

**ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK MENILAI KINERJA
KEUANGAN PADA PT. BANK SYARIAH MANDIRI
DI JAKARTA TAHUN 2010-2012**



S K R I P S I

**Diajukan Untuk Melengkapi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Oleh :

Adhari Erning Juniati
B 100 090 214

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2014

PENGESAHAN

Skripsi berjudul:

ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN
PADA PT. BANK SYARIAH MANDIRI DI JAKARTA TAHUN 2010-2012

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Adhari Erning Juniati
NIM : B 100 090 214
Jurusan : Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal : Juli 2014

Surakarta, Juli 2014

Pembimbing Utama



Drs. Sujadi, MM.

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



Dr. H. Triyono, SE, M.Si.



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

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

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **ADHARI ERNING JUNIATI**
NIRM : **09.6.106.02016.500214**
Jurusan : **MANAJEMEN**
Judul Skripsi : **ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK
MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA PT.
BANK SYARIAH MANDIRI DI JAKARTA
TAHUN 2010-2012**

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 hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, Juli 2014

Yang membuat pernyataan,

(ADHARI ERNING JUNIATI)

MOTTO

Barang siapa yang bersungguh-sungguh mendekati Allah (bertaqwa), niscaya akan diberi jalan keluar bagi setiap urusannya. Dan barang siapa bertawakal hanya kepada Allah, niscaya akan dicukupi segala kebutuhannya.

(Q.S. Ath-Thalaaq : 2-3)

Sesungguhnya setelah ada kesulitan akan datang kemudahan, maka kerjakanlah urusanmu dengan sungguh-sungguh dan hanya kepada Allah kamu berharap.

(Q.S. Al-Insyirah : 6-8)

Lakukan apa yang anda dapat kerjakan, dengan apa yang anda punya, dimanapun anda berada.

(Keith Harell dan Hattie Hill)

Syukurilah kesulitan, karena terkadang kesulitan mengantarkan kita pada garis yang lebih baik dari apa yang kita bayangkan.

(Penulis)

Banyak kegagalan dalam hidup ini dikarenakan orang-orang tidak menyadari betapa dekatnya mereka dengan keberhasilan saat mereka menyerah.

(Thomas Alva Edison)

*Untuk ribuan tujuan yang harus dicapai, untuk jutaan impian yang akan dikejar, untuk sebuah pengharapan, agar hidup jauh lebih bermakna, karena hidup tanpa mimpi ibarat arus sungai. Mengalir tanpa tujuan. Teruslah belajar, berusaha, dan berdoa untuk menggapainya. Jatuh berdiri lagi. Kalah mencoba lagi. Gagal Bangkit lagi. **Never give up!** Sampai Allah SWT berkata “waktunya pulang”.*

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Sebagai wujud rasa syukur kepada Allah SWT dan terimakasih atas segala rahmat-Nya yang telah ia berikan, akan kupersembahkan karya sederhana ini dengan tulus kepada:

1. Bapak dan Ibu tercinta, terima kasih atas kasih sayang, doa, bimbingan, dan perhatian yang tak pernah berhenti yang akan selalu terabadikan selama hidupku.
2. Keluarga besarku tersayang, tali persaudaraan kita semoga tetap abadi
3. Buat teman-teman Q khususnya buat kelas G FLB Angkatan 2009 perjuangan kita belum berakhir sampai disini Dan buat sahabat Q Terima kasih atas suport n semangat kalian...
4. Buat someone in my heart Semangat dan kerja kerasmu...membuka mataku Bahwa hidup ini butuh perjuangan Terima kasih atas suport, motivasi, dan waktunya... * *
5. Amamaterku FLB UMS....

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis, sehingga skripsi dengan judul: “ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA PT. BANK SYARIAH MANDIRI DI JAKARTA TAHUN 2010-2012” ini dapat terselesaikan dengan lancar. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat memperoleh gelar sarjana strata-1 pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terselesaikan tanpa bantuan dan bimbingan serta pengarahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati penulis tidak lupa mengucapkan terima kasih yang setulus-tulusnya kepada:

1. Bapak Drs. H. Triyono, SE, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Anton Agus Setyawan, SE., M.Si selaku ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Sujadi, MM., selaku Pembimbing Utama yang telah dengan ikhlas memberikan bimbingan dan pengarahan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Pembimbing Akademik yang senantiasa memberikan bimbingan kepada penulis, selama menempuh pendidikan di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

5. Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Manajemen FEB UMS yang telah memberikan bekal ilmu kepada penulis.
6. Pimpinan dan Staf Karyawan Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ijin dan membantu memberikan data-data penelitian.
7. Untuk cahaya hidup, yang senantiasa ada saat suka maupun duka, selalu setia mendampingi, saat kulemah tak berdaya (Ayah dan Ibu tercinta) yang selalu memanjatkan doa untuk putri tercinta dalam setiap sujudnya. Terima kasih untuk semuanya.
8. Buat someone in my heart Terima kasih atas suport, motivasi, dan waktunya selama ini.
9. Terima kasih buat saudara-saudaraku yang selalu memberikan dukungan, doa dan sebagai penyemangat saya.
10. Serta semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu..

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu kritik dan saran yang membangun dari pembaca akan penulis terima dengan senang hati demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca semua.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, Juli 2014

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
E. Sistematika Penulisan.....	8
BAB II Landasan Teori	10
A. Penelitian Terdahulu.....	10
B. Tinjauan Pustaka.....	12

1. Tinjauan tentang Bank Syariah.....	12
2. Perbedaan Sistem Bank Konvensional dan Bank Syariah...	17
3. Laporan Keuangan.....	19
4. Analisis Laporan Keuangan.....	24
5. Kinerja Keuangan.....	26
6. Kinerja Keuangan Bank Syariah	28
C. Hipotesis	40
BAB III METODE PENELITIAN	41
A. Kerangka Pemikiran	41
B. Jenis Penelitian	42
C. Populasi, Sampel, dan Pengambilan Sampel.....	42
D. Data dan Sumber Data	43
E. Definisi Operasional dan Pengukurannya	43
F. Metode Pengumpulan Data.....	47
G. Teknik Analisis Data	47
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	50
A. Gambaran Umum PT. Bank Syariah Mandiri	50
B. Analisa Data.....	63
1. Kinerja Permodalan (Kewajiban Penyediaan Modal Minimum)	63
2. Kualitas Aktiva Produktif (KAP)	65
3. Kinerja Rentabilitas (<i>Net Operating Margin</i>).....	66
4. Kinerja Likuiditas (<i>Short Term Mismatch</i>).....	68
5. Kinerja Sensitivitas Terhadap Resiko Pasar (<i>Market Risk</i>).	70

C. Pembahasan	71
BAB V PENUTUP	81
A. Simpulan	81
B. Saran	82

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1. Perbedaan Bank Umum dan Bank Syariah	18
2.2. Perbedaan Sistem Bunga dan Bagi Hasil	19
2.3. Penilaian Kinerja Keuangan Bank syariah.....	39
3.1. Bobot penilaian kinerja keuangan bank syariah.....	48
4.1 Perhitungan Kinerja Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM) PT. Bank Syariah Mandiri (data dalam jutaan rupiah) Tahun 2010-2012.....	63
4.2 Perhitungan Kinerja Kualitas Aktiva Produktif (KAP) PT. Bank Syariah Mandiri (data dalam jutaan rupiah) Tahun 2010-2012	65
4.3 Perhitungan Kinerja <i>Net Operational Margin</i> (NOM) PT. Bank Syariah Mandiri (data dalam jutaan rupiah) Tahun 2010-2012	67
4.4 Perhitungan Kinerja <i>Short Term Mismatch</i> (STM) PT. Bank Syariah Mandiri (data dalam jutaan rupiah) Tahun 2010-2012.....	68
4.5 Perhitungan Kinerja Sensitivitas Terhadap Resiko Pasar PT. Bank Syariah Mandiri (data dalam jutaan rupiah) Tahun 2010-2012	70
4.6 Kinerja Keuangna PT. Bank Syariah Mandiri Tahun 2010-2012	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
3.1 Kerangka Pemikiran.....	41
4.1 Struktur Organisasi PT. Bank Syariah Mandiri.....	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Perhitungan KPMM
2. Perhitungan KAP
3. Perhitungan NOM
4. Perhitungan Likuiditas
5. Perhitungan Rasio Sensitivitas Pasar
6. Laporan Keuangan PT. BSM Tahun 2010-2012

ABSTRAK

Semakin ketatnya persaingan antar bank syariah maupun dengan bank konvensional, membuat bank syariah dituntut untuk memiliki kinerja yang bagus agar dapat bersaing dalam memperebutkan pasar perbankan nasional di Indonesia. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui kinerja keuangan PT. Bank Syariah Mandiri periode tahun 2010-2012 ditinjau dari segi permodalan, kualitas aset, rentabilitas, likuiditas, dan sensitivitas terhadap resiko pasar.

Penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif, yaitu penelitian yang menganalisis data yang berbentuk angka. Populasi dalam penelitian adalah seluruh laporan keuangan dari PT. Bank Syariah Mandiri. Sampel dalam penelitian ini adalah laporan keuangan dari PT. BSM tahun 2010-2012. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu berupa laporan keuangan Bank Syariah Mandiri per Desember 2010 sampai dengan Desember 2012 yang diperoleh dari data base Bank Indonesia. Teknik pengumpulan data menggunakan observasi dan dokumentasi. Teknik analisis data menggunakan teknik analisis laporan keuangan untuk menilai kinerja keuangan bank ditinjau dari segi permodalan, kualitas aset, rentabilitas, likuiditas, dan sensitivitas terhadap risiko pasar. Penilaian kinerja keuangan didasarkan pada Peraturan Bank Indonesia No. 9/1/PBI/2007 Tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: 1) Kinerja permodalan (KPMM) PT. Bank Syariah Mandiri tahun 2010-2012 menunjukkan hasil yang sangat baik, karena dari rata-ratanya sebesar 13,96% melebihi ketentuan minimal yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia sebesar 8%, sehingga memperoleh peringkat 1. Artinya modal lebih tinggi dari ketentuan KPMM hingga 12 bulan mendatang; 2) Kinerja kualitas aktiva produktif (KAP) PT. Bank Syariah Mandiri tahun 2010-2012 menunjukkan hasil yang cukup baik, karena rata-rata KAP PT. BSM sebesar 0,94, sehingga memperoleh peringkat 3. Artinya kualitas aset sudah cukup baik namun diperkirakan akan mengalami penurunan apabila tidak dilakukan perbaikan; 3) Kinerja rentabilitas *Net Operational Margin* (NOM) PT. Bank Syariah Mandiri tahun 2010-2012 menunjukkan hasil yang kurang baik dengan rata-ratanya sebesar 2,00% atau peringkat 2. Artinya kemampuan rentabilitas bank yang tinggi dalam mengantisipasi potensi kerugian dan meningkatkan modal; 4) Kinerja likuiditas *Short Term Mismatch* (STM) PT. Bank Syariah Mandiri tahun 2010-2012 menunjukkan hasil yang sangat baik yaitu rata-rata sebesar 89,80% sehingga memperoleh peringkat 1. Artinya kemampuan likuiditas bank untuk mengantisipasi kebutuhan likuiditas dan penerapan manajemen risiko likuiditas sangat kuat; 5) Rasio sensitivitas *market risk* PT. Bank Syariah Mandiri tahun 2010-2012 secara keseluruhan menunjukkan kinerja yang cukup baik dengan rata-rata sebesar 33,41% sehingga memperoleh peringkat 1. Artinya risiko sangat rendah, dan penerapan manajemen risiko pasar sudah efektif dan konsisten.

Kata kunci: *Kinerja Keuangan, Bank Syariah*