



**ANALISIS KOMPARATIF KINERJA KEUANGAN
PT. BANK MUAMALAT INDONESIA DENGAN
PT. BANK SYARIAH MANDIRI**

SKRIPSI

Oleh

Luthfiatun Nadzifah

NIM. 070810201144

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER**

2011



**ANALISIS KOMPARATIF KINERJA KEUANGAN
PT. BANK MUAMALAT INDONESIA DENGAN
PT. BANK SYARIAH MANDIRI**

SKRIPSI

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

Oleh

Luthfiatun Nadzifah

NIM. 070810201144

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER**

2011

PERSEMBAHAN

Karya kecil ini kupersembahkan untuk :

1. Persembahan yang tertinggi hanyalah kepada Allah SWT, yang telah memberikan kemudahan dan keringanan langkah hingga padaNya lah segalanya bergantung.
2. Rasa hormat dan terima kasih secara khusus saya haturkan kepada kedua orang tuaku dan segenap keluargaku untuk kasih sayang, kesabaran, motivasi dan dukungan di setiap langkahku.
3. Guru-guruku sejak taman kanak-kanak sampai dengan perguruan tinggi. Terimakasih untuk ilmu yang sangat berharga ini.
4. Special thanks kepada seluruh teman-teman dan sahabat-sahabatiku yang telah memberikan dukungan dan bantuan dalam bentuk moril yang sangat penulis harapkan dalam penyelesaian tugas skripsi akhir ini. Semoga kita tetap akan dipersuakan-Nya jua di hari kemudian. Amin
5. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember

MOTO

”Semua ada di dalam dirimu. Mintalah melalui dirimu sendiri”.

(*jalaluddin rumi*)

“Kenapa mesti bersedih? Bukankah kita memiliki Rabb Yang menentukan takdir. Yang Memberikan ampunan, Yang menutupi kesalahan, Yang memberi rezeki, Yang melihat, dan Yang mendengar. Semua urusan dunia kuncinya ada ditanganNYA”.

(La Tahzan)

”Pandanglah hari ini. Kemarin adalah mimpi. Dan esok hari hanyalah sebuah visi. Tetapi, hari ini yang sungguh nyata, Menjadikan kemarin sebagai mimpi bahagia, dan setiap hari esok sebagai visi harapan”.

(Alexander Pope)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Luthfiatun Nadzifah

NIM : 070810201144

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa hasil karya ilmiah yang berjudul “Analisis Komparatif Kinerja Keuangan PT. Bank Muamalat Indonesia dengan PT. Bank Syariah Mandiri” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali kutipan yang sudah saya sebutkan sumbernya, belum pernah diajukan pada institusi manapun, dan bukan karya jiplakan. Saya bertanggungjawab 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 manapun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 26 April 2011

Yang menyatakan,

Luthfiatun Nadzifah

NIM. 070810201144

SKRIPSI

**ANALISIS KOMPARATIF KINERJA KEUANGAN
PT. BANK MUAMALAT INDONESIA DENGAN
PT. BANK SYARIAH MANDIRI**

Oleh

Luthfiatun Nadzifah

NIM. 070810201144

Pembimbing

Dosen Pembimbing Utama : Dr. Nurhayati, SE, MM

Dosen Pembimbing Anggota : Tatok Endhiarto, SE, M.Si

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini menyetujui:

Judul skripsi : Analisis Komparatif Kinerja Keuangan PT. Bank
Muamalat Indonesia dengan PT. Bank Syariah Mandiri
Nama Mahasiswa : Luthfiatun Nadzifah
N I M : 070810201144
Jurusan : S-1 Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Nurhayati, SE, MM
NIP. 19610607 198702 2 001

Tatok Endhiarto, SE, M.Si
NIP. 19600404 198902 2 001

Ketua Jurusan
Manajemen

Dr. Hj. Istifadah, M.Si
NIP. 19661020 199002 2 001

JUDUL SKRIPSI

**ANALISIS KOMPARATIF KINERJA KEUANGAN PT. BANK MUAMALAT
INDONESIA DENGAN PT. BANK SYARIAH MANDIRI**

Yang dipersiapkan dan di susun oleh:

Nama : Luthfiatun Nadzifah

NIM : 070810201144

Jurusan : Manajemen

Telah dipertahankan didepan panitia penguji pada tanggal:

26 April 2011

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

Susunan Panitia Penguji

Ketua : Prof. Tatang AG, SE, M.Buss, Acc, Ph.D (.....)
NIP. 19661125 199103 1 002

Sekretaris : Dr. Nurhayati, SE, MM (.....)
NIP. 19610607 198702 2 001

Anggota : Tatok Endhiarto, SE, M.Si (.....)
NIP. 19600404 198902 2 001

Mengetahui;
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Prof. Dr. H. Moh. Saleh, M.Sc
NIP. 19560831 198403 1 002

Luthfiatun Nadzifah

Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRACT

The study is aimed to assess the financial performance differences between PT. Bank Muamalat Indonesia and PT. Bank Syariah Mandiri in terms of its financial ratios. The bank's financial performance measurements used in this study include capital ratios, asset quality ratios, profitability ratios and liquidity ratios. The type of data used are secondary data in the form of bank financial statements issued by the management of PT. Bank Muamalat Indonesia and PT. Bank Syariah Mandiri. The results of this study states the overall financial ratios during the period of these observations reflect the financial condition of PT. Bank Syariah Mandiri better than PT. Bank Muamalat Indonesia ie on capital ratios, earnings, and liquidity. While the financial soundness of both banks are in the same condition that is quite healthy and quite good in supporting business growth and anticipate changes in economic conditions and financial industry. And have adequate financial capability to support business expansion plans and risk control in the event of significant changes in the banking industry.

Key words : *financial performance, capital, asset quality, profitability and liquidity.*

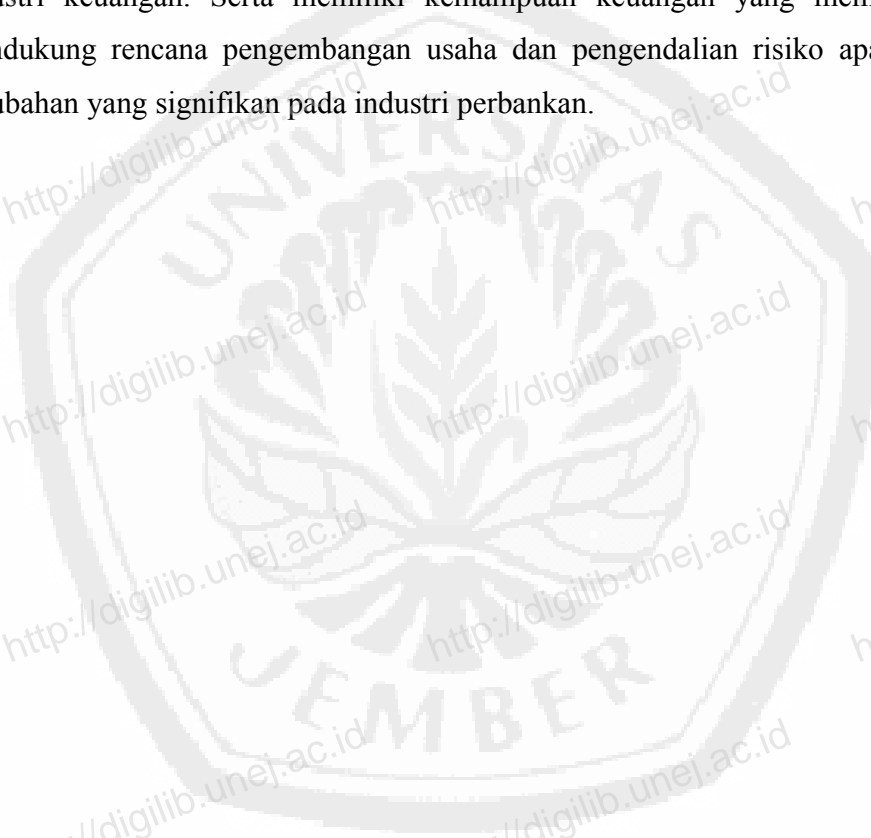
RINGKASAN

Analisis Komparatif Kinerja Keuangan PT. Bank Muamalat Indonesia dengan PT. Bank Syariah Mandiri; Luthfiatun Nadzifah, 070810201144; 2011: 61 halaman; Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Bank syariah sebagai salah satu alternatif jasa perbankan telah menjadi suatu fenomena tersendiri dalam perekonomian Indonesia. Eksistensinya telah memberikan nafas baru bagi dunia bisnis di negeri ini terutama dunia perbankan. Semakin maraknya kehadiran bank dengan prinsip syariah tentu saja memicu adanya persaingan antar bank. Hal ini menuntut bank syariah untuk memiliki kinerja yang bagus agar dapat bersaing dalam memperebutkan pasar perbankan nasional di Indonesia. Salah satu penilaian kinerja yang dapat dilakukan adalah dengan menilai kinerja keuangan bank. Karena kinerja keuangan dapat menunjukkan kualitas bank melalui penghitungan rasio keuangannya. Rasio keuangan dapat dihitung dengan menganalisis laporan keuangan bank yang dipublikasikan secara berkala. Tujuan penelitian ini untuk mengkaji perbedaan kinerja keuangan antara PT. Bank Muamalat Indonesia dan PT. Bank Syariah Mandiri ditinjau dari rasio keuangannya.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif komparatif dengan menggunakan analisis rasio permodalan, kualitas aset, rentabilitas, dan likuiditas yang didasarkan pada laporan keuangan bank. Data yang digunakan dalam penelitian adalah data sekunder berupa laporan keuangan perbankan yang diterbitkan oleh manajemen PT. Bank Muamalat Indonesia dan PT. Bank Syariah Mandiri disusun dalam bentuk tahunan selama periode Tahun 2007- 2009. Analisis data yang digunakan yaitu dengan menghitung nilai variabel rasio dan penilaian kesehatan finansial bank. Selanjutnya, diperbandingkan berdasarkan parameter tingkat kesehatan bank, sehingga bisa dilihat dari perbandingan tersebut bentuk bank syariah yang mempunyai tingkat kinerja lebih baik.

Secara keseluruhan disimpulkan bahwa rasio keuangan selama periode pengamatan ini mencerminkan kondisi keuangan PT. Bank Syariah Mandiri lebih baik daripada PT. Bank Muamalat Indonesia yaitu pada rasio permodalan, rentabilitas, dan likuiditas. Sedangkan tingkat kesehatan finansial kedua bank tersebut dalam kondisi yang sama yaitu cukup sehat dan tergolong baik dalam mendukung perkembangan usaha dan mengantisipasi perubahan kondisi perekonomian dan industri keuangan. Serta memiliki kemampuan keuangan yang memadai dalam mendukung rencana pengembangan usaha dan pengendalian risiko apabila terjadi perubahan yang signifikan pada industri perbankan.



KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamualaikum wr. wb.

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya, serta memberikan kemudahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “ Analisis Komparatif Kinerja Keuangan PT. Bank Muamalat Indonesia dengan PT. Bank Syariah Mandiri”. Sholawat serta salam semoga selalu tercurah kepangkuan beliau Rasulullah SAW.

Penyusunan skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen 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. Ibu Dr. Hj. Istifadah, M.Si, selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
2. Ibu Dr. Nurhayati, SE, MM, selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, kritik, dan pengarahan dalam penyelesaian skripsi ini.
3. Bapak Tatok Endhiarto, SE, M.Si, selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan arahnya dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Prof. Tatang AG, SE, M.Buss, Acc, Ph.D selaku Dosen Penguji yang telah memberikan bimbingannya.
5. Seluruh Bapak dan Ibu dosen beserta Staf Karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember serta Perpustakaan Pusat.
6. Bapakku H. Syamsuri daim dan Ibuku Hj. Hayatin Nisa tercinta, yang senantiasa mendidik dan mengajarkan dengan penuh cinta dan kesabaran serta selalu

- melimpahkan samudera kasih sayang, yang tak pernah bosan mendo'akan di setiap gerak anak-anaknya. Cinta kasihku untukmu.
7. Bagi kakakku (mas khoirul, mas kholis, mbk yatik, mas hadi, mas mashud, mbk farid, mas huda) dan kakak iparku (mbk sova, mbk sur, mas azis, mbk jun, mas yoga). Terima kasih atas perdebatan, saran dan do'a yang selalu menjadi motivasiku dan atas kesabaran, kasih sayangnya yang tak pernah henti kepada adek kecilmu ini. Aku sayang kalian semua.
 8. Adik-adik keponakanku tersayang : Jihan, lia, dian, Robit, vaza, faisal, Umang, talitha, haidar, Qaisar. Semoga dapat mewujudkan cita-cita dengan meraih masa depan yang cerah dan gemilang, dapat membanggakan orang tua dan keluarga, serta selalu mendapatkan perlindungan dari Allah SWT.
 9. Sahabat-sahabati di rumah biru (pakgik, mas jaya, mas widi, mas anjar, mas choli, mas bolang, nadia, febrina, rama, say, artha, embang, fuad, yapi, andi, ali, taufik, raden, qoish, lafif, tamam, raden, wildan, elly, fiqi karim, bowo, maratus, yohanna, ariel, tuban dan lainnya). yang selalu membantuku dalam kesusahan, makasih atas semua bantuannya dan maaf ya selama ini aku sering ngerepotin, canda tawanya bakalan bikin kangen. Tangan terkepal dan maju kemuka!!!
 10. Pengurus HMJ-M FE UNEJ: ketum fiqi, cing dwi, ardi, hayyi, budi, bahctiar, depin, zein, venani, dita, diana, denis, vitra, nisa, udin, ramadhani, mase lutfi, bambang, faradina. Semangat lanjutkan proses kalian di sekret tercinta, jangan pernah berhenti sampai disini, semoga sukses selalu, chayyyyooooo!!!!
 11. Temen kost Asdabil (asrama dara bilqis) : Rina, fitri, desi, dias, ulul, nunue, evi, lia, encus, nida, vresty, winchan, duta, dinda, ajeng, ria, zahra inunk, tete, lely. yang selalu membantu, dan memberikan canda tawa disaat suka dan duka. Makasih atas kebersamaanya.
 12. Temen-temen yang selalu setia duduk depan jurusan nunggu dosen datang buat bimbingan : mbk lia, mbk icha, yolan, virda, yasin..hehehe jangan pantang menyerah ya.

13. Untuk kamu yang pernah ada untukku dan akan selalu ada. Makasih untuk senyumnya, tangisnya, dan semua kenangannya. Hidup ini indah meskipun hidup ini adalah sebuah pilihan. Apapun yang kita pikirkan dan rasakan, akan jadi kenyataan (agenda hitammu). Kini Saatnya aku menjadi dewasa dan berfikir untuk masa yang akan datang.
14. Buat sahabatku nan jauh disana : nana, uhti elly, nisa, yaya, mega, anis, linda, devit, uhti halim, puput, pitul. Makasih buat persahabatan yang tak pernah putus, tetep jalin komunikasi yaa rek, amink menunggu kalian buat ketemu.
15. Teman-teman S1 Manajemen angkatan 2007, yang telah berjuang bersama selama dibangku kuliah.
16. Semua pihak yang membantu terselesaikannya skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan. Oleh karena itu penulis mohon kritik dan saran demi kemajuan penulisan berikutnya. Semoga Allah memberikan rahmat serta nikmat-Nya kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan kepada penulis dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Jember, 26 April 2011

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
HALAMAN PEMBIMBING	vi
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	vii
HALAMAN PENGESAHAN	viii
ABSTRAKSI	ix
RINGKASAN	x
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	5
1.3.1 Tujuan Penelitian	5
1.3.2 Manfaat Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Perbankan Syariah	6
2.1.1 Pengertian Bank Syariah	6
2.1.2 Prinsip Dasar Perbankan Syariah	7
2.1.3 Sistem Operasional bank Syariah	9
2.2 Laporan Keuangan	11

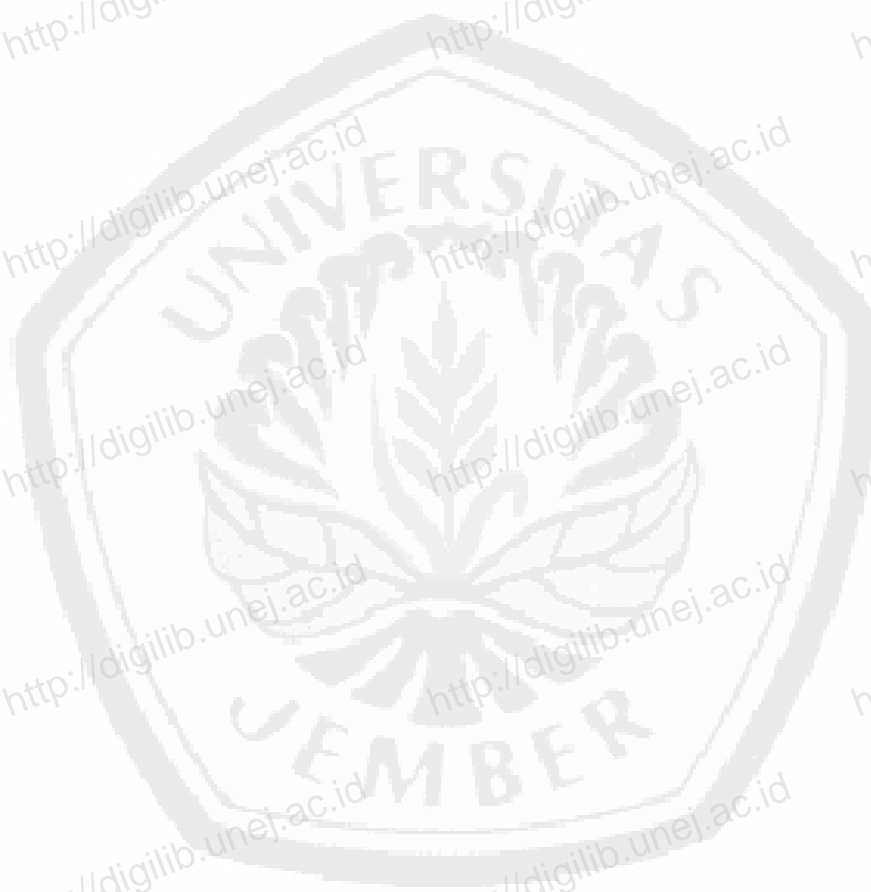
2.2.1 Pengertian Laporan Keuangan	11
2.2.2 Tujuan Laporan Keuangan	12
2.2.3 Pihak-pihak yang Berkepentingan	13
2.2.4 Komponen Laporan Keuangan	16
2.3 Analisis Kinerja Keuangan Bank	17
2.4 Analisis <i>Capital, Asset, Management, Earning, dan Liquidity</i> (CAMEL).....	19
2.5 Penelitian Terdahulu	21
2.6 Kerangka Konseptual	24
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian	26
3.2 Populasi dan Sampel	26
3.3 Jenis dan sumber Data	26
3.4 Definisi Operasional Variabel dan Skala Pengukurannya	27
3.5 Metode Analisis Data	28
3.6 Kerangka Pemecahan Masalah	36
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	38
4.2 Hasil Penelitian	40
4.2.1 Analisis Rasio Keuangan	40
4.2.2 Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan	49
4.2.3 Analisis Penilaian Kesehatan Finansial	51
4.3 Pembahasan	53
4.4 Keterbatasan Peneliti	58
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	59
5.2 Saran	60
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Reset Empiris Penelitian Sebelumnya Terdahulu	22
3.1 Bobot Penilaian Kinerja Keuangan	34
3.2 Predikat Kesehatan Finansial Bank	35
4.1 Gambaran Umum PT. Bank Muamalat Indonesia dan PT. Bank syariah Mandiri	38
4.2 Perhitungan Rasio Kewajiban Penyediaan Modal BMI	40
4.3 Perhitungan Rasio Kualitas Aktiva Produktif BMI	42
4.4 Perhitungan Rasio <i>Net Operational Margin</i> BMI	43
4.5 Perhitungan Rasio <i>Short Term Mismatch</i> BMI	44
4.6 Perhitungan Rasio Kewajiban Penyediaan Modal BSM	45
4.7 Perhitungan Rasio Kualitas Aktiva Produktif BSM	46
4.8 Perhitungan Rasio <i>Net Operational Margin</i> BSM	47
4.9 Perhitungan Rasio <i>Short Term Mismatch</i> BSM	48
4.10 Perbandingan Kinerja keuangan BMI dan BSM periode 2007-2009	49
4.11 Hasil Perhitungan Tingkat Kesehatan BMI periode 2007-2009	51
4.12 Hasil Perhitungan Tingkat Kesehatan BSM periode 2007-2009	52

DAFTAR GAMBAR

2.1	Kerangka Konseptual	24
3.1	Kerangka Pemecahan Masalah	36



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN

- A. Laporan Keuangan PT. Bank Muamalat Indonesia Periode Tahun 2007-2009
- B. Laporan Keuangan PT. Bank Syariah Mandiri Periode Tahun 2007-2009.
- C. Surat Edaran No. 9/24/DPbS Perihal Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah.

