

**HUBUNGAN ANTARA LIKUIDITAS DAN PEMBIAYAAN DENGAN
PROFITABILITAS PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH DI
INDONESIA**

AROFANI

8105102905



**Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan mendapatkan
Gelar Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri
Jakarta**

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI
KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI
JURUSAN EKONOMI DAN ADMINISTRASI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2014**

**THE CORRELATION BETWEEN LIQUIDITY AND FINANCING
TOWARD PROFITABILITY : THE CASE OF ISLAMIC RURAL BANKS
IN INDONESIA**

AROFANI

8105102905



**This thesis is written as one of the requirements to obtain a Bachelor of
Education Title in Faculty of Economics Universitas Negeri Jakarta**

PROGRAM IN ECONOMICS EDUCATION

CONCENTRATION IN ACCOUNTING EDUCATION

MAJOR IN ECONOMICS AND ADMINISTRATION

FACULTY OF ECONOMICS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2014

ABSTRACT

The Correlation among Liquidity and Financing toward Profitability : The Case of Islamic Rural Banks in Indonesia

Arofani

Islamic banking and finance have shown progressive development all over the world. Indonesia, as the largest *Moslem* nation in the world, has initiated some policies to expand the Islamic banking industry. One of its most progressive is Islamic rural bank. Since its inception as Islamic rural bank in early 1990s, it has been growing rapidly from total asset USD 170 million to USD 530 million and from 3 to 160 banks in late 2013. Similar to conventional rural banks, Islamic rural banks face a number of problems, which may affect their performance and operation. The most crucial problems are liquidity and financing. The aim of this research, hence, is to find whether there is the correlation among liquidity and financing toward profitability with the ultimate objective to recommend policies to improve banks' profitability. This aim is fulfilled in the case of Islamic rural banks in Indonesia year 2012.

The data collection and analysis method in this research involve correlational method with a secondary data to achieve such aim and objective. There are 32 Islamic rural banks in Indonesia which have been analyzed by considering their asset from Rp 10-60 billion. Particularly, the data of liquidity, financing, and profitability are taken from financial statements in December 2012. This research also involves classical assumption test and hypothesis test to determine the correlation among liquidity (cash ratio), total financing (murabahah, salam, istishna, ijarah, mudharabah, musyarakah, qardh, and multi service) and profitability (return on asset).

The result of correlational analysis in this research demonstrate : (i) there is negative significant correlation between liquidity and profitability, (ii) there is positive significant correlation between total financing and profitability, (iii) there is significant correlation among liquidity and total financing toward profitability. Based on these findings, the research then infers that Islamic rural banks should manage their liquidity by diversifying idle funds into liquid and profitable investment such as Wadiah Certificate of Indonesian Bank. Nevertheless Islamic rural banks should not allocate all their funds only into certificates because Sharia advises Islamic banks to earn profit from long term investment for Small and Medium Enterprise which is the genuine financing. Long term financing will contribute to the Indonesia's macroeconomic and it will optimize the advantages of having an Islamic banking system. From financial perspective, diversifying liquidity and allocating them to long term financing will contribute significantly to profitability so that Islamic rural banks can be more sustainable.

Keywords: Profitability, Liquidity, Financing, Islamic Rural Banks.

ABSTRAK

AROFANI. *Hubungan antara Likuiditas dan Pembiayaan dengan Profitabilitas pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia*. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. 2014.

Industri keuangan syariah telah menunjukkan perkembangan yang progresif di seluruh dunia. Indonesia, sebagai negara dengan populasi Muslim terbesar, telah mengeluarkan beberapa kebijakan untuk memajukan industry perbankan ini. salah satu industry keuangan yang paling berkembang adalah Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS). Sejak berdiri awal tahun 1990, BPRS tumbuh dengan cepat dari total aset sebesar USD 170 juta hingga USD 530 juta dan dari 3 BPRS menjadi 160 BPRS di akhir 2013. Sama seperti BPR Konvensional, BPRS juga menghadapi beberapa masalah yang menghambat kegiatan operasionalnya. Masalah yang paling krusial adalah likuiditas dan pembiayaan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat hubungan antara likuiditas dan pembiayaan dengan profitabilitas BPRS dengan menggunakan data dari laporan keuangan tahun 2012.

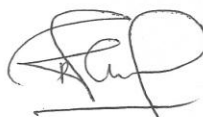
Teknik pengumpulan data menggunakan teknik dokumentasi dengan data sekunder dan metode analisis yang digunakan adalah analisis korelasional. Terdapat 32 BPRS yang dianalisis dengan mempertimbangkan aset BPRS sebesar 10-60 Milyar Rupiah. Data likuiditas, pembiayaan dan profitabilitas diambil dari laporan keuangan tahun 2012. Penelitian ini juga menggunakan uji asumsi klasik dan uji hipotesis untuk mengetahui hubungan di antara likuiditas (rasio kas), pembiayaan (murabahah, salam, istishna, ijarah, mudharabah, musyarakah, qardh, dan multi jasa) dan profitabilitas (pengembalian atas aset).

Hasil dari analisis korelasional menunjukkan : (i) terdapat hubungan negative signifikan antara likuiditas dengan profitabilitas, (ii) terdapat hubungan positif signifikan antara pembiayaan dengan profitabilitas, (iii) terdapat hubungan signifikan antara likuiditas dan pembiayaan secara bersama-sama dengan profitabilitas. Berdasarkan hasil ini, maka dapat disimpulkan bahwa BPRS harus mengatur likuiditas dengan diversifikasi dana yang tidak terpakai ke dalam investasi yang likuid dan menguntungkan seperti Sertifikat Wadiah Bank Indonesia. Namun demikian BPRS tidak seharusnya mengalokasikan semua dana tersebut dalam bentuk surat berharga, tetapi juga dalam bentuk pembiayaan modal kerja agar dapat berkontribusi terhadap pembangunan makro ekonomi. Dari segi keuangan, diversifikasi likuiditas dan mengalokasikannya ke pembiayaan jangka panjang juga akan memberikan kontribusi secara signifikan terhadap profitabilitas dan membuat BPRS lebih kuat untuk aktivitas operasional di masa mendatang.

Kata Kunci: Likuiditas, Pembiayaan, Profitabilitas, Bank Pembiayaan Rakyat Syariah

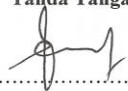
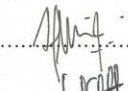
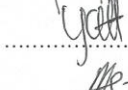


LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Drs. Dedi Purwana ES, M.Bus.

NIP. 19671207 199203 1 001

	Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1.	<u>Santi Susanti, S.Pd, M.Ak.</u> NIP. 19770113 200501 2 002	Ketua		16 Mei 2014
2.	<u>Susi Indriani, S.E, M.S.Ak.</u> NIP. 19760820 200912 2 001	Sekretaris		13 Mei 2014
3.	<u>M. Yasser Arafat, S.E, MM.</u> NIP. 19710413 200112 1 00	Penguji Ahli		16 Mei 2014
4.	<u>Dr. Mardj, M.Si.</u> NIP. 19600301 198703 1 001	Pembimbing I		16 Mei 2014
5.	<u>Erika Takidah, S.E, M.Si.</u> NIP. 19751111 200912 2 001	Pembimbing II		16 Mei 2014

Tanggal Lulus : 29 April 2014

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka Saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 28 Maret 2014

Yang membuat pernyataan

AROFANI

8105102905

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji dan Syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT atas izin-Nya peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan baik. Sholawat serta salam tak lupa peneliti sampaikan kepada Nabi Muhammad SAW sebagai tauladan. Dalam menyelesaikan skripsi ini peneliti mendapat bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu peneliti ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Kedua orang tua terkasih, Ayah Achmad Basair dan Mama Ema Jumalia serta adik tercinta Zulfa Khairunnisa, yang telah banyak memberikan doa dan semangat kepada peneliti untuk menyelesaikan skripsi ini tepat waktu. Terima kasih Ayah, Mama, Ulfa.
2. Dr. Mardi, M.Si selaku Dosen Pembimbing I yang selalu bisa meluangkan waktu untuk bimbingan dan memberikan banyak masukan serta membuka wawasan peneliti untuk membuat jurnal. Terima kasih, Pak.
3. Erika Takidah, M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan banyak bantuan referensi dan memberikan kesempatan untuk membuat jurnal. Terima kasih, Bu.
4. Drs. Dedi Purwana ES, M.Bus selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta
5. Dr. Saparuddin, S.E, M.Si selaku Ketua Program Studi Pendidikan Ekonomi, FE UNJ

6. Santi Susanti, S.Pd, M.Ak selaku Ketua Konsentrasi Pendidikan Akuntansi FE UNJ dan ketua penguji yang senantiasa memberikan saran dan bimbingan
7. M. Yasser Arafat, MM selaku Penguji Ahli atas segala saran dan bimbingan yang diberikan
8. Susi Indriyani, M.Ak selaku Sekretaris Penguji yang selalu memberikan motivasi dan arahan
9. Seluruh dosen Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan limpahan ilmu
10. Departemen Perizinan dan Informasi Perbankan Bank Indonesia yang telah membantu dalam proses pengambilan data
11. Teman-teman Pendidikan Akuntansi Reguler 2010 dan seluruh mahasiswa UNJ, seperjuangan dalam mengemban ilmu, terutama Ayu Martin dan Suryaningtyas yang telah menemani masa-masa skripsi.

Akhirnya peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan semua pihak yang memerlukanya. Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, peneliti dengan senang hati menerima kritik membangun, saran dan masukan dari pembaca sekalian.

Jakarta, 28 Maret 2014

Arofani

LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“GOOD IS NOT GOOD ENOUGH AND THE BEST IS UNDEFINED”

Kupersembahkan Skripsi Ini Teruntuk

Ayah Achmad, Mama Ema, Adik Zulfa, Kakek Ajum, Nenek Titi, Alm. Mbah Kakung, Almh. Mbah Putri, Mbak Nurul, Mbak Wati, Dede Alya, Saudara Sepupuku.

Kedua pembimbingku Pak Mardi dan Bu Erika.

Sahabat Perjuangan Pensireg 2010 yang selalu menemani hari-hariku di kampus : Pria, Nuning, Ayu Oche, Tyas, Nurul, Dian, Isti, Mishbah, Asmi, Erin, Epi, Helda, Jupe, Wafa, Bohay, Hasti, Laras, Arum, Peka, Anisa, Dila, Dinda, Ea, Eva, Evan, Hasan, Lia, Martin, Neng, Rahmat, Romli, Sheila, TB, Tina, Debi, Teti.

Teman-Teman di Al Manaar dan ILP, Teman liqo rohis : Rica, Cella, Tyas, Elys, Toatin, Zah, Ama, Desi, Siti Kur, Dewi, Nuril, Nova, Firda, Dwi, , murobbi ku Kak Nurhay, Kak Ina, dan Kak Siti, Teman-teman di KSEI FE UNJ, Teman di C Reguler: Bunda Ima, Pute, Afti, Nala. Teman-teman PPL : Rina, Rahman, Asti, Gantri, NF, Ima, Emon, Mira, dan anak-anak muridku terkasih, juga Kakak Kelas yang selalu membantuku Pak Iqbal, Kak Agha, Kak Nazir, Kak Hani, Kak Qonit, Kak Fatma.

Teman curhat dan berbagi ilmu Mblo Arham dan

teman jauh ku Abdullah Jassem