

**FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL YANG
MEMPENGARUHI MARGIN *MURABAHAH* BANK SYARIAH
DI INDONESIA**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

SKRIPSI

OLEH:

FEBRI HARYANTI
12820040

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARI'AH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2016**

**FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL YANG
MEMPENGARUHI MARGIN *MURABAHAH* BANK SYARIAH
DI INDONESIA**



**STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

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:

**FEBRI HARYANTI
12820040**

DOSEN PEMBIMBING:

**DRS. SLAMET KHILMI, M.SI
19631014 199203 1 002**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARI'AH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2016**

ABSTRAK

Margin *murabahah* merupakan tingkat keuntungan yang diperoleh bank syariah dari kegiatan penyaluran dana yaitu pembiayaan *murabahah*. Saat ini tidak ada rumus atau ketentuan baku mengenai perhitungan tingkat margin *murabahah*. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor internal dan eksternal yang mempengaruhi margin *murabahah* bank syariah

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan data sekunder yang berasal dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bank Indonesia (BI). Faktor internal sebagai variabel independen yaitu volume Dana Pihak Ketiga (DPK), *Non Performing Financing* (NPF), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO). Faktor eksternal sebagai variabel independen yaitu *BI Rate* dan inflasi. Teknik analisis dalam penelitian ini yaitu regresi linier berganda menggunakan *software* Eviews 8.0.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel volume DPK, NPF, BOPO, *BI rate* dan inflasi berpengaruh signifikan terhadap margin *murabahah*. Pengujian secara parsial menunjukkan bahwa volume DPK, BOPO dan inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap margin *murabahah*. Sementara *BI Rate* berpengaruh positif signifikan dan NPF tidak berpengaruh signifikan terhadap margin *murabahah*.

Kata Kunci: Margin *Murabahah*, Volume Dana Pihak Ketiga (DPK), *Non Performing Financing* (NPF), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *BI Rate*, Inflasi

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Febri Haryanti
Lamp : 1

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

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah menimbang, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Febri Haryanti
NIM : 12820040
Judul Skripsi : Faktor Internal dan Eksternal yang Mempengaruhi Margin *Murabahah* Bank Syariah di Indonesia

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan / Program Studi Perbankan Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 20 Juni 2016
Pembimbing,



Drs. Slamet Khilmi, M.Si
NIP. 19631014 199203 1 002

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor: B-823.5/Un.02/DEB/PP.05.3/06/2016

Skrripsi / tugas akhir dengan judul:

**Faktor Internal dan Eksternal yang Mempengaruhi Margin *Murabahah*
Bank Syariah di Indonesia**

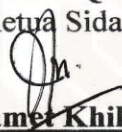
Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Febri Haryanti
NIM : 12820040
Telah dimunaqasyahkan pada: 24 Juni 2016
Nilai : A-

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQASYAH:

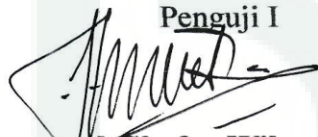
Ketua Sidang



Drs. Slamet Khilmi, M.Si

NIP. 19631014 199203 1 002

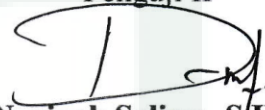
Penguji I



Muhammad Ghofur Wibowo, S.E., M.Sc.

NIP. 19800314 200312 1 003

Penguji II



Dian Nuriyah Solissa, S.HI., M.Si.

NIP. 19840216 200912 2 004

Yogyakarta, 29 Juni 2016

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dekan,



Dr. Ibnu Oizam, S.E., M.Si., Ak. CA.

NIP. 19680102 199403 1 002



SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Febri Haryanti
NIM : 12820040
Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**Faktor Internal dan Eksternal yang Mempengaruhi Margin Murabahah Bank Syariah di Indonesia**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan 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.

Yogyakarta, 15 Ramadhan 1437 H.
20 Juni 2016 M.

Penyusun



Febri Haryanti
NIM. 12820040

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

Sebagai sivitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Febri Haryanti
NIM : 12820040
Program Studi : Perbankan Syari'ah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

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

“Faktor Internal dan Eksternal yang Mempengaruhi Margin Murabahah Bank Syariah di Indonesia”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini, UIN 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 penyusun/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal : 20 Juni 2016

Yang menyatakan



(Febri Haryanti)

MOTTO

“Seberapa besar seseorang adalah seberapa besar manfaatnya bagi orang lain.”

**“Seseungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari suatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain).
(QS. Al- Insyirah: 6-7)**

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan kepada:

Kedua orangtua tercinta, Bapak Slamet Harsono dan Ibu Wasiati

Adik, Sri Harsiwi

Seluruh keluarga besar

Mas, Muhammad Sigit Riyanto

*Untuk teman-teman Perbankan Syariah tercinta (Shofi, Rindang,
Meta, Risa, Mita, Ipuk, Imam, Novi, Arnis, Ochi dkk)*

Untuk teman-teman IPAGAMA

Untuk teman-teman KKN'86 Ledok Lempong

Untuk Almamater Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Prodi Perbankan Syariah

Untuk Kementerian Agama RI dan Bank Indonesia

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Alhamdulillah, segala puji kehadiran Allah SWT, atas berkat limpahan rahmat serta hidayah-Nya sehingga penyusun dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga dan sahabat-sahabatnya.

Saya menyadari sepenuhnya bahwa penyusunan skripsi ini telah melibatkan banyak pihak yang turut membantu dalam penyelesaiannya. Skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa petunjuk, bimbingan dan pengarahan dari berbagai pihak. Untuk itu, penyusun mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang tersebut di bawah ini:

1. Prof. KH Yudian Wahyudi Ph.D selaku Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Ibnu Qizam, S.E., M.Si., Ak., selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Joko Setyono, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Perbankan Syari'ah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta serta selaku Dosen Pembimbing Akademik yang selalu memberi semangat dan membantu menyelesaikan permasalahan yang terkait dengan perkuliahan maupun saat pembuatan skripsi ini.

4. Drs. Slamet Khilmi, M.Si., selaku pembimbing skripsi yang dengan penuh kesabaran memberikan pengarahan, saran, dan bimbingan sehingga terselesaikannya skripsi ini.
5. Untuk seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga yang telah banyak memberi pengarahan dan saran atas permasalahan perkuliahan maupun saat pembuatan skripsi ini.
6. Untuk kedua orangtua, Bapak Slamet Harsono dan Ibu Wasiati. Serta adikku, Sri Harsiwi. Dan seluruh keluarga besar. Terima kasih untuk do'a dan dukungannya selama ini.
7. Untuk mas Muhammad Sigit Riyanto, Terima kasih atas doa dan dukungannya.
8. Untuk seluruh teman-teman/ keluarga besar Perbankan Syariah angkatan 2012 (Rindang, Shofi, Ipuk, Meta, Risa, Mita, Arnis, Nurrohmah, Ma'ruf, Novi, Imam, Ochi, dkk). Terima kasih atas doa dan dukungannya selama ini.
9. Untuk keluarga IPAGAMA (dek dyas, mas Nurdi, Wintarto, Tri Wahyudi dkk). Terima kasih atas doa dan dukungannya selama ini.
10. Teman-teman KKN 212 Ledok Lempong (mbak Ana, mbak Shiha, Papsa, Ipay, Maulida, Ima, mas Alwan dan Mush'ab). Terima kasih untuk pengalaman dan waktu kebersamaan yang sangat berharga.
11. Semua pihak yang tidak dapat penyusun sebutkan satu persatu. Secara langsung maupun tidak langsung telah memberikan bantuan hingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Semoga Allah SWT membalas kebaikan seluruh pihak yang tersebut di atas.

Amin.

Penyusun menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Namun dengan kerendahan hati penyusun berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk seluruh pihak.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 20 Juni 2016

Penyusun



Febri Harvanti

12820040

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang digunakan 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.

I. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Hā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Žāl	ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)

ط	Tā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	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	ﺀ	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

II. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

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

III. *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	'illah
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliyā'</i>

IV. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fathah	ditulis	A
-----ِ-----	Kasrah	ditulis	i
-----ُ-----	Ḍammah	ditulis	u

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ḏukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yaḏhabu</i>

V. Vokal Panjang

1. fathah + alif	ditulis	<i>Ā</i>
جاهلية	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā' mati	ditulis	<i>ā</i>
تَنَسَّى	ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	ditulis	<i>ī</i>
كريم	ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	ditulis	<i>ū</i>
فروض	ditulis	<i>furūḏ</i>

VI. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati بينكم	ditulis	<i>Ai</i>
	ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu mati قول	ditulis	<i>au</i>
	ditulis	<i>qaul</i>

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

أَنْتُمْ	ditulis	<i>a'antum</i>
أَعْدَتُ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنْ شَكَرْتُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

VIII. 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>

IX. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوى الفروض	ditulis	<i>ḏawī al-furūd</i>
أهل السنّة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

X. Pengecualian

Sistem transliterasi ini tidak berlaku pada:

- a. Kosa kata Arab yang lazim dalam Bahasa Indonesia dan terdapat dalam Kamus Umum Bahasa Indonesia, misalnya: al-Qur'an, hadis, mazhab, syariat, lafaz.
- b. Judul buku yang menggunakan kata Arab, namun sudah dilatinkan oleh penerbit, seperti judul buku *al-Hijab*.
- c. Nama pengarang yang menggunakan nama Arab, tapi berasal dari negara yang menggunakan huruf latin, misalnya Quraish Shihab, Ahmad Syukri Soleh.
- d. Nama penerbit di Indonesia yang menggunakan kata Arab, misalnya Toko Hidayah, Mizan.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
MOTTO	vii
PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI	xii
DAFTAR ISI	xvii
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR GAMBAR	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiii
 BAB I: PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	9
1.3.1 Tujuan Penelitian	9
1.3.2 Kegunaan Penelitian	9

1.4 Sistematika Penulisan	10
BAB II: KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Penelitian Terdahulu	13
2.2 Landasan Teori	16
2.2.1 <i>Murabahah</i>	16
2.2.1.1 Konsep <i>Murabahah</i>	16
2.2.1.2 Pembiayaan <i>Murabahah</i>	19
2.2.1.3 Penentuan Harga Jual dan Margin <i>Murabahah</i>	23
2.2.2 Inflasi	26
2.2.2.1 Teori Inflasi	26
2.2.2.2 Inflasi dalam Pandangan Islam	28
2.2.3 Faktor Internal dan Eksternal yang Mempengaruhi Margin <i>Murabahah</i>	29
2.2.3.1 Faktor Internal	29
2.2.3.2 Faktor Eksternal	35
2.3 Pengembangan Hipotesis	39
2.3.1 Pengaruh Volume DPK terhadap Margin <i>Murabahah</i>	39
2.3.2 Pengaruh NPF terhadap Margin <i>Murabahah</i>	40
2.3.3 Pengaruh BOPO terhadap Margin <i>Murabahah</i>	41
2.3.4 Pengaruh BI <i>Rate</i> terhadap Margin <i>Murabahah</i>	41
2.3.5 Pengaruh Inflasi terhadap Margin <i>Murabahah</i>	42
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis	43

BAB III: METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	44
3.2 Sumber dan Jenis Data	44
3.3 Populasi dan Sampel	45
3.4 Variabel dan Definisi Operasional	46
3.5 Teknik Analisis Data.....	48
3.5.1 Analisis Deskriptif	49
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	50
3.5.3 Pengujian Hipotesis.....	56
3.5.4 Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	57

BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Analisis Data Penelitian	58
4.1.1 Analisis Deskriptif dan Perkembangan Margin <i>Murabahah</i>	58
4.1.2 Analisis Deskriptif dan Perkembangan Volume DPK	59
4.1.3 Analisis Deskriptif dan Perkembangan NPF	61
4.1.4 Analisis Deskriptif dan Perkembangan BOPO	62
4.1.5 Analisis Deskriptif dan Perkembangan <i>BI Rate</i>	64
4.1.6 Analisis Deskriptif dan Perkembangan Inflasi.....	66
4.2. Hasil Penelitian	68
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	68
4.2.2 Analisis Regresi Linier Berganda	72
4.2.3 Pengujian Hipotesis.....	74
4.2.4 Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	77

4.3 Pembahasan Hasil Penelitian	78
4.3.1 Pengaruh Volume DPK, NPF, BOPO, BI <i>Rate</i> dan Inflasi terhadap Margin <i>Murabahah</i>	78
4.3.2 Pengaruh Volume DPK terhadap Margin <i>Murabahah</i>	78
4.3.3 Pengaruh NPF terhadap Margin <i>Murabahah</i>	80
4.3.4 Pengaruh BOPO terhadap Margin <i>Murabahah</i>	82
4.3.5 Pengaruh BI <i>Rate</i> terhadap Margin <i>Murabahah</i>	84
4.3.6 Pengaruh Inflasi terhadap Margin <i>Murabahah</i>	86
BAB V: PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	88
5.2 Keterbatasan	90
5.3 Saran	90
DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Kriteria Penolakan <i>Durbin Watson</i>	54
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Margin <i>Murabahah</i>	59
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Volume DPK	60
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif NPF	62
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif BOPO.....	63
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif <i>BI Rate</i>	65
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif Inflasi	67
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Variance Inflation Factors</i>	69
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas (<i>Uji White</i>)	70
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi (<i>Durbin Watson</i>)	70
Tabel 4.10 Hasil Regresi Linier Berganda	73

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Komposisi Pembiayaan Bank Syariah	3
Gambar 2.1 Alur Transaksi Pembiayaan <i>Murabahah</i>	21
Gambar 2.2 Rumus Referensi Margin Keuntungan dan Harga Jual	26
Gambar 2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	43
Gambar 4.1 Grafik Perkembangan Margin <i>Murabahah</i>	58
Gambar 4.2 Grafik Perkembangan Volume DPK.....	60
Gambar 4.3 Grafik Perkembangan NPF.....	61
Gambar 4.4 Grafik Perkembangan BOPO	63
Gambar 4.5 Grafik Perkembangan BI <i>Rate</i>	65
Gambar 4.6 Grafik Perkembangan Inflasi.....	67
Gambar 4.7 Hasil Uji Normalitas.....	71
Gambar 4.8 Grafik Perkembangan FDR.....	79
Gambar 4.9 Grafik Perbandingan Perkembangan Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional.....	83

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Data Input Margin <i>Murabahah</i> , Volume Dana Pihak Ketiga (DPK), <i>Non Performing Financing</i> (NPF), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), <i>BI Rate</i> dan Inflasi	I
Lampiran 2 Hasil Uji Asumsi Klasik	III
Lampiran 3 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	VI
Lampiran 4 Terjemah	VII
Lampiran 5 Curriculum Vitae	VIII

BAB I

PENDAHULUAN

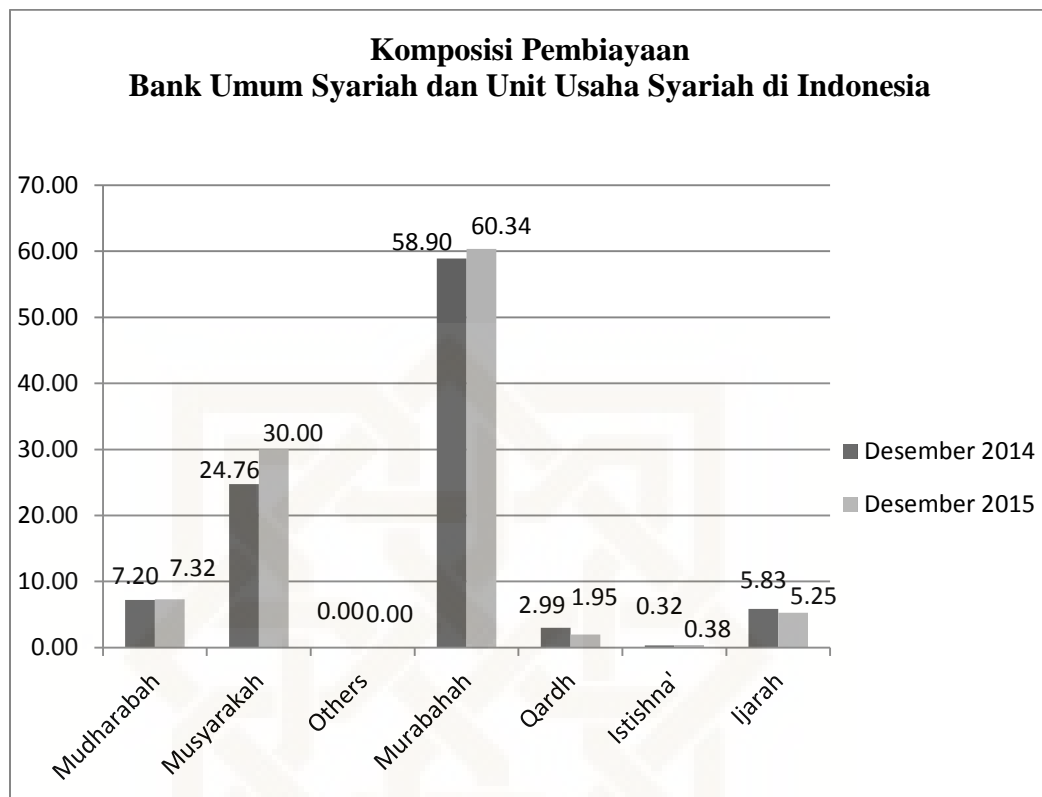
1.1 Latar Belakang

Bank syariah merupakan salah satu lembaga keuangan yang beroperasi dengan prinsip syariah yang bersumber dari Al-Qur'an dan Sunnah. Bank syariah di Indonesia mengalami perkembangan yang signifikan yang ditandai dengan semakin banyaknya bank syariah di Indonesia yaitu ada 12 bank umum syariah dan 22 unit usaha syariah (SPS OJK, Desember 2015). Akan tetapi bila dilihat dari pangsa pasar bank syariah hal ini belum cukup menggembirakan karena pangsa pasar bank syariah masih berada dibawah 5% yaitu 4,7% per Agustus 2015 (Achmad Buchori, Kepala Departemen Perbankan Syariah OJK). Hal ini menjadi ironi mengingat demografi penduduk di Indonesia sebagian besar adalah muslim.

Produk bank syariah memiliki peranan penting dalam perkembangan bank syariah. Produk yang menjadi harapan nasabah adalah produk yang sesuai syariah serta memberikan keuntungan finansial. Seiring dengan pertumbuhan bank syariah, motivasi nasabah tidak hanya berkaitan dengan spiritual, akan tetapi berkembang pula menjadi motif finansial yaitu keuntungan (Shofawati, 2014). Salah satu masalah penting yang dihadapi bank syariah terkait dengan produknya yaitu masyarakat mempersepsikan negatif produk pembiayaan bank syariah tidak berbeda dengan produk bank konvensional yang menerapkan sistem bunga. Menurut Perwataatmadja dalam Mulyanti (2011), produk

pembiayaan *murabahah* pada bank syariah dalam praktiknya menuai kritikan karena dianggap sama dengan kredit yang ada pada bank konvensional. Kritikan ini mengacu pada *profit rate* atau margin *murabahah* yang ditetapkan oleh bank syariah setiap bulannya tidak berbeda jauh atau bahkan lebih tinggi dari suku bunga kredit pada bank konvensional.

Pembiayaan *murabahah* merupakan salah satu produk pembiayaan bank syariah dengan akad jual beli. Yaya, dkk (2009) mengartikan *murabahah* sebagai akad jual beli barang dengan harga jual sebesar harga perolehan ditambah keuntungan yang disepakati dan penjual harus mengungkapkan biaya perolehan tersebut kepada pembeli. Kedua belah pihak harus mengetahui secara rinci mengenai harga perolehan serta spesifikasi barang yang menjadi objek jual beli. Produk pembiayaan *murabahah* ini merupakan produk yang paling dominan diantara portofolio pembiayaan lainnya. Hal ini memberikan kesan bahwa semua transaksi penyaluran dana bank syariah *dimurabahahkan* dengan kemungkinan untuk menekan seminimal mungkin risiko yang akan menimpa bank dalam setiap penyaluran dananya (Faozan, 2009). Berikut merupakan data mengenai proporsi pembiayaan pada bank umum syariah dan unit usaha syariah di Indonesia pada tahun 2014 dan 2015.



Gambar 1.1 Komposisi Pembiayaan Bank Syariah (dalam %)

Sumber: Statistik Perbankan Syariah, OJK

Berdasarkan data statistik di atas menunjukkan bahwa pembiayaan *murabahah* mendominasi portofolio pembiayaan bank syariah di Indonesia sebesar 58,90% pada Desember 2014 dan 60,34% pada Desember 2015. Dominasi pembiayaan *murabahah* ini disebabkan oleh beberapa hal. Salah satunya yaitu karena skema operasional dari pembiayaan *murabahah* dirasa relatif lebih mudah dibanding dengan pembiayaan lain dengan skema bagi hasil seperti pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah*. Selain itu, pembiayaan *murabahah* operasionalnya hampir sama dengan kredit pada bank konvensional sehingga ini dapat memudahkan masyarakat yang belum terbiasa dengan bank syariah.

Dari sisi perbankan, pembiayaan *murabahah* memberikan kelebihan berupa risiko yang relatif lebih kecil dibandingkan dengan pembiayaan jenis lain seperti bagi hasil. Risiko yang kecil ini mendorong bank syariah untuk lebih menggunakan pembiayaan dengan akad *murabahah* dari pada yang lain. Dalam pembiayaan *murabahah* juga telah disebutkan mengenai pengembalian dan keuntungan yang diperoleh sejak awal sehingga memudahkan bank syariah dalam mengestimasi keuntungan yang diperoleh. Sehingga pembiayaan *murabahah* merupakan produk pembiayaan utama bank syariah,

Dalam pembiayaan *murabahah* terdapat keuntungan atau margin (*mark up*) yang telah disepakati oleh penerima yaitu nasabah yang bersifat tetap (*fixed*) (Respati, 2014). Artinya margin tersebut besarnya sama dari awal akad sampai berakhirnya masa akad. Besarnya margin ini ditentukan oleh bank syariah kemudian ditawarkan kepada nasabah yang mengajukan pembiayaan. Setelah terjadi kesepakatan maka dilanjutkan dengan pembuatan akad oleh kedua belah pihak. Realitanya meskipun secara teoritis nasabah bisa melakukan penawaran layaknya jual beli, namun nasabah hanya memiliki dua opsi yaitu menyetujui atau tidak atas margin tersebut. Sehingga nasabah hanya menerima jadi kemudian memberikan kesepakatan atas margin tersebut (As-Syafa, 2015:83). Menurut Usanti (2013) dalam Shofawati (2014), nasabah tidak diberikan kesempatan untuk menegosiasikan ketentuan dalam kesepakatan pembiayaan *murabahah*.

Dalam akad yang disepakati oleh kedua belah pihak, margin pembiayaan *murabahah* ini berupa nominal. Nominal tersebut merupakan hasil

perhitungan berdasarkan *rate* yang ditentukan. *Rate* atau margin *murabahah* inilah yang menjadikan masyarakat berpersepsi kurang baik pada praktik bank syariah dimana besarnya *rate* tidak berbeda dengan suku bunga yang berlaku umum (Mulyanti, 2011). Menurut Muhammad Izzudin (2013) besarnya margin *murabahah* yang dipatok bank syariah besarnya sama atau bahkan lebih tinggi dibandingkan dengan bank konvensional. Tingginya margin pada akhirnya akan menghasilkan harga jual yang tinggi. Tingginya margin yang ditetapkan oleh bank syariah bertujuan untuk mengantisipasi naiknya suku bunga di pasar atau inflasi (As-Syafa, 2015:83).

Bank syariah akan menyesuaikan margin *murabahah* ketika pasar terjadi fluktuasi suku bunga. Hal ini dipertegas dengan pernyataan dari Direktur Utama Bank Syariah Mandiri yaitu Yuslam Fauzi yang mengatakan bahwa ketika pasar terjadi penurunan suku bunga, maka margin *murabahah* juga akan ikut turun dan itu merupakan hal yang tidak sulit, sehingga bank masih dapat menarik minat nasabah (“Bank Syariah”, 2011). Selanjutnya, BCA Syariah juga siap untuk menurunkan margin pembiayaan pada kuartal kedua 2015 terkait dengan langkah pemerintah yang memangkas BI *rate* (Himawan, 2015). Hal ini merupakan suatu langkah yang dapat merusak *image* serta kemurnian bank syariah sebagai bank yang bebas dari riba.

Penentuan margin atau *profit rate* pada pembiayaan *murabahah* yang merujuk pada suku bunga bank yang berlaku umum (BI *rate* atau LIBOR) tidak hanya terjadi di Indonesia. Secara mengejutkan, industri keuangan Islam di Iran masih mempraktikkan adanya unsur *usury* (riba) dalam transaksinya. Para ahli

hukum yakin bahwa masih ada langkah yang signifikan yang dapat menghilangkan riba dari transaksi keuangan Islam (Zandi dan Arifin, 2011:12). Sedikit berbeda dengan apa yang terjadi di Malaysia, penyesuaian suku bunga terjadi pada salah satu jenis pembiayaan *murabahah* yaitu *al-bai-bithaman ajil* (BBA) (Zandi dan Arifin, 2011:13). BBA merupakan salah satu jenis pembiayaan *murabahah* dalam jangka waktu yang panjang yaitu lebih dari lima tahun.

Penentuan margin dalam akad *murabahah* ini dilakukan layaknya seperti jual beli, sehingga tidak ada patokan khusus terkait dengan keuntungan yang diperoleh. Tidak ada ketentuan yang jelas mengenai penentuan margin *murabahah*. Dalam fatwa DSN MUI baik fatwa No. 4/DSN-MUI/IV/2000 tentang *murabahah* serta fatwa No. 16/DSN-MUI/IV/2000 tentang diskon *murabahah*, tidak menjelaskan ketentuan mengenai penentuan keuntungan. Sehingga, inilah yang menjadikan bank syariah menentukan sendiri-sendiri atas margin *murabahahnya* tanpa batasan apapun. Fenomena inilah yang menjadikan peneliti tertarik untuk meneliti mengenai faktor-faktor yang dipertimbangkan dalam menentukan margin *murabahah*.

Beberapa penelitian mengenai margin *murabahah* telah dilakukan sebelumnya. Zaenuri (2012) menyimpulkan bahwa bagi hasil Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh positif terhadap margin *murabahah*. Penelitian yang dilakukan oleh Muhammad Izzudin (2013) menyimpulkan bahwa Dana Pihak Ketiga (DPK) tidak berpengaruh terhadap pendapatan margin *murabahah*. Penelitian terkait *Non Performing Financing* (NPF) dilakukan oleh Muhammad

Izzudin (2013) yang menyimpulkan bahwa NPF tidak berpengaruh terhadap pendapatan margin *murabahah*. Peneliti lain yaitu Fauyati (2014) menyimpulkan bahwa NPF berpengaruh negatif terhadap pendapatan margin *murabahah*. Satya (2013) menyimpulkan bahwa Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) tidak berpengaruh terhadap margin *murabahah*. Zaenuri (2012) menyimpulkan bahwa biaya operasional berpengaruh positif terhadap margin *murabahah*.

Beberapa penelitian lain mengenai margin *murabahah* yaitu Zaenuri (2012) dan Lestari (2014) menyimpulkan bahwa BI Rate berpengaruh negatif terhadap margin *murabahah*. Sedangkan Mulyanti (2011) dan Muhammad Izzudin (2013) menyimpulkan bahwa BI Rate tidak berpengaruh terhadap margin *murabahah*. Hasil penelitian terkait inflasi dilakukan oleh Zaenuri (2012) dan Lestari (2014) menyimpulkan bahwa inflasi tidak berpengaruh terhadap margin *murabahah*. Sedangkan Satya (2013) menyimpulkan inflasi terdapat pengaruh negatif signifikan terhadap margin *murabahah*.

Adanya inkonsistensi hasil penelitian sebelumnya serta perbedaan objek, periode dan waktu penelitian menjadi motivasi dalam penelitian ini untuk meneliti kembali mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi margin *murabahah*. Dalam penelitian ini variabel yang digunakan selain faktor eksternal (suku bunga Bank Indonesia dan inflasi) juga faktor internal dari aktivitas operasional bank syariah mengingat bahwa bank syariah sendiri yang mengetahui kondisi internalnya. Dalam hal ini faktor internal tersebut meliputi

volume Dana Pihak Ketiga (DPK), *Non Performing Financing (NPF)*, dan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO).

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka penulis mengambil judul “**Faktor Internal dan Eksternal yang Mempengaruhi Margin *Murabahah* Bank Syariah di Indonesia**”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka peneliti mengemukakan rumusan masalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh volume Dana Pihak Ketiga (DPK), *Non Performing Financing (NPF)*, Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *BI rate* dan inflasi secara bersama-sama terhadap margin *murabahah* bank syariah.
2. Bagaimana pengaruh volume Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap margin *murabahah* bank syariah.
3. Bagaimana pengaruh *Non Performing Financing (NPF)* terhadap margin *murabahah* bank syariah.
4. Bagaimana pengaruh Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap margin *murabahah* bank syariah.
5. Bagaimana pengaruh *BI rate* terhadap margin *murabahah* bank syariah.
6. Bagaimana pengaruh inflasi terhadap margin *murabahah* bank syariah.

1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

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

1. Untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh volume Dana Pihak Ketiga (DPK), *Non Performing Financing* (NPF), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *BI rate*, dan inflasi berpengaruh secara bersama-sama terhadap margin *murabahah* bank syariah.
2. Untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh volume Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap margin *murabahah* bank syariah.
3. Untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap margin *murabahah* bank syariah.
4. Untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap margin *murabahah* bank syariah.
5. Untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh *BI rate* terhadap margin *murabahah* bank syariah.
6. Untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh inflasi terhadap margin *murabahah* bank syariah.

1.3.2 Kegunaan Penelitian

Adanya penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak yang terkait dengan pembahasan pada penelitian, pihak-pihak tersebut dapat dijelaskan sebagai berikut:

1. Bagi Peneliti
 - a. Memberikan pengetahuan baru bagi peneliti mengenai realita dunia perbankan syariah di Indonesia.
2. Bagi Praktisi
 - a. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi dan masukan sebagai bahan pertimbangan bagi praktisi perbankan syariah dalam mengambil keputusan yang berkaitan dengan margin *murabahah*.
 - b. Diharapkan hasil penelitian ini dapat memberikan pemahaman baru mengenai faktor internal dan eksternal yang dapat dipertimbangkan dalam menetapkan margin *murabahah* bank syariah.
3. Bagi Akademisi
 - a. Penelitian ini dapat dijadikan sebagai bahan referensi sebagai acuan dalam penelitian-penelitian selanjutnya.
 - b. Menambah wawasan serta pengetahuan khususnya mengenai faktor internal dan eksternal yang mempengaruhi margin *murabahah* dalam dunia perbankan syariah.

1.4 Sistematika Penulisan

Agar diperoleh pemahaman yang runtut, sistematis serta jelas, maka penulis memberikan gambaran menyeluruh mengenai isi penelitian ini dalam sistematika penulisan. Adapun secara ringkas kerangka penulisan penelitian ini sebagai berikut:

Bab 1 Pendahuluan

Dalam bab ini berisi latar belakang serta fenomena yang menjelaskan alasan peneliti dalam mengangkat tema penelitian yaitu faktor-faktor yang mempengaruhi margin *murabahah*. Setelah latar belakang yaitu rumusan masalah dari penelitian yang akan dilakukan, kemudian dilanjutkan dengan kegunaan penelitian serta sistematika penulisan.

Bab II Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis

Sebagai kelanjutan dari bab pertama, bab dua ini membahas mengenai teori yang mendasari dari penelitian yang akan dilakukan yaitu mengenai *murabahah*. Dimulai dengan pembahasan mengenai penelitian terdahulu, kemudian mengenai tinjauan pustaka, dan pengembangan hipotesis. Dalam bab ini juga membahas mengenai hubungan antar variabel independen terhadap variabel dependen yang akhirnya dapat ditarik menjadi hipotesis penelitian.

Bab III Metodologi Penelitian

Dalam bab ketiga ini berisi tentang langkah-langkah teknis penelitian yang akan dilakukan berdasarkan rumusan masalah sebelumnya. Dalam bab ini membahas secara detail mengenai jenis penelitian, sumber dan jenis data, populasi dan sampel serta definisi operasional. Materi terpenting dalam bab ini yaitu mengenai teknik analisis data yang akan digunakan dalam penelitian ini.

Bab IV Hasil Penelitian dan Pembahasan

Sebagai inti dari penelitian pada skripsi, bab ini berisi mengenai hasil dari penelitian yang telah dilakukan dengan menguji model dengan uji asumsi klasik yang dilanjutkan dengan regresi linier berganda. Dalam bab ini diuraikan

mengenai deskripsi objek penelitian, analisis deskriptif serta pembahasan secara detail mengenai hasil temuan dari penelitian ini.

Bab V Simpulan, Implikasi dan Saran

Bab ini berisi tentang kesimpulan dari hasil penelitian ini, implikasi untuk berbagai pihak dan saran kepada berbagai pihak yang terkait dengan penelitian.

Bab ini merupakan bab terakhir yang berisi hasil penelitian secara ringkas sebagai penutup dari penulisan penelitian ini.



BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor internal dan eksternal yang mempengaruhi margin *murabahah* bank syariah di Indonesia baik bank umum syariah maupun unit usaha syariah. Faktor internal ini meliputi volume Dana Pihak Ketiga (DPK), *Non Performing Financing* (NPF) dan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), sedangkan faktor eksternalnya yaitu *BI rate* dan inflasi. Penelitian ini menggunakan alat analisis regresi linier berganda. Periode yang digunakan dalam penelitian ini yaitu mulai dari Desember 2009 sampai dengan Desember 2015 dengan menggunakan laporan keuangan bulanan yang bersumber dari *website* resmi Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bank Indonesia (BI).

Hasil penelitian ini menyatakan bahwa variabel independen yaitu volume DPK, NPF, BOPO, *BI rate* dan inflasi secara bersama-sama berpengaruh terhadap variabel dependen margin *murabahah*. Hal ini dapat dilihat dari nilai Prob F-test sebesar 0,0000 yang berada kurang dari tingkat kepercayaan sebesar 0,05. Besarnya pengaruh variabel volume DPK, NPF, BOPO, *BI rate* dan inflasi terhadap margin *murabahah* adalah sebesar 67,9034%. Ini berarti sebesar 67,9034% variasi variabel dependen mampu dijelaskan oleh variabel independen, sedangkan sisanya sebesar 32,9066% dijelaskan oleh variabel lain diluar model yang digunakan dalam penelitian ini.

Berdasarkan hasil analisis data dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Variabel volume Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia. Hasil penelitian ini bertentangan dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa volume Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia.
2. Variabel *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia. Hasil penelitian ini bertentangan dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia.
3. Variabel Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia. Hasil ini bertentangan dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia.
4. Variabel suku bunga Bank Indonesia (*BI rate*) berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia. Hasil penelitian ini sama dengan hipotesis yang diajukan bahwa *BI rate* berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia.

5. Variabel inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia. Hasil penelitian ini tidak sesuai dengan hipotesis yang diajukan bahwa inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap margin *murabahah* bank syariah di Indonesia.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yaitu sebagai berikut:

1. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini hanya lima variabel yaitu faktor internal hanya tiga variabel, sedangkan faktor eksternal hanya menggunakan dua variabel.
2. Periode penelitian ini dimulai hanya sekitar enam tahun yaitu dari Desember 2009 sampai dengan Desember 2015.
3. Objek penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah keseluruhan bank umum syariah dan unit usaha syariah yang tergabung menjadi satu. Sehingga belum mencerminkan detail masing-masing bank syariah di Indonesia.

5.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah dilakukan dalam penelitian ini

1. Bagi bank syariah di Indonesia dalam menentukan margin pada pembiayaan *murabahah* tidak hanya mempertimbangkan faktor eksternal saja akan tetapi juga faktor internal bank syariah. Beberapa hal agar margin *murabahah* bank syariah dapat bersaing dengan suku bunga konvensional yaitu dengan mengefisienkan biaya operasional dan mendapatkan dana pihak ketiga

dengan biaya dana yang lebih murah seperti tabungan. Dengan demikian bank syariah dapat lebih percaya diri menentukan margin *murabahah* dengan tidak terlalu memperhitungkan fluktuasi suku bunga. Pada akhirnya bank syariah dapat melakukan perbaikan produk pembiayaan *murabahah* yang sesuai dengan prinsip syariah.

2. Bagi regulator khususnya Dewan Syariah Nasional seharusnya lebih memperjelas mengenai ketentuan serta perhitungan margin *murabahah*, agar produk bank syariah terjamin kepatuhannya terhadap prinsip syariah. Dengan adanya ketentuan yang lebih jelas diharapkan dapat tercipta margin *murabahah* yang lebih adil dan tidak merugikan bagi kedua pihak yaitu nasabah dan bank syariah.
3. Bagi penelitian selanjutnya, dapat menambah variabel independen lainnya seperti rata-rata suku bunga bank konvensional. Selain itu, penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan objek penelitian yang lebih detail dengan menggunakan laporan keuangan dari seluruh bank syariah masing-masing dalam menganalisis margin *murabahah*.

DAFTAR PUSTAKA

Buku :

- Antonio, Muhammad Syafi'i. 2001. *Bank Syariah: Dari Teori dan Praktik*. Jakarta: Gema Insani
- Arikunto, Suharsimi. 2006. *Prosedur Penelitian: Suatu Pendekatan Praktik*. Jakarta: Rineka Cipta
- Boediono. 2011. *Pengantar Ilmu Ekonomi No 2 Ekonomi Makro*. Yogyakarta: BPFYogyakarta
- Chapra, M Umer. 2000. *Sistem Moneter Islam*. Jakarta: Gema Insani Pers
- Dajan, Anto. 1983. *Pengantar Metode Statistik Jilid 1*. Jakarta: LP3ES
- Ghazali, Ahmad. 2006. *Serba-serbi Kredit Syariah, Jangan Ada Bunga Diantara Kita*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo
- Ghozali, Imam. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- _____. 2013. *Analisis Multivariat dan Ekonometrika: Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Gujarati, D. 1995. *Ekonometrika Dasar*. Jakarta: Erlangga
- Haron, Sudin. 1997. *Islamic Banking, Rules & Regulation*. Malaysia: Pelanuk Publication
- Indriantoro, Nur dan Supomo, Bambang. 2002. *Metode Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta: BPFYogyakarta
- Karim, Adiwarman. 2007. *Bank Islam: Analisa Fiqih dan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- _____. 2007. *Ekonomi Makro Islami*. Jakarta: Raja Grafindo
- Kuncoro, M & Suhadjono. 2002. *Manajemen Perbankan: Teori dan Aplikasi (1st)*. Yogyakarta: BPFY

- Muhammad.2005. *Manajemen Dana Bank Syariah*. Yogyakarta: Ekonisia
- Muljono, Teguh Pudjo. 1996. *Bank Budgeting: Profit Planing & Control*. Yogyakarta: BPFE
- Murhadi, Werner R. 2013. *Analisis Laporan Keuangan, Proyeksi & Valuasi Saham*. Jakarta: Salemba
- Perwataatmadja, Karnaen A dan Muhammad Syafi'i Antonio.1999. "*Apa dan Bagaimana Bank Islam*". Yogyakarta: Dana Bakti Prima Yasa
- Perwataatmadja, Karnaen A. 2004. *Perhitungan Margin Murabahah*. Jakarta: Artikel Majalah Modal
- Puspoproto, Sawaljo. 2004. *Keuangan Perbankan dan Pasar Keuangan, Konsep, Teori, dan Realitas*. Jakarta: Pustaka SPJES Indonesia
- Putong, Iskandar. 2003. *Pengantar Ekonomi Mikro dan Makro*. Edisi 2. Jakarta: Ghalia Indonesia
- Rahardja Prathama dan Mandala Manurung. 2004. *Teori Ekonomi Makro Suatu Pengantar Edisi Kedua*. Jakarta: FEUI
- Rodoni, Ahmad.2006. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: Center for Social and Economics Studies (CSES) Press.
- Santoso, Singgih dan Fandy Tjiptono. 2001. *Riset Pemasaran, Konsep dan Aplikasi dengan SPSS*. Jakarta: Elex Media Komuterindo
- Siamat, Dahlan. 2005. *Manajemen Lembaga Keuangan*. Jakarta: LP FE UI
- Singarimbun, Masri dan Sofyan Effendi. 1987. *Metode Penelitian Survei*. LP3E
- Sugiyono.2006. *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: Alfabeta
- Suharsono, Pugh.2009. *Metode Penelitian Kuantitatif untuk Bisnis: Pendekatan Filsosofi dan Praktis*. Jakarta: PT Indeks
- Supranto. 2001. *Statistik: Teori dan Aplikasi*. Jakarta: Erlangga
- Susetyo, Budi. 2012. *Statistika untuk Analisis Data Penelitian*. Bandung: PT Refika Aditama

Sutawijaya, A. dan Lestari, E.P. 2009. *Efisiensi Teknik Perbankan Indonesia Pasca Krisis Ekonomi: Sebuah Studi Empiris Penerapan Model DEA*. Jurnal Pembangunan Ekonomi. Vol.10 No.1

Widarjono, Agus. 2013. *Ekonometrika (Pengantar dan Aplikasinya)*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN

Wiroso. 2005. *Jual Beli Murabahah*. Yogyakarta: UII Pres

Yaya, Rizal; Aji Erlangga Martawireja dan Ahim Abdurahim. 2009. *Akuntansi Perbankan Syariah, Teori dan Praktik Kontemporer*. Jakarta: Salemba Empat

Jurnal dan Skripsi

Adi, Muhammad Izzudin Kurnia. 2013. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Pembiayaan *Murabahah* (Studi Kasus pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah). *Skripsi*. Yogyakarta: UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

As-Syafa, Hafsa Qudwatun Nissa; Malik, Zaini Abdul & Nurdin. 2015. Pengaruh *Indirect Competitors Market Rate* dalam Penetapan Tingkat Margin *Murabahah* di PT Bank BRI Syariah. *Jurnal Prosiding Keuangan dan Perbankan Syariah* ISSN:2460-6561. Bandung: Universitas Islam Bandung

Barokah, Siti. 2010. Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Margin *Murabahah* pada PT Bank Syariah Mandiri, TBK. *Skripsi*. Jakarta: Mercu Buana

Erawati, Neny & Llewelyn. 2002. Analisa Pergerakan Suku Bunga dan Laju Ekspektasi Inflasi untuk Menentukan Kebijakan Moneter di Indonesia. *Jurnal Manajemen & Kewirausahaan Vol.4 No.2*. Surabaya: Universitas Kristen Petra

Faozan, Akhmad. 2009. *Murabahah* dalam Hukum Islam dan Praktik Perbankan Syariah serta Permasalahannya. *Jurnal Asy-Syir'ah Vol.43 No.1*

Fauyati, Miftakhatul. 2014. Pengaruh Biaya Operasional, *Non Performing Financing* (NPF), dan *Cash Ratio* terhadap Pendapatan Margin *Murabahah* pada PT Bank Muamalat Indonesia, Tbk. *Skripsi*. Yogyakarta: UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Lestari, Diani. 2014. Analisis Pengaruh Biaya Operasional, Volume Pembiayaan *Murabahah*, Inflasi, *BI Rate*, dan Kurs Rupiah terhadap Margin *Murabahah* di PT Bank Syariah Mandiri. *Skripsi*. Bandung: Universitas Islam Bandung

- Mulyanti, Siti. 2011. Faktor yang Mempengaruhi Penetapan Margin *Murabahah* pada BMT Khairu Ummah Leuwiliang Bogor. *Skripsi*. Bogor: Institut Pertanian Bogor
- Purwaningsih, Iin. 2010. Analisis Faktor Eksternal dan Faktor Internal yang Mempengaruhi Margin Pembiayaan *Murabahah*. *Skripsi*. Jakarta :UIN Jakarta
- Satya, Kenda. 2013. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penetapan Margin *Murabahah* Pembiayaan Konsumtif di Bank Kaltim Syariah. *Jurnal Fakultas Ekonomi*. Samarinda: Universitas Mulawarman
- Shofawati, Atina. 2014. *Murabahah Financing In Islamic Banking: Case Study in Indonesia*. *Jurnal 5th Asia-Pacific Business Research Conference, Malaysia*. Jakarta: ISBN 978-1-922069-44-3
- Wahyuni, Sri. 2015. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penetapan Margin *Murabahah* Pembiayaan Konsumtif di Bank Kaltim Syariah. *Jurnal Fakultas Ekonomi*. Samarinda: Universitas Mulawarman
- Zaenuri, Fikri(2012). Analisis Pengaruh Variabel Biaya Operasional, Volume Pembiayaan *Murabahah*, Bagi Hasil DPK, Inflasi dan BI *Rate* terhadap Margin *Murabahah* (Studi Kasus pada PT Bank BRI Syariah). *Skripsi*. Depok: Universitas Indonesia
- Zandi, Gholamreza & Arifin, Noraini Mohd. 2011. *Some Issues on Murabahah Practices in Iran and Malaysian Islamic Banks*. *Publication Faculty of Economics and Management Sciences*. Malaysia: IIUM

Website

- Fatwa DSN MUI No. 4/DSN-MUI/IV/2000 Tentang *Murabahah*
- Fatwa DSN MUI No 16/DSN-MUI/IV/2000 Tentang Diskon *Murabahah*
- Fatwa DSN MUI No. 16/DSN-MUI/IX/2000 Tentang Diskon *Murabahah*
- Peraturan Bank Indonesia No 5/3/PBI/2003 Tentang Fasilitas Pembiayaan Jangka Pendek Bank Syariah
- Transmisi Kebijakan Moneter, Bank Indonesia. 2013.
<http://www.bi.go.id/id/moneter/transmisi-kebijakan/> diakses pada 19 Juni 2016

Bank Syariah Mudah Turunkan Margin. (Desember 2011). *Republika* dalam syariahamandiri.co.id

Himawan, Adhitya. (05 Maret 2015). Bank Syariah Akan Turunkan Margin Pembiayaan. *Kontan*. 171

Respati, Yogi. (15 September 2015). Bank Syariah Sesuaikan Margin Berdasar Kondisi Pasar. *Mysharing.co*

<http://www.bi.go.id/id/moneter/bi-rate/data/Default.aspx> diakses pada 8 April 2016

<http://www.bi.go.id/id/moneter/inflasi/data/Default.aspx> diakses pada 8 April 2016

<http://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/data-dan-statistik/statistik-perbankan-syariah/default.aspx> diakses pada 6 April 2016

<http://www.bi.go.id/id/kamus.asp> diakses pada 19 Februari 2016

Data Input Margin Murabahah, Volume Dana Pihak Ketiga (DPK), Non Performing Financing (NPF), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), BI Rate dan Inflasi

No	Bulan	Margin Murabahah (%)	Volume DPK (miliar)	NPF (%)	BOPO (%)	BI Rate (%)	Inflasi (%)
1	Des_09	16.07	42103	4.01	84.39	6.5	2.78
2	Jan_10	15.87	53136	4.36	84.87	6.5	3.72
3	Feb_10	16.51	53299	4.75	79.73	6.5	3.81
4	Mar_10	16.44	52811	4.53	76.27	6.5	3.43
5	Jul_10	15.77	60462	4.14	79.77	6.5	6.22
6	Ags_10	15.51	60972	4.1	80.36	6.5	6.44
7	Sep_10	15.49	63912	3.95	79.1	6.5	5.8
8	Okt_10	15.61	66478	3.95	78.94	6.5	5.67
9	Nov_10	15.53	69086	3.99	77.7	6.5	6.33
10	Des_10	15.3	76036	3.02	80.54	6.5	6.96
11	Jan_11	15.4	75814	3.28	75.75	6.5	7.02
12	Feb_11	15.32	75085	3.66	79.56	6.75	6.84
13	Mar_11	15.23	79651	3.6	77.63	6.75	6.65
14	Apr_11	15.1	79567	3.79	78.78	6.75	6.16
15	Mei_11	15.25	82861	3.76	79.05	6.75	5.98
16	Jun_11	15.15	87025	3.55	78.13	6.75	5.54
17	Jul_11	15.13	89786	3.75	77.13	6.75	4.61
18	Ags_11	15.05	92021	3.53	77.65	6.75	4.79
19	Sep_11	15.04	97756	3.5	77.54	6.75	4.61
20	Okt_11	14.93	101804	3.11	78.03	6.5	4.42
21	Nov_11	14.76	105330	2.74	77.92	6	4.15
22	Des_11	14.72	115415	2.52	78.41	6	3.79
23	Jan_12	14.66	116518	2.68	86.22	6	3.65
24	Feb_12	14.66	114616	2.82	78.39	5.75	3.56
25	Mar_12	14.63	119639	2.76	77.77	5.75	3.97
26	Apr_12	14.4	114018	2.85	77.77	5.75	4.5
27	Mei_12	14.33	115206	2.93	76.24	5.75	4.45
28	Jun_12	14.21	119279	2.88	75.74	5.75	4.53
29	Jul_12	14.12	121018	2.92	75.87	5.75	4.56
30	Ags_12	13.81	123673	2.78	75.89	5.75	4.58
31	Sep_12	13.94	127678	2.74	75.44	5.75	4.31

32	Okt_12	13.85	134453	2.58	75.04	5.75	4.61
33	Nov_12	13.81	138671	2.5	75.29	5.75	4.32
34	Des_12	13.69	147512	2.22	74.75	5.75	4.3
35	Jan_13	13.57	148731	2.49	70.43	5.75	4.57
36	Feb_13	13.68	150795	2.72	72.06	5.75	5.31
37	Mar_13	13.57	156964	2.75	72.95	5.75	5.9
38	Apr_13	13.52	158519	2.85	73.95	5.75	5.57
39	Mei_13	13.64	163858	2.92	76.87	5.75	5.47
40	Jun_13	13.56	163966	2.64	76.18	6	5.9
41	Jul_13	13.47	166453	2.75	76.13	6.5	8.61
42	Ags_13	13.41	170222	3.01	77.87	7	8.79
43	Sep_13	17.15	171701	2.8	77.98	7.25	8.4
44	Okt_13	13.34	174018	2.96	79.06	7.25	8.32
45	Nov_13	13.32	176292	3.08	78.59	7.5	8.37
46	Des_13	13.18	183534	2.62	78.21	7.5	8.38
47	Jan_14	13.2	177930	3.01	80.5	7.5	8.22
48	Feb_14	13.22	178154	3.53	83.77	7.5	7.75
49	Mar_14	13.3	180945	3.22	91.9	7.5	7.32
50	Apr_14	13.45	185508	3.48	84.5	7.5	7.25
51	Mei_14	14.61	190783	4.02	76.49	7.5	7.32
52	Jun_14	14.45	191470	3.9	71.76	7.5	6.7
53	Jul_14	14.66	194299	4.31	79.8	7.5	4.53
54	Ags_14	14.66	195959	4.58	81.2	7.5	3.99
55	Sep_14	14.6	197141	4.67	82.39	7.5	4.53
56	Okt_14	14.81	207121	4.58	75.61	7.5	4.83
57	Nov_14	15.52	209644	4.86	93.5	7.75	6.23
58	Des_14	13.68	217858	4.33	79.27	7.75	8.36
59	Jan_15	13.63	210761	4.87	92.53	7.75	6.96
60	Feb_15	13.6	210298	5.1	91.64	7.5	6.29
61	Mar_15	13.61	212988	4.81	92.79	7.5	6.38
62	Apr_15	13.68	213973	4.62	93.8	7.5	6.79
63	Mei_15	13.72	215339	4.76	93.53	7.5	7.15
64	Jun_15	13.42	213478	4.73	94.22	7.5	7.26
65	Jul_15	13.41	216082	4.89	94.19	7.5	7.26
66	Ags_15	13.4	216357	4.86	94.13	7.5	7.18
67	Sep_15	13.39	219046	4.74	93.63	7.5	6.83
68	Okt_15	13.38	219478	4.74	93.35	7.5	6.25
69	Nov_15	13.37	220635	4.66	93.76	7.5	4.89
70	Des_15	13.36	231175	4.34	94.38	7.5	3.35

Hasil Uji Asumsi Klasik

1. Hasil Uji Multikolinieritas

Variance Inflation Factors
Date: 05/31/16 Time: 21:52
Sample: 1 70
Included observations: 70

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	3.163113	745.7146	NA
LNVOL_DPK	0.034965	1146.918	1.680908
NPF	0.024012	78.03403	3.821789
BOPO	0.000221	345.1025	2.392810
BI_RATE	0.041330	447.4903	4.949053
INFLASI	0.003477	29.28678	1.943727

2. Hasil Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: White

F-statistic	0.585167	Prob. F(20,49)	0.9044
Obs*R-squared	13.49569	Prob. Chi-Square(20)	0.8551
Scaled explained SS	137.4358	Prob. Chi-Square(20)	0.0000

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 06/15/16 Time: 04:22
Sample: 1 70
Included observations: 70

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-143.4187	476.1734	-0.301190	0.7645
LNVOL_DPK^2	-1.131246	3.273253	-0.345603	0.7311
LNVOL_DPK*NPF	-0.348137	2.230630	-0.156071	0.8766
LNVOL_DPK*BOPO	-0.035935	0.225079	-0.159657	0.8738
LNVOL_DPK*BI_RATE	0.908959	3.844944	0.236404	0.8141
LNVOL_DPK*INFLASI	-0.256257	0.711124	-0.360355	0.7201
LNVOL_DPK	25.38331	78.59292	0.322972	0.7481
NPF^2	0.011205	1.162921	0.009636	0.9924
NPF*BOPO	0.055568	0.123852	0.448665	0.6557
NPF*BI_RATE	1.224825	2.553027	0.479754	0.6335
NPF*INFLASI	-0.705825	0.632111	-1.116615	0.2696
NPF	-5.071108	17.38377	-0.291715	0.7717

BOPO ²	0.001161	0.009151	0.126872	0.8996
BOPO*BI_RATE	-0.015919	0.235683	-0.067543	0.9464
BOPO*INFLASI	-0.018306	0.046535	-0.393373	0.6958
BOPO	0.255180	2.055888	0.124121	0.9017
BI_RATE ²	-1.153175	2.830977	-0.407342	0.6855
BI_RATE*INFLASI	0.906919	1.137055	0.797603	0.4289
BI_RATE	-2.927380	39.69878	-0.073740	0.9415
INFLASI ²	-0.091164	0.191931	-0.474983	0.6369
INFLASI	1.996204	4.411891	0.452460	0.6529
R-squared	0.192796	Mean dependent var	0.271470	
Adjusted R-squared	-0.136676	S.D. dependent var	1.349684	
S.E. of regression	1.438965	Akaike info criterion	3.809051	
Sum squared resid	101.4604	Schwarz criterion	4.483599	
Log likelihood	-112.3168	Hannan-Quinn criter.	4.076990	
F-statistic	0.585167	Durbin-Watson stat	2.249754	
Prob(F-statistic)	0.904376			

3. Hasil Uji Autokorelasi (*Durbin Watson Test*)

Dependent Variable: MARGIN_MRB

Method: Least Squares

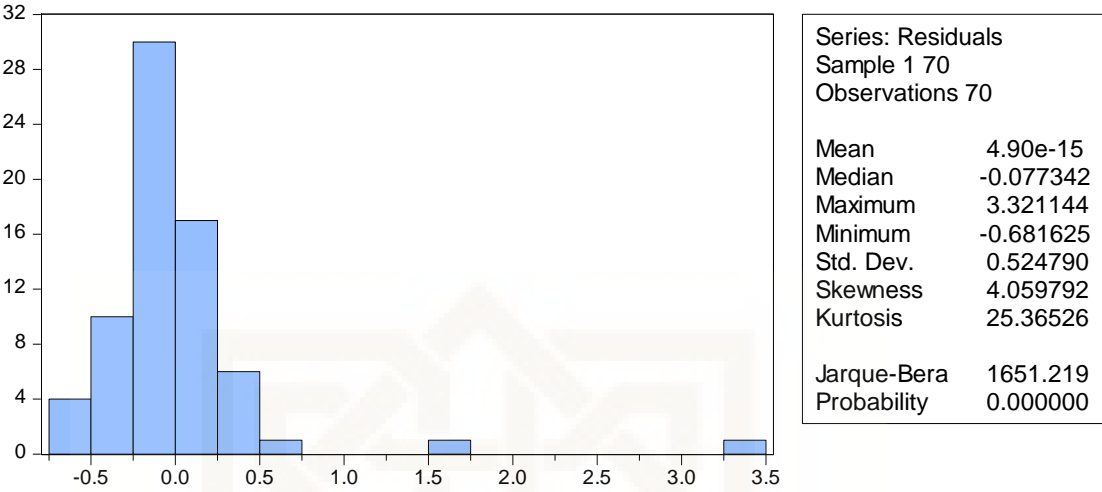
Date: 05/31/16 Time: 21:49

Sample: 1 70

Included observations: 70

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	33.83071	1.778514	19.02189	0.0000
LNVOL_DPK	-1.683746	0.186990	-9.004486	0.0000
NPF	0.201110	0.154958	1.297832	0.1990
BOPO	-0.038955	0.014873	-2.619160	0.0110
BI_RATE	0.527490	0.203298	2.594657	0.0117
INFLASI	-0.125776	0.058969	-2.132929	0.0368
R-squared	0.702292	Mean dependent var	14.38329	
Adjusted R-squared	0.679034	S.D. dependent var	0.961812	
S.E. of regression	0.544904	Akaike info criterion	1.705403	
Sum squared resid	19.00291	Schwarz criterion	1.898131	
Log likelihood	-53.68909	Hannan-Quinn criter.	1.781957	
F-statistic	30.19518	Durbin-Watson stat	1.884990	
Prob(F-statistic)	0.000000			

4. Hasil Uji Normalitas



Hasil Uji Regresi Linier Berganda

Dependent Variable: MARGIN_MRB
 Method: Least Squares
 Date: 05/31/16 Time: 21:49
 Sample: 1 70
 Included observations: 70

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	33.83071	1.778514	19.02189	0.0000
LNVOL_DPK	-1.683746	0.186990	-9.004486	0.0000
NPF	0.201110	0.154958	1.297832	0.1990
BOPO	-0.038955	0.014873	-2.619160	0.0110
BI_RATE	0.527490	0.203298	2.594657	0.0117
INFLASI	-0.125776	0.058969	-2.132929	0.0368
R-squared	0.702292	Mean dependent var		14.38329
Adjusted R-squared	0.679034	S.D. dependent var		0.961812
S.E. of regression	0.544904	Akaike info criterion		1.705403
Sum squared resid	19.00291	Schwarz criterion		1.898131
Log likelihood	-53.68909	Hannan-Quinn criter.		1.781957
F-statistic	30.19518	Durbin-Watson stat		1.884990
Prob(F-statistic)	0.000000			

Terjemahan

No.	Halaman	Surat	Terjemahan
1	17	Al-Baqarah (2): 275	..Dan Allah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba..
2	17	An-Nisa (4): 29	Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu....

Curriculum Vitae

Nama Lengkap : Febri Haryanti
Tempat/Tgl Lahir : Bantul, 16 Februari 1993
Alamat : Gunung Butak Rt 06
Gumulan, Caturharjo, Pandak,
Bantul, Yogyakarta
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
No. HP : 085725772079
Alamat Email : febriha@gmail.com



PENDIDIKAN

2012 – Sekarang : Perbankan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2008 – 2011 : SMKN 1 Bantul
2005 – 2008 : SMPN 2 Pandak
1999 – 2005 : SDN Gumulan
1998 – 1999 : TK Aba Putra Fajar Driyan

PENGALAMAN ORGANISASI

2015 - Anggota GenBI (Komunitas Penerima Beasiswa Bank Indonesia)
2013 - Anggota ForSEI UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2012 – 2013 - Wakil Ketua IPAGAMA (Ikatan Pemuda Pemudi Gunung Butak Manunggal)

PENGALAMAN KERJA

2016 - Magang di BMT Dana Insani Bantul
2013 - Pramuniaga Parttime di Pangestu Batik
2012 - Kasir di Mulia Toserba Bantul
2011 - Operator Produksi di PT Ameya Livingstyle Indonesia