

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO DAN INTERNAL PERBANKAN
TERHADAP PENYALURAN PEMBIAYAAN MURABAHAH BPRS
DI INDONESIA PERIODE 2011-2015**



SKRIPSI

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

OLEH :

MASRIYAH

NIM. 12820047

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

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI DAN
INTERNAL PERBANKAN TERHADAP TINGKAT PENYALURAN
PEMBIAYAAN MURABAHAH BPRS DI INDONESIA
PERIODE 2011-2015**



SKRIPSI

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

OLEH :
MASRIYAH
NIM. 12820047

DOSEN PEMBIMBING:
JAUHAR FARADIS, SHI., MA.
NIP: 19840523 201101 1 008

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



HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor: B-2980/Un.02/DEB/PP.05.3/08/2017

Skripsi/tugas akhir dengan judul:

Analisis Pengaruh Variabel Makroekonomi dan Internal Perbankan Terhadap Tingkat Penyaluran Pembiayaan Murabahah BPRS di Indonesia Periode 2011-2015.

Yang dipersiapkan dan disusun oleh,

Nama : Masriyah
NIM : 12820047
Telah dimunaqasyahkan pada : Rabu, 02 Agustus 2017
Nilai : A-
Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga.

TIM MUNAQASYAH:

Ketua Sidang,

Jauhar Faradis, SHL, MA.
NIP. 19840523 201101 1 008

Penguji I

Joko Setyono, SE., M.Si.
NIP. 19730702 200212 1 003

Penguji II

Farid Hidayat, S.H., M.S.I.
NIP. 19810726 201503 1 002

Yogyakarta, 08 Agustus 2017
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dekan,



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



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Masriyah

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

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Masriyah
NIM : 12820047
Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Variabel Makroekonomi dan Internal Perbankan Terhadap Tingkat Penyaluran Pembiayaan Murabahah BPRS di Indonesia Periode 2011-2015”**

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

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 20 Juni 2017

Pembimbing,

Janhar Faradis, SHL, MA.
NIP. 19840523 201101 1 008

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Masriyah
NIM : 12820037
Jurusan/Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Variabel Makroekonomi dan Internal Perbankan Terhadap Tingkat Penyaluran Pembiayaan *Murabahah* BPRS di Indonesia Periode 2011-2015”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

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

Yogyakarta, 30 Mei 2017
Penyusun



Masriyah
NIM. 12820047

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

Sebagai sivitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta,
Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Masriyah
NIM : 12820047
Jurusan/Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Pengaruh Variabel Makroekonomi dan Internal Perbankan Terhadap Tingkat Penyaluran Pembiayaan *Murabahah* BPRS di Indonesia Periode 2011-2015”

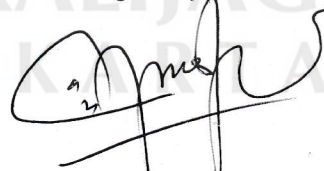
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada Tanggal : 30 Mei 2017

Yang menyatakan


(Masriyah)

MOTTO

Kamu boleh repot,
tapi setidaknya jangan merepotkan orang lain

Syukuri, Maafkan, Ikhlas

-masriyah-



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini Ku persembahkan untuk

Orang Tuaku tercinta, Bapak Suparlan dan Mamak Samiatun, dan Bapak Budi Hartono dan Mamak Robithoh. Kalian mencintaiku. Banyak sekali pelajaran dan pengajaran yang kalian berikan

Untuk Keluarga Kecilku, Kang Fadilun, Neng Laela, dan Nang Masykuri. Kalian Kakak dan Adik-adikku yang hebat

Almamater UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Teman-teman seperjuangan FEBI 2012 terutama prodi Perbankan Syariah



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

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

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	Ĥā'	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)

د	Dād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	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	‘	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

II. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة عدة	Ditulis Ditulis	<i>Muta'addidah</i> <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	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliya'</i>

IV. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fathah	ditulis	<i>A</i>
-----ِ-----	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
-----ُ-----	Ḍammah	ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yaẓhabu</i>

V. Vokal Panjang

1. fathah + alif	ditulis	<i>Ā</i>
جاهلية	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā' mati	ditulis	<i>ā</i>
تنسى	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>furūd</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

أنتم	ditulis	<i>a'antum</i>
أعدت	ditulis	<i>u'iddat</i>
لنشكركم	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

VIII. Kata Sandang Alif + Lam

- a Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

القرآن	ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

- b Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْس	ditulis	<i>asy-Syams</i>

IX. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذو الفروض	ditulis	<i>ẓawi al-furūd</i>
أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil'alamin, puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufiq dan hidayahnya sehingga pada kesempatan ini penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan lancar. Sholawat serta salam tidak lupa penulis panjatkan kepada Nabi Muhammad SAW. Semoga kita termasuk golongan umatnya dan mendapatkan syafaatnya di *yaumul kiyamah*. Aamiin.

Penyusunan skripsi merupakan rangkaian akhir dari Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Meskipun tidak dapat penulis pungkiri bahwa dalam penyusunan penelitian skripsi ini penulis masih banyak mengalami kendala dan kekurangan, itu semata-mata karena dari keterbatasan penulis. Dalam penyusunan penelitian skripsi ini penulis sangat berterima kasih kepada berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan dan dukungan baik berupa moral, materiil maupun spiritual sehingga penyusunan laporan ini dapat terselesaikan.

Untuk itu perkenankan penulis menyampaikan terima kasih kepada yang terhormat :

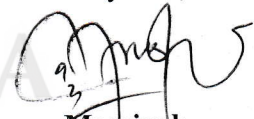
1. Bapak Prof. Yudian Wahyudi, M.A, Ph.D selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Bapak Joko Setyono SE., M.Si selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah dan Dosen Pembimbing Akademik.
4. Bapak Jauhar Faradis SHI., MA. selaku Dosen Pembimbing Skripsi.

5. Seluruh Dosen beserta pegawai dan staff Tata Usaha Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
6. Orang tua, Kakang, Mba, Adik, dan seluruh keluarga (sangat) besar tercinta.
7. Seluruh teman-teman Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam 2012, terutama Perbankan Syariah (B).
8. Keluarga Besar Pondok Pesantren Wahid Hasyim yang telah memberikan banyak sekali pengajaran dan pengalaman.
9. Seluruh sahabat terbaik, Atiq, Fatma, Nurro, Novi, Vita, Zuzu, Eprut, Bi Dessy, Peppy, yang selalu merepotkan dan mau direpotkan.
10. Teman seperjuangan Ikke Chong, Hafizah, Eko Nurwibowo, Agus, dan Rio.
11. Keluarga KKN Asik 88 PP Darul Qur'an Kepek, Wononsari yang sangat istimewa.
12. Seluruh keluarga dan sahabat Kos Cantik, Desti, Mba Mirna.
13. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan tugas akhir serta dalam menempuh studi yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu. Terima Kasih.

Semoga Allah SWT membalas kebaikan mereka semua dengan karunia-Nya serta semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi pembacanya. *Amiin Yaa Rabbal Alamin.*

Yogyakarta, 16 Mei 2017

Penyusun,



Masriyah
12820047

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
ABSTRAK	xviii
ABSTRACT.....	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	8
D. Sistematika Pembahasan	9
BAB II LANDASAN TEORI	12
A. Landasan Teori.....	12
1. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS).....	12
2. Pembiayaan	14
a. Pengertian Pembiayaan	14
b. Fungsi dan Tujuan Pembiayaan	15
c. Jenis Pembiayaan BPRS.....	17
3. Pembiayaan <i>Murabahah</i>	19
a. Pengertian Pembiayaan <i>Murabahah</i>	19
b. <i>Murabahah dalam Islam</i>	21
c. Rukun dan Syarat Pembiayaan <i>Murabahah</i>	24
4. Variabel yang Mempengaruhi Pembiayaan <i>Murabahah</i>	25
a. <i>Industrial Production Index</i> (IPI).....	25
b. Indeks Harga Konsumen (IHK)	27
c. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	29
d. <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR).....	29
B. Telaah Pustaka	30
C. Kerangka Teoritis dan Hipotesis.....	38
1. IPI dan pengaruhnya terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS di Indonesia	39
2. IHK dan Pengaruhnya terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS di Indonesia	40
3. CAR dan pengaruhnya terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS di Indonesia	41
4. FDR dan pengaruhnya terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS di Indonesia	42

BAB III METODE PENELITIAN	43
A. Jenis Penelitian.....	43
B. Populasi dan Sampel	43
C. Data dan Teknik Pengambilan	44
D. Definisi Operasional Variabel.....	44
E. Metode Analisis Data.....	45
1. Uji Asumsi Klasik.....	46
a. Uji Multikolinieritas	47
b. Uji Autokorelasi	48
c. Uji Normalitas	49
d. Uji Heteroskedastisitas	50
2. Pengujian <i>Goodness of Fit Model</i>	51
a. Pengujian Hipotesis Berganda (Uji F).....	51
b. Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	52
c. Pengujian Hipotesis Individual (t test)	53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	55
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	55
B. Hasil Penelitian	55
1. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	55
2. Uji Asumsi Klasik	58
a. Uji Multikolinieritas	58
b. Uji Autokorelasi	59
c. Uji Normalitas	60
d. Uji Heteroskedastisitas	60
3. Uji <i>Goodnes of Fit Model</i>	61
a. Pengujian Hipotesis Berganda (uji F)	61
b. Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	63
c. Pengujian Hipotesis Individual (uji t)	64
4. Pengujian Hipotesis.....	67
a. Pengujian Hipotesis Pertama.....	67
b. Pengujian Hipotesis Kedua	67
c. Pengujian Hipotesis Ketiga	68
d. Pengujian Hipotesis Keempat	69
C. Pembahasan.....	69
1. Pengaruh <i>Industrial Production Index</i> terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS	69
2. Pengaruh Indeks Harga Konsumen terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS	71
3. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS	72
4. Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS	75
BAB V PENUTUP.....	78
A. Kesimpulan	78
B. Keterbatasan.....	79
C. Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Komposisi Pembiayaan BPRS Berdasarkan Golongan Pembiayaan....	2
Tabel 1.2 Komposisi Pembiayaan yang Diberikan BPRS	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	35
Tabel 4.1 Tabel Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.2 Uji Multikolinieritas	59
Tabel 4.3 Uji Autokorelasi.....	59
Tabel 4.4 Uji Normalitas.....	60
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel 4.6 Hasil Uji F.....	62
Tabel 4.7 Hasil Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	63
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik t.....	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kondisi Perekonomian Indonesia 2005-2015	5
Gambar 2.1 Skema Pembiayaan <i>Murabahah</i>	20
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	38
Gambar 4.1 Perkembangan IPI dan Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS 2011-2015	70
Gambar 4.2 Perkembangan CAR dan Pembiayaan <i>Murabahah</i> BPRS 2011-2015	73
Gambar 4.2 Perkembangan FDR dan <i>Murabahah</i> BPRS 2011-2015	74

ABSTRAK

Bank Indonesia (BI) telah mengeluarkan Peraturan tentang pembentukan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) dengan tujuan agar dapat meningkatkan pelayanan jasa kepada usaha menengah, kecil dan mikro secara optimal. Fungsi BPRS ialah untuk membantu masyarakat dalam memenuhi kebutuhan dalam meningkatkan usahanya. Peran BPRS sebagai lembaga penyalur keuangan semakin tinggi, hal ini terlihat dari peningkatan jumlah penyaluran pembiayaan. Fokus kajian dalam penelitian ini ada pada pembiayaan *murabahah*. Karena pada kurun waktu 2011-2015, pembiayaan *murabahah* merupakan pembiayaan yang memiliki jumlah terbesar dalam penyalurannya. Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi faktor-faktor yang merupakan penyebab meningkatnya pembiayaan *murabahah* pada BPRS di Indonesia, yang diamati dari variabel makroekonomi dan variabel internal bank. Variabel makroekonomi yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Gross Domestic Product* (GDP) yang diproksikan dengan *Industrial Production Index* (IPI) dan Inflasi yang diproksikan dengan Indeks Harga Konsumen (IHK), sedangkan dari sisi internal bank menggunakan *Financing to Deposit ratio* (FDR) dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Penelitian ini penting di lakukan karena tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* pada kurun waktu 2011-2015 menunjukkan tren positif dan meningkat. Metode yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda dengan metode *ordinary least square* (OLS). Data yang digunakan dalam kurun waktu Januari 2011 – Desember 2015. Hasil penelitian menunjukkan bahwa GDP berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan *murabahah*, sedangkan Inflasi, CAR dan FDR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pembiayaan *murabahah*.

Kata Kunci : Bank Pembiayaan Rakyat Syariah, *Murabahah*, *Gross Domestic Product*, Inflasi, *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio*.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

Bank Indonesia (BI) has issued a Regulation concerning the formation of Sharia Rural Bank (BPRS) with the aim of improving medium, small and micro enterprises optimally. The function of the BPRS is to help the community in fulfilling necessary to improve their business. The role of BPRS as a financial channeling institution is more higher, as evidenced by the increasing number of financing distribution. The focus of this study is on murabahah financing. Because in the period of 2011-2015, murabahah financing is the financing that has the largest amount in the distribution. This study aims to identify factors that influence the increasing BPRS murabahah financing in Indonesia, which is observed from macroeconomic variables and internal banks variables.. The macroeconomic variables used in this research are Gross Domestic Product (GDP) proxied with Industrial Production Index (IPI) and Inflation proxied by Consumer Price Index (CPI), while from internal side of bank using Financing to Deposit ratio (FDR) and Capital Adequacy Ratio (CAR). This research is important to do because the level of murabahah financing distribution in the period 2011-2015 shows a positive and increasing trend. The method used in this study used multiple linear regression analysis with ordinary least square method (OLS). Data used in the period January 2011 - December 2015. The results showed that GDP has a positive and significant effect on murabahah financing, while Inflation, CAR and FDR have a negative and significant effect on murabahah financing.

Keywords: Syariah People's Financing Bank, Murabahah, Gross Domestic Product, Inflation, Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian

Perbankan syariah merupakan salah satu lembaga keuangan yang fungsinya sebagai lembaga perantara keuangan (*financial intermediary*) yang menghimpun dana masyarakat yang kelebihan dana (*surplus unit*) dan menyalurkannya kepada pihak-pihak kekurangan dana (*deficit unit*). Untuk mendorong perkembangannya, salah satu cara yang dilakukan adalah melalui pembiayaan yang diberikan oleh perbankan syariah.

Untuk memaksimalkan perekonomian Indonesia melalui hal tersebut, baik dari segi kalangan atas maupun menengah ke bawah, usaha mikro maupun yang sudah besar dan bagi masyarakat pedesaan khususnya, Bank Indonesia telah mengeluarkan Peraturan Bank Indonesia Nomor 11/23/PBI/2009 tentang Bank Pembiayaan Rakyat Syariah bahwa untuk meningkatkan pelayanan jasa kepada usaha menengah, kecil dan mikro secara optimal maka dibentuklah BPRS. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah yang selanjutnya disebut BPRS adalah Bank yang kegiatan operasional dan ketentuannya sesuai prinsip syariah yang dalam kegiatannya tidak memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran.

Dalam melakukan operasinya, BPRS lebih cenderung memilih UKM (Usaha Kecil Menengah) sebagai pangsa. Hal ini menjadi perbedaan antara BPRS dan Bank Umum Syariah lainnya. Dukungan sektor UKM dalam perekonomian Indonesia memberikan peluang kesempatan bagi yang tidak tertampung di dunia kerja pemerintahan maupun perusahaan-perusahaan menengah ke atas dan

memberikan sumbangan UKM yang lumayan besar terhadap Produk Domestik Bruto (Ningsih, 2009, p.1).

Tabel 1.1 di bawah ini menjelaskan bahwa pembiayaan yang disalurkan BPRS dari tahun ke tahun, khususnya 2011 sampai 2015 untuk sektor kecil menengah lebih besar dibandingkan pembiayaan yang disalurkan untuk sektor selain usaha kecil menengah.

Tabel 1.1 Komposisi pembiayaan BPRS berdasarkan golongan pembiayaan

Goleman Pembiayaan	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Usaha Kecil dan Menengah	1,115,962	1,547,205	2,080,094	2,620,263	3,005,858	3,377,987
Selain Usaha Kecil dan Menengah	944,475	1,128,725	1,473,426	1,813,230	1,999,051	2,387,184
Total	2,060,437	2,675,930	3,553,520	4,433,492	5,004,909	5,765,171

(dalam juta rupiah)

Sumber: Statistik Perbankan Syariah Desember 2015 (OJK), telah diolah kembali.

Secara garis besar, produk BPRS terbagi menjadi dua yaitu menghimpun dana dan menyalurkannya kembali ke pihak yang membutuhkan dana. Dalam menghimpun dana, BRPS dapat menggunakan sistem simpanan (*wadi'ah*) ataupun investasi (*mudharabah*). Sedangkan untuk menyalurkan dana, BPRS dapat menggunakan prinsip bagi hasil, sewa menyewa, jual beli, pinjam meminjam, pembiayaan indikasi, maupun pengalihan dana yang masing masing memiliki akad tersendiri yang sesuai dengan prinsip syariah.

Adapun dalam produk penyaluran dana dalam BPRS salah satunya adalah pembiayaan berdasarkan prinsip jual beli *murabahah*. *Murabahah* adalah akad jual beli dengan harga keuntungan yang disepakati dan penjual harus mengungkapkan biaya perolehan barang tersebut kepada pembeli (Yaya dkk, 2013, p.180). Shalih

(2015, p. 3) menjelaskan bahwa dari sisi penawaran bank syariah, pembiayaan *murabahah* dinilai lebih minim risikonya dibandingkan dengan jenis pembiayaan bagi hasil, karena pengembalian yang telah ditentukan sejak awal sehingga memudahkan bank dalam memprediksi keuntungan yang akan diperoleh. Sementara dari sisi permintaan nasabah, pembiayaan *murabahah* dinilai lebih *simple* dibandingkan dengan jenis pembiayaan bagi hasil.

Oleh karena itu, pembiayaan *murabahah* lebih dominan dibandingkan dengan pembiayaan dengan akad lain seperti pada Tabel 1.2 dibawah ini:

Tabel 1.2 Komposisi pembiayaan yang Diberikan BPRS

Akad	2011	2012	2013	2014	2015
<i>Mudharabah</i>	75.807	99.361	106.851	122.467	168.516
<i>Musyarakah</i>	246.796	321.131	426.528	567.658	652.316
<i>Murabahah</i>	2.154.494	2.854.646	3.546.361	3.965.543	4.491.697
<i>Salam</i>	20	197	26	16	15
<i>Istishna'</i>	23.673	20.751	17.614	12.881	11.135
<i>Ijarah</i>	13.815	13.522	8.318	5.179	6.175
<i>Qardh</i>	72.095	81.666	93.325	97.709	123.588
<i>Multijasa</i>	89.230	162.245	234.469	233.456	311.729
Total	2.675.930	3.553.519	4.433.492	5.004.909	5.765.171

(dalam Juta Rupiah)

Sumber: Statistik Perbankan Syariah Desember 2015 (OJK), telah diolah kembali.

Data di atas menunjukkan bahwa pembiayaan *murabahah* yang diberikan oleh BPRS lebih dominan dibandingkan yang lain. Selain itu pembiayaan *murabahah* juga mengalami kenaikan tiap tahunnya. Tahun 2011 jumlah pembiayaan *murabahah* mencapai Rp. 2.154.494 juta dan pada akhir tahun 2015 mencapai Rp. 4.491.697 juta rupiah.

Kondisi BPRS di Indonesia secara umum per Desember 2015 memiliki aset Rp. 7,7 triliun rupiah lebih tinggi dibandingkan tahun sebelumnya yang mencapai

Rp. 5,8 triliun rupiah. Dana Pihak Ketiga tahun 2015 mencapai Rp. 4,8 triliun rupiah juga lebih tinggi dari tahun sebelumnya yakni Rp. 2,9 triliun rupiah, dan total pembiayaan yang telah disalurkan mencapai Rp. 5,7 triliun rupiah pada tahun 2015 dan Rp. 5,0 triliun rupiah pada tahun sebelumnya.

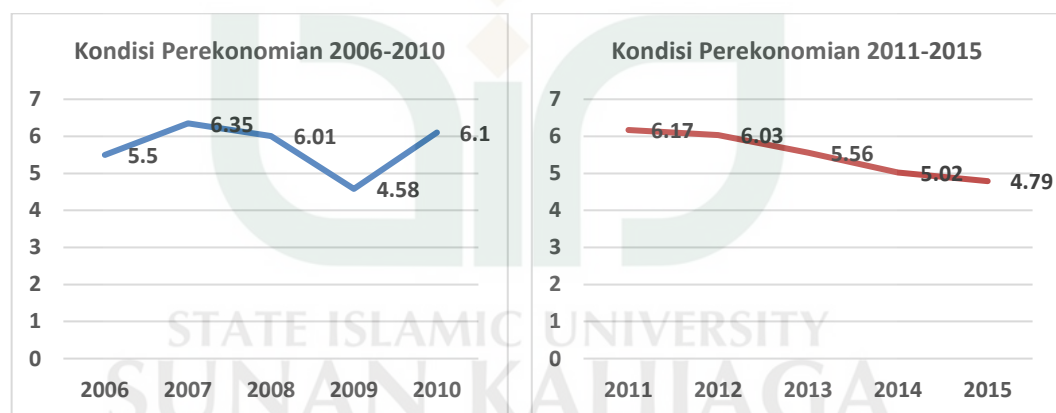
Kemudian dilihat dari rasio keuangan BPRS di Indonesia pada data Statistik Perbankan Syariah Desember 2015, pada tahun 2015 yaitu CAR 21,47% lebih rendah 0,8% dibandingkan tahun sebelumnya. ROA 2,20% lebih rendah 0,06% dibandingkan tahun sebelumnya yang mencapai 2,26%. ROE 14,66% pun lebih rendah dari tahun sebelumnya yaitu 16,13%. NPF 8,20% lebih tinggi dari tahun sebelumnya yaitu 7,89% menunjukkan kinerja kurang baik karena pada tahun-tahun sebelumnya tidak setinggi itu. FDR 120,06% lebih rendah dari tahun sebelumnya 124,24% dan BOPO 88,09% lebih tinggi 0,3% dari tahun sebelumnya.

Meningkatnya jumlah pembiayaan *murabahah* per tahun tentu dipengaruhi oleh beberapa faktor. Baik dari makro ekonomi maupun dari internal perbankan yang diduga akan berpengaruh secara signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *murabahah* BPRS di Indonesia. Dari faktor makro ekonomi seperti *Gross Domestic Product* (GDP) yang diproksikan dengan *Industrial Production Index* (IPI) dan Indeks Harga Konsumen (IHK) sebagai proksi dari Inflasi. Adapun dari internal bank seperti jumlah Dana Pihak Ketiga (DPK), *Capital Adequacy ratio* (CAR), dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR).

Berkenaan dengan hal tersebut, penelitian ini menjadi penting untuk dilakukan. Adapun alasan pemilihan faktor-faktor tersebut bahwa Produk Domestik Bruto sebagai total pendapatan masyarakat dianggap mempengaruhi permintaan akan

pembiayaan *murabahah*, sehingga pembiayaan *murabahah* pun meningkat. Hal ini sesuai dengan Teori Klasik yang menyebutkan bahwa volume barang dan jasa yang diproduksi oleh masyarakat akan mempengaruhi banyaknya transaksi yang dilakukan masyarakat.

Selain GDP yang dianggap mempengaruhi secara signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *murabahah*, inflasi juga menjadi hal penting yang dianggap mempengaruhinya. Inflasi adalah kecenderungan naiknya harga barang secara keseluruhan, sehingga terjadi penurunan daya beli uang atau *decreasing purchasing power of money* (Antonio, 2003, p.76). Daya beli masyarakat terhadap produk barang/jasa tentunya berkurang, yang kemudian dana yang disalurkan untuk pembiayaan pun ikut berkurang, termasuk pada pembiayaan *murabahah*.



Gambar 1.1 Kondisi Perekonomian Indonesia Tahun 2005-2015

Sumber: Data Sekunder yang telah diolah kembali

Gambar 1.1 menunjukkan perbandingan antara kondisi perekonomian Indonesia di tahun 2005-2010 dan 2011-2015 yang mana lima tahun sebelum tahun penelitian 2011 cenderung lebih tinggi dibandingkan dengan tahun 2011 sampai 2015, kecuali pada tahun 2009 dikarenakan salah satunya adalah krisis pada tahun 2008 yang menyebabkan turunnya kepercayaan para pelaku ekonomi di sektor

keuangan dan kegiatan ekonomi di sektor riil serta pertumbuhan ekonomi dalam tren melambat akibat kontraksi ekspor dan impor barang dan jasa yang cukup dalam. Namun secara bertahap perekonomian Indonesia menuju fase penguatan pondasi ekonomi yang lebih kuat dan berimbang, yang ditunjukkan dengan kecenderungan kondisi perekonomian yang terus membaik di tahun 2010 yaitu 6,1%. Sumber pertumbuhan cukup merata, peningkatan investasi serta perbaikan kinerja ekspor ikut menopang kinerja perekonomian secara keseluruhan (Badan Pusat Statistik).

Pada tahun 2011, kondisi perekonomian Indonesia pada tingkat 6,17% dan hingga tahun 2013 melambat di besaran 5,56%, kemudian pada tahun 2015 hanya mampu tumbuh sebesar 4,79% lebih rendah dari angka yang ditargetkan sebesar 5,5%. Akan tetapi jumlah pembiayaan yang disalurkan oleh BPRS di Indonesia mengalami peningkatan tiap tahunnya, yaitu sebesar Rp. 2,67 triliun rupiah pada tahun 2011, Rp. 3,55 triliun rupiah tahun 2012, Rp 4,43 triliun rupiah pada tahun 2013, Rp. 5,00 triliun rupiah pada tahun 2014, dan terakhir Rp 5,76 triliun rupiah pada tahun 2015. Seharusnya jika pertumbuhan ekonomi Indonesia yang di lihat dari GDP yang mencerminkan total pendapatan masyarakat menurun, maka daya beli masyarakat juga ikut menurun seiring dengan menurunnya pendapatan mereka. Faktor-faktor di atas yang mencerminkan kondisi perekonomian Indonesia perlu diteliti karena jika dilihat dari pertumbuhan ekonomi Indonesia lima tahun terakhir cenderung melambat.

Pada saat yang bersamaan, tingkat inflasi juga cenderung mengalami kenaikan dari tahun ke tahun. Pada tahun 2011 sebesar 3,79%, tahun 2012 sebesar 4,30%,

tahun 2013 meningkat sebesar 8,38% dan pada akhir tahun 2015 sebesar 3.35%. Hal tersebut juga mengindikasikan kenaikan harga-harga secara umum dan akan menurunkan daya beli masyarakat yang tentunya juga dana yang disalurkan untuk pembiayaan pun ikut berkurang, termasuk pada pembiayaan *murabahah*. Akan tetapi justru sebaliknya, penyaluran pembiayaan *murabahah* BPRS di Indonesia terus mengalami peningkatan pada tahun yang sama.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka penulis tertarik untuk menganalisa lebih lanjut dari kesenjangan antara teori dan kejadian riil yang terjadi antara pembiayaan *murabahah* BPRS di Indonesia dan faktor-faktor yang mempengaruhinya di tinjau dari segi makro ekonomi dan internal perbankan dengan judul **“Analisis Pengaruh Variabel Makro dan Internal Perbankan Terhadap Tingkat Penyaluran Pembiayaan Murabahah BPRS di Indonesia Periode 2011-2015”**.

B. Rumusan Masalah

Penelitian ini dilakukan pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah secara umum dari tahun 2011 hingga 2015 dikarenakan pada tahun tersebut, pembiayaan *murabahah* yang disalurkan oleh BPRS mengalami peningkatan tiap tahunnya dan diikuti dengan kondisi perekonomian Indonesia yang semakin melemah tiap tahunnya.

Fokus dari penelitian ini yaitu dari sisi internal perbankan dan makro ekonomi Indonesia. Dari sisi makro ekonomi terdapat *Industrial Production Index* (IPI), dan Indeks Harga Konsumen (IHK). Sedangkan dari sisi internal perbankan sendiri

berdasarkan pada *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR).

Berdasarkan latar belakang di atas, maka rumusan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh *Industrial Production Index* (IPI) terhadap tingkat penyaluran pembiayaan *murahabah* BPRS di Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh Indeks Harga Konsumen (IHK) terhadap tingkat penyaluran pembiayaan *murahabah* BPRS di Indonesia?
3. Bagaimana pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap tingkat penyaluran pembiayaan *murahabah* pada PT BPRS di Indonesia?
4. Bagaimana pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap tingkat penyaluran pembiayaan *murahabah* pada PT BPRS di Indonesia?

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka tujuan penelitian yang ingin di capai peneliti adalah sebagai berikut:

- a) Untuk menyediakan temuan empiris bahwa *Industrial Productin Index* (IPI) mempengaruhi tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* BPRS di Indonesia.
- b) Untuk menyediakan temuan empiris bahwa Indeks Harga Konsumen (IHK) mempengaruhi tingkat penyaluran pembiayaan *murahabah* BPRS di Indonesia.

- c) Untuk menyediakan temuan empiris bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) mempengaruhi tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* pada BPRS di Indonesia.
- d) Untuk menyediakan temuan empiris bahwa *Financing to Deposit Ratio* (FDR) mempengaruhi tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* pada BPRS di Indonesia

2. Kegunaan Penelitian

Penelitian ini diharapkan akan memberikan manfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan, baik secara teoritis maupun secara praktis. Manfaat penelitian ini yaitu sebagai berikut:

a. Kegunaan Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah khasanah ilmu dan pertimbangan dalam penyusunan penelitian selanjutnya yang berkaitan dengan pembiayaan *murabahah* di bank syariah, khususnya BPRS.

b. Kegunaan Praktis

Hasil penelitian ini diharapkan mampu menjadikan informasi bagi perbankan syariah, khususnya BPRS mengenai temuan empiris tentang faktor yang mempengaruhi penyaluran pembiayaan yang ada.

D. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan dalam penelitian ini terdiri atas lima bab yang secara garis besar terdiri dari:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini merupakan langkah pertama dalam melakukan penelitian yang menjelaskan mengenai latar belakang penelitian yang berisi akar permasalahan timbulnya penelitian ini yang diikuti penggambaran isu atau fenomena yang sedang terjadi di Indonesia dan perbankan syariah, khususnya BPRS. Kemudian dalam bab ini dijelaskan pula rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika pembahasan yang akan dilakukan.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini berisi teori yang menjelaskan mengenai telaah pustaka yang berkaitan dengan penelitian serupa tentang faktor-faktor yang mempengaruhi penyaluran pembiayaan *murabahah*, landasan teori berupa pemaparan teori mengenai BPRS, pembiayaan *Murabahah*, *Industrial Production Index* (yang merupakan proksi dari GDP), Indeks Harga Konsumen (yang merupakan proksi dari Inflasi), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR), serta teori yang dibangun untuk mengembangkan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini berisi tentang metode penelitian menjelaskan tentang sumber data dan analisisnya untuk menjawab permasalahan dengan metode yang sesuai. Penelitian ini termasuk jenis penelitian kuantitatif, dengan mengambil sampel BPRS di Indonesia dengan data *Time Series* dalam bentuk laporan Statistik Perbankan Syariah periode Januari 2011 sampai Desember 2015. Menjelaskan definisi operasional variabel dependen yaitu pembiayaan

Murabahah dan variabel independen yaitu IPI, IHK, CAR, dan FDR. Menjelaskan teknik analisis data dengan regresi linier berganda dan uji statistik menggunakan uji asumsi klasik.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini menjelaskan tentang hasil analisis data dan pembahasan dari hasil penelitian ini. Menjelaskan hasil analisis deskriptif, hasil uji asumsi klasik yaitu memuat uji normalitas, autokorelasi, heteroskedastisitas dan multikolinieritas. Menjelaskan hasil uji regresi linier berganda dengan koefisien determinasi, uji statistik F, dan uji statistik t. Menjelaskan pembahasan hipotesis mengenai pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen yang telah diuji.

BAB V PENUTUP

Bab ini berisikan penutup dari penulisan penelitian dan berisi kesimpulan yang menjadi jawaban dalam rumusan masalah, keterbatasan dan saran-saran yang dapat diberikan baik untuk peneliti selanjutnya, BPRS maupun pihak yang membutuhkan.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan pembahasan hasil penelitian yang telah dilakuakn mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi Penyaluran Pembiayaan *Murabahah* pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia, maka diperoleh beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. *Gross Domestic Product* (GDP) berpengaruh positif signifikan terhadap tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* pada BPRS di Indonesia. Hal ini berarti bahwa ketika kondisi perekonomian Indonesia yang membaik ditandai dengan kenaikan *Industrial Production Index* (IPI), menjadikan kondisi perekonomian masyarakat ikut membaik, akan semakin banyak pula transaksi yang dilakukan oleh masyarakat. Dengan demikian, akan semakin tinggi pula permintaan dana yang dibutuhkan oleh masyarakat, dalam hal ini pembiayaan *murabahah* BPRS.
2. Inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* pada BPRS di Indonesia. Hal ini berarti bahwa laju inflasi (yang diprosikan dengan IHK) pada kurun waktu penelitian memiliki pengaruh negatif terhadap penyaluran pembiayaan *murabahah*. Ketika inflasi mengalami peningkatan, maka tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* akan menurun.
3. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* pada BPRS di Indonesia. CAR pada BPRS pada periode penelitian mengalami peningkatan yang cukup

signifikan, melebihi batas yang seharusnya. Ketika angka CAR terlalu tinggi, maka banyak sumber daya finansial (modal) yang *idle*. Sehingga pada kondisi tertentu, CAR dapat berpengaruh negatif terhadap pembiayaan *murabahah*.

4. *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh negatif signifikan terhadap tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* pada BPRS di Indonesia. Kondisi FDR pada periode penelitian memiliki angka yang tinggi, sehingga dana cadangan yang digunakan untuk memenuhi kebutuhan permintaan dana masyarakat berkurang. Dengan demikian, permintaan dana yang digunakan untuk menyalurkan pembiayaan *murabahah* pun berkurang. Semakin tinggi FDR menunjukkan semakin riskan kondisi likuiditas bank, sehingga FDR yang semakin tinggi akan dapat menurunkan penyaluran pembiayaan.

B. Keterbatasan

1. Objek dalam penelitian ini adalah seluruh populasi BPRS yang ada di Indonesia dengan izin Otoritas Jasa Keuangan. Sehingga hasil penelitian yang didapatkan hanya menjelaskan karakteristik yang sifatnya umum, bukan pada karakteristik dari masing-masing BPRS di Indonesia.
2. Variabel yang digunakan hanya terbatas pada pembiayaan dengan akad *murabahah* saja. Sehingga tidak dapat mewakili secara keseluruhan pembiayaan yang ada pada BPRS di Indonesia.

C. Saran

Adapun saran dari peneliti untuk penelitian selanjutnya yang dapat digunakan untuk peneliti mendatang ialah sebagai berikut:

1. Diharapkan untuk BPRS harus memperhatikan faktor-faktor fundamental maupun praktikal terhadap faktor-faktor yang menyebabkan menurun maupun meningkatnya pembiayaan *murabahah* terutama dari sisi internal perbankan, karena faktor internal merupakan faktor yang dapat dikendalikan sendiri oleh BPRS.
2. Diperlukan penelitian lanjutan mengenai faktor-faktor lain yang berpengaruh terhadap tingkat penyaluran pembiayaan *murabahah* pada BPRS dengan data yang lebih banyak dan penambahan variabel lain.
3. Diharapkan untuk penelitian selanjutnya menggunakan periode penelitian yang memperhatikan kondisi moneter atau dengan menambahkan variabel kebijakan moneter, misalnya: Harga minyak dunia, jumlah uang beredar, tingkat suku bunga dan lainnya, sehingga dapat digunakan untuk memprediksi kondisi dimasa mendatang.

DAFTAR PUSTAKA

BUKU

- Adiwarman, A.k. 2007. *Ekonomi Makro Islami*. Jakarta: RajaGrafindo Persada.
- Antonio, M. S. (2003). *Bank Syariah: dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani Press.
- Ar Rifa'I, M. N. (1999). *Kemudahan dari Allah: Ringkasan Tafsir Ibnu Katsir*. Jakarta: Gema Insani Press.
- Ariefianto, Moch. Doddy. (2012). *Ekonometrika: Efisiensi dan Aplikasi dengan menggunakan Eviews*. Jakarta: Erlangga.
- Boediono. (1999). *Teori Pertumbuhan Ekonomi*. Yogyakarta: BPFE.
- Gujarati, D.N., & Porter, D.C. (2013). *Dasar-dasar Ekonometrika* (5th ed.) (Eugenia Mardanugraha, Sita Wardhani, & Carlos Mangunson, Penerjemah). Jakarta: Salemba Empat.
- Ismail. (2011). *Perbankan Syariah*. Jakarta: Kencana.
- Kasmir. (2011). *Dasar-Dasar Perbankan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kuncoro, M., & Suharjono. (2002). *Manajemen Perbankan, Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: BPFE
- Mamduh, M. H. dan Halim, A. (2005). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Mankiw, N. G. (2000). *Teori Makroekonomi Edisi Keenam*. Jakarta: Erlangga.
- Muhammad. (2005). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: UPPAMP YKPN.
- Muhammad. (2005). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Yogyakarta: UPPAMP YKPN.

- Mulyono, T. P. (1996). *Bank Budgeting: Profit Planning and Control, Buku Petunjuk tentang Penyusunan Anggaran Bank Terutama dalam Rangka Perencanaan Laba serta Pengendaliannya Edisi Pertama*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta
- Neolaka, A. (2014). *Metode Penelitian dan Statistik*. Bandung: PT. Remaja Rosdakarya.
- Nurpatwikanto, W. 2015. *Analisis Pengaruh Industrial Production Index terhadap Indeks LQ45*. Skripsi Universitas Gadjah Mada Yogyakarta.
- Peraturan Bank Indonesia Nomor 11/23/PBI/2009 tentang Bank Pembiayaan Rakyat Syariah.
- Pertaturan Bank Indonesia Nomor 17/11/PBI/2015 tentang Perubahan atas PBI No. 15/15/PBI/2013 tentang Giro Wajib Minimum Bank Umum dalam Rupiah dan Valuta Asing Bagi Bank Umum Konvensional.
- Sekaran, Uma. (2007). *Metodologi Penelitian untuk Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D*. Bandung: Alfabeta.
- Sukirno, S. (2004) *Makro Ekonomi Teori Pengantar*. Ed. Ke-3. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Supriyanto. (2009). *Metodologi Riset dan Bisnis*. Jakarta: PT. Indeks.
- Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 37/SEOJK.03/2015 tentang Produk Dan Aktivitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah.

Syihab, M. Q. (2006). *Tafsir al Mishbah: Pesan, Kesan dan Keserasian al Qur'an*.

Jakarta: Lentera Hati.

Widarjono, A. (2013). *Ekonometrika : Pengantar dan Aplikasinya Disertai*

Panduan Eviews. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Yaya, R., Martawireja, A. E., dan Abdurahim, A. (2013). *Akuntansi Perbankan Syariah: Teori dan Praktik Kontemporer*. Jakarta: Salemba Empat.

JURNAL DAN SKRIPSI

Agista, A. R. (2015). *Analisis Pengaruh DPK, CAR, NPF, dan ROA Terhadap Pembiayaan di PT. Bank Muamalat Indonesia TBK. Periode 2007-2013*.

Skripsi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Citra, Cahya Masturina. (2013). *Pengaruh NPF, DPK, Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Usaha Kecil dan Menengah (UKM) pada BPRS di Indonesia*. Skripsi Universitas Islam negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Hakim, L. (2014). *Pengaruh Variabel Makro Ekonomi Terhadap Pembiayaan Investasi Non Lancar Perbankan Syariah Di Indonesia (Periode 2010-2013)*.

Tesis Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Hardiyati, Ajeng Prita. (2012). *Pengaruh Variabel Makro Ekonomi Terhadap Pembiayaan Usaha Kecil (KUK) pada Bank Syariah Mandiri Periode 2009-2011*. Skripsi Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Khoirunnisa, N.L. (2016). *Determinan Non Performing Financing (NPF) Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Di Indonesia Tahun 2011-2015*. Skripsi

Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

- Ningsih, Sri W. (2009). Peranan UKM dalam Perekonomian Indonesia. *Jurnal MEDIAGRO*. Volume 5 No.1, 2009: 1-14.
- Prastanto. (2013). Faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan *Murabahah* pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Accounting Analysis Journal*. Volume 2 No. 1, 2013.
- Rachman, Y.T. (2015). *Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF), Return On Assets (ROA), dan Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Pembiayaan Mudharabah (Survey pada Bank Syariah yang Listing di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2009-2013)*. Jurnal Proceedings ICIEF'15, Mataram, 25-27 of August 2015 halaman 1504-1521.
- Rahmawati, R. (2016). *Pengaruh Faktor Makroekonomi Terhadap Kinerja keuangan Perbankan Syariah Di Indonesia*. Skripsi Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Reswanda, dan C, Wenda W. (2014). Pengaruh DPK, CAR, FDR, dan NPL terhadap Penyaluran Pembiayaan pada PT. BPRS Lantabur Jombang. *Jurnal Ekonomi Akuntansi dan Manajemen*. Volume 13 No. 2, 2014.
- Rifaldi, M. (2013). *Analisis Pengaruh Jumlah DPK, NPF, dan Tingkat Inflasi terhadap Total Pembiayaan yang Diberikan oleh Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia*. Skripsi Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.

Rimadhani, Mustika, dan Erza, Ozni. (2011). Analisis Variabel-variabel yang Mempengaruhi Pembiayaan *Murabahah* pada Bank Syariah Mandiri periode 2008.01-2011.12. *Media Ekonomi*. Volume 19 No. 1, April 2011.

Shalih, Khairus. (2015). *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Permintaan Pembiayaan Murabahah pada Bank Syariah di Indonesia*. Skripsi Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Tabrizi, Ahmad. (2014). *Analisis Pengaruh Variabel Makro Terhadap Non Performing Financing Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2005-2013*. Skripsi UIN Syarif Hidayatullah Jakarta.

Utami, Tribudi. (2016). *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Murabahah pada Bank Syariah di Indonesia Periode 2012.05-2015.04*. Skripsi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

PUBLIKASI ELEKTRONIK

<http://www.aamslametrusydia.com>

www.bi.go.id

www.bps.go.id

www.ojk.go.id

Lampiran 1: Data Penelitian

Data Penelitian Sebelum Transformasi

Tahun_Bulan	Murabahah (juta Rp)	IPI (%)	IHK (%)	CAR (%)	FDR(%)
2011M01	1648173	101.66	126.29	30.12	127.04
2011M02	1692259	98.06	126.46	29.75	128.27
2011M03	1706035	105.86	126.05	28.42	129.4
2011M04	1753431	102.19	125.66	27.71	130.38
2011M05	1848734	105.02	125.81	24.63	133.22
2011M06	1930667	107.23	126.5	26.71	136.2
2011M07	1984548	109.45	127.35	25.24	137.29
2011M08	2044532	103.1	128.54	25.24	139.58
2011M09	2031305	104.12	128.89	24.75	134.75
2011M10	2079543	107.59	128.74	24.63	133.53
2011M11	2148849	101.35	129.18	24.78	132.26
2011M12	2154494	102.89	129.91	23.49	127.71
2012M01	2206455	102.76	130.9	25.9	124.41
2012M02	2287665	105.63	130.96	25.24	125.03
2012M03	2362617	102.46	131.05	24.93	125.53
2012M04	2430331	103.38	131.32	24.53	123.98
2012M05	2509860	108.31	131.41	23.28	126.04
2012M06	2586517	109.79	132.23	24.33	129.73
2012M07	2665612	111.41	133.16	24.36	129.76
2012M08	2686926	100.78	134.43	24.48	127.74
2012M09	2742817	109.61	134.45	25.36	126.71
2012M10	2784644	118.17	134.67	25.04	124.82
2012M11	2826537	114.13	134.76	23.87	124.21
2012M12	2854646	114.12	135.49	25.16	120.96
2013M01	2875131	113.91	136.88	25.06	119.48
2013M02	2949093	112.31	137.91	24.45	119.46
2013M03	3015982	112.58	138.78	24.1	119.67
2013M04	3120674	114.12	138.64	22.76	122.5
2013M05	3221051	115.78	138.6	22.44	125.4
2013M06	3314377	113.34	140.03	22.4	129.63
2013M07	3388590	115.28	144.63	22.09	131.51
2013M08	3374622	113.37	146.25	22.1	126.96
2013M09	3424416	116.36	145.74	21.96	126.52
2013M10	3468913	118.05	145.87	22.4	125.92
2013M11	3515764	116.2	146.04	24.63	124.76
2013M12	3564361	117.36	146.84	22.08	120.93
2014M01	3569175	117.32	110.99	24.62	120.52
2014M02	3650853	116.6	111.28	23.78	122.3
2014M03	3718012	116.8	111.37	23.08	123.1
2014M04	3769175	117.25	111.35	22.78	126.58

Tahun_Bulan	Murabahah (juta Rp)	IPI (%)	IHK (%)	CAR (%)	FDR(%)
2014M05	3810577	120.16	111.53	22.5	130.09
2014M06	3857695	120.22	112.01	22.21	134.64
2014M07	3865210	117.05	113.05	21.86	135.04
2014M08	3854672	120.13	113.58	22.78	129.96
2014M09	3899660	127.74	113.89	21.8	131.7
2014M10	3918522	124.37	114.42	22.22	130.14
2014M11	3940199	121.73	116.14	22.34	129.27
2014M12	3965543	124.94	119	22.77	124.24
2015M01	3990394	123.33	118.71	24.43	123.5
2015M02	4054034	119.67	118.28	24.67	124.75
2015M03	4132430	125.46	118.48	23.04	125.6
2015M04	4212147	127.11	118.91	22.53	126.67
2015M05	4281505	123.03	119.5	21.73	129.63
2015M06	4367727	126.26	120.14	21.73	135.68
2015M07	4355748	122.21	121.26	21.52	132.47
2015M08	4379306	127.01	121.73	20.85	130.28
2015M09	4403582	130.31	121.67	20.71	129.01
2015M10	4417108	132.07	121.57	20.93	127.21
2015M11	4443955	129.77	121.82	22.08	125.64
2015M12	4491697	126.84	122.99	21.47	120.06



Data Penelitian Setelah Transformasi (Logaritma Natural)

Tahun_Bulan	LnMurabahah	LNPI	LNHK	CAR	FDR
2011M01	14.31518	4.621634	4.838581	30.12	127.04
2011M02	14.34157	4.585580	4.839926	29.75	128.27
2011M03	14.34968	4.662117	4.836679	28.42	129.40
2011M04	14.37708	4.626834	4.833580	27.71	130.38
2011M05	14.43001	4.654151	4.834773	24.63	133.22
2011M06	14.47338	4.674976	4.840242	26.71	136.20
2011M07	14.50090	4.695468	4.846939	25.24	137.29
2011M08	14.53068	4.635699	4.856240	25.24	139.58
2011M09	14.52419	4.645544	4.858959	24.75	134.75
2011M10	14.54766	4.678328	4.857795	24.63	133.53
2011M11	14.58044	4.618580	4.861207	24.78	132.26
2011M12	14.58307	4.633660	4.866842	23.49	127.71
2012M01	14.60690	4.632396	4.874434	25.90	124.41
2012M02	14.64304	4.659942	4.874892	25.24	125.03
2012M03	14.67528	4.629472	4.875579	24.93	125.53
2012M04	14.70354	4.638412	4.877637	24.53	123.98
2012M05	14.73574	4.684997	4.878322	23.28	126.04
2012M06	14.76582	4.698569	4.884543	24.33	129.73
2012M07	14.79594	4.713217	4.891551	24.36	129.76
2012M08	14.80391	4.612940	4.901044	24.48	127.74
2012M09	14.82450	4.696929	4.901192	25.36	126.71
2012M10	14.83963	4.772124	4.902827	25.04	124.82
2012M11	14.85456	4.737338	4.903495	23.87	124.21
2012M12	14.86446	4.737251	4.908898	25.16	120.96
2013M01	14.87161	4.735409	4.919105	25.06	119.48
2013M02	14.89701	4.721263	4.926601	24.45	119.46
2013M03	14.91944	4.723664	4.932890	24.10	119.67
2013M04	14.95356	4.737251	4.931881	22.76	122.50
2013M05	14.98522	4.751692	4.931592	22.44	125.40
2013M06	15.01378	4.730392	4.941857	22.40	129.63
2013M07	15.03592	4.747364	4.974179	22.09	131.51
2013M08	15.03179	4.730657	4.985317	22.10	126.96
2013M09	15.04644	4.756689	4.981824	21.96	126.52
2013M10	15.05935	4.771108	4.982716	22.40	125.92
2013M11	15.07277	4.755313	4.983881	24.63	124.76
2013M12	15.08650	4.765246	4.989344	22.08	120.93
2014M01	15.08785	4.764905	4.709440	24.62	120.52
2014M02	15.11047	4.758749	4.712050	23.78	122.30
2014M03	15.12870	4.760463	4.712858	23.08	123.10
2014M04	15.14237	4.764308	4.712678	22.78	126.58
2014M05	15.15329	4.788824	4.714294	22.50	130.09
2014M06	15.16558	4.789323	4.718588	22.21	134.64

Tahun_Bulan	LnMurabahah	LNIPI	LNIHK	CAR	FDR
2014M07	15.16753	4.762601	4.727830	21.86	135.04
2014M08	15.16480	4.788574	4.732507	22.78	129.96
2014M09	15.17640	4.849997	4.735233	21.80	131.70
2014M10	15.18123	4.823261	4.739876	22.22	130.14
2014M11	15.18674	4.801805	4.754796	22.34	129.27
2014M12	15.19315	4.827834	4.779123	22.77	124.24
2015M01	15.19940	4.814864	4.776684	24.43	123.50
2015M02	15.21522	4.784738	4.773055	24.67	124.75
2015M03	15.23438	4.831987	4.774744	23.04	125.60
2015M04	15.25348	4.845053	4.778367	22.53	126.67
2015M05	15.26982	4.812428	4.783316	21.73	129.63
2015M06	15.28975	4.838343	4.788658	21.73	135.68
2015M07	15.28701	4.805741	4.797937	21.52	132.47
2015M08	15.29240	4.844266	4.801805	20.85	130.28
2015M09	15.29793	4.869916	4.801312	20.71	129.01
2015M10	15.30100	4.883332	4.800490	20.93	127.21
2015M11	15.30706	4.865764	4.802545	22.08	125.64
2015M12	15.31774	4.842926	4.812103	21.47	120.06



Lampiran 3 : Hasil Analisis Data

Lampiran 3.1 : Model Regresi Linier Berganda OLS

Dependent Variable: LNMURABAHAH
Method: Least Squares
Date: 03/23/17 Time: 13:38
Sample: 2011M01 2015M12
Included observations: 60

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.960718	2.124078	4.689431	0.0000
LNIP1	2.091239	0.266872	7.836119	0.0000
LN1HK	-0.412313	0.166206	-2.480736	0.0162
CAR	-0.061809	0.009218	-6.705615	0.0000
FDR	-0.011569	0.002610	-4.433149	0.0000
R-squared	0.922807	Mean dependent var		14.92940
Adjusted R-squared	0.917193	S.D. dependent var		0.299811
S.E. of regression	0.086274	Akaike info criterion		-1.982916
Sum squared resid	0.409378	Schwarz criterion		-1.808388
Log likelihood	64.48749	Hannan-Quinn criter.		-1.914649
F-statistic	164.3756	Durbin-Watson stat		1.501721
Prob(F-statistic)	0.000000			

Lampiran 3.2 : Uji Asumsi Klasik Model Regresi Linier Berganda OLS

a. Uji Multikolinieritas

Variance Inflation Factors
Date: 05/19/17 Time: 14:11
Sample: 2011M01 2015M12
Included observations: 60

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	4.511707	36368.88	NA
LNIP1	0.071221	12901.49	3.343324
LN1HK	0.027624	5223.882	1.442473
CAR	8.50E-05	390.0424	2.717669
FDR	6.81E-06	895.8821	1.208927

b. Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	1.919686	Prob. F(2,53)	0.1567
Obs*R-squared	4.052865	Prob. Chi-Square(2)	0.1318

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Date: 05/19/17 Time: 14:14

Sample: 2011M01 2015M12

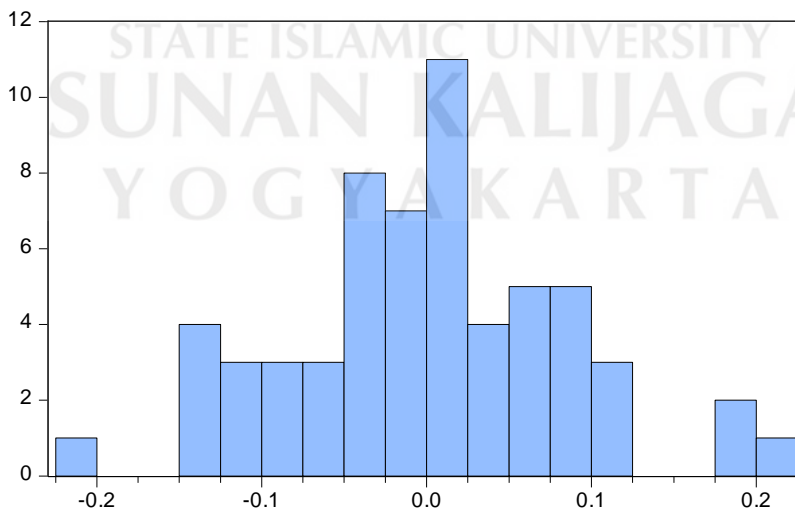
Included observations: 60

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.374887	2.110920	0.177594	0.8597
LNIPi	-0.074942	0.270338	-0.277217	0.7827
LNiHK	-0.016583	0.163885	-0.101184	0.9198
CAR	0.000365	0.009154	0.039879	0.9683
FDR	0.000404	0.002576	0.156739	0.8760
RESID(-1)	0.248771	0.140567	1.769760	0.0825
RESID(-2)	0.068466	0.144367	0.474249	0.6373

R-squared	0.067548	Mean dependent var	7.14E-16
Adjusted R-squared	-0.038013	S.D. dependent var	0.083298
S.E. of regression	0.084867	Akaike info criterion	-1.986187
Sum squared resid	0.381726	Schwarz criterion	-1.741847
Log likelihood	66.58561	Hannan-Quinn criter.	-1.890612
F-statistic	0.639895	Durbin-Watson stat	1.936407
Prob(F-statistic)	0.697772		

c. Uji Normalitas



Series: Residuals	
Sample 2011M01 2015M12	
Observations 60	
Mean	7.14e-16
Median	0.003491
Maximum	0.208155
Minimum	-0.206577
Std. Dev.	0.083298
Skewness	0.182012
Kurtosis	3.149499
Jarque-Bera	0.387158
Probability	0.824005

d. Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey

F-statistic	0.923484	Prob. F(4,55)	0.4570
Obs*R-squared	3.776134	Prob. Chi-Square(4)	0.4371
Scaled explained SS	3.410182	Prob. Chi-Square(4)	0.4917

Test Equation:

Dependent Variable: RESID^2

Method: Least Squares

Date: 05/19/17 Time: 14:16

Sample: 2011M01 2015M12

Included observations: 60

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.058144	0.249006	-0.233505	0.8162
LNIP1	-0.009927	0.031285	-0.317316	0.7522
LN1HK	0.010702	0.019484	0.549260	0.5851
CAR	7.19E-05	0.001081	0.066551	0.9472
FDR	0.000458	0.000306	1.497475	0.1400

R-squared	0.062936	Mean dependent var	0.006823
Adjusted R-squared	-0.005215	S.D. dependent var	0.010088
S.E. of regression	0.010114	Akaike info criterion	-6.270145
Sum squared resid	0.005626	Schwarz criterion	-6.095616
Log likelihood	193.1043	Hannan-Quinn criter.	-6.201877
F-statistic	0.923484	Durbin-Watson stat	2.427923
Prob(F-statistic)	0.457023		

Lampiran 4 : Curriculum Vitae

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Data Pribadi

Nama : Masriyah
Tempat, Tanggal Lahir : Cilacap, 24 April 1994
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Islam
Alamat Asal : Karangreja Rt 03/ Rw 07
Kecamatan Kawunganten Kabupaten Cilacap
Provinsi Jawa Tengah, 53253
No.Handphone : 0877-3742-0236
Email : masriyah224@gmail.com

Pendidikan Formal

2012 – Sekarang : Perbankan Syariah,
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga
2009 – 2012 : MAN Majenang
2006 – 2009 : SMP N 2 Kawunganten
2000 – 2006 : SD N 07 Kawunganten

Pendidikan Non-Formal

2012 – 2015 : Pondok Pesantren Wahid Hasyim Yogyakarta
2009 – 2012 : Pondok Pesantren Pembangunan Miftahul Huda
Cigaru 1 Majenang

Pelatihan , Seminar, Workshop

- Kuliah Umum Kebanksentralan (2017)
- *Short Course Sharia Banking* (2015)
- Sosialisasi Industri Keuangan Non-Bank Syariah OJK (2015)
- *Workshop* Nasional Kurikulum Akuntansi Syariah (2015)
- *Roadshow* Seminar Asuransi Syariah (2014)

Pengalaman Organisasi

Kepengurusan

- Anggota Forum Studi Ekonomi Islam (ForSEI) UIN Sunan Kalijaga (2013)
- Anggota LPM Wahid Hasyim (2013-2014)
- Anggota HISBAN Wahid Hasyim (2012-2015)
- Sekretaris IRMAS Al-Muhyi Karangreja (2013)

Kepanitiaan

- Divisi Protokoler Haul dan Wisuda PP Wahid Hasyim (2013)
- Divisi Konsumsi Halal Bi Halal IRMAS Al Muhyi (2013)

Pengalaman Bekerja

- Magang di BRI Syariah KCP Gedong Kuning (2015)
- Pengabdian MI Wahid Hasyim (2013-2014)
- Pengabdian R-Fika *Mart* Wahid Hasyim (2014-2015)