

**ANALISIS EFISIENSI PERBANKAN SYARIAH
DI INDONESIA
Metode Stochastic Frontier Approach (SFA)**



SKRIPSI

Disusun Oleh :

MUHAMAD KHANAPI

NIM : 20070730020

**FAKULTAS AGAMA ISLAM
PROGRAM STUDI EKONOMI DAN PERBANKAN ISLAM**

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

NOTA DINAS

Lampiran : 3 eks. Skripsi
Hal : Persetujuan

Yogyakarta, 21 April 2011
Kepada yth.
Dekan Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum wr .wb.

Setelah menerima dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya berpendapat bahwa skripsi Saudara:

Nama : Muhamad Khanapi

NPM : 20070730020

Judul : Analisis Efisiensi Perbankan Syariah di Indonesia
Metode Stochastic Frontier Approach (SFA)

telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat Sarjana pada Fakultas Agama Islam Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam (Muamalah) Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Bersama ini saya sampaikan naskah skripsi tersebut kepada Fakultas, dengan

PENGESAHAN

Skripsi Berjudul

ANALISIS EFISIENSI PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA Metode Stochastic Frontier Approach (SFA)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : MUHAMAD KHANAPI

NPM : 20070730020

Telah dimunaqasyahkan di depan Sidang Munaqasyah Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam (Muamalah) pada tanggal 04 Mei 2011 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Sidang Dewan Munaqasyah

Ketua Sidang : Miftakhul Khasanah, MSI

Pembimbing : Dr. Imamudin Yuliadi, M.Si

Penguji : Drs. Muhsin Hariyanto, M.Ag

(.....)

(.....)

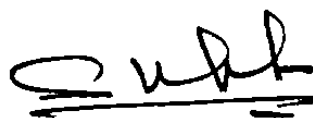
(.....)

Yogyakarta, 04 Mei 2011

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dekan,



HALAMAN MOTTO

"Hidup ini berawal dari sebuah mimpi, karena itu mimpikanlah apa yang kita mau, rencanakan apa yang kita mau, pergilah ke tempat yang kita mau, lalu cari apa yang kita mau, insaallah kita akan mendapatkan apa yang kita mau"

(Penulis)

"Tuhan tidak akan memberikan sesuatu mimpi kepada kita, jikan kita tidak mampu mewujudkan mimpi itu menjadi kenyataan"

(Penulis)

"Kembangkanlah kemampuanmu setinggi mungkin sehingga Tuhanpun akan berkonsultasi denganmu sebelum menentukan takdir-Nya untukmu"

(Muhammad iqbal)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Alhamdulillah Robbil `Alamin. Segala Puji & Syukurku

Bagi Allah SWT Atas Rahmat & Petunjuk-Nya

Sehingga Karya Sederhana Ini Dapat terselesaikan.

Karya sederhana ini kupersembahkan kepada :

Nenekku tercinta Mak Tarinih, Orang tua (Bapak Da'im),

dan Keluarga besar (Uwa Wartiah, Uwa Rawin, Abah

Suhali, A Ujang, Teh Eneng, Teh Fitri)

yang selalu menyayangi, membimbing dan mengarahkanku

serta mendoakanku.

KATA PENGANTAR



Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Efisiensi Perbankan Syariah di Indonesia Metode Pendekatan Stochastic Frontier Approach (SFA)”**. Tak lupa pula shalawat dan salam penulis tujukan kepada Nabi besar hingga akhir zaman Rasulullah Muhammad SAW yang telah berjuang membawa umat manusia kepada fitrah yang benar dan jalan yang ridhoi-Nya.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi Islam dari Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Dengan selesainya penyusunan skripsi ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada bapak **Dr. Imamudin Yuliadi, M.Si.** selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan masukan, saran dan motivasi selama proses penyelesaian penyusunan skripsi ini.

Pada kesempatan ini penulis juga ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan sumbangan pikiran, waktu, tenaga

... dan bantuan materi lainnya kepada:

1. Bapak Muh. Samsuddin, S.Ag, M.Pd. selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Drs. Moh. Mas'udi selaku Kepala Jurusan Ekonomi Perbankan Islam.
3. Semua dosen yang telah dengan baik membagikan ilmunya kepada saya, mudah-mudahan berguna bagi saya dan amal ibadahnya diterima oleh Allah SWT.
4. Semua teman-temanku di Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam angkatan 2007, dan keluarga besar Fakultas Agama Islam, kalian adalah teman-teman terbaik, terus berjuang untuk menggapai masa depan yang lebih baik.
5. Semua teman-temanku di Koperasi KOPMA UMY, yang telah bersama-sama membantu saya dalam kepengurusan periode 2010-2011.
6. Semua teman-temanku di UKM Bola Volly, tetap semangat latihan, dan berikan prestasi terbaik.
7. Sobat-sobat terbaikku (mas Wawan telah banyak membantu saya dalam setiap kesulitan yang saya hadapi selama di Jogja, mas Lutfi, Mufid, dan semuanya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu terima kasih atas bantuannya juga.
8. Keluarga besar PT. Bank Syariah Mandiri (pa Digdo, mas Afid, mas Abi, Mba Icha) terima kasih atas kebaikan kalian selama saya magang di BSM KK UMY.
9. Nenekku tercinta, Orang tua dan Keluarga besar, kalian adalah anugrah terindah dalam hidupku, terima kasih atas doanya, saya akan berjuang untuk kalian.

Semoga kita dapat hidup berdampingan dengan rukun dan damai. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak terjadi kekurangan, semoga karya kecil ini dapat berguna dan bermanfaat bagi kita semua.

W a s . . . W W

DAFTAR ISI

| | |
|--|--------------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN NOTA DINAS..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| HALAMAN MOTTO | iv |
| HALAMAN PERSEMBAHAN..... | v |
| KATA PENGANTAR..... | vi |
| DAFTAR ISI | ix |
| DAFTAR TABEL..... | xiii |
| DAFTAR GAMBAR | xv |
| ABSTRACT | xvi |
| INTISARI | xvii |
| PERNYATAAN | xviii |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar Belakang Masalah | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 9 |
| C. Batasam Masalah..... | 9 |
| D. Tujuan Penelitian..... | 10 |
| E. Manfaat Penelitian..... | 10 |
| F. Sistematika Penulisan..... | 11 |

BAB II GAMBARAN UMUM OBYEK PENELITIAN 13

| | |
|--|----|
| A. Sejarah Bank Syariah..... | 13 |
| B. Visi Dan Misi Perbankan Syariah | 15 |
| C. Perkembangan Perbankan Syariah | 16 |
| 1. Perkembangan Kelembagaan | 16 |
| 2. Perkembangan Kinerja..... | 19 |
| D. Sejarah PT. Bank Muamalat Indonesia | 21 |
| E. Visi dan Misi PT. Bank Muamalat Indonesia | 24 |
| F. Sejarah PT. Bank Syariah Mandiri | 24 |
| G. Visi dan Misi PT. Bank Syariah Mandiri..... | 26 |
| H. Sejarah PT. Bank Syariah Mega Indonesia..... | 27 |
| I. Visi dan Misi PT. Bank Syariah Mega Indonesia | 28 |
| J. Bank..... | 29 |
| K. Landasan Hukum Perbankan Syariah | 37 |

BAB III KAJIAN PUSTAKA 38

| | |
|--|----|
| A. Penelitian Terdahulu | 38 |
| B. Landasan Teori..... | 45 |
| 1. Efisiensi..... | 45 |
| a. Pengertian | 45 |
| b. Pengukuran | 47 |
| c. <i>Stochastic Frontier Approach (SFA)</i> | 52 |
| 2. Penentuan Variabel <i>Input</i> dan <i>Output</i> | 57 |
| 3. Hipotesis..... | 58 |

BAB IV METODE PENELITIAN.....60

| | |
|---|----|
| A. Obyek Penelitian | 60 |
| B. Jenis Data dan Metode Pengumpulan Data | 60 |
| C. Sifat Penelitian | 61 |
| D. Metode Analisa Data | 61 |
| E. Tahapan - Tahapan Penelitian | 64 |

| | |
|--|----|
| G. Pengujian Hipotesis Statistik..... | 68 |
| 1. Uji Asumsi Ordinary Least Square (OLS)..... | 68 |
| a. Autokorelasi..... | 68 |
| b. Heteroskedastisitas..... | 70 |
| c. Multikolinieritas..... | 70 |
| 2. Uji F..... | 71 |
| 3. Uji t..... | 71 |
| 4. Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... | 72 |

BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN 73

| | |
|---|----|
| A. Deskripsi Umum | 73 |
| B. Menghitung Efisiensi Perbankan Syariah | 74 |
| C. Hasil Pengujian Regresi Berganda | 76 |
| D. Pengujian Variabel | 78 |
| 1. Uji Asumsi Ordinary Least Square (OLS)..... | 78 |
| a. Autokorelasi..... | 78 |
| b. Heteroskedastisitas..... | 79 |
| c. Multikolinieritas..... | 80 |
| 2. Uji F..... | 81 |
| 3. Uji t..... | 81 |
| 4. Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... | 84 |
| E. Pembahasan Hasil Penelitian | 85 |

BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN 91

| | |
|---------------------|----|
| A. Kesimpulan | 91 |
| B. Saran | 93 |

DAFTAR PUSTAKA xix

LAMPIRAN.....xxiii

| | |
|--|------|
| A. Lampiran 1 (Data Input dan Output, Laporan Laba/Rugi, Fungsi Log Laba/Rugi Efisiensi Perbankan Syariah (%))..... | xxiv |
|--|------|

| | | |
|----|---|------|
| C. | Lampiran 3 (Hasil Uji Multikolinieritas)..... | xxx |
| D. | Lampiran 4 (Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan uji White)..... | xxvi |

DAFTAR TABEL

| | | |
|-----------|---|----|
| Tabel 1.1 | NPL dan NPF Perbankan di Indonesia Tahun 2005-2009 | 2 |
| Tabel 1.2 | Efisiensi Perbankan Syariah di Indonesia (%) | 6 |
| Tabel 2.1 | Perkembangan Jumlah Bank Syariah di Indonesia..... | 14 |
| Tabel 2.1 | Perkembangan Jumlah Bank Syariah di Indonesia..... | 15 |
| Tabel 2.2 | Perkembangan Lembaga dan Jaringan Kantor Perbankan Syariah | 17 |
| Tabel 2.2 | Perkembangan Lembaga dan Jaringan Kantor Perbankan Syariah | 18 |
| Tabel 2.3 | Perkembangan Asset Perbankan Syariah (Miliar Rupiah)..... | 19 |
| Tabel 2.4 | Perkembangan Pembiayaan Perbankan Syariah (Miliar Rupiah)..... | 20 |
| Tabel 2.5 | Perkembangan Dana Pihak Ketiga Perbankan Syariah (Miliar Rupiah) | 21 |
| Tabel 2.6 | Perbedaan antara Sistem Bunga dan Sistem Bagi Hasil | 34 |
| Tabel 2.7 | Perbandingan Antara Bank Syariah dan Bank Konvensional | 35 |
| Tabel 3.1 | Ringkasan Penelitian Terdahulu | 44 |
| Tabel 4.1 | Uji Statistik Durbin-Watson | 69 |
| Tabel 5.1 | Efisiensi Perbankan Syariah di Indonesia (%) | 74 |
| Tabel 5.1 | Efisiensi Perbankan Syariah di Indonesia (%) | 75 |
| Tabel 5.2 | Hasil Estimasi Regresi Berganda Metode OLS..... | 77 |
| Tabel 5.3 | Uji Heteroskedastisitas..... | 79 |
| Tabel 5.4 | Uji Multikolinieritas..... | 80 |

| | |
|---|-----------|
| Tabel 5.6 Perbandingan Efisiensi Perbankan Syariah Berdasarkan Perhitungan | |
| Periode..... | 87 |
| Tabel 5.6 Perbandingan Efisiensi Perbankan Syariah Berdasarkan Perhitungan | |
| Periode..... | 88 |
| Tabel 5.7 Dampak Efisiensi Terhadap | 90 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 3.1 Kurva <i>Frontier</i> dan Efisiensi | 48 |
| Gambar 4.1 Statistik Durbin-Watson (d)..... | 70 |
| Gambar 5.1 Statistik Durbin-Watson (d)..... | 72 |

INTISARI

Efisiensi merupakan salah satu parameter kinerja yang secara teoritis merupakan salah satu kinerja yang mendasari seluruh kinerja sebuah organisasi. Efisiensi merupakan cara untuk mengukur kinerja yang memperhitungkan *input* dan *output* suatu unit kegiatan ekonomi. Efisiensi dalam dunia perbankan adalah salah satu parameter kinerja yang cukup populer, banyak digunakan karena merupakan jawaban atas kesulitan-kesulitan dalam menghitung ukuran-ukuran kinerja perbankan.

Untuk mengukur efisiensi ada dua macam pendekatan, yaitu pendekatan *parametrik* dan *non-parametrik*. Pendekatan parametrik meliputi *Stochastic Frontier Approach* (SFA), *Distribution Free Approach* (DFA) dan *Thick Frontier Approach* (TFA), sedangkan non-parametrik terdapat pendekatan *Data Envelopment Analysis* (DEA) dan *Free Disposal Hull* (FDH).

Dalam penelitian ini pendekatan yang digunakan adalah parametrik, dengan menggunakan metode *Stochastic Frontier Approach* (SFA), dengan asumsi keuntungan (*Alternative Profit Efficiency*), karena terjadi pada pasar persaingan tidak sempurna (*imperfect market competition*). Pada kondisi pasar ini, maka bank diasumsikan memiliki *market power* dalam menentukan harga output namun tidak pada harga input. Data yang digunakan pada penelitian ini menggunakan data keuangan perbankan syariah yang diperoleh dari Bank Indonesia kemudian dibagi menjadi variabel *input* dan *output*. Penentuan variabel *input* dan *output* pada penelitian ini menggunakan pendekatan *Value Added Approach*, dimana *Value Added Approach* adalah penentuan variabel input dan output bank berdasarkan tujuan bank untuk menghasilkan nilai tambah (keuntungan) yang maksimal.

Dalam metode ini, profit dimodelkan untuk *terdeviasi* dari *profit efficient frontier*-nya akibat adanya *random noise* dan *inefisiensi*. Profit dalam metode ini dipengaruhi oleh fungsi *input* dan *output*, sedangkan *input* dan *output* yang digunakan dalam penelitian ini adalah Dana Pihak Ketiga, Modal disetor, penempatan pada BI, penempatan pada bank lain, dan pembiayaan yang diberikan.

Dengan menggunakan metode SFA ini, efisiensi Perbankan Syariah pada PT. Bank Muamalat Indonesia, PT. Bank Syariah Mandiri, dan PT. Bank Syariah Mega Indonesia selama tahun 2008-2010 mengalami efisiensi rata-rata tahunan sebesar 95,5503 % dan laba perbankan syariah ini sangat dipengaruhi oleh dana pihak ketiga, penempatan pada Bank Indonesia, dan pembiayaan yang diberikan kepada nasabah.

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini benar-benar merupakan karya yang dibuat oleh penulis sendiri. Adapun mayoritas kumpulan isi yang terkandung dalam penulisan merupakan penjelasan dari berbagai karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain sebagai rujukan/referensi penelitian dan telah disebutkan dalam daftar pustaka.

Oleh karena penulis sangat menghargai karya-karya orang lain, sehingga penulis berani berjanji bahwa jika ini merupakan karya orang lain, ataupun sudah pernah diteliti sebelumnya, maka penulis siap dikenakan sanksi akademis atau