

**ANALISIS *DEBT FINANCING* DAN *EQUITY FINANCING* TERHADAP  
*PROFIT EXPENSE RATIO* (PER) PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS)  
DAN UNIT USAHA SYARIAH (UUS) PERIODE 2014-2016**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

SKRIPSI

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

Oleh:

**EKO NURWIBOWO**  
NIM: 12820068

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

**2017**

**ANALISIS *DEBT FINANCING* DAN *EQUITY FINANCING* TERHADAP  
*PROFIT EXPENSE RATIO* (PER) PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS)  
DAN UNIT USAHA SYARIAH (UUS) PERIODE 2014-2016**



**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:**

**EKO NURWIBOWO  
NIM: 12820068**

**DOSEN PEMBIMBING:  
SUNARSIH, S.E., M.Si.  
NIP.19740911 199903 2 001**

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

**2017**

## ABSTRAK

Tujuan utama didirikannya Bank Syariah adalah untuk kemaslahatan umat. Dalam kegiatan pembiayaan bank syariah mengeluarkan dua produk, yaitu pembiayaan dengan prinsip jual beli (*debt financing*) dan prinsip bagi hasil (*equity financing*). Kenyataannya produk *debt financing* lebih unggul dibandingkan produk *equity financing*, padahal produk *equity financing* adalah produk yang diharapkan lebih berkembang dalam menghasilkan laba bagi bank syariah yang tercermin dalam *profit expense ratio* (PER). Produk *equity financing* yang berdasarkan *profit and loss sharing* dalam pembagian hasil, tetapi kenyataannya di Indonesia masih berdasarkan *profit sharing* dalam pembagian hasil.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis *debt financing* dan *equity financing* pada Bank Umum Syariah (BUS) dan Unit Usaha Syariah (UUS). Dari dua produk itu, mana yang berpengaruh signifikan terhadap *profit expense ratio* pada BUS dan UUS. Data menggunakan data sekunder yang diambil dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Metode pengambilan sampel adalah *sample jenuh*. Pengolahan data dilakukan dengan menggunakan teknik analisis OLS (*Ordinary least Square*) yang diolah dengan menggunakan SPSS 20. Data yang digunakan dalam kurun waktu Oktober 2014-Desember 2016. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *debt financing* berpengaruh secara signifikan terhadap *profit expense ratio* (PER) Unit Usaha Syariah dan *equity financing* berpengaruh secara signifikan terhadap *profit expense ratio* (PER) bank syariah.

Kata kunci: *debt financing*, *equity financing*, *profit expense ratio* (PER), Bank Syariah, Unit Usaha Syariah.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## ABSTRACT

*The main purpose of the establishment of Sharia Bank is for the benefit of the ummah. In financing activities of Islamic banks issued two products, namely financing with the principle of sale and purchase (debt financing) and the principle of profit sharing (equity financing). In fact debt financing products are superior to equity financing products, where as equity financing products are products that are expected to be more developed in generating profit for sharia banks as reflected in the profit expense ratio (PER). Equity financing products based on profit and loss sharing in revenue sharing, but the reality in Indonesia is still based on profit sharing in the distribution of results.*

*This study aims to analyze debt financing and equity financing in Sharia (BUS) and Sharia Business Unit. Of those two products, which have a significant effect on the profit expense ratio of BUS and UUS. Data uses secondary data taken from the Financial Services Authority (OJK). The sampling method is a saturated sample. Data processing is done by using OLS (Ordinary least Square) analysis technique which is processed by using SPSS 20. The data used in the period of October 2014-December 2016. The results of this study indicate that debt financing significantly on profit expense ratio (PER) Sharia business unit and equity financing have a significant on the profit expense ratio (PER) of sharia banks.*

*Keywords: debt financing, equity financing, profit expense ratio (PER), Bank Syariah, Sharia Business Unit.*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**  
**PENGESAHAN SKRIPSI**  
Nomor : B-2gvs/Un.02/DEB/PP.05.1/08/2017

Skripsi/tugas akhir dengan judul:

***Analisis Debt Financing Dan Equity Financing Terhadap Profit Expense Ratio (PER) Pada Bank Umum Syariah (BUS) Dan Unit Usaha Syariah (UUS) Periode 2014-2016***

Yang dipersiapkan dan disusun oleh,

Nama : Eko Nurwibowo

NIM : 12820068

Telah dimunaqasyahkan pada: 28 Juli 2017

Nilai : A-

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

**TIM MUNAQASYAH:**

Ketua Sidang,

**Sunarsih, S.E., M.Si.**

**NIP. 19740911 199903 2 001**

Penguji I

Penguji II

**Dian Nuriyah Solissa, SHI, M.Si**

**NIP. 19840216 200912 2 004**

**Rosyid Anggara Putra, S.Pd., M.Si**

**NIP. 19880524 201503 1 010**

Yogyakarta, 7 Agustus 2017

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dekan,



**DE. H. Syaifuddin Muhammad Hanafi, M.Ag**

**NIP. 19670518 199703 1 003**





## SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Eko Nurwibowo

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 : Eko Nurwibowo  
NIM : 12820068  
Judul Skripsi : **“ Analisis Debt Financing Dan Equity Financing Terhadap Profit Expense Ratio (PER) Pada Bank Umum Syariah (BUS) Dan Unit Usaha Syariah (UUS) Periode 2014-2016”**

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 dimunaqsyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 4 Juli 2017

**Pembimbing,**

**Sunarsih, S.E., M.Si.**

**NIP. 19740911 199903 2 001**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Eko Nurwibowo

NIM :12820068

Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**ANALISIS *DEBT FINANCING* DAN *EQUITY FINANCING* TERHADAP *PROFIT EXPENSE RATIO (PER)* PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS) DAN UNIT USAHA SYARIAH (UUS) PERIODE 2014-2016**" 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 dengan sebenar-benarnya agar dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 4 Juli 2017

Penyusun



**Eko Nurwibowo**

**NIM: 12820068**

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

---

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

Nama : Eko Nurwibowo  
NIM : 12820068  
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 DEBT FINANCING DAN EQUITY FINANCING TERHADAP PROFIT EXPENSE RATIO (PER) PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS) DAN UNIT USAHA SYARIAH (UUS) PERIODE 2014-2016”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/ formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/ pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal : 4 Juli 2017

Yang menyatakan



Eko Nurwibowo



**HALAMAN MOTTO**

*“Jika kita gagal 1000x,*

*maka pastikan kita bangkit 1001x”*

*“Yang penting kita sudah mempunyai niat baik*

*kepada orang lain, Mereka mau membalas baik atau*

*buruk itu terserah mereka”*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

**HALAMAN PERSEMBAHAN**

Karya ini saya persembahkan untuk  
Ayahanda, Ibunda tercinta dan keluarga  
serta almamaterku UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta



## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunianya kepada penulis, sehingga penelitian skripsi ini dapat terselesaikan. Sholawat serta salam tidak lupa saya panjatkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW. Semoga kita termasuk golongan umatnya dan mendapatkan syafaatnya di *yaumul kiyamah*. Amin.

Penelitian ini merupakan akhir pada Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Proses penelitian skripsi ini bukan tidak ada hambatan, melainkan penuh dengan liku-liku yang membuat penulis harus bekerja keras dalam mengumpulkan data-data yang sesuai dengan maksud dan tujuan melakukan penelitian. Untuk itu, penulis dengan ikhlas ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Drs. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Joko Setyono SE, M.Si., Ak selaku ketua Prodi Perbankan Syariah
4. Ibu Sunarsih, S.E., M.Si. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan masukan dan saran untuk Penulis selama menempuh Skripsi.
5. Bapak Misnen Ardiansyah, S.E.,M.SI., AK., CA selaku Dosen pembimbing akademik.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk Penulis selama menempuh pendidikan.
7. Seluruh pegawai dan staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Ayah, Bunda dan adikku tercinta yang telah mendukung dan memberikan motivasi hingga saat ini.

9. Rita Nuroctafiyani, Amd.Keb. yang telah banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini.
10. Sahabat-Sahabat, Awis, Agus, Bintang, Rio, Ghifari.
11. Teman-teman Perbankan Syariah angkatan 2012 yang sudah berjuang dan berbagi lmu bersama.
12. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan tugas akhir serta dalam menempuh studi yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Semoga semua yang telah diberikan menjadi amal saleh dan diberi balasan melebihi apa yang telah diberikan oleh Allah SWT, dan semoga skripsi ini bermanfaat bagi penulis khususnya serta bagi para pembaca pada umumnya. *Aamiin Ya Rabbal 'Alamiin.*

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 4 Juli 2017

Penyusun,



Eko Nurwibowo

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi huruf arab yang digunakan dalam skripsi ini berpedoman pada surat keputusan bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 05936/U/1987.

### I. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik diatas)
ج	Jim	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah) ka
خ	Khā'	kh	dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zai	z	zet
س	Sin	s	es
ص	Syin	sy	es dan ye
ض	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ط	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ظ	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)



ظ	Zā'	z	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	Mim	m	'em
ن	Nūn	n	'en
و	Waw	w	w
ه	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	'	apostrof
ي	Ya	Y	ye

II. Konsonan rangkap karena *Syaddah* ditulis rangkap

متعددة عدة	Ditulis	Muta'addidah
	Ditulis	'iddah

III. *Ta'marbūtah* di Akhir Kata

a. Bila dimatikan ditulis h

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
جزية	Ditulis	<i>Jizyah</i>

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

- b. Bila diikuti dengan kata sandang “al” serta kedua bacaan itu terpisah, maka ditulis h

كرامة الاولياء	Ditulis	<i>Karāmah al-auliā'</i>
----------------	---------	--------------------------

- c. Bilata 'marbūtah hidup atau dengan harakat, fathah, kasrah dan dammah ditulis tatau h

زكاة الفطر	Ditulis	<i>Zakāh al-fītri</i>
------------	---------	-----------------------

#### IV. Vokal Pendek

ـَ	Fathah	Ditulis	<i>a</i>
ـِ	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
ـُ	Dammah	Ditulis	<i>u</i>

#### V. Vokal Panjang

1	Fathah + alif	جاهلية	Ditulis	<i>Jāhiliyyah</i>
2	Fathah + ya' mati	تنسى	Ditulis	<i>Tansā</i>
3	Kasrah + ya' mati	كريم	Ditulis	<i>Karīm</i>
4	Dammah + wawu mati	فروض	Ditulis	<i>Furūd</i>

## VI. Vokal Rangkap

1	Fathah ya mati بينكم	Ditulis Ditulis	<i>ai</i> <i>bainakum</i>
2	Fathah wawu mati قول	Ditulis Ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

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

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

## VIII. Kata sandang Alif + Lam

- a. Bila diikuti huruf *Qomariyyah* ditulis dengan menggunakan "l"

القران	Ditulis	<i>Al-Qur'ān</i>
القياس	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

- b. Bila diikuti huruf *Syamsiyah* ditulis dengan menggunakan huruf *Syamsiyah* yang mengikutinya, serta menghilangkan huruf *l* (el)nya.

السماء	Ditulis	<i>as-Samā'</i>
الشمس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

## IX. Penyusunan kata-kata dalam rangkaian kalimat

ذوي الفروض	Ditulis	<i>Zawi al-Furūd</i>
أهل السنة	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

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>ABSTRAK</b> .....	ii
<b>ABSTRACT</b> .....	iii
<b>SURAT PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	iv
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	v
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN</b> .....	vi
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	vii
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	viii
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	ix
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	x
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	xii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xvii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xx
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xxi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xxii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian .....	10
E. Sistematika Penulisan.....	11
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	<b>13</b>
A. Telaah Pustaka.....	13
B. Landasan Teori .....	14
1. Bank Syariah .....	14
2. <i>Profit Expense Ratio</i> (PER).....	16
3. Rasio Profitabilitas .....	17



4. Pembiayaan .....	18
5. Manajemen Risiko Pembiayaan Bank Syariah .....	29
C. Kerangka Pemikiran .....	30
D. Hipotesis.....	31
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>35</b>
A. Jenis dan Sifat Penelitian.....	35
B. Populasi dan Sampel .....	35
C. Data dan Teknik Pengambilan .....	35
D. Definisi Operasional Variabel.....	36
E. Teknik Analisis Data.....	37
1. Analisis Deskriptif.....	37
2. Uji Asumsi Klasik .....	37
a. Uji Normalitas.....	37
b. Uji Multikolinieritas.....	39
c. Uji Heteroskedastisitas.....	39
d. Uji Autokorelasi .....	40
3. Uji Linier Berganda.....	41
4. Uji Hipotesis.....	42
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>44</b>
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	44
B. Hasil Penelitian .....	45
1. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	45
2. Uji Asumsi Klasik .....	48
2.1 Uji Multikolinieritas.....	48
2.2 Uji Normalitas .....	49
2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	50
2.4 Uji Autokorelasi .....	52
3. Uji Linier Berganda.....	53
4. Uji Hipotesis.....	56
4.1 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	56

4.2 Uji Simultan (Uji F) .....	58
4.3 Uji Parsial (Uji t) .....	59
C. Pembahasan .....	62
1. Pengaruh Debt Financing Terhadap Profit Expense Ratio (PER) .....	62
2. Pengaruh Equity Financing Terhadap Profit Expense Ratio (PER)...	66
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>73</b>
A. Kesimpulan .....	73
B. Keterbatasan .....	74
C. Saran .....	74
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>76</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penyaluran pembiayaan pada BUS dan UUS .....	4
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Untuk UUS .....	45
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Untuk BUS.....	47
Tabel 4.3 Uji Multikolinieritas UUS.....	48
Tabel 4.4 Uji Multikolinieritas BUS.....	49
Tabel 4.5 Uji Normalitas UUS.....	50
Tabel 4.6 Uji Normalitas BUS .....	50
Tabel 4.7 Uji Heteroskedastisitas UUS.....	51
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas BUS.....	51
Tabel 4.9 Uji Autokorelasi UUS.....	52
Tabel 4.10 Uji Autokorelasi BUS .....	53
Tabel 4.11 Uji Linier Berganda UUS .....	53
Tabel 4.12 Uji Linier Berganda BUS.....	55
Tabel 4.13 Uji koefisien Determinasi ( $R^2$ ) UUS.....	56
Tabel 4.14 Uji koefisien Determinasi ( $R^2$ ) BUS.....	57
Tabel 4.15 Uji Signifikansi Simultan (F) UUS.....	58
Tabel 4.16 Uji Signifikansi Simultan (F) BUS .....	58
Tabel 4.17 Uji Signifikansi Parsial (Uji t) UUS .....	59
Tabel 4.18 Uji Signifikansi Parsial (Uji t) BUS.....	60
Tabel 4.19 Jenis Penggunaan dan Kategori Usaha UUS .....	62
Tabel 4.20 Jenis Penggunaan dan Kategori Usaha BUS .....	65
Tabel 4.21 Nilai Uji Determinasi ( $R^2$ ) BUS dan UUS.....	71

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Indikator utama BUS.....	3
Gambar 1.2 Kinerja Efisiensi dan Profitabilitas .....	6



## DAFTAR LAMPIRAN

- LAMPIRAN 1 : Data Penelitian  
LAMPIRAN 2 : Hasil analisis data  
LAMPIRAN 3 : Curriculum Vitae





# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang Masalah

Menurut Undang-Undang Nomor 21 tahun 2008 tentang perbankan syariah, tentang pengertian bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan/atau bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat. Menurut Undang-Undang tahun 2008 tentang perbankan syariah, perbankan nasional di Indonesia menganut *dual banking system*, yaitu sistem perbankan konvensional dan sistem perbankan syariah.

Pada tahun 2008 sistem perbankan syariah lebih stabil dibandingkan dengan bank konvensional dalam menghadapi krisis keuangan global. Sistem keuangan syariah yang tidak mengenal bunga menjadikan bank syariah mampu bertahan dari fluktuasi tingkat bunga yang disebabkan oleh turunnya nilai rupiah yang disebabkan langkanya dollar di pasar. Selain itu kinerja keuangan bank syariah dibandingkan dengan bank konvensional menunjukkan kondisi keuangan yang konsisten dan efisien (Sudarsono,2009:23). Karakteristik sistem perbankan syariah yang berorientasi berdasarkan prinsip bagi hasil memberikan alternatif sistem perbankan yang saling menguntungkan bagi masyarakat dan bank, serta menonjolkan aspek keadilan dalam bertransaksi, investasi yang beretika, mengedepankan nilai-nilai kebersamaan dan persaudaraan dalam memproduksi dan menghindari kegiatan spekulatif dalam bertransaksi keuangan.

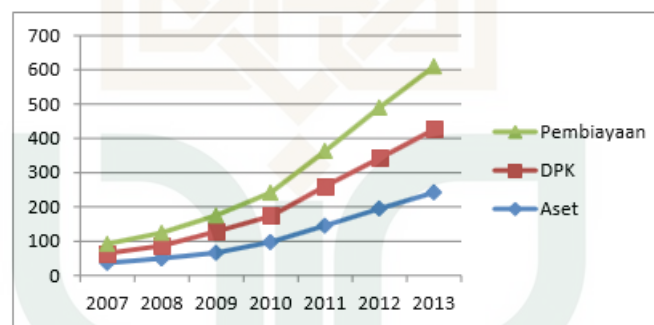
Bank syariah memiliki peranan sebagai lembaga perantara antara unit-unit ekonomi yang mengalami kelebihan dana dengan unit-unit lain yang mengalami kekurangan dana. Melalui bank kelebihan dana tersebut dapat disalurkan kepada pihak-pihak yang memerlukan sehingga memberikan manfaat kepada kedua belah pihak. Hubungan antara bank dan nasabah dalam bank syariah bukan hubungan debitur dengan kreditur, melainkan hubungan kemitraan antara penyandang dana (*shohibul maal*) dengan pengelola dana (*mudharib*), sehingga tingkat laba bank syariah tidak saja berpengaruh terhadap tingkat bagi hasil untuk para pemegang saham, tetapi juga berpengaruh terhadap bagi hasil yang dapat diberikan terhadap nasabah penyimpan dana (Sudarsono, 2004:56).

Pembiayaan yang dilakukan oleh perbankan syariah merupakan bagian dari aktivitas pendanaan yang mengakibatkan perubahan dalam jumlah serta komposisi modal dan pinjaman bank. Jenis produk pembiayaan yang dapat dilakukan bank umum syariah antara lain adalah *murabahah*, *salam*, *istishna'*, *ijarah*, *musyarakah*, dan *mudharabah*.

Dana untuk melakukan aktivitas pembiayaan dalam bank syariah, sebagian besar berasal dari Dana Pihak Ketiga (DPK) atau berasal dari masyarakat yang menjadi nasabah bank tersebut. Dalam hal ini, bank juga harus mempersiapkan strategi penggunaan dana-dana yang dihimpunnya agar mencapai tingkat *profitabilitas* yang cukup, risiko yang rendah, serta mempertahankan kepercayaan masyarakat dengan menjaga agar posisi *likuiditas* tetap aman (Muhammad, 2011:273).

Porsi pembiayaan pada bank syariah, pada umumnya mencapai 60% dari total aktiva (Arifin, 2009:64). Oleh karena itu, bank syariah harus benar-benar mempersiapkan strategi penggunaan dananya agar tingkat penghasilan dari pembiayaan merupakan tingkat penghasilan yang menempati porsi terbesar (Muhammad, 2011:274). Sehingga bank syariah selaku *mudharib* harus mampu memaksimalkan *profit* yang didapatnya guna memberikan *return* yang berarti bagi nasabahnya. Sebagaimana tujuan berdirinya bank syariah adalah untuk kemaslahatan umat, maka penyaluran pembiayaan harus merata dan bisa menggerakkan sektor rill.

**Gambar 1.1 Indikator utama BUS  
(Dalam Milyar Rupiah)**



Sumber : Data sekunder BI diolah 2015

Berdasarkan gambar 1.1 menunjukkan bahwa perkembangan aset perbankan syariah terus meningkat dari tahun ke tahun. Pada akhir tahun 2012 sampai akhir tahun 2013 sebesar 33,64%. Penghimpunan dana dan pembiayaan meningkat mencapai 38,84% dan 24,89%. Peningkatan aset dan penghimpunan dana mendorong perbankan syariah meningkatkan dalam pengalokasian penggunaan dananya. Alokasi penggunaan dana bank syariah pada dasarnya dapat dibagi dalam dua bagian penting dari aktiva bank, yaitu *Non Earing Assets* (aktiva yang tidak menghasilkan) yang meliputi *cash assets*, *qardh*,

penanaman dana dalam aktiva tetap dan inventaris, dan *Earning Assets* (aktiva yang menghasilkan) yang meliputi pembiayaan bagi hasil (*equity financing*), pembiayaan jual beli dan sewa (*debt financing*), serta surat-surat berharga syariah dan investasi lainnya (Arifin, 2009:63)

**Tabel 1.1 Penyaluran Pembiayaan Pada BUS dan UUS Tahun 2010-2014 (dalam juta Rp)**

Akad	2010	2011	2012	2013	2014	Rata-Rata
<i>Debt financing</i>	44.9	43.5	87.3	122.0	92.11	52.9
<i>Equity financing</i>	23.2	29.2	33.4	44.0	48.27	24.4

Sumber : Statistik perbankan syariah, 2014, data diolah

Berdasarkan Tabel 1.1 sejauh ini mayoritas portofolio pembiayaan bank syariah dan unit usaha syariah didominasi oleh *debt financing* (jual beli). Pada tabel diatas terlihat bahwa pangsa pembiayaan dengan skema *equity financing* (bagi hasil) jauh dibawah *debt financing*. Hingga akhir bulan Desember 2013 terjadi ketimpangan yang sangat besar, dimana pangsa pembiayaan mayoritas disalurkan *debt financing* yaitu sebesar Rp 122.000.000,00 sedangkan pangsa pembiayaan bagi hasil (*equity financing*) hanya sebesar Rp 44.000.000,00

*Debt financing* merupakan sistem keuangan perbankan modern dalam memenuhi kebutuhan manusia untuk mendanai kebutuhannya bukan dengan dana sendiri melainkan dengan dana orang lain yaitu dengan menggunakan prinsip penyertaan dalam rangka pemenuhan pembiayaan (Arifin, 2009:22). Pembiayaan jual beli lebih menjadi fokus dari bank syariah, dengan tetap mengacu pada prinsip bagi hasil. Dalam prinsip bagi hasil sangat riskan

dilakukan oleh bank syariah, oleh karenanya kesiapan manajemen serta sistem perbankan itu sendiri harus berpihak kepada bank syariah selain diperlukan sikap yang saling percaya dan jujur.

*Equity financing* adalah sistem keuangan perbankan modern dalam memenuhi kebutuhan manusia untuk mendanai kebutuhannya bukan dengan dana sendiri melainkan dengan dana orang lain yaitu dengan menggunakan prinsip penyertaan dalam rangka pemenuhan pemodal (Arifin, 2009:22). Sedangkan kendala yang terjadi yaitu bank syariah menilai bahwa pembiayaan dengan sistem bagi hasil (*equity financing*) memiliki resiko tinggi dalam hal kerugian yang dapat terjadi dalam kurun waktu pembiayaan tersebut sehingga dapat menurunkan laba perusahaan karena pembiayaan bagi hasil tidak hanya bersifat berbagi keuntungan, akan tetapi juga berbagi kerugian.

Mengacu pada hal tersebut modal merupakan suatu faktor utama dalam menyalurkan pembiayaan kepada nasabah. Fungsi utama modal bank memenuhi kebutuhan minimum dan untuk menunjang aktiva yang mengandung atau menghasilkan risiko, misalnya pembiayaan yang diberikan. Modal bank syariah juga dapat digunakan untuk menjaga kemungkinan timbulnya risiko, diantaranya risiko yang timbul dari pembiayaan itu sendiri. Untuk menanggulangi risiko yang mungkin terjadi maka harus menyediakan penyediaan modal minimum.

Sebagai lembaga yang mengedepankan kepercayaan, bank syariah harus dapat menjaga kinerja keuangannya dengan baik dalam operasionalnya. Kinerja yang bagus dapat meningkatkan peran bank syariah sebagai lembaga *intermediatery* antara pihak-pihak yang memiliki kelebihan dana dengan pihak-

pihak yang memerlukan dana. Bank syariah yang didirikan dengan tujuan untuk kemaslahatan umat seharusnya menjalankan operasionalnya berdasarkan prinsip *profit and loss sharing*, tetapi kenyataannya di Indonesia bank syariah masih berprinsip *revenue sharing* sehingga tujuan didirikannya bank yang mana untuk kemaslahatan umat masih belum bisa dijalankan dengan baik oleh bank syariah. Meskipun sebagai lembaga yang *profit oriented* seperti lembaga keuangan lainnya, kesehatan kinerja keuangan yang diukur melalui *Capital, Asset Quality, Management, Earning, dan Liquidity* bank syariah menjadi sangat penting, terutama *profitabilitas* dan *likuiditasnya*. Karena itu dalam menilai kinerja bank syariah tidak hanya menitikberatkan kepada kemampuan bank syariah dalam menghasilkan laba tetapi juga pada kepatuhan terhadap prinsip-prinsip syariah.

**Gambar 1.2 Kinerja Efisiensi dan Profitabilitas**



Sumber : Statistik ojk Juni 2014

Tingkat efisiensi perbankan syariah sampai dengan Juni 2014 tidak lebih baik dibandingkan dengan perbankan konvensional, hal ini ditunjukkan oleh Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Perbankan Syariah yang lebih tinggi dibanding perbankan konvensional. Jika dilihat dari tahun 2005-2011 BOPO bank syariah selalu berada dibawah bank konvensional,



namun dari tahun 2012-2013 tingkat BOPO bank syariah selalu diatas BOPO bank konvensional, dan pada Juni 2014 merupakan BOPO bank syariah terburuk dalam 5 tahun terakhir dikarenakan banyaknya pembiayaan macet di bank syariah.

Dari gambar 1.2 diatas tingkat profitabilitas perbankan syariah (ROA berkisar 1,35%-2,14%) masih lebih rendah dibandingkan perbankan konvensional, dengan ROA pada kisaran 2,08%-2,33%. Sempat meningkat pada tahun 2012, ROA perbankan syariah mengalami penurunan pada tahun berikutnya, dan sampai Juni 2014 ROA bank syariah sebesar 1,09%, dimana hal ini disebabkan tingginya NPF sepanjang tahun 2014 yang menyebabkan keuntungan bank syariah menurun (outlook-keuangan-syariah-2015, karimkonsulting.com).

Abdus Samad dan M.Khabir Hasan (1999) menilai *profitabilitas* dengan kriteria ROA (*Return On Asset*), ROE (*Return On Equity*) dimana kedua rasio itu menilai efisiensi manajemen, juga menggunakan PER (*Profit expense ratio*). *Profit Expense Ratio* menunjukkan semakin tinggi nilai PER mengindikasikan efisiensi biaya yang dilakukan bank dalam menghasilkan profit tinggi dengan beban-beban yang ditanggung. Berbeda dengan ROA dan ROE yang hanya menekankan kepada pengelolaan efisiensi secara total yaitu berhubungan dengan modal aset dan modal utama. Tingkat likuiditas menggunakan CDR (*Cash Deposit Ratio*), LDR (*Loan Deposit Ratio*), *Current Ratio*, tingkat *solvabilitas* dan risiko menggunakan DER (*Debt to Equity Ratio*), DTAR (*Debt to Total Equity Ratio*), mereka juga menilai komitmen bank terhadap perekonomian dan komunitas muslim. Penelitian ini berdasarkan



pada seberapa besar bank syariah tersebut melakukan pembiayaan bagi hasil (*mudharabah* dan *musyarakah*), menggunakan MMR (*mudharabah-musyarakah ratio*) dimana semakin besar dana digunakan untuk pembiayaan bagi hasil maka menunjukkan bahwa bank tersebut memiliki komitmen kuat dalam turut serta membangun kualitas umat muslim. Dengan menggunakan *profit expense ratio* bank tidak lagi kesulitan dalam mengevaluasi seberapa besar pengeluaran dalam memberikan fasilitas pembiayaan kepada nasabah sehingga pendapatan yang diinginkan tercapai dengan maksimal.

Dengan demikian penelitian ini mengambil judul “**ANALISIS *DEBT FINANCING* DAN *EQUITY FINANCING* TERHADAP *PROFIT EXPENSE RATIO* (PER) PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS) DAN UNIT USAHA SYARIAH (UUS) PERIODE TAHUN 2014-2016**”

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian latar belakang masalah diatas, permasalahan dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut :

1. Bagaimana pengaruh *debt financing* terhadap *profit expense ratio* Bank Umum Syariah (BUS) ?
2. Bagaimana pengaruh *debt financing* terhadap *profit expense ratio* Unit Usaha Syariah (UUS) ?
3. Bagaimana pengaruh *equity financing* terhadap *profit expense ratio* Bank Umum Syariah (BUS) ?
4. Bagaimana pengaruh *equity financing* terhadap *profit expense ratio* Unit Usaha Syariah ?

5. Bagaimana pengaruh *debt financing* dan *equity financing* secara bersama-sama (simultan) terhadap *profit expense ratio* Bank Umum Syariah (BUS)?
6. Bagaimana pengaruh *debt financing* dan *equity financing* secara bersama-sama (simultan) terhadap *profit expense ratio* Unit Usaha Syariah (UUS) ?

### C. Tujuan Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk :

1. Menganalisis pengaruh *debt financing* terhadap *profit expense ratio* Bank Umum Syariah (BUS).
2. Menganalisis pengaruh *debt financing* terhadap *profit expense ratio* Unit Usaha Syariah (UUS).
3. Menganalisis pengaruh *equity financing* terhadap *profit expense ratio* Bank Umum Syariah (BUS).
4. Menganalisis pengaruh *equity financing* terhadap *profit expense ratio* Unit Usaha Syariah (UUS).
5. Menganalisis pengaruh *debt financing* dan *equity financing* secara bersama-sama (simultan) terhadap *profit expense ratio* Bank Umum Syariah (BUS).
6. Menganalisis pengaruh *debt financing* dan *equity financing* secara bersama-sama (simultan) terhadap *profit expense ratio* Unit Usaha Syariah (UUS)

#### **D. Manfaat Penelitian**

Adapun kegunaan dari penelitian ini antara lain :

##### **1. Bagi Penyusun**

Penelitian ini diharapkan dapat menjawab atas permasalahan yang terdapat dalam pembiayaan di perbankan syariah, yang sampai pada saat ini pembiayaan yang dilakukan oleh bank syariah dan lembaga keuangan syariah lainnya lebih mengutamakan pada akad jual beli. Padahal yang menjadi karakteristik dan pembeda antara bank syariah dengan bank konvensional adalah sistem bagi hasilnya. Hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan untuk menambah pengetahuan yang mana dalam pencapaian efisiensi biaya dapat digunakan PER yang lebih baik daripada menggunakan BOPO. Pengefisien biaya dari produk pembiayaan *debt financing* dan *equity financing* nantinya dapat dilakukan sehingga pihak bank dapat mencapai profit maksimal seperti yang direncanakan.

##### **2. Bagi Akademisi**

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan sumbangan pemikiran bagi pengembangan ilmu ekonomi syariah.

##### **3. Bagi Praktisi**

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan gambaran dan masukan yang berguna bagi pihak manajemen perbankan syariah terhadap kebijakan-kebijakan yang diambil terutama prioritas jenis produk pembiayaan yang dipilihnya.

## **E. Sistematika Penulisan**

Pembahasan laporan penelitian atau skripsi ini dibagi menjadi :

### **BAB I PENDAHULUAN**

Bab ini terdiri dari latar belakang masalah yang menguraikan alasan dan motivasi penelitian, selanjutnya pokok masalah sebagai inti masalah, kemudian dilanjutkan dengan tujuan dan kegunaan penelitian ini untuk mengetahui urgensi penelitian ini.

### **BAB II LANDASAN TEORI**

Bab kedua berisi tentang landasan teori yang mencakup telaah pustaka yang diperlukan untuk memaparkan penelitian sejenis yang pernah dilakukan untuk mengetahui posisi dari penelitian ini. Dilanjutkan dengan kerangka teori yang membahas teori yang digunakan dalam penelitian ini dan yang terakhir hipotesis sebagai hasil kesimpulan sementara.

### **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ketiga berisi mengenai metodologi penelitian yang meliputi populasi dan penentuan sampel penelitian, sumber data, dan teknik pengumpulan data, definisi dan pengukuran variabel penelitian, model empiris, dan metodologi analisis data.

### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

Bab keempat, berisi tentang pembahasan hasil penelitian. Pada bab ini penyusun memfokuskan pada hasil uji empiris terhadap data yang dikumpulkan dan pengolahan data yang telah dilakukan, serta membahas uji regresi, uji asumsi klasik, dan pembuktian hipotesis berdasarkan informasi yang diperoleh.

## BAB V KESIMPULAN

Bab kelima, sebagai akhir dari pembahasan skripsi ini, disampaikan kesimpulan dan keterbatasan dari penelitian. Dilanjutkan dengan saran-saran.



## BAB V

### PENUTUP

Pada bagian akhir skripsi ini, penulis akan mengemukakan beberapa kesimpulan dan saran yang didasarkan pada temuan hasil penelitian dan uraian pada bab-bab sebelumnya mengenai masalah yang diteliti, yaitu Analisis *Debt financing* dan *Equity financing* Terhadap *Profit expense ratio* pada Bank Umum Syariah (BUS) dan Unit Usaha Syariah (UUS).

#### A. Kesimpulan

Berdasarkan dari hasil penelitian yang telah diuraikan pada bab sebelumnya, maka penulis dapat menarik kesimpulan penelitian sebagai berikut :

1. *Debt financing* di Bank Umum Syariah berdasarkan hasil pengujian, secara parsial, pengaruh *debt financing* terhadap *profit expense ratio* (PER) sebesar 0,176, maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.
2. *Debt financing* di Unit Umum Syariah berdasarkan hasil pengujian secara parsial, pengaruh *debt financing* terhadap *profit expense ratio* (PER) sebesar 0,000, maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
3. *Equity financing* di Bank Umum Syariah berdasarkan hasil pengujian secara parsial, pengaruh *equity financing* terhadap *profit expense ratio* (PER) sebesar 0,000, maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
4. *Equity financing* di Unit Usaha Syariah berdasarkan hasil pengujian secara parsial, pengaruh *equity financing* terhadap *profit expense ratio* (PER) sebesar 0,203, maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.

5. Pembiayaan dengan prinsip jual beli (*debt financing*) dalam pelaksanaannya di UUS mayoritas digunakan untuk memenuhi kebutuhan konsumtif.
6. Pembiayaan dengan prinsip bagi hasil (*equity financing*) dalam pelaksanaannya di BUS mayoritas digunakan untuk modal kerja.

## **B. Keterbatasan**

1. Objek penelitian ini adalah seluruh populasi BUS dan UUS yang ada di Indonesia dengan izin Otoritas Jasa Keuangan. Sehingga hasil penelitian yang didapatkan hanya karakteristik yang sifatnya umum, bukan pada karakteristik masing-masing BUS dan UUS di Indonesia.
2. Variabel yang digunakan hanya terbatas pada hal yang berkaitan dengan *profit expense ratio* yaitu seluruh akad jual beli dan akad bagi hasil. Sehingga tidak dapat mewakili secara keseluruhan yang berkaitan dengan *profit expense ratio*.

## **C. Saran**

Pada kesempatan ini, peneliti akan mengemukakan beberapa saran sehubungan dengan penelitian yang telah dilakukan. Adapun saran yang dapat diberikan antara lain :

1. Bagi Praktisi
  - a. Pihak BUS dan UUS harus lebih berani mengambil keputusan dalam menyalurkan fasilitas pembiayaan kepada nasabah. Sebab sebagai agen penyaluran dana, evaluasi hasil produk pembiayaan maupun pembiayaan dengan prinsip jual beli maupun bagi hasil juga harus diperhitungkan.



- b. Bank Umum Syariah (BUS) harus merubah prinsip bagi hasilnya dari yang berprinsip *revenue sharing* menjadi *profit and loss sharing*.
  - c. Unit Usaha Syariah (UUS) bisa merambah ke sektor modal kerja dan investasi dengan menambah permodalan atau penguatan modal dari bank konvensional.
  - d. Unit Usaha Syariah (UUS) yang menginginkan menjalankan tujuannya untuk kemaslahatan umat hendaknya melakukan *SpinOff*. *Spinoff* adalah distribusi saham baru perusahaan anak yang diciptakan untuk pemegang saham perusahaan induk, yang berarti ketika UUS telah berubah menjadi bank usaha syariah maka modal saham seluruhnya atau sebagian besar berasal dari bank induknya.
2. Peneliti selanjutnya

Penelitian ini akan lebih sempurna dengan memasukkan beberapa faktor-faktor lain yang berpengaruh terhadap *Profit expense ratio* seperti *Debt to Equity Ratio*, *Non Performing Finance* (NPF), dan ROA.

## DAFTAR PUSTAKA

### BUKU

- Antonio, Muhammad Syafi'i, 2007, *Bank Syariah dari Teori ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani
- Antonio, Syafi'i, Muhammad, Bank Syariah, 2001, *Teori dan Praktek*, Jakarta: Takzia Institute dan Gema Insani Press
- Arifin, Zainul, 2009, *Dasar-dasar Manajemen Bank Syariah*, Jakarta: Azkia Publisher
- Ascarya, 2007, *Akad dan Produk Bank Syariah*, Jakarta: PT.Raja Grafindo Persada
- Baridwan, Zaki, 2004, *Intermediate Accounting*, Yogyakarta: BPFE
- Djarwanto, 2001, *Pokok-Pokok Analisa Laporan Keuangan*, Cet.8, Yogyakarta: BPFE
- Ghazali, Imam, 2005, *Aplikasi Analisis, Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: BP.UNDIP
- Hadi, Syamsul, 2006, *Metodelogi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*, Yogyakarta: EKONISIA
- Harahap, Syafri Sofyan, 2004, *Akuntansi Islam*, Jakarta: Bumi Aksara
- Jumingan, 2006, *Analisa Laporan Keuangan*, Jakarta: Bumi Aksara
- Kasmir, 2010, *Manajemen Perbankan*, Jakarta: Rajawali Press
- Machmud, A. Dan Rukmana, 2010, *Bank Syariah, Teori, Kebijakan, dan Studi Empiris di Indonesia*, Jakarta: Erlangga.
- M. Abdul Mannan, 1 993, *Islamic Economic, Theory, and Practice*. Diterjemahkan M. Nastangin. Yogyakarta: PT. Dhani Bakti Wakaf
- Muhammad, 2005, *Manajemen Pembiayaan Perbankan Syariah*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN
- Muhammad, 2011, *Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN
- Rifa'i, Muhammad, 2002, *Konsep Perbankan Syariah*, Semarang: Wicaksono
- Santoso, Singgih, 2000, *Buku Latihan SPSS Statistik Parametrik*, Jakarta: PT.ELEK Media Komputindo
- Sartono, Agus, 2001, *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*, Yogyakarta: BPFE

- SoemitraA, Andri, 2009, *Bank dan Lembaga keuangan Syariah*, Jakarta: Kencana
- Heri Sudarsono, 2004, *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah, Deskripsi dan Ilustrasi*, Yogyakarta: Ekonisia
- Sugiyono, 2003, *Metodologi Penelitian Bisnis*, Bandung: Alfabeta
- Sugiyono, 2013, *Metode Penelitian Administrasi*, Bandung: Alfabeta
- Wangawidjaja, 2012, *Pembiayaan Bank Syariah*, Jakarta: PT. Gramedia
- Wirnyaningsih, dkk, 2007, *Bank dan Asuransi Islam di Indonesia*, Jakarta: Kencana Prenada Media.

#### **JURNAL DAN SKRIPSI**

- Sukamto, Aris. (2010). "*Pengaruh Debt financing dan Equity financing Terhadap Profit Expense Ratio (PER) Bank Umum Syariah*", Skripsi tidak dipublikasikan Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Zahara, Siti. "*Pengaruh Debt financing dan Equity financing Terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah Periode 2006-2010 (Studi Pada Bank Syariah Yang Beroperasi di Indonesia)*". Jurnal Akuntansi Volume3 No.1,2014.
- Rahman, Aulia Fuad, dkk. "*Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil Dan Rasio Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia*".
- Pratika, Atik Ria (2011). "*Pengaruh Pembiayaan Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perbankan Syariah di Indonesia*", skripsi tidak dipublikasikan Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Oktriani, Yesi. "*Pengaruh Pembiayaan Musyarakahh, Mudharabah, dan Murabahah Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada PT. Bank Muamalat Indonesia, TBK)*", Jurnal Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Siliwangi.
- Suryani, Arna.(2011). "*Analisis Pengaruh Debt Financing Dan Equity Financing Terhadap Profit Expense Ratio*", Jurnal Ilmiah Volume 11 No. 3, Universitas Batanghari, Jambi
- Dika Hidayat, Muhammad.(2013). "*Pengaruh Debt Financing Dan Equity Financing Terhadap Profit Expense Ratio Perbankan Syariah*", Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Brawijaya, Malang
- Henry W Darmoko dan Eric Nuriyah.(2012). "*Pengaruh Debt Financing dan Equity Financing terhadap PER Perbankan Syariah*", Ekomaks Volume 1 No. 2, Madiun
- Samad, Abdus dan Hassan, M Khabir, "*The Performance of Malaysian Islamic Bank during 1984-1997. Islamic Journal of Financial Services 1999: An Exploratory Study*".

## Lampiran 1 : Data Penelitian

### Data penelitian sebelum diolah untuk BUS

(Dalam Milyaran Rupiah)

Tahun	Bulan	debt financing	equity financing	total financing	Beban	Profit
2016	Januari	95.210	53.821	149.031	3.054	176
	Februari	94.425	54.429	148.854	3.618	286
	Maret	94.303	55.752	150.055	5.786	463
	April	94.637	55.996	150.633	7.497	565
	Mei	95.685	56.988	152.673	10.292	144
	Juni	97.092	57.732	154.824	12.124	776
	Juli	96.816	56.561	153.377	14.352	779
	Agustus	96.693	56.900	153.593	16.343	690
	September	109.700	58.977	168.677	18.765	973
	Oktober	110.074	59.649	169.723	22.261	854
	November	111.082	59.812	170.894	24.168	1.379
	Desember	111.970	61.629	173.599	25.481	1.420
	<b>Total</b>			<b>1.895.933</b>	<b>163.741</b>	
2015	Januari	92.438	48.537	140.975	1.807	145
	Februari	92.400	48.620	141.020	3.241	258
	Maret	93.231	49.072	142.303	5.641	342
	April	92.921	49.810	142.731	8.649	409
	Mei	93.380	50.341	143.721	10.351	520
	Juni	94.058	52.470	146.528	11.032	494
	Juli	93.175	51.826	145.001	13.116	585
	Agustus	93.109	52.286	145.395	14.647	612
	September	93.833	53.516	147.349	15.259	739
	Oktober	93.633	53.184	146.817	16.700	845
	November	923.984	53.495	977.479	19.605	952
	Desember	95.323	55.336	150.659	21.771	977
	<b>Total</b>			<b>2.569.978</b>	<b>141.819</b>	
2014	Oktober	92.789	48.632	141.421	15174	523
	November	93.038	49.669	142.707	17687	891
	Desember	93.936	48.702	142.638	19863	823
	<b>Total</b>			<b>426.766</b>	<b>52.724</b>	

### Data penelitian sebelum diolah untuk UUS

(Dalam Milyaran Rupiah)

Tahun	Bulan	debt financing	equity financing	total financing	Beban	Profit
2016	Januari	38.200	20.196	58.396	346	134
	Februari	38.500	20.682	59.182	545	310
	Maret	38.434	21.079	59.513	892	459
	April	38.657	21.564	60.221	1.293	507
	Mei	39.049	22.384	61.433	1.579	709
	Juni	39.416	23.898	63.314	1.928	875
	Juli	38.913	23.941	62.854	2.181	1.062
	Agustus	38.728	24.357	63.085	2.458	1.255
	September	37.320	24.946	62.266	2.649	1.394
	Oktober	37.285	25.647	62.932	2.886	1.644
	November	37.788	27.209	64.997	3.218	1.815
	Desember	37.594	32.084	69.678	4.048	1.529
	<b>Total</b>			<b>747.871</b>	<b>24.023</b>	
2015	Januari	35.589	15.039	50.628	309	106
	Februari	35.881	15.173	51.054	611	216
	Maret	36.164	16.750	52.914	893	404
	April	36.407	17.226	53.633	1.226	552
	Mei	36.636	18.597	55.233	1.540	691
	Juni	36.761	17.954	54.715	1.774	700
	Juli	36.964	18.190	55.154	2.093	839
	Agustus	37.245	18.707	55.952	2.111	1.008
	September	37.605	18.755	56.360	2.428	1.208
	Oktober	37.586	19.163	56.749	2.703	1.318
	November	38.040	19.577	57.617	2.999	1.422
	Desember	38.188	20.197	58.385	3.543	1.324
	<b>Total</b>			<b>658.394</b>	<b>22.230</b>	
2014	Oktober	35.689	14.988	50.677	2800	1227
	November	34.645	14.543	49.188	2596	1145
	Desember	34.074	14.298	48.372	2371	1110
	<b>Total</b>			<b>148.237</b>	<b>7.767</b>	

**Data penelitian siap diolah untuk BUS**

Tahun	Bulan	tingkat DF	Tingkat EF	PER
2016	Januari	0,05022	0,02839	0,00107
	Februari	0,0498	0,02871	0,00175
	Maret	0,04974	0,02941	0,00283
	April	0,04992	0,02953	0,00345
	Mei	0,05047	0,03006	0,00088
	Juni	0,05121	0,03045	0,00474
	Juli	0,05107	0,02983	0,00476
	Agustus	0,051	0,03001	0,00421
	September	0,05786	0,03111	0,00594
	Oktober	0,05806	0,03146	0,00522
	November	0,05859	0,03155	0,00842
	Desember	0,05906	0,03251	0,00867
2015	Januari	0,03597	0,01889	0,00102
	Februari	0,03595	0,01892	0,00182
	Maret	0,03628	0,01909	0,00241
	April	0,03616	0,01938	0,00288
	Mei	0,03633	0,01959	0,00367
	Juni	0,0366	0,02042	0,00348
	Juli	0,03626	0,02017	0,00412
	Agustus	0,03623	0,02034	0,00432
	September	0,03651	0,02082	0,00521
	Oktober	0,03643	0,02069	0,00596
	November	0,35953	0,02082	0,00671
	Desember	0,03709	0,02153	0,00689
2014	Oktober	0,21742	0,33138	0,00992
	November	0,21801	0,33439	0,0169
	Desember	0,22011	0,33423	0,01561



**Data penelitian siap diolah untuk UUS**

Tahun	Bulan	tingkat DF	Tingkat EF	PER
2016	Januari	0,05108	0,027	0,00558
	Februari	0,05148	0,40851	0,0129
	Maret	0,05139	0,41288	0,01911
	April	0,05169	0,40753	0,0211
	Mei	0,05221	0,41735	0,02951
	Juni	0,0527	0,43268	0,03642
	Juli	0,05203	0,43756	0,04421
	Agustus	0,05178	0,44162	0,05224
	September	0,0499	0,44585	0,05803
	Oktober	0,04985	0,45506	0,06843
	November	0,05053	0,47946	0,07555
	Desember	0,05027	0,55685	0,06365
2015	Januari	0,05405	0,02284	0,00477
	Februari	0,0545	0,02305	0,00972
	Maret	0,05493	0,02544	0,01817
	April	0,0553	0,02616	0,02483
	Mei	0,05564	0,02825	0,03108
	Juni	0,05583	0,02727	0,03149
	Juli	0,05614	0,02763	0,03774
	Agustus	0,05657	0,02841	0,04534
	September	0,05712	0,02849	0,05434
	Oktober	0,05709	0,02911	0,05929
	November	0,05778	0,02973	0,06397
	Desember	0,058	0,03068	0,05956
2014	Oktober	0,24076	0,10111	0,15798
	November	0,23371	0,09811	0,14742
	Desember	0,22986	0,09645	0,14291



## Lampiran 2 : Hasil Analisis Data

### Output SPSS untuk BUS

#### Lampiran 2.1 Model Regresi Linier Berganda OLS BUS

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
(Constant)	,001	,001		1,787	,087
1 DF	,010	,007	,200	1,393	,176
EF	,094	,019	,696	4,837	,000

a. Dependent Variable: PER

#### Lampiran 2.2 Uji Asumsi Klasik Model Regresi Linier Berganda OLS BUS

##### a. Uji Normalitas

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>		
	Statistic	df	Sig.
PER	,166	27	,053

a. Lilliefors Significance Correction

##### b. Uji Multikolinieritas

Model	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
1 EF	,916	1,091
DF	,916	1,091

a. Dependent Variable: PER

**c. Uji Heteroskedastisitas**

**Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
(Constant)	,002	,001		2,363	,027
1 EF	,051	,058	,402	,888	,383
DF	,025	,027	,424	,938	,358

a. Dependent Variable: PER

**d. Uji Autokorelasi**

**Model Summary<sup>b</sup>**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,294 <sup>a</sup>	,086	,010	,00790137	2,045

a. Predictors: (Constant), DF, EF

b. Dependent Variable: PER

**Output SPSS untuk UUS**

**Lampiran 2.3 Model Regresi Linier Berganda OLS UUS**

**Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
(Constant)	,004	,008		,423	,676
1 Df	,549	,069	,877	7,943	,000
Ef	,026	,020	,145	1,310	,203

a. Dependent Variable: per

## Lampiran 2.4 Uji Asumsi Klasik Model Regresi Linier Berganda OLS BUS

### a. Uji Normalitas

#### Tests of Normality

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>		
	Statistic	df	Sig.
per	,162	27	,067

a. Lilliefors Significance Correction

### b. Uji Multikolinieritas

#### Coefficients<sup>a</sup>

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	Df	,937	1,067
	Ef	,937	1,067

a. Dependent Variable: per

### c. Uji Heteroskedastisitas

#### Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized	t	Sig.
		B	Std. Error	Coefficients Beta		
1	(Constant)	,004	,008		,423	,676
	Df	,549	,069	,877	7,943	,000
	Ef	,026	,020	,145	1,310	,203

a. Dependent Variable: per

**d. Uji Autokorelasi**

**Model Summary<sup>b</sup>**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,209 <sup>a</sup>	,044	-,036	,13091613	1,917

a. Predictors: (Constant), DF, EF

b. Dependent Variable: PER



## Lampiran 3 : Curriculum Vitae

### DAFTAR RIWAYAT HIDUP



#### *Data Pribadi*

---

Nama : Eko Nurwibowo  
Tempat, Tanggal Lahir : Bantul, 13 Juni 1994  
Jenis Kelamin : Laki-Laki  
Agama : Islam  
Alamat Asal : Kedaton 04/17, Pleret, Pleret, Bantul, Yogyakarta  
No.Handphone : 0857-4055-1883  
Email : [nurwibowo.eko69@gmail.com](mailto:nurwibowo.eko69@gmail.com)

#### *Pendidikan Formal*

---

2012 – Sekarang : Perbankan Syariah,  
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga  
2009 – 2012 : SMA N 1 Pleret  
2006 – 2009 : SMP N 1 Pleret  
2000 – 2006 : SD N 02 Putren

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA