

TESIS

**ANALISIS KOMPARATIF RASIO KEUANGAN DAN PERINGKAT
KOMPOSIT GCG BPD SYARIAH DAN BANK BUMN SYARIAH DI
INDONESIA DENGAN PENDEKATAN RSEC PADA PERIODE TAHUN
2016-2020**



OLEH

MUHAMMAD RIZKY HUSAIN

NIM: 1920333310011

**PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN**

2022

Lembar Pengesahan

**ANALISIS KOMPARATIF RASIO KEUANGAN DAN PERINGKAT
KOMPOSIT GCG BPD SYARIAH DAN BANK BUMN SYARIAH DI
INDONESIA DENGAN PEDEKATAN RGEK PADA PERIODE TAHUN 2016-
2020**

TESIS

Oleh

**MUHAMMAD RIZKY HUSAIN
NIM. 1920333310011**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Tesis dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi (M.Ak) pada tanggal : 20 Juni 2022

Susunan Tim Penguji

Ketua

Dr. Hj. Ade Adriani, SE., M.Si., Ak., CA
NIP. 19701204 199502 2 001

Sekretaris

Achmad Suhaili., SE., M.Si., Ak., CA
NIP. 19670403 199502 1 001

Pembimbing 1,

Dr. H. Atma Hayat., Drs., Ec., M.Si., Ak., CA
NIP. 19630207 198903 1 002

Pembimbing 2,

Ayu Oktaviani., SE., M.Si., Ak., CA
NIP. 19701002 199802 2 001

Mengetahui,



Dr. Wahyudin Nor., SE., M.Si., Ak., CA., CSRA

NIP. 19751115 199903 1 002

Lembar Persetujuan

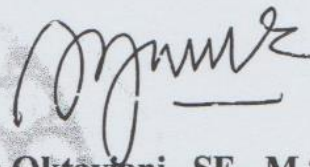
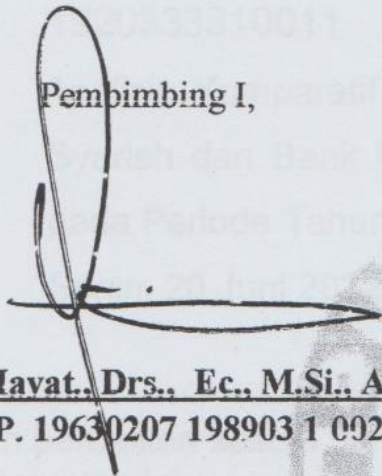
Judul Tesis : **ANALISIS KOMPARATIF RASIO KEUANGAN DAN PERINGKAT KOMPOSIT GCG BPD SYARIAH DAN BANK BUMN SYARIAH DI INDONESIA DENGAN PEDEKATAN RGEK PADA PERIODE TAHUN 2016-2020**

Nama : **Muhammad Rizky Husain**

NIM : **1920333310011**

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Dr. H. Atma Hayat., Drs., Ec., M.Si., Ak., CA
NIP. 19630207 198903 1 092

Ayu Oktaviani., SE., M.Si., Ak., CA
NIP. 19701002 199802 2 001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Waluyudin Nor., SE., M.Si., Ak., CA., CSRA
NIP. 19751115 199903 1 002

Tanggal Lulus : 20 Juni 2022



**Kementerian Pendidikan, Kebudayaan, Riset dan Teknologi
Universitas Lambung Mangkurat
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Magister Akuntansi**

Jl. Brigjend. H. Hasan Basri, Banjarmasin 70123. Telp (0511) 3305116- 3306654, Fax (0511) 3306654

PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS

Tim penguji tesis Program Studi Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat menyatakan bahwa:

N a m a : Muhammad Rizky Husain
N I M : 1920333310011
Judul tesis : Analisis Komparatif Rasio Keuangan dan Peringkat Komposit GCG BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia dengan Pendekatan RGEC pada Periode Tahun 2016-2020
Hari, Tanggal : Senin, 20 Juni 2022

Telah menyelesaikan perbaikan sesuai dengan yang disarankan. Hal-hal yang diperbaiki tercantum dalam lampiran persetujuan ini.

NO.	NAMA PENGUJI	JABATAN	TANDA TANGAN
1.	Dr. Hj Ade Adriani , SE, M.Si, Ak, CA	Ketua	
2.	Achmad Suhaili, SE, M.Si, Ak, CA	Sekretaris	
3.	Ayu Oktaviani, SE, M.Si, Ak, CA	Pembimbing II	

Mengetahui,
Ketua Prodi
Universitas Lambung Mangkurat

Dr. Wahyudin Ngr, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA
NIP. 19751115 199903 1 002

Banjarmasin, 2022
Menyetujui Pembimbing I,

Dr. H. Atma Hayat, Drs, Ec, M.Si, Ak, CA
NIP. 19630207 198903 1 002

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa Tesis ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Tesis ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 27 Maret 2023

Yang membuat pernyataan

Materai Rp 10.000,-

(Muhammad Rizky Husain)

NIM. 1920333310011

KATA PENGANTAR

Penulis Mengucapkan puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah dan karunia-Nya serta tidak lupa shalawat dan salam kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis yang berjudul “**Analisis Komparatif Rasio Keuangan Dan Peringkat Komposit GCG BPD Syariah Dan Bank BUMN Syariah Di Indonesia Dengan Pendekatan RSEC Pada Periode Tahun 2016-2020**”. Tesis ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu persyaratan memperoleh gelar Master Akuntansi pada program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.

Penyusunan Tesis ini tidak terlepas dari bantuan, pengarahan, bimbingan, doa, semangat, dukungan dan nasihat dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung yang telah turut membantu dalam proses penyelesaian Tesis ini. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi yang telah memberikan nasihat dan bimbingan selama proses perkuliahan.
2. Bapak Dr. Atma Hayat, Drs. Ec. M.Si, Ak, CA selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, semangat dan bantuan dalam penyusunan Tesis ini.

3. Ibu Ayu Oktaviani, SE, M.Si, Ak, CA selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, semangat dan bantuan dalam penyusunan Tesis ini.
4. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Pengajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah mendidik, membimbing dan membantu penulis dalam menuntut ilmu pengetahuan selama menjalani masa perkuliahan yang bermanfaat sebagai bekal penulis di masa depan.
5. Ir. H. Eddy Husain (Alm) dan Ir. Hj. Seriyulida selaku orangtua penulis yang selama ini telah membesarkan, mendidik, memberikan semangat, membantu, mendorong, memotivasi, memberikan perhatian dan dukungan moril maupun materiil, yang selalu mendoakan kesuksesan dan keberhasilan penulis hingga saat ini.
6. Naufal Shadiq Husain selaku adik kesayangan penulis yang selama ini telah membantu, memberikan semangat, saran, inspirasi dan pemikiran kepada penulis.
7. Teman-teman seperjuangan penulis yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang selama ini telah memberikan bantuan, inspirasi, dorongan, doa, dan berjuang bersama dalam suka maupun duka untuk mendapatkan gelar Master Akuntansi selama proses perkuliahan.
8. Seluruh staf karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

ABSTRACT

Muhammad Rizky Husain (2022). *Comparative Analysis of Financial Ratio and GCG Composite Rank of Sharia Regional Development Bank and Sharia State-owned Enterprise Bank In Indonesia with RGEC approach period 2016-2020. Lecturer I: Atma Hayat. Lecturer II: Ayu Oktaviani*

This research aims to examine and analyze the comparison of financial ratio and composite rank of good corporate governance between Sharia Regional Development Bank and Sharia State-owned Enterprise Bank in 2016-2020 with the RGEC approach.

This research used Mann-Whitney data analysis techniques processed with SPSS software. Secondary data is used in the form of annual bank reports collected by documentation. The population in this study was all Islamic commercial banks in Indonesia. The sampling technique used is a non-probability sampling technique using saturated sampling. The sample consists of 3 Sharia Regional Development Banks and 3 Sharia State-owned Enterprise Banks. The data is analyzed using the Mann-Whitney test processed with SPSS software.

The research results prove a difference in risk profile between Sharia Regional Development Bank and Sharia State-owned Enterprise Bank when viewed from the NPF financial ratio. There is no difference in risk profile between Sharia Regional Development Bank and Sharia State-owned Enterprise Bank when viewed from the FDR financial ratio. There is a difference in good corporate governance between Sharia Regional Development Bank and Sharia State-owned Enterprise Bank when viewed from the composite rating of good corporate governance. The earnings between Sharia Regional Development Bank and Sharia State-owned Enterprise Bank are the same when viewed from the financial ratios of NOM, ROA, and BOPO. There is no difference in the capital between Sharia Regional Development Bank and Sharia State-owned Enterprise Bank when viewed from the CAR financial ratio.

Keywords: *Financial Ratio, Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Capital*

Banjarmasin, January 3, 2023

Approved by:

Head of Language Center



Prof. Dr. Fatchul Mu'in, M. Hum
NIP 196103041989031003

ABSTRAKSI

Muhammad Rizky Husain (2022). Analisis Komparatif Rasio Keuangan Dan Peringkat Komposit GCG BPD Syariah Dan Bank BUMN Syariah Di Indonesia Dengan Pendekatan RGEC Pada Periode Tahun 2016-2020. Pembimbing 1: Atma Hayat. Pembimbing 2: Ayu Oktaviani

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis perbedaan rasio keuangan serta peringkat komposit *good corporate governance* antara BPD syariah dan BUMN syariah periode tahun 2016-2020 dengan pendekatan RGEC.

Metode penelitian menggunakan teknik analisis data uji beda Mann-Whitney yang diolah menggunakan software SPSS. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa laporan tahunan bank yang dikumpulkan dengan metode dokumentasi. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh bank umum syariah di Indonesia. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah dengan teknik *non probability sampling* menggunakan sampling jenuh. Sampel yang digunakan terdiri atas 3 BPD syariah dan 3 bank BUMN syariah.

Hasil penelitian membuktikan bahwa terdapat perbedaan *risk profile* antara BPD syariah dan bank BUMN syariah jika dilihat dari rasio keuangan NPF. Tidak terdapat perbedaan *risk profile* antara BPD syariah dan bank BUMN syariah jika dilihat dari rasio keuangan FDR. Terdapat perbedaan *good corporate governance* antara BPD syariah dan bank BUMN syariah jika dilihat dari peringkat komposit *good corporate governance*. Tidak terdapat perbedaan *earnings* antara BPD syariah dan bank BUMN syariah jika dilihat dari rasio keuangan NOM, ROA dan BOPO. Tidak terdapat perbedaan *capital* antara BPD syariah dan bank BUMN syariah Jika dilihat dari rasio keuangan CAR.

Kata Kunci: Rasio Keuangan, *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings*, *Capital*

DAFTAR ISI

	Hal.
HALAMAN SAMPUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRACT	vi
ABSTRAKSI	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
1.5 Sistematika Pembahasan.....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 <i>Grand Theory</i> dan Teori Pendukung.....	15
2.1.1.1 <i>Agency Theory</i>	15
2.1.1.2 <i>Signalling Theory</i>	18
2.1.2 Bank Syariah.....	21

2.1.3 Fungsi Bank Syariah.....	21
2.1.4 Kesehatan Bank	23
2.1.5 Analisis Rasio Keuangan.....	24
2.1.6 Pendekatan RGEC	24
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	31
BAB III KERANGKA PIKIR DAN HIPOTESIS	39
3.1 Kerangka Pikir	39
3.2 Hipotesis.....	41
BAB IV METODE PENELITIAN	52
4.1 Ruang Lingkup Penelitian	52
4.2 Jenis Penelitian	52
4.3 Tempat/ Lokasi Penelitian	52
4.4 Unit Analisis	52
4.5 Populasi dan Sampel.....	52
4.6 Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	53
4.7 Teknik Pengumpulan Data	59
4.8 Teknik Analisis Data	59
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	61
5.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	61
5.2 Hasil dan Analisis	64
5.2.1 Pengujian Asumsi	64
5.2.2 Uji Normalitas Data.....	65
5.2.3 Uji Statistik Deskriptif.....	75
5.2.4 Analisis Data.....	80

5.2.5 Hasil Pengujian Hipotesis.....	86
5.2.6 Pembahasan Hasil Penelitian.....	89
5.2.6.1 Hasil Pengujian Hipotesis Satu.....	89
5.2.6.2 Hasil Pengujian Hipotesis Dua.....	92
5.2.6.3 Hasil Pengujian Hipotesis Tiga.....	95
5.2.6.4 Hasil Pengujian Hipotesis Empat.....	97
5.2.6.5 Hasil Pengujian Hipotesis Lima.....	99
5.2.6.6 Hasil Pengujian Hipotesis Enam.....	102
5.2.6.7 Hasil Pengujian Hipotesis Tujuh.....	106
5.2.7 Implikasi Hasil Penelitian.....	110
5.2.8 Keterbatasan Penelitian.....	113
BAB VI PENUTUP.....	114
6.1 Kesimpulan.....	114
6.2 Saran.....	115
DAFTAR PUSTAKA.....	116

DAFTAR TABEL

	Hal.
Tabel 1 Daftar BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia per Juli 2020.....	1
Tabel 2 Peringkat Komposit Profil Risiko BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia Periode Tahun 2016-2020	4
Tabel 3 Review Penelitian Terdahulu.....	31
Tabel 4 Ringkasan Hasil Uji Variabel Penelitian Sebelumnya	38
Tabel 5 Matriks Peringkat Faktor <i>Good Corporate Governance</i>	55
Tabel 6 Rasio NPF BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia.....	65
Tabel 7 Rasio FDR BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia	67
Tabel 8 Peringkat Komposit GCG BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia	68
Tabel 9 Rasio NOM BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia.....	69
Tabel 10 Rasio ROA BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia	70
Tabel 11 Rasio BOPO BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia	72
Tabel 12 Rasio CAR BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah di Indonesia.....	73
Tabel 13 Hasil Pengujian Hipotesis.....	86
Tabel 14 Matriks Kriteria Penetapan Peringkat Komponen <i>Risk Profile</i> (Rasio NPF) .	89
Tabel 15 Matriks Kriteria Penetapan Peringkat Komponen <i>Risk Profile</i> (Rasio FDR) .	93
Tabel 16 Matriks Kriteria Penetapan Peringkat Komponen Rentabilitas (Rasio NOM)	97
Tabel 17 Matriks Kriteria Penetapan Peringkat Komponen Rentabilitas (Rasio ROA)	100
Tabel 18 Matriks Kriteria Penetapan Peringkat Komponen Rentabilitas (Rasio BOPO)	103
Tabel 19 Matriks Kriteria Penetapan Peringkat Faktor Permodalan (Rasio CAR)	107

DAFTAR GAMBAR

	Hal.
Gambar 1 Kerangka Pikir	40
Gambar 2 Grafik Rasio NPF BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah 2016-2020	90
Gambar 3 Grafik Rasio FDR BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah 2016-2020	94
Gambar 4 Grafik Rasio NOM BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah 2016-2020.....	98
Gambar 5 Grafik Rasio ROA BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah 2016-2020.....	101
Gambar 6 Grafik Rasio BOPO BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah 2016-2020	104
Gambar 7 Grafik Rasio CAR BPD Syariah dan Bank BUMN Syariah 2016-2020.....	108

DAFTAR LAMPIRAN

	Hal.
Lampiran 1 Daftar Jaringan Kantor Statistik Perbankan Syariah Desember 2020	119
Lampiran 2 Ikhtisar Rasio Keuangan Penting Bank Aceh Syariah.....	120
Lampiran 3 Ikhtisar Rasio Keuangan Penting Bank Nusa Tenggara Barat Syariah	121
Lampiran 4 Ikhtisar Rasio Keuangan Penting Bank Jabar Banten Syariah	122
Lampiran 5 Ikhtisar Rasio Keuangan Penting BRI Syariah.....	123
Lampiran 6 Ikhtisar Rasio Keuangan Penting BNI Syariah.....	124
Lampiran 7 Ikhtisar Rasio Keuangan Penting Bank Syariah Mandiri	125