likuiditas | 56 |
| 2. | Bank SyariahBukopin | 58 |
| c. | Rasio Earning | 58 |
| d. | Rasio Likuiditas | 61 |
| E. | Analisis Perbandingan | 63 |
| 1. | Bank Banten dan Jawa Barat Syariah | 63 |
| a. | Rasio Earning..... | 63 |
| b. | Rasio Likuiditas | 64 |
| 2. | Bank Syariah Bukopin | 65 |
| a. | Rasio Earning..... | 65 |
| b. | Rasio Likuiditas | 67 |

BAB V PENUTUP

| | | |
|----|------------------------------|----|
| A. | Kesimpulan | 68 |
| B. | Keterbatasan Penelitian..... | 71 |
| C. | Saran | 72 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

| | |
|-----------------|----|
| Gambar 4.1..... | 47 |
| Gambar 4.2..... | 49 |
| Gambar 4.3..... | 51 |
| Gambar 4.4..... | 52 |

o

DAFTAR TABEL

| | |
|-----------------|----|
| Tabel 1.1 | 4 |
| Tabel 2.2 | 25 |
| Tabel 3.1 | 31 |
| Tabel 3.2 | 31 |
| Tabel 3.3 | 32 |
| Tabel 3.4 | 32 |
| Tabel 3.5 | 33 |
| Tabel 3.6 | 33 |
| Tabel 4.1 | 38 |
| Tabel 4.2 | 53 |
| Tabel 4.3 | 55 |
| Tabel 4.4 | 56 |
| Tabel 4.5 | 57 |
| Tabel 4.6 | 58 |
| Tabel 4.7 | 59 |

| | |
|------------------|----|
| Tabel 4.8 | 61 |
| Tabel 4.9 | 62 |
| Tabel 4.10 | 63 |
| Tabel 4.11 | 65 |
| Tabel 4.12 | 66 |
| Tabel 4.13 | 67 |

ABSTRACT

This study aimed to compare the health of financial performance based on earnings and liquidity ratios before and after the spin-off on Islamic Bank.

This research uses descriptive quantitative approach with a variable ratio of earnings that includes the ratio of NOM, ROA and REO and liquidity ratio which includes the ratio of FDR and the population in this study is the Islamic Bank with a sample of Sharia who have done Spin Off into Islamic Banks.

The results showed that the Bank BJB Syariah and Bank Syariah Bukopin before and after the spin-off had occurred the difference in value ratio of NOM and ROA although both are still in the category of very healthy, but the ratio of REO has been a decline from very healthy to be healthy enough and the FDR ratio increased from very unhealthy to be very healthy.

Keywords: Spin Off, BUK, UUS, Earning, Liquidity, NOM, ROA, REO and FDR.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membandingkan tingkat kesehatan kinerja keuangan berdasarkan Rasio Earning dan Likuiditas sebelum dan sesudah melakukan *Spin Off* pada Bank Syariah.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif deskriptif dengan variabel Rasio Earning yang meliputi Rasio NOM, ROA dan REO dan Rasio likuiditas yang meliputi Rasio FDR dan yang menjadi populasi dalam penelitian ini adalah Bank Syariah dengan sampel Unit Usaha Syariah yang telah melakukan *Spin Off* menjadi Bank Umum Syariah.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada Bank Bjb Syariah dan Bank Syariah Bukopin sebelum dan sesudah melakukan *spin off* telah terjadi perbedaan nilai Rasio NOM dan ROA meskipun sama-sama masih dalam kategori sangat sehat, tetapi pada Rasio REO telah terjadi penurunan dari sangat sehat menjadi cukup sehat dan pada Rasio FDR mengalami peningkatan dari sangat tidak sehat menjadi sangat sehat.

Kata Kunci : *Spin Off*, BUK, UUS, Earning, Likuiditas, NOM, ROA, REO dan FDR.