



**ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARIAH SEBELUM
DAN SESUDAH DIKELUARKANNYA FATWA MUI
MENGENAI HARAMNYA BUNGA BANK DI INDONESIA**

Skripsi

Oleh :

NUCHY EPRILIANASARI
NIM. 030810201226

**UNIVERSITAS JEMBER
FAKULTAS EKONOMI
2007**



**ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARIAH SEBELUM
DAN SESUDAH DIKELUARKANNYA FATWA MUI
MENGENAI HARAMNYA BUNGA BANK DI INDONESIA**

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat guna memperoleh
gelar sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi
Universitas Jember

Oleh :

NUCHY EPRILIANASARI
NIM. 030810201226

**UNIVERSITAS JEMBER
FAKULTAS EKONOMI
2007**

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS JEMBER – FAKULTAS EKONOMI**

SURAT PERNYATAAN

Nama : Nuchy Eprilianasari
NIM : 030810201226
Jurusan : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARIAH SEBELUM
DAN SESUDAH DIKELUARKANNYA FATWA MUI
MENGENAI HARAMNYA BUNGA BANK INDONESIA

Menyatakan bahwa skripsi yang telah saya buat merupakan hasil karya sendiri. Apabila ternyata di kemudian hari skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan dan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan yang berlaku.

Demikian, pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jember, September 2007

Yang Menyatakan,

Nuchy Eprilianasari
NIM. 030810201226

TANDA PERSETUJUAN

Judul Skripsi : Analisis Kinerja Perbankan Syariah Sebelum dan Sesudah
Dikeluarkannya Fatwa MUI Mengenai Haramnya Bunga
Bank Indonesia

Nama Mahasiswa : Nuchy Eprilianasari

NIM : 030810201226

Jurusan : Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Pembimbing I,

Dr. Hari Sukarno
NIP : 131 759 761

Pembimbing II,

Dra. Susanti P, M.Si
NIP : 132 006 243

Ketua Jurusan

Dra. Diah Yulisetiari, M. Si
NIP : 131 624 474

JUDUL SKRIPSI

ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARIAH SEBELUM DAN SESUDAH DIKELUARKANNYA FATWA MUI MENGENAI HARAMNYA BUNGA BANK DI INDONESIA

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama Mahasiswa : Nuchy Eprilianasari
NIM : 030810201226
Jurusan : Manajemen

telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal :

24 September 2007

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember

Susunan Tim Penguji

Ketua : Dr. Nurhayati, MM :
NIP. 131 660 782

Sekretaris : Dr. Sumani, M.Si :
NIP. 132 316 467

Anggota : Dr. Hari Sukarno, MM :
NIP. 131 759 761

Mengetahui;
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Prof. Dr. H. Sarwedi, MM
NIP. 131 276 658

This thesis is dedicated to:

My beloved parents

My lovely brother

Someone in somewhere is made for me

My almamater

MOTTO

“Bukankah Kami telah melapangkan untukmu dadamu? Dan Kami telah menghilangkan daripadamu bebanmu, yang memberatkan punggungmu? Dan Kami tinggikan bagimu sebutan (nama)mu. Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap”. (QS. Al-Insyirah : 1 - 8)

“Kebahagiaan terbesar dalam hidup manusia adalah ketika tindakan kita memberi makna dalam kehidupan orang lain”. (Li Kha Sing)

When I want a power, God sends me difficulties to make me strong
When I want a wisdom, God sends me problems to be solved
When I want happiness, God sends me brain to think
When I want bravery, God sends me dangerous condition to be faced
When I want a nice love, God sends me trouble some people to be helped
When I want help, God sends me chances
I rarely get that I want, but I get everything that I need
Really...God sends me the answer of my prayer

(Kahlil Gibran)

ABSTRAKSI

Majelis Ulama Indonesia pada tanggal 16 Desember 2003 mengeluarkan fatwa bahwa bunga bank termasuk dalam katagori riba. Adanya fatwa MUI dikhawatirkan akan menstimulasi terjadinya penarikan *rush*, yaitu penarikan dana besar-besaran dari perbankan konvensional ke perbankan syariah. Peningkatan Dana Pihak Ketiga (DPK) pasca fatwa MUI yang masuk ke perbankan syariah dikhawatirkan akan mempengaruhi tingkat likuiditas pihak bank. Perbankan syariah saat ini dinilai belum memiliki infrastruktur yang kuat untuk menggulirkan dana yang masuk ke sektor ekonomi riil.

Tujuan penelitian ini adalah menganalisis kinerja perbankan syariah sebelum dan sesudah fatwa MUI serta menganalisis ada tidaknya perbedaan antara kinerja perbankan syariah sebelum dan sesudah fatwa MUI.

Penelitian ini merupakan penelitian *event study* yang berbentuk uji hipotesis. Kinerja perbankan syariah dilakukan dengan rasio CAEL yang terdiri dari variabel CAR, RORA, ROA, BOPO, *Quick Ratio* dan *Banking Ratio*, dengan periode penelitian tiga tahun sebelum dan tiga tahun sesudah fatwa MUI.

Kinerja perbankan syariah sebelum dan sesudah fatwa MUI ditinjau dari enam variabel tersebut, menunjukkan bahwa hanya satu variabel saja yaitu *Banking Ratio* yang mengalami perbedaan secara statistik sebelum dan sesudah fatwa MUI. Kelima variabel lainnya yaitu CAR, RORA, ROA, BOPO dan *Quick Ratio* menunjukkan tidak terdapat perbedaan pada masa sebelum dan sesudah fatwa MUI. Artinya variabel-variabel ini tidak terpengaruh dengan adanya fatwa MUI.

Kesimpulan secara keseluruhan adalah fatwa mengenai haramnya bunga bank yang dikeluarkan oleh MUI pada tahun 2003 tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan syariah di Indonesia.

Kata Kunci : Perbankan Syariah, Fatwa MUI, CAEL

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Alloh SWT yang telah melimpahkan rahmat dan kasih sayang sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Analisis Kinerja Perbankan Syariah Sebelum dan Sesudah Dikeluarkannya Fatwa MUI Mengenai Haramnya Bunga Bank” dengan baik.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada program studi Manajemen, Fakultas Ekonomi Universitas Jember. Menyadari betapa banyak bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak dalam penyusunan skripsi ini, maka penulis menyampaikan rasa terimakasih yang sedalam-dalamnya kepada berbagai pihak sebagai berikut:

1. Prof. Dr. H. Sarwedi, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jember.
2. Dra. Diah Yulisetiarni, M.Si selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jember.
3. Dr. Hari Sukarno, MM selaku Dosen Pembimbing I, atas segala ilmu yang diberikan, kesabaran, waktu, perhatian dan keikhlasan hati dalam membimbing penulis selama ini.
4. Dra. Susanti P., M.Si selaku Dosen Pembimbing II, atas ilmu, bimbingan, waktu dan saran yang diberikan kepada penulis.
5. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jember, atas keikhlasan hati dalam mentransformasikan ilmunya selama ini.
6. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jember, atas bantuannya selama ini.
7. Keluargaku, Bapak Sukamto E.P., Ibu Sri Supadmi dan adikku Febri Yoga Hendiarto, terimakasih atas segala kasih sayang, perhatian, dorongan, dan doa yang telah diberikan. *You're all the best.*
8. Kakakku tersayang, terimakasih atas perhatian, dukungan, doa dan semangat yang telah diberikan selama ini. *Thanks for your love.*

9. Keluargaku di Jember : Om Tris, Tante Evy, Om Sudik, Tante Henry terimakasih atas segala bantuan dan kebaikannya. Adik-adik sepupuku : Kiki, Bima, Bella, Kevin yang akur dan jangan sering berantem.
10. *Tumiran's House* : Bapak dan Ibu kos yang selalu sabar menampung kami yang sering membuat keributan dan terkadang sulit diatur. *My big sister's* (Nana dan Mariza), Tika Marketiks, Bundo Yuli, Mbak Erick, Siskha, Aci yang selalu membuat ceria hari-hariku. Suatu hari nanti pasti akan sangat kurindukan suara gelak tawa dan canda di saat yang telah kita lalui bersama.
11. Sahabatku Rima dan Vinda. Jalani hidup penuh semangat dan jangan mudah menyerah. Aku akan selalu jadi teman kalian. *Allah always with you.*
12. Dinar Astriny, SE teman senasib dan seperjuanganku, terimakasih atas segala semangat, dorongan, dan doanya. Semoga kita jadi orang yang sukses.
13. G-16 : Maput, Mr. Handa, Rio, Mila dkk. (*konco-konco gokil habis*). Sangat menyenangkan bisa mengenal kalian, walaupun aku sering jadi sasaran ejekan kalian. Pesan-pesan kalian akan selalu ku ingat. Mr. Ali, terimakasih atas ilmu-ilmu yang sangat berharga yang diberikan padaku. *Thanks for all.*
14. The Big Family of BASTILING; BASTILING merupakan tempat belajar yang mendewasakan. Tawa, canda, suka, tangis duka yang pernah dilalui bersama semoga akan menjadi kenangan terindah yang tak akan terlupakan.
15. Semua teman-teman Manajemen 2003 atas kebersamaan dan persaudaraannya selama ini.
16. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan karya ilmiah tertulis (skripsi).

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa karya tulis ini masih kurang sempurna. Untuk itu, penulis menerima dengan lapang hati segala kritik dan saran yang membangun guna kesempurnaan penyusunan skripsi ini. Akhirnya penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya atas semua bantuan yang diberikan dan semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi kita semua.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
ABSTRAKSI	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GRAFIK	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	4
II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Kajian Teoritis dan Empiris	
2.1.1 Bank : Pengertian, Azas, Fungsi dan Tujuan	6
2.1.2 Jenis-Jenis Bank	7
2.1.3 Fatwa Majelis Ulama Indonesia	8
2.1.4 Kinerja Keuangan Bank	11
2.1.5 Kajian Empiris	15
2.2 Kerangka Konseptual	19
2.3 Hipotesis	20

III. METODE PENELITIAN

3.1 Rancangan Penelitian	21
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	21
3.3 Jenis dan Sumber Data	21
3.4 Definisi Operasional Variabel dan Skala Pengukuran	22
3.5 Metode Analisis Data	
3.5.1 Analisis Kinerja Bank.....	23
3.5.2 Uji Normalitas Data.....	24
3.5.3 Uji Hipotesis.....	25
3.6 Kerangka Pemecahan Masalah	28

IV. HASIL PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	
4.1.1 Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia	30
4.1.2 Profil Obyek Penelitian.....	32
4.1.3 Deskripsi Variabel Penelitian.....	44
4.1.4 Uji Hipotesis.....	50
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	
4.2.1 Analisis Kinerja Keuangan Bank Syariah.....	55
4.2.2 Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah Fatwa MUI.....	58

V. SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan.....	63
5.2 Saran.....	64

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Matriks Penelitian Terdahulu yang Mendukung Penelitian Ini	18
Tabel 4.1 PT BMI, Tbk. Rasio Kinerja Keuangan Tahun 2000-2006.....	37
Tabel 4.2 PT BSM, Tbk. Rasio Kinerja Keuangan Tahun 2000-2006.....	43
Tabel 4.3 Rata-Rata Rasio Keuangan Bank Umum Syariah Tahun 2000-2006 ...	44
Tabel 4.4 Uji Normalitas Data Rasio CAEL Sebelum dan Sesudah Fatwa MUI .	51
Tabel 4.5 Rekapitulasi Hasil Uji <i>t-Paired Samples</i> Bank Umum Syariah Sebelum dan Sesudah Fatwa MUI.....	53

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Nilai Rasio CAR Sebelum dan Sesudah Fatwa MUI.....	45
Grafik 4.2 Nilai Rasio RORA Sebelum dan Sesudah Fatwa MUI.....	46
Grafik 4.3 Nilai Rasio ROA Sebelum dan Sesudah Fatwa MUI	47
Grafik 4.4 Nilai Rasio BOPO Sebelum dan Sesudah Fatwa MUI	48
Grafik 4.5 Nilai Rasio <i>Quick Ratio</i> Sebelum dan Sesudah Fatwa MUI.....	49
Grafik 4.6 Nilai Rasio <i>Banking Ratio</i> Sebelum dan Sesudah Fatwa MUI	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	19
Gambar 3.1 Kerangka Pemecahan Masalah.....	28

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1-6 Neraca dan Laporan Laba Rugi PT BMI, Tbk. Per 2000-2006
- Lampiran 7-12 Neraca dan Laporan Laba Rugi PT BSM, Tbk. Per 2000-2006
- Lampiran 13 Aspek-Aspek yang dinilai Dalam CAEL
- Lampiran 14 Hasil Perhitungan Rasio CAEL
- Lampiran 15 Hasil Uji *Kolmogorof-Smirnov* Data Sebelum Fatwa MUI
- Lampiran 16 Hasil Uji *Kolmogorof-Smirnov* Data Sesudah Fatwa MUI
- Lampiran 17 Hasil Uji *t-Paired Samples* (CAR)
- Lampiran 18 Hasil Uji *t-Paired Samples* (RORA)
- Lampiran 19 Hasil Uji *t-Paired Samples* (ROA)
- Lampiran 20 Hasil Uji *t-Paired Samples* (BOPO)
- Lampiran 21 Hasil Uji *t-Paired Samples* (*Quick Ratio*)
- Lampiran 22 Hasil Uji *t-Paired Samples* (*Banking Ratio*)