

**ANALISIS PENGARUH *FINANCING TO DEPOSITS RATIO*
(FDR) DAN *LOAN TO ASSETS RATIO* (LAR) TERHADAP
PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH
DI INDONESIA
(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Periode 2009-2013)**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Pada Fakultas Ekonomi & Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh :

MEI ANGGRAINI
B 100 110 353

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2015**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**ANALISIS PENGARUH *FINANCING TO DEPOSITS RATIO* (FDR) DAN
LOAN TO ASSETS RATIO (LAR) TERHADAP PROFITABILITAS
PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**

Yang ditulis oleh :

MEI ANGGRAINI

B 100 110 353

Penanda tangan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Januari 2015
Pembimbing


(Imron Rosyadi, SE., M.Si)

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. 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 dibawah ini :

Nama : **MEI ANGGRAINI**
NIRM : **11.6.106.0201416.500353**
Jurusan : **EKONOMI MANAJEMEN**
Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH FINANCING TO
DEPOSITS RATIO (FDR) DAN LOAN TO
ASSETS RATIO (LAR) TERHADAP
PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH DI
INDONESIA (Studi Kasus Pada Bank Umum
Syariah Periode 2009 - 2013)**

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, **Januari 2015**

Yang membuat pernyataan,

.....
MEI ANGGRAINI
.....

MOTTO

Change your life today, Don't gamble on the future, act now, without delay.

"Simone de Beauvoir"

Jika kau merasa besar, periksa hatimu mungkin ia sedang bengkok; jika kau merasa suci, periksa batinmu mungkin ia sedang melayang kehilangan pijakan; Jika kau merasa wangi, periksa ikhlasmu mungkin itu asap dari amal sholehmu yang hangus terbakar riya'

"Muhammad Agus Syafii"

Tak perlu seseorang yang sempurna, cukup temukan orang yang selalu membuatmu bahagia dan membuatmu berarti lebih dari siapapun

"B.J.Habibie"

*Setinggi apapun pangkat yang dimiliki, Anda tetap seorang pegawai
Sedikit apapun usaha yang Anda punya, Anda adalah Bos nya*

"Bob Sadino"

*Kenali dirimu sendiri dan kenali pula musuhmu. Niscaya dalam 100 pertempuran akan ada
100 kali kemenangan*

Allahumma yassir walaa tu'assir

(Ya Allah mudahkanlah dan jangan di persulit)

*Tujuan ku untuk membahagiakan dan membuat bangga orang tua dan orang disekitar ku,
berusaha dengan sungguh-sungguh dan pantang menyerah agar hasilnya bisa maksimal dan*

berokah. Amiin

"Mei Anggraini"

*Tersenyumlah dikala kamu merasa bersusah hati karena kamu akan merasa bersemangat dan
tegar, menangislah dikala kamu terlalu bergembira karena kegembiraan itu hanyalah tipu
daya di dunia.*

PERSEMBAHAN

Dengan kerendahan hati penulis persembahkan karya kecil ini spesial untuk :

1. Allah SWT, yang telah memberikan kehidupan bagi setiap makhluk. Tanpa-Nya karya ini tiada bermakna. Semoga dari proses awal hingga selesainya karya ini dapat memberikan amalan bagi kita semua. Aamiin
2. Rasulullah SAW semoga sholawat serta salam tercurahkan kepada Beliau, Keluarga serta Sahabat.
3. Ibu, Ayah, Kakak, Adik dan keluarga besar ku yang senantiasa memberikan semangat, do'a, kasih sayang, cinta, pengorbaan, dukungan dan kebahagiaan yang begitu indah dalam hidupku. Semoga butir-butir keringat yang mereka perjuangkan dapat memberikan kebahagiaan di dunia dan di akhirat kelak.
4. Sahabat-sahabatku Meiriska, Arista, Ida dan Arief yang selalu memberikan kebahagiaan di saat aku terpuruk dalam segala macam permasalahan. *You are my best friend.*
5. Keluarga besar Syahida 2 (Syahdu) yang menjadi *second family* di Solo.
6. Sahabat-sahabat seperjuangan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis (FEB) Universitas Muhammadiyah Surakarta angkatan 2011.
7. Teman-teman Forum Studi Ekonomi Islam (FoSEI) FEB UMS, yang memberikan kesempatan untuk mempelajari dan mendalami lebih jauh tentang keorganisasian dan wawasan ekonomi Islam.
8. Serta keluarga besar KOPMA (Koperasi Mahasiswa) Universitas Muhammadiyah Surakarta.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Alhamdulillah rabbil'alamin, penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT pemberi kekuatan disaat penulis merasa lelah ketika mengerjakan skripsi ini, serta rahmat, hidayah dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“ANALISIS PENGARUH *FINANCING TO DEPOSITS RATIO* (FDR) DAN *LOAN TO ASSETS RATIO* (LAR) TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA”**.

Skripsi ini disusun dengan maksud untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan program pendidikan strata satu pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan rasa terima kasih yang tulus kepada sang Allah SWT dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung, yaitu :

1. Bapak Dr. Triyono, 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 Imron Rosyadi, SE., M.Si selaku pembimbing Skripsi yang dengan sabar dan tulus memberikan masukan, saran dan bimbingan kepada penulis.

4. Ibu dan Bapak Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberi bekal ilmu pengetahuan.
5. Seluruh staff dan karyawan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Ibu dan Ayah tercinta yang telah memberikan do'a, dorongan, dan motivasi baik secara moril maupun materil.
7. Kakakku Joko Prasetyo yang selalu memberiku semangat untuk terus maju.
8. Adikku Kamal Udin yang selalu mendukung dan memberiku semangat.
9. Teman-teman angkatan 2011 Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta, semoga kita dapat sukses dengan jalan kita masing-masing.
10. Serta terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan ini masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna, namun penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis selanjutnya. Masukan baik kritik maupun saran yang bersifat membangun demi perbaikan skripsi ini sangat penulis harapkan.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Surakarta, Januari 2015

Penulis



MEI ANGGRAINI

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAKSI	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	6
E. Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
A. Laporan Keuangan	8
B. Perbankan Syariah	10

C. Risiko Kredit atau Pembiayaan Bank Syariah	19
D. Profitabilitas	24
E. Penelitian Terdahulu	25
F. Hipotesis	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Kerangka Pemikiran	29
B. Jenis Penelitian	30
C. Populasi dan Sampel	30
D. Data dan Sumber Data	31
E. Metode Pengumpulan Data	31
F. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	32
G. Teknik Analisis Data	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	40
A. Gambaran Umum Perbankan Syariah	40
B. Deskripsi Data Penelitian	43
C. Analisis Data dan Pembahasan	44
BAB V PENUTUP	55
A. Kesimpulan	55
B. Keterbatasan Penelitian	56
C. Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	57
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Pembiayaan dan Risikonya	20
Tabel 2.2 Penyebab Pembiayaan Bermasalah dari Aspek Risiko Kredit.....	21
Tabel 2.3 Prinsip-prinsip <i>Islamic Financial Service Board</i> untuk Risiko Kredit	22
Tabel 4.1 Sampel Penelitian	43
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	46
Tabel 4.5 Hasil Analisis Deskriptif Statistik Bank Umum Syariah	48
Tabel 4.6 Hasil Analisis <i>Pearson Correlation</i>	48
Tabel 4.7 Hasil Model Regresi	49
Tabel 4.8 Nilai Koefisien Determinasi	51
Tabel 4.9 Hasil Uji f	52
Tabel 4.10 Hasil Uji t	53

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Jaringan Kantor Perbankan Syariah	14
Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran	29
Gambar 4.1 Hasil Uji Heterokedastisitas	47

ABSTRAKSI

Suatu lembaga keuangan khususnya perbankan Syariah, mempunyai peranan dalam mencapai profitabilitas diantaranya pengendalian dan pengawasan melalui pembiayaan yang diberikan kepada masyarakat. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis secara empiris tentang pengaruh *Financing to Deposits Ratio* (FDR) dan *Loan to Assets Ratio* (LAR) terhadap *Return on Assets* (ROA) perbankan Syariah di Indonesia.

Sampel dalam penelitian ini adalah Bank Umum Syariah (BUS) meliputi PT Bank Muamalat Indonesia Tbk. (BMI), PT Bank Syariah Mandiri (BSM) dan PT Bank Syariah Mega Indonesia (BSMI) selama periode triwulan I tahun 2009 sampai triwulan IV tahun 2013. Sumber data diperoleh secara sekunder dari hasil publikasi laporan keuangan masing-masing bank Syariah dan laporan statistik Bank Indonesia (BI). Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda dan uji asumsi klasik dengan menggunakan program SPSS versi 17. Variabel yang digunakan yaitu *Financing to Deposits Ratio* (FDR) dan *Loan to Assets Ratio* (LAR) sebagai variabel independen serta *Return on Assets* (ROA) sebagai variabel dependen.

Hasil penelitian diketahui *Financing to Deposits Ratio* (FDR) secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) dengan *t hitung* -2,421 dan nilai signifikansi $0,019 < 0,05$. *Loan to Assets Ratio* (LAR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) dengan *t hitung* 2,589 dan nilai signifikansi $0,012 < 0,05$. Sedangkan secara simultan kedua variabel tersebut berpengaruh signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) karena *f hitung* $> f tabel$ yaitu $(3,626 > 3,15)$ dan tingkat signifikan $0,033 < 0,05$. Variabel independen yang berpengaruh secara dominan terhadap *Return on Assets* (ROA) adalah *Loan to Assets Ratio* (LAR) sebesar 0,483.

Kata kunci : *Financing to Deposits Ratio* (FDR), *Loan to Assets Ratio* (LAR), dan *Return on Assets* (ROA)

ABSTRACT

A financial institution particularly Islamic banking, have a role in achieving profitability including control and monitoring through funding provided to the community. This study aims to empirically analyze the effect of Financing to Deposit Ratio (FDR) and the Loan to Assets Ratio (LAR) on Return on Assets (ROA) of Islamic banking in Indonesia.

The sample in this study is Islamic Banks (BUS) including PT Bank Muamalat Indonesia Tbk. (BMI), PT Bank Syariah Mandiri (BSM) and PT Bank Syariah Mega Indonesia (BSMI) focusing on the first quarter of 2009 to the fourth quarter of 2013. The secondary source of data obtained from the publication of the financial statements of each Islamic bank and statistical reports from Bank Indonesia (BI). Data analysis method used is multiple regression analysis and classical assumption by using SPSS version 17. The variables used were Financing to Deposit Ratio (FDR) and the Loan to Assets Ratio (LAR) as the independent variable and the Return on Assets (ROA) as the dependent variable.

The survey results reveal Financing to Deposit Ratio (FDR) partially negative and significant effect on Return on Assets (ROA) with t -2,421 and significance value $0,019 < 0,05$. The Loan to Assets Ratio (LAR) positive and significant effect on Return on Assets (ROA) t 2.589 and significance value $0,012 < 0,05$. While simultaneously the two variables have a significant effect on Return on Assets (ROA) for $f_{count} > f_{table}$ is $(3,3626 > 3,15)$ and a significant level of $0,033 < 0,05$. The independent variables which dominantly influence on Return on Assets (ROA) is Loan to Assets Ratio (LAR) of 0,483.

Keywords : Financing to Deposit Ratio (FDR), Loan to Assets Ratio (LAR), and Return on Assets (ROA)