

**PERFORMA
BANK PERKREDITAN RAKYAT SYARIAH**

TESIS

**ARI SETIANI
710509003X**



**UNIVERSITAS INDONESIA
PROGRAM PASCASARJANA
PROGRAM STUDI TIMUR TENGAH DAN ISLAM
JAKARTA
JULI 2008**

Universitas Indonesia

**PERFORMA
BANK PERKREDITAN RAKYAT SYARIAH**

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 Pascasarjana Universitas Indonesia**

**ARI SETIANI
710509003X**



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

Universitas Indonesia

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

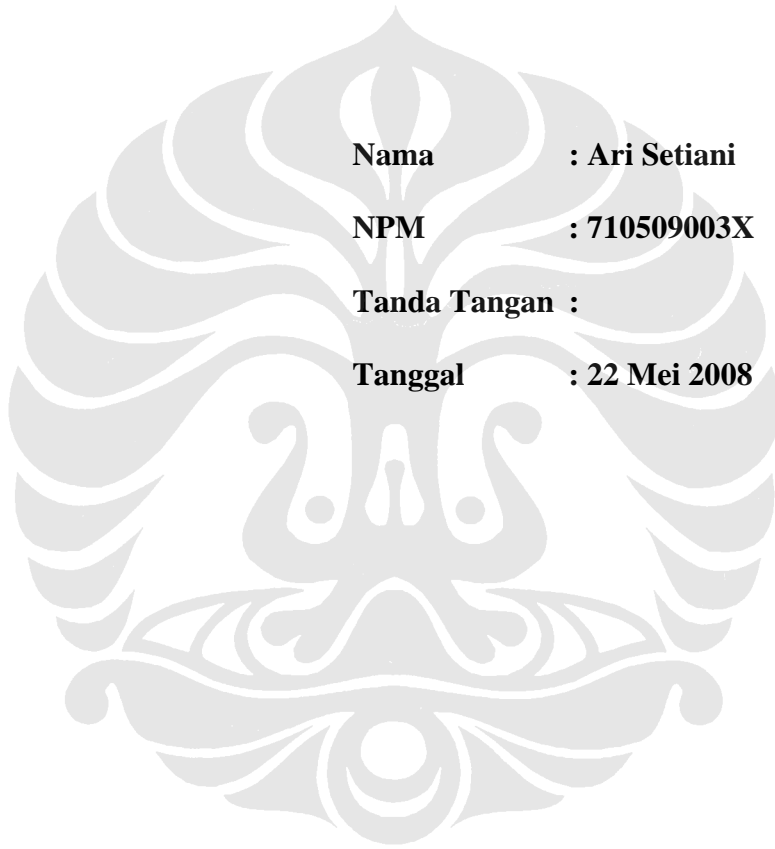
**Tesis ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Ari Setiani

NPM : 710509003X

Tanda Tangan :

Tanggal : 22 Mei 2008



Universitas Indonesia

HALAMAN PENGESAHAN

Tesis ini diajukan oleh:

Nama : Ari Setiani

NPM : 710509003X

Program Studi : Program Studi Timur Tengah dan Islam

Judul Tesis : Performa Bank Perkreditan Rakyat Syariah

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister Sains pada Program Studi Timur Tengah dan Islam, Program Pascasarjana, Universitas Indonesia

DEWAN PENGUJI

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

Penguji : Drs. Agustianto, M.Ag ()

Pembaca Ahli : Hardius Usman, S.Si, M.Si ()

Ketua Sidang : Dr. Muhammad Muslich, MBA ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 22 Mei 2008

Universitas Indonesia

RIWAYAT HIDUP PENULIS

Nama : Ari Setiani

Tempat, tanggal lahir : Semarang, 7 Mei 1980

Alamat : Jl. Delima No. 43B Kp. Leles, Condong Catur, Depok,
Sleman-Yogyakarta

Telepon : 0817-258254/0274-4463229

Riwayat Pendidikan :

1. SDN II Klaten
2. SMPN 81 Jakarta Timur
3. SMUN I Puri Mojokerto
4. Jurusan Matematika Fakultas Matematika dan Ilmu Pengetahuan Alam,
Universitas sebelas Maret Surakarta
5. Ekonomi dan Keuangan Syariah Program Studi Timur Tengah dan Islam
Program Pascasarjana, Universitas Indonesia

Universitas Indonesia

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur begitu dalam hanya tercurah kepada Allah atas segala karunia dan nikmat yang telah diberikan. Atas rahmat-Nya yang begitu luas, akhirnya penelitian ini dapat diselesaikan dengan baik. Shalawat dan salam senantiasa tercurah kepada Baginda Rasulullah saw, suri tauladan umat hingga akhir zaman.

Penelitian ini dapat terselesaikan atas bantuan semua pihak yang tiada kata mampu dituliskan, karena tiada kata yang pantas ditulis selain doa tulus yang dapat dipanjatkan. Dengan segala kerendahan hati memohon kepada Sang Pemilik Jiwa agar mereka senantiasa terpenuhi segala urusannya lebih dari yang mereka minta. Barisan orang-orang berjasa tersebut antara lain:

1. Mustafa Edwin Nasution, Ph.D selaku ketua Program Studi atas kemudahan-kemudahan yang diberikan.
2. Drs. Karnaen A Perwataatmadja, MPA sebagai pembimbing, penulis haturkan terima kasih yang begitu dalam. Di sela-sela waktunya yang padat masih mampu meluangkan waktu dan tempat untuk memberikan masukan-masukan yang sangat berharga demi memperbaiki kualitas penelitian ini.
3. Dr. Muhammad Muslich selaku ketua sidang, Drs. Agustianto, M.Ag selaku penguji, dan Hardius Usman, S.Si, M.Si selaku pembaca ahli (*reader*) yang telah memberikan banyak masukan untuk perbaikan tesis ini.
4. Dosen-dosen di Program Studi Timur Tengah dan Islam (PSTTI) Program Pascasarjana, Universitas Indonesia atas ilmu yang bermanfaat demi kemajuan ekonomi syariah di bumi Allah ini.
5. Staf kesekretariatan PSTTI yang dengan penuh kesabaran telah banyak mempermudah urusan-urusan mahasiswa.

Universitas Indonesia

6. Direksi dan Staf di BPRS Artha Karimah Irsyadi Bekasi, Harta Insan Karimah Bekasi dan Al Barokah Depok, atas bantuannya memberikan akses data-data yang diperlukan oleh penulis.
7. Kedua orang yang dengan rasa cinta mereka, senantiasa memberikan dukungan dan terutama beasiswa kasih sayangnya, sehingga penulis mampu mendapat pendidikan yang terbaik. Kakak dan adikku terkasih yang terus menemani penulis selama ini dengan canda dan tawanya.
8. Teman-teman di PSTTI terutama angkatan 9 pagi. Disana selalu ada ceria dari Pak Irfan sebagai ketua gank, Bu Puji sebagai mami buat kami, ada para tetua: Mba Suli, Mba Reny, Mba Helen, dan Mas Jaelani, teman sejawatku Rina, ada para pemuda: Velly, Adies, Arif dan Dian. Kebersamaan kita selama masa perkuliahan ini membawa suasana yang berbeda bahkan istimewa. Tidak akan pernah lengkap tahun-tahun belakngan ini tanpa kalian di sisiku.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang tidak mungkin disebut satu per satu. Semoga segala dukungan yang diberikan mendapat balasan dari Sang Maha Memberi. Tak lupa juga penulis meminta maaf atas segala kekurangan dalam penelitian ini. Namun demikian, dengan penuh harapan, semoga penelitian ini memberikan kontribusi untuk perkembangan ekonomi syariah.

Jakarta, 22 Mei 2008

Penulis

Universitas Indonesia

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

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

Nama : Ari Setiani

NPM : 710509003X

Program Studi : Program Studi Timur Tengah dan Islam

Departemen : Ekonomi dan Keuangan Syariah

Fakultas : Program Pascasarjana

Jenis Karya : Tesis

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

Performa Bank Perkreditan Rakyat Syariah

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir 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 : 22 Mei 2008

Yang menyatakan

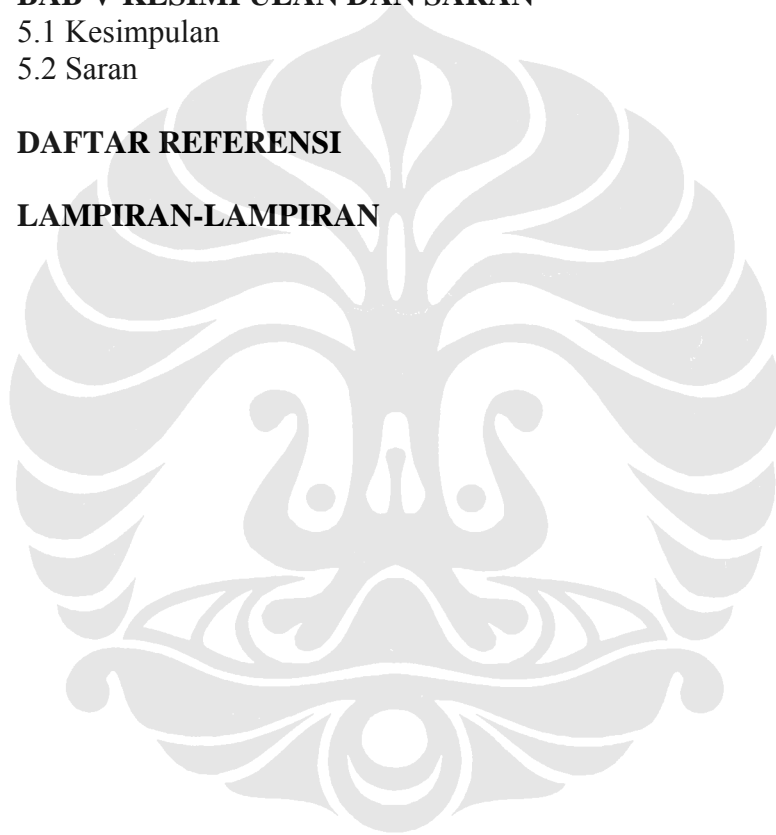
(Ari Setiani)

Universitas Indonesia

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
RIWAYAT HIDUP PENULIS	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
ABSTRAK IN ARABIC	x
RINGKASAN EKSEKUTIF	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GRAFIK	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Batasan Masalah	9
1.6 Kerangka Pemikiran	10
1.7 Hipotesis Penelitian	11
1.8 Metode Penelitian	12
1.9 Sistematika Penelitian	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Sistem Perbankan di Indonesia	15
2.2 Karakteristik BPRS sebagai Lembaga Keuangan Mikro	17
2.3 Pola Pengawasan BPRS	20
2.4 Penilaian Tingkat Kesehatan (Performa) BPRS Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia Nomor 9/17/PBI/2007	21
2.5 Studi Empirik tentang Performa dan Kegagalan Operasional Bank	25
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	36
3.1 Obyek dan Data Penelitian	36
3.2 Asumsi dan Penggunaan Variabel	37
3.3 Metode Analisis Data	42
3.3.1 Analisis Diskriminan	43

3.4 <i>Power of Regressions to Predict Test</i> (Uji Keakuratan Model Prediksi)	48
3.5 Alur Penelitian	50
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	52
4.1 Analisis Output Statistik Model Analisis Diskriminan	57
4.2 Uji Keakuratan Model	71
4.3 Rasio Profitabilitas dan <i>Leverage</i> sebagai Prediktor Terbaik Penilaian Performa BPRS	74
4.3.1 Rasio Profitabilitas	77
4.3.2 Rasio <i>Leverage</i> (Kecukupan Modal)	89
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	92
5.1 Kesimpulan	92
5.2 Saran	93
DAFTAR REFERENSI	95
LAMPIRAN-LAMPIRAN	



DAFTAR GAMBAR

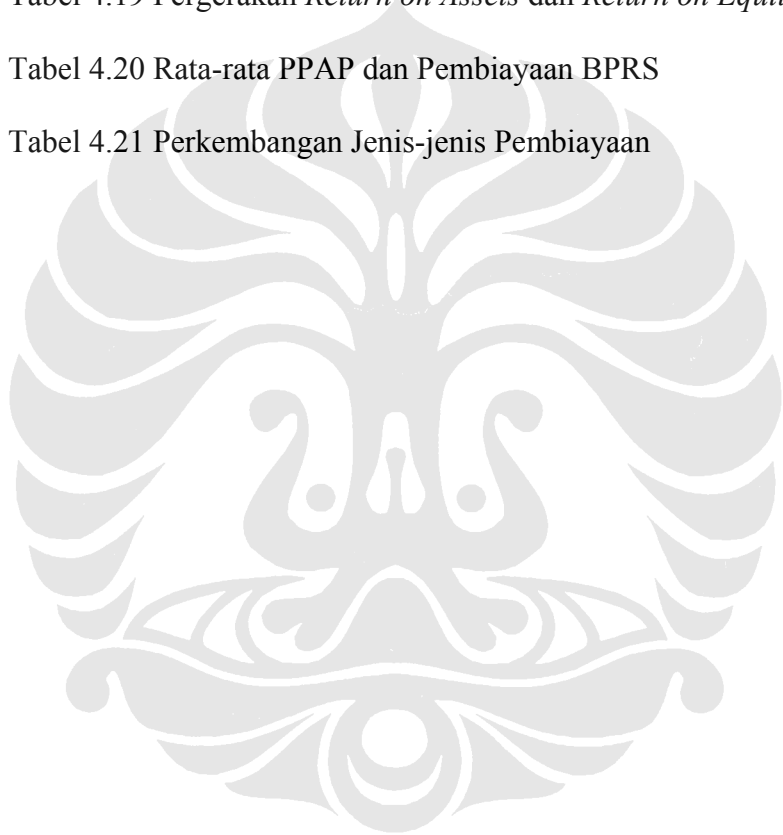
	Halaman
Gambar 1.1 Hubungan Variabel Dependen dengan Variabel Independen	11
Gambar 3.1 Flowchart Penelitian	51
Gambar 4.1 Distribusi χ^2 Model Analisis Diskriminan	61



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Pertumbuhan Volume Usaha BPRS Untuk Periode Tahun 2005-2007	2
Tabel 2.1 Bobot Penilaian Faktor CAMEL	23
Tabel 2.2 Predikat Tingkat Kesehatan Bank	24
Tabel 2.3 Komparasi Metode penelitian Performa dan Kegagalan Operasional Bank	35
Tabel 4.1 Ringkasan Data Hasil Komposit Penilaian Performa BPRS	55
Tabel 4.2 Ringkasan Data Rasio Keuangan Berdasarkan Data Hasil Komposit Penilaian BPRS “Performa Baik”	56
Tabel 4.3 Ringkasan Data Rasio Keuangan Berdasarkan Data Hasil Komposit Penilaian BPRS “Performa Buruk”	57
Tabel 4.4 Ringkasan Output Statistik Model Analisis Regresi Logistik	58
Tabel 4.5 Rata-rata <i>Total Income</i> dan <i>Total Assets</i>	62
Tabel 4.6 Posisi <i>Total Assets</i> dan <i>Net Profit before Zakat and Taxes</i>	63
Tabel 4.7 Rata-rata <i>Total Income</i> dan <i>General and Administrative Expenses</i>	65
Tabel 4.8 Rata-rata <i>Investment Income</i> dan <i>Total Income</i>	67
Tabel 4.9 Rata-rata <i>Cash</i> dan <i>Total Deposits</i>	70
Tabel 4.10 <i>Correct Estimate</i> Output Analisis Regresi Logistik	72
Tabel 4.11 Komparasi Akurasi Klasifikasi Model Performa BPRS dengan Model Lainnya	75
Tabel 4.12 Komparasi Faktor Prediktor Dalam Penelitian Kegagalan dan Performa Perusahaan	76
Tabel 4.13 Rata-rata <i>Customers Investment Deposits</i> dan Ekuitas	80
Tabel 4.14 Perkembangan Total Modal, Kewajiban dan Ekuitas	81

Tabel 4.15 Perkembangan DPK, Pinjaman dan Kewajiban Lainnya Serta Ekuitas	83
Tabel 4.16 Komposisi Jenis Dana Pihak Ketiga	83
Tabel 4.17 Rata-rata <i>Total Deposits, Customers Investment Deposits</i> dan Ekuitas	85
Tabel 4.18 Perkembangan Pendapatan Operasional dan Beban Bagi Hasil	85
Tabel 4.19 Pergerakan <i>Return on Assets</i> dan <i>Return on Equity</i>	86
Tabel 4.20 Rata-rata PPAP dan Pembiayaan BPRS	91
Tabel 4.21 Perkembangan Jenis-jenis Pembiayaan	93



DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 4.1 Pertumbuhan <i>Total Income</i> dan <i>Total Assets</i>	62
Grafik 4.2 Pertumbuhan Profit dan <i>Total Assets</i>	64
Grafik 4.3 Pertumbuhan <i>Total Income</i> dan <i>General and Administrative Expenses</i>	66
Grafik 4.4 Pertumbuhan <i>Investment Income</i> dan <i>Total Income</i>	67
Grafik 4.5 Komposisi Pendapatan yang berasal dari Pihak Ketiga Bukan Bank dan Bank Lain di Indonesia	68
Grafik 4.6 Komposisi Pendapatan Berdasarkan Periode Waktu Penelitian	69
Grafik 4.7 Pertumbuhan <i>Total Deposits</i> dan <i>Cash</i>	71
Grafik 4.8 Pertumbuhan Kewajiban dan Modal	79
Grafik 4.9 Komposisi Struktur <i>Leverage</i> Tahun 2003-2007	80
Grafik 4.10 Pertumbuhan PPAP dan PYD	92

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Analisis Diskriminan dengan 7 prediktor	L-1
Lampiran 2 Analisis Diskriminan dengan 4 prediktor	L-7
Lampiran 3 Output Z Score dengan 4 prediktor	L-11

