



**PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, KECUKUPAN MODAL,
EFISIENSI OPERASIONAL, DAN FUNGSI INTERMEDIASI
TERHADAP PROFITABILITAS PADA PERBANKAN SYARIAH
DI INDONESIA**

SKRIPSI

Oleh

SURYA ADIE TRIA SAKTI

NIM 070810391146

S1 AKUNTANSI REGULER SORE

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS JEMBER

2012



**PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, KECUKUPAN MODAL,
EFESIENSI OPERASIONAL, DAN FUNGSI INTERMEDIASI
TERHADAP PROFITABILITAS PADA PERBANKAN SYARIAH
DI INDONESIA**

SKRIPSI

diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)
dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Oleh
SURYA ADIE TRIA SAKTI
NIM 070810391146

S1 AKUNTANSI REGULER SORE
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2012

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah puji syukur kehadiran Allah SWT, skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Ibunda Yuningsih Aribawati, Ayahanda Bejo Madrias Diantoro tercinta, yang selama ini telah melindungi dan merawat saya dengan penuh kasih sayang serta senantiasa memberikan dukungan, doa, dan pengorbanannya selama ini.
2. Guru-guru yang telah membimbingku sejak TK hingga kuliah.
3. Keluarga besarku dan teman-teman tercinta yang selama ini telah membantu, mendoakan, dan memberikan dorongan semangat kepada saya.
4. Kakakku Lintang Sandi Tria Sakti tercinta yang selama ini tak henti-hentinya selalu membantu do'a dan memberikan dukungan semangat serta pengorbanan kepada saya.
5. Ridha Ayu Lestari yang selama ini tak henti-hentinya selalu membantu do'a dan memberikan dukungan semangat kepada saya.
6. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang kubanggakan.

MOTO

“ Hai orang-orang yang beriman, jadikanlah sabar dan shalat sebagai penolongmu.
Sesungguhnya Allah beserta orang-orang yang sabar”
(Q.S. Al-Baqarah 153)

“Sesungguhnya telah datang kepadamu seorang rasul dari kaummu sendiri, berat
terasa olehnya penderitaanmu, sangat menginginkan (keimanan dan keselamatan)
bagimu, amat belas kasihan lagi penyayang terhadap orang-orang mu'min”.
(QS: At Taubah ayat 128)

“Jika mereka berpaling (dari keimanan), maka katakanlah: “Cukuplah Allah bagiku;
tidak ada Tuhan selain Dia. Hanya kepada-Nya aku bertawakkal, dan Dia adalah
Tuhan yang mmiliki ‘Arsy yang agung”.
(QS: At Taubah ayat 129)

“Sesungguhnya Allah tidak mengubah keadaan sesuatu kaum sehingga mereka
mengubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri”
(QS: Ar Ra'd : 11)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

nama : Surya Adie Tria Sakti

NIM : 070810391146

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya ilmiah yang berjudul **“Pengaruh Risiko Pembiayaan, Efisiensi Operasional, dan Fungsi Intermediasi Terhadap Profitabilitas Pada Perbankan Syariah Di Indonesia”** adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali kutipan yang sudah saya sebutkan sumbernya, belum pernah diajukan pada institusi mana pun, dan bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat sebenarnya, tanpa ada tekanan dan paksaan dari pihak mana pun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 13 Januari 2012

Yang menyatakan

Surya Adie Tria Sakti

NIM 070810391146

SKRIPSI

PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, KECUKUPAN MODAL, EFESIENSI OPERASIONAL, DAN FUNGSI INTERMEDIASI TERHADAP PROFITABILITAS PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

Oleh

Surya Adie Tria Sakti

NIM 070810391146

Pembimbing

Dosen Pembimbing Utama : Dr. Ahmad Roziq, S.E., M.M., Ak

Dosen Pembimbing Anggota : Nur Hisamuddin, SE, M.SA, Ak

TANDA PERSETUJUAN

Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Pembiayaan, Kecukupan Modal, Efisiensi Operasional, dan Fungsi Intermediasi Terhadap Perbankan Syariah di Indonesia.
Nama Mahasiswa : Surya Adie Tria Sakti.
NIM : 070810391146
Jurusan : S-1 Akuntansi Reguler Sore
Tanggal Persetujuan : 13 Februari 2012

Yang Menyetujui,

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Dr. Ahmad Roziq, S.E., M.M., Ak
NIP 19700428 199702 1 001

Nur Hisamuddin, SE, M.SA, Ak
NIP. 19791014 200912 1 001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi,

Dr. Alwan S. Kustono, SE, M.Si, Ak
NIP 19720416 200112 1 001

PENGESAHAN

JUDUL SKRIPSI

**PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, KECUKUPAN MODAL,
EFESIENSI OPERASIONAL, DAN FUNGSI INTERMEDIASI
TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH DI
INDONESIA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Surya Adie Tria Sakti

NIM : 070810391146

Jurusan : Akuntansi

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

13 Februari 2012

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

Ketua : Drs. H. DjokoSupatmoko, MM. Ak (.....)
NIP. 1955022 198403 1 001

Sekretaris : Dr. Ahmad Roziq, S.E., M.M., Ak (.....)
NIP. 19700428 199702 1 001

Anggota : Nur Hisamuddin, SE. MSA.Ak (.....)
NIP. 19791014 200912 1 001



Mengetahui/ Menyetujui
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Prof. Dr. Mohammad Saleh, M.Sc.
NIP195608311984031002

Surya Adie Tria Sakti

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRACT

The importance of the function and role of Islamic banking in Indonesia, the Islamic banks need to improve its performance in order to create banking with sharia principles of healthy and efficient. Profitability as a reference in measuring the profit to be so important to know whether the company has run its business efficiently. The ratio is important for the bank's profitability is Return On Assets (ROA). This samples using purposive sampling method in BUS that exist and releasing financial statements between 2006 and 2010 in which they are not loss. Data is collected from Bank Indonesia and the BUS website's. This study aims to determine and examine the effect of the intermediary function of the performance of Islamic banks in Indonesia with financial risk as an intervening variable. This study uses Structural Equation Modeling (SEM) with an alternative method of Partial Least Square (PLS) shows the result that the financing risk has negative influence and significant to profitability Islamic Banks in Indonesia, Capital Adequacy has negative influence and significant to profitability Islamic Banks in Indonesia, Efficient Operations has negative influence and significant to profitability Islamic Banks in Indonesia, function of intermediation has positive influence and not significant to profitability Islamic Banks in Indonesia.

Keyword: *Financing risk, Capital Adequacy, Efficient Operations, function of intermediation, profitability of Islamic banks.*

Surya Adie Tria Sakti

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRAKSI

Pentingnya fungsi dan peranan perbankan syariah di Indonesia, maka pihak bank syariah perlu meningkatkan kinerjanya agar tercipta perbankan dengan prinsip syariah yang sehat dan efisien. Profitabilitas sebagai salah satu acuan dalam mengukur besarnya laba menjadi begitu penting untuk mengetahui apakah perusahaan telah menjalankan usahanya secara efisien. Rasio profitabilitas yang penting bagi bank adalah *Return On Asset* (ROA). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menguji pengaruh risiko pembiayaan, kecukupan modal, efisiensi operasional, dan fungsi intermediasi terhadap profitabilitas perbankan syariah di Indonesia. Sampel dalam penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dalam Bank Umum Syariah (BUS) yang ada dan mengeluarkan laporan keuangan antara 2006 dan 2010 di mana mereka tidak rugi. Data dikumpulkan dari Bank Indonesia dan situs BUS itu. Penelitian ini menggunakan Structural Equation Modeling (SEM) dengan metode alternatif Partial Least Square (PLS) menunjukkan hasil bahwa risiko pembiayaan berpengaruh negatif signifikan profitabilitas bank syariah di Indonesia, kecukupan modal berpengaruh negatif signifikan profitabilitas bank syariah di Indonesia, efisiensi operasional berpengaruh negatif signifikan profitabilitas bank syariah di Indonesia, dan fungsi intermediasi berpengaruh positif tidak signifikan terhadap profitabilitas bank syariah di Indonesia.

Kata kunci: Risiko pembiayaan, kecukupan modal, efisiensi operasional, fungsi intermediasi, profitabilitas bank syariah

KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmannirrahim,
Assalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh,*

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya, serta memberikan kemudahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Risiko Pembiayaan, Kecukupan Modal, Efisiensi Operasional, Dan Fungsi Intermediasi Terhadap Profitabilitas Pada Perbankan Syariah Di Indonesia”. Sholawat serta salam semoga selalu tercurah kepada Rasulullah SAW.

Penyusunan skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Dalam penulisan skripsi ini tidak lepas dari bantuan semua pihak, baik itu berupa dorongan, nasehat, saran maupun kritik yang sangat membantu. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Mohammad Saleh, M.Sc, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
2. Bapak Dr. Alwan Sri Kustono, M.Si., Ak., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
3. Bapak Dr. Ahmad Roziq, S.E., M.M., Ak, selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, kritik, dan pengarahan dengan penuh kesabaran dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak Nur Hisamuddin, SE, M.SA, Ak, selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan arahannya dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Drs. Wasito, M.Si, Ak, selaku dosen wali yang telah membantu memberi pengarahan dan bimbingan kepada penulis selama studi.

6. Seluruh Bapak dan Ibu dosen beserta Staf Karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember serta Perpustakaan POMA Ekonomi dan Perpustakaan Pusat.
7. Ayahku, Bapak Bejo Madrias Diantoro dan ibuku, Ibu Yuningsih Aribawati, guru-guruku, kakek-nenekku dan keluarga besarku, kakakku Lintang Sandi Tria Sakti, terima kasih semuanya atas kasih sayang, doa dan semangat yang tak pernah putus.
8. Ridha Ayu Lestari, terima kasih untuk tidak lelah menemaniku dan selalu membantu do'a serta memberikan dukungan semangat.
9. Mas Candra, Eko, Fajar, Agung, Ridho, terima kasih untuk selalu memberikan nasihat, dorongan, dan bantuan dalam segala hal.
10. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Semoga Allah SWT selalu memberikan Hidayah dan Rahmat kepada semua pihak yang telah membantu dengan ikhlas sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis sadar akan keterbatasan dan kurang sempurnanya penulisan skripsi ini, oleh karena itu segala saran dan kritik yang bersifat membangun akan sangat penulis harapkan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan tambahan pengetahuan bagi yang membacanya.

Alhamdulillahilabbilamin

Wassalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh.

Jember, 13 Februari 2012

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN PEMBIMBINGAN	v
HALAMAN PERSETUJUAN	vi
HALAMAN PENGESAHAN	vii
ABSTRACT	viii
ABSTRAK	ix
PRAKATA	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1. Landasan Teori.....	8
2.1.1. Perbankan Syariah	8

2.1.2. Produk Perbankan Syariah	10
2.1.3. Sumber Dana Bank Syariah	11
2.1.4. Risiko Pembiayaan.....	12
2.1.5. Kecukupan Modal	14
2.1.6. Efisiensi Operasional	17
2.1.7. Fungsi Intermediasi	19
2.1.8. Profitabilitas	21
2.2. Penelitian Terdahulu.....	23
2.3. Kerangka Konseptual	24
2.4. Hipotesis Penelitian	25
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	30
3.1 Jenis Penelitian	30
3.2 Jenis dan Sumber Data	30
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	31
3.4 Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya	32
3.4 Metode Analisis Data	34
3.4.1. Statistik Deskriptif.....	34
3.4.2 Model Pengukuran Atau Outer Model	34
3.4.3. Analisis Regresi Berganda PLS	35
3.5 Kerangka Pemecahan Masalah	37
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1 Gambaran Umum Penenlitian	38
4.2 Gambaran Umum Perusahaan	39
4.2.1 PT. Bank Syariah Muamalat Indonesia	39
4.2.2 PT. Bank Syariah Mandiri.....	39
4.2.3 PT. Bank Syariah Mega Indonesia	41

4.2.4 PT. Bank Syariah BRI	42
4.2.5 PT. Bank Syariah Bukopin	43
4.2.6 PT. Bank Victoria Syariah	44
4.2.7 PT. Bank BCA Syariah	44
4.2.8 PT. Bank Jabar dan Banten Syariah	45
4.2.9 PT. Bank BNI Syariah.....	47
4.3 Analisis Data	47
4.3.1 Statistik deskriptif.....	47
4.3.2 Analisis Regresi Linier Berganda PLS	50
4.3.3 Uji t.....	52
4.3.4 Analisis R-Square.....	54
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	55
4.4.1 Pengaruh Risiko Pembiayaan Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah	56
4.4.2 Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah	57
4.4.3 Pengaruh Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah	58
4.4.4 Pengaruh Fungsi Intermediasi terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah	59
BAB 5 PENUTUP.....	61
5.1 Kesimpulan.....	61
5.2 Keterbatasan	62
5.3 Saran	62

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 4.1	Pemilihan Sampel Data	39
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Sampel Data Penelitian	48
Tabel 4.3	Hasil <i>Outer Loadings</i>	50
Tabel 4.4	<i>Correlations of the latent variables</i>	51
Tabel 4.5	Average variance extracted (AVE)	51
Tabel 4.6	<i>Composite Reliability</i>	52
Tabel 4.7	Hasil <i>Inner Weights</i>	53
Tabel 4.8	Pengujian Hipotesis Dengan Uji t	53
Tabel 4.9	Hasil R-square	55

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.3 Kerangka Konseptual	25
Gambar 3.5 Kerangka Pemecahan Masalah.....	37

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A Lampiran Daftar Rasio Risiko Pembiayaan (NPF), Kecukupan Modal (CAR), Efisiensi Operasional (BOPO), Fungsi Intermediasi (FDR), dan Profitabilitas (ROA) antara tahun 2006 dan 2010 (dalam persen).

LAMPIRAN B Pemilihan Sampel

LAMPIRAN C *Descriptive Statistics*

LAMPIRAN D *Results For Inner Weights*

Results For Outer Loadings

Result for outer weights

Outer weights for each sample

Outer loadings for each sample

Inner weights for each sample

LAMPIRAN E *Iterations of the PLS-Algorithm*

Inner weights (structural model)

Outer weights (measurement model)

Outer loadings (measurement model)

Score of the latent variables

Correlations Of The Latent Variables

LAMPIRAN F *Measurement model*

Structural model

Scores of the manifest variables (original)

Scores of the manifest variables (used for calculation)

LAMPIRAN G *R-square*

Composite Reliability

Average Variance Extracted (AVE)

Cross loading