

**PENGARUH PEMBIAYAAN BERMASALAH DAN FAKTOR
EKSTERNAL TERHADAP TINGKAT KESEHATAN
BANK SYARIAH (STUDI KASUS BANK SYARIAH X)**

TESIS

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Sains (M.Si)

**RR TINI ANGGRAENI
7105090137**



**UNIVERSITAS INDONESIA
FAKULTAS PROGRAM PASCASARJANA
PROGRAM STUDI TIMUR TENGAH DAN ISLAM
KEKHUSUSAN EKONOMI DAN KEUANGAN SYARIAH
JAKARTA
JULI 2008**

1

Universitas Indonesia

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tesis ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Rr Tini Anggraeni

NPM : 7105090137

Tanda Tangan :

Tanggal : 18 Juli 2008

HALAMAN PENGESAHAN

Tesis ini diajukan oleh :
Nama : Rr Tini Anggraeni
NPM : 7105090137
Program Studi : Ekonomi Keuangan Syariah
Judul Tesis : Pengaruh Pembiayaan Bermasalah dan Faktor Eksternal Terhadap Tingkat Kesehatan Bank Syariah (Studi Kasus Bank Syariah X)

Telah berhasil dipertahankan dihadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister Sains pada Program Studi Ekonomi Keuangan Syariah, Kajian Timur Tengah dan Islam, Universitas Indonesia.

DEWAN PENGUJI

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

Pembimbing : Dr Muhammad Muslich, MBA ()

Penguji : Ir. Hardius Usman , M.Si ()

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

Ditetapkan di : Jakarta
Tanggal : 18 Juli 2008

KATA PENGANTAR

Puji kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini yang 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.

Tesis dengan judul ‘Pengaruh Pembiayaan Bermasalah dan Faktor Eksternal Terhadap Tingkat Kesehatan Bank Syariah (Studi Kasus Bank Syariah X) ini masih jauh dari kesempurnaan. Akan tetapi penulis berkeinginan untuk mempersembahkan bagi almamater tercinta, Universitas Indonesia dan semua pihak yang telah membantu terselesaikannya tesis ini.

Segala macam proses dan persoalan yang dihadapi oleh penulis dalam menyelesaikannya dengan tidak terlepas dari adanya bantuan, dukungan serta doa dari berbagai pihak. Oleh karenanya dengan segala hormat penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih yang tiada terhingga kepada :

1. Bapak Mustafa Edwin Nasution, Ph.D selaku Ketua Program Studi Kajian Timur Tengah dan Islam dan ketua sidang tesis yang telah banyak memberikan masukan dan ilmu ekonomi syariah yang Insya Allah bermanfaat dikemudian hari.
2. Bapak Dr Muhammad Muslich, MBA selaku dosen pembimbing tesis yang telah meluangkan waktu dan memberikan masukan, saran dan kritik demi kesempurnaan tesis ini
3. Bapak Kuncoro Hadi, ST, MSi selaku penguji sidang tesis 1 dan tesis 2 yang telah memberikan saran dan kritik demi perbaikan tesis ini.
4. Bapak Ir Hardius Usman, MSi selaku pembaca ahli (*reader*) pada sidang tesis 2 yang telah memberikan saran dan kritik demi perbaikan tesis ini.
5. Seluruh dosen Kajian Timur Tengah dan Islam kekhususan Ekonomi dan Keuangan Syariah yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat untuk mencapai kehidupan yang lebih baik di masa yang akan datang.

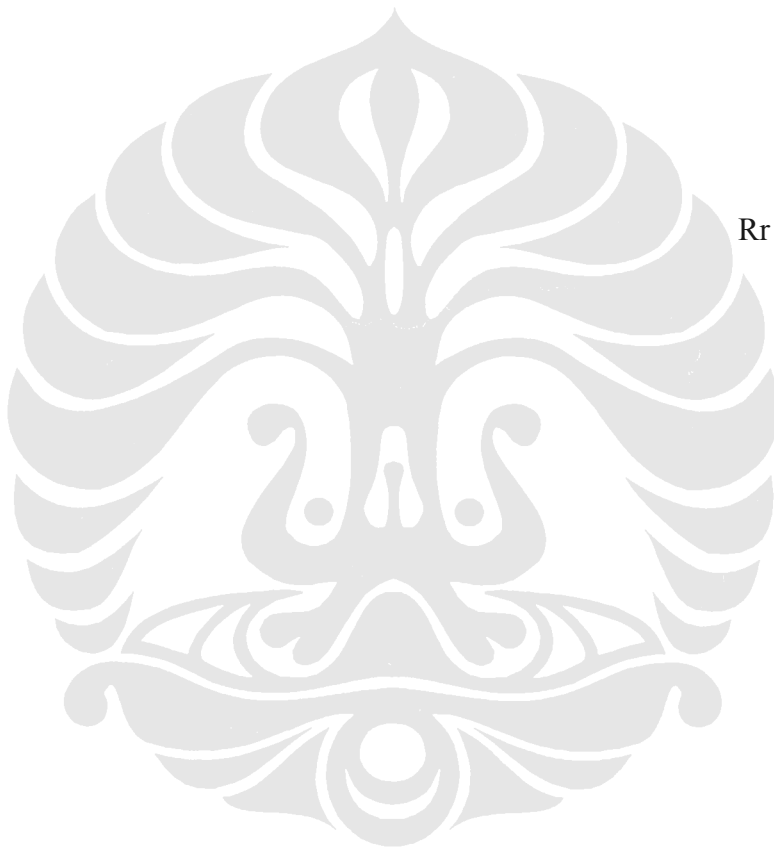
6. Bapak Budi Hermana selaku dosen akuntansi Universitas Gunadharma, melalui blogspotnya yang telah membantu memberikan masukan dan saran atas kesulitan yang dialami oleh penulis.
7. Seluruh staff dan administrasi Program Pasca Sarjana Timur Tengah dan Islam, Universitas Indonesia yang telah membantu proses administrasi dari awal hingga akhir.
8. Pegawai perpustakaan Pasca Sarjana Universitas Indonesia yang telah sabar mencarikan berbagai sumber literature dan referensi yang digunakan penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
9. Papa dan Mama atas segala pengorbanan dan kasih sayang yang telah diberikan selama ini, serta senantiasa mendoakan untuk keberhasilan hidupku. Hanya Allah SWT yang mampu membalas semua kebaikan yang telah Papa dan Mama berikan.
10. Arif Budi Sutrisno, ST, suamiku tercinta yang telah menemani masa-masa sulit penulis dan banyak memberikan semangat, masukan, dorongan, nasehat serta doa yang tiada terhingga dalam memperlancar penulis menyelesaikan tesis ini. Terima kasih atas segala pengorbanan yang telah dilakukan.
11. Anakku, Anugrah terindah yang Allah SWT berikan yang masih berada dalam kandunganku, yang selalu menemaniku di kala senang dan sedih dalam menyelesaikan tesis ini.
12. Adik-adikku, Fafan dan Oki dan Widya dan Aldi yang telah membantu proses pernikahanku sehingga meringankan proses belajar penulis selama menempuh pendidikan di PSTTI UI.
13. Saudara-saudaraku yang telah memberikan doa dan dukungan moral bagi penulis dalam menyelesaikan tesis ini
14. Teman-teman KTTI angkatan 9 sore: Ellyn, Mba Tri, Mba Retno, Mba Yuni, Bu Farida, Deddy, Pak Taufik, Pak Endro, Minan, Arief, Pak Thamrin, Pak Syukron, Andryan, Pak Godo, Pak Deddy Mandiri dan teman-teman lainnya atas kebersaman, berbagi ilmu, tukar pikiran, suka dan duka yang dilalui bersama.

15. Teman-teman KTTI angkatan atas dan bawah yang telah meluangkan waktu untuk berbagi ilmu yang dibutuhkan penulis selama menyelesaikan perkuliahan.
16. Pihak-pihak yang telah membantu terselesaikannya tesis yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga Allah SWT membalas segala amal kebaikan orang-orang yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tesis ini.

Jakarta, Juli 2008

Rr Tini Anggraeni



**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Rr Tini Anggraeni
NPM : 7105090137
Program Studi : Timur Tengah dan Islam
Kekhususan : Ekonomi dan Keuangan Syariah
Fakultas : Program Pascasarjana
Jenis karya : Tesis

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

**PENGARUH PEMBIAYAAN BERMASALAH DAN FAKTOR
EKSTERNAL TERHADAP TINGKAT KESEHATAN BANK SYARIAH
(STUDI KASUS BANK SYARIAH X)**

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

Demikain pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 18 Juli 2008

Yang menyatakan

(Rr Tini Anggraeni)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	vii
RINGKASAN EKSEKUTIF	viii
ABSTRAK BAHASA INDONESIA	xi
ABSTRAK BAHASA INGGRIS	xii
ABSTRAK BAHASA ARAB	xiii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix

BAB I. PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan dan Pertanyaan Penelitian	6
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Batasan Masalah dan Asumsi	9
1.5. Kerangka Pemikiran	10
1.6. Hipotesis	11
1.7. Metode Penelitian	12
1.8. Sistematika Penulisan	13

BAB II. TINJAUAN LITERATUR

2.1 Kerangka Teori	15
2.1.1 Faktor Pembiayaan Bermasalah	15
2.1.2 Faktor <i>Capital</i> (Permodalan)	17
2.1.3 Faktor <i>Asset</i> (Kualitas Aktiva Produktif)	19
2.1.4 Faktor <i>Earning</i> (Rentabilitas)	19
2.1.5 Faktor Inflasi	20
2.1.6 Faktor <i>Gross Domestic Product</i> (GDP)	22
2.2 Penelitian Terkait	23
2.2.1 Faktor-Faktor Tingkat Kesehatan Bank Syariah Dengan Pendekatan Model Diskriminan dan Model Regresi Logistik	23
2.2.2 Dominasi Pengaruh Kualitas Aktiva Produktif (KAP) Melalui Unsur Aktiva Produktif Bermasalah (APYD) Dalam Penilaian Tingkat Kesehatan BPRS	25
2.2.3 Pengaruh Krisis Ekonomi Terhadap Tingkat Kesehatan Bank Konvensional dan Bank Syariah (Suatu Studi Komparasi)	26
2.2.4 Analisis Rasio CAMEL Terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah Pada Lembaga Perbankan Periode 2000 – 2002	27
2.2.5 Dampak Faktor Eksternal dan Internal Terhadap	

Pembiayaan Macet	28
2.2.6 Inflasi dan Struktur Modal	29
2.2.7 Infasi, Perkembangan Finansial dan Pertumbuhan Ekonomi	31
2.2.8 Kajian Empiris Kegagalan Operasional dan Tingkat Kesehatan Bank	32
2.2.9 Kajian Empiris Metode Penelitian	37

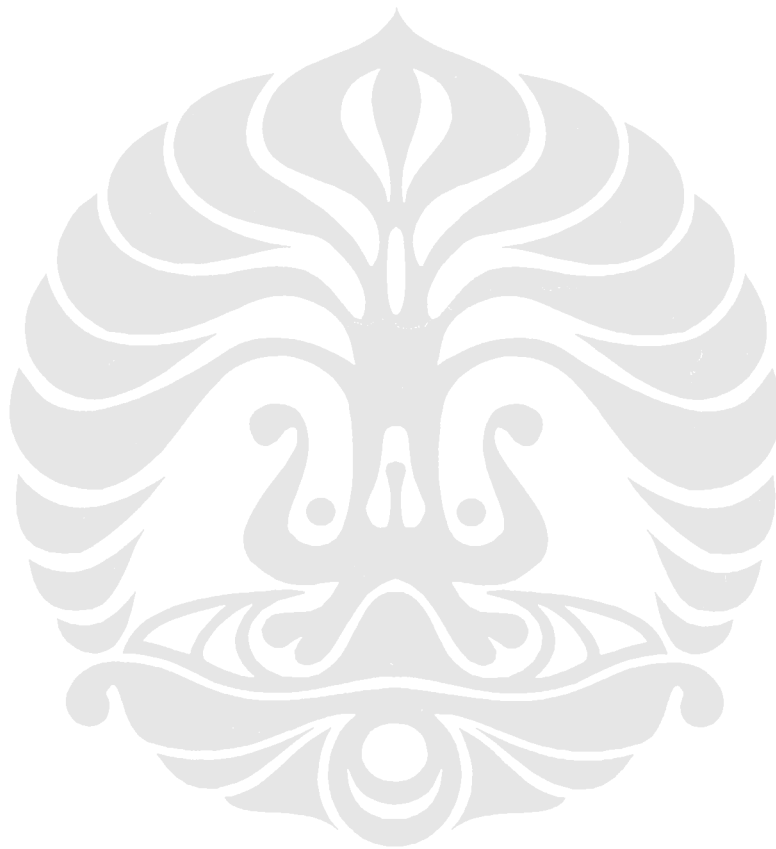
BAB III. DATA DAN METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Pengantar	40
3.2 Data Penelitian	40
3.2.1 Sumber Data	40
3.2.2 Karakteristik Data	41
3.2.3 Metode Pengumpulan Data	42
3.2.4 Identifikasi Variabel Penelitian	42
3.3 Metodologi Penelitian	48
3.4 Teknik Analisis	49
3.4.1 Diagram Sebab Akibat	49
3.4.2 Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov	53
3.4.3 Koefisien Korelasi Peringkat Spearman	54
3.5 Flowchart Penelitian	57

BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

4.1 Pengantar	59
4.2 Gambaran Umum Tingkat Kesehatan Bank Syariah X	61
4.2.1 Perkembangan <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	62
4.2.2 Perkembangan Modal (<i>Capital</i>)	63
4.2.3 Perkembangan Kualitas Aktiva Produktif (<i>Asset</i>)	64
4.2.4 Perkembangan Rentabilitas (<i>Earning</i>)	66
4.3 Analisis Diagram Tulang Ikan (<i>Cause Effect Analysis</i>)	69
4.4 Analisis Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov	78
4.5 Analisis Uji Koefisien Korelasi Rank Spearman	79
4.5.1 Faktor <i>Capital</i>	80
4.5.1.1 Korelasi Pembiayaan Bermasalah dengan <i>Capital</i>	81
4.5.1.2 Korelasi Inflasi dengan <i>Capital</i>	82
4.5.1.3 Korelasi GDP dengan <i>Capital</i>	83
4.5.2 Faktor <i>Asset</i>	85
4.5.2.1 Korelasi Pembiayaan Bermasalah dengan <i>Asset</i>	85
4.5.2.2 Korelasi Inflasi dengan <i>Asset</i>	87
4.5.2.3 Korelasi GDP dengan <i>Asset</i>	89
4.5.3 Faktor <i>Earning</i>	90
4.5.3.1 Korelasi Pembiayaan Bermasalah dengan <i>Earning</i>	90
4.5.3.2 Korelasi Inflasi dengan <i>Earning</i>	93
4.5.3.3 Korelasi GDP dengan <i>Earning</i>	95
4.6 Analisis Signifikansi Variabel	96
4.6.1 Faktor Pembiayaan Bermasalah	96
4.6.2 Faktor Tingkat Inflasi	98
4.6.3 Faktor <i>Gross Domestic Product</i> (GDP)	99

4.7 Tingkat Kesehatan Bank Syariah Ditinjau dari Sisi Syariah	100
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	103
5.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran	106
DAFTAR REFERENSI	108
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Rata-Rata Tahunan Perkembangan NPF.....	63
Tabel 4.2	Rata-Rata Tahunan Perkembangan CAR	64
Tabel 4.3	Rata-Rata Tahunan Perkembangan Aktiva Produktif Diklasifikasikan Terhadap Modal	64
Tabel 4.4	Rata-Rata Tahunan Perkembangan Nilai Aktiva Produktif	65
Tabel 4.5	Rata-Rata Tahunan Perkembangan Aktiva Produktif yang Diklasifikasikan Terhadap Total Aktiva Produktif	65
Tabel 4.6	Rata-Rata Tahunan Pemenuhan Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif	66
Tabel 4.9	Rata-Rata Tahunan Rasio <i>Return on Asset</i> (ROA)	67
Tabel 4.10	Rata-Rata Tahunan Rasio <i>Return on Equity</i> (ROE)	67
Tabel 4.11	Rata-Rata Tahunan Rasio <i>Net Interest Margin</i> (NIM)	68
Tabel 4.12	Rata-Rata Tahunan Rasio Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO)	68
Tabel 4.13	Hasil Pengolahan Data Kolmogorov Smirnov	79
Tabel 4.14	Signifikansi Pembiayaan Bermasalah Terhadap Rasio Keuangan	97
Tabel 4.15	Signifikansi Pembiayaan Bermasalah Terhadap Rasio Keuangan	98
Tabel 4.16	Signifikansi Pembiayaan Bermasalah Terhadap Rasio Keuangan	99
Tabel 5.1	Nilai Koefisien Korelasi Gabungan	104

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Perkembangan Tingkat Inflasi	6
Gambar 1.2	Perkembangan NPF Bank Syariah X	7
Gambar 1.3	Kerangka Teori Siklus Antara Variabel Default dan Makroekonom.....	10
Gambar 1.4	Skema Alur Pemikiran.....	11
Gambar 3.1	Struktur Umum Diagram Sebab Akibat.....	50
Gambar 3.2	Langkah 1 – Diagram Sebab Akibat.....	50
Gambar 3.3	Langkah 2 – Diagram Sebab Akibat.....	51
Gambar 3.4	Langkah 3 – Diagram Sebab Akibat.....	52
Gambar 3.5	Flowchart Penelitian.....	58
Gambar 4.1	Diagram Tulang Ikan Tingkat Kesehatan Bank	70



DAFTAR LAMPIRAN

- A. Surat Edaran Bank Indonesia No. 6/23/DPNP/2004 Tanggal 31 Mei 2004 dan Lampiran, tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.
- B. Data Olahan Rasio Keuangan Bank Syariah X Periode Januari 2004 – April 2007
- C. Output Kolmogorov Smirnov
- D. Output Koefisien Korelasi Peringkat Spearman

