

**ANALISIS PENGARUH EFISIENSI OPERASIONAL,
TINGKAT KECUKUPAN MODAL DAN LIKUIDITAS
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI
INDONESIA TAHUN 2011-2014**

SKRIPSI

Disusun Guna Melengkapi Tugas dan Melengkapi Syarat Guna
Memperoleh Gelar Sarjana Strata S.1 dalam Ilmu Ekonomi Islam



Oleh :

SITI NUR HASANAH
NIM 122411169

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI WALISONGO**

SEMARANG

2016

Dr. H. Imam Yahya, M.Ag

NIP. 19700410 199503 1 001

Perum Griya Pandana Merdeka Blok H.2, Ngaliyan, Semarang

Dr. Ari Kristin P., SE., M.Si

NIP. 19790512 200501 2 004

Jl. Perintis Kemerdekaan No. 181 Pudakpayung, Banyumanik

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Lamp : 4 (empat) eks.

Hal : Naskah Skripsi

A.n. Sdri. Siti Nur Hasanah

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam

UN Walisongo

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah saya meneliti dan mengadakan perbaikan seperlunya bersama ini saya kirim naskah skripsi dari saudara:

Nama : Siti Nur Hasanah

NIM : 122411169

Judul Skripsi : **Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Tingkat Kecukupan Modal Dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2011-2014**

Dengan ini saya mohon kiranya skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqsyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Semarang, 22 Maret 2016

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. H. Imam Yahya, M.Ag
NIP. 19700410 199503 1 001



Dr. Ari Kristin P., SE., M.Si
NIP. 19790512 200501 2 004



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI WALISONGO
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Prof. DR. Hamka Kampus III Telp. (024) 7608454 Ngaiyan Semarang 50185

PENGESAHAN

Nama : Siti Nur Hasanah
NIM : 122411169
Fakultas/Jurusan : Ekonomi dan Bisnis Islam / Ekonomi Islam
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH EFISIENSI
OPERASIONAL, TINGKAT KECUKUPAN MODAL
DAN LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN
2011-2014

Telah dimunaqasahkan oleh Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Walisongo Semarang pada tanggal :
08 Juni 2016

Dan dapat diterima sebagai pelengkap ujian akhir dalam menyelesaikan studi
Program Sarjana Strata I (S1) guna memperoleh gelar sarjana dalam Ilmu
Ekonomi Islam.

Semarang, 09 Juni 2016

Mengetahui

Penguji I

H. Ade Yusuf Mujaddid, M., Ag.
NIP. 19670119 199803 1 002

Penguji II

Dr. Ari Kristin P., SE., M.Si.
NIP. 19790512 200501 2 004

Penguji III

Drs. H. Wahab Zaenuri, MM
NIP. 19690908 200003 1 001

Penguji IV

H. Muchamad Fauzi, SE., M.Si.
NIP. 19730217 200604 1 001

Pembimbing I

Dr. H. Inam Yahya, M.Ag
NIP. 19700410 199503 1 001

Pembimbing II

Dr. Ari Kristin P., SE., M.Si
NIP. 19790512 200501 2 004



MOTTO

يَتَأَيُّهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ

تِجْرَةً عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ ۚ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ ۚ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ رَحِيمًا ﴿٢٩﴾

“Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang Berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu. dan janganlah kamu membunuh dirimu; Sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.”

(QS. An-Nisa’:29)

وَالَّذِينَ إِذَا أَنْفَقُوا لَمْ يُسْرِفُوا وَلَمْ يَقْتُرُوا وَكَانَ بَيْنَ ذَلِكَ قَوَامًا

“dan orang-orang yang apabila membelanjakan (harta), mereka tidak berlebihan, dan tidak (pula) kikir, dan adalah (pembelanjaan itu) di tengah-tengah antara yang demikian.” (Q.S. Al-Furqan: 67)

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, puji syukur kepada Allah SWT, diri ini tiada daya tanpa nikmat dan kekuatan dari-Mu, Shalawat serta salamku kepada suri tauladanku, nabiku Muhammad SAW, ku mengharap syafa'atmu dipenghujung hari nanti. Dengan segala ketulusan hati skripsi ini kupersembahkan untuk:

1. **Ayah (Kasturi) dan Ibunda tercinta (Rukmi)**, Terimakasih selalu mendoakan, mendukung baik moral maupun material, selalu mencurahkan kasih sayang kalian kepada ananda, memberikan perhatian, inspirasi dan motivasi kepada ananda dalam segala hal. Semoga Allah SWT selalu melindungi dan menyayangi kalian berdua.
2. **Adikku tersayang (Mu'nisatul Waro)**, Terimakasih selalu mendukung, mendoakan, memberi semangat dan memberi senyum saat kakak sedih, membangunkan kakak saat kakak terjatuh dan memotivasi disaat kakak rapuh.
3. **Kakek (Buumli) dan Nenek terkasih (Jami)**, Terimakasih atas doa dan dukungan kalian selama ini yang tak kenal lelah memberi semangat saat ananda mulai menyerah, dan selalu mengingatkan ananda tentang tujuan hidup yang sebenarnya.
4. **Sahabat-sahabatku**, Hanik Saadah, Noor Ahmad Toyiyib, Joko widodo, Anisa Lutfina, Retno Ningsih, Kiswanti Rohimah, Ni'matul lailiah, teman-teman kost Griya Rahma, dan semua teman EIA, EIB, EIC, EID, EIE 2012 tercinta yang tak kenal lelah kita berjuang menyelesaikan perkuliahan ini semoga ilmu yang kita peroleh bermanfaat bagi kehidupan kita semua amin

DEKLARASI

Dengan penuh kejujuran dan tanggung jawab, penulis menyatakan bahwa skripsi ini tidak berisi materi yang telah pernah ditulis oleh orang lain atau diterbitkan. Demikian juga skripsi ini tidak berisi satupun pikiran-pikiran orang lain, kecuali informasi yang terdapat dalam referensi yang dijadikan bahan rujukan.

Semarang, 22 Maret 2016
Deklarator,



SITI NUR HASANAH
NIM. 122411169

PEDOMAN TRANSLITERASI HURUF ARAB KE HURUF LATIN

Transliterasi merupakan hal yang penting dalam skripsi karena pada umumnya banyak istilah arab, nama orang, judul buku, nama lembaga dan lain sebagainya yang aslinya ditulis dengan huruf arab harus disalin kedalam huruf latin. Untuk menjamin konsistensi, perlu ditetapkan suatu transliterasi sebagai berikut:

1. Konsonan

ء = 'a	د = d	ض = dl	ك = k
ب = b	ذ = dz	ط = th	ل = l
ت = t	ر = r	ظ = zh	م = m
ث = ts	ز = z	ع = 'a	ن = n
ج = j	س = s	غ = gh	و = w
ح = h	ش = sy	ف = f	ه = h
خ = kh	ص = sh	ق = q	ي = y

2. Vokal

ا = a

ي = i

و = u

3. Diftong

أَي = ay

أَوْ = aw

4. Syaddah (ّ)

Syaddah dilambangkan dengan konsonan ganda

5. Kata sandang (...ال)

Kata sandang (...ال) ditulis dengan *al-* *Al-* ditulis dengan huruf kecil kecuali jika terletak pada permulaan kalimat.

6. Ta' marbutah (ة)

Setiap *ta' marbutah* ditulis dengan "h"

ABSTRAK

Kinerja keuangan suatu bank mencerminkan tingkat kesehatan bank. Rasio Efisiensi Operasional (BOPO) mengindikasikan efisiensi operasional bank. Rasio Kecukupan Modal (CAR) mengindikasikan bank tersebut semakin sehat permodalannya. Besarnya modal suatu bank akan berpengaruh pada mampu atau tidaknya suatu bank secara efisien menjalankan kegiatannya. Rasio Likuiditas menggambarkan kemampuan bank untuk menyelesaikan kewajiban jangka pendek, salah satu rasio untuk mengukur Likuiditas adalah *Quick Ratio* (QR) yaitu rasio antara aktiva lancar terhadap hutang lancar. Profitabilitas merupakan rasio keuangan untuk mengetahui kemampuan perbankan dalam penggunaan aktivitya untuk memperoleh laba. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah Biaya Operasional (BOPO), Tingkat Kecukupan Modal (CAR), dan Likuiditas (QR) berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah Tahun 2011-2014 baik secara langsung maupun tidak langsung.

Di dalam penelitian ini penulis menggunakan metode penelitian kuantitatif. Sumber data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan triwulanan dari Bank Umum Syariah periode 2011-2014 yang diperoleh dari *website* resmi bank-bank terkait serta laporan keuangan triwulanan Bank Umum Syariah yang dipublikasikan oleh Bank Indonesia melalui *website* resmi. Analisis hipotesis menggunakan analisis jalur (*path analysis*) karena terdapat dua model persamaan (substruktur) dengan bantuan program aplikasi IBM SPSS 21.00. dan menggunakan teknik *purposive sampling* berdasarkan kriteria tertentu untuk menentukan jumlah sampel penelitian. Sampel dalam penelitian ini adalah laporan keuangan triwulanan 7 Bank Syariah (BRI Syariah, Bank Syariah Mandiri, Bank Panin Syariah, BCA Syariah, Bank Mega Syariah, dan Maybank Syariah) periode 2011-2014, masing-masing bank sebanyak 16 laporan keuangan sehingga datanya berjumlah 112.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Biaya Operasional (BOPO), Tingkat Kecukupan Modal (CAR), dan Likuiditas (QR) berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA) secara langsung sebesar -0,616, 0,178, dan -0,121 secara berurutan. Selain itu terdapat pula pengaruh tidak langsung antara tingkat Kecukupan Modal (CAR) terhadap Profitabilitas (ROA) melalui Likuiditas (QR), dengan posisi Likuiditas (QR) sebagai pelemah dari pengaruh tersebut sebesar -0,04116 dengan pengaruh total sebesar 0,154.

Kata Kunci: *Pengaruh Efisiensi Operasional (BOPO), Tingkat Kecukupan Modal (CAR), Likuiditas (QR), Profitabilitas (ROA) Bank Syariah*

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah, Segala puji dan syukur Penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah menurunkan syari'at Islam sebagai tuntunan bagi hamba-Nya, agar kita hidup sejahtera lahir dan bathin, dunia dan akhirat. Sholawat dan salam mudah-mudahan tetap dilimpahkan kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, pembawa risalah dan suri teladan dalam menjalankan syari'at Islam sebagai pedoman hidup di dunia dan akhirat.

Berkat limpahan rahmat, taufiq dan hidayah-Nya serta usaha yang sungguh-sungguh, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “**Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Tingkat Kecukupan Modal Dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2011-2014**”.

Dalam penulisan skripsi ini tentu Penulis tidak lepas dari bantuan dan kontribusi dari berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan dan dorongan spiritual maupun materiil, oleh karena itu Penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada yang terhormat :

1. Prof. DR. H. Muhibbin, M.A., selaku Rektor UIN Walisongo Semarang.
2. Dr. H. Imam Yahya, M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Walisongo Semarang, beserta seluruh aktifitas akademik yang telah memberikan berbagai kebijakan untuk memanfaatkan segala fasilitas di Fakultas.

3. H. Ahmad Furqon, LC., MA dan Mohammad Nadzir, S.Hi., M.Si., yang telah memberikan berbagai motivasi dan arahnya mulai dari proses pengajuan judul skripsi hingga proses-proses berikutnya.
4. Dr. H. Imam Yahya, M.Ag dan Dr. Ari Kristin P., SE., M.Si selaku dosen pembimbing I dan dosen pembimbing II penulis skripsi ini, dengan penuh kesabaran telah mencurahkan perhatian yang besar dalam memberikan bimbingan. Terimakasih atas bimbingan, arahan, motivasi, dan juga dukungannya, semoga selalu diberi kemudahan dalam menjalani kehidupan.
5. A. Turmudi, M.Ag selaku dosen wali yang tiada henti membimbingku selama penulis berada dalam bangku perkuliahan.
6. Para Dosen di lingkungan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Walisongo Semarang yang telah membekali berbagai ilmu pengetahuan sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
7. Segenap karyawan dan karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Walisongo yang telah membantu dan mendukung dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Segenap pegawai Perpustakaan Fakultas Syari'ah dan Perpustakaan UIN Walisongo, yang telah memberikan izin dan layanan perpustakaan yang diperlukan dalam penyusunan skripsi
9. Bank-bank Umum Syariah di Indonesia yang telah menginspirasi dan memberikan informasi kepada penulis untuk melakukan penelitian.

10. Semua pihak yang secara langsung maupun tidak langsung yang telah mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Semoga kebaikan dan keikhlasan semua pihak yang telah terlibat dalam penulisan skripsi ini mendapat balasan yang setimpal dari Allah SWT. Penyusunan skripsi ini telah penulis usahakan semaksimal mungkin agar tercapai hasil yang semaksimal pula. Namun penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu kritik dan saran yang konstruktif sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat, khususnya bagi penulis dan bagi pembaca pada umumnya. *Amin Ya Rabbal Alamin.*

Semarang, 22 Maret 2016
Penulis,

SITI NUR HASANAH
NIM. 122411169

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
MOTTO.....	iv
PERSEMBAHAN	v
DEKLARASI	vi
PEDOMAN TRANSLITERASI	vii
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	10
1.5. Batasan Penelitian.....	10
1.6. Sistematika Penulisan	11

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Bank Syariah	
2.1.1. Pengertian Bank Syariah.....	13
2.1.2. Kegiatan Usaha Bank Syariah	15
2.1.3. Dasar Hukum Operasional bank Syariah.....	26
2.1.4. Fungsi Dan Tujuan Bank Syariah.....	28
2.1.5. Laporan Keuangan	29
2.2 Efisiensi Operasional	34
2.3 Kecukupan Modal (<i>Capital Adequacy Ratio/CAR</i>)	38
2.4 Likuiditas (<i>Liquidity</i>)	42

2.5	Profitabilitas (<i>Profitability</i>)	44
2.6	Kerangka Pemikiran Teoritik.....	48
2.7	Hepotesis Penelitian.....	49

BAB III METODEDE PENELITIAN

3.1.	Jenis Dan Sumber Data.....	51
3.2.	Populasi Dan Sampel.....	52
3.2.1.	Populasi	52
3.2.2.	Sampel	52
3.3.	Teknik Pengumpulan Data.....	54
3.4.	Teknik Analisa Data	55
3.4.1.	Uji Kualitas Data	57
3.4.2.	Uji Hipotesis.....	61

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

4.1.	Gambaran Umum Bank Syariah di Indonesia	68
4.1.1.	Bank BRI Syariah	68
4.1.2.	Bank Syariah Mandiri.....	71
4.1.3.	Bank Panin Syariah.....	76
4.1.4.	Bank BNI Syariah.....	79
4.1.5.	Bank BCA Syariah.....	82
4.1.6.	Maybank Syariah	85
4.1.7.	Bank Syariah Mega Indonesia	88
4.2.	Analisis Data.....	91
4.2.1.	Hasil Statistik Deskriptif.....	91
4.2.2.	Hasil Model Kausalitas	94
4.2.3.	Uji Kualitas Data.....	100
4.2.3.1.	Uji Normalitas	100
4.2.3.2.	Uji Multikolonieritas	102
4.2.3.3.	Uji autokorelasi	103
4.2.3.4.	Uji Heteroskedastisitas	104
4.2.4.	Uji Hipotesis	105
4.2.4.1.	Analisis Regresi Linear Berganda	105

4.2.4.2.	<i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	108
4.2.4.3.	Analisis Korelasi Bivariate	110
4.2.4.4.	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji statistik t)	113
4.2.4.5.	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	115
4.2.4.6.	Koefisien Determinasi (R^2)	117
4.2.4.7.	Analisis Korelasi Ganda (R)	119
4.3.	Pembahasan	121
4.3.1.	Pengaruh Efisiensi Operasional (BOPO) Terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2011-2014.....	121
4.3.2.	Pengaruh Kecukupan Modal (CAR) Terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2011-2014.....	122
4.3.3.	Pengaruh Likuiditas (QR) Terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2011-2014	123
4.3.4.	Pengaruh Kecukupan Modal (CAR) Terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah Melalui Likuiditas di Indonesia Tahun 2011-2014	124

BAB V PENTUP

5.1.	Kesimpulan	126
5.2.	Saran	127

DAFTAR PUSTAKA

LAMPITRAN-LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1 Data Statistik Perbankan Syariah	4
Tabel 2 Data Statistik Rasio Profitabilitas (ROA) Dan Rasio Efisiensi Operasional (BOPO) Bank Umum Syariah Tahun 2014	4
Tabel 3 Kriteria Penilaian Peringkat BOPO	35
Tabel 4 Kriteria Penilaian Peringkat Kecukupan Modal (CAR)	38
Tabel 5 Kriteria Penilaian Peringkat Quick Ratio (QR)	44
Tabel 6 Kriteria Penilaian Peringkat (ROA)	47
Tabel 7 Kriteria Penentuan Sampel	53
Tabel 8 Daftar Sampel Penelitian.....	54
Tabel 9 Variabel, Definisi, Indikator Dan Skala Pengukuran Variabel Penelitian	66
Tabel 10 Descriptive Statistik ROA, BOPO, CAR, dan QR	92
Tabel 11 Model Summary Variabel BOPO, CAR, dan QR terhadap ROA	95
Tabel 12 ANOVAa Variabel BOPO, CAR, dan QR terhadap ROA	95
Tabel 13 Coefficientsa Variabel BOPO, CAR, dan QR terhadap ROA	96
Tabel 14 Correlations Variabel BOPO, CAR, dan QR terhadap ROA	96
Tabel 15 Coefficientsa variabel CAR melalui QR	97
Tabel 16 Model Summary variabel CAR dan QR terhadap ROA	97
Tabel 17 ANOVAa variabel CAR dan QR terhadap ROA	98
Tabel 18 Coefficientsa variabel CAR dan QR terhadap ROA.....	98
Tabel 19 Correlations variabel CAR dan QR terhadap ROA	98
Tabel 20 Uji Multikolonieritas dengan VIF dan Tolerance	102
Tabel 21 Uji Autokorelasi dengan D-W test.....	103
Tabel 22 Uji Hipotesis Substruktur 1	106
Tabel 23 Uji Hipotesis Substruktur 2 tahap 1	109
Tabel 24 Uji Hipotesis Substruktur 2 tahap 2.....	109
Tabel 25 Correlations Variabel BOPO, CAR, dan QR terhadap ROA	111
Tabel 26 Correlations variabel CAR dan QR terhadap ROA	112
Tabel 27 Uji T Persamaan Substruktur 1	113

Tabel 28 Uji F Persamaan Substruktur 1	116
Tabel 29 Uji Koefisien Determinasi Persamaan Substruktur 1	118
Tabel 30 Hasil MRA Variabel CAR dan QR	120

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Pemikiran Teoritik Substruktur 1	48
Gambar 2 Grafik Histogram	101
Gambar 3 Normal P-P Plot Of Regressions Standardized Residual	101
Gambar 4 Uji Heteroskedastisitas dengan Scatterplot.....	105

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Penelitian
Lampiran 2	Contoh Laporan Keuangan Yang Diolah
Lampiran 3	Data Rumusan Masalah
Lampiran 4	Hasil Statistik Deskriptif Variabel ROA, BOPO, CAR, Dan QR
Lampiran 5	Model Kausalitas : Model Summary, Anovaa , Coefficientsa Dan Correlations Substruktur 1
Lampiran 6	Model Kausalitas : Model Summary, Anovaa , Dan Coefficientsa Substruktur 2
Lampiran 7	Uji Asumsi Klasik Dan Uji Hipotesis