

**ANALISIS PENGARUH KEWAJIBAN PEMENUHAN MODAL  
MINIMUM, DANA PIHAK KETIGA, *NON PERFORMING FINANCING*,  
PERSENTASE BAGI HASIL DAN *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*  
PADA PEMBIAYAAN MUDHARABAH  
BANK UMUM SYARIAH TAHUN 2010 – 2015**



**SKRIPSI**

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam  
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Strata Satu  
Dalam Ilmu Ekonomi Islam**

**Oleh:**  
**TITI NUR'AENI**  
**09390121**

**PEMBIMBING:**  
**1. M. KURNIA RAHMAN ABADI, S.E., M.M.**  
**2. DRS. SLAMET KHILMI, M.SI.**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2016**

## ABSTRAK

Penelitian ini bermaksud untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi pertumbuhan pembiayaan Mudharabah bank syariah di Indonesia. Metode yang digunakan dalam penelitian adalah regresi data panel dengan model fixed effect. Variabel dalam penelitian adalah indikator dari bank, yaitu dana pihak ketiga, pembiayaan Mudharabah, persentase bagi hasil pembiayaan Mudharabah dan rasio keuangan yang berkaitan yaitu *capital adequacy ratio* (CAR), *non performing financing* (NPF) dan *financing to deposit ratio* (FDR). Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data tahunan yaitu tahun 2010 hingga 2015. Data tersebut didapat dari laporan keuangan tahunan yang dipublikasikan oleh bank syariah tersebut atau dari Bank Indonesia.

Hasil analisis variabel independen secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap variabel dependen yaitu pembiayaan Mudharabah. *Capital adequacy ratio* secara parsial memiliki hubungan negatif dan signifikan dengan pembiayaan Mudharabah. Variabel dana pihak ketiga dan *financing to deposit ratio* secara parsial berpengaruh positif terhadap pembiayaan Mudharabah. *Non performing financing* dan persentase bagi hasil berbeda dengan variabel yang lain, yakni kedua variabel ini tidak memiliki pengaruh terhadap pembiayaan Mudharabah.

Hasil dari model *fixed effect* yang dipilih dalam penelitian ini yaitu memberikan informasi bahwa dari kelima variabel yang diuji, hanya dua yang memiliki pengaruh positif terhadap pertumbuhan pembiayaan Mudharabah, dan yang lainnya berpengaruh negatif serta tidak memiliki pengaruh terhadap pertumbuhan pembiayaan Mudharabah. Kondisi ini bisa dilihat pada variabel dana pihak ketiga, secara umum bila terjadi kenaikan pada dana pihak ketiga, maka bank akan dapat meningkatkan penyaluran pembiayaan Mudharabah.

Kata kunci : Perbankan syariah, pembiayaan Mudharabah, CAR, DPK, NPF, PBH, FDR.

## **ABSTRACT**

This research intends to analyze the factors that influence the growth of Mudharabah financing Islamic bank in Indonesia. The used method in this research is Pooled Data Regression with the fixed effect model. Variable in this research is an indicator of the bank, depositor funds, financing Mudharabah, the percentage of profit sharing and financial ratios like capital adequacy ratio (CAR), non performing financing (NPF) and financing to deposit ratio ( FDR). The used data in this study is the annual data 2010 to 2015. The data obtained from the annual financial statements published by the Islamic bank or from Bank Indonesia.

The results of the analysis of the independent variable together have a significant effect on the dependent variable is Mudharabah financing. Capital adequacy ratio is partially have negative and significant relationship with Mudharabah financing. Depositor funds and financing to deposit ratio is partially positive effect on Mudharabah financing. Non performing financing and percentages for different outcomes and the other variables, the two variable don't have an influence on Mudharabah financing.

The results of the fixed effect model chosen in this research is to provide information that the variables tested, only two had a positive influence on the growth of Mudharabah financing, and the other negative effect and no effect on the growth of Mudharabah financing. This condition can be seen in the variable depositor funds, in general, when there is an increase in depositor funds, then the bank will be able to increase the distribution of Mudharabah financing.

Keywords: Islamic banking, Mudharabah financing, CAR, Depositor funds, NPF, the percentage of profit sharing, FDR.



Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga FM-UINSK-BM-05-07/R0

## SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Titi Nur'aeni

Kepada

**Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**

**UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta**

Di Yogyakarta

*Assalamu'alaikum wr. wb.*

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudari:

Nama : Titi Nur'aeni

NIM : 09390121

Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Kewajiban Pemenuhan Modal Minimum, Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing, Persentase Bagi Hasil Dan Financing To Deposit Ratio Pada Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah Tahun 2010-2015”**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu ekonomi Islam. Dengan ini mengharapkan agar skripsi saudari tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum wr. wb.*

Yogyakarta, 25 Mei 2016

Pemimpin I

**M. Kurnia Rahman Abadi, S.E., M.M.**  
**NIP. 19780503 200604 1 002**



Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga FM-UINSK-BM-05-07/R0

## SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Titi Nur'aeni

Kepada

**Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**

**UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta**

Di Yogyakarta

*Assalamu'alaikum wr. wb.*

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudari:

Nama : Titi Nur'aeni

NIM : 09390121

Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Kewajiban Pemenuhan Modal Minimum, Dana Pihak Ketiga, *Non Performing Financing*, Persentase Bagi Hasil Dan *Financing To Deposit Ratio* Pada Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah Tahun 2010-2015”**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu ekonomi Islam. Dengan ini mengharapkan agar skripsi saudari tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum wr. wb.*

Yogyakarta, 25 Mei 2016

Pembimbing II

  
**Drs. Slamet Khilmi, M.SI.**  
NIP. 1963101 199203 1 002



**SURAT PENGESAHAN SKRIPSI**  
**Nomor : B-793.1/Un.02/DEB/PP.05.3/06/2016**

Skripsi dengan judul :

**"Analisis Pengaruh Kewajiban Pemenuhan Modal Minimum, Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing, Persentase Bagi Hasil Dan Financing To Deposit Ratio Pada Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah Tahun 2010 - 2015"**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh,

Nama : Titi Nur'aeni

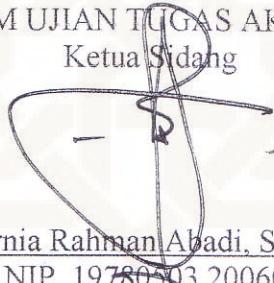
NIM : 09390121

Telah dimunaqosyahkan pada : Rabu, 15 Juni 2016

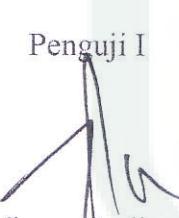
Nilai : A/B

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

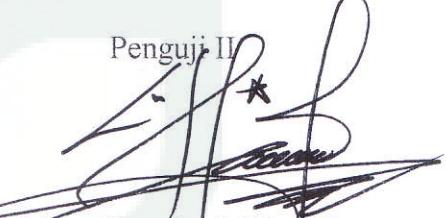
TIM UJIAN TUGAS AKHIR  
Ketua Sidang

  
M. Kurnia Rahman Abadi, SE., M.M.  
NIP. 19780503 200604 1 002

Pengaji I

  
Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si., Ak, CA  
NIP. 19710929 200003 1 001

Pengaji II

  
Jauhar Faradis, S.HI., MA  
NIP. 19840523 201101 1 008

Yogyakarta, 21 Juni 2016  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dekan,

  
Dr. Ibnu Qizam, S.E., M.Si., Akt  
NIP. 19680102 199403 1 002

## SURAT PERNYATAAN

*Assalamu'laikum wr. wb.*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Titi Nur'aeni  
NIM : 09390121  
Program Studi : Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Kewajiban Pemenuhan Modal Minimum, Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing, Persentase Bagi Hasil dan Financing To Deposit Ratio Pada Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah Tahun 2010-2015”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali 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 penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

*Wassalamu'alaikum wr. wb.*

Yogyakarta, 18 Mei 2016

*Saya* yang menyatakan,



## PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada surat keputusan bersama Departemen Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia tertanggal 10 September 1987 nomor: 158/1987 dan nomor : 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	śā	ś	es (dengan titik atas)
ج	jīm	j	je
ح	ḥā'	ḥ	ha (dengan titik bawah)
خ	khā'	kh	ka dan ha
د	dāl	d	de
ذ	zāl	ż	ze (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	tā'	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	wāw	w	w
ه	hā'	h	ha
ء	hamzah	,	apostrof
ي	yā'	y	ye

### B. Konsonan Rangkap Karena *Syaddah* ditulis Rangkap

متعددة	ditulis	muta 'addidah
عدة	ditulis	'iddah

### C. *Ta' Marbûtah* di Akhir Kata

1. Bila dimatikan tulis *h*

حکمة	ditulis	<i>hikmah</i>
جزية	ditulis	<i>jizyah</i>

2. Bila diikuti dengan kata sandang “*al*” serta bacaan kedua ini terpisah, maka ditulis dengan *h*

كرامة الأولياء	ditulis	<i>karâmah al-auliyâ'</i>
----------------	---------	---------------------------

3. Bila *ta' marbûtah* hidup maupun dengan harakat, fathah, kasrah, dan dammah ditulis *t*

زكاة الفطر	ditulis	<i>zakâh al-fîtr</i>
------------	---------	----------------------

#### D. Vokal Pendek

فَعْلٌ	fathah	ditulis	A fa'ala
ذَكْرٌ	kasrah	ditulis	I zukiro
يَذْهَبٌ	dammah	ditulis	U yazhabu

#### E. Vokal Panjang

Fathah + alif جَاهِلِيَّةٌ	ditulis	â <i>jâhiliyyah</i>
Fathah + yā' mati تَنْسِي	ditulis	â <i>tansâ</i>
Kasrah + yā' mati كَرِيمٌ	ditulis	î <i>karîm</i>
Dammah + wāwu mati فَرُوضٌ	ditulis	û <i>furûd</i>

#### F. Vokal Rangkap

Fathah + yā' mati بَيْنَكُمْ	ditulis	ai <i>bainakum</i>
Fathah + wāwu mati قَوْلٌ	ditulis	au <i>qaул</i>

#### G. Vokal pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof

أَنْتُمْ	ditulis	a'antum
أَعْدَتْ	ditulis	u'iddat

لَئِنْ شَكَرْتَمِ	ditulis	<i>la 'in syakartum</i>
-------------------	---------	-------------------------

## H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *qamariyah*

القرآن	ditulis	<i>al-qur'ân</i>
القياس	ditulis	<i>al-qiyâs</i>

2. Bila diikuti huruf syamsiyah ditulis menggandakan syamsiyah yang mengikutinya, serta menghilangkan huruf *l* (el) nya.

السماء	ditulis	<i>as-samâ'</i>
الشمس	ditulis	<i>asy-syams</i>

## I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat ditulis menurut penulisannya

ذُو الْفَرْوَضِ	ditulis	<i>żawi al-furûd</i>
أَهْلُ السَّنَةِ	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

## MOTTO

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

**M**embaikan diri sendiri adalah cara terbaik untuk  
melanjutkan hidup

**B**ersyukur dengan apa yang dimiliki merupakan kekayaan  
yang tidak disadari

*Tidak ada kemudahan kecuali apa yang Engkau jadikan mudah, sedangkan  
yang susah bisa Engkau jadikan mudah, apabila Engkau menghendakinya*

*(shahih Ibnu Hibban)*

## HALAMAN PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

**Thank you for everything You give me, breath, health,  
happiness, sadness, parents, brothers, sisters, him**

Teman-teman Jurusan Keuangan Islam Angkatan 2009

dan Almamater UIN Sunan Kalijaga

## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

*Assalamu'alaikum Wr. Wb*

Segala puji dan syukur penyusun panjatkan kehadiran Allah SWT atas berkat, rahmat, hidayah, dan inayahnya, sehingga penyusun dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi dengan yang berjudul “**Analisis Pengaruh Kewajiban Pemenuhan Modal Minimum, Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing, Persentase Bagi Hasil dan Financing to Deposit Ratio Pada Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah Tahun 2010 – 2015**” untuk memperoleh gelar sarjana strata satu di bidang Ekonomi Islam pada fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Shalawat beserta salam supaya selalu tercurah kepada Nabi besar kita Nabi Muhammad saw., kepada keluarganya, sahabat-sahabatnya dan sampai kepada kita semua selaku umatnya.

Penyusun menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak dukungan dari berbagai pihak, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Untuk itu, ijinkanlah penyusun menghaturkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Prof KH Drs Yudian K Wahyudi PhD, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Ibnu Qizam, SE, M.Si, Akt, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

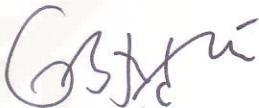
3. Bapak H. M. Yazid Afandi, M. Ag., selaku Ketua Program Studi Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
4. Bapak M. Kurnia Rahman Abadi, S.E., M.M., selaku Pembimbing I dan Bapak Drs. Slamet Khilmi, M.SI., selaku pembimbing II yang dengan penuh kesabaran membagi ilmu, pengarahan, saran dan bimbingan sehingga terselesaikannya skripsi ini.
5. Bapak Joko Setyono dan Bapak Kurnia, selaku penasehat akademik yang telah membimbing dan mengarahkan dalam masa perkuliahan.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga, tak terkecuali untuk seluruh dewan pengajar Jurusan Keuangan Syariah yang telah mentransfer berbagai ilmu, khususnya dalam bidang ilmu ekonomi yang tidak ternilai harganya, kerelaan semua adalah kunci yang kami peroleh.
7. Seluruh staf dan karyawan khususnya di bagian Tata Usaha Prodi Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga.
8. Kedua orang tua, Bapak Sudirman dan Ibu Kasniah yang tidak pernah lelah memberi dukungan moril, materil dan spiritualnya. Terimakasih atas doa-doa yang selalu dipanjatkan untuk anakmu sehingga dapat melangkah sampai sejauh ini.
9. Saudara dan Saudariku yang ku sayangi, terimakasih untuk segala dukungan dan doanya.
10. Terimakasih banyak untuk Andhika P yang senantiasa mendukung moril dan materil, memotivasi dan selalu membimbing saya.

11. Seluruh teman-teman seperjuangan angkatan 2009 jurusan Keuangan Islam, khususnya Ulfah, Julida, Laela, Cahya, Frida, Fidza, Dian Novida, Affa dan semuanya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu. Terimakasih atas doa dan motivasinya.
12. Semua pihak yang secara langsung ataupun tidak langsung turut membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dari-Nya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca dan mempelajarinya.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb*

Yogyakarta, 11 Mei 2016



Titi Nur'aeni  
NIM. 09390121

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	i
<b>ABSTRAK .....</b>	ii
<b>ABSTRACT .....</b>	iii
<b>SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	iv
<b>SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	v
<b>PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	vi
<b>SURAT PERNYATAAN .....</b>	vii
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI .....</b>	viii
<b>MOTTO .....</b>	xii
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	xiii
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	xiv
<b>DAFTAR ISI.....</b>	xviii
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	xix
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	xx
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	6
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	7
1. Tujuan Penelitian.....	7
2. Manfaat Penelitian.....	7
D. Sistematika Pembahasan .....	7
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	9
A. Kerangka Teori.....	9
1. Bank Syariah .....	9
2. Penghimpunan Dana Bank Syariah .....	12
3. Penyaluran Dana Bank Syariah .....	14
4. Pembiayaan Mudharabah .....	24
5. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudharabah.....	39
B. Telaah Pustaka.....	50
C. Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Saat Ini .....	52
D. Kerangka Pemikiran Teoritis .....	53

E. Perumusan Hipotesis .....	53
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>59</b>
A. Populasi dan Sampel .....	59
B. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data .....	60
C. Definisi Operasional Variabel .....	62
D. Teknik Analisis Data.....	65
1. Teknik Estimasi Data Panel.....	65
2. Estimasi Model Analisis Regresi Data Panel.....	66
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	67
E. Pengujian Hipotesis .....	69
1. Koefisien Determinasi .....	69
2. Uji Simultan (uji F) .....	69
3. Uji Parsial (uji t).....	70
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>72</b>
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	72
B. Pemilihan Model Regresi Linier Berganda .....	72
C. Analisis Hipotesis.....	74
1. Hasil Uji Koefisien .....	74
2. Hasil Uji F .....	75
3. Hasil Uji Statistik t .....	76
D. Pembahasan .....	78
1. Regresi Data Panel .....	78
2. Pengaruh CAR terhadap pembiayaan Mudharabah .....	80
3. Pengaruh DPK terhadap pembiayaan Mudharabah.....	81
4. Pengaruh NPF terhadap pembiayaan Mudharabah .....	82
5. Pengaruh persentase bagi hasil terhadap pembiayaan Mudharabah... 84	84
6. Pengaruh FDR terhadap pembiayaan Mudharabah.....	85
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>87</b>
A. Kesimpulan .....	87
B. Saran .....	88
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>89</b>
<b>LAMPIRAN</b>	
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>	

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 1.1 Komposisi Pembiayaan Perbankan Syariah Berdasarkan Akad ....	2
Tabel 1.2 Kegiatan Usaha BUS dan UUS.....	3
Tabel 2.1 Kriteria Penilaian Peringkat <i>Financing to Deposit Ratio</i> .....	49
Tabel 4.1 Uji Chow .....	73
Tabel 4.2 Uji Hausman .....	73
Tabel 4.3 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i> .....	74

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	53
Gambar 3.1	Skema Alur Pengujian Variabel .....	71



## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang Masalah**

Bank syariah sebagai lembaga negara memiliki peranan penting untuk menerapkan prinsip ekonomi Islam, yaitu sebagai penggerak utama aktivitas ekonomi Islam. Kekuatan penggerak utama ekonomi Islam menurut Metwally dalam Zainul Arifin (2005) adalah kerja sama. Pemilikan kekayaan pribadi harus berperan sebagai kapital produktif yang akan meningkatkan besaran produk nasional dan meningkatkan kesejahteraan masyarakat (Arifin, 2005, h.13). Prinsip ini diharapkan mampu mewujudkan kesejahteraan ekonomi dan keadilan sosial bagi seluruh masyarakat. Landasan hukum tentang prinsip ini tercantum dalam alquran surat al-Hasyr [59]: 7.

مَا أَفَاءَ اللَّهُ عَلَى رَسُولِهِ مِنْ أَهْلِ الْقُرْبَى فَلَلَّهُ وَلِرَسُولِهِ وَلِذِي الْقُرْبَى وَالْيَتَامَى

وَالْمَسْكِينِ وَابْنِ السَّبِيلِ كَيْ لَا يَكُونَ دُولَةٌ بَيْنَ الْأَغْنِيَاءِ مِنْكُمْ

Ayat ini menolak konsentrasi kekayaan dan secara implisit menghendaki distribusi atau peredaran kekayaan lebih merata. Mekanisme distribusi pendapatan dan kekayaan yang diberlakukan dalam prinsip operasional bank syariah yaitu penerapan bagi hasil. Secara syariah, prinsip ini berdasarkan kaidah Mudharabah. Berdasarkan prinsip ini, bank syariah akan berfungsi sebagai mitra, baik dengan penabung maupun dengan pengusaha yang meminjam dana. Para pengguna dana bank syariah tidak membatasi dirinya pada satu akad saja. Sesuai dengan jenis dan

macam usahanya, mereka ada yang memperoleh dana dengan sistem jual beli, sewa-menyeua, dan akad yang lainnya.

Tabel 1.1

Komposisi Pembiayaan Perbankan Syariah Berdasarkan Akad

<b>Akad</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>Januari</b>	<b>Desember</b>					
Mudharabah	14.207	14.354	13.625	12.023	10.229	8.631	6.597
Musharakah	49.416	49.387	39.874	27.667	18.960	14.624	10.412
Murabahah	115.979	117.371	110.565	88.004	56.365	37.508	26.321
Istishna	630	633	582	376	326	347	423
Ijarah	11.418	11.620	10.481	7.345	3.839	2.341	1.305
Qardh	5.628	5.965	8.995	12.090	12.937	4.731	1.829
<b>Total</b>	<b>197.279</b>	<b>199.330</b>	<b>184.122</b>	<b>147.505</b>	<b>102.655</b>	<b>68.181</b>	<b>46.886</b>

Sumber: Laporan Statistik Perbankan Syariah OJK, data telah diolah

Berdasarkan tabel di atas, pembiayaan bank syariah masih didominasi oleh akad Murabahah. Pada akhir periode Desember 2014, pembiayaan dengan akad Murabahah menempati pangsa pertama dari total pembiayaan yaitu sebesar 58,88%. Diikuti oleh pembiayaan dengan akad Musyarakah dan Mudharabah masing-masing dengan porsi 24,78% dan 7,20%. Selanjutnya pembiayaan dengan akad Ijarah porsinya 5,83%, sedangkan pembiayaan dengan akad Qardh dan Istishna masing-masing dengan porsi 2,99% dan 0,32%. Hal ini merupakan fenomena yang menarik untuk diteliti karena pembiayaan dengan prinsip bagi hasil diharapkan lebih menggerakkan sektor riil dibandingkan penyaluran dana pada kegiatan yang bersifat konsumtif. Pembiayaan dengan prinsip bagi hasil diharapkan mampu membentuk usaha-usaha baru atau meningkatkan usaha skala kecil menjadi lebih besar lagi sehingga tercipta lapangan kerja baru.

Fakta di atas menunjukkan bahwa kegiatan pembiayaan Mudharabah kurang diminati dalam kegiatan pembiayaan. Hal ini disebabkan tingkat risiko pembiayaan

Mudharabah sangat tinggi dan pengembaliamnya tidak pasti. Untuk mencari solusi atas masalah masih rendahnya jumlah pembiayaan dengan akad Mudharabah yang disalurkan bank syariah, maka perlu dikaji faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan Mudharabah. Beberapa variabel yang dianggap paling dominan mempunyai hubungan dengan jumlah pembiayaan yang disalurkan oleh perbankan syariah yaitu *capital adequacy ratio*, dana pihak ketiga, *non performing financing*, persentase bagi hasil dan *financing to deposit ratio*.

Tabel 1.2

Kegiatan Usaha BUS dan UUS (dalam miliar rupiah)

Indikator	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Total Aset	97.519	145.467	195.018	242.276	272.313	296.262
Pembiayaan Basil	23.255	29.189	39.690	53.499	64.578	76.515
CAR	16,25%	16,63%	14,13%	14,42%	15,74%	15,02%
DPK	76.036	115.415	147.512	183.534	217.858	231.175
NPF	3,02%	2,52%	2,22%	2,62%	4,33%	4,84%
Tingkat Basil	16,72%	14,85%	14,17%	13,96%	12,70%	11,52%
FDR	89,67%	88,94%	100%	100,32%	86,66%	88,03%

Sumber: Laporan Statistik Perbankan Syariah OJK, data telah diolah

Menurut data statistik perbankan syariah, dana pihak ketiga dan pembiayaan bagi hasil mengalami peningkatan yang signifikan dari tahun 2010-2015, sedangkan *capital adequacy ratio*, *non performing financing* dan *financing to deposit ratio* mengalami fluktuasi. Tingkat bagi hasil dalam perbankan syariah mengalami penurunan tiap tahunnya secara terus menerus.

Rasio CAR (*Capital Adequacy Ratio*) merepresentasikan penilaian terhadap aspek permodalan bank. Rasio CAR adalah kecukupan modal yang menunjukkan kemampuan bank dalam mempertahankan modal yang mencukupi dan kemampuan manajemen bank dalam mengidentifikasi, mengukur, mengawasi, dan mengontrol

risiko-risiko yang dapat berpengaruh terhadap besarnya modal bank (Wibowo, 2008).

Dana pihak ketiga ini merupakan sumber dana terbesar yang dimanfaatkan bank untuk kegiatan operasional bank syariah. Semakin besar sumber dana dari masyarakat yang terkumpul maka bank akan menyalurkan pembiayaan semakin besar. Hal tersebut dikarenakan salah satu tujuan bank adalah *profit*, sehingga bank tidak akan mendiamkan dananya begitu saja. Bank akan menyalurkan dananya semaksimal mungkin guna memperoleh keuntungan yang maksimal pula.

Besarnya *non performing financing* mencerminkan tingkat pengendalian biaya dan kebijakan pembiayaan yang dijalankan oleh bank. Untuk menekan atau meminimalkan tingkat *non performing financing* ini perlu dilakukan analisis pembiayaan secara mendalam. Pengendalian biaya mempunyai hubungan terhadap kinerja lembaga perbankan, apabila semakin rendah tingkat *non performing financing* maka akan semakin besar jumlah pembiayaan yang disalurkan oleh bank, begitu juga sebaliknya.

Faktor selanjutnya yang mempengaruhi pembiayaan akad Mudharabah yaitu persentase bagi hasil. Bagi hasil terhadap produk-produk pembiayaan yang berbasis *Natural Uncertainty Contract* (NUC), yakni akad bisnis yang tidak memberikan kepastian pendapatan baik dari segi jumlah maupun waktu, seperti Mudharabah. Penetapan nisbah bagi hasil pembiayaan ditentukan dengan mempertimbangkan referensi tingkat *margin* keuntungan dan perkiraan tingkat keuntungan bisnis atau proyek yang dibiayai. Tingkat *margin* keuntungan nantinya akan berpengaruh terhadap jumlah permintaan pembiayaan syariah. Apabila tingkat *margin* keuntungan lebih rendah daripada rata-rata suku bunga perbankan nasional, maka

pembiayaan syariah semakin kompetitif. Dengan demikian, semakin rendah tingkat *margin* yang diambil oleh bank syariah akan semakin besar pula pembiayaan yang diminta oleh masyarakat atau semakin besar pula pembiayaan yang dapat disalurkan oleh bank syariah.

Menurut Pratin dan Adnan (2005) faktor yang dapat mempengaruhi pembiayaan yaitu simpanan, modal sendiri, NPL, persentase bagi hasil dan *markup* keuntungan. Andraeny (2011) juga mengungkapkan dalam penelitiannya bahwa faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan berbasis bagi hasil pada perbankan syariah yaitu dana pihak ketiga, tingkat bagi hasil dan *non performing financing*. Hasil penelitian Andraeni (2011) menyebutkan bahwa dana pihak ketiga dan tingkat bagi hasil berpengaruh signifikan terhadap *volume* pembiayaan berbasis bagi hasil, sedangkan *non performing financing* tidak berpengaruh signifikan terhadap *volume* pembiayaan berbasis bagi hasil pada perbankan syariah.

Bank yang memiliki tingkat kecukupan modal baik menunjukkan indikator sebagai bank yang sehat, sebab kecukupan modal bank menunjukkan keadaannya yang dinyatakan dengan suatu rasio tertentu yang disebut rasio kecukupan modal atau *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Rasio permodalan ini berfungsi untuk mengukur kemampuan bank dalam menyerap kerugian-kerugian yang tidak dapat dihindari lagi serta dapat pula digunakan untuk mengukur besar kecilnya kekayaan bank tersebut atau kekayaan yang dimiliki oleh pemegang saham (Giannini, 2013).

Penelitian ini berusaha menguji kembali faktor-faktor yang mempengaruhi *volume* pembiayaan bank syariah terutama pembiayaan berbasis bagi hasil yaitu Mudharabah. Perbedaan penelitian ini dengan sebelumnya terletak pada objek yang digunakan dan waktu pelaksanaan penelitian. Peneliti menggunakan objek bank

syariah pada tahun 2010 – 2015. Dari penjelasan yang telah dikemukakan, muncul ketertarikan untuk meneliti dan mengambil topik mengenai perkembangan pembiayaan Mudharabah pada bank syariah. Penulis mengambil judul **“ANALISIS PENGARUH KEWAJIBAN PEMENUHAN MODAL MINIMUM, DANA PIHAK KETIGA, *NON PERFORMING FINANCING*, PERSENTASE BAGI HASIL DAN *FINANCING TO DEPOSIT RATIO* PADA PEMBIAYAAN MUDHARABAH BANK UMUM SYARIAH TAHUN 2010 – 2015”.**

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang penelitian di atas, maka permasalahan dalam penelitian ini dapat diidentifikasi sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh kewajiban pemenuhan modal minimum (CAR) terhadap pembiayaan Mudharabah di bank syariah Indonesia tahun 2010 – 2015?.
2. Bagaimana pengaruh dana pihak ketiga (DPK) terhadap pembiayaan Mudharabah di bank syariah Indonesia tahun 2010 – 2015?.
3. Bagaimana pengaruh *non performing financing* (NPF) terhadap pembiayaan Mudharabah di bank syariah Indonesia tahun 2010 – 2015?.
4. Bagaimana pengaruh persentase bagi hasil terhadap pembiayaan Mudharabah di bank syariah Indonesia tahun 2010 – 2015?.
5. Bagaimana pengaruh *financing to deposit ratio* (FDR) terhadap pembiayaan Mudharabah di bank syariah Indonesia tahun 2010 – 2015?.

## C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

### 1. Tujuan Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menjelaskan pengaruh kewajiban pemenuhan modal minimum, dana pihak ketiga, *non performing financing*, persentase bagi hasil dan *financing to deposit ratio* terhadap pembiayaan Mudharabah pada bank syariah di Indonesia. Serta sebagai masukan dan informasi bagi para peneliti dan pembaca dalam hal pengembangan penelitian mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan Mudharabah di bank syariah Indonesia tahun 2010 – 2015.

### 2. Manfaat Penelitian

- a. Untuk menambah pengetahuan dalam hal pembiayaan sistem bagi hasil pada perbankan syariah yang diterapkan di Indonesia. Diharapkan dari hasil penelitian ini dapat menjadi acuan bagi pihak-pihak yang berkepentingan.
- b. Untuk memberikan kontribusi terhadap pengembangan ekonomi Islam, sehingga penelitian ini diharapkan dapat menjadi pijakan dalam pengembangan perbankan syariah di masa yang akan datang.
- c. Untuk memberikan sumbangan pikiran sebagai bahan perbandingan kepada semua pihak yang melakukan penelitian lebih lanjut.

## D. Sistematika Pembahasan

Agar lebih tersusun rapi dan terarah penulis menyusun penelitian ini ke dalam lima bab. Pada bab pertama, yaitu pendahuluan, dijelaskan mengenai latar belakang masalah yang menguraikan pembiayaan bagi hasil pada bank syariah yang dipengaruhi oleh beberapa variabel (CAR, DPK, NPF, PBH, dan FDR), pokok

masalah yang diangkat, tujuan dan kegunaan penelitian, serta sistematika pembahasan atas isi penelitian.

Dalam bab kedua, landasan teori, akan diuraikan teori-teori yang berkaitan dengan penelitian. Selain itu, akan dikemukakan hasil penelitian terdahulu yang relevan dengan penelitian ini. Landasan teori yang melandasi penelitian yang mencakup teori bank syariah, penghimpunan dana, penyaluran dana, pembiayaan Mudharabah, *capital adequacy ratio*, dana pihak ketiga, *non performing financing*, persentase bagi hasil, *financing to deposit ratio* serta pengembangan hipotesis yang digunakan dalam penelitian.

Dalam bab ketiga menjelaskan metode yang dipakai dalam penelitian ini. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Sampel penelitian ini adalah Bank Syariah Mandiri (BSM), Bank Muamalat Indonesia (BMI), Bank Rakyat Indonesia (BRIS), Bank Negara Indonesia Syariah (BNIS), Bank Panin Syariah (BPS) dan Bank Jabar dan Banten Syariah (BJBS). Data ini merupakan data panel dalam bentuk tahunan yang diterbitkan dari tahun 2010 hingga 2015. Pada bab ini dijelaskan definisi variabel dependen dan independen, serta teknik analisis yang digunakan.

Pada bab empat menguraikan dan menganalisis hasil penelitian dari data dan pembahasan metode penelitian. Menjelaskan variabel setelah diuji dan menjelaskan hipotesis mengenai pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen setelah dilakukan pengujian. Sebagai bab terakhir, bab lima menyajikan secara singkat kesimpulan yang diperoleh dari pembahasan dan juga memuat saran-saran bagi pihak yang berkepentingan untuk pengembangan penelitian lebih lanjut.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti empiris tentang pengaruh DPK, CAR, NPF, persentase bagi hasil pembiayaan Mudharabah dan FDR terhadap pembiayaan Mudharabah dengan jumlah bank sebanyak 6 pada periode tahun 2010 sampai dengan 2015. Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang dilakukan dengan menggunakan model regresi data panel maka diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil pengujian  $H_1$ , menunjukkan bahwa variabel *capital adequacy ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pembiayaan Mudharabah yang ditunjukkan dengan signifikansi yang lebih kecil dari 0,05 yakni 0,012 dan koefisien -1,10.
2. Berdasarkan hasil pengujian  $H_2$ , menunjukkan bahwa variabel dana pihak ketiga berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan Mudharabah yang ditunjukkan dengan signifikansi yang lebih kecil dari 0,05 yakni 0,010 dan koefisien 0,47.
3. Berdasarkan hasil pengujian  $H_3$ , menunjukkan bahwa variabel *non performing financing* tidak berpengaruh positif terhadap pembiayaan Mudharabah yang ditunjukkan dengan signifikansi yang lebih besar dari 0,05 yakni 0,334 dan koefisien -0,13.

4. Berdasarkan hasil pengujian  $H_4$ , menunjukkan bahwa variabel persentase bagi hasil tidak berpengaruh terhadap pemberian Mudharabah yang ditunjukkan dengan signifikansi yang lebih besar dari 0,05 yakni 0,637 dan koefisien -0,12.
5. Berdasarkan hasil pengujian  $H_5$ , menunjukkan bahwa variabel *financing to deposit ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap pemberian Mudharabah yang ditunjukkan dengan signifikansi yang lebih kecil dari 0,05 yakni 0,001 dan koefisien 1,70.

## B. Saran

1. Sebagai lembaga keuangan yang berprinsip bagi hasil, perbankan syariah diharapkan lebih meningkatkan komposisi pemberian bagi hasil yaitu dengan meningkatkan pemberian Mudharabah yang merupakan jenis pemberian produktif dan mengurangi pemberian yang bersifat konsumtif.
2. Untuk meningkatkan pemberian Mudharabah, perbankan syariah dapat meningkatkan jumlah dana pihak ketiga, CAR dan juga FDR. Selain itu bank syariah juga disarankan meningkatkan tingkat bagi hasil pemberian Mudharabah kepada nasabah.
3. Untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan jumlah sampel dengan menambahkan tahun penelitian atau menambahkan objek penelitian serta melakukan penelitian lapangan agar hasil sesuai dengan fakta yang ada.
4. Peneliti selanjutnya juga dapat menambahkan variabel-variabel inflasi, kurs maupun bi *rate*.

## **DAFTAR PUSTAKA**

### **ALQURAN/ TAFSIR ALQURAN**

Departemen Agama RI, 2005, *Al-qur'an dan Terjemahnya*, Bandung: CV Penerbit J-ART.

### **BUKU**

Ajija, Sachrul R, dkk, 2011, *Cara Cerdas Menguasai Eviews*, Jakarta: Salemba Empat.

An-Naisaburi, Muslim bin al-Hajjaj bin Muslim bin Khausyaz al-Qusyairi, 1994, *Al-Musnan ash-Shohih al-Mukhtasar Minas Sunan bin Naqli al-'Adl 'Anil 'Adl 'an Rasulillah*, Qahiroh: Darul Hadis.

Antonio, Muhammad Syafi'i, 2001, *Bank Syariah dari Teori ke Praktek*, Jakarta: Gema Insani.

Arifin, Zainul, 2005, *Dasar-dasar Manajemen Bank Syariah*, cet. Ke-4, Jakarta: Pustaka Alfabet.

Az-Zuhaily, Wahbah, 1984, *Al-Fiqh al-Islami wa Adillatuhu: Juz Robi' an-Nadhariyat al-Fiqhiyyat wal 'Uqudi*, Damaskus: Dar al-Fikr.

Baihaqi, Abi Bakr Ahmad bin Husain bin 'Ali, 2003, *As-Sunan al-Kubro: Juz Sadis al-Qirad*, Beirut: Dar al-Kutub al'Ilmiyah.

Bambang, Prasetyo dan Miftahul Jannah Lina, 2005, *Metode Penelitian Kuantitatif: Teori dan Aplikasi*, Jakarta, Raja Grafindo Persada.

Dendawijaya, 2005, *Manajemen Perbankan*, Bogor: Ghalia Indonesia.

Ghazali, Imam, 2009, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Cet. ke-IV, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Hadi, Syamsul, 2009, *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*, cet ke-2, Yogyakarta: Ekonesia.

Karim, Adiwarman, 2004, *Bank Islam: Analisis Fikih dan Keuangan*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

- Kasmir, 2002, *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*, Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Muhammad, 2002, *Kebijakan Fiskal dan Moneter dalam Ekonomi Islam*, Jakarta: Salemba Empat.
- Muhammad, 2005, *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Muhammad, 2011, *Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Muljono, Teguh Pudjo, 2001, *Manajemen Perkreditan: bank-bank komersil*, Yogyakarta: BPFE.
- Muslim, Sarip, 2015, *Akuntansi Keuangan Syariah: Teori dan Praktik*, Cet.1, Bandung: Pustaka Setia.
- Rivai, H. Veithzal, 2008, *Islamic Financial Management: Teori, Konsep dan Aplikasi Panduan Praktis untuk Lembaga Keuangan, Nasabah, Praktisi dan Mahasiswa*, Edisi 1, Cetakan pertama, Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Saeed, Abdullah, 2003, *Bank Islam dan Bunga: Studi Kritis dan Interpretasi Kontemporer Tentang Riba dan Bunga (terjemahan)*, Yogyakarta: Pustaka Pelajar.
- Sarjono, Haryadi dan Winda Julianita, 2011, *SPSS vs LISREAL Sebuah Pengantar, Aplikasi untuk Riset*, Jakarta: Salemba Empat.
- Sarwono, Jonathan, 2006, *Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif*, Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sarwono, Jonathan, 2013, *Statistik Multivariat Aplikasi untuk Riset Skripsi*, Yogyakarta: Andi.
- Soelistyo, 2008, *Materi Pokok Teori Ekonomi Makro I*, cet ke-3, Jakarta: Universitas Terbuka.
- Sugiyono, 2010, *Metode Penelitian Bisnis: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R & D*, Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono, 2014, *Statistik Untuk Penelitian*, Bandung : Alfabeta.
- Sullyanto, 2011, *Ekonometrika terapan: Teori dan Aplikasi dengan SPSS*, Yogyakarta: Andi.
- Sunyoto, Danang, 2013, *Metodologi Penelitian Akuntansi*, Bandung: Refika Aditama.

- Udovitch, Abraham L, 2008, *Kerjasama Syariah dan Bagi Untung Rugi dalam Sejarah Islam Abad Pertengahan (Teori dan Penerapannya)*, Kediri: Qubah.
- Usman, Hardinus dan Nachrowi, 2006, *Pendekatan Ekonometrika Untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan*, Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi UI.
- Wangsawidjaja, 2012, *Pembentukan Bank Syariah*, Jakarta: Gramedia.
- Wibowo, 2008, *Manajemen Kinerja*, Jakarta: Raja Grafindo Persada.

## **JURNAL**

- Andraeny, Dita, 2011, *Analisis Pengaruh DPK, Tingkat Bagi Hasil, dan NPF terhadap Volume Pembentukan Berbasis Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah di Indonesia*, Aceh.
- Arianti, Wuri dan Harjun Muharam, 2014, *Analisis Pengaruh DPK, CAR, NPF dan ROA Terhadap Pembentukan Pada Perbankan Syariah*.
- Ayu, Fitria dan Saryadi, Andi Wijayanto, 2011, *Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NP L), Return On Assets (ROA) dan Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap volume kredit yang disalurkan Bank Persero (Studi Empirik Pada Bank Persero di Indonesia Periode 2006-2011)*, Program Studi Administrasi Bisnis Universitas Diponegoro.
- Pratin dan Akhyar Adnan, 2005, *Analisis Hubungan Simpanan, Modal Sendiri, NPL, Persentase Bagi Hasil dan Mark Up Keuntungan Terhadap Pembentukan Pada Perbankan Syariah Studi Kasus Pada BMI*, Yogyakarta.
- Qalby, Muhammad Luthfi, 2012, *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pembentukan Pada Perbankan Syariah di Indonesia Periode Tahun 2007-2013*, Semarang.
- Wardiantika, Lifstin, 2014, *Pengaruh DPK, CAR, NPF, dan SWBI Terhadap Pembentukan Murabahah Pada Bank Umum Syariah Tahun 2008-2012*, Surabaya.

## **SKRIPSI**

- Ayu, Refita, 2012, “Analisis Pengaruh Modal Sendiri, NPF, Persentase Bagi Hasil dan Mark Up Keuntungan Terhadap Pembentukan,” Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

## LAIN-LAIN

Bank Indonesia, Laporan Perkembangan Bank Indonesia Desember 2015.

Bank Indonesia, Laporan Statistik Perbankan Syariah Desember 2015.

<http://egienews.blogspot.co.id/2013/05/part-1-pengenalan-regresi-data-panel.html?m=1/> akses 25 April2016, pukl 08.15.

Kurnia, Neni, Farida, Rijal Arslan, Yoga Aditya Herlambang, dan Elda Widiana, *Islamic Finance Outlook*, Karim Consulting Indonesia 2015.

Laporan Keuangan Publikasi Bank Syariah.

Peraturan Menteri Negara Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah Republik Indonesia, Nomor: 35.3/Per/M.KUKM/X/2007.

## Lampiran 1

### Terjemah Al-Quran Dan Al-Hadis

No	Hlm	Terjemah
1	1	<i>Apa saja harta rampasan yang diberikan Allah kepada Rasul-Nya yang berasal dari penduduk kota, maka adalah untuk Allah, Rasul, kerabat Rasul, anak-anak yatim, orang-orang miskin dan orang-orang yang dalam perjalanan, supaya harta itu jangan hanya beredar di antara orang-orang kaya saja di antara kamu.... (QS. al-Hasyr [59]:7)</i>
2	11	<i>Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan tinggalkan sisa riba (yang belum dipungut) jika kamu orang-orang yang beriman. Maka jika kamu tidak mengerjakan (meninggalkan sisa riba), maka ketahuilah bahwa Allah dan rasul-Nya akan memerangimu. Dan jika bertobat (dari pengambilan riba), maka bagimu pokok hartamu, kamu tidak menganiaya dan tidak (pula) dianiaya (dirugikan). (QS. al-Baqarah [2]: 278-279)</i>
3	11	<i>Rasulullah saw melaknat pemakan riba, orang yang mewakili riba, penulis riba, dan dua orang yang menjadi saksi dari transaksi riba, beliau bersabda: mereka adalah sama". (HR. Muslim)</i>
4	24	<i>...Dan yang lainnya bepergian dimuka bumi mencari karunia dari Allah.... (QS. al-Muzammil [73]:20)</i>
5	25	<i>Dulu beliau menyerahkan harta untuk diusahakan sampai ajal tertentu. Beliau memberi syarat pada usahanya agar jangan melewati dasar wadi (sungai kering), jangan membeli hewan dan jangan dibawa di atas laut. Apabila pengusaha melakukan satu dari ketiga hal tersebut, maka pengusaha tersebut wajib menjamin harta tersebut. Apabila pengusaha menyerahkan kepada yang lain, maka dia menjamin orang yang mengerjakannya. (HR. ad-Daruquthni)</i>
6	27	<i>Apabila Telah ditunaikan shalat, Maka bertebaranlah kamu di muka bumi; dan carilah karunia Allah dan ingatlah Allah banyak-banyak supaya kamu beruntung. (QS. al-Jumu'ah [62]: 10)</i>
7	27	<i>Tidak ada dosa bagimu untuk mencari karunia (rezki hasil perniagaan)dari Tuhanmu. Maka apabila kamu Telah bertolak dari 'Arafat, berdzikirlah kepada Allah di Masy'arilhara dan berdzikirlah (dengan menyebut) Allah sebagaimana yangditunjukkan-Nya kepadamu; dan Sesungguhnya kamu sebelum itu benar-benar termasuk orang-orang yang sesat. (QS. al-Baqarah [2]: 198)</i>
8	27	<i>Tiga hal yang di dalamnya terdapat keberkatan: jual beli secara tangguh, muqaradrah (Mudharabah), dan mencampur gandum dengan tepung untuk keperluan rumah, bukan untuk dijual. (HR. Ibnu Majah)</i>
9	27	<i>Sayyidina Abbas jika memberikan dana ke mitra usahanya secara Mudharabah, ia mensyaratkan agar dananya tidak dibawa mengarungi lautan, menuruni lembah yang berbahaya, atau membeli ternak yang berparu-paru basah, jika menyalahi peraturan maka yang bersangkutan bertanggung jawab atas dana tersebut.</i>

		<i>Disampaikannya syarat-syarat tersebut kepada rasulullah saw., dan Rasul pun membolehkannya. (HR. at-Thabrani)</i>
10	41	<i>Sesungguhnya Allah menyuruh kamu menyampaikan amanat kepada yang berhak menerimanya, dan (menyuruh kamu) apabila menetapkan hukum di antara manusia supaya kamu menetapkan dengan adil.... (QS. an-Nisa [4]: 58)</i>
11	41	<i>...Akan tetapi, jika sebagian kamu mempercayai sebagian yang lain, maka hendaklah yang dipercayai itu menunaikan amanatnya dan hendaklah ia bertakwa kepada Allah Tuhanmu.... (QS. al-Baqarah [2]: 283)</i>
12	46	<i>Dan jika (orang berutang itu) dalam kesukaran, maka berilah tangguh sampai dia berkelapangan.... (QS. al-Baqarah [2]: 280)</i>
13	46	<i>...Dan menyedekahkan (sebagian atau semua utang) itu lebih baik bagimu jika kamu mengetahui. (QS al-Baqarah [2]: 280)</i>
14	47	<i>Nabi saw. pernah menyita harta Mu'az dan menjualnya untuk membayar hutangnya. (HR. ad-Daruquthni)</i>

## Lampiran 2

### DataBank Diteliti

<b>Bank</b>	<b>Thn</b>	<b>PM</b>	<b>CAR</b>	<b>DPK</b>	<b>NPF</b>	<b>PBH</b>	<b>FDR</b>
BSM	2010	4173682	10.60	29440008	3.52	13.19	82.54
BSM	2011	4590781	14.57	43032239	2.42	13.87	86.03
BSM	2012	4161501	13.82	47750486	2.82	15.13	94.40
BSM	2013	3703698	14.10	56717213	4.33	14.69	89.37
BSM	2014	3006253	14.76	60104716	6.97	13.98	82.13
BSM	2015	2834183	12.85	62475236	6.06	12.86	81.99
BMI	2010	1364534	13.26	19092565	4.32	14.79	91.52
BMI	2011	1498297	12.01	29605415	2.60	13.84	85.18
BMI	2012	1985587	11.57	40720250	2.09	10.50	94.15
BMI	2013	2226163	14.05	46952819	4.69	13.51	99.99
BMI	2014	1723619	14.15	55048110	6.55	14.46	84.14
BMI	2015	1092978	13.31	45077653	4.18	16.27	89.99
BRI SY	2010	387425	20.62	5762952	3.19	11.20	95.82
BRI SY	2011	598464	14.74	10061531	2.77	10.89	90.55
BRI SY	2012	859252	11.35	12504539	3.00	10.83	103.07
BRI SY	2013	936688	14.49	15246705	4.06	12.41	102.70
BRI SY	2014	876311	12.89	17914215	4.60	13.99	93.90
BRI SY	2015	1121467	13.94	20123658	4.86	11.46	84.16
BNI SY	2010	83201	27.68	5375053	3.59	8.38	68.93
BNI SY	2011	89283	20.75	7235980	3.62	13.51	78.60
BNI SY	2012	287064	19.29	9192601	2.02	5.60	84.99
BNI SY	2013	709216	16.54	13039951	1.86	7.71	97.86
BNI SY	2014	1016696	18.76	17088318	1.86	9.76	92.58
BNI SY	2015	1258682	15.48	19332756	2.53	11.07	91.94
PANIN SY	2010	100792	54.81	310367	0.00	3.13	69.76
PANIN SY	2011	269583	61.98	555758	0.88	7.72	162.97
PANIN SY	2012	517354	32.20	1627075	0.20	9.06	105.66
PANIN SY	2013	659220	20.83	3495010	1.02	10.62	90.40
PANIN SY	2014	854378	25.69	5076993	0.53	13.22	94.04
PANIN SY	2015	1018378	20.3	5928346	2.63	13.13	96.43
BJB SY	2010	196445	31.43	1330884	1.80	5.38	121.31
BJB SY	2011	180202	30.29	2218523	1.36	13.21	79.61
BJB SY	2012	228675	21.09	3366885	3.97	9.74	87.99
BJB SY	2013	425306	17.99	3704046	1.86	10.91	97.40
BJB SY	2014	495085	15.78	5237296	5.91	13.00	93.69
BJB SY	2015	322319	22.59	1100260	6.93	17.97	104.75

### Lampiran 3

#### Transformasi Data Logaritma Natural

<b>Bank-thn</b>	<b>LNPM</b>	<b>LNCAR</b>	<b>LNDPK</b>	<b>LNNPF</b>	<b>LNPBH</b>	<b>LNFDR</b>
1 - 10	15.24431	2.360854	17.19787	1.258461	2.579459	4.413283
1 - 11	15.33956	2.678965	17.57746	0.883768	2.629728	4.454696
1 - 12	15.24139	2.626117	17.68150	1.036737	2.716680	4.547541
1 - 13	15.12484	2.646175	17.85359	1.465568	2.687167	4.492785
1 - 14	14.91621	2.691921	17.91160	1.941615	2.637628	4.408303
1 - 15	14.85726	2.553344	17.95028	1.801710	2.554122	4.406597
2 - 10	14.12632	2.584752	16.76481	1.463255	2.693951	4.516558
2 - 11	14.21984	2.485740	17.20347	0.955511	2.627563	4.444767
2 - 12	14.50143	2.448416	17.52224	0.737164	2.351375	4.544889
2 - 13	14.61579	2.642622	17.66465	1.545433	2.603430	4.605070
2 - 14	14.35994	2.649715	17.82372	1.879465	2.671386	4.432482
2 - 15	13.90442	2.588516	17.62390	1.430311	2.789323	4.499699
3 - 10	12.86728	3.026261	15.56696	1.160021	2.415914	4.562471
3 - 11	13.30212	2.690565	16.12423	1.018847	2.387845	4.505902
3 - 12	13.66382	2.429218	16.34160	1.098612	2.382320	4.635408
3 - 13	13.75011	2.673459	16.53987	1.401183	2.518503	4.631812
3 - 14	13.68348	2.556452	16.70111	1.526056	2.638343	4.542230
3 - 15	13.93015	2.634762	16.81741	1.581038	2.438863	4.432720
4 - 10	11.32901	3.320710	15.49728	1.278152	2.125848	4.233091
4 - 11	11.39957	3.032546	15.79458	1.286474	2.603430	4.364372
4 - 12	12.56746	2.959587	16.03391	0.703098	1.722767	4.442534
4 - 13	13.47192	2.805782	16.38353	0.620576	2.042518	4.583538
4 - 14	13.83207	2.931727	16.65391	0.620576	2.278292	4.528073
4 - 15	14.04558	2.739549	16.77731	0.928219	2.404239	4.521136
5 - 10	11.52081	4.003873	12.64551	0.000000	1.141033	4.245061
5 - 11	12.50463	4.126812	13.22809	-0.127833	2.043814	5.093566
5 - 12	13.15648	3.471966	14.30229	-1.609438	2.203869	4.660226
5 - 13	13.39881	3.036394	15.06685	0.019803	2.362739	4.504244
5 - 14	13.65813	3.246102	15.44023	-0.634878	2.581731	4.543720
5 - 15	13.83372	3.010621	15.59526	0.966984	2.574900	4.568817
6 - 10	12.18814	3.447763	14.10135	0.587787	1.682688	4.798349
6 - 11	12.10183	3.410818	14.61235	0.307485	2.580974	4.377140
6 - 12	12.34006	3.048799	15.02950	1.378766	2.276241	4.477223
6 - 13	12.96056	2.889816	15.12494	0.620576	2.389680	4.578826
6 - 14	13.11248	2.758743	15.47132	1.776646	2.564949	4.539991
6 - 15	12.68330	3.117507	13.91106	1.935860	2.888704	4.651577

## Lampiran 4

### Model Regresi

#### Common effect

Method: Panel Least Squares				
Date: 06/23/16 Time: 15:58				
Sample: 2010 2015				
Periods included: 6				
Cross-sections included: 6				
Total panel (balanced) observations: 36				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNCAR	-0.309675	0.534824	-0.579022	0.5669
LNDPK	0.660629	0.147904	4.466613	0.0001
LNNPF	-0.342115	0.168078	-2.035449	0.0507
LNPBH	0.358923	0.376007	0.954563	0.3474
LNFDR	1.667650	0.713522	2.337210	0.0263
C	-4.282340	5.156391	-0.830492	0.4128
R-squared	0.765174	Mean dependent var	13.54869	
Adjusted R-squared	0.726036	S.D. dependent var	1.100336	
S.E. of regression	0.575933	Akaike info criterion	1.885362	
Sum squared resid	9.950971	Schwarz criterion	2.149281	
Log likelihood	-27.93651	Hannan-Quinn criter.	1.977477	
F-statistic	19.55080	Durbin-Watson stat	0.814074	
Prob(F-statistic)	0.000000			

**Fixed Effect**

Dependent Variable: LNPM				
Method: Panel Least Squares				
Date: 06/23/16 Time: 15:58				
Sample: 2010 2015				
Periods included: 6				
Cross-sections included: 6				
Total panel (balanced) observations: 36				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNCAR	-1.096586	0.406010	-2.700884	0.0122
LNDPK	0.465900	0.168009	2.773062	0.0103
LNNPF	-0.127260	0.129252	-0.984592	0.3343
LNPBH	-0.123993	0.259814	-0.477235	0.6373
LNFDR	1.706787	0.460443	3.706835	0.0010
C	1.917639	3.989924	0.480620	0.6350
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.924686	Mean dependent var	13.54869	
Adjusted R-squared	0.894561	S.D. dependent var	1.100336	
S.E. of regression	0.357295	Akaike info criterion	1.025956	
Sum squared resid	3.191486	Schwarz criterion	1.509809	
Log likelihood	-7.467203	Hannan-Quinn criter.	1.194833	
F-statistic	30.69448	Durbin-Watson stat	1.334124	
Prob(F-statistic)	0.000000			

**Representasi hasil fixed effect**

Estimation Command:

=====

LS(?,CX=F) LNPM LNCAR LNDPK LNNPF LNPBH LNFDR C

Estimation Equation:

=====

$\text{LNPM} = C(1)*\text{LNCAR} + C(2)*\text{LNDPK} + C(3)*\text{LNNPF} + C(4)*\text{LNPBH} +$   
 $C(5)*\text{LNFDR} + C(6) + [\text{CX=F}]$

Substituted Coefficients:

=====

$\text{LNPM} = -1.09658563893*\text{LNCAR} + 0.465899810121*\text{LNDPK} -$   
 $0.127260201734*\text{LNNPF} - 0.123992524798*\text{LNPBH} + 1.70678708432*\text{LNFDR}$   
 $+ 1.91763893191 + [\text{CX=F}]$

### Random Effect

Dependent Variable: LNPM				
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)				
Date: 06/23/16 Time: 15:59				
Sample: 2010 2015				
Periods included: 6				
Cross-sections included: 6				
Total panel (balanced) observations: 36				
Swamy and Arora estimator of component variances				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNCAR	-0.309675	0.331792	-0.933342	0.3581
LNDPK	0.660629	0.091756	7.199859	0.0000
LNNPF	-0.342115	0.104272	-3.280997	0.0026
LNPBH	0.358923	0.233266	1.538686	0.1344
LNFDR	1.667650	0.442651	3.767415	0.0007
C	-4.282340	3.198896	-1.338693	0.1907
Effects Specification		S.D.	Rho	
Cross-section random		9.88E-06	0.0000	
Idiosyncratic random		0.357295	1.0000	
Weighted Statistics				
R-squared	0.765174	Mean dependent var	13.54869	
Adjusted R-squared	0.726036	S.D. dependent var	1.100336	
S.E. of regression	0.575933	Sum squared resid	9.950971	
F-statistic	19.55080	Durbin-Watson stat	0.814074	
Prob(F-statistic)	0.000000			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.765174	Mean dependent var	13.54869	
Sum squared resid	9.950971	Durbin-Watson stat	0.814074	

**Lampiran 5****Uji Chow**

Redundant Fixed Effects Tests			
Equation: Untitled			
Test cross-section fixed effects			
Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	10.589874	(5,25)	0.0000
Cross-section Chi-square	40.938612	5	0.0000
Cross-section fixed effects test equation:			
Dependent Variable: LNPM			
Method: Panel Least Squares			
Date: 06/23/16 Time: 16:00			
Sample: 2010 2015			
Periods included: 6			
Cross-sections included: 6			
Total panel (balanced) observations: 36			
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic
LNCAR	-0.309675	0.534824	-0.579022
LNDPK	0.660629	0.147904	4.466613
LNNPF	-0.342115	0.168078	-2.035449
LNPBH	0.358923	0.376007	0.954563
LNFDR	1.667650	0.713522	2.337210
C	-4.282340	5.156391	-0.830492
R-squared	0.765174	Mean dependent var	13.54869
Adjusted R-squared	0.726036	S.D. dependent var	1.100336
S.E. of regression	0.575933	Akaike info criterion	1.885362
Sum squared resid	9.950971	Schwarz criterion	2.149281
Log likelihood	-27.93651	Hannan-Quinn criter.	1.977477
F-statistic	19.55080	Durbin-Watson stat	0.814074
Prob(F-statistic)	0.000000		

**Lampiran 6****Uji Hausman**

Correlated Random Effects - Hausman Test				
Equation: Untitled				
Test cross-section random effects				
Chi-Sq.				
Test Summary	Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.	
Cross-section random	52.949369	5	0.0000	
Cross-section random effects test comparisons:				
Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
LNCAR	-1.096586	-0.309675	0.054758	0.0008
LNDPK	0.465900	0.660629	0.019808	0.1665
LNNPF	-0.127260	-0.342115	0.005833	0.0049
LNPBH	-0.123993	0.358923	0.013091	0.0000
LNFDR	1.706787	1.667650	0.016068	0.7575
Cross-section random effects test equation:				
Dependent Variable: LNPM				
Method: Panel Least Squares				
Date: 06/23/16	Time: 16:01			
Sample: 2010 2015				
Periods included: 6				
Cross-sections included: 6				
Total panel (balanced) observations: 36				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.917639	3.989924	0.480620	0.6350

LNCAR	-1.096586	0.406010	-2.700884	0.0122	
LNDPK	0.465900	0.168009	2.773062	0.0103	
LNNPF	-0.127260	0.129252	-0.984592	0.3343	
LNPBH	-0.123993	0.259814	-0.477235	0.6373	
LNFDR	1.706787	0.460443	3.706835	0.0010	
Effects Specification					
Cross-section fixed (dummy variables)					
R-squared	0.924686	Mean dependent var	13.54869		
Adjusted R-squared	0.894561	S.D. dependent var	1.100336		
S.E. of regression	0.357295	Akaike info criterion	1.025956		
Sum squared resid	3.191486	Schwarz criterion	1.509809		
Log likelihood	-7.467203	Hannan-Quinn criter.	1.194833		
F-statistic	30.69448	Durbin-Watson stat	1.334124		
Prob(F-statistic)	0.000000				

## Lampiran 7

### Daftar Nilai Distribusi t

df	Tingkat Signifikan							
duasisi	20%	10%	5%	2%	1%	0,2%	0,1%	
satusisi	10%	5%	2,5%	1%	0,5%	0,1%	0,05%	
1	3,078	6,314	12,706	31,821	63,657	318,309	636,619	
2	1,886	2,920	4,303	6,965	9,925	22,327	31,599	
3	1,638	2,353	3,182	4,541	5,841	10,215	12,924	
4	1,533	2,132	2,776	3,747	4,604	7,173	8,610	
5	1,476	2,015	2,571	3,365	4,032	5,893	6,869	
6	1,440	1,943	2,447	3,143	3,707	5,208	5,959	
7	1,415	1,895	2,365	2,998	3,499	4,785	5,408	
8	1,397	1,860	2,306	2,896	3,355	4,501	5,041	
9	1,383	1,833	2,262	2,821	3,250	4,297	4,781	
10	1,372	1,812	2,228	2,764	3,169	4,144	4,587	
11	1,363	1,796	2,201	2,718	3,106	4,025	4,437	
12	1,356	1,782	2,179	2,681	3,055	3,930	4,318	
13	1,350	1,771	2,160	2,650	3,012	3,852	4,221	
14	1,345	1,761	2,145	2,624	2,977	3,787	4,140	
15	1,341	1,753	2,131	2,602	2,947	3,733	4,073	
16	1,337	1,746	2,120	2,583	2,921	3,686	4,015	
17	1,333	1,740	2,110	2,567	2,898	3,646	3,965	
18	1,330	1,734	2,101	2,552	2,878	3,610	3,922	
19	1,328	1,729	2,093	2,539	2,861	3,579	3,883	
20	1,325	1,725	2,086	2,528	2,845	3,552	3,850	
21	1,323	1,721	2,080	2,518	2,831	3,527	3,819	
22	1,321	1,717	2,074	2,508	2,819	3,505	3,792	
23	1,319	1,714	2,069	2,500	2,807	3,485	3,768	
24	1,318	1,711	2,064	2,492	2,797	3,467	3,745	
25	1,316	1,708	2,060	2,485	2,787	3,450	3,725	
26	1,315	1,706	2,056	2,479	2,779	3,435	3,707	
27	1,314	1,703	2,052	2,473	2,771	3,421	3,690	
28	1,313	1,701	2,048	2,467	2,763	3,408	3,674	
29	1,311	1,699	2,045	2,462	2,756	3,396	3,659	
30	1,310	1,697	2,042	2,457	2,750	3,385	3,646	
31	1,309	1,696	2,040	2,453	2,744	3,375	3,633	
32	1,309	1,694	2,037	2,449	2,738	3,365	3,622	
33	1,308	1,692	2,035	2,445	2,733	3,356	3,611	
34	1,307	1,691	2,032	2,441	2,728	3,348	3,601	
35	1,306	1,690	2,030	2,438	2,724	3,340	3,591	

## CURRICULUM VITAE



### **DATA PRIBADI**

Nama : Titi Nur'aeni  
Tempat, tanggal lahir : Banyumas, 10 November 1990  
Agama : Islam  
Alamat : Kemranjen, Banyumas, Jawa Tengah  
HP : 089687065290  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jurusan : Keuangan Syariah  
Universitas : Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

### **DATA PENDIDIKAN**

- (Tahun 1995-1996) TK Sidamulya Kemranjen
- (Tahun 1996-2002) SDN 2 Sidamulya
- (Tahun 2002-2005) MTs Assalaam Sukoharjo
- (Tahun 2005-2008) MA Assalaam Sukoharjo
- (Tahun 2009-Sekarang) Prodi Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta