



UNIVERSITAS INDONESIA

**EVALUASI TERHADAP IMPLEMENTASI PBI
No.8/22/PBI/2006 PADA KEWAJIBAN PENYEDIAAN MODAL
MINIMUM
(Studi Kasus BPR Syari'ah Lantabur Jombang)**

TESIS

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Sains (M.Si)
dalam bidang Ekonomi dan Keuangan Syariah pada Program Studi Timur Tengah
dan Islam Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia

**FATIN FADHILAH
0606024743**

**EKONOMI DAN KEUANGAN SYARIAH
PROGRAM STUDI TIMUR TENGAH DAN ISLAM
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS INDONESIA
JAKARTA
JULI 2009**

Universitas Indonesia



UNIVERSITAS INDONESIA

**EVALUASI TERHADAP IMPLEMENTASI PBI
No.8/22/PBI/2006 PADA KEWAJIBAN PENYEDIAAN MODAL
MINIMUM
(Studi Kasus BPR Syari'ah Lantabur Jombang)**

TESIS

**FATIN FADHILAH
0606024743**

**EKONOMI DAN KEUANGAN SYARIAH
PROGRAM STUDI TIMUR TENGAH DAN ISLAM
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS INDONESIA
JAKARTA
JULI 2009**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tesis ini adalah karya saya sendiri,
Dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Fatin Fadhilah

NPM : 0606024743

Tanda Tangan :

Tanggal : Juli 2009

HALAMAN PENGESAHAN

Tesis ini diajukan oleh :

Nama : Fatin Fadhilah
NPM : 0606027473
Program Studi : Timur Tengah Dan Islam
Judul Tesis : Evaluasi Terhadap Implementasi PBI No. 8/22/PBI/2006 pada Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (Studi Kasus BPR Syari'ah Lantabur Jombang)

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister Sains (MSi) pada Ekonomi dan Keuangan Syariah, Program Studi Kajian Timur Tengah Dan Islam, Fakultas Pasca Sarjana, Universitas Indonesia

DEWAN PENGUJI

Ketua Sidang : Mustafa Edwin Nasution, Ph.D (.....)

Pembimbing : Drs. Karnaen A. Perwataatmadja, MPA (.....)

Penguji : Kuncoro Hadi, ST., M.Si. (.....)

Penguji : Muhammad Gunawan Yasni, SE., MM (.....)

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 17 Juli 2009

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmainrrahim

Syukur Alhamdulillah kita panjatkan Kepada Allah SWT, karena atas rahmat dan karunia-Nya maka kita diberi nikmat Islam, nikmat iman, dan nikmat sehat wal afiat. Shalawat dan salam kita sampaikan kepada junjungan kita Nabi besar Muhammad SAW, juga kepada keluarganya, para sahabatnya dan semua yang mengikuti ajarannya.

Tujuan dilakukannya penulisan tesis dengan judul Evaluasi Terhadap Implementasi PBI No. 8/22/PBI/2006 Pada Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (Studi Kasus Pada BPR Syariah Lantabur Jombang) adalah untuk mengetahui seberapa besar kerugian maksimum pembiayaan macet yang melalui ATMR dan mengetahui berapakah kelebihan modal yang harus disediakan BPRS Lantabur atas KPMM sesuai dengan PBI No. 8/22/PBI/2006 dan perubahannya sebagaimana tercantum pada SE No. 9/14/DPbS/2007.

Diharapkan dengan diketahuinya kerugian maksimum pembiayaan macet dan modal mimum yang harus disediakan melalui perhitungan ATMR dan KPMM sesuai dengan PBI No. 8/22/PBI/2006 dan perubahannya sebagaimana tercantum pada SE No. 9/14/DPbS/2007, maka BPRS Lantabur dapat menentukan langkah-langkah selanjutnya demi kelangsungan usaha BPRS Lantabur.

Tesis ini tidak akan terwujud tanpa bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu penulis mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya dan semoga Allah SWT memberikan pahala atas amal kebaikan dari semua pihak yang telah membantu penyelesaian tesis ini, diantaranya adalah:

1. Bapak Mustafa Edwin Nasution, Ph.D selaku Ketua Program Studi Ekonomi dan Keuangan Syariah Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia.
2. Bapak Karnaen Anwar Perwataatmadja, SE., MPA yang telah memberikan arahan dan bimbingan didalam pengerjaan tesis ini.
3. Bapak Kuncoro Hadi, ST., M.Si. selaku penguji dan bapak Muhammad Gunawan Yasmi, SE., MM selaku Reader/Pembaca Ahli dalam ujian tesis.

4. Bapak Dr. Muhammad Muslich, MBA selaku dosen pengajar kelas kekhususan Manajemen Risiko yang telah banyak memberikan ilmu dan masukan dalam penulisan tesis ini.
5. Seluruh dosen PSTTI-UI yang telah membagikan ilmunya yang bermanfaat baik untuk dunia dan akhirat, beserta segenap staf PSTTI-UI yang telah membantu proses belajar dengan berbagai fasilitas pendukungnya.
6. Ibu Dwi Ernayanti, S.Ak., MM yang telah memotivasi dan masukan dari awal penulisan hingga tesis ini terselesaikan.
7. Bapak Khoirul Anam, S.Ag. selaku Direktur Utama, bapak Agus Mulyana, SE selaku Direktur dan mbak Ayu selaku staf accounting PT. BPR Syari'ah Lantabur Jombang yang telah banyak memberikan masukan dan juga menyediakan data untuk penulisan tesis ini.
8. Kedua orang tua, adik-adik, dan keluarga yang selalu memberikan doa, dukungan, dan kasih sayang selama penulis menempuh pendidikan paska sarjana.
9. Bu Aris, pak Budi, kak Emir, Merry dan rekan-rekan PSTTI-UI angkatan XI, XII, dan XIII.
10. Sahabat dan teman-teman penulis yang selalu memberi dukungan untuk selalu mengejar cita-cita.

Ucapan terima kasih secara khusus ditujukan kepada suami penulis, Ahmad Eko Henfri Binugroho, ST., M.Sc. yang telah memberikan dorongan, masukan, serta kasih sayang kepada penulis.

Penulis sadar sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna, sehingga sangat mengharapkan adanya masukan-masukan dari berbagai pihak demi kebaikan tesis ini. Akhir kata penulis ucapkan *Alhamdulillahirrabil'alamin*.

Wallahu'alam bis shawab

Jakarta, 17 Juli 2009

Fatin Fadhilah

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fatin Fadhilah
NPM : 0606024743
Program Studi : Kajian Timur Tengah Dan Islam
Fakultas : Program Pasca Sarjana
Jenis Karya : Tesis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Indonesia **Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalti Free Right*)** atas karya saya yang berjudul:

Evaluasi Terhadap Implementasi PBI No. 8/22/PBI/2006 pada Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (Studi Kasus BPR Syari'ah Lantabur Jombang).

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini, Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tesis saya tanpa meminta izin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada Tanggal : 17 Juli 2009

Yang menyatakan

(Fatin Fadhilah)

DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	vii
ABSTRAK.....	viii
ABSTRAK (<i>English</i>).....	ix
ABSTRAK (<i>Arabic</i>).....	x
RINGKASAN EKSEKUTIF.....	xi
DAFTAR ISI.....	xviii
DARTARTABEL.....	xx
DAFTAR GAMBAR.....	xxi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Batasan Masalah.....	8
1.5. Kerangka Pemikiran.....	9
1.6. Hipotesis Penelitian.....	10
1.7. Metode Penelitian.....	11
1.8. Sistematika Penelitian.....	12
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1. Tinjauan Umum Mengenai Perbankan.....	14
2.2. Produk dan Jasa Perbankan Syariah.....	15
2.3. Risiko Perbankan Syariah.....	17
2.4. Risiko Pembiayaan.....	21
2.5. Rasio KPMM (<i>Capital Adequacy Ratio</i>).....	23
2.5.1. Permodalan Bank Pembiayaan Rakyat Dengan Prinsip.....	28
2.5.2. Aktiva Tertimbang Menurut Risiko (ATMR).....	31
2.6. Pengendalian Rasio KPMM.....	33
2.7. PBI No. 8/22/PBI/2006.....	35
2.7.1. SE No. 8/26/DPbS 14 November 2006.....	36
2.7.2. SE No. 9/14/DPBS 21 Juni 2007.....	38
2.8. Penerapan Teori Dalam Pemecahan Masalah.....	41
BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN.....	42
3.1. Pengantar Metodologi Penelitian.....	42
3.2. Data Penelitian.....	42
3.2.1. Jenis Dan Sifat Data.....	42
3.2.2. Sumber Data.....	43

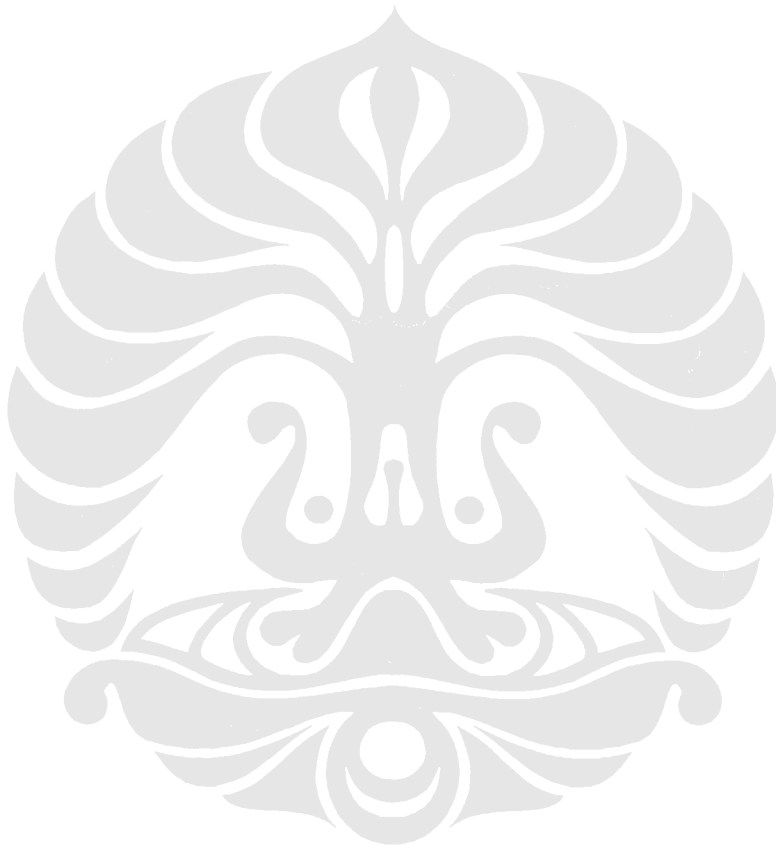
3.2.3. Jumlah Data Yang Digunakan.....	43
3.2.4. Karakteristik Data.....	44
3.2.5. Deskriptif Data Penelitian.....	46
3.3. Metodologi Penelitian.....	47
3.4. Alur Metodologi Penelitian	50
BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	52
4.1. Pentingnya Pengukuran Risiko Pembiayaan.....	52
4.2. Pengelompokan Komponen KPMM.....	54
4.2.1. Permodalan BPRS Lantabur.....	54
4.2.2. Aktiva Tertimbang Menurut Resiko.....	57
4.3. Pengelompokan Data Piutang dan Pembiayaan.....	61
4.4. Perhitungan KPMM.....	66
4.5. Uji Validitas dengan <i>Back Testing</i>	73
4.6. Pengujian Hipotesis.....	74
4.7. Pembahasan Penyelesaian Masalah.....	76
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN.....	81
5.1. Kesimpulan.....	81
5.2. Saran.....	81
DAFTAR PUSTAKA.....	83

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1. Perkembangan Perbankan Syariah.....	4
Tabel 2.1. Perbedaan SE No. 8/26/DPbS/2006 dan SE No. 9/14/DPbS/2007	39
Tabel 3.1. Jumlah Nasabah dan Jenis Pembiayaan Bulan November 2008.....	44
Tabel 3.2. Rincian Sandi Sektor Ekonomi.....	46
Tabel 4.1. Evaluasi Komponen ATMR.....	60
Tabel 4.2. Jumlah Nasabah Piutang dan Pembiayaan BPRS Lantabur Tahun 2007.....	62
Tabel 4.3. Jumlah Nasabah Piutang dan Pembiayaan BPRS Lantabur Tahun 2008.....	62
Tabel 4.4. Outstanding Pembiayaan dan Piutang Berdasarkan Tujuan Penggunaannya Sesuai ATMR Pada Tahun 2007.....	64
Tabel 4.5. Outstanding Pembiayaan dan Piutang Berdasarkan Tujuan Penggunaannya Sesuai ATMR Pada Tahun 2008.....	65
Tabel 4.6. Perhitungan Modal Inti dan Modal Pelengkap BPRS Lantabur pada Januari 2007 (dalam Ribuan Rp).....	66
Tabel 4.7. Perhitungan Modal Inti dan Modal Pelengkap BPRS Lantabur Bulan Februari hingga Desember 2007 (dalam Ribuan Rp).....	67
Tabel 4.8. Perhitungan Modal Inti dan Modal Pelengkap BPRS Lantabur Bulan Januari hingga Februari 2008 (dalam Ribuan Rp).....	68
Tabel 4.9. Perhitungan Modal Inti dan Modal Pelengkap BPRS Lantabur Bulan Maret hingga Desember 2008 (dalam Ribuan Rp).....	69
Tabel 4.10. Perhitungan Modal Inti dan Modal Pelengkap BPRS Lantabur Bulan Desember 2008 (dalam Ribuan Rp).....	69
Tabel 4.11. Perhitungan ATMR BPRS Lantabur Bulan Januari 2007 (dalam Ribuan Rp).....	71
Tabel 4.12. Hasil Perhitungan KPMM BPRS Lantabur Febuari hingga Desember 2007 (dalam Ribuan Rp).....	72
Tabel 4.13. Hasil Perhitungan KPMM BPRS Lantabur Januari hingga Desember 2008 (dalam Ribuan Rp).....	72
Tabel 4.14. NPF Tahun 2007 dan 2008.....	78

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1. Alur kerangka Pemikiran.....	10
Gambar 3.1. Gambaran NPF pembiayaan Tahun 2008.....	45
Gambar 3.2. Gambaran Outstanding Pembiayaan Tahun 2009.....	45
Gambar 3.3. Diagram Alur metodologi Penelitian.....	51



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Januari 2007....	L-1
Lampiran 2. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Februari 2007...	L-6
Lampiran 3. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Maret 2007.....	L-11
Lampiran 4. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan April 2007.....	L-17
Lampiran 5. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Mei 2007.....	L-23
Lampiran 6. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Juni 2007.....	L-29
Lampiran 7. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Juli 2007.....	L-35
Lampiran 8. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Agustus 2007....	L-41
Lampiran 9. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan September 2007..	L-47
Lampiran 10. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Oktober 2007....	L-54
Lampiran 11. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan November 2007..	L-62
Lampiran 12. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Desember 2007..	L-70
Lampiran 13. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Januari 2008.....	L-79
Lampiran 14. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Februari 2008....	L-88
Lampiran 15. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Maret 2008.....	L-97
Lampiran 16. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan April 2008.....	L-106
Lampiran 17. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Mei 2008.....	L-117
Lampiran 18. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Juni 2008.....	L-127
Lampiran 19. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Juli 2008.....	L-137
Lampiran 20. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Agustus 2008....	L-148
Lampiran 21. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan September 2008..	L-159
Lampiran 22. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Oktober 2008....	L-171
Lampiran 23. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan November 2008..	L-183
Lampiran 24. Laporan Outstanding Pembiayaan Bulan Desember 2008..	L-195
Lampiran 25. Neraca BPRS Lantabur Bulan Januari-Juni 2007	L-208
Lampiran 26. Neraca BPRS Lantabur Bulan Juli-Desember 2007.....	L-211
Lampiran 27. Neraca BPRS Lantabur Bulan Januari-Juni 2008.....	L-214
Lampiran 28. Neraca BPRS Lantabur Bulan Juli-Desember 2008.....	L-217
Lampiran 29. Langkah-langkah perhitungan Uji Validitas.....	L-220
Lampiran 30. Tabel <i>Chi Square</i>	L-222
Lampiran 31. PBI No. 8/22/PBI/2006	L-223
Lampiran 32. SE BI No. 8/26/DPbS/2006.....	L-236
Lampiran 33. SE BI No. 9/14/DPbS/2007.....	L-253