

**ANALISIS KOMPARASI ROA DAN REO  
SEBELUM DAN SESUDAH ADANYA SE BI NO. 14/7/DPbS  
TERHADAP RENTABILITAS BANK SYARIAH MANDIRI**

**SKRIPSI**

Ditulis untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar  
Sarjana Ekonomi Syariah (S.E.Sy)



*Oleh :*

**P R A S E T I Y O**

*9.313.032.09*

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH  
JURUSAN SYARIAH  
SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI  
(STAIN) KEDIRI  
2013**

# **HALAMAN PERSETUJUAN**

## **ANALISIS KOMPARASI ROA DAN REO SEBELUM DAN SESUDAH ADANYA SE BI NO. 14/7/DPbS TERHADAP RENTABILITAS BANK SYARIAH MANDIRI**

**P R A S E T I Y O**

**NIM. 9.313.032.09**

Disetujui Oleh:

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Dr. Nur Chamid, MM  
NIP. 196807141997031002

Sri Anugrah Natalina, SE, MM  
NIP. 197712252009012006

## NOTA KONSULTAN

Kediri, 19 September 2013

Nomor :  
Lampiran : 4 (empat) berkas  
Hal : Bimbingan Skripsi

Kepada  
Yth. Bapak Ketua Sekolah Tinggi  
Agama Islam Negeri (STAIN) Kediri  
Di Jl. Sunan Ampel 07 Ngronggo  
Kediri

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Memenuhi permintaan Bapak Ketua untuk membimbing penyusunan skripsi tersebut di bawah ini:

Nama : PRASETIYO

NIM : 9313 032 09

Judul : ANALISIS KOMPARASI ROA DAN REO SEBELUM  
DAN SESUDAH ADANYA SE BI NO. 14/7/DPbS  
TERHADAP RENTABILITAS BANK SYARIAH  
MANDIRI

Setelah diperbaiki materi dan susunannya, kami berpendapat bahwa skripsinya telah telah memenuhi syarat kelengkapan ujian akhir Sarjana Strata Satu (S-1).

Bersama ini terlampir satu berkas naskah skripsinya, dengan harapan dapat segera diujikan dalam sidang Munaqosah.

Demikian agar maklum dan atas kesediaan Bapak, kami ucapkan banyak terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Dr. Nur Chamid, MM  
NIP. 196807141997031002

Sri Anugrah Natalina, SE, MM  
NIP. 197712252009012006

# HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS KOMPARASI ROA DAN REO  
SEBELUM DAN SESUDAH ADANYA SE BI NO. 14/7/DPbS  
TERHADAP RENTABILITAS BANK SYARIAH MANDIRI

P R A S E T I Y O  
NIM. 9.313.032.09

Telah diujikan di depan Sidang Munaqasah Sekolah Tinggi Agama Islam Negeri  
(STAIN) Kediri pada tanggal 08 Oktober 2013

Tim Penguji,

1. Penguji Utama  
Andriani, SE, MM. (.....)  
NIP. 197301132003122001
  
2. Penguji I  
Dr. Nur Chamid, MM. (.....)  
NIP. 196807141997031002
  
3. Penguji II  
Sri Anugrah Natalina, SE, MM (.....)  
NIP. 197712252009012006

Kediri, 12 Oktober 2013  
Ketua STAIN Kediri,

Dr. H. Ahmad Subakir, M. Ag.  
NIP. 19631226 199103 1 001

## HALAMAN MOTTO

*Jangan selalu ingin menjadi yang terbaik*

*Tapi selalu lakukanlah yang terbaik*

*yakinlah,*

إِنَّمَا عِنْدَ اللَّهِ هُوَ خَيْرٌ لَّكُمْ إِن كُنْتُمْ تَعْلَمُونَ

## HALAMAN PERSEMBAHAN

*Kupersembahkan karya ini untuk...*

*Kedua pelitaku, orang tua tercinta, Bapak Djuwari dan Ibu Siti Reisah*

*Kakak-kakakku tersayang, Mas Budi, Mbak Wati, dan Mas Basuki*

*Serta terkhusus untuk...*

*orang-orang yang tidak pernah berhenti mengejar mimpi, dan*

*orang-orang yang tidak pernah lelah melawan kemustahilan...*

---

## ABSTRAK

PRASETIYO, Dosen Pembimbing Dr. Nurhamid, MM dan Sri Anugrah Natalina, SE, MM: Analisis Komparasi ROA dan REO Sebelum dan Sesudah Adanya SE BI No. 14/7/DPbS terhadap Rentabilitas Bank Syariah Mandiri, Ekonomi Syari'ah, Syari'ah, STAIN Kediri, 2013.

Kata Kunci: Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 14/7/DPbS, *Return On Assets* (ROA), Rasio Efisiensi Operasional (REO), Rentabilitas, Gadai Emas.

Penelitian ini dilatarbelakangi munculnya Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 14/7/DPbS DPbS tentang Produk *Qardh* Beragun Emas Bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah di saat pembiayaan gadai emas menjadi produk primadona bagi perbankan syariah di Indonesia khususnya Bank Syariah Mandiri (BSM). Adanya surat edaran tersebut mempengaruhi pendapatan BSM dari pembiayaan gadai emas yang pada saat itu meningkat sangat signifikan. Hal ini tentu saja akan berpengaruh pada tingkat rentabilitas BSM. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui tingkat rentabilitas BSM sebelum dan sesudah adanya SE BI No. 14/7/DPbS berdasarkan tingkat *Return On Assets* (ROA) dan Rasio Efisiensi Operasional (REO), serta untuk mengetahui perbedaan antara rentabilitas BSM sebelum dan sesudah adanya SE BI No. 14/7/DPbS berdasarkan tingkat ROA dan REO.

Pada penelitian ini digunakan pendekatan kuantitatif, dengan menggunakan analisis rasio keuangan berupa ROA dan REO untuk mengetahui tingkat rentabilitas BSM, kemudian dilanjutkan dengan uji *Paired Sample T-Test* dengan taraf signifikansi 95% pada variabel ROA dan REO untuk mengetahui perbedaan rentabilitas BSM sebelum dan sesudah adanya SE BI No. 14/7/DPbS.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa rentabilitas BSM semakin meningkat sesudah adanya SE BI No. 14/7/DPbS baik diukur dengan rasio ROA maupun REO. Sementara hasil uji *Paired Sample T-Test* untuk variabel ROA menunjukkan tidak adanya perbedaan yang signifikan antara ROA BSM sebelum dan sesudah adanya SE BI No. 14/7/DPbS. Hal ini menunjukkan bahwa adanya SE BI No. 14/7/DPbS tidak berdampak pada rentabilitas BSM jika diukur dengan rasio ini. Sedangkan hasil uji *Paired Sample T-Test* untuk variabel REO menunjukkan sebaliknya, yakni terdapat perbedaan yang signifikan antara REO BSM sebelum dan sesudah adanya SE BI No. 14/7/DPbS. Artinya SE BI No. 14/7/DPbS memberikan dampak pada rentabilitas BSM ketika diukur dengan rasio REO.

## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmaanirrahiim*

*Alhamdulillahirabbil 'alamin, puji syukur kehadiran Yang Maha Segalanya, Allah SWT karena atas kehendak dan pertolongan-Nyalah penulis mampu melalui serangkaian proses penyusunan skripsi tentang “Analisis Komparasi ROA dan REO Sebelum dan Sesudah Adanya SE BI No. 14/7/DPbS terhadap Rentabilitas Bank Syariah Mandiri”.*

Shalawat serta salam senantiasa tercurah pada junjungan kita Nabiullah Muhammad SAW sebagai ungkapan terima kasih yang mendalam atas perjuangan beliau mengahalu tabir kejahiliyahan pada kehidupan kita.

Dengan segala kerendahan hati, penulis ucapkan terima kasih teriring do'a kepada:

1. Bapak Dr. Nur Chamid, MM dan Ibu Sri Anugrah Natalina, SE, MM selaku dosen pembimbing yang telah berupaya keras dan dengan hati ikhlas mendampingi penulis menjalani setiap proses penyelesaian skripsi ini.
2. Ibu Andriani, SE, MM., dosen wali yang selalu sedia mendengarkan keluhan kesah dan membantu segala kesulitan selama penulis menempuh pendidikan di STAIN Kediri.
3. Bapak DR. H. Ahmad Subakir, M.Ag selaku Ketua STAIN Kediri, Bapak Drs Khamim, M.Ag selaku Ketua Jurusan Syari'ah, dan Ibu Dr. Naning

Fatmawati, MM selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syari'ah, Dosen-dosen, dan segenap Staf STAIN Kediri.

4. Teman-teman seperjuangan selama menjalani proses pendidikan dan penelitian ini, kawan-kawan ForSEISK dan seluruh pejuang ekonomi rabbani, sohib-sohib radio Kalam Kampus (KaKa) fm, rekan-rekan seprofesi, sahabat-sahabat karibku, serta semua pihak yang ikut berperan selama proses penyusunan karya tulis ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu.

Akhirnya penulis berdoa supaya skripsi yang masih jauh dari kata sempurna dan memiliki banyak keterbatasan ini bisa memberikan manfaat yang besar bagi semua pihak.

Kediri, 19 September 2013

Penulis,

Prasetyo

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
NOTA DINAS .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
BAB I Pendahuluan .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	9
C. Tujuan Penelitian .....	10
D. Kegunaan Penelitian .....	10
E. Hipotesis Penelitian .....	11
F. Asumsi Penelitian .....	11
G. Penegasan Istilah .....	12
H. Telaah Pustaka .....	12
BAB II LANDASAN TEORI .....	18
A. Rasio Keuangan Bank Syariah .....	18
B. Rentabilitas .....	23
C. <i>Return On Assets</i> (ROA) .....	27
D. Rasio Efisiensi Operasional (REO) .....	31

E.	Surat Edaran Bank Indonesia No. 14/7/DPbS .....	33
F.	Gadai Emas.....	33
G.	Hubungan Surat Edaran Bank Indonesia dengan Rentabilitas Bank.....	45
BAB	III METODE PENELITIAN .....	47
A.	Rancangan Penelitian.....	47
B.	Populasi dan Sampel.....	48
C.	Pengumpulan Data.....	49
D.	Instrumen Penelitian .....	50
E.	Analisis Data .....	51
BAB	IV HASIL PENELITIAN .....	55
A.	Gambaran Umum Bank Syariah Mandiri.....	55
B.	Deskripsi Data.....	66
C.	Pengujian Hipotesis .....	73
BAB	V PEMBAHASAN .....	77
A.	Tingkat Rentabilitas Bank Syariah Mandiri Sebelum dan Sesudah Adanya Surat Edaran Bank Indonesia No. 14/7/DPbS.	77
B.	Perbedaan Rentabilitas Bank Syariah Mandiri Sebelum dan Sesudah Adanya Surat Edaran Bank Indonesia No. 14/7/DPbS.	82
BAB	VI PENUTUP .....	87
A.	Kesimpulan .....	87
B.	Saran-saran .....	88
	DAFTAR PUSTAKA.....	90

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1. Pertumbuhan Bank Syariah di Indonesia.....	2
Tabel 2. Pertumbuhan Pembiayaan Gadai Emas di Bank Syariah.....	4
Tabel 3. Daftar Penghargaan Bank Syariah Mandiri Tahun 2013.....	60
Tabel 4. Posisi Pembiayaan Gadai Emas Bank Syariah Mandiri.....	64
Tabel 5. Tingkat Rentabilitas Bank Syariah Mandiri Sebelum dan Sesudah Adanya SE BI No.14/7/DPbS.....	66
Tabel 6. Penilaian <i>Return On Assets</i> (ROA) Bank Syariah Mandiri Sebelum dan Sesudah Adanya SE BI No.14/7/DPbS.....	68
Tabel 7. Penilaian Rasio Efisiensi Operasional (REO) Bank Syariah Mandiri Sebelum dan Sesudah Adanya SE BI No.14/7/DPbS.....	71
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas .....	75
Tabel 9. Hasil Perhitungan <i>Paired Sample T Test</i> .....	75

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1. Grafik Perkembangan Rentabilitas (ROA) BSM dan Perbankan Syariah.....	7
Gambar 2. Skema Gadai Emas Syariah .....	45
Gambar 3. Bagan Struktur Organisasi Bank Syariah Mandiri.....	58
Gambar 4. Bagan Struktur Dewan Pengawas Syariah Bank Syariah Mandiri .....	59
Gambar 5. Logo Bank Syariah Mandiri.....	60
Gambar 6. Grafik Perkembangan <i>Return On Assets</i> (ROA) Bank Syariah Mandiri .....	67
Gambar 7. Grafik Perkembangan Rasio Efisiensi Operasional (REO) Bank Syariah Mandiri .....	70
Gambar 8. Grafik <i>Normal Probability Plot Return On Assets</i> (ROA).....	73
Gambar 9. Grafik <i>Normal Probability Plot</i> Rasio Efisiensi Operasional (REO).....	74

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. SE BI No. 14/7/DPbS

Lampiran 2. SE BI No. 9/24/DPbS

Lampiran 3. Tabel Perhitungan Rasio Efisiensi Operasional (REO)

Bank Syariah Mandiri

Lampiran 4. Uji Normalitas Data

Lampiran 5. Uji *Paired Sample T Test*

Lampiran 6. Laporan Keuangan Bank Syariah Mandiri

Lampiran 7. Daftar Konsultasi Skripsi