

ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN ANTAR

UNIT USAHA SYARIAH

(Periode Desember 2007 – Desember 2009)

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam (SE.I) Strata Satu
pada Fakultas Agama Islam
Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam (Muamalah)
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh:

ALFIE RIZKITA PUTRI

NPM : 20070730009

FAKULTAS AGAMA ISLAM

JURUSAN EKONOMI DAN PERBANKAN ISLAM (MUAMALAH)

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2011

NOTA DINAS

Lampiran : 4 eks. Skripsi Yogyakarta, 22 Juni 2011
Hal : Persetujuan Kepada yth.
Dekan Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammdiyah Yogyakarta
di Yogyakarta

Assalamu'alaikum wr.wb.

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

Nama : Alfie Rizkita Putri
NPM : 20070730009
Judul : "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Antar Unit Usaha Syariah (Periode Desember 2007 – Desember 2009)"

Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat Sarjana pada Fakultas Agama Islam Jurusan Ekonomi Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Bersama ini saya sampaikan naskah skripsi tersebut kepada Fakultas, dengan harapan dapat diterima dan segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya diucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum wr.wb.

Pembimbing



Lela Hinasah, S.E, M.Si.

NIP : 143052

PENGESAHAN

Skripsi berjudul

ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN ANTAR UNIT USAHA SYARIAH (Periode Desember 2007 – Desember 2009)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama Mahasiswa : Alfie Rizkita Putri
NPM : 20070730009
Program Studi/Jurusan : Ekonomi dan Perbankan Islam (Muamalah)

telah dimunaqasyahkan di depan Sidang Munaqasyah Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam (Muamalah) pada tanggal 30 Juni 2011 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

Sidang Dewan Munaqasyah

Ketua Sidang : Miftakhul Khasanah, S.TP., MSI (.....)

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

Penguji : Gita Danupranata, S.E., M.M. (.....)

Yogyakarta, 30 Juli 2011
Fakultas Agama Islam
Jurusan Ekonomi Perbankan Islam (Muamalah)
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Dekan,



Muhammad Samsudin, S.Ag., M.Pd.

NIK : 113 024

"Iman tanpa ilmu sama dengan pelita ditangan bayi, sedangkan ilmu tanpa iman bagaikan pelita di tangan pencuri"

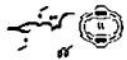
(Ir. Permadi Afibasyah, dalam bukunya *Bahan Renungan Kalbu*)

"Ilmu itu tiang untuk kesempurnaan akal. Bertambah luas akal, bertambah luaslah hidup, bertambah datangnya bahagia. Bertambah sempit akal, bertambah sempit pula hidup, bertambah datangnya celaka"

(Prof. Dr. Hamka)

"...Allah meninggikan orang-orang yang beriman di antaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat..."

(QS. Al-Mujadilah : 11)



يَرْفَعُ اللَّهُ الَّذِينَ آمَنُوا مِنكُمْ وَالَّذِينَ أُوتُوا الْعِلْمَ دَرَجَاتٍ يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا اتَّقُوا اللَّهَ لَعَلَّكُمْ تُرْحَمُونَ

"Dengan menyebut nama Allah Yang Maha Pemurah lagi Maha Penyayang, Segala puji bagi Allah Tuhan semesta alam."

(QS. Al-Fatihah : 1-2)

الحمد لله رب العالمين



MOTTO

PERSEMBAHAN



Alhamdulillahil Rabbi 'Alamin.

*Segala puji dan syukur kupanjatkan
bagi Allah SWT atas Rahmat, Nikmat dan Petunjuk-Nya
Sehingga karya ini dapat terselesaikan.*

Skripsi ini ku persembahkan untuk:

*Ayah dan Ibunda ku tercinta, H.R. Slamet Riyadi dan Hj. Hexi Rahayu
yang telah memberikan kasih sayang, perhatiannya, dukungannya
kepada ku dan terimakasih atas segala doa yang selalu dipanjatkan dengan
tulus dan ikhlas hingga aku dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.*

*Kakak ku tercinta, Habibi Kurniawan, S.Ip
yang dengan sepenuh hati memberikan kasih sayang, dukungan serta
doanya untukku.*

*Keluarga Besar H.R. Soewignyo, dan Keluarga Besar R.P. Duetodipuro,
Terimakasih atas doa dan dukungan yang telah diberikan kepada ku.*

*Sahabat-Sahabat ku tersayang,
Fenny Umiati Husyen, Yuli Hany Susilowati, Karina Lolo Berutu, Marina
Silvia Sari, S.E, Laras Paninggar, yang telah memberikan masukan,
semangat serta saling mendukung dalam proses penyelesaian skripsi ini.*

Teman-Teman ku tersayang,

Mahasiswa FAI 2007, khususnya mahasiswa EPI 2007, Revita, Nia, Luxmi, Tafsilia, Flora, Cicik, Ana, Nana, Astuti, Rohana, Amel, Rully, Khusna, Puput, Ria, Ayu, Rea, Katra, Reza, Eko, Giri, Adli, Zen, Irwan, Andi, Devi, Jun, Agan, Mohan, Danu, Faisal, dan Rais. Terimakasih atas dukungan, dan kenangan terindah semasa kuliah. Terutama untuk sahabat ku tercinta almh. Wahyu Ratnaningsih, selamat jalan kawan, terimakasih atas kenangan terindah semasa kuliah yang telah kita lewati bersama.

Terkhusus untuk Bapak Drs. Sugiyanto M.Kes, Ibu Etik Haryani, Ridwan Fatoni S.Kep, dan Fresti Hastuti

Yang telah memberikan kasih sayang, memberikan motivasi, perhatian serta dukungannya kepada ku, dan terimakasih atas bantuan serta doa yang selalu dipanjatkan dengan tulus sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

KATA PENGANTAR



Assalamu 'alaikum wr.wb.

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penyusun panjatkan kepada Allah SWT yang sentiasa memberikan karunia-Nya, sehingga penyusun dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Antar Unit Usaha Syariah (Periode Desember 2007 – Desember 2009)” Penyusunan skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program studi Ekonomi dan Perbankan Islam pada Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Akhirnya setelah melalui perjalanan yang panjang, penyusun dapat menyelesaikan skripsi ini. Penyusun menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini, penyusun telah melibatkan banyak pihak yang dengan seperuh hati memberikan bantuan yang dibutuhkan. Oleh karena itu, penyusun ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Muhammad Samsudin, S.Ag., M.Pd, selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan izin untuk melakukan penelitian.
2. Bapak Drs. Muhammad Mas'udi, M.Ag, selaku Kepala Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta dan ketua seminar proposal skripsi.

3. Ibu Lela Hindasah, S.E., M.Si., selaku pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktunya ditengah-tengah kesibukan yang begitu padat untuk memberikan bimbingan dan pengarahan hingga selesainya tugas akhir ini.
4. Bapak Gita Danupranata, S.E., M.M selaku pembimbing dan penguji skripsi dalam sidang munaqasyah.
5. Ibu Miftakhul Khasanah, S.TP., MSI., selaku Sekertaris Jurusan Prodi Ekonomi Perbankan Islam dan sebagai ketua sidang munaqasyah.

Semoga amal baik dan segala bantuan yang telah diberikan kepada penyusun mendapatkan balasan dari Allah SWT. Dan tidak lupa Penyusun mohon maaf apabila ada kesalahan dalam penyusunan skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca sekalian.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 22 Juni 2011

Penyusun

(Alfie Rizkita Putri)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN NOTA DINAS.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
ABSTRAK	xvii
ABSTRACT	xviii
PERNYATAAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
E. Batasan Masalah.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Kinerja Keuangan.....	9
B. Pengertian Laporan Keuangan	10

C. Tujuan Laporan Keuangan.....	11
D. Syarat Laporan Keuangan	12
E. Pengguna Laporan Keuangan Bank Syariah.....	13
F. Rasio Keuangan Perbankan Syariah	15
G. Rasio Keuangan	16
1. Rasio Kualitas Aset (<i>Asset Quality</i>)	16
2. Rasio Rentabilitas (<i>Earning</i>)	17
3. Rasio Efisiensi (Rasio Biaya Operasional).....	18
4. Rasio Likuiditas (<i>Liquidity</i>).....	19
H. Pengertian Bank Syariah	21
I. Dasar Falsafah Bank Berbasis Syariah	23
J. Prinsip Dasar Operasional Bank Syariah	25
K. Fungsi Bank Syariah	27
L. Tujuan Bank Syariah.....	29
M. Ciri-Ciri Bank Syariah	30
N. Pengertian Unit Usaha Syariah (UUS).....	31
O. Struktur Cabang Syariah dari Bank Konvensional	33
P. Tugas Unit Usaha Syariah.....	35
Q. Penelitian Terdahulu	38

BAB III METODE PENELITIAN

A. Obyek Penelitian	43
B. Jenis Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	43
C. Teknik Pengambilan Sampel	44

D. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	45
1. Rasio Kualitas Aset (<i>Asset Quality</i>)	45
2. Rasio Rentabilitas (<i>Earning</i>)	47
3. Rasio Efisiensi (Rasio Biaya Operasional).....	49
4. Rasio Likuiditas (<i>Liquidity</i>).....	51
E. Metode Analisis Data.....	52

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Obyek Penelitian	53
1. Bank Permata Syariah	54
a. Profil dan Sejarah UUS	54
b. Visi dan Misi	55
1) Visi	55
2) Misi	55
2. Bank CIMB Niaga Syariah.....	55
a. Profil dan Sejarah UUS	55
b. Visi dan Misi	56
1) Visi	57
2) Misi	57
3. Bank Danamon Syariah	58
a. Profil dan Sejarah UUS	58
b. Visi dan Misi	60
4. BTN Syariah	60
a. Profil dan Sejarah UUS	60

b. Visi dan Misi	61
1) Visi	61
2) Misi	61
5. BII Syariah	62
a. Profil dan Sejarah UUS	62
b. Visi dan Misi	63
B. Analisis Kinerja Keuangan	63
1. Rasio NPF (Mewakili Rasio Kualitas Aset/ <i>Asset Quality</i>)	63
a. Analisis Rasio NPF (<i>Non Performing Finance</i>).....	65
1) Bank Permata Syariah.....	65
2) Bank CIMB Niaga Syariah	66
3) Bank Danamon Syariah	66
4) BTN Syariah	67
5) BII Syariah.....	68
2. Rasio ROA (Mewakili Rasio Rentabilitas/ <i>Earning</i>).....	70
a. Analisis Rasio ROA (<i>Return on Asset</i>).....	71
1) Bank Permata Syariah.....	71
2) Bank CIMB Niaga Syariah	72
3) Bank Danamon Syariah	73
4) BTN Syariah	74
5) BII Syariah.....	75
3. Rasio REO (Mewakili Rasio Efisiensi).....	77
a. Analisis Rasio REO (Rasio Efisiensi Kegiatan	

Operasional)	78
1) Bank Permata Syariah.....	78
2) Bank CIMB Niaga Syariah	80
3) Bank Danamon Syariah	81
4) BTN Syariah	82
5) BII Syariah.....	83
4. Rasio FDR (Mewakili Rasio Likuiditas/ <i>Liquidity</i>)	85
a. Analisis Rasio FDR (<i>Finance to Deposit Ratio</i>)	86
1) Bank Permata Syariah.....	86
2) Bank CIMB Niaga Syariah	87
3) Bank Danamon Syariah	88
4) BTN Syariah	89
5) BII Syariah.....	89
C. Pembahasan	92
1. Analisis Perkembangan Kinerja Unit Usaha Syariah.....	92
a. Bank Permata Syariah.....	92
b. Bank CIMB Niaga Syariah.....	94
c. Bank Danamon Syariah	97
d. BTN Syariah	99
e. BII Syariah.....	102
2. Analisis Kinerja Keuangan Berdasarkan Rasio Keuangan	105
a. Rasio NPF (<i>Non Performing Finance</i>).....	105
b. Rasio ROA (<i>Return on Asset</i>).....	106

c. Rasio REO (mewakili rasio efisiensi).....	107
d. Rasio FDR (<i>Finance to Deposit Ratio</i>)	108
3. Analisis Perbandingan Silang antara Rasio NPF dan FDR	110
a. Bank Permata Syariah.....	110
b. Bank CIMB Niaga Syariah.....	111
c. Bank Danamon Syariah	113
d. BTN Syariah	114
e. BII Syariah.....	115
f. Rata-Rata Rasio NPF.....	117
g. Rata-Rata Rasio FDR	118

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	120
B. Saran.....	122
1. Bagi Unit Usaha Syariah	122
2. Bagi Peneliti yang Akan Datang	123

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Bank yang Menjadi Obyek Penelitian	54
Tabel 4.2 Rasio Keuangan NPF (dalam persen).....	64
Tabel 4.3 Rasio Keuangan ROA (dalam persen).....	70
Tabel 4.4 Rasio Keuangan REO (dalam persen).....	78
Tabel 4.5 Rasio Keuangan FDR (dalam persen)	86
Tabel 4.6 Perbandingan Silang Antara Rasio Keuangan NPF dan FDR	110

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Cabang Syariah dari Bank Konvensional	34
--	----

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah menganalisa perkembangan kinerja keuangan Unit Usaha Syariah (UUS) dari tahun 2007 hingga tahun 2009 serta menganalisa kinerja keuangan setiap Unit Usaha Syariah (UUS) yang dilihat dari aspek kualitas aset, rentabilitas, efisiensi dan likuiditas sehingga dapat mengevaluasi kinerja Unit Usaha Syariah. Metodologi penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan konsolidasian bank konvensional yang membuka cabang syariah tahun 2007 hingga tahun 2009, laporan publikasi Bank Indonesia tahun 2007 hingga tahun 2009. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik *purposive sampling*. Kriteria dari sampel yang diambil adalah UUS yang sudah berdiri sebelum tahun 2007 dan UUS yang mempublikasikan laporan keuangan secara lengkap dari tahun 2007 hingga tahun 2009, yang masuk kriteria tersebut adalah Bank Permata Syariah, Bank CIMB Niaga Syariah, Bank Danamon Syariah, BTN Syariah, dan BII Syariah. Aspek keuangan yang digunakan dalam penelitian ini adalah kualitas aset yang diwakilkan oleh rasio *Non Performing Finance* (NPF), rentabilitas yang diwakilkan oleh rasio *Return on Asset* (ROA), efisiensi yang diwakilkan oleh REO (rasio biaya operasional), dan likuiditas yang diwakilkan oleh *Finance to Deposit Ratio* (FDR). Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini dengan menggunakan metode kuantitatif dan kualitatif.

Hasil analisis kinerja keuangan pada lima Unit Usaha Syariah yang ada di Indonesia adalah aspek keuangan dengan menggunakan rasio NPF pada tahun 2007 hingga tahun 2009 yang berada pada peringkat pertama adalah UUS Bank Danamon Syariah. Pada Rasio ROA yang menduduki peringkat pertama dari tahun 2007 hingga tahun 2009 adalah UUS Bank CIMB Niaga Syariah dan UUS Bank Danamon Syariah. Dilihat dari rasio REO yang berada pada peringkat pertama dari tahun 2007 hingga tahun 2009 adalah UUS Bank Danamon Syariah. Sedangkan rasio likuiditas (FDR) dari kelima UUS tidak ada yang berada dalam kondisi ideal. Setelah melakukan penelitian, dapat diambil kesimpulan bahwa kinerja keuangan UUS Bank Danamon syariah merupakan UUS yang terbaik karena dari tiga rasio keuangannya memiliki nilai yang memuaskan dan selalu dipertahankan dari tahun ke tahun.

Kata kunci: Analisis Kinerja Keuangan, Unit Usaha Syariah, *Non Performing Finance* (NPF), *Return on Asset* (ROA), REO, *Finance to Deposit Ratio* (FDR).

ABSTRACT

The main purpose of this research is for analyzing the financial performance of Sharia business unit (UUS) since 2007 until 2009. The other purpose of this research is also for analyzing every single UUS's financial performance which is seen from the asset quality aspects, profitability aspects, the efficiency aspects and also the liquidity aspect. By analyzing those aspects, we can conclude and also can evaluate the work performance of Sharia business unit. This research's methodology has used secondary data which has been taken from the consolidated financial report of conventional banks which have opened the Sharia business unit from 2007 until 2009, the publication report of Bank Indonesia since 2007 until 2009. The sampling method that has been used is *purposive sampling* technique. The criteria of the samples which are used in this research are the Sharia business units which have existed before 2007 and also the Sharia business units which have publicized the completed financial report since 2007 until 2009. Based on those criteria, we have found five banks, such as: Permata Sharia Bank, CIMB Niaga Sharia Bank, Danamon Sharia Bank, BTN Sharia, and the last one is BII Sharia. The financial aspects that are used in this research is the asset quality that is represented by *Non Performing Finance* (NPF) ratio, profitability aspects which is represented by *Return on Asset* (ROA) ratio, the efficiency aspects which is represented by REO (the operational cost ratio) and liquidity aspect which is represented by *Finance to Deposit Ratio* (FDR). The data analysis technique which has been used in this research is quantitative and qualitative method.

As the results of the comparison of five Sharia business unit financial performances in Indonesia, we may conclude that Danamon Sharia Bank has been exist in the first rank if we use the NPF ratio as the financial view's aspects, since 2007 until 2009. If we see and compare from ROA ratio as our main base financial aspect, we may conclude that UUS CIMB Niaga Sharia Bank and Danamon Sharia bank as the first rank since 2007 – 2009. Besides that, we also may conclude that the Danamon Sharia Bank becomes the first rank bank which has the best REO ratio since 2007 until 2009. Whereas, if we use liquidity ratio (FDR) as our based financial aspects, we may conclude that there is none of the five UUS which is in ideal condition. Based on those analyses, in the end we may conclude as the final conclusion that the financial performance of Danamon Sharia Bank has become the best one. This is because by analyzing the three financial ratios, we can see that it has an adequate value which has been defensible year by year.

Keywords: Analysis of Financial Performance, Sharia Business Unit, *Non Performing Finance* (NPF), *Return on Asset* (ROA), REO, *Finance to Deposit Ratio* (FDR).

PERNYATAAN

Assalamua'alaikum Wr. Wb.

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Alfie Rizkita Putri

NIM : 20070730009

Jurusan : Ekonomi dan Perbankan Islam (Muamalah)

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Antar Unit Usaha Syariah (Periode Desember 2007 – Desember 2009), adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain. Semua sumber data dan informasi yang diperoleh telah dinyatakan jelas dan benar apa adanya. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggungjawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan digunakan sebagaimana perlunya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 22 Juni 2011

Penyusun

Alfie Rizkita Putri

NPM: 20070730009