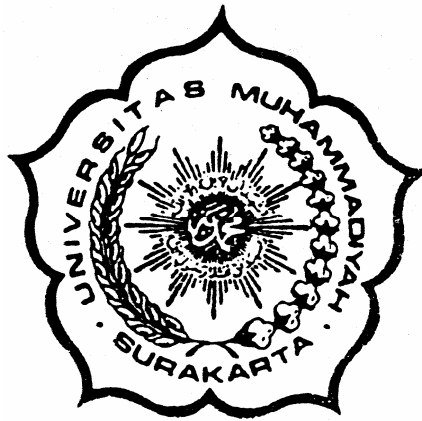


**ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN  
PADA BMT SYARI'AH SURYA DANA MAKMUR  
DI TULUNG KLATEN**



**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Pada Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

**Oleh :**

**ENDAH TRI LESTARI**

**NIM. B. 100070077**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2013**

## **PENGESAHAN**

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul: "ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA BMT SYARI'AH SURYA DANA MAKMUR DI TULUNG KLATEN"

Yang disusun oleh:

**ENDAH TRI LESTARI**

**NIM. B. 100070077**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Februari 2013

Pembimbing



Zulfa Irawati, SE., M.Si



Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi UMS



**Drs. H. Triyono, SE., M.Si**



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**  
**FAKULTAS EKONOMI**

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan, Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : ENDAH TRI LESTARI  
NIRM : 07.6.106.02016.500077  
Jurusan : Manajemen  
Judul Skripsi : ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK MENILAI  
KINERJA KEUANGAN PADA BMT SYARI'AH SURYA  
DANA MAKMUR DI TULUNG KLATEN

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, Februari 2013

Yang membuat pernyataan,

(ENDAH TRI LESTARI)

## MOTTO

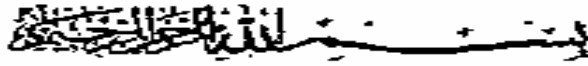
- ❖ Jadikan sabar dan sholat sebagai penolongmu, dan sesungguhnya yang demikian itu sungguh berat, kecuali bagi orang-orang yang khusu'  
(QS. Al Baqoroh : 45)
- ❖ Ilmu itu ibarat cahaya, ia hanya dapat menerangi gelas yang bening dan bersih, Ilmu itu tidak akan menerangi hati yang keruh dan banyak maksiatnya.  
(AA' GYM)
- ❖ “Iman, doa, serta usaha merupakan kunci kesuksesan”  
(Khalil Gibran)

## **PERSEMBAHAN**

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

1. Bapak dan ibuku yang telah memberikan motivasi dan doa selama penulis menempuh studi di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Kakak dan adikku yang selalu memberikan nasihat serta semangat selama penulis menyusun skripsi.
3. Almamater

## KATA PENGANTAR



*Assalamu'alaikum Wr. Wb*

Dengan Memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyusun skripsi dengan judul “ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA BMT SYARI’AH SURYA DANA MAKMUR DI TULUNG KLATEN”.

Skripsi ini disusun guna memenuhi dan kelengkapan tugas dan syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta. Dengan segala kerendahan hati perkenankan penulis dengan rasa bahagia mengucapkan banyak terima kasih atas segala bantuan, bimbingan dan pengarahan yang telah diberikan kepada penulis mulai dari tahap persiapan sampai pada selesainya penulisan skripsi ini kepada yang terhormat :

1. Bapak Prof. Dr. Bambang Setiaji, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. H. Triyono, SE., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Agus Muqorobin, MM selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Drs. Farid Wajdi, MM, selaku Pembimbing Akademik yang telah membantu penulis selama menempuh studi di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

5. Ibu Zulfa Irawati, SE., M.Si, selaku pembimbing utama yang telah memberikan kesabaran dan keikhlasan dalam memberikan bimbingan, pengarahan, saran serta dorongan.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi yang telah memberikan ilmu, dorongan kepada penulis.
7. Bapak dan Ibuku yang telah memberikan doa dan kasih sayangnya.
8. Teman-teman seperjuangan yang tidak mungkin penulis sebutkan satu persatu.

Semoga semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis, dapat menjadi bermakna dan mendapat balasan dari Allah SWT, penulis berharap agar karya sederhana ini dapat bermanfaat bagi siapa saja, meskipun masih jauh dari kesempurnaan terima kasih. *Amin Ya Robbal Alamin.*

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb*

Surakarta, Februari 2013

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN MOTTO .....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
ABSTRAKSI .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Perumusan Masalah .....	7
C. Pembatasan Masalah .....	7
D. Tujuan Penelitian .....	7
E. Manfaat Penelitian .....	7
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
A. Tinjauan Pustaka .....	9
1. Perbankan Syariah .....	9
2. BMT .....	13



3. Laporan Keuangan .....	21
4. Analisis Rasio Keuangan .....	40
5. Rasio Keuangan .....	47
6. Kinerja Keuangan .....	50
B. Penelitian Terdahulu .....	65
C. Hipotesis .....	66
 <b>BAB III METODA PENELITIAN</b>	
A. Jenis Penelitian .....	67
B. Kerangka Pemikiran .....	67
C. Definisi Operasional .....	68
D. Populasi dan Sampel .....	70
E. Data dan Sumber Data .....	70
F. Metode Pengumpulan Data .....	71
G. Teknik Analisis Data .....	72
 <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
A. Gambaran Umum BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten .....	76
B. Analisis Data .....	83
1. Rasio likuiditas .....	83
2. Rasio Solvabilitas .....	95
3. Rasio Rentabilitas .....	108
4. Effisiensi .....	119

BAB V PENUTUP

A. Simpulan .....	128
B. Saran .....	129

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
III.1. Nilai Standar Tingkat Kesehatan Bank Menurut BI .....	74
IV.1. Susunan Pengurus, Pengawas, dan Pengelola BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten .....	79
IV.2. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Data Cash Asset dan Total Deposit Tahun 2009-2011 .....	84
IV.3. Kriteria Penilaian <i>Quick Ratio</i> .....	86
IV.4. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Quick Ratio</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	86
IV.5. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Data Kredit yang Diberikan dan Total Dana Yang Diterima Tahun 2009-2011 .....	88
IV.6. Kriteria Penilaian <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> .....	90
IV.7. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	90
IV.8. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Total Pinjaman dan Total Asset Tahun 2009-2011 .....	92
IV.9. Kriteria Penilaian <i>Loan to Assets Ratio</i> .....	94
IV.10. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Loan to Assets Ratio</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	94
IV.11. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Total Modal dan Total Asset Tahun 2009-2011 .....	97
IV.12. Kriteria Penilaian <i>Primary Ratio</i> .....	98
IV.13. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Primary Ratio</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	99
IV.14. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Modal Cadangan Penghapusan Kredit Dan Total Pinjaman Tahun 2009-2011	101

Tabel	Halaman
IV.15. Kriteria Penilaian <i>Capital Ratio</i> .....	102
IV.16. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Capital Ratio</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	103
IV.17. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Modal Sendiri, Aktiva Tetap, Total Pinjaman dan Surat Berharga Tahun 2009-2011 ...	105
IV.18. Kriteria Penilaian <i>Capital adequate ratio (CAR)</i> .....	106
IV.19. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Capital Adequate Ratio (CAR)</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	107
IV.20. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Laba Bersih Setelah Pajak Dan Total Asset Tahun 2009-2011 .....	109
IV.21. Kriteria Penilaian <i>Return On Asset</i> .....	110
IV.22. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Return On Asset</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	111
IV.23. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Laba Bersih Setelah Pajak Dan Modal Tahun 2009-2011 .....	112
IV.24. Kriteria Penilaian <i>Return On Equity (ROE)</i> .....	114
IV.25. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Return On Equity (ROE)</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	114
IV.26. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Pendapatan Operasional Dan Biaya Operasional Tahun 2009-2011 .....	116
IV.27. Kriteria Penilaian <i>Gross profit margin (GPM)</i> .....	117
IV.28. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Gross Profit Margin (GPM)</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	118
IV.29. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Data Pendapatan Operasi, Biaya Operasi dan Operating Income Tahun 2009-2011 .....	120

Tabel	Halaman
IV.30. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Data Pendapatan Non Operasi, Biaya Non Operasi dan Non Operating Income Tahun 2009-2011 .....	120
IV.31. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Pendapatan Operasi, Pendapatan Non Operasi dan Total Aset Tahun 2009-2011 ....	120
IV.32. Kriteria Penilaian <i>Cost of Efficiency 1</i> .....	122
IV.33. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Cost of Efficiency 1</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	122
IV.34. BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Biaya Operasi, Biaya Non Operasi Dan Pendapatan Operasi Tahun 2009-2011 .....	124
IV.35. Kriteria Penilaian <i>Cost of Efficiency 2</i> .....	126
IV.36. Kinerja Keuangan Dilihat Dari <i>Cost of Efficiency 2</i> Pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten Tahun 2009-2011 .....	126
V.1. Rangkungan Hasil Analisis Kinerja Keuangan BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten tahun 2009-2011 .....	128

## DAFTAR GAMBAR

Tabel	Halaman
III.1. Skema Kerangka Pemikiran.....	67
IV.1. Struktur Organisasi BMT Syari'ah Surya Dana Makmur Di Tulung Klaten .....	82

## ABSTRAKSI

Permasalahan yang dikaji dalam penelitian ini adalah bagaimana kinerja keuangan pada BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten ditinjau dari Rasio Likuiditas, Rasio Profitabilitas, Rasio Solvabilitas Dan Rasio Efisiensi.

Sampel dalam penelitian ini adalah laporan keuangan BMT Surya Dana Makmur di Tulung Klaten pada tahun 2009, 2010 dan 2011. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu laporan keuangan BMT Surya Dana Makmur di Tulung Klaten pada tahun 2009-2011. Metode pengumpulan data menggunakan dokumentasi. Teknik analisis data menggunakan analisis rasio keuangan yang terdiri dari rasio likuiditas, rasio profitabilitas, rasio solvabilitas dan rasio efisiensi.

Berdasarkan hasil penelitian dan analisis data diperoleh kesimpulan sebagai berikut: 1) Kinerja keuangan BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten pada tahun 2009-2011 dilihat dari rasio likuiditas untuk *Quick Ratio* masuk kategori tidak baik, *Banking Ratio* masuk kategori sangat baik dan *Loan To Asset Ratio* masuk kategori sangat baik. 2) Kinerja keuangan BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten pada tahun 2009-2011 dilihat dari rasio solvabilitas untuk *Primary Ratio* masuk kategori tidak baik, *Capital Ratio* masuk kategori tidak baik dan CAR masuk kategori tidak baik. 3) Kinerja keuangan BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten pada tahun 2009-2011 dilihat dari rasio rentabilitas untuk ROA masuk kategori sangat baik, ROE masuk kategori sangat baik dan GPM masuk kategori sangat baik. 4) Kinerja keuangan BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten pada tahun 2009-2011 dilihat dari rasio efisiensi untuk CE1 masuk kategori sangat baik, dan CE2 masuk kategori baik. 5) Secara keseluruhan kinerja keuangan BMT Syari'ah Surya Dana Makmur di Tulung Klaten pada tahun 2009-2011 masuk kategori kurang baik, karena rasio likuiditas terutama *quick ratio* dan rasio solvabilitas menunjukkan tidak baik (hipotesis tidak terbukti).

Kata Kunci: kinerja keuangan, rasio likuiditas, rasio profitabilitas, rasio solvabilitas dan rasio efisiensi.