

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PENDAPATAN MARGIN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH
PERIODE 2013-2015**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

**SEPTIAN RAFI ABHIYOGA
NIM. 13820156**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2017**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PENDAPATAN MARGIN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH
PERIODE 2013-2015**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR STRATA
SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

**SEPTIAN RAFI ABHIYOGA
NIM. 13820156**

PEMBIMBING:

**DIAN NURIYAH SOLISSA, SHI., M.Si
NIP. 19840216 200912 2 004**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2017**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel Risiko Pembiayaan, Biaya Overhead, Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional, Inflasi, dan Premi Risiko terhadap Pendapatan Margin Murabahah. Populasi yang digunakan sebagai sampel dalam penelitian ini adalah 5 bank umum syariah yaitu Bank Mega Syariah, Bank Syariah Bukopin, BNI Syariah, BRI Syariah, dan Bank Syariah Mandiri. Data yang diambil berupa laporan keuangan triwulan bank syariah dari tahun 2013 sampai tahun 2015.

Metode pengolahan data yang digunakan peneliti adalah regresi data panel. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel Risiko Pembiayaan, Biaya Overhead, Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional, Inflasi, dan Premi Risiko berpengaruh positif signifikan terhadap Pendapatan Margin Murabahah. Sedangkan secara parsial, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel Risiko Pembiayaan berpengaruh positif signifikan terhadap Pendapatan Margin Murabahah dengan tingkat signifikansi sebesar 0,0001. Variabel Biaya Overhead berpengaruh positif signifikan terhadap Pendapatan Margin Murabahah dengan tingkat signifikansi sebesar 0,0000. Variabel BOPO berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Pendapatan Margin Murabahah dengan tingkat signifikansi sebesar 0,0580. Variabel Inflasi berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Pendapatan Margin Murabahah dengan tingkat signifikansi sebesar 0,7226. Variabel Premi Risiko berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap Pendapatan Margin Murabahah dengan tingkat signifikansi sebesar 0,6109.

Kata Kunci: Risiko Pembiayaan, Biaya Overhead, BOPO, Inflasi, Premi Risiko, dan Pendapatan Margin Murabahah.

ABSTRACT

This research aims to analyze the influence of variable Risk Financing, Overhead Costs, Operating Expenses to Operating Revenues, Inflation, and Risk Premium on Income Margins Murabaha. The population is used as the sample in this research were 5 Sharia Commercial Banks, which are Bank Mega Syariah, Bank Syariah Bukopin, BNI Syariah, BRI Syariah, and Bank Syariah Mandiri. Data employed in the research was taken from quarterly financial statements of Islamic banking during the period of 2013 - 2015.

Data processing methods used by researchers is the data panel regression. The result of this research indicates that simultaneous variables Risk Financing, Overhead Costs, Operation Efficiency, Inflation, and Risk Premium have positive and significant effect on Income Margins Murabaha. While partially, the result of this research show that Risk Financing has positive and significant effect on Income Margins Murabaha with a significance level of 0,0001. Overhead Costs variable has positive and significant effect on Income Margins Murabaha with a significance level of 0,0000. Operating Expenses to Operating Revenues variable has positive and insignificant effect on Income Margins Murabaha with a significance level of 0,0580. Inflation variable has positive and insignificant effect on Income Margins Murabaha with a significance level of 0,7226. Risk Premium variable has negative and insignificant effect on Income Margins Murabaha with a significance level of 0,6109.

Keywords: Risk Financing, Overhead Costs, Operation Efficiency, Inflation, Risk Premium, and Income Margins Murabaha.



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Septian Rafi Abhiyoga

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga
Di Yogyakarta.

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Septian Rafi Abhiyoga
NIM : 13820156
Judul Skripsi : "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2015"

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam program studi Perbankan Syari'ah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 27 Jumadil Awal 1438 H

24 Februari 2017 M

Pembimbing

Dian Nuriyah Solissa, SHL., M.Si

NIP. 19840216 200912 2 004



PENGESAHAN SKRIPSI/TUGAS AKHIR

Nomor : B-701/Un.02/DEB/PP.05.3/02/2017

Skripsi dengan judul :

" Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2015"

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Septian Rafi Abhiyoga

NIM : 13820156

Telah dimunaqasyahkan pada : 24 Februari 2017

Nilai Munaqasyah : A-

Dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQASYAH :

Ketua Sidang

Dian Nuriyah Solissa, SHI., M.Si

NIP. 19840216 200912 2 004

Penguji I

Ibi Sa'ibi, S.H.I., M.Si

NIP. 19770910 200901 1 011

Penguji II

Jauhar Faradis, S.H.I., M.A.

NIP. 19840523 201101 1 008

Yogyakarta, 27 Februari 2017

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

DEKAN



Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.

NIP. 19670518 199703 1 003

SURAT PERNYATAAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Septian Rafi Abhiyoga

NIM : 13820156

Jurusan/ Prodi : Perbankan Syariah / Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2015.”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan dipergunakan sebagaimana perlunya

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 20 Februari 2017

Penyusun,



Septian Rafi Abhiyoga

NIM. 13820156

**SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Sebagai *civitas* akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Septian Rafi Abhiyoga

NIM : 13820156

Program Studi : Perbankan Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2015.”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/ formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/ pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal : 20 Februari 2017

Yang menyatakan


(Septian Rafi Abhiyoga)

MOTTO

“Orang yang menuntut ilmu berarti menuntut rahmat : orang yang menuntut ilmu berarti menjalankan rukun islam dan pahala yang di berikan kepadanya sama dengan para nabi”

(H.R Dailani dari Anas r.a)

“Jika Ujian adalah Hujan, dan Nikmat adalah Matahari, maka Kita membutuhkan keduanya untuk melihat Pelangi”

(Yusuf Mansur)

“Bermimpilah, maka Tuhan akan memeluk mimpi-mimpi itu”

(Andrea Hirata)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya ini saya persembahkan kepada:

Orang Tuaku Tercinta

(Ayahanda Drs.H. QOMARI NAWAWI dan

Ibunda Dra.Hj. KHOLISIATI),

Kakakku Tercinta NOVIA BUNGA AZZUHRIA, S.Pdi. dan

Adekku Tersayang FADHILA INTAN MAWARNI

Keluarga Besar Bani Nawawi

serta Almamater Kebanggaanku

Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik. Shalawat serta salam semoga tercurah kepada baginda Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan para sahabatnya yang telah memberikan petunjuk dan membimbing umatnya ke jalan yang diridhai Allah SWT.

Alhamdulillah berkat rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan tugas akhir/ skripsi dengan judul “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2015.” dengan baik. Penulis menyadari bahwa penulisan tugas akhir/ skripsi ini masih jauh dari sempurna, baik dari segi penulisan, penyusunan, maupun isinya. Hal tersebut dikarenakan keterbatasan pengetahuan, kemampuan, dan pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat penulis harapkan.

Tugas akhir/ skripsi ini tidak akan selesai dengan baik tanpa bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian tugas akhir/ skripsi ini, di antaranya kepada:

1. Prof. Dr. KH. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Joko Setyono, SE., M.Si. selaku Kaprodi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Dian Nuriyah Solissa, SHI., M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu, membimbing, mengarahkan, memberi motivasi, kritik, saran dan masukan dalam proses penelitian ini.

5. Seluruh Dosen Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan selama menempuh pendidikan di kampus tercinta ini.
6. Seluruh pegawai dan staf TU Prodi, Jurusan, dan Fakultas di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah membantu proses belajar di lingkungan kampus tercinta ini.
7. Orang tuaku tercinta Ayahanda Drs.H. Qomari Nawawi dan Ibunda Dra.Hj. Kholisiati yang selalu memberikan motivasi, do'a, semangat, dan penuh rasa sabar dalam mendidikku. Kakakku Novia Bunga Azzuhria, S.Pdi. yang selalu memberikan dukungan dan Adikku Fadhila Intan Mawarni yang telah memberikan dukungan dan do'a.
8. Keluarga besar Perbankan Syariah angkatan 2013 khususnya Kelas PSD yang telah berjuang bersama-sama dalam proses kegiatan perkuliahan dan saling membantu serta memberikan dukungan dan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.
9. Teman-teman perkumpulan Warga Sapen (Sapenisme) Andri, Rahmat, Iqbal, Pahlewi, Arif, Yazuardi, Asep, Nu'man, Dani, Hari, Moko, Alif, Andi, Febrian dan Fadel yang selalu menjadi tempat berkumpul, berbagi suka, duka, canda maupun tawa.
10. Keluarga KKN 90 Kelompok 056 Padukuhan Klopasawit, Girikerto, Turi, Sleman (Dede, Rizki, Nurul, Risal, Heni, Dimas, Galuh, Puga, Shintha) yang akan selalu saya ingat atas kekompakan, kebersamaan dan kesederhanaan kita. Terima kasih telah menjadi keluarga baru yang sangat berkesan dan penuh makna bagi penulis.
11. Teman-temanku Jahanam (Hari, Angga, Moko) tempat berbagi suka, duka, canda, tawa dan tempat bermain serta berkumpul bersama.
12. Teman-teman kos-kosan Muslim Sapen (Rahmat, Fadhil, dkk) tempat berbagi, bercerita, dan bergurau bersama.
13. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

masukan yang pembaca berikan untuk perbaikan selanjutnya. Semoga karya ini dapat memberikan manfaat kepada penulis khususnya dan kepada pembaca pada umumnya. Aamiin.

Yogyakarta, 20 Februari 2017

Penulis,



Septian Rafi Abhiyoga

NIM. 13820156



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	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Ṡā'	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge

ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	`	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. *Tā' marbūṭah*

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	Ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>karāmah al-auliyyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fathah	Ditulis	A
-----ِ-----	Kasrah	Ditulis	i
-----ُ-----	Ḍammah	Ditulis	u

فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis	<i>żukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>yażhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	<i>Ā</i>
جَاهِلِيَّة	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā' mati	Ditulis	<i>ā</i>
تَنْسَى	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	Ditulis	<i>ī</i>
كَرِيم	Ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>ū</i>
فُرُوض	Ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu mati	Ditulis	<i>au</i>
قَوْل	Ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

الْفُرُوضُ	Ditulis	<i>ẓawī al-furūd</i>
السَّنَةُ أَهْلُ	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
SURAT PERNYATAAN	vi
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI	vii
HALAMAN MOTO	viii
HALAMAN PERSEMBAHAN	ix
KATA PENGANTAR	x
TRANSLITERASI	xiii
DAFTAR ISI.....	xvii
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR.....	xx
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	9
E. Sistematika Penulisan.....	10
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. Telaah Pustaka	13
B. Landasan Teori.....	16
1. Pengertian Perbankan Syariah	16
2. Fungsi dan Peran Perbankan Syariah	17
3. Tujuan Bank Syariah	18
4. Sumber Dana Bank Syariah.....	19
5. Pembiayaan Murabahah	20
6. Dasar Hukum Murabahah.....	23
7. Rukun dan Syarat Murabahah	26
8. Jenis Murabahah	27
9. Skema Murabahah	29
10. Margin Murabahah	30
11. Risiko Pembiayaan	34
12. Biaya Overhead	37
13. BOPO	40
14. Inflasi	41
15. Teori Inflasi dalam Islam.....	43
16. Premi Risiko	46
C. Hubungan Ntar Variabel	47
D. Kerangka Pemikiran Teoritis	51
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian	52
B. Populasi dan Sampel	52
C. Definisi Operasional Variabel.....	54
D. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data.....	57

E. Teknik Analisis Data	57
F. Metode Analisis Data	58
G. Estimasi Regresi Data Panel	59
1. <i>Common Effect</i>	60
2. <i>Fixed Effect</i>	61
3. <i>Random Effect</i>	62
H. Pemilihan Teknik Estimasi Data Panel.....	62
1. <i>Chow Test</i>	63
2. Uji Hausman.....	64
3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	64
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Analisis Statistik Deskriptif	66
B. Pemilihan Estimasi Model Regresi Data Panel	68
1. Pemilihan Model <i>Common Effect</i> atau <i>Fixed Effect</i>	69
2. Pemilihan Model <i>Fixed Effect</i> atau <i>Random Effect</i>	70
3. Pemilihan Model <i>Random Effect</i> atau <i>Common Effect</i>	71
C. Regresi Data Panel	71
1. Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	71
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	74
D. Pembahasan Hasil Regresi Data Panel	75
1. Pengaruh Risiko Pembiayaan terhadap MM	76
2. Pengaruh Biaya Overhead terhadap MM	77
3. Pengaruh BOPO terhadap ROA	79
4. Pengaruh Inflasi terhadap ROA.....	81
5. Pengaruh Premi Risiko terhadap ROA.....	82
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	85
B. Keterbatasan Penelitian.....	87
C. Saran.....	88
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1: Jaringan Kantor Bank Syariah	3
Tabel 1.2: Total Pembiayaan.....	5
Tabel 2.1: Unsur-unsur Margin Murabahah.....	32
Tabel 3.1: Data Bank Umum Syariah	53
Tabel 3.2: Sampel Penelitian.....	54
Tabel 4.1: Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	63
Tabel 4.2: Hasil <i>Chow Test</i> atau <i>Likelihood Ratio Test</i>	66
Tabel 4.3: Hasil Regresi Data Panel dengan Model <i>Fixed Effect</i>	68
Tabel 4.4: Hasil Uji Statistik F.....	71



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1: Skema Murabahah.....	29
Gambar 2.2: Kerangka Berfikir.....	49



BAB 1

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Bank dikenal sebagai lembaga keuangan yang kegiatan utamanya menerima tabungan, deposito, dan giro. Bank dikenal sebagai tempat untuk meminjam uang bagi masyarakat yang membutuhkannya. Di samping itu bank juga dikenal sebagai tempat untuk mentransfer uang, menukar uang, atau menerima segala macam pembayaran dan setoran seperti pembayaran listrik, telepon, air, pajak, uang kuliah, dan pembayaran lainnya (Kasmir, 2004: 25).

Awal mula berdirinya bank syariah, banyak pengamat perbankan yang meragukan akan eksistensi bank syariah. Di tengah-tengah bank konvensional yang sedang meningkat dan menjadi pilar ekonomi di Indonesia, bank syariah mencoba memberikan jawaban atas keraguan yang timbul. Kemudian muncul konsep perbankan syariah yang berdasarkan prinsip bagi hasil yang dinilai lebih menguntungkan dari pada konsep bunga yang ada di bank konvensional.

Sistem bagi hasil pada bank syariah tidak dibebankan dengan membayar bagi hasil yang jumlahnya tetap, namun dengan besarnya bagi hasil yang diberikan sesuai dengan besarnya pendapatan usaha yang diperoleh bank syariah sehingga besarnya bagi hasil setiap bulannya tidak selalu sama. Sedangkan bank konvensional dibebankan dengan membayar bunga yang jumlahnya tetap tanpa memperhitungkan besar kecilnya pendapatan usaha bank. Sehingga ketika

terjadi krisis, bank konvensional mengalami kesulitan karena bunga yang harus dibayar jumlahnya tetap sementara kredit yang dibayarkan oleh nasabah tersendat. Oleh karena itu, perbankan syariah diharapkan dapat menjadi solusi untuk menciptakan sektor riil dan memberikan efek makro untuk menciptakan kesejahteraan ekonomi.

Bank syariah hadir sebagai representasi kebutuhan masyarakat muslim di sektor keuangan yang mengacu pada konsep maslahat. Dalam perkembangannya, pertumbuhan yang mengesankan terjadi pada bank syariah. Bank syariah di Indonesia menghimpun dana melalui prinsip *wâḍi'ah* dan *muḍhârabah*. Dana ini kemudian dipergunakan untuk penyaluran dana dalam bentuk pembiayaan dengan prinsip bagi hasil, jual beli, dan sewa. Perkembangan perbankan syariah yang demikian cepat tentu saja sangat membutuhkan peningkatan sumber daya manusia yang memadai dan mempunyai kompetensi dalam bidang perbankan syariah. agar perkembangan tersebut dapat dilakukan secara efektif dan optimal, maka sumber daya manusia terutama para petugas bidang pemasaran yang merupakan pelaku paling depan dalam operasional bank syariah harus memahami dengan benar konsep perbankan syariah (Wiroso, 2005: 1).

Dalam hal ini perbankan syariah mempunyai regulasi yaitu UU No. 21 Tahun 2008 tentang perbankan dan fatwa Majelis Ulama Indonesia (MUI) tentang bunga bank pada tahun 2003. Regulasi tersebut berkontribusi terhadap perkembangan perbankan syariah dan produk-produk perbankan syariah yang terus bertambah. Sudah terdapat 13 bank umum syariah (BUS) dan 34 unit usaha

syariah yang tersebar di Indonesia yang telah tercatat dalam statistik perbankan syariah.

Tabel 1.1 Jaringan Kantor Bank Umum Syariah

Bank Umum Syariah	KPO/KC	KCP/UPS	KK
PT. Bank Syariah Mandiri	129	437	54
PT. Bank Muamalat Indonesia	82	194	80
PT. Bank BRI Syariah	51	205	12
PT. Bank BNI Syariah	67	169	18
PT. Bank Aceh Syariah	25	85	15
PT. Bank Jabar Banten Syariah	8	56	1
PT. Bank Syariah Bukopin	11	7	4
PT. Bank BCA Syariah	9	8	3
PT. Bank Panin Syariah	13	5	1
PT. Bank Mega Syariah	31	34	-
PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	24	3	-
PT. Bank Victoria Syariah	8	5	-
PT. Maybank Syariah Indonesia	-	-	-
Jumlah	458	1.208	188

*Sumber: Statistik Perbankan Syariah, November 2016

Latar belakang filosofis adanya bank syariah adalah dilarangnya riba (bunga dalam transaksi keuangan maupun non keuangan “*Allah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba*” (Q.S. Al-Baqarah [2]: 275). Bank syariah menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip syariah dan menjauhi praktik riba, yang selanjutnya diisi dengan kegiatan investasi atas dasar bagi hasil dari pembiayaan perdagangan. Perbankan syariah merupakan bagian penting dari sistem dalam perekonomian di Indonesia. Perbankan syariah secara

khusus antara lain sebagai perekat nasionalisme baru, artinya menjadi fasilitator jaringan usaha ekonomi kerakyatan, memberdayakan ekonomi umat, mendorong penurunan spekulasi di pasar keuangan, mendorong pemerataan pendapatan, dan peningkatan efisiensi mobilitas dana (Muhammad, 2005: 16).

Perbankan syariah mempunyai tiga produk dalam menjalankan kegiatannya diantaranya produk penyaluran dana, produk penghimpunan dana, dan produk jasa yang diberikan perbankan kepada nasabahnya termasuk dalam produk penyaluran dana karena pembiayaan dilakukan dengan prinsip jual beli. Bank bertindak sebagai penjual, sedangkan nasabahnya sebagai pembeli. Menurut Perwaatmadja sebagaimana dikutip oleh Adi Nugroho 2008, banyak masyarakat yang masih menganggap bahwa pembiayaan *murâbahah* mirip dengan sistem pinjam kredit di bank konvensional yang menghitung bunganya secara *fixed*. Di sisi lain masih banyak bank syariah yang memasukkan unsur bonus giro, bagi hasil tabungan dan deposito sebagai *cost of fund* dalam menetapkan margin sehingga jatuhnya lebih tinggi atau sama dengan bunga pinjaman konvensional.

Bank syariah pada umumnya telah menggunakan *murâbahah* sebagai instrumen pembiayaan yang utama. Fakta menyebutkan bahwa perbankan syariah di Indonesia mempunyai portofolio pembiayaan *murâbahah* mencapai 70-80% dari total pembiayaan. Tingginya pembiayaan *murâbahah* dapat dilihat pada data Bank Indonesia yang menyebutkan bahwa *murâbahah* sepanjang tahun 2014 sampai 2016 mendominasi pembiayaan perbankan syariah, yaitu mencapai Rp117.371 miliar - Rp136.830 miliar di tahun 2016. Selanjutnya adalah pembiayaan *musyâarakah* (penyertaan) sebesar Rp49.946 miliar –

Rp69.228 miliar di tahun 2016, serta pembiayaan *muḍhârabah* (bagi hasil) sebesar Rp14.307 miliar – Rp14.696 miliar ditahun 2016.¹

Tabel 1.2 Total Pembiayaan

Pembiayaan	2016 (Dalam Miliar)
<i>Murâbahah</i>	136.830
<i>Musyârahah</i>	69.228
<i>Muḍhârabah</i>	14.696

Dominannya peminat pembiayaan *murâbahah* ini disebabkan beberapa faktor. Diantaranya dilihat dari sisi penawaran bank syariah, pembiayaan *murâbahah* dinilai lebih minim risiko dibandingkan dengan jenis bagi hasil. Selain itu pengembalian yang telah disepakati sejak awal juga memudahkan bank dalam memprediksi keuntungan yang akan diperoleh. Sementara dari sisi permintaan nasabah, pembiayaan *murâbahah* relatif lebih mudah operasionalnya dibandingkan dengan jenis pembiayaan bagi hasil. Hal ini disebabkan oleh miripnya operasional *murâbahah* jenis konsumtif yang ditawarkan oleh perbankan konvensional, yang mana masyarakat telah terbiasa dengan hal tersebut.

Terdapat juga alasan rasional mengapa pembiayaan *murâbahah* lebih diminati dibandingkan jenis pembiayaan lainnya dalam kegiatan operasional bank syariah, diantaranya yaitu:

1. *Murâbahah* merupakan investasi jangka pendek dan lebih mudah jika dibandingkan dengan *muḍhârabah* dan *musyârahah*.

¹ (www.bi.go.id). diakses pada 7 januari 2017.

2. *Besaran* margin dalam *murâbahah* bisa diatur sedemikian rupa sehingga dari segi profitabilitas juga mampu bersaing dengan bank konvensional.
3. Keuntungan dalam pembiayaan *murâbahah* sudah pasti sehingga risiko yang ditanggung lebih kecil dibandingkan pada pembiayaan *profit loss sharing*.
4. Bank tidak perlu ikut terlibat dalam manajemen bisnis nasabahnya sehingga hubungannya hanya sebatas kreditur dan debitur.

Pembiayaan *murâbahah* menjadi sangat menarik bagi para nasabah yang memiliki dana, hal ini dikarenakan dalam pembiayaan *murâbahah* terdapat pendapatan yang tetap dari margin *murâbahah* yang telah ditentukan di awal sehingga bank yang bertindak sebagai *muḍhârib* dapat memberikan nisbah bagi hasil kepada para deposan. Semakin tinggi margin yang diminta bank syariah kepada nasabah, maka akan semakin besar pula pendapatan margin yang diterima bank syariah yang kemudian untuk dibagikan kepada para deposan.

Penetapan margin *murâbahah* di setiap bank umum syariah berbeda, kebijakan ini menyesuaikan kondisi pasar dan pangsa pasar perbankan syariah, karena konsep bagi hasil atau penetapan margin pada bank umum syariah berdasarkan pada tingkat suku bunga pasar yang berlaku, beban suku bunga yang diterima oleh bank umum syariah akan dilimpahkan kepada nasabah melalui sistem pematokan persentase margin pembiayaan *murâbahah*.² Jika BI-rate meningkat dan kondisi pasar pada posisi tidak stabil maka pematokan margin *murâbahah* akan relatif tinggi, namun adakalanya bank umum syariah

² (www. Mysharing-perbankan Syariah.com). diakses pada 7 Januari 2017.

menurunkan margin saat suku bunga meningkat dengan tujuan untuk mempertahankan tingkat kompetitif perbankan syariah serta agar tetap menarik bagi nasabah.

Salah satu bank umum syariah yaitu Bank Syariah Mandiri pada tahun 2014 mematok tingkat margin *murâbahah* ialah senilai 12-13% mengikuti suku bunga pasar, sebagaimana Direktur utama Bank Syariah Mandiri, Yuslam Fauzi menuturkan bahwa pada dasarnya, margin bank syariah mengikuti pasar, kalau tren naik maka kita sesuaikan, begitu juga jika tren turun maka akan dengan mudah disesuaikan.³ proses penyesuaian ini menimbang berbagai risiko yang akan dihadapi oleh bank syariah, khususnya risiko kredit atau risiko pembiayaan.

Risiko pembiayaan merupakan risiko kegagalan pembiayaan karena ketidakmampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban mereka kepada bank. Dalam pembiayaan *murâbahah* yang harus dilunasi pada jangka waktu tertentu tidak jauh berbeda dengan tingkat suku bunga tetap, namun perbedaannya ialah jika nasabah tidak bisa melunasi sesuai waktu yang ditentukan maka akan diberi toleransi untuk melunasinya, penundaan ini harus bisa diberikan tanpa menambah beban kepada debitur atas waktu yang diberikan (Muhammad, 2005: 131). Tidak hanya risiko pembiayaan, dalam penetapan margin bank syariah juga mempertimbangkan biaya-biaya yang terjadi seperti, biaya tenaga kerja, biaya umum administrasi, biaya penyisihan kerugian aktiva produktif, biaya bonus giro *wâḍiah* dan biaya lainnya.

³ (www. Republika.com). diakses pada 09 januari 2017.

Kondisi perekonomian makro juga turut serta dalam memengaruhi kondisi penetapan margin pembiayaan *murâbahah*, salah satunya inflasi dengan ditandai biaya yang terus meningkat sehingga menyebabkan kegiatan produktif sangat tidak menguntungkan, hal tersebut juga akan berdampak terhadap pendapatan bagi hasil atau laba yang akan diterima oleh bank syariah. Berdasarkan berbagai uraian di atas, penyusun bermaksud menguji beberapa variabel yang berkaitan dengan margin *murâbahah* untuk melihat apakah ada pengaruh di antara berbagai variabel yang menjadi faktor-faktor penimbang dalam penetapan margin *murâbahah*, sehingga penyusun mengangkat judul penelitian “**Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Murâbahah Pada Bank Umum Syariah periode 2013-2015**”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka peneliti mengemukakan beberapa rumusan masalah penelitian di antaranya adalah:

1. Bagaimana pengaruh risiko pembiayaan terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015 ?
2. Bagaimana pengaruh biaya *overhead* terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015 ?
3. Bagaimana pengaruh BOPO terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015 ?
4. Bagaimana pengaruh inflasi terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015 ?

5. Bagaimana pengaruh premi risiko terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015 ?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka penelitian ini mempunyai tujuan sebagai berikut:

1. Untuk meneliti pengaruh risiko pembiayaan terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015.
2. Untuk meneliti pengaruh biaya *overhead* terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015.
3. Untuk meneliti pengaruh BOPO terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015.
4. Untuk meneliti pengaruh inflasi terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015.
5. Untuk meneliti pengaruh premi risiko terhadap pendapatan margin *murâbahah* pada bank umum syariah periode 2013-2015.

D. Manfaat Penelitian

Peneliti berharap penelitian ini bisa bermanfaat bagi berbagai pihak yang terkait dengan pembahasan pada penelitian, pihak-pihak tersebut bisa dijelaskan seperti di bawah ini :

1. Bagi Peneliti
 - a. Memberikan pengetahuan dan pengalaman baru bagi peneliti, khususnya yang berkaitan dengan realita dunia perbankan syariah di Indonesia.

- b. Meningkatkan kemampuan peneliti dalam memahami fenomena ekonomi di dunia perbankan syariah di Indonesia.

2. Bagi Praktisi

- a. Bisa dijadikan sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan oleh praktisi perbankan syariah, khususnya yang berkaitan dengan penentuan margin pembiayaan *murâbahah*.
- b. Mampu memberikan pemahaman baru tentang faktor-faktor yang mempengaruhi penentuan margin pembiayaan *murâbahah* bagi praktisi di Indonesia.

3. Bagi Akademisi

- a. Sebagai bahan referensi bagi mahasiswa dan bagi penelitian-penelitian yang akan dilakukan setelah ini, khususnya yang berkaitan dengan margin *murâbahah*.
- b. Menambah wawasan dan khazanah keilmuan intelektual tentang perbankan syariah secara umum dan margin *murâbahah* secara khusus.
- c. Mengenalkan realita dunia perbankan syariah bagi para akademisi yang notabnya hanya dihadapkan dengan teori-teorinya saja dan sedikit dihadapkan dengan dunia realita.

E. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan disajikan untuk menggambarkan isi penulisan secara umum melalui garis besar setiap bab. Adapun sistematika penulisan disusun sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini menjelaskan pendahuluan yang melatarbelakangi masalah penelitian, di dalamnya menjelaskan hal-hal yang menjadi dasar permasalahan diadakannya penelitian tersebut, yaitu meliputi isu-isu pokok, serta teori-teori yang berkaitan kemudian untuk dirumuskan ke dalam beberapa pertanyaan dan dilengkapi dengan tujuan serta manfaat dari penelitian yang dilakukan, kemudian hasil dari identifikasi masalah yang telah dirumuskan di bagian pendahuluan akan dirinci lebih detail serta sistematis ke dalam bagian bab pembahasan.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini berisi teori-teori yang relevan dengan variabel yang akan di uji serta topik permasalahan yang akan dibahas, kemudian melalui dasar teori yang berkaitan dan kajian pustaka yang mendukung terhadap masalah penelitian, selanjutnya dilakukan pengembangan hipotesis untuk memberi dugaan sementara yang akan berhubungan dengan hasil penelitian.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini membahas mengenai metode penelitian yang digunakan dalam penelitian, untuk menguji variabel guna menganalisis hasil-hasil yang menunjukkan pengaruh signifikan atau tidak signifikan dari data yang diperhitungkan dalam penelitian, serta menyesuaikan dengan jenis dan

sifat penelitian kemudian menjelaskan teknik-teknik yang digunakan untuk mengukur dan menilai data.

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

Bab ini menjelaskan tentang hasil penelitian dan pembahasan secara detail tentang hasil yang diperoleh, yaitu berupa jawaban-jawaban dari rumusan masalah yang telah diajukan. Dalam bab ini dilaporkan hasil olahan data serta jawaban hipotesis yang telah diuji dengan dibantu aplikasi *E-Views 8* untuk menginterpretasikan hasil analisis data.

BAB V PENUTUP

Bab ini berisi tentang kesimpulan hasil penelitian yang telah di olah dan disajikan, dan pada bagian akhir berisi dengan saran yang menjelaskan keterbatasan penelitian, serta harapan-harapan semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua kalangan dan untuk penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini dimaksudkan untuk meneliti dan menguji variabel faktor-faktor yang mempengaruhi pendapatan margin *murâbahah* yang mana faktor tersebut yaitu risiko pembiayaan, biaya overhead, biaya operasional terhadap pendapatan operasional, inflasi, dan premi risiko. Penelitian ini mengambil periode pengamatan selama tiga tahun yaitu dari tahun 2013-2015, total sampel yang digunakan yaitu 60. Dari berbagai hasil penelitian dan pembahasan, peneliti dapat mengambil kesimpulan sebagai berikut :

1. Hasil penelitian menyatakan bahwa variabel risiko pembiayaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murâbahah* dengan nilai koefisien regresi sebesar 1,26E08 pada nilai signifikansi sebesar 0,0001. Hasil ini bertolak belakang dengan hipotesis peneliti yang menyatakan bahwa variabel risiko pembiayaan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap margin *murâbahah*. Hal ini dikarenakan meskipun semakin meningkat risiko pembiayaannya, namun bank syariah tetap memiliki modal penyangga yang tinggi. Jadi pendapatan margin yang diperoleh perbankan syariah juga masih tinggi.
2. Hasil penelitian menyatakan bahwa variabel biaya overhead berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murâbahah* dengan nilai

koefisiensi sebesar 1,633023 pada nilai signifikansi sebesar 0,0000. Hasil ini sesuai dengan hipotesis peneliti yang menyatakan bahwa variabel biaya overhead berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murâbahah*. Hal ini dikarenakan tujuan dari biaya overhead itu salah satunya untuk meningkatkan promosi untuk menarik minat masyarakat agar melakukan pembiayaan. Semakin banyak pembiayaan yang disalurkan oleh bank syariah maka semakin besar pula margin yang akan diterima oleh bank syariah.

3. Hasil penelitian menyatakan bahwa variabel biaya operasional terhadap pendapatan operasional tidak berpengaruh terhadap margin *murâbahah* dengan nilai koefisien regresi sebesar sebesar 13437,45 pada nilai signifikansi sebesar 0,0580. Hasil ini bertolak belakang dengan hipotesis peneliti yang menyatakan bahwa variabel biaya operasional terhadap pendapatan operasional berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murâbahah*. Hal ini dikarenakan biaya-biaya yang dibebankan dalam pembiayaan *murâbahah* untuk menghasilkan margin *murâbahah* adalah biaya-biaya yang dapat diukur dalam satuan uang dan digunakan untuk memperoleh barang atau jasa serta memberikan nilai tambah pada barang tersebut.
4. Hasil penelitian menyatakan bahwa variabel inflasi tidak berpengaruh terhadap margin *murâbahah* dengan nilai koefisien regresi sebesar sebesar 10342,97 pada nilai signifikansi sebesar 0,7226. Hasil ini bertolak belakang dengan hipotesis peneliti yang menyatakan bahwa

variabel inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap margin *murâbahah*. Hal ini dikarenakan pada tahun 2014 pendapatan margin *murâbahah* yang diterima oleh perbankan syariah dengan jumlah yang tinggi senilai 3.873.016. Pada kondisi yang bersamaan tingkat inflasi berada pada tingkat 8,36% yang menunjukkan nilai tertinggi dari inflasi.

5. Hasil penelitian menyatakan bahwa variabel premi risiko tidak berpengaruh terhadap margin *murâbahah* dengan nilai koefisien regresi sebesar sebesar -4539,692 pada nilai signifikansi sebesar 0,6109. Hasil ini bertolak belakang dengan hipotesis peneliti yang menyatakan bahwa variabel premi risiko berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murâbahah*. Hal ini dikarenakan mayoritas pembiayaan *murâbahah* disalurkan untuk pembiayaan konsumsi. Pembiayaan yang disalurkan untuk konsumsi mempunyai risiko yang lebih kecil.

B. Keterbatasan Penelitian

1. Penelitian ini hanya menggunakan 3 periode yaitu mulai dari Maret 2013 sampai Desember 2015 dengan menggunakan data triwulan. Sehingga dimungkinkan munculnya beberapa masalah seperti keterbatasan jumlah statistik.
2. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini hanya terbatas pada lima variabel dan hanya satu variabel yang berpengaruh signifikan sedangkan keempat variabel yang lain tidak berpengaruh signifikan. Sehingga dimungkinkan variabel independen kurang menggambarkan variasi variabel dependen.

C. Saran

1. Penelitian selanjutnya sebaiknya menambah periode penelitian agar bisa lebih mengakuratkan data yang digunakan peneliti.
2. Penelitian selanjutnya sebaiknya menggunakan variabel independen yang lain. Selain itu, penelitian selanjutnya bisa menggunakan variabel dependen yang lain, tidak hanya pembiayaan *murâbahah* saja, karena masih ada pembiayaan yang lain yang dapat diteliti seperti, pembiayaan *musyârah*, dan pembiayaan *ijârah*.
3. Variabel yang tidak berpengaruh yaitu risiko pembiayaan, biaya operasional terhadap pendapatan operasional, inflasi, premi risiko sebaiknya diteliti lebih lanjut dengan menambah sampel penelitian dan periode penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

- Adinugroho. (2010). *Pengaruh Biaya Overhead, Bagi Hasil Dana Pihak Ketiga, dan Volume Pembiayaan Murabahah terhadap Pendapatan Margin Murabahah*. Tesis Universitas Indonesia.
- Adi, Muhammad Izzudin Kurnia. (2013). *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Murabahah (Studi Kasus pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah)*. Skripsi UIN Sunan Kalijaga. Yogyakarta.
- Affandi, Faisal. (2016). *Analisis Pengaruh Tingkat Nilai Tukar, INI Rate, dan Suku Bunga Bank Konvensional Terhadap Margin Bagi Hasil Deposito Mudharabah Perbankan Syariah di Indonesia Periode 2010-2015*. Program Studi Ekonomi Islam. Pasca Sarjana Universitas Islam Negeri Sumatera Utara.
- Ahmad Samhan Yanis dan Maswar (2015). *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Murabahah pada Perbankan Syariah di Indonesia*. Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi Vol. 4 No. 8. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya.
- Arifin, Zainul. (2006). *Dasar-dasar Manajemen Bank Syariah*. Jakarta: Pustaka Alvabet.
- Arumdhani, Astri, dan Rini Septiani. (2012). *Pengaruh pembiayaan murabahah dan tingkat suku bunga BI terhadap pendapatan margin murabahah pada PT bank Syariah Mandiri*. Jurnal riset Akuntansi-Volume IV/No.1/ April 2012.
- Bank BNI Syariah. (2015). *Laporan Keuangan Triwulan 2013-2015*. (<http://www.bnisyariah.co.id/>. diakses 20 Januari 2017).
- Bank BRI Syariah. (2015). *Laporan Keuangan Triwulan 2013-2015*. (<http://www.brisyariah.co.id/>. diakses 20 Januari 2017).
- Bank Mega Syariah. (2015). *Laporan Keuangan Triwulan 2013-2015*. (<http://www.megasyariah.co.id/>. diakses 20 Januari 2017).
- Bank Syariah Bukopin. (2015). *Laporan Keuangan Triwulan 2013-2015*. (<http://www.syariahbukopin.co.id/>. diakses 20 Januari 2017).
- Bank Syariah Mandiri. (2015). *Laporan Keuangan Triwulan 2013-2015*. (<http://www.syariahmandiri.co.id/>. diakses 20 Januari 2017).
- Bank Indonesia. (2015). *Inflasi*. (<http://www.bi.go.id/>. diakses 20 Januari 2017).

- Capra M Umer. (2000). *Sistem Moneter Islam*. Jakarta: Gema Islami Pers.
- Cahyo, Mufti Nur. (2013). *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Margin Murabahah Bank Umum Syariah (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2009-2012)*.
- Dendawijaya, Lukman. (2003). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Depag. (2010). *Pentashih Mushaf Al-Qur'an*. Jakarta: Depag RI.
- H Bahreisy, Salim dan H Said Bahreisy. (1993). *Terjemah Singkat Tafsir Ibnu Katsir*. Bina Ilmu
- Harinaldi. (2005). *Prinsip-prinsip Statistik untuk Teknis dan Sains*. Jakarta: Erlangga.
- Heri Sudarsono. (2003). *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah Deskriptif dan Ilustrasi, Edisi Kedua, Cetakan Pertama Ekonomi*. Yogyakarta: FE UII.
- Irmawan, Andri Ade. (2017). *Pengaruh Faktor Makroekonomi dan Internal Perusahaan terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia Periode 2010-2015*. Skripsi UIN Sunan Kalijaga. Yogyakarta.
- Ismail. (2011). *Manajemen Perbankan: Dari Teori Menuju Aplikasi*. Cetakan Kedua. Jakarta: Kencana.
- Karim, Adiwarman. (2006). *Bank Islam-Analisis Fiqih dan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2004). *Dasar-dasar Perbankan*. Jakarta: PT Grafindo Persada.
- Katsir, Ibnu. (2008). *Shahih Ibnu Katsir Pengesahan Hadist Berdasarkan Kitab-kitab Syaikh Muhammad Nasiudin Albani dan Ulama Ahli Hadist lainnya*.
- Muhammad. (2002). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Muhammad. (2005). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2015). *Statistik Perbankan Syariah-Desember 2016*. (<http://www.ojk.go.id/>. diakses 20 Januari 2017)
- Purwanto. (2011). *Statistik untuk Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar.

- Rahma, Yusro. (2016). *Faktor-faktor yang mempengaruhi margin murabahah bank syariah di Indonesia*. Jurnal Ilmu Akuntansi. UIN Syarif Hidayatullah. Volume 9 (I), April 2016.
- Riyadi, Slamet. (2004). *Banking Assets and Liability management*. Jakarta: FE UI.
- Rustam, Bambang Rianto. (2013). *Manajemen Risiko Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Shihab, M. Quraish. (2006). *Tafsir Al-Misbah: Pesan Kesan dan Keserasian Al-Qur'an*. Jakarta: Lentera Hati.
- Slamet Wiyono. (2005). *Cara Mudah Memahami Akuntansi Perbankan Syariah Berdasarkan PSAK dan PAPS*. Jakarta: Grasindo
- Siamat, Dahlan. (2005). *Manajemen Lembaga Keuangan: Kebijakan Moneter dan Perbankan*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Suliyanto. (2011). *Ekonometrika Terapan: Teori dan Aplikasi dengan SPSS*. Yogyakarta: Andi
- Sumitro, Warkum. (2004). *Asas-asas Perbankan Islam dan Lembaga-lembaga Keuangan Terkait*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Sukirno, Sadono. (2011). *Teori Pengantar Ekonomi Makro*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Veithzal Rivai, dkk. (2013). *Commercial Bank Manegement*. Depok: Rajagrafindo Persada.
- Yusuf, Muhammad dan Rini Kurniasari. (2013). *Analisis Faktor-faktor yang memengaruhi Tingkat Perolehan Margin dengan Akad Murabahah pada Bank Syariah X*. Binus Bussiness Review. Vol. 4 No. 2 November 2013.
- Wiroso. (2005). *Jual Beli Murabahah*. Yogyakarta: UII Press.
- www.bi.go.id. diakses pada 07 Januari 2017
- [www. Mysharing-perbankan Syariah.com](http://www.Mysharing-perbankan Syariah.com). diakses pada 07 Januari 2017
- [www. Republika.com](http://www.Republika.com). diakses pada 09 Januari 2017

LAMPIRAN

LAMPIRAN I

Data Laporan Keuangan Triwulan Bank Umum Syariah Periode 2013-2015

Nama Bank	Periode	MM	RP	BO	BOPO	INF	PR
PT_MEGA_SYARIAH	2013T1	287155	0.0098	124853.45	77,5	5,9	20,1
PT_MEGA_SYARIAH	2013T2	591245	0.0106	257865.09	81,4	5,9	20,1
PT_MEGA_SYARIAH	2013T3	895827	0.0092	387111.17	84,2	8,4	20,1
PT_MEGA_SYARIAH	2013T4	1213053	0.0093	536399.04	86,1	8,4	18,1
PT_MEGA_SYARIAH	2014T1	303167	0.0089	149526.46	89,8	7,3	21,1
PT_MEGA_SYARIAH	2014T2	592761	0.0088	296802.81	91,9	6,7	20,9
PT_MEGA_SYARIAH	2014T3	856897	0.0088	447468.58	98,0	4,5	23,3
PT_MEGA_SYARIAH	2014T4	1115128	0.0089	591029.97	97,6	8,4	17,4
PT_MEGA_SYARIAH	2015T1	215095	0.0084	147385.15	110,5	6,4	48,8
PT_MEGA_SYARIAH	2015T2	412734	0.0083	112415.02	104,8	7,3	54,6
PT_MEGA_SYARIAH	2015T3	588587	0.0081	298787.63	102,3	6,8	20,3
PT_MEGA_SYARIAH	2015T4	742151	0.0081	471554.42	99,5	3,4	22,9

PT_BUKOPIN_SYARIAH	2013T1	51461	0.0058	15983.56	88,7	5,9	2,9
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2013T2	105729	0.0061	32870.76	88,8	5,9	2,6
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2013T3	166471	0.0058	51304.53	91,5	8,4	3,7
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2013T4	229291	0.0061	70522.87	92,3	8,4	3,3
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2014T1	63517	0.0061	19096.89	97,3	7,3	3,5
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2014T2	125627	0.0059	36705.25	96,8	6,7	3,3
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2014T3	193820	0.0062	54962.89	97,1	4,5	5,4
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2014T4	262720	0.0058	72256.84	96,8	8,4	3,5
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2015T1	68954	0.0085	19055.86	96,1	6,4	3,3
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2015T2	134852	0.0083	37734.04	94,8	7,3	3,4
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2015T3	199356	0.0087	57519.08	93,1	6,8	4,3
PT_BUKOPIN_SYARIAH	2015T4	262893	0.0071	78473.21	92,0	3,4	4,1
PT_BNI_SYARIAH	2013T1	173699	0.0139	69753.73	83,0	5,9	3,9
PT_BNI_SYARIAH	2013T2	369196	0.0119	178019.52	84,4	5,9	3,8
PT_BNI_SYARIAH	2013T3	595205	0.0128	283389.96	84,1	8,4	3,9
PT_BNI_SYARIAH	2013T4	854003	0.0119	400957.87	83,9	8,4	4,0
PT_BNI_SYARIAH	2014T1	285613	0.0118	137701.94	89,4	7,3	4,2
PT_BNI_SYARIAH	2014T2	604306	0.0121	293935.85	90,4	6,7	3,5
PT_BNI_SYARIAH	2014T3	955343	0.0115	455172.39	90,5	4,5	2,9

PT_BNI_SYARIAH	2014T4	1450260	0.0112	706036.64	89,8	8,4	3,2
PT_BNI_SYARIAH	2015T1	417637	0.0069	1523942.97	89,9	6,4	4,0
PT_BNI_SYARIAH	2015T2	849185	0.0086	482267.75	90,4	7,3	3,6
PT_BNI_SYARIAH	2015T3	1297748	0.0091	756056.12	91,6	6,8	4,5
PT_BNI_SYARIAH	2015T4	1741998	0.0108	988579.67	89,6	3,4	4,7
PT_BRI_SYARIAH	2013T1	250714	0.0143	114766.75	85,5	5,9	2,3
PT_BRI_SYARIAH	2013T2	525497	0.0149	252396.32	87,6	5,9	2,3
PT_BRI_SYARIAH	2013T3	824143	0.0148	403570.84	80,8	8,4	2,7
PT_BRI_SYARIAH	2013T4	1133476	0.0146	559958.73	95,2	8,4	3,1
PT_BRI_SYARIAH	2014T1	340296	0.0097	174148.12	92,4	7,3	3,5
PT_BRI_SYARIAH	2014T2	669754	0.0101	337044.15	99,8	6,7	3,6
PT_BRI_SYARIAH	2014T3	1020236	0.0099	512181.87	97,4	4,5	4,1
PT_BRI_SYARIAH	2014T4	1335164	0.0109	667424.15	99,8	8,4	5,1
PT_BRI_SYARIAH	2015T1	378325	0.0104	176931.19	96,2	6,4	5,9
PT_BRI_SYARIAH	2015T2	739386	0.0102	410021.76	93,8	7,3	5,9
PT_BRI_SYARIAH	2015T3	1098634	0.0112	604342.13	93,9	6,8	4,3
PT_BRI_SYARIAH	2015T4	1458328	0.0119	784543.51	93,8	3,4	4,2
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2013T1	853978	0.0161	335994.44	69,2	5,9	5,2
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2013T2	1815446	0.0157	721670.13	81,6	5,9	4,0

PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2013T3	2724387	0.0155	1122035.37	87,5	8,4	3,9
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2013T4	3773500	0.0152	1535105.13	84,0	8,4	5,6
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2014T1	976287	0.0149	408639.76	82,0	7,3	6,7
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2014T2	1953358	0.0146	810982.56	93,0	6,7	8,9
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2014T3	2882917	0.0139	1209027.23	73,9	4,5	8,9
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2014T4	3873016	0.0136	1665068.89	100,6	8,4	7,9
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2015T1	921438	0.0133	377058.07	91,6	6,4	7,1
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2015T2	1750901	0.0123	1251743.17	96,2	7,3	6,5
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2015T3	2675807	0.0074	2015879.41	71,1	6,8	11,6
PT_BANK_SYARIAH_MANDIRI	2015T4	3635096	0.0141	1631565.44	94,8	3,4	2,5

LAMPIRAN II

Hasil Output EViews 8

1. Hasil Statistik Deskriptif

	MM	RP	BO	BOPO	INF	PR
Mean	948046.1	0.010493	478760.0	90.79583	6.609167	8.714333
Median	704570.0	0.010150	357051.1	91.58500	6.765000	4.195000
Maximum	3873016.	0.016100	2015879.	110.5300	8.400000	54.64000
Minimum	51461.00	0.005800	15983.56	69.24000	3.350000	2.280000
Std. Dev.	927569.1	0.003018	475212.1	7.776233	1.495691	10.19975
Skewness	1.684479	0.152491	1.446631	-0.460394	-0.690201	2.788244
Kurtosis	5.391878	1.938069	4.482967	3.664477	2.789395	11.57400
Jarque-Bera	42.67739	3.051780	26.42539	3.223452	4.874661	261.5267
Probability	0.000000	0.217427	0.000002	0.199543	0.087394	0.000000
Sum	56882768	0.629600	28725598	5447.750	396.5500	522.8600
Sum Sq. Dev.	5.08E+13	0.000538	1.33E+13	3567.718	131.9885	6138.055
Observations	60	60	60	60	60	60

2. Hasil *Common Effect*

Dependent Variable: MM

Method: Panel Least Squares

Date: 02/09/17 Time: 15:15

Sample: 2013Q1 2015Q4

Periods included: 12

Cross-sections included: 5

Total panel (balanced) observations: 60

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RP	83316635	18800412	4.431639	0.0000
BO	1.581384	0.110808	14.27145	0.0000
BOPO	9156.615	7117.670	1.286462	0.2038
INF	11880.81	32786.33	0.362371	0.7185
PR	1875.679	5078.993	0.369301	0.7133
C	-1609576.	759653.2	-2.118831	0.0387

R-squared	0.849437	Mean dependent var	948046.1
Adjusted R-squared	0.835496	S.D. dependent var	927569.1
S.E. of regression	376213.9	Akaike info criterion	28.60834
Sum squared resid	7.64E+12	Schwarz criterion	28.81778
Log likelihood	-852.2503	Hannan-Quinn criter.	28.69026
F-statistic	60.93066	Durbin-Watson stat	1.620507
Prob(F-statistic)	0.000000		

3. Hasil *Fixed Effect*

Dependent Variable: MM

Method: Panel Least Squares

Date: 02/09/17 Time: 15:16

Sample: 2013Q1 2015Q4

Periods included: 12

Cross-sections included: 5

Total panel (balanced) observations: 60

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RP	1.26E+08	30678114	4.117776	0.0001
BO	1.633023	0.158530	10.30104	0.0000
BOPO	13437.45	6924.729	1.940502	0.0580
INF	10342.97	28972.36	0.356994	0.7226
PR	-4539.692	8867.224	-0.511963	0.6109
C	-2408219.	758167.6	-3.176367	0.0026

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.891175	Mean dependent var	948046.1
Adjusted R-squared	0.871587	S.D. dependent var	927569.1
S.E. of regression	332392.1	Akaike info criterion	28.41703
Sum squared resid	5.52E+12	Schwarz criterion	28.76609
Log likelihood	-842.5109	Hannan-Quinn criter.	28.55357
F-statistic	45.49503	Durbin-Watson stat	2.114909
Prob(F-statistic)	0.000000		

4. Hasil Chow Test

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	4.794266	(4,50)	0.0024
Cross-section Chi-square	19.478780	4	0.0006

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: MM

Method: Panel Least Squares

Date: 02/09/17 Time: 15:19

Sample: 2013Q1 2015Q4

Periods included: 12

Cross-sections included: 5

Total panel (balanced) observations: 60

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RP	83316635	18800412	4.431639	0.0000
BO	1.581384	0.110808	14.27145	0.0000
BOPO	9156.615	7117.670	1.286462	0.2038
INF	11880.81	32786.33	0.362371	0.7185
PR	1875.679	5078.993	0.369301	0.7133
C	-1609576.	759653.2	-2.118831	0.0387

R-squared	0.849437	Mean dependent var	948046.1
Adjusted R-squared	0.835496	S.D. dependent var	927569.1
S.E. of regression	376213.9	Akaike info criterion	28.60834
Sum squared resid	7.64E+12	Schwarz criterion	28.81778
Log likelihood	-852.2503	Hannan-Quinn criter.	28.69026
F-statistic	60.93066	Durbin-Watson stat	1.620507
Prob(F-statistic)	0.000000		

5. Hasil Uji Statistik F

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	4.794266	(4,50)	0.0024
Cross-section Chi-square	19.478780	4	0.0006

CURRICULUM VITAE



Data Pribadi

1. Nama Lengkap : Septian Rafi Abhiyoga
2. Tempat, Tanggal Lahir : Ngawi, 15 September 1995
3. Tinggi dan Berat Badan : 165 cm/ 65kg
4. Jenis Kelamin : Laki-laki
5. NIM : 13820156
6. Program Studi/ Fakultas : Perbankan Syariah/ Ekonomi dan Bisnis Islam
7. Universitas : UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
8. Alamat : Dsn. Sondriyan, Ds. Majasem.
Kec. Kendal, Kab. Ngawi
9. Agama : Islam
10. Nama Ayah : Drs.H. Qomari Nawawi
11. Nama Ibu : Dra.Hj. Kholisiati
12. Kewarganegaraan : Warga Negara Indonesia
13. No. Telp : 085745508852
14. Alamat E-Mail : Rafiyoga15@gmail.com

Pendidikan Formal

1. 2001-2007 : MI Islamiyah 1 Majasem
2. 2007-2010 : MTs Darul Huda Ponorogo
3. 2010-2013 : MA Darul Huda Ponrogo
4. 2013-2017 : UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta