

STRATEGI MENINGKATKAN SHARE PEMBIAYAAN MUDHARABAH
PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA
(SUPPLY-DEMAND-SUPPORT STRATEGY)



SKRIPSI

DISUSUN DAN DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT MEMPEROLEH
GELAR SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM

OLEH:

AZHARI NUR KUSUMO

08390142

PEMBIMBING:

1. Dr. H. SYAFIQ M. HANAFI, M.Ag
2. MUHAMMAD GHAFUR WIBOWO, S.E, MSc

KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARIAH & HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2012

ABSTRAK

Pembiayaan mudharabah merupakan produk yang mewakili core value perbankan syariah yang membedakannya dengan perbankan konvensional. Menurunnya share pembiayaan mudharabah merupakan hal yang sangat mengkhawatirkan karena hal ini dapat diartikan sebagai pergeseran core value perbankan syariah. Strategi yang tepat perlu disusun guna meningkatkan kembali share pembiayaan mudharabah serta memperkuat eksistensinya dalam perbankan syariah.

Penelitian yang dilakukan oleh penyusun adalah mengukur tingkat pengaruh faktor-faktor yang mempengaruhi share pembiayaan mudharabah dengan menyusun model-model regresi terhadap share pembiayaan mudharabah dan pada setiap faktor yang mempengaruhi share pembiayaan mudharabah yaitu pricing, growth, dan non-performing financing pembiayaan modal kerja. Data dan sampel yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data yang diambil dari statistik perbankan syariah periode bulanan selama 37 bulan yang dimulai dari bulan maret 2009 hingga bulan maret 2012.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pricing dan non performing financing pembiayaan modal kerja memiliki pengaruh yang signifikan terhadap mudharabah share sedangkan mudharabah growth tidak berpengaruh secara signifikan terhadap mudharabah share. Penelitian ini menghasilkan strategi supply-demand-support guna peningkatan share pembiayaan mudharabah yang terdiri dari enam hal yaitu komposisi cost of fund, paritas ekuivalen rate Produk Pendanaan, persebaran jaringan, pengarahannya pengembangan sumber daya manusia, integrasi promosi-edukasi dan pengendalian non performing financing berbasis sektoral.

Kata kunci: Mudharabah, Share, Pricing, Growth, Non Performing Financing, dan Supply-Demand-Support.

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : **Persetujuan Pembimbing**
Lamp :-
Kepada
Yth. Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi Saudara:

Nama : Azhari Nur Kusumo
NIM : 08390142
Judul Skripsi : **Strategi Meningkatkan *Share* Pembiayaan Mudharabah Pada Perbankan Syariah di Indonesia (*Supply-Demand-Support Strategy*)**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Syari'ah dan Hukum Jurusan Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi akhir Saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 13 Sya'ban 1433 H

3 Juli 2012 M

Pembimbing I

Dr. H. Syafiq M. Hanafi, M.Ag
NIP. 19670518 199703 1 003

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : **Persetujuan Pembimbing**
Lamp : -
Kepada
Yth. Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi Saudara:

Nama : Azhari Nur Kusumo
NIM : 08390142
Judul Skripsi : **Strategi Meningkatkan Share Pembiayaan Mudharabah Pada Perbankan Syariah di Indonesia (Supply-Demand-Support Strategy)**

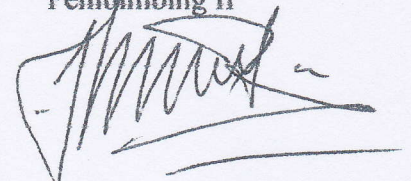
Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Syariah dan Hukum Jurusan Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi akhir Saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 24 Rajab 1433 H
14 Juni 2012 M

Pembimbing II



Muhammad Ghafur Wibowo, S.E, M.Sc
NIP. 19800314 200312 1 003

PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor : .UIN.02/K.KUI-SKR/PP.00.9/243/2012

Skripsi/Tugas Akhir dengan judul :

Strategi Meningkatkan *Share* Pembiayaan Mudharabah pada Perbankan Syariah di Indonesia (*Supply-Demand-Support Strategy*)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Azhari Nur Kusumo

NIM : 08390142

Telah dimunaqasyahkan pada : 13 Juli 2012

Nilai Munaqasyah : A

dan dinyatakan telah diterima oleh Jurusan Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQASYAH

Ketua Sidang

Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag
NIP. 19670518 199703 1 003

Penguji I

H.M. Yazid Afandi, M.Ag
NIP.19720913 200312 1 001

Penguji II

Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si
NIP. 19710929 200003 1 001

Yogyakarta, 20 Juli 2012
UIN Sunan Kalijaga
Fakultas Syari'ah dan Hukum
Dekan,



Noorhaidi, M.A., M.Phil., Ph.D
NIP. 19711207 199503 1 002

SURAT PERNYATAAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Azhari Nur Kusumo
NIM : 08390142
Fak/ Jur : Syari'ah dan Hukum/ Keuangan Islam

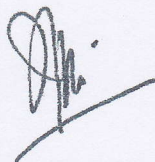
Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "Strategi Meningkatkan *Share* Pembiayaan Mudharabah Pada Perbankan Syariah di Indonesia (*Supply-Demand-Support Strategy*)" adalah merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan plagiasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah menjadi rujukan dan apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam penyusunan karya ini, maka tanggung jawab ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dan dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 13 Sya'ban 1433 H
3 Juli 2012 M

Mengetahui,
Ka. Jurusan Keuangan Islam



Drs. Slamet Khilmi, MSI
NIP. 19631014 199203 1 002

Penyusun



Azhari Nur Kusumo
NIM. 08390142

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB – LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
	ba'	b	be
	ta'	t	te
	sa'	s	es (dengan titik di atas)
	jim	j	je
	ha'	h	ha (dengan titik di bawah)
	kha	kh	ka dan ha
	dal	d	de
	zal	z	zet (dengan titik di atas)
	ra'	r	er
	zai	z	zet
	sin	s	es
	syin	sy	es dan ye
	shad	sh	es (dengan titik di bawah)
	dad	d	de (dengan titik di bawah)
	ta	t	te (dengan titik di bawah)
	za	z	zet (dengan titik di bawah)
	'ain	'	koma terbalik di atas
	gain	g	ge
	fa	f	ef
	qaf	q	qi
	kaf	k	ka
	lam	l	'el
	mim	m	'em
	nun	n	'en

	waw	w	w
	ha'	h	ha
	hamzah	'	apostrof
	ya	y	ye

B. Konsonan Rangkap Karena Syaddah ditulis Rangkap

ditulis Muta'addidah
ditulis 'iddah

C. Ta' marbutah di Akhir Kata

1. Bila dimatikan ditulis

ditulis Hikmah
ditulis 'illah

Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti salat, zakat dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki lafal aslinya).

2. Bila diikuti dengan kata sandang 'al', maka ditulis dengan h.

ditulis Karamah al-auliya'
ditulis Zakah al-fitri

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

—	Fathah	ditulis	a
—	Kasrah	ditulis	i
—	Dammah	ditulis	u
	Fathah	ditulis	fa'ala
	Kasrah	ditulis	zukira
a	Dammah	ditulis	Yazhabu

E. Vokal Panjang

1	Fathah + alif	ditulis	a
	a	ditulis	jahiliyyah
2	Fathah + ya' mati	ditulis	a
		ditulis	tansa
3	Kasrah + ya' mati	ditulis	i
		ditulis	karim
4	Dammah + wawu mati	ditulis	u
		ditulis	Furud

F. Vokal Rangkap

1	Fathah + ya mati	ditulis	ai
		ditulis	bainakum
2	Fathah + wawu mati	ditulis	au
		ditulis	Qaul

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata dipisahkan dengan apostrof

ditulis	a'antum
ditulis	u'iddat
ditulis	lain syakartum

H. Kata Sandang Alif + Lam

Bila diikuti huruf Qamariyyah dan huruf Syamsiyyah maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

ditulis	al-Qur'an
ditulis	al-Syams

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

	ditulis	zawi al-furud
a	ditulis	ahl al-sunnah

**KUPERSEMBAHKAN SKRIPSI INI PADA
SELURUH UMAT MANUSIA DAN ILMU
PENGETAHUAN**

MOTTO

Karena Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan,

(QS: Al am Nasyrah 5)

Imagination Rules The World

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, penguasa semesta alam. Limpahan rahmat dan salam semoga tetap tercurahkan kepada junjungan Nabi besar Muhammad SAW yang telah membimbing kita semua menuju arah kebenaran dan kebahagiaan.

Dengan terselesaikannya skripsi ini tidak lepas dari dorongan dari orang yang ada disekitar penulis dalam memberikan ruang dan waktunya, sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis ucapkan beribu ribu terimakasih kepada semuanya yang telah memberikan bantuan dan meringankan beban penulis baik do'a maupun dorongan nasehat dalam penyelesaian laporan ini. Oleh karena itu penulis secara khusus mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Musa Asy'arie selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Noorhaidi, M.A., M.Phil., Ph.D selaku Dekan Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Drs. Slamet Khilmi, MSI. selaku Ketua Prodi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Dr. H. Syafiq M. Hanafi, M.Ag selaku pembimbing I dan Bapak M. Ghafur Wibowo, S.E, M.Sc, selaku pembimbing II, yang telah banyak meluangkan waktu dan konsentrasi beliau, serta dengan kesabaran dan ketelitiannya dalam membimbing penyusun.

5. Para Dosen Program Studi Keuangan Islam dan Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
6. Seluruh staf dan karyawan khususnya di bagian Tata Usaha Prodi Keuangan Islam dan Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga.
7. Almh. Haryani, Ibunda tercinta yang telah mendidik dengan penuh kasih sayang serta mewariskan semangat hidupnya pada anak-anaknya tercinta.
8. W. Noer Iman, Ayahku yang banyak memberikan pelajaran berharga dalam kehidupan.
9. Paman Supar yang dengan sabar telah banyak membimbing dan membantu dalam banyak hal dan tidak pernah bosan dalam memberikan dukungan.
10. Kakakku Mbak Nisa dan Adik-adikku tersayang Dimas, Sari dan Tutut yang tidak pernah bosan-bosan memberi dukungan baik materil maupun moril untuk segera menyelesaikan studi.
11. Laris Jaya Crew, Simbah, Rian, Seger dan Maskeren yang telah banyak berbagi suka dan duka dalam persahabatan, semoga selamanya menjadi persahabatan yang abadi.
12. Untuk temen-temen KUI '08 dan sahabat-sahabatku semuanya yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Yogyakarta, 17 Juli 2012

Penyusun,

Azhari Nur Kusumo
NIM. 08390142

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Abstrak	ii
Halaman Persetujuan	iii
Halaman Pengesahan	v
Halaman Pernyataan	vi
Pedoman Transliterasi Arab	vii
Halaman Persembahan	x
Halaman Motto	xi
Kata Pengantar.....	xii
Daftar Isi.....	xiv
Daftar Tabel	xviii
Daftar Gambar	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	6
D. Sistematika Pembahasan.....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	9
A. Telaah Pustaka	9
B. Kerangka Teoritik	11
1. Bank Syariah.....	11

a.	Prinsip Bank Syariah	12
b.	Tujuan Bank Syariah	13
c.	Perbedaan Bank Syariah dan Bank Konvensional	13
2.	Mudharabah	15
a.	Pengertian	15
b.	Jenis-jenis Mudharabah	15
c.	Mekanisme Pembiayaan Mudharabah	17
d.	Manfaat Pembiayaan Mudharabah	17
e.	Risiko Pembiayaan Mudharabah	18
3.	Pengukuran Bagi Hasil Pembiayaan Mudharabah ..	19
a.	Pengertian	19
b.	Nisbah	20
c.	Pricing	21
d.	Equally Weighted Cost of Fund	22
e.	Pengukuran Risiko Pembiayaan Mudharabah	23
4.	Jaringan, Sumber Daya Manusia, Promosi dan Edukasi	29
a.	Jaringan (Network)	29
b.	Sistem Pemasaran Multisaluran	30
c.	Sumber Daya Manusia (Human Resources)	31
d.	Talent Development	33
e.	Promosi dan Edukasi	34
BAB III METODE PENELITIAN		36
A.	Jenis Penelitian	36
B.	Sifat Penelitian	36

C. Sumber Data dan Jenis Data	37
D. Teknik Pengambilan Sampel	38
E. Definisi Operasional Variabel dan Alat Ukur Variabel	39
F. Tahapan Penelitian	41
G. Teknik Analisis Data	42
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	51
A. Analisis Kuantitatif	51
1. Model Regresi Linier Mudharabah Share	51
2. Model Regresi Linier Mudharabah Pricing	58
3. Model Regresi Linier NPF Modal Kerja	66
4. Model Regresi Linier Mudharabah Growth	74
B. Analisis Hasil Penelitian	81
1. Model Regresi Linier Mudharabah Share	81
2. Sub Model Regresi Linier pricing, NPF dan growth	85
C. Solusi dan Rekomendasi	94
1. Kerangka Rekomendasi	94
2. Pembahasan Rekomendasi	95
a. Komposisi Biaya Dana (Cost of Fund Composition)	95
b. Paritas Ekuivalen Rate (Ekuivalen Rate Parity)	96
c. Persebaran Jaringan (Network Spread)	97
d. Pengarahan Sumber Daya Manusia (Redirecting HRD)..	98
e. Integrasi Promosi dan Edukasi	100
f. Pengendalian NPF berbasis sektoral	102

BAB V PENUTUP	105
A. Kesimpulan	105
B. Keterbatasan Penelitian	106
C. Saran	107

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2 Perbedaan Karakteristik Bank Syariah dan Bank Konvensional	14
Tabel 2.3 Teknis Penentuan Pricing Mudharabah.	22
Tabel 4.1 Uji Multikolinieritas Mudharabah Share	53
Tabel 4.2 Uji Autokorelasi Runs Test Mudharabah Share	55
Tabel 4.3 Model Summary Mudharabah Share	56
Tabel 4.4 ANOVA Mudharabah Share	57
Tabel 4.5 Koefisien Regresi Mudharabah Share	58
Tabel 4.6 Uji Multikolinieritas Mudharabah Pricing	60
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi Runs Test Mudharabah Pricing	62
Tabel 4.8 Model Summary Mudharabah Pricing	63
Tabel 4.9 ANOVA Mudharabah Pricing	64
Tabel 4.10 Koefisien Regresi Mudharabah Pricing	65
Tabel 4.11 Uji Multikolinieritas NPF Pembiayaan Modal Kerja	67
Tabel 4.12 Uji Autokorelasi Runs Test NPF Pembiayaan Modal Kerja	70
Tabel 4.13 Model Summary NPF Pembiayaan Modal Kerja	71
Tabel 4.14 ANOVA NPF Pembiayaan Modal Kerja	72
Tabel 4.15 Koefisien Regresi NPF Pembiayaan Modal Kerja	73
Tabel 4.16 Uji Multikolinieritas Mudharabah Growth	75
Tabel 4.17 Uji Autokorelasi Runs Test Mudharabah Growth	78
Tabel 4.18 Model Summary Mudharabah Growth	79
Tabel 4.19 ANOVA Mudharabah Growth	80
Tabel 4.20 Koefisien Regresi Mudharabah Growth	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Uji Normalitas Mudharabah Share	52
Gambar 4.2 Scatterplot Uji Heterokedastisitas Mudharabah Share	54
Gambar 4.3 Uji Normalitas Mudharabah Pricing	59
Gambar 4.4 Scatterplot Uji Heterokedastisitas Mudharabah Pricing	61
Gambar 4.5 Uji Normalitas NPF Pembiayaan Modal Kerja	66
Gambar 4.6 Scatterplot Uji Heterokedastisitas NPF Pembiayaan Modal Kerja	69
Gambar 4.7 Uji Normalitas Mudharabah Growth	74
Gambar 4.8 Scatterplot Uji Heterokedastisitas Mudharabah Growth	77

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Berdasarkan Laporan Perkembangan Perbankan Syariah (LPPS) 2005–2011 yang dipublikasikan Bank Indonesia dapat diketahui bahwa pertumbuhan perbankan syariah terus meningkat secara pesat dari tahun ke tahun. Pada tahun 2011 tercatat pertumbuhan volume usaha mencapai 51,78% (YoY)¹. Pesatnya pertumbuhan volume usaha tersebut merupakan hal yang wajar mengingat pertumbuhan perbankan syariah di Indonesia masih dalam tahapan Infant Growth.

Masalah utamanya adalah apabila kita lihat dari tabel yang bersumber dari Statistik Perbankan Syariah Januari 2012 bahwa dalam hal komposisi dari pertumbuhan yang terjadi, yaitu komposisi pembiayaan yang masih dan selalu didominasi oleh pembiayaan murabahah yaitu sebesar 55% dari total seluruh pembiayaan pada tahun 2011.² Masalah terutama muncul karena dasar penetapan margin dalam pembiayaan murabahah masih harus mengikuti BI Rate atau suku bunga bank Indonesia³. Hal ini jelas-jelas bertolak belakang baik secara prinsip maupun operasional daripada perbankan syariah. Selain itu apabila kondisi dari

¹ Bank Indonesia. Laporan Perkembangan Perbankan Syariah tahun 2010 (Jakarta: DPbS, 2011), hlm. 1

² Ibid. hlm. 132

³ “Perbankan Syariah akan Menyesuaikan Margin”, <http://www.kompas.com/>, akses 3 Januari 2012.

komposisi pembiayaan ini tidak segera berubah (seharusnya yang mendominasi adalah mudharabah) maka perbankan syariah akan memiliki resiko yang hampir sama tingginya dengan perbankan konvensional terhadap adanya ancaman krisis dan turbulensi ekonomi.

Hal tersebut bertambah kompleks dengan adanya fakta dari grafik yang terlampir bahwa peningkatan pembiayaan mudharabah ternyata malah berbanding lurus dengan peningkatan Non-Performing Financing (NPF) yang terjadi pada tahun 2009 yaitu sebesar 3,99%.⁴ Hal ini mengindikasikan adanya ketidakberesan dalam aktivitas pembiayaan mudharabah, hal ini terbukti dengan adanya penurunan drastis share pembiayaan mudharabah terhadap total pembiayaan di tahun 2010 menjadi sebesar 12,7% dari yang semula mencapai 22,2% yang diindikasikan terjadi karena tingginya NPF di tahun-tahun sebelumnya sehingga menyebabkan bank lebih selektif dalam memberikan approval terhadap pengajuan pembiayaan mudharabah, hal tersebut juga terbukti dengan menurunnya NPF tahun 2010 menjadi hanya 3%, dan selanjutnya pada tahun 2011 turun lagi menjadi 2.52%.⁵

Rendahnya tingkat pembiayaan mudharabah juga disebabkan minimnya edukasi publik di bidang perbankan syariah, tercatat dalam LPPS 2010 bahwa sebagian besar edukasi publik dilakukan hanya melalui cara-cara yang kurang efektif, misalnya melalui Workshop, Seminar, lokakarya, dan sebagian besar

⁴ Bank Indonesia. Laporan Perkembangan Perbankan Syariah tahun 2010 (Jakarta: DPbS, 2011), hlm. 132

⁵ Ibid.

hanya melalui talkshow di radio-radio lokal. Tercatat dari 135 kegiatan edukasi hanya 9 kegiatan yang melibatkan masyarakat secara umum sedangkan sisanya tertutup bagi kalangan akademisi dan praktisi perbankan syariah.⁶

Regulasi yang diterapkan pemerintah sebagai supporting agent dalam hal ini masih kurang serius dan tegas. Hal tersebut tercermin dari Undang-undang No. 21 tahun 2008, terlebih pada Pasal 40 yang didalamnya tercantum aturan tentang agunan dalam pembiayaan termasuk dalam mudharabah. Hal tersebut mungkin dapat sejenak menyelesaikan agency problem yang terdapat dalam mudharabah namun secara jangka panjang regulasi tersebut akan menimbulkan efek barrier yang akan mempersulit tumbuhnya pembiayaan mudharabah atau bahkan secara perlahan mematikan pembiayaan mudharabah.

Kondisi ini apabila tidak segera diperbaiki maka akan dapat semakin menjauhkan perbankan syariah dari core value serta competitive advantage perbankan syariah itu sendiri. Oleh karena itu penelitian ini dilakukan guna mengidentifikasi masalah serta sumber masalah yang diketahui dari informasi-informasi yang reliable untuk kemudian dirumuskan solusi-solusi yang tepat guna menyelesaikan masalah-masalah tersebut.

Pricing merupakan harga yang ditawarkan perbankan syariah terhadap nasabah pembiayaan. Faktanya pricing yang ditawarkan perbankan syariah khususnya produk pembiayaan mudharabah masih terlalu mahal bila dibandingkan dengan pricing perbankan konvensional yaitu masih berada diatas

⁶ Ibid. hlm. 123- 130

16 % p.a, oleh karena itu perlu adanya strategi dalam penyusunan cost of fund yang menjadi dasar penetapan pricing, sehingga pricing pembiayaan mudharabah bisa menjadi lebih kompetitif.

Risk rate merupakan risiko kerugian pembiayaan mudharabah yang dicerminkan dari NPF, semakin besar NPF maka semakin besar risiko kerugian pembiayaan mudharabah. Setelah ditetapkannya Undang-undang No. 21 tahun 2008, terlebih pada Pasal 40 yang didalamnya tercantum aturan tentang agunan dalam pembiayaan termasuk dalam mudharabah. Hal tersebut mungkin dapat sejenak menyelesaikan permasalahan tentang risiko pembiayaan mudharabah dengan adanya penurunan NPF secara drastis hingga rata-rata hanya sekitar 3%, namun hal tersebut kemudian diduga menjadi blunder karena menimbulkan efek samping berupa barrier sehingga menurunkan share pembiayaan mudharabah. Perlu adanya penataan ulang regulasi terutama dalam hal manajemen risiko pembiayaan mudharabah yang mampu meminimalisir risiko tanpa menimbulkan efek barrier, oleh karena itu variabel risk rate dapat dijadikan sebagai acuan dalam perumusan strategi pengendalian risiko yang juga dapat mendukung peningkatan share pembiayaan mudharabah.

Growth merupakan pertumbuhan perbankan syariah yang dinilai dari pertumbuhan total aset, dimasukkannya variabel growth kedalam penelitian ini sangat berguna untuk memahami arah pertumbuhan dan perkembangan perbankan syariah di Indonesia, sehingga dapat diketahui apakah memang pertumbuhan yang selama ini telah sejalan dengan arah yang seharusnya, yaitu mengembangkan

perbankan berbasis bagi hasil atau malah sebaliknya pertumbuhan yang terjadi tidak sesuai dengan arah yang diharapkan.

Solusi yang akan dirumuskan dalam penelitian ini merupakan solusi komprehensif yang meliputi 3 aspek utama yang dapat menjadi faktor utama pemicu peningkatan pertumbuhan share pembiayaan mudharabah, strategi yang dirumuskan meliputi aspek Supply, yaitu perbaikan model dan mekanisme produk pembiayaan mudharabah yang akan mempengaruhi pertumbuhan dari sisi supply, selanjutnya didukung dengan aspek Demand yaitu memperbaiki pola edukasi terhadap publik secara umum guna menambah efektivitas sosialisasi dan edukasi, dan kemudian yang terakhir melakukan sedikit perbaikan dibidang Regulasi yang mewakili aspek Support dengan perumusan kebijakan yang sesuai dengan core value perbankan syariah khususnya dalam hal pengendalian risiko pembiayaan.

Penelitian yang dilakukan adalah merumuskan strategi untuk meningkatkan share pembiayaan mudharabah, perumusan strategi peningkatan share pembiayaan mudharabah dilakukan melalui pemodelan 3 sub-sistem utama dalam sistem pembiayaan mudharabah yang akan dilakukan untuk memperbaiki sistem penentuan ekspektasi return, pengendalian risiko pembiayaan, dan pemasaran. Perumusan strategi peningkatan share pembiayaan mudharabah dilakukan dengan pemodelan sistem pembiayaan mudharabah yang terdiri dari Pricing, Risk Rate, dan Growth terhadap Share Mudharabah dengan sebelumnya menganalisa pengaruh dan signifikansi variabel-variabel independen yang terkait dengan masing-masing variabel simulasi.

Diharapkan nantinya dengan perbaikan terhadap ketiga aspek tersebut akan mampu meningkatkan share pembiayaan mudharabah dan pada akhirnya mengembalikan produk pembiayaan mudharabah sebagai core value perbankan syariah.

Diharapkan penelitian ini akan dapat memberikan kontribusi bagi pertumbuhan/perkembangan perbankan syariah nasional secara sehat. Penelitian yang akan dilakukan adalah STRATEGI MENINGKATKAN SHARE PEMBIAYAAN MUDHARABAH PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA (SUPPLY-DEMAND-SUPPORT STRATEGY).

B. Rumusan Masalah

1. Bagaimana Strategi Meningkatkan Share Pembiayaan Mudharabah dengan Pendekatan Supply Demand Support Strategy?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian:
 - a. Merumuskan strategi untuk meningkatkan share Pembiayaan Mudharabah dengan pendekatan Supply-Demand-Support dalam rangka mengembalikan Mudharabah sebagai core value dan competitive advantage perbankan syariah.
2. Manfaat Penelitian:
 - a. Bagi Akademisi, penelitian ini diharapkan mampu memberikan sumbangan pemikiran bagi pengembangan ilmu ekonomi islam, khususnya dalam bidang Keuangan dan Perbankan Islam serta menjadi

bahan rujukan penelitian berikutnya tentang strategi pengembangan perbankan syariah.

- b. Bagi Praktisi, hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai salah satu referensi dan bahan pertimbangan dalam perumusan strategi dan kebijakan serta pengambilan keputusan.

D. Sistematika Pembahasan

Skripsi ini diawali dengan pendahuluan yang menjadi acuan dalam proses awal penelitian, didalamnya diuraikan keterkaitan antara latar belakang berupa fenomena penurunan share pembiayaan mudharabah dan urgensi pokok permasalahan yang akan dijadikan dasar dalam penetapan asumsi yang digunakan serta arah pembahasan pada bab-bab selanjutnya.

Landasan teori merupakan kelanjutan dari bagian pendahuluan yang didalamnya menguraikan dasar-dasar asumsi yang digunakan dalam penelitian yang mengacu pada pokok permasalahan yang telah diuraikan sebelumnya, dalam bab ini diuraikan beberapa penelitian terdahulu dan teori-teori yang terkait dengan pokok masalah penelitian yaitu Teori Perbankan Syariah, Mudharabah, Bagi Hasil, Cost of Fund, Jaringan, Sumber Daya Manusia, Promosi dan Edukasi.

Langkah-langkah teknis penelitian didasarkan dan dikembangkan berdasarkan pokok masalah utama dijelaskan dalam bab metode penelitian yaitu mengenai cara dan teknik yang akan digunakan dalam penelitian ini, meliputi jenis dan teknik pengumpulan data, instrumen penelitian, dan teknik analisis data.

Pembahasan pokok masalah utama melalui pengujian model regresi utama dan sub-model yang kemudian dikembangkan sesuai teori acuan menjadi beberapa pokok rekomendasi ditempatkan dalam bab keempat sebagai inti dari skripsi untuk kemudian dilanjutkan dengan bab penutup yang merupakan bab terakhir dalam penulisan penelitian. Penutup menyimpulkan secara singkat hasil pembahasan dan rekomendasi yang telah dibahas secara mendalam pada bab sebelumnya sebagai penutup atau hasil akhir.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Pricing dan NPF Modal Kerja memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Mudharabah Share sedangkan Mudharabah Growth tidak berpengaruh secara signifikan terhadap Mudharabah Share.

Strategi Supply-Demand-Support merupakan strategi yang terintegrasi dari keenam rekomendasi yang dihasilkan dalam penelitian ini yang secara rinci dapat dijelaskan sebagai berikut:

1. Supply Strategy, merupakan strategi yang diterapkan dalam melakukan penawaran produk. Pengujian terhadap Pricing Mudharabah menghasilkan dua rekomendasi yaitu Pengaturan ulang komposisi biaya dana dan paritas ekuivalen rate produk pendanaan, dengan strategi ini akan didapatkan komposisi biaya dana yang lebih seimbang dan efisien dengan cost of fund yang rendah sehingga akan menghasilkan tingkat pricing produk mudharabah yang lebih kompetitif.
2. Demand Strategy, merupakan strategi yang diterapkan dalam melakukan peningkatan permintaan produk. Pengujian terhadap Pertumbuhan Volume Pembiayaan Mudharabah menghasilkan tiga rekomendasi yaitu persebaran jaringan, pengarahan pengembangan sumber daya manusia, dan integrasi promosi-edukasi, ketiga hal tersebut dilakukan dalam rangka memenuhi aspek aksesibilitas

dan kapabilitas perbankan syariah serta guna mempengaruhi dan merubah tingkah laku dan pendapat nasabah atau masyarakat terhadap sistem perbankan syariah.

3. Support Strategy, merupakan strategi yang diterapkan dalam mendukung tumbuh dan berkembangnya pasar suatu produk. Pengujian terhadap NPF Pembiayaan Modal Kerja menghasilkan strategi pengendalian NPF berbasis Sektoral yaitu penerapan regulasi pengendalian NPF secara sektoral dengan penerapan sectoral risk premium sehingga akan memberikan perlakuan yang berbeda pada tiap sektor sesuai arah pengaruh dan tingkat signifikasinya, kemudian regulasi tersebut dipadukan dengan alternatif solusi lainnya yaitu Bank sebagai Sub-Risk Bearer yaitu penyeimbangan risk dan cost antara pihak bank dengan nasabah pembiayaan, sehingga bank menjadi penanggung risiko namun secara tidak langsung karena adanya jaminan pengembalian dari risiko yang terjadi, hal ini dapat diterapkan dengan pembentukan asuransi penjaminan syariah oleh bank Indonesia.

B. Keterbatasan Penelitian

1. Penelitian belum meneliti secara spesifik pada tiap bank karena keterbatasan waktu dan tenaga serta restriksi bank-bank syariah akan data-data terkait Ekuivalen Rate dan Nisbah Pembiayaan. Sementara ini data yang bisa didapatkan dan dipublikasikan hanyalah Ekuivalen Rate dan Nisbah pembiayaan kumulatif yang ada pada Statistik Perbankan Syariah yang juga digunakan sebagai sampel penelitian ini.
2. Metode yang digunakan masih cukup sederhana dan kurang mampu merumuskan strategi secara lebih kompleks dan komperhensif.

C. Saran

1. Penggunaan data-data yang lebih spesifik dari tiap bank sangat dianjurkan bagi penelitian berikutnya, meskipun hal tersebut sangat sulit dilakukan terutama mengingat restriksi atau pelarangan dari pihak bank namun hal tersebut perlu dilakukan demi kemajuan perbankan syariah di Indonesia.
2. Penggunaan metode yang lebih mampu menjelaskan secara spesifik dan komprehensif, penggunaan software-software simulasi perbankan dengan konsekuensi mahal pada dana penelitian.
3. Penambahan proksi-proksi internal dan eksternal bank seperti Ekuivalen Rate pembiayaan jenis lainnya dan indikator-indikator makro ekonomi yang memiliki hubungan baik secara langsung maupun tidak langsung dengan pembiayaan perbankan syariah.

DAFTAR PUSTAKA

A. Al-Qur'an dan Terjemahannya

Departemen Agama RI, Al-Quran dan Terjemahnya, Bandung: Lubuk Agung

B. Kelompok Manajemen

Perrenault, William & Jerome McCarthy, Essentials of Marketing: A Global Managerial Approach, New York: McGraw-Hill, 2003.

Sudarsono, Heri. 2004. Bank dan Lembaga Keuangan Syariah (Deskripsi dan Ilustrasi). Yogyakarta: Ekonisia.

Kotler & Kevin Lane Keller, Manajemen Pemasaran, alih bahasa Bob Sabran, Jakarta: Erlangga, 2009.

Snell, Scott & George Bohlander, Principles of Human Resource Management, New York: South-Western Cengage Learning, 2010.

C. Kelompok Metodologi Penelitian

Ghazali, Imam. 2006. Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS. Cetakan IV. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Hadi, Syamsul dan Widyarini, Metode Penelitian Untuk Manajemen dan Akuntansi, Yogyakarta: UII, 2010.

Hasan, Iqbal, Analisis Penelitian dengan Statistik, Jakarta : PT Bumi Aksara, 2006.

Sugiono, Metode Penelitian Bisnis, Bandung : CV Alfabeta, 2003.

D. Kelompok Ekonomi Islam

Bank Indonesia. Perbankan Syariah, Jakarta: DPbS, 2010.

Iqbal, Zamir dan Abbas Mirakhor, Pengantar Keuangan Islam: Teori dan Praktik, Jakarta: Kencana Prenada Media Group, 2008.

Laksmiana, Yusak. Panduan praktis account officer bank syariah: memahami praktik proses pembiayaan di bank syariah, Jakarta: PT. Elex Media Komputindo, 2009.

Muhammad, Manajemen Pembiayaan Mudharabah di Bank Syariah, Jakarta: RajaGrafindo Persada, 2008.

Rivai, Veitzhal, dkk, Bank and Financial Institution Management: Conventional and Sharia System, Jakarta: RajaGrafindo Persada, 2007.

E. Kelompok Lain-lain

Bank Indonesia. Laporan Perkembangan Perbankan Syariah tahun 2010, Jakarta: DPbS, 2011.

Bank Indonesia, Statistik Perbankan Syariah Januari 2012, Jakarta: DPbS BI, 2012.

Febianto, Irawan, "Adapting Risk Management for Profit and Loss Sharing Financing of Islamic Banks," Journal of Scientific Research, Vol.3, Januari 2012.

Miftah, Kindy, "Rekonstruksi Mekanisme Pooling of Fund sebagai Strategi Pricing dalam Mendorong Pengembangan Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil," Bahan-Bahan Terpilih dan Hasil Riset Terbaik Forum Riset Perbankan Syariah Ke-4 Universitas Padjajaran, Desember 2012

Prabowo, Yudho, "Analisis Resiko dan Pengembalian Hasil pada Perbankan Syariah: Aplikasi metode VaR dan RAROC pada Bank Syariah Mandiri," Jurnal La Riba, Vol.3, No.1, Juli 2009

Zurbruegg, "Awareness of Islamic Banking Products Among Muslims: The Case of Australia". Journal of Financial Services Marketing, Vol.12, No. 1, 2007

F. Kelompok Website

Kompas Online, <http://www.kompas.com/>, akses 3 Januari 2012.

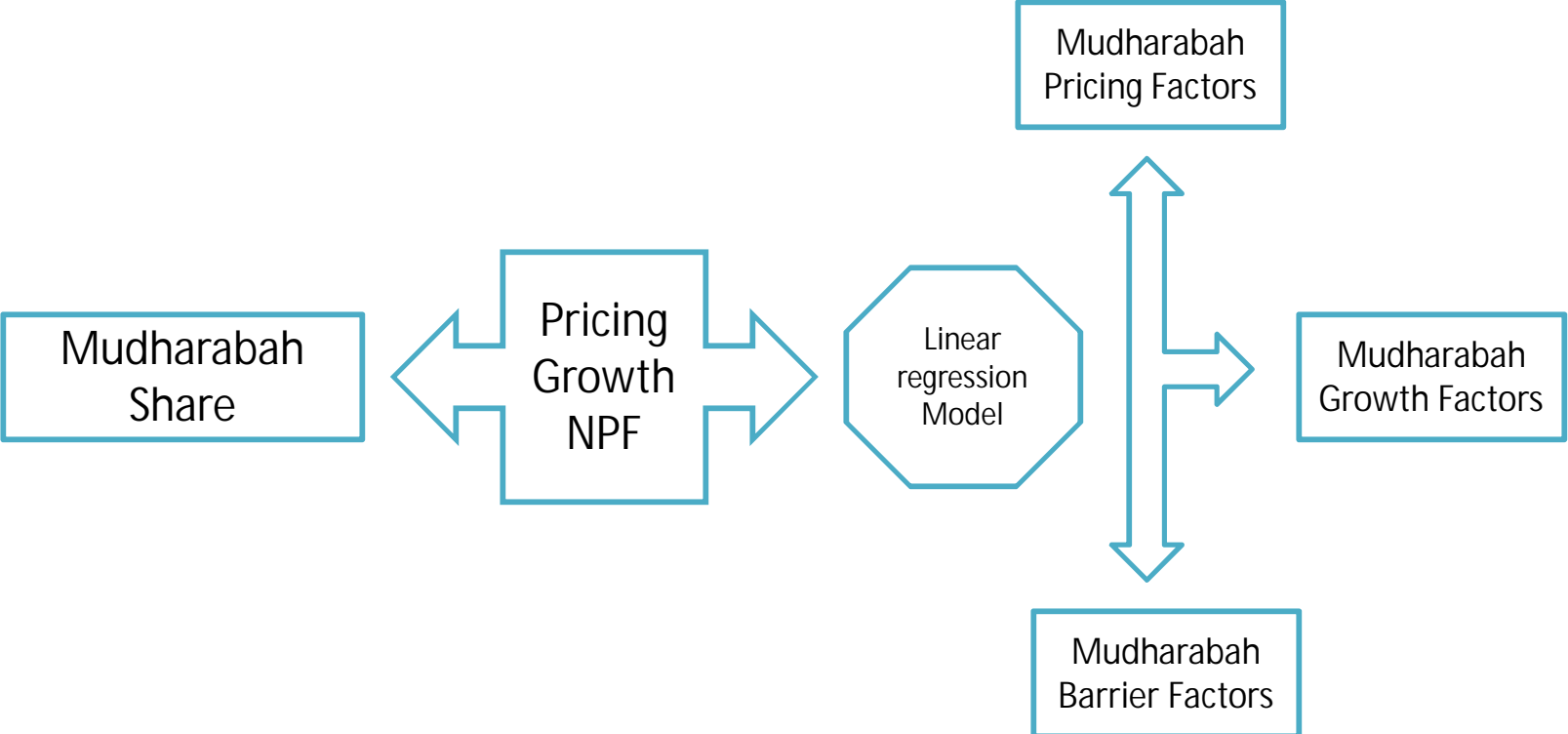
<http://herwanparwiyanto.staff.uns.ac.id/.../perencanaan-sumber-daya-manusi>, akses 2 Mei 2012

Bank Indonesia, <http://www.bi.go.id>.

Indikator Perkembangan Perbankan Syariah Indonesia¹

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Market Share growth	31.4	32.7	36.7	35.6	33.4	47.6	
Mudharabah Financing Share	20.5	19.9	20	19.4	22.2	12.7	9.96
Murabahah Financing Share	62.3	61.7	59.2	58.9	56.1	55	55.01
Musarakah Financing Share	12.5	11.4	15.8	16.3	14.1	21.5	18.46
Other financing Share	4.7	6.9	5	5.4	7.6	10.8	16.57
Non Performing Financing	2.8	4.8	4.05	3.95	3.99	3	2.52

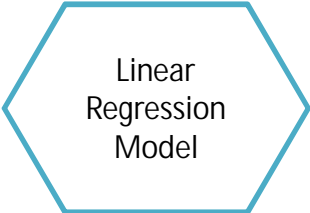
¹ Bank Indonesia, Statistik Perbankan Syariah Januari 2012 (Jakarta: DPbS BI, 2012), hlm. 18



Mudharabah
Pricing Factors



Sharia Banks
Saving ER

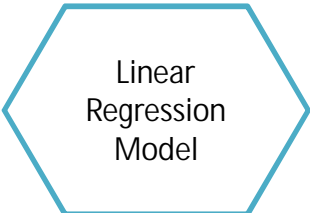


ER Giro	(-), Sig
ER Deposito 3 bulan	(-)
ER Deposito 12 bulan	(+), Sig
ER Deposito >12 bulan	(-)

Mudharabah
Growth Factors



Sharia Banks
Network,
Human
Resources,
Promotion,
Education

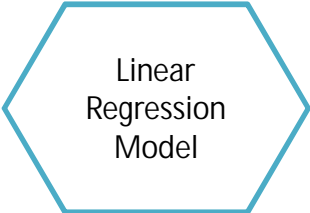


Network	(-), Sig
Human Resources	(+)
Promotion	(+)
Education	(+)

Working
Capital NPF
Barrier Factors



Sharia Banks
Sectoral NPF



NPF Agrikultur	(-)
NPF Mining	(+), Sig
NPF Construction	(+), Sig
NPF Trade	(+), Sig
NPF Business Service	(+), Sig

ER Giro (-), Sig

ER Deposito 12 bulan (+), Sig

ER Deposito 3 bulan (-)

ER Deposito >12 bulan (-)

Cost of Fund Composition

Ekuivalen Rate Parity

Network (-), Sig

Human Resources (+)

Promotion (+)

Education (+)

Network Spread

Redirecting HRD

Integrated Promotion & Education

NPF Agrikultur (-)

NPF Mining (+), Sig

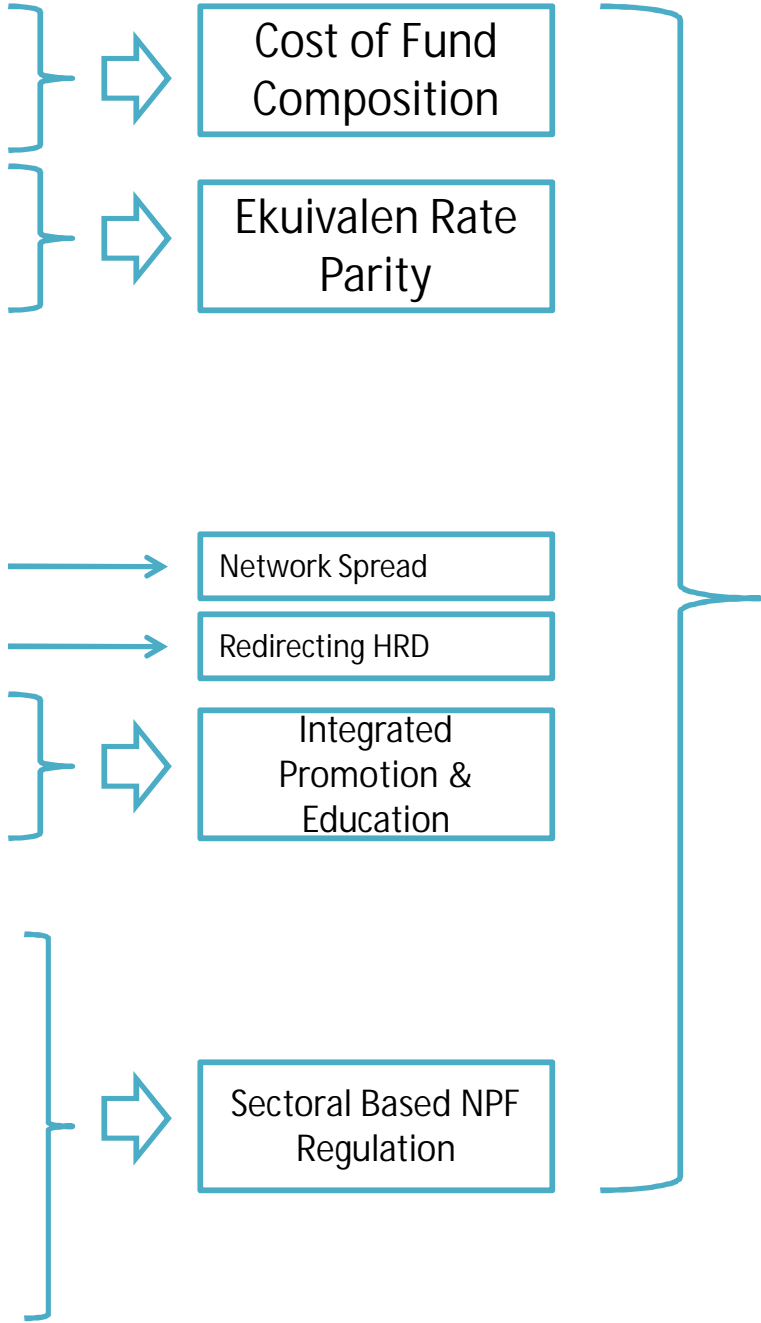
NPF Construction (+), Sig

NPF Trade (+), Sig

NPF Business Service (+), Sig

Sectoral Based NPF Regulation

Integrated Supply-Demand-Support Strategy



Statistik Perbankan Syariah

Direktorat Perbankan Syariah

Bank Indonesia

YEAR	NPF MODAL	DELTA NPF MODAL	MUDHARABAH PRICING	DELTA MUDHARABAH PRICING	GIRO ER	DELTA GIRO ER	TABUNGAN ER	DELTA TABUNGAN ER	DEPOSITO 1 ER
2009	941		19.32		0.99		3.28		7.66
2009	982	4.36	19.17	-0.78	0.93	-6.06	3.32	1.22	8.12
2009	1066	8.55	19.01	-0.83	1.02	9.68	3.21	-3.31	7.35
2009	1117	4.78	19.30	1.53	0.98	-3.92	3.34	4.05	9.13
2009	946	-15.31	19.10	-1.04	1.02	4.08	3.32	-0.60	8.28
2009	942	-0.42	19.19	0.47	1.36	33.33	3.21	-3.31	7.65
2009	1230	30.57	19.19	0.00	1.10	-19.12	3.01	-6.23	7.41
2009	1269	3.17	19.38	0.99	1.03	-6.36	3.02	0.33	6.98
2009	1209	-4.73	19.33	-0.26	1.01	-1.94	3.06	1.32	6.78
2009	1244	2.89	19.25	-0.41	1.02	0.99	2.93	-4.25	7.01
2009	1371	10.21	19.09	-0.83	0.89	-12.75	2.73	-6.83	6.75
2009	899	-34.43	19.11	0.10	0.96	7.87	2.76	1.10	6.92
2010	1007	12.01	17.91	-6.28	0.92	-4.17	2.50	-9.42	5.31
2010	1223	21.45	17.89	-0.11	0.90	-2.17	2.43	-2.80	6.54
2010	1161	-5.07	17.87	-0.11	0.98	8.89	2.85	17.28	6.77
2010	1200	3.36	17.09	-4.36	0.92	-6.12	2.54	-10.88	6.60
2010	1392	16.00	17.53	2.57	0.99	7.61	2.68	5.51	6.37
2010	1149	-17.46	17.60	0.40	1.20	21.21	2.64	-1.49	6.63
2010	1262	9.83	17.59	-0.06	0.97	-19.17	2.65	0.38	6.91
2010	1256	-0.48	17.27	-1.82	0.94	-3.09	2.51	-5.28	6.69
2010	1175	-6.45	17.03	-1.39	0.96	2.13	2.94	17.13	6.59
2010	1244	5.87	17.31	1.64	1.37	42.71	3.01	2.38	6.66
2010	1264	1.61	17.25	-0.35	1.13	-17.52	3.29	9.30	6.51
2010	1070	-15.35	17.39	0.81	1.20	6.19	3.06	-6.99	6.90
2011	1219	13.93	17.19	-1.15	1.15	-4.17	2.83	-7.52	6.33
2011	1315	7.88	17.14	-0.29	1.10	-4.35	2.87	1.41	5.51
2011	1525	15.97	16.93	-1.23	1.11	0.91	2.87	0.00	6.50
2011	1636	7.28	16.99	0.35	1.19	7.21	2.87	0.00	6.58
2011	1661	1.53	16.75	-1.41	1.28	7.56	3.03	5.57	6.57
2011	1647	-0.84	16.45	-1.79	1.48	15.63	3.06	0.99	6.48
2011	1780	8.08	16.15	-1.82	1.35	-8.78	2.75	-10.13	6.52
2011	1785	0.28	16.24	0.56	0.88	-34.81	2.90	5.45	6.21
2011	1947	9.08	16.61	2.28	1.47	67.05	2.91	0.34	7.36
2011	1786	-8.27	16.25	-2.17	1.38	-6.12	2.83	-2.75	7.74
2011	1654	-7.39	16.16	-0.55	1.49	7.97	2.89	2.12	7.37
2011	1610	-2.66	16.05	-0.68	2.04	36.91	3.21	11.07	7.14
2012	1686	4.72	15.99	-0.37	2.48	21.57	3.08	-4.05	7.04
2012	1762	4.51	16.06	0.44	1.89	-23.79	3.06	-0.65	6.84
2012	1813	2.89	16.03	-0.19	1.66	-12.17	2.83	-7.52	6.65

DELTA DEPOSITO 1 ER	DEPOSITO 3 ER	DELTA DEPOSITO 3 ER	DEPOSITO 6 ER	DELTA DEPOSITO 6 ER	DEPOSITO 12 ER	DELTA DEPOSITO 12 ER	DEPOSITO >12 ER	DELTA DEPOSITO >12 ER
	9.17		8.36		8.03		8.20	
6.01	9.07	-1.09	6.70	-19.86	7.73	-3.74	2.84	-65.37
-9.48	9.59	5.73	8.30	23.88	8.49	9.83	8.56	201.41
24.22	8.40	-12.41	8.28	-0.24	8.32	-2.00	9.78	14.25
-9.31	8.25	-1.79	8.05	-2.78	8.45	1.56	9.59	-1.94
-7.61	8.13	-1.45	7.83	-2.73	10.77	27.46	7.71	-19.60
-3.14	7.76	-4.55	7.33	-6.39	10.26	-4.74	7.28	-5.58
-5.80	7.44	-4.12	7.21	-1.64	9.24	-9.94	8.41	15.52
-2.87	7.36	-1.08	7.05	-2.22	9.20	-0.43	8.42	0.12
3.39	7.51	2.04	7.16	1.56	9.38	1.96	8.21	-2.49
-3.71	7.19	-4.26	6.89	-3.77	9.09	-3.09	8.46	3.05
2.52	7.25	0.83	8.44	22.50	9.06	-0.33	8.63	2.01
-23.27	6.07	-16.28	6.15	-27.13	7.68	-15.23	8.53	-1.16
23.16	6.86	13.01	6.64	7.97	7.51	-2.21	8.05	-5.63
3.52	7.09	3.35	7.72	16.27	8.64	15.05	7.15	-11.18
-2.51	6.88	-2.96	7.66	-0.78	8.31	-3.82	6.91	-3.36
-3.48	6.81	-1.02	6.76	-11.75	7.49	-9.87	8.10	17.22
4.08	6.67	-2.06	7.31	8.14	6.89	-8.01	9.65	19.14
4.22	6.85	2.70	7.04	-3.69	7.00	1.60	6.03	-37.51
-3.18	7.03	2.63	7.31	3.84	8.39	19.86	6.15	1.99
-1.49	6.86	-2.42	6.96	-4.79	7.26	-13.47	6.58	6.99
1.06	7.14	4.08	7.13	2.44	6.71	-7.58	15.92	141.95
-2.25	6.28	-12.04	6.67	-6.45	7.31	8.94	5.95	-62.63
5.99	6.68	6.37	7.15	7.20	7.32	0.14	9.65	62.18
-8.26	6.42	-3.89	6.73	-5.87	6.98	-4.64	5.00	-48.19
-12.95	6.01	-6.39	6.61	-1.78	6.67	-4.44	33.74	574.80
17.97	6.60	9.82	6.69	1.21	6.84	2.55	44.17	30.91
1.23	6.67	1.06	6.73	0.60	6.97	1.90	44.14	-0.07
-0.15	6.61	-0.90	6.42	-4.61	7.16	2.73	12.63	-71.39
-1.37	6.72	1.66	6.91	7.63	6.59	-7.96	45.76	262.31
0.62	6.60	-1.79	4.83	-30.10	6.50	-1.37	48.62	6.25
-4.75	6.61	0.15	4.43	-8.28	6.54	0.62	49.01	0.80
18.52	9.11	37.82	7.24	63.43	7.34	12.23	48.55	-0.94
5.16	9.25	1.54	6.92	-4.42	6.88	-6.27	48.77	0.45
-4.78	8.77	-5.19	6.68	-3.47	6.88	0.00	49.29	1.07
-3.12	7.71	-12.09	8.95	33.98	6.30	-8.43	48.14	-2.33
-1.40	7.44	-3.50	8.85	-1.12	6.48	2.86	48.20	0.12
-2.84	7.27	-2.28	6.75	-23.73	7.79	20.22	49.02	1.70
-2.78	7.00	-3.71	6.93	2.67	6.40	-17.84	49.45	0.88

DEPOSITO AVERAGE ER	AGRICULTURE & FORESTRY NPF	DELTA AGRI	MINING NPF	DELTA MINING	MANUFACTURING NPF	DELTA MANUFACTURE	CONSTRUCTION NPF	DELTA CONS NPF
	11.00		223.00		296.00		167.00	
6.89	12.00	9.09	252.00	13.00	294.00	-0.68	155.00	-7.19
8.46	17.00	41.67	262.00	3.97	286.00	-2.72	176.00	13.55
8.78	19.00	11.76	256.00	-2.29	257.00	-10.14	172.00	-2.27
8.52	25.00	31.58	47.00	-81.64	294.00	14.40	146.00	-15.12
8.42	28.00	12.00	56.00	19.15	230.00	-21.77	148.00	1.37
8.01	32.00	14.29	56.00	0.00	197.00	-14.35	202.00	36.49
7.86	38.00	18.75	54.00	-3.57	178.00	-9.64	217.00	7.43
7.76	36.00	-5.26	80.00	48.15	183.00	2.81	255.00	17.51
7.85	37.00	2.78	86.00	7.50	208.00	13.66	215.00	-15.69
7.68	35.00	-5.41	54.00	-37.21	179.00	-13.94	282.00	31.16
8.06	64.00	82.86	20.00	-62.96	184.00	2.79	180.00	-36.17
6.75	72.00	12.50	20.00	0.00	190.00	3.26	239.00	32.78
7.12	30.00	-58.33	20.00	0.00	179.00	-5.79	276.00	15.48
7.47	43.00	43.33	26.00	30.00	182.00	1.68	219.00	-20.65
7.27	49.00	13.95	25.00	-3.85	183.00	0.55	252.00	15.07
7.11	57.00	16.33	36.00	44.00	186.00	1.64	307.00	21.83
7.43	61.00	7.02	36.00	0.00	185.00	-0.54	257.00	-16.29
6.77	63.00	3.28	60.00	66.67	187.00	1.08	334.00	29.96
7.11	70.00	11.11	24.00	-60.00	188.00	0.53	336.00	0.60
6.85	70.00	0.00	23.00	-4.17	190.00	1.06	259.00	-22.92
8.71	78.00	11.43	30.00	30.43	181.00	-4.74	272.00	5.02
6.54	91.00	16.67	28.00	-6.67	183.00	1.10	283.00	4.04
7.54	61.00	-32.97	27.00	-3.57	98.00	-46.45	185.00	-34.63
6.29	63.00	3.28	28.00	3.70	102.00	4.08	277.00	49.73
11.71	66.00	4.76	56.00	100.00	109.00	6.86	277.00	0.00
14.16	62.00	-6.06	89.00	58.93	103.00	-5.50	279.00	0.72
14.22	70.00	12.90	93.00	4.49	137.00	33.01	276.00	-1.08
7.88	75.00	7.14	92.00	-1.08	140.00	2.19	295.00	6.88
14.49	77.00	2.67	114.00	23.91	130.00	-7.14	306.00	3.73
14.61	113.00	46.75	52.00	-54.39	155.00	19.23	366.00	19.61
14.56	111.00	-1.77	63.00	21.15	149.00	-3.87	371.00	1.37
15.92	100.00	-9.91	273.00	333.33	160.00	7.38	404.00	8.89
15.91	95.00	-5.00	247.00	-9.52	114.00	-28.75	389.00	-3.71
15.80	94.00	-1.05	39.00	-84.21	141.00	23.68	398.00	2.31
15.65	79.00	-15.96	37.00	-5.13	128.00	-9.22	455.00	14.32
15.60	83.00	5.06	48.00	29.73	131.00	2.34	466.00	2.42
15.53	133.00	60.24	40.00	-16.67	188.00	43.51	468.00	0.43
15.29	84.00	-36.84	15.00	-62.50	170.00	-9.57	466.00	-0.43

TRADE ETC NPF	DELTA TRADE ETC NPF	TRANS STORAGE COMM NPF	DELTA TRANS STO COMM	BUSINESS SERVICES NPF	DELTA BUSSINESS SERVICE	SOCIAL SERVICE NPF
295.00		94.00		342.00		49.00
301.00	2.03	97.00	3.19	371.00	8.48	59.00
301.00	0.00	98.00	1.03	378.00	1.89	130.00
314.00	4.32	119.00	21.43	409.00	8.20	132.00
330.00	5.10	118.00	-0.84	456.00	11.49	134.00
306.00	-7.27	100.00	-15.25	453.00	-0.66	134.00
526.00	71.90	134.00	34.00	499.00	10.15	137.00
546.00	3.80	110.00	-17.91	569.00	14.03	142.00
444.00	-18.68	187.00	70.00	607.00	6.68	146.00
465.00	4.73	180.00	-3.74	552.00	-9.06	142.00
473.00	1.72	233.00	29.44	618.00	11.96	132.00
436.00	-7.82	177.00	-24.03	311.00	-49.68	59.00
472.00	8.26	182.00	2.82	338.00	8.68	65.00
456.00	-3.39	177.00	-2.75	602.00	78.11	62.00
468.00	2.63	245.00	38.42	543.00	-9.80	65.00
481.00	2.78	303.00	23.67	535.00	-1.47	74.00
516.00	7.28	254.00	-16.17	662.00	23.74	82.00
317.00	-38.57	182.00	-28.35	649.00	-1.96	73.00
372.00	17.35	176.00	-3.30	616.00	-5.08	153.00
358.00	-3.76	224.00	27.27	656.00	6.49	165.00
360.00	0.56	385.00	71.88	586.00	-10.67	83.00
406.00	12.78	348.00	-9.61	622.00	6.14	77.00
425.00	4.68	402.00	15.52	630.00	1.29	73.00
338.00	-20.47	263.00	-34.58	551.00	-12.54	55.00
400.00	18.34	275.00	4.56	558.00	1.27	51.00
496.00	24.00	431.00	56.73	559.00	0.18	66.00
613.00	23.59	340.00	-21.11	538.00	-3.76	90.00
645.00	5.22	346.00	1.76	589.00	9.48	103.00
621.00	-3.72	345.00	-0.29	628.00	6.62	102.00
611.00	-1.61	275.00	-20.29	641.00	2.07	106.00
603.00	-1.31	344.00	25.09	681.00	6.24	118.00
617.00	2.32	353.00	2.62	643.00	-5.58	123.00
570.00	-7.62	338.00	-4.25	664.00	3.27	113.00
556.00	-2.46	270.00	-20.12	629.00	-5.27	75.00
618.00	11.15	212.00	-21.48	526.00	-16.38	76.00
562.00	-9.06	163.00	-23.11	532.00	1.14	64.00
583.00	3.74	166.00	1.84	559.00	5.08	72.00
583.00	0.00	164.00	-1.20	624.00	11.63	76.00
597.00	2.40	215.00	31.10	625.00	0.16	110.00

DELTA SOCIAL SERVICE	OTHERS NPF	DELTA OTHERS	iB NETWORK	DELTA iB NETWORK	iB HUMAN RESOURCE	DELTA iB HUMAN RES	PROMOTION COST	DELTA PROMO
	199.00		828.00		9310.00		14.00	
20.41	249.00	25.13	867.00	4.71	9544.00	2.51	26.00	85.71
120.34	370.00	48.59	888.00	2.42	9678.00	1.40	32.00	23.08
1.54	374.00	1.08	895.00	0.79	10552.00	9.03	46.00	43.75
1.52	392.00	4.81	898.00	0.34	10657.00	1.00	55.00	19.57
0.00	394.00	0.51	899.00	0.11	10709.00	0.49	60.00	9.09
2.24	420.00	6.60	904.00	0.56	10928.00	2.05	69.00	15.00
3.65	608.00	44.76	916.00	1.33	11110.00	1.67	80.00	15.94
2.82	609.00	0.16	924.00	0.87	11454.00	3.10	92.00	15.00
-2.74	608.00	-0.16	963.00	4.22	11819.00	3.19	106.00	15.22
-7.04	528.00	-13.16	987.00	2.49	12130.00	2.63	121.00	14.15
-55.30	450.00	-14.77	998.00	1.11	12644.00	4.24	154.00	27.27
10.17	475.00	5.56	1108.00	11.02	12669.00	0.20	9.00	-94.16
-4.62	498.00	4.84	1146.00	3.43	13158.00	3.86	16.00	77.78
4.84	482.00	-3.21	1233.00	7.59	13521.00	2.76	25.00	56.25
13.85	406.00	-15.77	1230.00	-0.24	14388.00	6.41	39.00	56.00
10.81	439.00	8.13	1268.00	3.09	14712.00	2.25	54.00	38.46
-10.98	409.00	-6.83	1302.00	2.68	14964.00	1.71	65.00	20.37
109.59	425.00	3.91	1364.00	4.76	15311.00	2.32	83.00	27.69
7.84	447.00	5.18	1347.00	-1.25	15579.00	1.75	106.00	27.71
-49.70	449.00	0.45	1388.00	3.04	15580.00	0.01	131.00	23.58
-7.23	471.00	4.90	1391.00	0.22	16491.00	5.85	159.00	21.37
-5.19	499.00	5.94	1410.00	1.37	16638.00	0.89	193.00	21.38
-24.66	470.00	-5.81	1477.00	4.75	17092.00	2.73	236.00	22.28
-7.27	520.00	10.64	1506.00	1.96	17582.00	2.87	14.00	-94.07
29.41	540.00	3.85	1606.00	6.64	18111.00	3.01	28.00	100.00
36.36	546.00	1.11	1611.00	0.31	18585.00	2.62	39.00	39.29
14.44	581.00	6.41	1626.00	0.93	18925.00	1.83	60.00	53.85
-0.97	627.00	7.92	1632.00	0.37	19214.00	1.53	79.00	31.67
3.92	650.00	3.67	1632.00	0.00	21397.00	11.36	102.00	29.11
11.32	705.00	8.46	1632.00	0.00	21702.00	1.43	118.00	15.69
4.24	738.00	4.68	1632.00	0.00	21388.00	-1.45	142.00	20.34
-8.13	601.00	-18.56	1652.00	1.23	22728.00	6.27	167.00	17.61
-33.63	620.00	3.16	1692.00	2.42	23244.00	2.27	231.00	38.32
1.33	600.00	-3.23	1724.00	1.89	23824.00	2.50	262.00	13.42
-15.79	550.00	-8.33	1737.00	0.75	23887.00	0.26	339.00	29.39
12.50	596.00	8.36	1813.00	4.38	23924.00	0.15	18.00	-94.69
5.56	635.00	6.54	2006.00	10.65	24499.00	2.40	44.00	144.44
44.74	696.00	9.61	1887.00	-5.93	23790.00	-2.89	69.00	56.82

EDU & TRAINING COST	DELTA EDU	MUDHARABAH FINANCING	MUDHARABAH GROWTH	TOTAL FINANCING	MUDHARABAH SHARE	DELTA MUDHARABAH SHARE
1.00		7554.00		38201.00	19.77435146	
4.00	300.00	7866.00	4.13	38843.00	20.25075303	2.409189377
6.00	50.00	8108.00	3.08	39308.00	20.62684441	1.857172305
10.00	66.67	8347.00	2.95	39726.00	21.01142828	1.86448236
12.00	20.00	8672.00	3.89	40715.00	21.29927545	1.369955263
17.00	41.67	9142.00	5.42	42195.00	21.66607418	1.722118337
20.00	17.65	9422.00	3.06	42828.00	21.99962641	1.539513945
24.00	20.00	9932.00	5.41	43890.00	22.62930052	2.862203656
28.00	16.67	10007.00	0.76	44523.00	22.47602363	-0.677338195
31.00	10.71	10184.00	1.77	45246.00	22.50806701	0.142566958
34.00	9.68	10359.00	1.72	45726.00	22.65450728	0.650612383
45.00	32.35	10412.00	0.51	46886.00	22.20705541	-1.97511191
4.00	-91.11	6556.00	-37.03	47140.00	13.90750955	-37.37346402
7.00	75.00	6592.00	0.55	48479.00	13.59764022	-2.228072033
12.00	71.43	6716.00	1.88	50206.00	13.37688722	-1.623465449
17.00	41.67	6933.00	3.23	51651.00	13.42277981	0.34307373
22.00	29.41	7231.00	4.30	53223.00	13.58623152	1.217718745
29.00	31.82	7593.00	5.01	55801.00	13.60728302	0.154947361
37.00	27.59	7856.00	3.46	57633.00	13.63107942	0.174879825
41.00	10.81	8207.00	4.47	60275.00	13.615927	-0.111160786
45.00	9.76	8292.00	1.04	60970.00	13.60013121	-0.116009649
48.00	6.67	8411.00	1.44	62995.00	13.35185332	-1.825555111
52.00	8.33	8895.00	5.75	65942.00	13.48912681	1.028123088
60.00	15.38	8631.00	-2.97	68181.00	12.65895191	-6.154400598
3.00	-95.00	8560.00	-0.82	69724.00	12.2769778	-3.017422864
8.00	166.67	8606.00	0.54	71449.00	12.04495514	-1.889900423
13.00	62.50	8767.00	1.87	74253.00	11.80693036	-1.976136734
18.00	38.46	8843.00	0.87	75726.00	11.67762724	-1.095145993
25.00	38.89	9077.00	2.65	78619.00	11.54555515	-1.130983946
29.00	16.00	9549.00	5.20	82616.00	11.55829379	0.110333779
34.00	17.24	9766.00	2.27	84556.00	11.54974218	-0.073986788
39.00	14.71	9989.00	2.28	90540.00	11.03269273	-4.476718545
43.00	10.26	10020.00	0.31	92839.00	10.79287799	-2.173673692
44.00	2.33	10150.00	1.30	96805.00	10.48499561	-2.852643971
49.00	11.36	10203.00	0.52	99427.00	10.26180011	-2.128713291
55.00	12.24	10229.00	0.25	102655.00	9.964444011	-2.897699232
4.00	-92.73	10133.00	-0.94	101689.00	9.96469628	0.002531685
12.00	200.00	10122.00	-0.11	103713.00	9.759625119	-2.05797703
22.00	83.33	10448.00	3.22	109116.00	9.575131053	-1.890380664

BIOGRAFI TOKOH

1. Syamsul Hadi

Lahir di Magelang pada tanggal 10 September 1954. Gelar kesarjanaan diraih dari fakultas ekonomi Universitas Gajah Mada Yogyakarta, program studi akuntansi pada tahun 1980. Gelar magister diperoleh pada tahun 1990 dari universitas yang sama yaitu Universitas Gajah Mada di Yogyakarta. Sejak tahun 1981 samapai saat ini menjadi dosen tetap jurusan akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta. Mata kuliah yang sering diampu antara lain Auditing, metode penelitian manajemen basis data dan statistik.

CURICULUM VITAE

Nama : Azhari Nur Kusumo
Tempat/Tgl Lahir : Surakarta, 22 November 1989
Alamat Domisili : Jeruklegi, Dk. Tegaltandan, Banguntapan, Bantul, Yogyakarta
No Hp/Email : 085729401531/golddragonzz@yahoo.com

Riwayat Pendidikan

1. TK PEMBINA, Surakarta Jawa Tengah (1994-1995)
2. SDN GANDARIA SELATAN, Jakarta Selatan, DKI Jakarta (1995-1997)
3. SDN 1 CIKARANG BARAT, Bekasi Timur, Bekasi, Jawa Barat (1997-2001)
4. SLTPN 1 SETU CIKARANG BARAT, Bekasi Timur, Bekasi, Jawa Barat (2001-2004)
5. SMAN 1 TAMBUN SELATAN, Jawa Barat (2004-2005)
6. SMAN 1 BANGUNTAPAN, Banguntapan, Bantul, DIY (2005-2008)
7. UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA, Fakultas Syariah dan Hukum, Program Studi Keuangan Islam (2008-2012)