

DETERMINAN PROFITABILITAS BANK SYARIAH DI INDONESIA

TESIS



**Oleh
Ferry Adi Kurniawan
8122415002**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2017**

DETERMINAN PROFITABILITAS BANK SYARIAH DI INDONESIA

TESIS

**Diajukan kepada
Universitas Katolik Widya Mandala
Untuk memenuhi persyaratan
Gelar Magistar Manajemen**



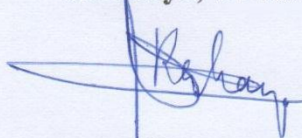
**Oleh
Ferry Adi Kurniawan
8122415002**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2017**

Persetujuan Dosen Pembimbing

Tesis berjudul “DETERMINAN PROFITABILITAS BANK SYARIAH di INDONESIA” yang ditulis dan diajukan oleh Ferry Adi Kurniawan., S.T. (812415002) telah disetujui untuk diuji.

Surabaya, 31 Januari 2017



Dr. Mudjilah Rahayu, MM.
Pembimbing Thesis,

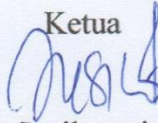
Pengesahan Tim Penguji

Tesis berjudul “DETERMINAN PROFITABILITAS BANK SYARIAH di INDONESIA” yang ditulis dan diajukan oleh Ferry Adi Kurniawan., S.T. (812415002) telah diuji dan dinilai oleh Tim Penguji Program Studi Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Pada tanggal 31 bulan 1 tahun 2017


Tim Penguji

Ketua



Dr. C. Erna Susilawati, SE., M.Si.

Sekretaris

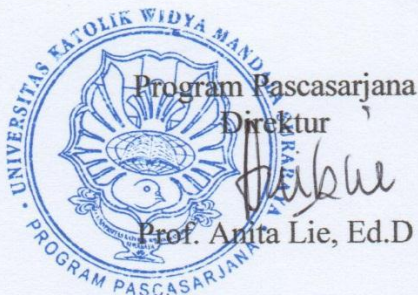


Dr. Mudjilah Rahayu, M.M.

Anggota



Dr. Hendra Wijaya,
S.Kom., S.Akt., M.M.



Pernyataan Keaslian Karya Ilmiah dan Persetujuan Publikasi Karya Ilmiah

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis ini adalah tulisan saya sendiri, dan tidak ada gagasan atau karya ilmiah siapapun yang saya ambil secara tidak jujur. Bahwa semua gagasan dan karya ilmiah yang saya kutip telah saya lakukan sejalan dengan etika dan kaidah penulisan ilmiah. Saya menyetujui pula bahwa tesis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Surabaya, 31 Januari 2017



Ferry Adi Kurniawan, S.T., CFP®
(8122415002)

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis hanturkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Kuasa atas segala anugrah dan penyertaan-Nya sehingga tesis yang berjudul “Determinan Profitabilitas pada Bank Syariah di Indonesia” dapat diselesaikan dengan baik. Adapun maksud dan tujuan penulisan tesis ini adalah untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar magister manajemen di Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Penulis sadar bahwa tesis ini dapat terselesaikan dengan baik dengan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa hormat dan menghanturkan terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Prof. AnitaLie, Ed. D selaku Direktur Pasca Sarjana Universitas Katolik Widya Mandala.
2. Dr.Fenika Wulani, M.Si melalui tes wawancara yang telah memberikan kesempatan untuk menempuh pendidikan magister manajemen di Universitas Katolik Widya Mandala.
3. Dr.Mudjilah Rahayu, M.M. selaku pembimbing, yang telah dengan sabar meluangkan waktu dalam memberikan bimbingan tesis.
4. Dr. C. Erna Susilawati, SE., M.Si. dan Dr. Hendra Wijaya, S.Kom., S.Akt., M.M. selaku penguji yang telah memberikan masukan dan turut membimbing dalam pengerjaan tesis ini.
5. Segenap Dosen Pasca Sarjana Universitas Katolik Widya Mandala yang telah membagikan ilmunya.
6. Segenap Staff Pasca Sarjana Universitas Katolik Widya Mandala yang telah membantu dalam kelancaran perkuliahan.
7. Keluarga tercinta yaitu papa, mama, kakak dan adik.
8. Rekan-rekan mahasiswa UKWMS 2015: Adi Susanto, Frater Adrian, Agnes Cynthia, Agnes Dilia, Albert

Benhard, Andre C.T., Angelia Susilo, Angelina Faustine, Arif Bijaksana, Christian Helvin, Daniel Pradana, Desy Devianty, Edward Prawira, Frisilya Isti, Grace Yuki, Indra Ranjani, Kristalia Indah, Monica Yunia, Nancy Rotua, Putry Fanda, Resty Krisantis, Ruth Christiani, Frater Vinsen dan Yustinus Liongosari.

9. Kepada semua pihak yang telah membantu yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Akhir kata, penulis berharap agar tesis ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Surabaya, 31 Januari 2017

Ferry Adi Kurniawan

DETERMINAN PROFITABILITAS BANK SYARIAH DI INDONESIA

Ferry Adi Kurniawan

ABSTRAK

Bank syariah di Indonesia mulai berdiri sejak tahun 1992. Meskipun mampu bertahan melalui krisis ekonomi di Indonesia pada tahun 1998 dan krisis ekonomi internasional pada tahun 2008, namun pada tahun 2016 proporsi aset total bank syariah di Indonesia kurang dari 5 persen dibandingkan dengan aset total bank konvensional.

Penelitian ini diarahkan untuk mengkaji pengaruh *liabilities*, *total financing*, *income from financing*, *income from services*, *free-interest earning asset* dan *overhead cost* terhadap profitabilitas bank syariah di Indonesia.

Unit analisis penelitian adalah bank syariah yang ada di Indonesia dengan periode penelitian dari tahun 2011 sampai dengan 2015, dengan data dari 11 bank syariah yang didapat dari Otoritas Jasa Keuangan.

Analisa dilakukan dengan menggunakan regresi linear berganda, adapun hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *income from*

financing dan income from services, total financing dan overhead cost berpengaruh terhadap profitabilitas. Sedangkan liabilities dan free-interest earning asset tidak memiliki pengaruh terhadap profitabilitas.

Hasil penelitian ini menyimpulkan bahwa *liabilities, total financing, income from financing, income from services, free-interest earning asset* dan *overhead cost* secara bersama-sama mempengaruhi profitabilitas bank syariah di Indonesia sebesar 93 persen.

Kata kunci: Profitabilitas, bank, syariah.

DETERMINANT PROFITABILITY ISLAMIC BANKING IN INDONESIA

Ferry Adi Kurniawan

ABSTRACT

Islamic bank in Indonesia established since 1992. Although capable surviving from crisis economic in Indonesia at 1998 and from international crisis economic at 2008, islamic bank in Indonesia only has stock of asset less than 5 persen from conventional bank.

The goal of this study is to empirically analyze effect of liabilities, total financing, income from financing, income from services, free-interest earning asset and overhead cost to profitability islamic bank in Indonesia. Unit analysis are islamic bank in Indonesia during 2011-2015, with secondary data from Otoritas Jasa Keuangan.

Using a linear regression analysis, the result of analysis shows that total financing, income from financing, income from services, and overhead cost have a significant effect to profitability. Liabilities and free-earning asset doesn't have an effect to profitability at islamic bank in Indonesia.

The result of this study shows that liabilities, total financing, income from financing, income from services, free-interest earning asset and overhead cost as together have an effect to profitability by 93 persen.

Keywords: *profitability, islamic, bank.*

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|------------------------------------|-----------|
| Halaman Judul..... | i |
| Halaman Sampul Depan..... | ii |
| Halaman Persetujuan | iii |
| Halaman Pengesahan Tulisan..... | iv |
| Pernyataan Keaslian Tulisan | v |
| Kata Pengantar | vi |
| Abstrak | viii |
| Abstract | x |
| Daftar Isi..... | xii |
| Daftar Tabel..... | xvi |
| Daftar Gambar..... | xvii |
| BAB 1 PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang..... | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah..... | 14 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 14 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 14 |
| 1.5 Sistematika Penulisan. | 16 |
| BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA..... | 17 |
| 2.1 Penelitian Terdahulu..... | 17 |
| 2.2 Landasan Teori | 34 |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.2.1 Agency Theory | 34 |
| 2.2.2 Pengertian Bank | 37 |
| 2.2.3 Jenis-jenis Bank..... | 38 |
| 2.2.4 Bank Syariah | 40 |
| 2.3 Variabel Penelitian | 46 |
| 2.3.1 Return on Asset | 46 |
| 2.3.2 Equity | 47 |
| 2.3.3 <i>Liabilites</i> | 48 |
| 2.3.4 <i>Total financing</i> | 49 |
| 2.3.5 <i>Income from financing</i> | 50 |
| 2.3.6 <i>Income from services</i> | 51 |
| 2.3.7 <i>Interest-free Earning Asset</i> | 52 |
| 2.3.8 <i>Overhead cost</i> | 53 |
| 2.4 Pengembangan Hipotesis | 54 |
| 2.4.1 Pengaruh <i>Liabilities</i> terhadap profitabilitas | 54 |
| 2.4.2 Pengaruh <i>Total financing</i> terhadap profitabilitas ... | 56 |
| 2.4.3 Pengaruh <i>Income from financing terhadap</i> <i>profitabilitas</i> | 57 |
| 2.4.4 Pengaruh <i>Income from services</i> terhadap profitabilitas..... | 58 |
| 2.4.5 Pengaruh <i>Free-interest earning asset</i> terhadap profitabilitas..... | 59 |
| 2.4.6 Pengaruh <i>Overhead cost</i> terhadap profitabilitas | 60 |

| | |
|-----------------------------------------------------|-----------|
| 2.5 Kerangka Konseptual | 62 |
| BAB 3 METODE PENELITIAN | 63 |
| 3.1 Desain Penelitian | 63 |
| 3.2 Populasi dan Sampel | 63 |
| 3.3 Variabel | 64 |
| 3.4 Definisi Operasional | 65 |
| 3.4.1 Return on Asset | 65 |
| 3.4.2 <i>Liabilities (LB)</i> | 65 |
| 3.4.3 <i>Total financing (TF)</i> | 66 |
| 3.4.4 <i>Income from financing (IF)</i> | 67 |
| 3.4.5 <i>Income from services (IS)</i> | 67 |
| 3.4.6 <i>Interest-free Earning Asset (EA)</i> | 68 |
| 3.4.7 <i>Overhead cost (OC)</i> | 68 |
| 3.5 Jenis dan Sumber Data | 69 |
| 3.6 Model Penelitian | 69 |
| 3.7 Teknik Analisis | 70 |
| BAB 4 HASIL dan PEMBAHASAN | 79 |
| 4.1 Gambaran Obyek Penelitian | 79 |
| 4.2 Diskripsi Data | 81 |
| 4.3 Uji Asumsi Klasik | 83 |
| 4.3.1 Uji Normalitas | 83 |
| 4.3.2 Uji Multikolinearitas | 84 |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.3.3 Uji Autokolerasi | 86 |
| 4.3.4 Uji Heteroskedastisitas | 87 |
| 4.4 Analisis Model Penelitian | 88 |
| 4.4.1 Uji F..... | 89 |
| 4.4.2 Uji t..... | 89 |
| 4.5 Pembahasan | 90 |
| 4.5.1 Pengaruh <i>liabilities terhadap profitabilitas</i> | 91 |
| 4.5.2 Pengaruh <i>Total financing</i> terhadap profitabilitas ... | 95 |
| 4.5.3 Pengaruh <i>Income from financing</i> terhadap profitabilitas..... | 98 |
| 4.5.4 Pengaruh <i>Income from services</i> terhadap profitabilitas..... | 100 |
| 4.5.5 Pengaruh <i>Interest-free Earning Asset</i> terhadap profitabilitas..... | 102 |
| 4.5.6 Pengaruh <i>Overhead cost</i> terhadap profitabilitas .. | 105 |
| BAB 5 KESIMPULAN dan SARAN..... | 108 |
| 5.1 Kesimpulan..... | 108 |
| 5.2 Saran | 112 |
| Daftar Pustaka | 115 |

DAFTAR TABEL

| | Halaman |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu | 33 |
| Tabel 2.2 Perbedaan antara bunga dan bagi hasil | 41 |
| Tabel 3.1 Pengambilan keputusan ada tidaknya autokolerasi. | 74 |
| Tabel 4.1 Daftar Bank Syariah di Indonesia dan Tahun Berdirinya | 80 |
| Tabel 4.2 Deskripsi Data | 82 |
| Tabel 4.3 Uji Normalitas | 83 |
| Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas | 85 |
| Tabel 4.5 Uji Autokorelasi | 86 |
| Tabel 4.6 Uji Heteroskedasitas..... | 87 |
| Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi | 88 |

DAFTAR GAMBAR

| | Halaman |
|--------------------------------|---------|
| Gambar 2.1 Model Analisis..... | 62 |