

# PROCEEDING

1<sup>st</sup> International Conference on Islamic  
Wealth Management

"The Contribution  
of Islamic Economics and Finance  
Towards Impeccable Economy Order"

10 - 11 May 2013/ 30 Jumadil Akhir - 1 Rajab 1434

Tazkia University College of Islamic Economics

Organized by  
Institute for Research and Community Empowerment

Reviewers:

Prof. Jalil Mubarak  
Dr. M. Syaf'i Antonio, M. Ec  
Ascarya, MBA, M.Sc  
Aji Dedi Mulawarman, Ph.D  
Hendri Tanjung Ph.D  
Irfan Syauqi Belk, Ph.D  
Rifki Ismail, Ph.D  
Drs. Mahmud Thoha, MA  
Raditya, Ph.D.

Editors:

Dr. Yulizar D. Sanrego (Chief)  
Ries Wulandari M.Si (Vice Chief)

May 2013



### **COPYRIGHT**

© Institute for Research and Community Empowerment (LPPM STEI Tazkia), 2013

Reproduction of this publication for educational or other non-commercial purpose is authorized without prior written permission from the copyright holder provided the source is properly acknowledged.

Reproduction of this publication for resale or other commercial purpose is prohibited without prior written permission from the copyright holder.

**ISBN: 978-979-9152-02-2**

### **DISCLAIMER**

The views, opinions and technical recommendations expressed by the contributors and authors in these proceeding are not necessarily those of editors, the department, the faculty nor the university.

While every attempt has been made to ensure consistency of the format and the layout of the proceeding, the editors and the organizing committees are not responsible for the content of the papers and the views in these proceeding.

# TABLE OF CONTENTS

<b>PARALLEL SESSION I : Islamic Wealth Management Perspective : Theoretical Studies</b>		
1	The Concept Of Economic Development In The Thought Of Selected Muslim Scholars <i>Sajjad Ahmudung</i>	1
2	Islam Dan Keadilan Ekonomi (Survei Literatur Tentang Model Ekonomi Berkeadilan Dalam Perspektif Islam) <i>Asyri</i>	15
3	Indonesian Muslim And Islamic Wealth Management; Inheritance <i>Tri Yudawati</i>	25
4	Legality Of Sawmug In Islamic Finance <i>Nur Fuhsani Br umon</i>	37
5	Manajemen Wakaf Produktif Dalam Pengembangan Ekonomi Dan Dana Abadi Ummat <i>Khifahul Muda</i>	56
6	An Analysis Of Yusuf (AS)'S Counter-Cyclical Principle And Its Implementation In The Modern World <i>Kameel Almesri, Ahamed Kameel Mydin Meera, Patrick Collins</i>	71
7	Applying Contingent Valuation Method For Economic Valuation Of Awqaf Wealth Management In Welfare Changes Of Muslim Households In Sri Lanka <i>Sarobdeen Masahina And A.C. Muhammadu</i>	91
8	Wealth Management : Human Thoughts Vs. Islamic Concepts <i>Maher Kabobi</i>	103
9	Takaful As One Of The Islamic Wealth Management Tool <i>Murhanum Che Mohd Salleh</i>	118
10	Islamic Law Of inheritance (Faraidh) And Its Economic Implication <i>Azelina Zuleika And Ni Putu Desintha</i>	127
11	Facing Crisis With Reliability Risk Management : Lessons Learned From The Story Of Yusuf As. <i>Al Nur Baymah</i>	149
12	Konsep Wa'd Dan Implikasi Sukuk Tanpa Wa'd <i>Nurul Izati Binabdrazak</i>	170
<b>PARALLEL SESSION II : Case Studies Presented by Islamic Banks and Financial Institutions</b>		
13	The Principle Of Participatory Among Agents, A New Mathematical Modelling In Social Science, Under Tawhid String Relation (TSR) Approaching (A Case Of Micro-Entrepreneurs Proportion And Its Determinant Factors In Indonesia) <i>Jadi Sunardi</i>	179
14	The Revitalization Of Entrepreneurship's Spirit Of Women's Micro Enterprises With Syariah Micro Financial Institution (LKMS) (Study About The Contribution Of Bmfs Agam Madani In Sub-Provice Agam, Sumatera Barat) <i>Hesi Eka Putri</i>	200
15	The Effects Of Mutual Fund Manager Characteristics, Culture And Market Conditions On Their Alpha And Risk-Taking: New Evidence From Islamic Funds <i>Meryem Mehri</i>	214
16	Analisis Perbandingan Efektifitas Transmisi Kebijakan Moneter Konvensional Dan Syariah <i>Yoghi Citra Pratama</i>	226
17	Paradigma Dan Model Pengembangan Ekonomi Umat Berbasis Kearifan Lokal <i>Adliarrahman</i>	240

18. Lembaga ZIS Dan Agenda Kebijakan Sukuwat Asset Building Dewi Hesti.....	190
19. Footnote Real Dalam Takaful Dan Pelaksanaannya Dalam Operasi Takaful Di Manage Kasrah Wajah Bin Abdul Aziz Dan Prof Mhdjir Ch. Mohamad ABU HAMID.....	279
20. Islamic Insurance: Early Warning System On Financial Solvency (Evidence In Takaful Indonesia) Hidayah Hasti And Bethem.....	293
21. Usual Regulatory Materialize Potential Demand For Islamic Securities? Evidence From Indonesia Beyr Arshamsi, Aida Basri.....	309
22. Modeling The Demand For Family And General Takaful In Malaysia (A Comparative Study): An Approach To Correlation.....	328
23. Detecting Internal Control Problems Based On COSO And Islamic Perspective: Case On Smea Yusrah Ibrahim Jusup Putra.....	333
24. Efficiency Of Baitulmaalwataana' (BMT) / An Effort Towards Islamic Wealth Management In Microfinance Institution Atiq Cholil Anasikin.....	337
<b>PARALLEL SESSION III - The Contribution of Islamic Wealth Management - Empirical Studies</b>	
25. An Investigation Of The Financial Management Practices Of The Mosques In The Special Region Of Yogyakarta Province, Indonesia Mohammad Akhyar Adnan.....	345
26. Manhasid Sharia Implementation In Microfinance Bank Syariah Mandiri Case Study On Microfinance Program For Water Supply To Four Households In Kudus Regency Galy Nugroho.....	361
27. Waqf As An Instrument Of Islamic Wealth Management For Education : A Case Study At Pondok Modern Darussalam Gontor Norji Hidayah, Ahmad Hakeem Bin Mohd Shofiq, Janep Ahmad.....	368
28. Pengurusan Dan Pembangunan Wakaf Pendidikan : Bilan Ras Di Selangor, Malaysia Norizan Ri Hassan, Aleyah Abdul Rahman, Zuleha Yusli.....	386
29. Family Waqf As A Potential Mechanism In Creating Islamic Wealth Management Instrument For Agriculture Sector Muhammad Hakeem Bin Mohd Shofiq.....	401
30. Sejahterakanlah Sumbangan Zakat Dalam Mengurangkan Kadar Kemiskinan Umat Islam Di Negeri Sembilan Sin Bakir Marzuki, Hartawatyah Wafiq, Janep Ahmad.....	417
31. Peranan Zakat Perniagaan Institusi Perbankan Islam Dalam Membangunkan Ekonomi Kasir Dan Miskin Di Malaysia Ammar Ab Rahman.....	429
32. Kajian Manajemen Risiko Pembiayaan Dan Risiko Operasional Dari Pelaksanaan Pembiayaan Koneq Garaman Bank Di MSK Finance Bobby Yulandika Putra.....	441
33. Introducing waqf Based Takaful Model In India Syed Ahmed Salman, Shefa Nu Nu Hiny.....	453
34. Integrating Zakat, Waqf And Sarafah: Myanmaratphuan Clinic Model In Myanmar Shefa Nu Nu Hiny, Syed Ahmed Salman and See Myint Hnin.....	465
35. Integrating Sharia Risk Compliance: Proposing Daily Index For Mudharaba Contract In Islamic Banks In Indonesia Anta Prianita, Laude Hasyim, Dew P263MK.....	476

PARALLEL SESSION IV : Other Issues Related to Islamic Economic

34	Performance Analysis Of Devisa Islamic Bank And Non Devisa Islamic Bank <i>Muhammad &amp; Dismawati Auli</i>	180
37	Farmer's Practices In Developing Idle Agricultural Land In Malaysia: Is There An Islamic Financial Solution? <i>Muhammad Fauzan Bin Abdul Aziz Mohd Akmal Kamarudin</i>	181
38	Islamic Financial Engineering, Pendidikan Keuangan Islam, Studi Komparasi Keuangan Islam Di Malaysia Dan Indonesia <i>Adeyri Gireyani</i>	182
39	Analisis Perilaku Persepsi Pasar Modal Syariah Dalam Mendukung Pembangunan Ekonomi Yang Berkelanjutan (Sustainable Economic) <i>Rizka Rizka Jito Dan Zulfari Afeyri</i>	183
40	The Role Of Banking And Promotion To Increase The Z <sup>am</sup> Equity Funds In Indonesia Islamic Bank <i>Kafarati Hidayat</i>	184
41	Officer Channeling Dan Pengumpulan Terhadap Dana Rizak Rizka Dan Aset Di Bank Syariah <i>Al Anwar Al Anif</i>	185
42	Money In Islam: 'Sustainable' Types' perspective <i>Rizka Rizka</i>	186
43	Pengembangan Pulang: Wilayah Dergarperselektan Syariah / Studi Kasus Di Desa Cibitung Kulon, Kecamatan Panyilehan, Kabupaten Bogor <i>Rahmatul Rahmah Nuzuliyah, Syifa Nurul Muhsin Dan Nur Anshikh, Rizka Rizka</i>	187
44	Relevansi Trikotipologi, Implementasi Ijtihad Dan Fiqh Al-Mawarid Aceh <i>Pratiyo And Sulistyono Dan Susanti</i>	188
45	Talent Development And Retention: Retaining High Performing Employees For The Excellent Future Of Islamic Bank <i>Widiana Arnel Alimulya Arnel</i>	189
46	Correlated Factors Analysis Of Mandatory Social Reporting By Islamic Banks In Indonesia <i>Dedik Dwiartanto</i>	190

**PERFORMANCE ANALYSIS OF DEVISA ISLAMIC BANK  
AND NON DEVISA ISLAMIC BANK**

(tatikmut@yahoo.com)

\*Mutamimah

\*Lizamuddin Nafi'

**Fakultas Ekonomi Unissula Semarang**

**Abstract**

*The purpose of this study was to examine and analyze the financial performance of devisa Islamic banks and non devisa Islamic banks. The population in this study are all devisa and non devisa Islamic banks in Indonesia. With purposive sampling technique samples obtained 4 banks namely : devisa Islamic bank (Bank Syariah Mandiri and Bank Mega Syariah Indonesia), and non devisa islamic bank (Bank Rakyat Indonesia Syariah and Bank Syariah BUKOPIN), during the period from 2010 to 2011. In analyzing the performance of the bank, this study uses the ratio of CAMEL, which consists of the Capital, Assets, Management, Earnings and Liquidity. This research is descriptive research that describes and analyzes the performance of devisa and non devisa Islamic banks. After that perform different test using a Mann Whitney test.*

*The results this study show that: a). Value of CAR (Capital Adequacy Ratio), KAP (earning assets), the value of NPM (Nett Profit Margin) devisa and non devisa Islamic banks categorized as very healthy. b). Value of PPAP (Allowance for Earning Assets) devisa and devisa Islamic banks are categorized quite healthy. c). Value of ROA (Return on Assets) devisa Islamic bank categorized as healthy, while non devisa Islamic bank considered less healthy. d). Value of ROA (Operating Expenses Operating Income) devisa Islamic banks are categorized not healthy, while non devisa islamic banks classified in the group is quite healthy. e). Value of LDR (Loan to Deposit Ratio) devisa Islamic banks categorized as very healthy, whereas non devisa Islamic banks categorized healthy. f). There are significant differences in the value of CAR, KAP, and ROA between devisa and non devisa Islamic banks. g). There was no significant difference in the value of PPAP, NPM, ROA and LDR between devisa and non devisa Islamic bank.*

*Keywords: bank performance, CAMEL, devisa Islamic banks, and non devisa Islamic banks*

## **I. PENDAHULUAN**

Perbankan syariah mengalami perkembangan yang sangat signifikan. Hal mendasar yang membedakan antara lembaga keuangan konvensional dengan lembaga keuangan syariah adalah terletak pada pengembalian dan pembagian keuntungan yang diberikan nasabah kepada lembaga keuangan atau yang diberikan lembaga keuangan kepada nasabah. Kegiatan lembaga keuangan Syariah menggunakan sistem bagi hasil (profit dan loss sharing) dan tidak menggunakan bunga sebagai alat untuk memperoleh pendapatan maupun membebaskan bunga atas penggunaan dan pinjaman karena bunga merupakan riba yang diharamkan. Kritik Islam dalam perbankan konvensional adalah dilarangnya prinsip al kharaj bi al ghurmi (untung muncul bersama risiko). Dalam pembayaran bunga kredit dan bunga deposito, tabungan dan giro, bank konvensional memberikan pinjaman kepada nasabah dengan menyatakan pembayaran bunga yang besarnya tetap dan ditentukan terlebih dahulu di awal transaksi (fixed and predetermined). Sedangkan nasabah yang mendapat pinjaman tidak mendapat keuntungan yang fixed and predetermined juga, karena dalam bisnis kemungkinan rugi, imbas atau untung yang besarnya yang tidak dapat ditentukan dari awal (Khoharis, 2010).

Dengan adanya globalisasi yang ditandai dengan mengalirnya barang dan jasa dari negara satu ke negara lain, mendorong masyarakat akan Bank Syariah yang dapat mempermudah pembayaran dengan valuta asing, serta transaksi lain yang terkait dengan pihak asing. Hal ini yang kemudian Bank Indonesia sebagai pemegang otoritas moneter melalui beberapa kebijakan dan peraturan Bank Indonesia yang mendukung perkembangan dan operasional perbankan syariah untuk memperluas jangkauan perbankan syariah. Bank konvensional maupun bank syariah dapat digolongkan berdasarkan bentuk bank, yaitu salah satunya bank menurut jenis atau kegiatan usahanya dibedakan menjadi : a). Bank devisa, yaitu : Bank yang dapat melakukan transaksi keluar negeri atau yang berhubungan dengan mata uang asing secara menyeluruh. b). Bank non devisa, yaitu Bank yang belum mempunyai Izin melakukan transaksi sebagai bank devisa, sehingga tidak dapat melakukan transaksi seperti bank devisa. Bank Indonesia dalam peraturan yang mendukung perkembangan dan operasional bank syariah. Untuk memperluas jangkauan perbankan syariah, baik dari segi funding (mengumpulkan dana) maupun lending (menyalurkan dana). Bank Indonesia telah memberi izin bank syariah beroperasi atau melakukan usahanya sebagai bank devisa.

Perbankan diharapkan mampu meningkatkan kesejahteraan rakyat dikarenakan perbankan sebagai salah satu bidang usaha yang mendukung pertumbuhan dan perkembangan

perekonomian suatu Negara. Bank syariah harus dapat menjaga kinerja keuangannya dengan baik dalam operasionalnya sehubungan dengan kepercayaan masyarakat. Maka perbankan syariah harus memenuhi permodalan yang memadai, sarana manajemen permodalan yang dapat mengembangkan earning asset, dan dapat meningkatkan profitabilitasnya dan liquiditasnya informasi dari laporan keuangan dapat digunakan sebagai dasar suatu pengambilan keputusan dari pihak manajemen maupun pihak eksternal. Kinerja yang bagus dapat meningkatkan peranan bank syariah sebagai intermediasi antar nasabah, disamping itu sebagai lembaga yang profit oriented. Penilaian kinerja yang dapat dilakukan adalah dengan menilai kinerja menunjukkan kualitas bank dengan penghitungan rasio keuangan yang dapat dilakukan dengan menganalisis laporan keuangan bank yang dipublikasikan secara berkala.

Hasil penelitian menunjukkan ada perbedaan secara signifikan kinerja keuangan bank syariah dan bank syariah non devisa dari sudut pandang ROA dan LDR. Perbedaan ini menunjukkan adanya perbedaan dalam manajemen aktiva atau Asset management, antar bank syariah devisa (BSM) dan bank syariah non devisa (BSMI). Namun dari sisi manajemen pasiva atau Liability Management, yakni ROE, LDR tidak ditemukan perbedaan secara signifikan bank syariah dan bank syariah non devisa. Penelitian yang dilakukan oleh Azizatul Hosniah menunjukkan bahwa kinerja bank devisa dan bank non devisa bila dilihat dari variabel ROA dan ROE baik bank devisa dan bank non devisa dinilai cukup baik hanya beberapa bank saja yang mempunyai nilai ROE yang masih sangat rendah, dilihat dari variabel LDR dinilai cukup baik tetapi ada beberapa bank memiliki nilai LDR sangat tinggi diatas 110% yang likuiditas bank tersebut tidak sehat karena semakin tinggi LDR maka semakin rendahnya kemampuan likuiditas bank yang bersangkutan. Hasil pengujian saat ini menunjukkan bahwa dari tahun 2006-2008 tidak terdapat perbedaan kinerja sementara bank devisa dan non devisa jika dilihat dari ROA, ROE dan LDR. Hal ini terjadi karena bank devisa tidak secara maksimal memanfaatkan peluang memperoleh laba dari transaksi dengan mempergunakan mata uang asing.

Dengan demikian, dalam penelitian ini akan menguji kembali kinerja keuangan bank syariah devisa dan bank syariah non devisa dengan menggunakan metode CAMEL (Capital, Asset, Management, Earning, and Liquidity). CAMEL dalam undang - undang tentang perbankan menunjukkan bahwa Bank Indonesia telah mengeluarkan Surat Edaran No. 26/5/BPPP tanggal 29 mei 1997 yang mengatur tentang tata cara penilaian kesehatan bank.

## **II. KAJIAN PUSTAKA**

### **Bank Syariah Devisa**



Bank syariah devisa adalah bank yang mempunyai prinsip syariah yang dapat memberikan pelayanan lalu lintas pembayaran dalam dan luar negeri. Bank devisa harus memperoleh surat izin dari bank sentral (Bank Indonesia) untuk dapat melakukan usaha perbankan dalam valuta asing, baik transaksi ekspor-impor maupun jasa-jasa valuta asing lainnya. Bank syariah yang dapat melakukan kegiatan dalam valuta asing telah memenuhi persyaratan sebagai berikut, yaitu: memenuhi sistem informasi yang memadai guna melakukan kegiatan valuta asing, SDM yang memahami aspek syariah dalam kegiatan dalam bidang devisa, serta memiliki daftar calon nasabah yang akan melakukan kegiatan devisa.

Persyaratan - persyaratan yang harus di penuhi sebelum suatu bank umum swasta nasional dapat diberikan izin untuk menjadi bank devisa, antara lain: Bank yang bersangkutan telah bekerja untuk suatu jangka waktu tertentu, Manajemen dan usahanya berjalan dengan baik dan sehat, Bank yang bersangkutan mempunyai kemampuan finansial, perlengkapan materil tercukupi. Tugas dan usaha dari bank devisa antara lain : Melayani lalu lintas pembayaran dalam dan luar negeri, Melayani pembukaan dan pembayaran L/C. L/C adalah surat kredit yang diberikan kepada eksportir maupun importir yang digunakan untuk pembayaran atas transaksi ekspor import, Mengirim dan menerima transfer dan inkaso valas (collection). Inkaso adalah peagihan wakaf (surat berharga seperti cek, bilye, giro) yang dapat berasal dari dalam maupun luar negeri. Penagihan berdasarkan dari jarak lokasi penagihan, memakan waktu antara satu minggu hingga 1 bulan, biaya tergantung oleh dekat jauhnya tempat tersebut, Membuka atau membayar cek wisata atau traveller cheque (TC). TC adalah cek perjalanan yang bisa digunakan oleh wisatawan asing, cek dapat digunakan sebagai alat pembayaran di tempat-tempat perbelanjaan, wisata, hiburan maupun sebagai hadiah, Menerima tabungan valas maupun bank notes (jasa penukaran valas), Tugas dan usahanya (bank devisa) ini baru dapat dilakukan jika bank devisa tersebut mempunyai bank koresponden (correspondency relationship) di negara yang bersangkutan.

### **Bank Syariah Non Devisa**

Merupakan bank yang belum mempunyai izin untuk melaksanakan transaksi sebagai bank devisa, sehingga tidak dapat melaksanakan transaksi seperti halnya bank devisa. Bank syariah non devisa tidak dapat memberikan pelayanan lalu lintas pembayaran dalam dan luar negeri, system operasional bank syariah non devisa mempunyai kegiatan operasional sama seperti bank syariah devisa atau bank lainnya, tetapi bank syariah non devisa hanya dapat melakukan transaksi atau kegiatan dalam negeri dikarenakan ada beberapa persyaratan dan perizinan yang belum dapat dimiliki dan dicapai oleh bank syariah non devisa.

## **Perbedaan Bank Syariah Devisa dengan Bank Syariah Non Devisa**

Perbedaan bank syariah devisa dan bank syariah non devisa adalah terletak pada system operasioanal antara bank syariah devisa dengan bank syariah non devisa. Bank syariah devisa dapat melakukan kegiatan transaksi luar negeri maupun aktifitas lalu lintas pembayaran atau perbankan dalam dan luar negeri, sedangkan bank syariah non devisa hanya dapat melakukan transaksi di dalam negeri saja. Bank syariah devisa dapat melakukan kegiatan transaksi ke luar negeri disebabkan bank syariah devisa telah memperoleh perizinan dan memenuhi ketentuan yang di terapkan oleh Bank Indonesia sebagai bank sentral, sedangkan bank syariah non devisa tidak dapat atau belum mampu untuk memenuhi persyaratan yang diterapkan oleh Bank Indonesia sebagai bank sentral untuk dapat beroperasi sebagai bank syariah devisa.

## **Kinerja Keuangan**

Kinerja keuangan dapat diukur dengan menganalisis dan mengevaluasi laporan keuangan. Informasi keuangan dan kinerja keuangan masa lalu sering digunakan sebagai dasar untuk memprediksi posisi keuangan dan kinerja keuangan di masa depan dan hal -hal lain yang langsung menarik perhatian pemakai seperti pembayaran deviden, upah, pergerakan harga sekuritas dan kemampuan perusahaan untuk memenuhi komitmen ketika jatuh tempo.

## **Rasio Keuangan**

Standar penentuan kesehatan suatu bank yang di keluarkan oleh Bank Indonesia berdasarkan ketentuan dalam undang-undang tentang perbankan dalam Surat Edaran 6/10/PBI/2004 yang mengatur tentang tata cara penilaian kesehatan bank. Metode yang digunakan untuk mengetahui tingkat kesehatan bank adalah dengan menggunakan metode CAMEL. Ketentuan ini merupakan penyempurnaan ketentuan yang dikeluarkan Bank Indonesia dengan Surat Edaran no. 23/21/PBI 1997 yang kemudian disempurnakan lagi Surat Edaran Bank Indonesia nomor 6/10/PBI 2004.

## **Rasio Permodalan (Solvabilitas)**

Permodalan bank merupakan kriteria kecukupan permodalan untuk mengetahui kecukupan permodalan bank dalam mendukung kegiatan bank secara efisien, modal bank terdiri dari modal inti atau primary capital dan modal pelengkap atau secondary capital. Komponen modal inti atau primary capital terdiri dari modal di setor dan cadangan-cadangan yang dibentuk setelah pajak

### **Rasio Kualitas Aktiva Produktif (KAP)**

Rasio ini mengukur kualitas aset bank. Dalam menilai jenis-jenis aset yang dimiliki oleh bank, maka penilaian aset harus sesuai dengan peraturan Bank Indonesia dengan memperbandingkan antara aktiva produktif yang diklasifikasikan terhadap aktiva produktif. Kemudian rasio penyisihan penghapusan aktiva produktif terhadap aktiva produktif diklasifikasikan. Rasio ini dapat dilihat dari neraca yang telah dilaporkan secara berkala kepada Bank Indonesia. Dari Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No.31/147/KEP/DIR tanggal 12 November 1998 tentang KAP adalah penanaman dana bank dalam rupiah maupun valuta asing dalam bentuk kredit, surat berharga, penempatan dana antar bank, penyertaan, komitmen dan kontijensi pada rekening administratif.

### **Rasio Manajemen**

Aspek manajemen pada penelitian kinerja bank tidak dapat menggunakan pola yang ditetapkan oleh Bank Indonesia, diproyeksikan pada profit margin (Aryani, 2007). Kegiatan Seluruh manajemen bank yang mencakup manajemen permodalan, manajemen KAP, manajemen umum, manajemen likuiditas yang semuanya mempengaruhi perolehan laba. Dalam perbankan harus dilakukan pengelolaan secara profesional dengan prinsip pengelolaan secara sehat dan kehati-hatian. Pengelolaan di perbankan dilakukan secara terpisah dari unit usaha satu dengan yang lainnya, baik dalam pengelolaan permodalan maupun keuangan. Pengelolaan dilakukan secara terpisah dan spesifik dikarenakan dana yang dipercayakan oleh penyimpan untuk disimpan di bank aman dan cukup tersedia bila sewaktu-waktu ditarik kembali oleh penyimpan.

### **Rasio Rentabilitas (Earning)**

Analisis rasio rentabilitas bank adalah alat untuk menganalisis tingkat efisiensi usaha dan profitabilitas yang dicapai oleh bank yang bersangkutan.

Indikator kemampuan perbankan untuk memperoleh laba atas sejumlah asset yang dimiliki oleh bank. Rasio ini digunakan untuk mengukur kinerja manajemen bank dalam mengelola modal yang tersedia untuk menghasilkan laba setelah pajak. Semakin besar ROA, semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank sehingga kemungkinan suatu bank dalam kondisi bermasalah semakin kecil.

### **Rasio Efisiensi (Rasio Biaya Operasional)**

Rasio biaya operasional adalah perbandingan biaya operasional dan pendapatan operasional. Rasio ini digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi dan kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasionalnya.

### **Rasio Likuiditas (Liquidity)**

Perbankan dikatakan likuid apabila dapat memenuhi semua utang - utangnya, dapat membayar kembali semua depositonya serta dapat memenuhi permintaan kredit yang diajukan tanpa terjadi penangguhan. Rasio yang digunakan adalah Loan to Deposit Ratio (LDR) yang merupakan indikator kemampuan perbankan dalam membayar semua dana masyarakat dan modal sendiri dengan menggandakan kredit yang telah didistribusikan ke masyarakat. Semakin tinggi rasionya semakin tinggi tingkat likuiditasnya.

## **III. METODE PENELITIAN**

### **Populasi dan Sampel**

Populasi dari penelitian ini adalah seluruh bank syariah devisa dan bank syariah non devisa di Indonesia. Sampel adalah sebagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Sampel dalam penelitian ini laporan keuangan tahunan bank syariah devisa dan bank syariah non devisa. Bank syariah devisa yaitu Bank Syariah Mandiri (BSM), Bank Mega Syariah Indonesia (BMS) dan bank syariah non devisa yaitu Bank Rakyat Indonesia Syariah (BRI Syariah) dan Bank Syariah BUKOPIN Syariah triwulan 1 sampai triwulan 4 tahun 2010 - 2011. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan teknik purposive sampling yaitu sampel diambil berdasarkan kriteria-kriteria tertentu (Masri Singarimbuan dan Sofian Efendi, 1998). Kriteria yang digunakan sebagai berikut : a) Bank yang sudah mempublikasikan laporan keuangan tahun 2010 – 2011. B) Bank syariah yang masuk dalam jenis devisa dan non devisa.

### **Sumber Data dan Pengumpulan Data**

Dalam penelitian ini data yang digunakan adalah sekunder. Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode dokumentasi. Metode dokumentasi adalah mencari hal-hal atau variabel yang berupa catatan, transkrip, buku, surat kabar, majalah, agenda dan sebagainya

### **Definisi operasional Variabel**

Definisi ini dimaksudkan untuk menjabarkan variabel -variabel tertentu yang timbul dalam suatu penelitian ke indikator yang lebih terperinci, sehingga mempermudah pengalaman maupun pengukurannya. Kinerja perbankan syariah devisa dan perbankan syariah non devisa secara keseluruhan dilakukan dengan cara menjumlah seluruh rasio yang sebelumnya diberikan bobot nilai tertentu.

Definisi operasional dalam penelitian ini adalah sebagai berikut ;

1. Capital (Permodalan)

Modal adalah factor penting dalam pengembangan usaha dan untuk menampung resiko kerugian. Dalam penilaian kecukupan modal dinilai berdasarkan CAR sebagai berikut :

$$\text{Capital Adequacy Ratio (CAR)} = \frac{\text{Modal}}{\text{ATMR}}$$

**Tabel 3.1**

**Kreteria Penilaian CAR**

Rasio	Peringkat
CAR 12%	1
9% CAR <12%	2
8% CAR <9%	3
6% <CAR <8%	4
CAR 6%	5

Sumber: SE B1 No. 6/23/DPNP tahun 2004

2. Asset

a. Rasio KAP (Kualitas Aktiva produktif)

Penghitungan rasio KAP yang diklasifikasikan terhadap jumlah aktiva produktif, yaitu

$$\text{KAP} = \frac{\text{Aktifa yang dihasilkan}}{\text{Total Aktiva produktif}}$$

KAP mengukur kemampuan bank dalam berusaha mengoptimalkan aktiva yang dimiliki untuk memperoleh laba. RiskeAsset merupakan penjumlahan antara kredit yang diberikan ditambah dengan penempatan pada surat-surat berharga

**Tabel 3.2**

**Kreteria Penilaian Rasio KAP**

Rasio	Peringkat
CAP 2	1

2 KAP <3%	2
3% KAP <9%	3
6 <KAP <9%	4
KAP 9%	5

Sumber: SE B1 No. 6/23/DPNP tahun 2004

b. Rasio PPAP

Rasio ini menunjukan kemampuan manajemen bank dalam menentukan besarnya PPAP yang telah dibentuk terhadap PPAP yang wajib dibentuk. Semakin besar rasio ini maka kemungkinan bank dalam kondisi bermasalah kecil karena semakin besar PPAP yang telah dibentuk dari PPAP yang wajib dibentuk. Penghitungan PPAP yang dibentuk sesuai dengan kualitas aktifa produktif yang berlaku. Rasio ini dirumuskan sebagai berikut :

$$PPAP = \frac{PPAP \text{ yang dibentuk}}{PPAP \text{ yang wajib dibentuk}}$$

**Tabel 3.3**

**Kreteria Penilaian Rasio PPAP**

<b>Rasio</b>	<b>Peringkat</b>
PPAP 110%	1
105 PPAP <110%	2
100% PPAP <105%	3
95% <PPAP <100%	4
PPAP 95%	5

Sumber: SE B1 No. 6/23/DPNP tahun 2004

3. Manajemen

Manajemen yaitu untuk menilai kualitas manajemen.

Diukur dengan  $NPM = \frac{\text{Pendapatan Bersih}}{\text{Pendapatan Oprasional}} \times 100\%$

Penilaian terhadap faktor manajemen mencakup dua komponen, yaitu manajemen umum dan manajemen risiko dan penilaiannya menggunakan Net Profit Margin (NPM) yang didasarkan pada kemampuan manajemen dalam menghasilkan tingkat keunggulan yang diperoleh.

**Tabel 3.4**

**Kreteria Penilaian Rasio NPM**

<b>Rasio</b>	<b>Peringkat</b>
--------------	------------------

NPM 100%	1
81% NPM <100%	2
66% NPM <81%	3
51% <NPM <66%	4
NPM 51%	5

Sumber: SE B1 No. 6/23/DPNP tahun 2004

#### 4. Earning (Aspek Rentabilitas)

Analisis rentabilitas, dimaksudkan untuk mengukur produktifitas asset yaitu kemampuan bank dalam menghasilkan laba dengan menggunakan aktiva yang dimilikinya, dan juga mengukur efisiensi penggunaan modal, diukur dengan :

$$ROA = \frac{\text{Pendapatan sebelum Pajak}}{\text{Total Aktiva}}$$

**Tabel 3.5**

#### **Kreteria Penilaian Rasio ROA**

<b>Rasio</b>	<b>Peringkat</b>
ROA > 1.5%	1
1.25% ROA < 1.5%	2
0.5% < ROA 1.25%	3
0 < ROA 0.5%	4
ROA 0%	5

Sumber: SE B1 No. 6/23/DPNP tahun 2004

Rasio ini digunakan untuk mengukur kemampuan Bank dalam memperoleh keuntungan yang dihasilkan dari total asset bank yang bersangkutan. Semakin besar ROA maka semakin besar tingkat keuntungan bank sehingga kemampuan suatu bank dalam kondisi bermasalah semakin kecil

##### a. Rasio BOPO

Rasio yang sering disebut rasio efisiensi ini digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengendalikan biaya operasional terhadap pendapatan operasional. Semakin kecil rasio ini maka semakin efisien biaya operasional yang dikeluarkan bank yang bersangkutan sehingga kemungkinan suatu bank dalam kondisi bermasalah kecil. Biaya operasional dihitung berdasarkan penjumlahan dari total beban bunga dan total beban operasional lainnya. Rasio ini dirumuskan sebagai berikut :

$$\text{BOPO} = \frac{\text{Biaya Operasional}}{\text{Pendapatan Operasional}}$$

**Tabel 3.6**  
**Kreteria Penilaian Rasio BOPO**

Rasio	Peringkat
BOPO 94%	1
94% BOPO 95%	2
95% < BOPO 96%	3
96% < BOPO 97%	4
BOPO 97%	5

Sumber: SE B1 No. 6/23/DPNP tahun 2004

5. Liquidity (Aspek Likuiditas)

Analisis likuiditas dimaksudkan untuk mengukur seberapa besar kemampuan bank tersebut membayar utang-utangnya dan membayar kepada deposanya serta dapat memenuhi permintaan kredit yang diajukan tanpa mengalami penanguhan. Tingkat likuiditas bank diukur dengan menggunakan:

$$\text{LDR} = \frac{\text{Kredit yang diberikan}}{\text{Dana yang diterima}}$$

**Tabel 3.7**  
**Kreteria Penilaian Rasio LDR**

Rasio	Peringkat
LDR 75%	1
75% LDR 85%	2
85% < LDR 100%	3
100% < LDR 120%	4
LDR 120%	5

Sumber: SE B1 No. 6/23/DPNP tahun 2004

**Metode Analisis Data**

Analisis data menggunakan rasio dan Uji Mann Whitney. Uji ini digunakan untuk menguji hipotesis nol tentang kesamaan parameter-parameter ukuran sampel yang berbeda. Uji Mann Whitney / Wilcoxon merupakan uji non parametric yang digunakan untuk membandingkan dia mean populasi yang berasal dari populasi yang sama atau tidak.



$$U = n_1 n_2 + \frac{n_2(n_2 + 1)}{2} - \sum_{i=n_2+1}^n R_i$$

Dimana

U = Nilai uji Mann Whitney

N1 = sampel 1

N2 = sampel 2

Ri = Ranking ukuran sampel

#### **IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

##### **4.2. Analisis Rasio CAMEL Bank Syariah Devisa**

###### **4.2.1. Permodalan (CAR)**

Hasil penghitungan Capital Adequacy Rasio (CAR) masing-masing bank dapat dilihat pada table 4.1

Table 4.1

Bank Syariah Devisa

Penilaian CAR Bank Syariah Devisa Tahun 2010 – 2011

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Modal	ATMR	CAR	Mean Ferubahan
			I	II	I : II	
Mandiri Syariah Devisa	2010	1	1850263	15572442	11.88165	11.85129
		2	2029899	16099281	12.60863	
		3	2118020	17873123	11.85031	
		4	2172571	19635408	11.06456	
	2011	1	2502222	22317397	11.21198	11.65629
		2	2736477	24139061	11.33630	
		3	2787708	24975878	11.16160	
		4	3160323	24469645	12.91528	
Mega Syariah Devisa	2010	1	363551	3021166	12.03347	12.30585
		2	368071	3039804	12.10837	
		3	378031	3096786	12.20720	
		4	378284	2938274	12.87436	
	2011	1	380776	2780028	13.69685	14.02393
		2	419157	2800336	14.96811	
		3	427450	3040866	14.05685	
		4	435096	3253318	13.37390	

Sumber Data Sekunder Bank Syariah Devisa yang telah diolah

Berdasarkan penilaian CAR di atas, 4 triwulan tahun 2010 dan 2011 bank MAndiri Syariah devisa dan Bank Mega Syariah devisa mempunyai mean pertumbuhan CAR masing-masing sebesar 11,85129; 11,65629; 12,30585; dan 14,02393. Hal ini menunjukkan kedua bank tersebut telah memenuhi kewajiban penyediaan modal minimum yang telah ditetapkan oleh BI yakni sebesar 8% (SK BI No. 6/10/2004) CAR kedua bank tersebut lebih besar dari standar BI sebesar 8%. Artinya kedua bank bank tersebut mempunyai kemampuan mengelola aktiva bank terutama kredit yang disalurkan dengan sejumlah modal yang dimiliki oleh bank dengan sangat baik, semakin besar rasio CAR dari standar BI maka semakin baik, karena dapat memenuhi kewajiban penyediaan modal minimum.

### Rasio Kualitas Aktiva Produktif

Hasil penghitungan kualitas aktiva produktif (KAP) masing-masing bank dapat dilihat pada table 4.2

**Tabel 4.2**  
**Penilaian KAP Bank Syariah Devisa**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Aktiva yang Dihasilkan	Total Aktiva Produktif	KAP	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
Mandiri Syariah Devisa	2010	1	88941	53847517	<b>0.16517</b>	<b>0.466398</b>
		2	159073	46788801	<b>0.33998</b>	
		3	280774	45824916	<b>0.61271</b>	
		4	381557	51028814	<b>0.74773</b>	
	2011	1	107151	60537746	<b>0.17700</b>	<b>0.427351</b>
		2	227474	62298653	<b>0.36513</b>	
		3	366976	70551535	<b>0.52015</b>	
		4	505002	78038826	<b>0.64712</b>	
Mega Syariah Devisa	2010	1	33382	3747663	<b>0.89075</b>	<b>1.413655</b>
		2	51566	4710629	<b>1.09467</b>	
		3	69792	3959390	<b>1.76270</b>	
		4	73306	3845040	<b>1.90651</b>	
	2011	1	14816	3826812	<b>0.38717</b>	<b>0.966955</b>
		2	31770	3838779	<b>0.82760</b>	
		3	49334	4178363	<b>1.18070</b>	
		4	71463	4853657	<b>1.47235</b>	

Sumber : Data sekunder bank syariah devisa yang telah diolah

Berdasarkan penilaian KAP di atas 4 triwulan tahun 2010 – 2011 bank MANDiri syariah devisa dan bank Mega Syariah devisa mempunyai mean pertumbuhan KAP masing-masing sebesar 0,466398; 0,42731; 1,413655, dan 0,966955. Menunjukkan kedua bank telah memenuhi KAP yang diklasifikasikan berupa kredit yang diberikan oleh Bank. Karena KAP kedua bank lebih kecil dari standar kriteria kesehatan bank yang ditetapkan oleh BI sebesar 3% (SK BI No. 6/10/2004). KAP kedua bank tersebut lebih kecil dari standart BI 3%. Artinya kedua Bank tersebut mempunyai kemampuan mengelola KAP bank terutama KAP yang diklasifikasikan. Semakin kecil rasio KAP maka semakin baik, karena aktiva yang bermasalah pada bank tersebut relative kecil.

**b. PPAP**

PPAP yang dibentuk oleh Bank terhadap penyisihan penghapusan aktiva produktif yang wajib dibentuk oleh bank. Penyisihan penghapusan aktiva produktif (PPAP) adalah cadangan yang harus dibentuk sebesar persentase tertentu dari nominal berdasarkan penggolongan kualitas aktiva produktif sebagaimana ditetapkan hasil penghitung Kualitas Aktiva produktif Bank Syariah Devisa dapat dilihat pada table 4.3.

**Tabel 4.3 Bank Syariah Devisa**  
**Penilaian PPAP Bank Syariah Devisa Tahun 2010 – 2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	PPAP yang Dibentuk	PPAP yang Wajib Dibentuk	PPAP	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
Mandiri Syariah Devisa	2010	1	859251	737700	<b>116.477</b>	<b>119.2955</b>
		2	1019455	892242	<b>114.25768</b>	
		3	1040949	863459	<b>120.5557</b>	
		4	1050364	834341	<b>125.89145</b>	
	2011	1	1176261	885813	<b>132.78886</b>	<b>123.3078</b>
		2	1182753	949683	<b>124.54187</b>	
		3	1119516	951255	<b>117.68832</b>	
		4	1158140	979714	<b>118.21205</b>	
Mega Syariah Devisa	2010	1	60771	60760	<b>100.0181</b>	<b>100.2594</b>
		2	63496	63328	<b>100.26529</b>	
		3	70848	70679	<b>100.23816</b>	
		4	76440	76048	<b>100.5159</b>	
	2011	1	77904	77363	<b>100.6993</b>	<b>100.9615</b>
		2	79535	77766	<b>102.27521</b>	
		3	81705	81343	<b>100.44503</b>	
		4	88176	87802	<b>100.42634</b>	

Sumber : Data sekunder bank syariah devisa yang telah diolah

Berdasarkan penilaian PPAP di atas 4 triwulan tahun 2010 – 2011 Bank mandiri syariah devisa dan Bank Mega syariah devisa mempunyai mean pertumbuhan PPAP masing-masing sebesar 119.2955; 123,3078; 100,2594; dan 100,9615 hal ini menunjukkan kedua bank tersebut dapat memenuhi penyisihan penghapusan aktiva produktif yang berpotensi menimbulkan kerugian dengan baik. PPAP kedua bank lebih besar dari standar kriteria yang telah ditetapkan oleh BI sebesar 100% (SK BI no. 6/10/2004). PPAP kedua bank tersebut lebih besar dari standar BI 100%. Artinya kedua bank mampu mengatasi penyisihan penghapusan aktiva produktif (PPAP) yang berpotensi menimbulkan kerugian bagi bank

tersebut dengan baik. Semakin besar rasionya maka semakin baik, karena mampu mengatasi potensi yang menimbulkan kerugian oleh PPAP.

### Rasio Manajemen

Net profit margin dihitung dengan perbandingan laba operasional dibandingkan dengan pendapatan operasional. Rasio ini untuk mengukur kemampuan bank dalam menghasilkan laba bersih sebelum pajak ditinjau dari sudut pendapatan operasionalnya (Dendawijaya, 2003).

**Tabel 4.4. Bank Syariah Devisa**  
**Penilaian NPM Bank Syariah Devisa Tahun 2010 – 2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Pendapatan Bersih	Pendapatan Operasional	NPM	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
Mandiri Syariah Devisa	2010	1	76021	75090	101.23985	101.0818
		2	216606	212944	101.7197	
		3	382267	380080	100.57541	
		4	525123	520996	100.79214	
	2011	1	119781	118659	100.94557	100.7178
		2	308337	307397	100.30579	
		3	496054	492889	100.64213	
		4	688098	681436	100.97764	
Mega Syariah Devisa	2010	1	22976	22386	102.63859	100.2674
		2	51566	51718	99.70545	
		3	52817	53128	99.41587	
		4	85555	86150	99.30973	
	2011	1	22093	21146	104.47996	100.1268
		2	31770	32257	98.49023	
		3	49334	49853	98.95828	
		4	68813	69805	98.57889	

Sumber : data sekunder bank syariah devisa yang telah diolah

Berdasarkan penilaian manajemen di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank MAndiri syariah devisa dan bank Mega syariah devisa mempunyai mean pertumbuhan masing-masing sebesar 101,0818; 100,7178; 100,2674; dan 100,1268 hal ini menunjukkan kedua bank tersebut dapat memenuhi Nead Profit Margin. Karena NPM kedua bank tersebut lebih besar

dari memenuhi NPM yang ditetapkan oleh BI sebesar 66% (SK BI No. 6/10/2004). NPM kedua bank tersebut lebih besar dari standar BI 66%. Artinya kedua Bank tersebut seluruh kegiatan manajemen umum, resiko, kepatuhan bank yang pada akhirnya akan mempengaruhi dan bermuara pada perolehan laba bank. Semakin besar rasionya maka semakin baik kinerja manajemennya dalam perolehan laba.

## Rentabilitas

**Table 4.5 Bank Syariah Devisa**  
**Penilaian ROA bank Syariah Devisa 2010 – 2011**

Nama bank	Tahun	Triwulan	Laba Sebelum Pajak	Total ASSET	ROA	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
Mandiri Syariah Devisa	2010	1	375021	23344019	1.60650	1.69493
		2	416606	25078530	1.66121	
		3	482267	27333249	1.76440	
		4	525123	30047870	1.74762	
	2011	1	519781	34024942	1.52765	1.550397
		2	548337	36412986	1.50588	
		3	596054	37096457	1.60677	
		4	638098	40869931	1.56129	
Mega Syaria Devisa	2010	1	42976	4396960	0.977410	1.308823
		2	51566	4430701	1.163826	
		3	52817	4510659	1.170945	
		4	85555	4448778	1.923112	
	2011	1	42093	4246193	0.991319	1.092293
		2	41770	4212290	0.991614	
		3	49334	4545251	1.085397	
		4	68813	5289852	1.300843	

Sumber : Data sekunder bank syariah devisa yang telah diolah

Berdasarkan penilaian ROA di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank mandiri syariah devisa dan bank Mega Syariah devisa mempunyai nilai mean pertumbuhan masing-masing sebesar 1.69493; 1.550397; 1.308823; 1.092293 hal ini menunjukkan kedua bank tersebut kemampuannya dalam memperoleh laba dari total asetnya yang dimiliki sudah sangat maksimal dalam penggunaan asetnya untuk memperoleh laba. Karena ROA kedua bank tersebut lebih besar dari standar yang ditetapkan oleh BI sebesar 0.5% (SE BI No. 6/10/2004)

ROA kedua bank diatas standar BI 0,5%. Artinya kemampuan bank dalam mengukur efisiensi kinerja bank dalam memperoleh laba secara keseluruhan dari total aktiva yang dimiliki. BOPO

Penilaian rasio biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasionalnya dalam periode yang sama.

**Table 4.6. Bank Syariah Devisa**  
**Penilaian BOPO bank syariah devisa 2010-2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Biaya Operasional	Pendapatan Operasional	BOPO	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
Mandiri Syariah Devisa	2010	1	372791	473943	78.657349	79.16988
		2	971427	1245461	77.997384	
		3	1624282	2082720	77.988496	
		4	2483321	3027101	82.036278	
	2011	1	588031	696578	84.417108	84.52812
		2	1519624	1822083	83.400372	
		3	2545640	3017544	84.361322	
		4	3779761	4398462	85.933697	
Mega Syariah Devisa	2010	1	180686	152179	118.732586	123.3539
		2	475094	394598	120.399597	
		3	766194	643980	118.977980	
		4	1204424	890151	135.305495	
	2011	1	200234	156735	127.753486	130.1466
		2	496730	357083	139.107491	
		3	839229	628017	133.631627	
		4	1068923	890073	120.093895	

Sumber : Data sekunder bank syariah devisa yang telah diolah

Berdasarkan penilaian BOPO di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank Mandiri Syariah devisa dan bank Mega Syariah devisa mempunyai nilai mean pertumbuhan masing-masing sebesar 79.16899; 84.52812; 123.3539; dan 130.1466 hal ini menunjukkan bank mandiri syariah devisa 4 triwulan tahun 2010 dan 2011 dapat melakukan efisiensi dalam melakukan kegiatan operasionalnya, karena BOPO bank mandiri syariah devisa lebih kecil dari kriteria kesehatan bank yang ditetapkan BI sebesar 95% (SK BI No. 6/10/2004). Artinya bank MAndiri syariah devisa dalam menjalankan kegiatan operasionalnya dapat efisien karena

dengan biaya operasional yang dikeluarkan dapat memperoleh laba. Bank mega syariah devisa 4 triwulan 4 tahun 2010 dan 2011 tidak dapat efisiensi dalam melakukan kegiatan operasional bank, karena BOPO bank Mega syariah lebih besar dari standar kesehatan yang ditetapkan oleh BI sebesar 95% (SK BI No. 6/10/2004). Artinya bank Mega syariah devisa dalam menjalankan kegiatan operasionalnya tidak dapat efisien karena dengan biaya operasional nya yang dikeluarkan tidak dapat memperoleh laba. Semakin kecil rasionya maka semakin baik tingkat efisiensinya dalam memperoleh laba dan sebaliknya, semakin besar rasionya maka semakin buruk tingkat efisiensinya dalam memperoleh laba.

### Liquiditas

Hasil analisis LDR (Loan on Deposit Rasio) pada bank syariah mandiri devisa dan bank Mega syariah non devisa tahun 2010-2011:

**Table 4.7. Bank Syariah Devisa**  
**Penilaian LDR Bank Syariah Devisa tahun 2010 – 2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Kredit Yang Diberikan	Kredit Yang Diterima	LDR	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
Mandiri Syariah Devisa	2010	1	6685085	20487984	32.62930	31.66796
		2	7458783	21946229	33.98663	
		3	8159951	25427668	32.09083	
		4	7399291	26459040	27.96508	
	2011	1	8957596	29795194	30.06390	27.80322
		2	9334024	31953411	29.21135	
		3	9851208	36060850	27.31829	
		4	9860316	40051093	24.61934	
Mega Syariah Devisa	2010	1	1946311	3642805	53.42890	49.6487
		2	1857058	3769484	49.26558	
		3	1740457	3891566	44.72381	
		4	1551642	3031942	51.17651	
	2011	1	1428287	3755198	38.03494	36.11507
		2	1310492	3620154	36.19989	
		3	1215883	3997343	30.41729	
		4	1877899	4717372	39.80815	

Berdasarkan penilaian LDR di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank MANDiri syariah devisa dan bank Mega syariah non devisa mempunyai mean pertumbuhan LDR masing-



masing sebesar 31.66796; 27.80322; 49.6487; dan 36.11507 hal ini menunjukkan kedua bank tersebut dapat menunjukkan seberapa jauh bank dapat membayar kembali penarikan dana yang dilakukan deposan dengan mengandalkan kredit yang diberikan sebagai sumber likuiditas-nya. LDR kedua bank dapat memenuhi standar likuid yang ditetapkan oleh BI sebesar 85%. LDR kedua bank tersebut lebih kecil dari standar BI 85%. Artinya kedua bank dapat membayar kembali penarikan dana yang dilakukan oleh pihak ketiga dengan mengandalkan kredit yang diberikan sebagai sumber likuiditasnya sangat baik. Semakin kecil rasionya maka semakin baik tingkat likuiditas suatu bank dalam pembayaran kembali penarikan dana yang dilakukan oleh deposan.

### **Analisis Rasio CAMEL Bank Syariah Non Devisa**

#### **Permodalan (CAR)**

Resiko yang digunakan dalam perhitungan permodalan adalah Capital Adequacy Rasio (CAR) yaitu merupakan perbandingan jumlah modal dengan aktiva tertimbang menurut resiko (ATMR).

**Tabel 4.8 Bank Syariah Non Devisa  
Penilaian CAR Bank Syariah Non Devisa tahun 2010-2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Modal	ATMR	CAR	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
BRI Syariah Non Devisa	2010	1	504049	3539224	14.24179	20.88483
		2	988609	3971084	24.89518	
		3	990273	4367073	22.67590	
		4	993505	4572790	21.72644	
	2011	1	991561	4636535	21.38581	19.38056
		2	1016546	4902929	20.73344	
		3	1016348	5374677	18.90994	
		4	1057265	6410359	16.49307	
BUKOPIN Syariah Non Devisa	2010	1	166830	1248548	13.36192	13.21462
		2	172034	1405687	12.23841	
		3	174050	1499047	11.61073	
		4	173643	1109724	15.64743	
	2011	1	187390	1567965	11.95116	15.77861
		2	290424	1631898	17.79670	
		3	291148	1635876	17.79769	
		4	292869	1881121	15.56888	

Berdasarkan penghitungan CAR di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank syariah BRI non devisa dan bank syariah BUKOPIN non devisa mempunyai nilai mean pertumbuhan CAR masing-masing sebesar 20.88483; 19.38056; dan 15.77861 hal ini menunjukkan bahwa kedua bank tersebut memenuhi kewajiban penyediaan modal minimum tergolong baik, karena CAR kedua Bank lebih besar dari kriteria pemenuhan penyediaan modal yang ditetapkan BI sebesar 8% (SK BI No. 6/10/2004). Artinya kedua bank tersebut mempunyai kemampuan mengelola aktiva bank terutama kredit yang disalurkan dengan sejumlah modal yang dimiliki oleh bank, semakin besar rasio CAR dari standar BI maka semakin baik, karena dapat memenuhi kewajiban penyediaan modal minimum dan menyalurkan ke kreditur.

### **Rasio Kualitas Aktiva Produktif**

#### **a. KAP**

Aspek asset yang menilai terhadap KAP bank, penilaian ini melalui rasio aktiva produktif yang diklasifikasikan terhadap aktiva produktif, dimana rasio ini disebut rasio KAP. Penilaian ini berdasarkan SE BI No. 6/23/DPNP tahun 2004

Formula penilaian nilai kredit rasio KAP dihitung dengan rumus :

$$\text{Nilai kredit Rasio KAP} = \frac{22.5\% - \text{Rasio KAP}}{0.15\%}$$

**Table 4.9 Bank Syariah Non Devisa  
Penilaian KAP Bank Syariah Non devisa tahun 2010-2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Aktiva Yang Dihasilkan	Aktiva Produktif	KAP	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
BRI Syariah Non Devisa	2010	1	9500	4345577	0.21861307	0.183508
		2	6218	4314249	0.144127065	
		3	11661	5326903	0.218907698	
		4	9401	6169350	0.15238235	
	2011	1	1833	6304336	0.029075228	0.214942
		2	4853	6495229	0.074721516	
		3	15223	7863228	0.193597337	
		4	56311	10013172	0.562372557	
BUKOPIN Syariah Non Devisa	2010	1	2916	1658566	0.175794467	0.378821
		2	4669	1737659	0.268714019	
		3	8009	1905132	0.420408315	
		4	12469	1917281	0.65036557	
	2011	1	2619	1888401	0.138706415	0.382542
		2	5728	1883708	0.30406335	
		3	9670	1968752	0.491191119	
		4	13881	2328267	0.596208911	

Berdasarkan penghitungan KAP di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank syariah BRI non devisa dan bank syariah BUKOPIN non devisa mempunyai mean pertumbuhan KAP masing-masing sebesar 0.183508; 0.214942; 0.378821; 0.382542 hal ini menunjukkan bahwa kedua bank tersebut telah memenuhi KAP yang telah diklasifikasikan berupa kredit yang diberikan oleh bank. KAP kedua bank tersebut lebih kecil dari standar kesehatan BI sebesar 3% KAP kedua bank lebih kecil dari standar BI 3%. Artinya kedua bank tersebut mempunyai kemampuan mengelola KAP bank terutama KAP yang diklasifikasikan. Semakin kecil rasio KAP maka semakin baik, karena aktiva yang bermasalah pada bank tersebut relative kecil.

## PPAP

Hasil penghitung kualitas aktiva produktif bank syariah non devisa dapat dilihat pada tabal 4.10.

**Tabel 4.10. Bank syariah Non Devisa**  
**Penilaian PPAP Bank Syariah Non Devisa tahun 2010-2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	PPAP yang Dibentuk	PPAP yang Wajib Dibentuk	PPAP	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
BRI Syariah	2010	1	87862	87286	100.66028	100.0182
		2	111050	109178	101.71463	
		3	120803	124107	97.33777	
		4	123495	123052	100.36001	
	2011	1	119864	120197	99.72195	100.768
		2	108133	104629	103.34899	
		3	107833	107833	100	
		4	111371	111371	100	
BUKOPIN Syariah	2010	1	19003	19544	97.23355	98.77734
		2	20286	20275	100.05425	
		3	22213	22363	99.32924	
		4	24019	24386	98.49132	
	2011	1	24481	25343	96.59735	102.2323
		2	28191	26319	107.11282	
		3	28365	26849	105.64515	
		4	29451	29577	99.57399	

Penghitungan PPAP di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank syariah BRI non devisa dan berdasarkan bank syariah BUKOPIN non devisa mempunyai mean pertumbuhan PPAP masing-masing sebesar 100.0182; 100.768; 98.77734; dan 102.2323 yang berarti bank syariah BRI non devisa mean pertumbuhan tahun 2010-2011 dan bank BUKOPIN syariah non devisa tahun 2011 dapat membentuk penyisihan penghapusan aktiva produktif (PPAP) untuk meminimalisasi resiko akibat aktiva produktif yang berpotensi menimbulkan kerugian, karena PPAP bank BRI meminimalisasi resiko akibat aktiva produktif yang berpotensi menimbulkan kerugian, karena PPAP bank BRI syariah non devisa lebih besar dan kriteria kesehatan bank yang ditetapkan BI sebesar 100%. Artinya bank BRI syariah non devisa mampu mengatasi PPAP yang berpotensi menimbulkan kerugian bagi bank tersebut dengan baik. Mean bank syariah BUKOPIN tahun 2010 belum memenuhi penyisihan aktiva produktif (PPAP) untuk meminimalisasi resiko akibat aktiva produktif yang berpotensi menimbulkan kerugian, karena PPAP bank BUKOPIN syariah non devisa lebih kecil dari kriteria kesehatan bank yang ditetapkan BI sebesar 100%. Artinya bank BUKOPIN syariah non devisa tidak mampu mengatasi PPAP yang berpotensi menimbulkan kerugian bagi bank

tersebut dengan baik, semakin kecil rasionya maka semakin buruk, karena ketidakmampuan mengatasi potensi yang menimbulkan kerugian oleh PPAP sangat kecil.

### Rasio Manajemen

Aspek manajemen pada penilaian kinerja keuangan bank melihat atau menilai tingkat kesehatan bank dari aspek manajemen dengan rasio Net Profit Margin (NPM), alasannya karena seluruh kegiatan manajemen suatu bank yang mencakup manajemen umum, manajemen resiko dan kepatuhan bank pada akhirnya akan mempengaruhi dan bermuara pada perolehan laba. Net profit margin diperoleh dengan perbandingan laba bersih sebelum pajak ditinjau dari sudut pendapatan operasionalnya.

**Table 4.11. Bank syariah non devisa  
Penilaian NPM bank syariah non devisa tahun 2010 – 2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Pendapatan Bersih	Pendapatan Operasional	NPM	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
BRI Syariah	2010	1	5027	5581	90.06749	104.1083
		2	7320	6712	109.05299	
		3	8661	8023	107.95214	
		4	9401	8596	109.36058	
	2011	1	4370	4433	98.59377	100.3855
		2	4853	4780	101.52709	
		3	5223	4869	107.27049	
		4	50245	53367	94.15053	
BUKOPIN Syariah	2010	1	2557	2497	102.40320	100.5329
		2	4669	5033	92.77436	
		3	8009	7909	101.27287	
		4	12469	11799	105.68127	
	2011	1	2493	2389	104.32478	102.8718
		2	7657	7366	103.95680	
		3	9681	9335	103.70278	
		4	13748	13817	99.50302	

Berdasarkan NPM penghitungan di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank syariah BRI non devisa dan bank syariah BUKOPIN non devisa mempunyai mean pertumbuhan NPM masing-masing sebesar 104.1083; 100.3855; 100.5329; dan 102.8747 hal ini menunjukkan kedua bank tersebut dapat memenuhi net profit margin. Karena NPM kedua bank rasionya

lebih besar dari kriteria kesehatan bank yang ditetapkan oleh BI sebesar 66%. NPM kedua bank tersebut lebih besar dari standar BI 100%. Artinya bank tersebut seluruh kegiatan manajemen meliputi manajemen umum, manajemen resiko, dan kepatuhan bank yang pada akhirnya akan mempengaruhi dan bermuara pada perolehan laba bank, semakin besar rasionya maka semakin baik kinerja manajemennya dalam perolehan laba.

## Rentabilitas

Hasil analisis ROA (Return On asset) pada bank syariah non devisa tahun 2010-2011

**Table 4.12 Bank Syariah Devisa**

**Penilaian ROA bank syariah Non devisa 2010-2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Laba Sebelum Pajak	Total Asset	ROA	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
BRI Syariah	2010	1	5027	3712642	0,13539	0,165905
		2	8320	4600775	0,18084	
		3	11661	5698841	0,20462	
		4	9401	6584874	0,14277	
	2011	1	2370	7106023	0,03336	0,185661
		2	4853	7493804	0,06476	
		3	15223	8777639	0,17343	
		4	50245	10665646	0,47109	
BUKOPIN Syariah	2010	1	2257	1878326	0,12014	0,333872
		2	4669	1899104	0,24587	
		3	8009	2070142	0,38690	
		4	12469	2140370	0,58258	
	2011	1	2180	2124647	0,10259	0,361825
		2	9106	2191904	0,41545	
		3	9681	2369940	0,40849	
		4	13748	2639962	0,52077	

Berdasarkan penghitungan ROA diatas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank syariah BRI non devisa dan bank syariah BUKOPIN non devisa mempunyai mean pertumbuhan ROA masing-masing sebesar 0.165905; 0.185661; 0.333872; dan 0.361825 hal ini menunjukkan kedua bank dalam kemampuan memperoleh laba dari total asset yang dimiliki masih kurang maksimal dalam penggunaan asetnya untuk memperoleh laba, karena ROA kedua bank lebih kecil dari standar kesehatan bank yang ditetapkan BI sebesar 0.5%. ROA kedua bank tersebut

lebih kecil dari standar BI 0.5%. artinya kemampuan bank dalam mengukur efisiensi kinerja bank dalam memperoleh laba secara keseluruhan dari total aktiva yang dimiliki, semakin kecil rasionya maka semakin buruk bank dalam memperoleh laba dari total asset yang dimiliki bank.

## BOPO

Penilaian rasio biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasionalnya dalam periode yang sama

**Tabel 4.13 Bank Syariah Non Devisa  
Penilaian BOPO Bank Syariah Non devisa 2010-2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Biaya Operasional	Pendapatan Operasional	BOPO	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
BRI Syariah	2010	1	135280	116651	115,97014	117,3357
		2	295979	248025	119,33432	
		3	510011	446101	114,32636	
		4	816236	681833	119,71206	
	2011	1	216387	157186	137,66281	122,0832
		2	503377	422689	119,08938	
		3	836223	701090	119,27464	
		4	1199235	1067830	112,30580	
BUKOPIN Syariah	2010	1	22882	32272	70,90254	72,17175
		2	61269	86510	70,82341	
		3	104291	141413	73,74947	
		4	146640	200296	73,21160	
	2011	1	26398	39097	67,51952	71,41524
		2	70118	96146	72,92892	
		3	111320	153694	72,43001	
		4	160011	219849	72,78249	

Berdasarkan penghitungan BOPO di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank syariah BRI non devisa dan bank syariah BUKOPIN non devisa mempunyai mean pertumbuhan BOPO masing-masing sebesar 117.3357; 122.0832; 72.17175; dan 71.41524 hal ini menunjukkan bank syariah BRI non devisa tidak dapat melakukan efisiensi dalam melakukan kegiatan operasional bank, karena BOPO bank BRI syariah non devisa lebih besar dari tingkat

kesehatan bank yang ditetapkan BI sebesar 95%. BOPO bank BRI syariah non devisa sangat besar dari standar NI 95%. Artinya bank BRI syariah non devisa dalam menjalankan usahanya atau kegiatan operasionalnya sangat tidak efisien karena dengan biaya yang dikeluarkan sangat besar tdiak mampu memperoleh pendapatan atau laba.

## Liquiditas

Hasil analisis LDR (Loan ti Deposit Rasio) pada Bank Non Devisa tahun 2010-2011;

**Table 4.14 Bank Syariah Non Devisa**

**Penilaian LDR Bank Syariah Non Devisa tahun 2010-2011**

Nama Bank	Tahun	Triwulan	Kredit Yang Diberikan	Dana Yang Diterima	LDR	Mean Perubahan
			I	II	I : II	
BRI Syariah	2010	1	939421	2851624	32.94338	30.14542
		2	1201507	3513624	34.19565	
		3	1350673	4555809	29.64727	
		4	1311706	5512437	23.79539	
	2011	1	1114901	6014682	18.53632	17.62747
		2	1191725	6385314	18.66353	
		3	1293291	7442315	17.37753	
		4	1497989	9402093	15.93251	
BUKOPIN Syariah	2010	1	340649	1387130	24.55782	29.93287
		2	378956	995427	38.06971	
		3	429529	1384986	31.01322	
		4	496125	1901538	26.09074	
	2011	1	503623	2231750	22.56626	23.89746
		2	422955	1641550	25.76559	
		3	424456	1921742	22.08703	
		4	554476	2202838	25.17097	

Berdasarkan penghitungan LDR di atas 4 triwulan tahun 2010-2011 bank syariah BRI non devisa dan bank syariah BUKOPIN non devisa mempunyai mean pertumbuhan LDR masing-masing sebesar 30.14542; 17.62747; 29.93287; dan 23.89746 hal ini menunjukkan kedua bank tersebut dapat menunjukkan seberapa jauh bank dapat membayar kembali penarikan dana yang dilakukan deposan dengan mengandalkan kredit yang diberikan sebagai sumber liquiditasnya, karena LDR kedua bank lebih kecil dari standar kesehatan bank yang



ditetapkan BI sebesar 85%. LDR kedua bank lebih kecil dari standar BI 85%. Artinya kedua bank dapat membayar kembali penarikan dana yang dilakukan oleh pihak ketiga dengan mengandalkan kredit yang diberikan sebagai sumber likuiditasnya sangat baik, semakin kecil rasionya maka semakin baik tingkat likuiditas suatu bank dalam pembayaran kembali penarikan dana yang dilakukan oleh deposan

#### 4.3. Penilaian Tingkat Kesehatan Bank

Berikut adalah tabulasi penilaian tingkat kesehatan bank syariah devisa dan bank syariah non devisa

**Table 4.30**  
**Penilaian tingkat kesehatan Perbankan**

Jenis Faktor		Bobot	Keterangan	Bank Syariah Devisa	Bank Syariah Non Devisa
C	CAR	25%	%	12.45934	17.31466
			Nilai Kredit	100	100
			Nilai Bobot	31.40%	43.54%
A	KAP	5%	%	0.8185	0.2899
			Nilai Kredit	100	100
			Nilai Bobot	28.91%	29.61%
	PPAP	5%	%	100.548	100.448
			Nilai Kredit	100	100
			Nilai Bobot	5.03%	5.02%
M	NPM	20%	%	100.546	101.974
			Nilai Kredit	100	100
			Nilai Bobot	20.11%	20.39%
E	ROA	5%	%	1.411	0.261
			Nilai Kredit	94.107	17.454
			Nilai Bobot	4.71%	0.87%
	BOPO	5%	%	104.299	95.751
			Nilai Kredit	-53.745	53.106
			Nilai Bobot	-2.70%	2.66%
L	LDR	10%	%	36.308	25.4
			Nilai Kredit	100	100
			Nilai Bobot	31.48%	35.84%
Nilai Kumulatif Kredit CAMEL				77.195	81.509

#### **4.6. Perbedaan kinerja bank syariah devisa dan bank syariah non devisa**

Dalam penelitian ini untuk mengetahui perbedaan kinerja keuangan bank syariah devisa dan bank syariah non devisa maka digunakan alat analisis Uji Mann Whitney. Hasilnya adalah sebagai berikut : berdasarkan penghitungan di atas dapat dilihat bahwa nilai Asymptotic Signifikace sebesar 0.632 yang lebih besar dari 0.05. berdasarkan hasil uji statistic Mann Whitney dapat disimpulkan sebagai berikut : Rasio CAR, KAP, ROA, ada perbedaan signifikan antara kinerja keuangan bank syariah devisa dan bank syariah non devisa periode tahun 2010-2011 di Indonesia. Rasio PPAPm BPN, BOPO, dan LDR tidak ada perbedaan signifikan antara kinerja keuangan bank syariah devisa dan bank syariah non devisa periode tahun 2010-2011 di Indonesia.

### **SIMPULAN DAN SARAN**

#### **Simpulan**

Kinerja bank syariah devisa dan bank syariah non devisa Indonesia dengan menggunakan rasio CAMEL adalah :Nilai rasio CAR (Capital Adequacy)), KAP (Kualitas Aktiva Produktif) Nilai rasio NPM (Neat Profit Margin}), LDR Loan to Deposit Rasio) bank syariah devisa dikategorikan dalam kelompok sangat sehat. Bank syariah non devisa dikategrikan dalam kelompok sangat sehat. Nilai rasio PPAP (Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif) bank syariah devisa kategorikan dalam kelompok cukup sehat. Bank syariah non devisa dikategorikan dalam kelompok cukup sehat. Nilai rasio ROA (Return On asset) bank syariah devisa dikategorikan dalam kelompok sehat. Bank syariah non devisa dikategorikan dalam kelompok kurang sehat. Nilai rasio BOPO (Biaya Operasional Pendapatan Operasional) bank syariah devisa dikelompokan dalam Kategori tidak sehat. Bank syariah non devisa dikategorikan dalam kelompok cukup sehat.

Berdasarkan hasil uji statistik Mann Whitney dapat disimpulkan sebagai berikut : Rasio CAR, KAP, ROA, ada perbedaan signifikan antara kinerja keuangan bank syariah devisa dan bank syariah non devisa periode tahun 2010 -2011 di Indonesia. Rasio PPAP, NPM, BOPO, dan LDR tidak ada perbedaan signifikan antara kinerja keuangan bank syariah devisa dan bank syariah non devisa periode tahun 2010 -2011 di Indonesia.

#### **Saran**

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah diuraikan di atas, penulis dapat memberikan saran kepada pihak perbankan, penelitian mendatang sebagai berikut : Bagi perbankan yang nilai rasionya kurang atau tidak sehat sebaiknya segera melakukan evaluasi

dan memperbaiki faktor-faktor yang kurang, sehingga bank dapat memenuhi standar kesehatan bank yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia dan agar tidak mengalami kesulitan yang dapat membahayakan kelangsungan usahanya. Bagi penelitian mendatang untuk menyempurnakan penelitian ini, maka penelitian mendatang sebaiknya penelitian yang akan datang menggunakan lebih banyak rasio untuk mengukur tingkat kinerja bank serta memperbanyak sampel bank

## DAFTAR PUSTAKA

- Mohammad Abrinsyah, 2011. Analisis perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Dengan Perbankan Konvensional. Skripsi, Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung (tidak dipublikasikan).
- Mohammad Romli, 2008, Analisis Kinerja Bank Syariah Devisa dan Non Devisa, Alumni Prodi Keuangan Islam (Kul) Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Reza Indra Pratama, 2011, Analisis kinerja pada Bank Syariah Devisa dan Bank Syariah Non Devisa dengan Pendekatan CAMEL, Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung (tidak dipublikasikan).
- Algifari.1997, Metode Penelitian Riset. Rosda. Bandung.
- Arikunto.2003, Metode Penelitian. Rineka Cipta. Jakarta.
- Dahlan.Reza Indra Pratama.2005, "Analisis kinerja pada Bank Syariah Devisa dan Bank Syariah Non Devisa dengan Pendekatan CAMEL", Skripsi Tidak Dipublikasikan.
- Dendawijaya, Lukman. 2003. Manajemen Perbankan. Penerbit Ghalia Indonesia. Jakarta.
- Ismail.2010, Manajemen Perbankan. PT. Kencana Perdana Media Group : Jakarta
- Jhon Soeprihanto, 2000. Penilaian Kerja dan Pengembangan Karyawan, Edisi Pertama. BPFE Yogyakarta.
- Kasmir, 2009, Manajemen Perbankan. PT. Raja Grafindo Persada. Jakarta
- Khasmir.Reza Indrapratama.2008, "Analisis kinerja pada Bank Syariah Devisa dan Bank syariah non devisa dengan pendekatan CAMEL". Skripsi Tidak Dipublikasikan.
- Khoaris. 2010, Kinerja Lembaga keuangan,.Dalam Jurnal Ekonomi. Dikutip pada tanggal 13 Januari 2011.
- Masri Singarimbun,1998. Metode Penelitian. Salemba Empat. Jakarta.
- Mohammad. Reza Indrapratama. 2004, "Analisis Kinerja pada Bank Syariah Devisa dan Bank syariah non devisa dengan pendekatan CAMEL". Skripsi Tidak Dipublikasikan.
- Muhammad. Asy'ad A. 2005.Teknik Penghitiungan Bagi Hasil di Bank Syaria, Skripsi Tidak Dipublikasikan. UII.Yogyakarta.
- Munawir S. 2001, Analisis Laporan Keuangan. Liberty. Yogyakarta.
- NurIndrianto. 1999, Metode Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen.Edisi Pertama. Yogyakarta. BPFE.
- Prayogo.2000, Journal of Islamic and Economic, Vol.2. Dalam Jurnal Ekonomi, Dikutip tanggal 5 Januari 2011

Rihandoyo, 2009. Alat Uji Hipotesis Penilaian Sosial Non Parametrik, Jurusan Administrasi Negara Fisip UNDIP, Semarang

Rukman. Bank Syariah :Teori Kebijaksanaan study empiris di Indonesia: PT. Erlangga: Jakarta.

Sekaran, Uma. 2006. Metode Penelitian Untuk Bisnis. Edisi 4.Jakarta : Salemba Empat.

Totok dan Sigit.Reza Indra Pratama. 2006,"Analisis Kinerja pada Bank Syariah Devisa dan Bank syariah non devisa dengan pendekatan CAMEL". Sekripsi Tidak Dipublikasikan.

Keputusan Direksi Bank Indonesia No. 31/147/kep/RI november 1998 tentang KAP

PP No. 68/1999 tentang CAR minimum dalam bulan terakhir

PP No. 6/2004 tentang modal minimum disetor

SE 81 No. 6/23/DPNP tahun 2004

SK Bank Indonesia No. 6/10/PBI/2007

SK 81 no. 3/10/2004 tanggal 30 yang mengatur tentang penilaian terhadap faktor rentabilitas

Surat Edaran No. 26/5/BPPP mei 1993 tentang CAMEL

Surat Edaran No. 6/10/PBI 2004

Undang -undang No.10 tahun 1998 tentang bentuk usaha bank