

**DETERMINAN PEMBIAYAAN MUDHARABAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2016**



SKRIPSI

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

OLEH:

**INDAH LASEARI
13820039**

**DOSEN PEMBIMBING:
SUNARYATI, SE., M.Si
NIP: 19751111 200212 2 002**

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



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-3047/Un.02/DEB/PP.05.3/08/2017

tugas akhir dengan judul: "DETERMINAN PEMBIAZAAN MUDHARABAH
PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA
PERIODE 2011-2016"

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Indah Laseari

NIM : 13820039

Telah dimunaqosyahkan pada: 11 Agustus 2017

Nilai : A/B

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program
Studi Perbankan Syari'ah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQOSYAH

Ketua Sidang,

SUNARYATI, SE., M.Si
NIP. 19751111 200212 2 002

Penguji I

Penguji II

Dr. H. Syafiq Mahmudah Hanafi, M.Ag

NIP. NIP. 19670518 199703 1 003

Dr. Abdul Haris, M. Ag

NIP. 19710423 199903 1 001

Yogyakarta, 21 Agustus 2017
UIN Sunan Kalijaga Yogayakarta
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dekan,

Dr. H. Syafiq Mahmudah Hanafi, M.Ag

NIP. 19670518 199703 1 003

**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Hal : Skripsi Sdr. Indah Laseari
Lamp : 1

Kepada

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

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Indah Laseari
NIM : 13820039
Judul Skripsi : "DETERMINAN PEMBIA YAAN MUDHARABAH
PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA
PERIODE 2011-2016"

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

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudari tersebut di atas dapat digunakan sebagai syarat munaqosah. Atas perhatiannya kami ucapan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 7 Agustus 2017

Pembimbing,

Sunaryati, SE., M.Si
NIP: 19751111 200212 2 002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama :Indah Laseari

NIM :13820039

Prodi :Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Determinan Pembiayaan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2016”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi atau sanduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 7 Agustus 2017



Indah Laseari
NIM:13820039

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Indah Laseari
NIM : 13820039
Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

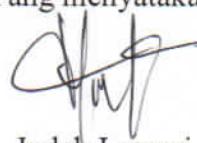
Demi Mengembangkan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*non-exclusiver royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“DETERMINAN PEMBIAYAAN MUDHARABAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2016”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan), Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini, UIN 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: 7 Agustus 2017
Yang menyatakan,



Indah Laseari

MOTTO

“RASA ITU DOA”

(Muhammad Nurul Banan)



HALAMAN PERSEMPAHAN

Puji syukur atas kehadirat Allah SWT dan sholawat serta salam
tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini saya persembahkan untuk yang sangat berarti dalam hidupku

Peneguh Hatiku: Ibuku Fitrianida Yusmah

Matahari Langkahku: Ayahanda Jhonnedi Beruh

Pendorong Langkahku: Suhasriadi

Adik-adikku: Nurul, Zalfa dan Syifa

Keluarga Besarku: IKRH Yogyakarta

Almamater 2013 UIN 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	Ba'	b	be
ت	Ta'	t	te
س	sa'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	j	je
ه	ha'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	kh	ka dan ha
د	Dal	d	de
ذ	zal	ż	zet (dengan titik di atas)
ر	Ra'	z	er
ز	Zai	s	zet

س	Sin	sy	es
ش	Syin	s	es dan ye
ص	sad	đ	es (dengan titik di bawah)
ض	dad	č	de (dengan titik di bawah)
ط	ta'	ڙ	te (dengan titik di bawah)
ڏ	za'	.	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	g	koma terbalik di atas
غ	gain	f	ge
ف	fa	q	ef
ق	qaf	k	qi
ك	kaf	l	ka
ل	lam	m	el
م	mim	n	em
ن	nun	w	en
و	wawu	h	w
هـ	ha'	.	ha
ءـ	hamzah	Y	apostrof
يـ	ya		Ye

II. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة عَدَّة	Ditulis Ditulis	Muta 'addidah 'iddah
------------------	--------------------	-------------------------

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.

حَكْمَةٌ	Ditulis	<i>Hikmah</i>
عَلَّةٌ	ditulis	<i>'illah</i>
كَرَامَةُ الْأُولَئِيَّاتِ	ditulis	<i>karamah al-auliya'</i>

IV. Vokal Pendek dan Penerapannya

—	Fathah	ditulis	A
— —	Kasrah	ditulis	i
— ‘	Dammah	ditulis	u

فَعْلٌ	Fathah	ditulis	<i>fa 'ala</i>
ذَكْرٌ	Kasrah	ditulis	<i>zukira</i>
يَذْهَبٌ	Dammah	ditulis	<i>yažhabu</i>

V. Vokal Panjang

1. fathah + alif	ditulis	A
------------------	---------	---

جاهليّة	ditulis	<i>jahiliyyah</i>
2. fathah + ya' mati	ditulis	<i>a</i>
تنسٰ	ditulis	<i>tansa</i>
3. Kasrah + ya' mati	ditulis	<i>i</i>
كريمٌ	ditulis	<i>karim</i>
4. Dammah + wawu mati	ditulis	<i>u</i>
فروضٍ	ditulis	<i>furud</i>

VI. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati بِنَكُمْ	ditulis	<i>Ai</i> <i>bainakum</i>
2. fathah + wawu mati قُولٌ	ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

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

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أُعْدَتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لَيْنٌ شَكْرَتُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

VIII. Kata Sandang Alif + Lam

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

القرآن	ditulis	<i>al-Qur'an</i>
القياس	ditulis	<i>al-Qiyas</i>

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

السماء	ditulis	<i>as-Sama'</i>
الشمس	ditulis	<i>asy-Syams</i>

IX. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوى الفروض	ditulis	<i>zawi al-furud</i>
أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>



KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmaanirrohim

Segala puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat dan salam semoga tercurah kepada Nabi dan Rasul yang telah membimbing umatnya kearah kebenaran yang diridhoi oleh Allah SWT, dan keluarga serta para sahabat setia kepada beliau.

Alhamdulillah berkat hidayah dan pertolongan-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Determinan Pembiayaan Mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2011-2016”. Skripsi ini belum tentu selesai tanpa bantuan dari berbagai pihak, maka pada kesempatan ini, penyusun ucapan banyak terima kasih kepada semua pihak yang ikut memberi andil dalam penyelesaian skripsi ini, diantaranya kepada:

1. Bapak Prof. Drs. KH Yudian Wahyudi Ph.D selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
3. Bapak Dr. Ibnu Qizam, S.E., Akt., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
4. Bapak Joko Setyono, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
5. Ibu Sunaryati, SE., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang selalu memberi semangat dan membantu menyelesaikan permasalahan saat pembuatan skripsi ini.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga .

7. Seluruh pegawai Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
8. Untuk IKRH Yogyakarta
9. Teman-teman Prodi Perbankan Syariah 2013 terkhusus kelas Perbankan Syariah A atas kerjasamanya.
10. Teman-temanku tercinta RUUS (Dwi, Afafah, Zuanita, Halhil, Muna, Yessi, Dora) teman yang selalu memberi dukungan dan motivasi dari awal semester hingga semester akhir ini berakhiri.
11. Suhasriadi, terimakasih karena selalu menemani, mendukung, dan memberikan semangat tiada hentinya.
12. Serta semua pihak yang telah membantu penulis dalam segala hal baik moril maupun materil yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Tak ada gading yang tak retak. Kritik dan saran selalu penulis harapkan untuk perbaikan berikutnya. Semoga Allah SWT membalas jasa mereka semua serta mencatat sebagai amalan kebaikan. Semoga karya ini dapat bermanfaat untuk penulis khususnya dan bagi orang lain pada umumnya, Aamiin.

Yogyakarta, 2017

Yang menyatakan,

Indah Laseari
NIM.13820039

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	viii
KATA PENGANTAR	xiii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
ABSTRAK	xx
ABSTRACT	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian.....	10
D. Manfaat Penelitian.....	10
E. Sistematika Pembahasan	11
BAB II KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS..	13
A. Kerangka Teori	13
1. Definisi Bank Syariah	13
2. Sejarah Perkembangan Sistem Syariah di Indonesia	14
3. Landasan Hukum	15
4. Tujuan Bank Syariah	18
5. Fungsi Bank Syariah	19
6. Prinsip-prinsip Dasar	20
7. Kelembagaan Bank Syariah	20
B. Pembiayaan Mudharabah	22
1. Dasar Hukum Mudharabah.....	24
2. Jenis-jenis Mudharabah	25
3. Fungsi dan Tujuan Pembiayaan Mudharabah	31
4. Keunggulan dan Kelemahan Pembiayaan Mudharabah	31
C. Bank Umum Syariah	33
D. Dana Pihak Ketiga.....	34
E. <i>Non Performing Financing</i>	37
F. Tingkat Bagi Hasil	39
G. <i>Capital Adequacy Ratio</i>	41
H. Teori Pembiayaan.....	42
I. Telaah Pustaka	45

J. Kerangka Pemikiran	51
K. Pengembangan Hipotesis	53
BAB III METODE PENELITIAN	61
A. Populasi dan Sampel	61
B. Jenis dan Sumber Data	62
C. Devinisi Operasional Variabel	63
D. Metode Analisa Data.....	65
E. Teknik Analisis Data	68
F. Pengujian Hipotesis	69
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	72
A. Analisis Statistik Deskriptif	72
B. Pemilihan Model Regresi Panel	74
C. Hasil Estimasi <i>Fixed Effect</i>	76
D. Pengujian Hipotesis	78
E. Pembahasan	82
BAB V PENUTUP	89
A. Kesimpulan	89
B. Saran	90
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN-LAMPIRAN	96



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Komposisi Pembiayaan BUS dan UUS	3
Tabel 2.1	Definisi Bank Umum Syariah	33
Tabel 2.2	Perhitungan NPF Berdasarkan Kemampuan Bayar Nasabah (Debitur di Bank Syariah).....	38
Tabel 2.3	Perbedaan Bagi Hasil dan Bunga	40
Tabel 2.4	Penelitian Terdahulu	49
Tabel 2.5	Kerangka Pemikiran	53
Tabel 4.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	72
Tabel 4.2	Hasil Uji Chow Test atau Likelihood Ratio test	75
Tabel 4.3	Hasil Uji Hausman Test	76
Tabel 4.4	Hasil Estimasi <i>Fixed Effect</i>	76
Tabel 4.5	Hasil Pengujian Hipotesis	78



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Pertumbuhan Pembiayaan pada BUS	2
--	---



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Terjemahan Ayat Al – Qur'an	9
Lampiran 2 Data Laporan Keuangan Bank Umum Syariah	93
Lampiran 3 Output Eviews 8	103
Lampiran 4 Curriculum Vitae (CV).....	108



ABSTRAK

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh adanya pembiayaan murabahah yang mendominasi pembiayaan perbankan syariah di Indonesia. Hal ini menunjukkan bahwa pembiayaan dengan basis jual-beli (murabahah) memiliki kontribusi yang lebih besar dibandingkan dengan pembiayaan dengan basis bagi hasil salah satunya adalah mudharabah. Padahal secara konsep, untuk menuju perbankan syariah ideal seharusnya pembiayaan dengan akad profit loss sharing (PLS) lebih dominan. Namun kenyataannya yang terjadi saat ini adalah pembiayaan non PLS yang lebih dominan. Adapun yang menjadi pertanyaan penelitian ini adalah “Bagaimana dana pihak ketiga (DPK), *Non Performing Financing* (NPF), Tingkat Bagi Hasil (TBH) dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) mempengaruhi pembiayaan mudharabah periode 2011-2016”. Tujuan penelitian ini untuk menganalisis pengaruh masing-masing variabel, Dana Pihak Ketiga (DPK) (X1), *Non Performing Financing* (NPF) (X2), Tingkat Bagi Hasil (TBH) (X3) dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) (X4) terhadap pembiayaan Mudharabah (Y).

Populasi dari penelitian ini adalah Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia, sampel yang diambil adalah Bank Syariah Mandiri, Bank Negara Indonesia Syariah, Bank Panin Syariah, Bank Bukopin Syariah, Bank Rakyat Indonesia Syariah dan Bank Muamalat. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan menggunakan bantuan program Eviews 8.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel DPK, NPF, TBH dan CAR secara simultan mempunyai pengaruh terhadap pembiayaan Mudharabah. Hasil uji koefisien determinasi menunjukkan bahwa keempat variabel bebas mempengaruhi variabel terikat sebesar 89,60 % dan sisanya 10,4% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti. Secara parsial DPK dan CAR memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan mudharabah. Sedangkan NPF dan TBH tidak memiliki pengaruh terhadap pembiayaan mudharabah.

Kata Kunci : Pembiayaan Mudharabah, Dana Pihak Ketiga (DPK), *Non Performing Financing* (NPF), Tingkat Bagi Hasil (TBH) dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR).

ABSTRACT

This research is motivated by the existence of murabahah financing which dominated the Islamic financing in Indonesia. This suggest that financing on the basis of selling and buying (murabahah) have a greater contribution compared with financing on the basis of profit loss sharing which one is mudharabah. Whereas, for an ideal towards Islamic banking should be financing with contract profit loss sharing (PLS) is more dominant. But the fact that the current non PLS financing is more prevalent. As for the question research with this study is "How the Third Party Funds (DPK), Non Performing Financing (NPF), Profit Sharing Rate (TBH) and Capital Adequacy Ratio (CAR) effect the mudharabah financing period 2011-2016". The purpose of this study to analyze the effect of each variabel, the Third Party Funds (DPK) (X1), Non Performing Financing (NPF) (X2), Profit Sharing Rate (TBH) (X3) and Capital Adequacy Ratio (CAR) (X4) of mudharabah financing (Y).

The population in this study is Sharia Commercial Banks in Indonesia. The sample in this study are Bank Syariah Mandiri, Bank Negara Indonesia Syariah, Bank Panin Syariah, Bank Bukopin Syariah, Bank Rakyat Indoneia Syariah and Bank Muamalat. The analytical tool used in this research is panel data regression and using computer program Eviews 8.

The result of this study indicate that the variable DPK, NPF, TBH and CAR simultaneously has an influence on mudharabah financing. Test result show that the coefficient of determination of these four variables effect the dependent variable and remaining 89,60% and 10,4% influenced by othervariables not studied. Partially DPK and CAR has positive and significant influence on the mudharabah financing. While the NPF and CAR has not significant influence on the mudharabah financing.

Keywords: Mudharabah Financing, Third Party Funds, Non Performing Financing and Capital Adequacy Ratio.

BAB I

PENDAHULIAN

A. Latar Belakang

Pembiayaan merupakan aktivitas utama bank umum syariah karena berhubungan dengan rencana memperoleh pendapatan. Pembiayaan dibagi menjadi tiga prinsip yakni prinsip jual beli, bagi hasil, dan jasa. Dari ketiga prinsip pembiayaan tersebut, pembiayaan bagi hasil merupakan salah satu ciri pokok yang membedakan antara lembaga keuangan syariah dan konvensional.

Pembiayaan merupakan fungsi bank dalam menjalankan fungsi penggunaan dana. Portofolio pembiayaan pada bank komersial menempati porsi terbesar, pada umumnya sekitar 55% sampai 60% dari total aktiva (aset). Dari pembiayaan yang dikeluarkan atau disalurkan bank diharapkan dapat mendapatkan hasil. Tingkat penghasilan dari pembiayaan (*yield on financing*) merupakan tingkat penghasilan tertinggi bagi bank (Muhammad, 2011). Bank syariah tidak dapat menghindari risiko pembiayaan dalam menyalurkan dananya. Hal tersebut terjadi ketika bank tidak dapat memperoleh kembali sebagian atau seluruh pembiayaan yang disalurkan atau investasi yang sedang dilakukannya. Risiko pembiayaan dapat mempengaruhi profitabilitas bank. Salah satu penyaluran pembiayaan dalam bank syariah adalah pembiayaan mudharabah yang mana pembiayaan mudharabah merupakan salah satu pembiayaan yang memiliki risiko yang tinggi dalam praktiknya.

Pertumbuhan pembiayaan pada bank-bank umum syariah pada tahun 2012 tercatat sebesar 34,2% melambat dibandingkan tahun sebelumnya sebesar 50,2%. Untuk tahun 2013, pertumbuhan pembiayaan pada BUS tercatat sebesar 22,1%, melambat dibandingkan tahun sebelumnya sebesar 34,2%. Pertumbuhan pembiayaan BUS pada tahun 2014 tercatat sebesar 8,1% melambat dari tahun sebelumnya sebesar 22,1%, dan untuk tahun 2015 pertumbuhan pembiayaan pada BUS tercatat sebesar 4,1%, melambat dibandingkan tahun sebelumnya sebesar 8,1% dan untuk tahun 2016 pertumbuhan pembiayaan pada BUS tumbuh sebesar 15,27% atau sebesar Rp23.51 triliun dari Rp153.97 trilun menjadi Rp.177.48 trilun. (LPKS OJK).

Gambar 1
Pertumbuhan Pembiayaan pada BUS



Pembiayaan *mudharabah* merupakan pembiayaan yang modalnya berasal dari bank umum syariah sepenuhnya dan keuntungan dibagi berdasarkan nisbah yang telah disepakati, akan tetapi jika terjadi kerugian juga seluruhnya ditanggung oleh Bank Umum Syariah. Sehingga dalam

praktiknya pembiayaan ini mudah mengalami atau rentan terhadap penyimpangan, karena sering kali pihak *mudharib* tidak melengkapi diri dengan akuntabilitas yang memadai dengan laporan keuangan yang *auditable* (Wahidahwati, 2016: 2).

Sejauh ini mayoritas penyaluran pembiayaan baik di bank syariah maupun di lembaga keuangan mikro syariah didominasi oleh pembiayaan *murabahah*. Total pembiayaan *mudharabah* dengan prinsip bagi hasil tidak pernah lebih dari total setengah pembiayaan *murabahah* yang menggunakan prinsip jual beli.

Tabel 1.1 Komposisi Pembiayaan BUS dan UUS

AKAD	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<i>Mudharabah</i>	10.229	99.361	106.851	122.467	168.516	184.732
<i>Musyarakah</i>	18.960	321.131	426.528	567.658	652.316	733.430
<i>Murabahah</i>	56.365	2.854.646	3.546.361	3.965.543	4.491.697	5.746.351
<i>Salam</i>	0	197	26	16	15	17
<i>Istishna</i>	326	20.751	17.614	12.881	11.135	12.533
<i>Ijarah</i>	3.839	13.522	8.318	5.179	6.175	7.422
<i>Qardh</i>	12.937	81.666	93.325	97.709	123.588	179.232
Lainnya	0	162.246	234.469	233.456	311.729	386.234
Jumlah	102.655	3.553.520	4.433.492	5.004.909	5.765.171	7.238.671

Sumber: Statistik Perbankan Syariah BI dan OJK

Pembiayaan oleh Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah yang disalurkan tiap tahunnya mengalami peningkatan tahun 2011 tercatat

pembiayaan yang disalurkan sebesar 102.655.000.000 dan pada tahun 2012 mengalami peningkatan sebesar 3.36%. dan pada tahun 2013 mengalami peningkatan sebesar mengalami peningkatan sebesar 24,76%. Tahun 2014 pembiayaan yang disalurkan meningkat sebesar 12,88% dan pada tahun 2015 meningkat sebesar 15,19%. Dan untuk tahun 2016 meningkatnya pembiayaan yang disalurkan sebesar 25.55%. Pembiayaan yang diberikan bank umum syariah dan unit usaha syariah terdiri dari beberapa akad, akad *mudharabah*, akad *musyarakah*, akad *murabahah*, akad *istishna*, akad *ijarah*, akad qard dan lainnya.

Dari data statistik di atas terlihat bahwa komposisi pembiayaan murabahah mendominasi pembiayaan yang disalurkan oleh bank umum syariah dan unit usaha syariah. Untuk tahun 2011-2012 peningkatan pembiayaan murabahah meningkat sebesar 4.96% dan untuk pembiayaan mudharabah 2011-2012 meningkat sebesar 8.71% dan untuk 2012-2013 meningkat sebesar 24,23% Untuk tahun 2014 pembiayaan mudharabah meningkat menjadi 14,61% dan 2015 meningkat sebesar 37,60%. Dan untuk 2016 sebesar 9.62%. Meski pembiayaan mudharabah semakin meningkat cepat, tetapi sama sekali belum bisa mencapai setengah dari pembiayaan murabahah.

Seperti sudah disinggung di muka, bahwasanya kenyataan menunjukkan produk *murabahah* sudah mendominasi portofolio perbankan syariah. Adakah yang salah atas pilihan *murabahah* ini? Jawabannya tentu tergantung dari sudut mana persoalan ini harus

dipandang. Bila dilihat dari kacamata *fiqh*, jelas tidak ada aturannya. *Fiqh* (dalam pengertian normatif), tidak pernah mengatur portofolio produk sebuah lembaga keuangan syariah seperti bank. Tidak ada istilah proporsi halal atau haram dalam pengaturan portofolio produk atau jasa perbankan syariah. Oleh karena itu, adalah sah dan boleh saja bila sebuah bank syariah lebih mengutamakan menjual produk pembiayaan *murabahah* itu. Dalam bahasa lain, hal ini lebih bersifat kebijakan bisnis sebuah lembaga keuangan syariah, dan tergantung tentunya kepada kepentingan apa yang ada dibalik kebijakan itu (Adnan 2005:5).

Hal tersebut merupakan fenomena yang menarik karena diharapkan *mudharabah* lebih memperkuat dan bersentuhan langsung dengan sektor riil karena menutup kemungkinannya disalurkannya dana pada kepentingan konsumtif dan hanya pada usaha produktif dan pada gilirannya akan mampu menghidupkan kegiatan ekonomi dalam bentuk pembukaan lapangan kerja baru, yang menimbulkan lahirnya daya beli dalam masyarakat sehingga ekonomi bergulir secara lebih sehat dan merata.

Ada sebuah ironi lain yang terjadi dalam konteks sosialisasi perbankan syariah selama ini. Tidak jarang, dalam kegiatan pengenalan perbankan syariah dan dalam wacana ekonomi Islam, *mudharabah* menempati posisi di muka dalam penjelasan dan contoh. Bahkan seakan-akan *mudharabah* menjadi produk andalan yang akan dijual pertama.

Terjadi sebaliknya, data di atas menunjukkan dengan jelas kesenjangan antara *mudharabah* dalam teori dan praktik.

Pertanyaannya adalah ada apa dengan produk *mudharabah*? Apakah karena risiko yang terlalu tinggi sehingga menyebabkan nasabah kurang tertarik dalam memakai skema *mudharabah*. Praktik ini mempunyai beberapa risiko bila disalurkan, misalnya:

1. Mudah mengalami atau rentan terhadap penyimpangan, karena sering kali pihak mudharib tidak melengkapi diri dengan akuntabilitas yang memadai dengan laporan keuangan tentang *auditable*.
2. Di sisi lain, *mudharabah* menuntut prasyarat kejujuran dan keterbukaan, apalagi dalam konteks *mudharabah* ada sebuah pengertian bahwa pihak *shohibul maal* seakan-akan tidak mempunyai hak intervensi sedikitpun dalam proyek bisnis yang sedang dijalankan oleh pihak *mudharib*.
3. Akibat dari dua kondisi di atas, seringkali pihak bank mematok nisbah bagi hasil yang barangkali relatif cukup besar bagi bank, dan sebaliknya lebih kecil bagi nasabah. Manakala nisbah bagi hasil tersebut diekuivalenkan dengan tingkat bunga bank, akan terasa bahwa porsi yang dibayarkan pihak nasabah menjadi lebih mahal dibandingkan dengan bungan bank konvensional (Adnan, 2005: 164).

Sedangkan resiko dalam *mudharabah*, terutama pada penerapannya dalam pembiayaan, relative tinggi, antara lain :

1. *side streaming*, nasabah menggunakan dana yang diberikan bank bukan seperti yang disebut dalam kontrak
2. lalai dan kesalahan yang disengaja
3. penyembunyian keuntungan oleh nasabah bila nasabahnya tidak jujur (Antonio, 2001: 98)

Dengan demikian, esensi dari kontrak *mudharabah* adalah kerja sama untuk mencapai *profit* (keuntungan) berdasarkan akumulasi dasar dari pekerjaan dan modal, dimana keuntungan ditentukan melalui kedua komponen ini. Resiko juga menentukan *profit* dalam *mudharabah*. Pihak investor menanggung resiko kerugian dari modal yang telah diberikan, sedangkan pihak *mudharib* menanggung resiko tidak mendapatkan keuntungan hasil pekerjaan dan usaha yang telah dijalankannya.

Adapun faktor-faktor yang diduga dapat mempengaruhi pembiayaan mudharabah adalah faktor dana pihak ketiga, *non performing financing*, tingkat bagi hasil dan *capital adequacy ratio*. Dana pihak ketiga (DPK) merupakan dana yang dipercayakan masyarakat (di luar bank) kepada bank berdasarkan perjanjian penyimpanan dana (Rinaldy dalam Nurbaya, 2013: 60). DPK merupakan sumber dana bank yang utama, jika pertumbuhan DPK menunjukkan kecenderungan yang menurun, maka akan dapat memperlemah kegiatan operasional bank. Secara operasional perbankan, DPK merupakan sumber likuiditas untuk memperlancar

pembiaayaan yang terdapat pada sisi aktiva neraca bank. Sehingga semakin banyak DPK yang berhasil dihimpun oleh bank, maka akan semakin banyak pula pembiayaan yang dapat disalurkan oleh bank tersebut.

Faktor lain yang diduga mempengaruhi penyaluran dana adalah *Non Performing Financing* (NPF). NPF adalah suatu keadaan dimana nasabah sudah tidak sanggup lagi membayar sebagian atau seluruh kewajiban kepada bank seperti yang telah diperjanjikannya (Kuncoro dan Suharjono, 2002: 462). Jika tidak ditangani dengan baik, maka pembiayaan bermasalah merupakan sumber kerugian yang sangat potensial bagi bank. Karena itu, diperlukan penanganan yang sistematis dan berkelanjutan (Mahmoeddin, 2004: 51). Semakin besar rasio NPF maka semakin besar pula risiko pembiayaan yang ditanggung oleh pihak bank. Begitu pula sebaliknya, jika NPF semakin kecil maka semakin kecil juga risiko kredit yang ditanggung pihak bank. Dalam hal ini setelah pembiayaan diberikan, maka pihak bank wajib melakukan pemantauan terhadap penggunaan pembiayaan serta kemampuan dan kepatuhan nasabah dalam memenuhi kewajibannya (Sari (2013) dalam Wahidahwati, 2016: 6).

Tingkat bagi hasil merupakan proporsi pembagian hasil usaha yang akan diterima oleh kedua belah pihak yang melakukan perjanjian pembiayaan mudharabah. Besarnya proporsi bagi hasil sesuai dengan kesepakatan yang telah disepakati kedua pihak tersebut diawal akad.

Semakin besar tingkat bagi hasil yang dihasilkan dalam pembiayaan mudharabah maka akan merangsang terciptanya akad bagi hasil tersebut, sehingga berpengaruh pada peningkatan jumlah pembiayaan mudharabah yang disalurkan (Zaenury, 2014: 121).

Faktor lain yang mendorong meningkatnya aktifitas pembiayaan adalah *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Semakin tinggi nilai *Capital Adequacy Ratio* (CAR) mengindikasi bahwa bank telah mempunyai modal yang cukup baik dalam menunjang kebutuhannya serta menanggung risiko-risiko yang ditimbulkan termasuk didalamnya risiko pembiayaan (Wahidahwati, 2016: 2).

Dari pemaparan di atas peneliti ingin meneliti apakah dengan melalui faktor-faktor tersebut perbankan akan dapat melirik pembiayaan mudharabah sebagai produk utamanya sehingga pembiayaan produktif ini akan lebih bisa menggerakkan sektor ekonomi riil dan kesejahteraan masyarakat. Berangkat dari pemaparan latar belakang di atas maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “DETERMINAN PEMBIAYAAN MUDHARABAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2016”.

B. Perumusan Masalah

1. Bagaimana dana pihak ketiga berpengaruh terhadap pembiayaan *mudharabah* pada bank umum syariah di Indonesia

2. Bagaimana *Non Performing Financing* berpengaruh terhadap pemberianan *mudharabah* pada bank umum syariah di Indonesia
3. Bagaimana tingkat bagi hasil berpengaruh terhadap pemberianan *mudharabah* pada bank umum syariah di Indonesia
4. Bagaimana *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh terhadap pemberianan *mudharabah* pada bank umum syariah di Indonesia

C. Tujuan Penelitian

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk melakukan dan mendapatkan bukti mengenai:

1. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh Dana Pihak Ketiga terhadap pemberianan *mudharabah* pada bank umum syariah di Indonesia.
2. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *Non Performing Financing* terhadap pemberianan *mudharabah* pada bank umum syariah di Indonesia.
3. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh Tingkat Bagi Hasil terhadap pemberianan *mudharabah* pada bank umum syariah di Indonesia.
4. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap pemberianan *mudharabah* pada bank umum syariah di Indonesia.

D. Manfaat penelitian

Adapun manfaat yang diperoleh dari penelitian ini:

1. Bagi Praktisi

- a. memberikan pemahaman yang baru dan lebih mendalam tentang faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan *mudharabah* pada bank umum syariah di Indonesia
 - b. menjadi pertimbangan bagi para nasabah dalam proses pengambilan keputusan pembiayaan pada bank syariah di Indonesia.
2. Bagi Akademisi:
 - a. memberikan sumbangan atau kontribusi terhadap pengembangan teori manajemen bank syariah di Indonesia.
 - b. mendorong untuk dilakukan kajian dan penelitian lebih lanjut mengenai pembiayaan *mudharabah* di Indonesia.
 - c. berguna sebagai bahan pertimbangan dan informasi bagi peneliti lain yang berkaitan dengan penelitian ini.

E. Sistematika Pembahasan

Sistematika penulisan ini bertujuan agar pembaca dapat memperoleh pemahaman secara runtut, sistematis, dan jelas. Adapun sistematika penulisan dari penelitian ini adalah sebagai berikut.

BAB I: PENDAHULUAN

Berisi pendahuluan yang menjelaskan mengenai latar belakang, rumusan permasalahan, tujuan penelitian, kegunaan penelitian, dan sistematika penelitian. Dalam hal ini, pembaca dapat mengetahui permasalahan-permasalahan yang menjadi motivasi bagi peneliti untuk dibahas.

BAB II: LANDASAN TEORI

Bab ini menjelaskan tentang dasar-dasar teori yang melandasi penelitian yang berhubungan dengan tema penelitian yaitu: Definisi bank syariah, pembiayaan *mudharabah*, definisi bank umum syariah, dana pihak ketiga, *non performing financing*, tingkat bagi hasil, *Capital adequacy ratio*, teori pembiayaan. Penelitian terdahulu, kerangka pemikiran dan penurunan hipotesis.

BAB III: METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan tentang metodologi penelitian yang terdiri dari jenis dan sifat penelitian, sumber data, waktu dan tempat penelitian, populasi dan sampel, metode pengumpulan data, variabel penelitian, definisi operasional variabel, metode analisis, dan teknik analisis data.

BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi mencantumkan hasil penelitian untuk mencari jawaban tentang rumusan penelitian. Penelitian menganalisis dan membahas rumusan masalah yang telah disampaikan di pendahuluan berdasarkan kerangka teori dan metodologi penelitian.

BAB V: PENUTUP

Bab kelima meliputi tiga sub bab, yakni simpulan, implikasi, dan saran. Pembaca dapat menemukan hasil penelitian secara ringkas dan saransaran untuk penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian yang dilakukan pada BUS di Indonesia selama perioide 2011-2016 ini berfokus pada pengaruh dana pihak ketiga, *non performing financing*, tingkat bagi hasil dan *capital adequacy ratio* terhadap pembiayaan mudharabah. Berdasarkan pembahasan hasil analisis pada bab sebelumnya, penelitian ini menghasilkan beberapa kesimpulan:

1. Variabel dana pihak ketiga memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2011-2016. Berdasarkan hasil penelitian, nilai koefisien dana pihak ketiga pada persamaan regresi adalah sebesar 0.407525 dengan tingkat signifikansi 0.0000 ($0.0000 < 0.05$), sehingga variabel dana pihak ketiga berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2011-2016. Dengan demikian H1 diterima.
2. Variabel *non performing financing* memiliki pengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap pembiayaan mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2011-2016. Berdasarkan hasil penelitian, nilai koefisien dana pihak ketiga pada persamaan regresi adalah sebesar -0.016458 dengan tingkat signifikansi 0.4388 ($0.4388 > 0.05$), sehingga variabel non performing financing berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap pembiayaan mudharabah pada Bank

Umum Syariah di Indonesia tahun 2011-2016. Dengan demikian H1 diterima.

3. Variabel tingkat bagi hasil memiliki pengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap pemberian mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2011-2016. Berdasarkan hasil penelitian, nilai koefisien dana pihak ketiga pada persamaan regresi adalah sebesar -0.003277 dengan tingkat signifikansi 0.6610 ($0.6610 > 0.05$), sehingga variabel tingkat bagi hasil berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap pemberian mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2011-2016. Dengan demikian H1 diterima.
4. Variabel *capital adequacy ratio* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap pemberian mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2011-2016. Berdasarkan hasil penelitian, nilai koefisien dana pihak ketiga pada persamaan regresi adalah sebesar 0.013775 dengan tingkat signifikansi 0.0365 ($0.0365 < 0.05$), sehingga variabel capital adequacy ratio berpengaruh positif dan signifikan terhadap pemberian mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2011-2016. Dengan demikian H1 diterima.

B. Saran

1. Pada penelitian ini terdapat keterbatasan diantaranya yaitu dalam penelitian ini hanya mengambil objek 6 Bank Umum Syariah yang ada di Indonesia dengan periode waktu yang lebih panjang.
2. Untuk meningkatkan jumlah pembiayaan yang disalurkan hendaknya perbankan tetap menjaga stabilitas dana terutama dalam penghimpunan dana pihak ketiga mengingat faktor DPK merupakan faktor yang mempunyai hubungan positif terhadap pembiayaan sehingga dengan semakin besarnya dana yang dihimpun oleh bank akan lebih besar pula penyaluran dana yang diberikan sehingga dapat meningkatkan profitabilitas bank.
3. Perbankan disarankan untuk tetap berhati-hati dalam menyalurkan pembiayaan agar tingkat risiko pembiayaan bermasalah dapat diminimalisir. Risiko pembiayaan yang digambarkan dalam rasio NPF hendaknya tetap dijaga agar tidak sampai melebihi batas maksimal yang telah ditetapkan BI yaitu sebesar 5% karena akan mengurangi nilai kesehatan bank
4. Penelitian ini hanya berfokus pada bank umum syariah saja, diharapkan pada penelitian selanjutnya dilakukan pada unit usaha syariah dan BPRS.

DAFTAR PUSTAKA

Buku, Pedoma dan Laporan

- Karim, Adiwarman A. 2004. “*Bank Islam Analisis Fiqih dan Keuangan*”. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Ascarya. 2006. “*Akad dan Produk Bank Syariah*”. Jakarta: Rajawali Press.
- Ascarya dan Yumanita Diana. 2005. “*Bank Syariah: Gambaran Umum*”. Jakarta: Pusat Pendidikan dan Kebanksentralan Bank Indonesia.
- Arifin, Zainul. 2002. “*Dasar-Dasar Manajemen Bank Syariah*”. Jakarta: Alvabet.
- Antonio, Muhammad Syafi'i. 2001. “*Bank Syariah, Dari Teori Ke Praktek*”. Jakarta: Gema Insani Press.
- Dendawijaya, Lukman. 2005. “*Manajemen Perbankan*” Edisi Kedua, Cetakan Kedua: Ghalia Indonesia
- Effendi, Agus. 2009. “*Ekonometrika Teori dan Aplikasi: Untuk Ekonomi dan Bisnis*”. Jakarta: Salemba Empat.
- Gujarati, Damor. 2003. “*Basic Econometrics Fourth Edition*” New York: The Mc. Growth Hill Compnies Inc.
- Jogiyanto, Hartono. 2014. “*Metodologi Penelitian Bisnis*”. Yogyakarta: BPFE
- Kuncoro, Mudrajat dan Suharjono. 2002 “*Manajemen Perbankan, Teori dan Aplikasi*, Cet. Ke I, BPFE, Yogyakarta.
- Kasmir. 2010. “*Analisis Laporan Keuangan*”, Jakarta: Rajawali Pers.
- Lewis, Mervyn K. dan Al-Qaoud, Latifa M. 2001. “*Perbankan Syariah: Prinsip, Praktik, Prospek*”. Jakarta: Serambi.
- Mahmoeddin, As, Haji. 2004 “*Melacak Kredit Bermasalah*”, Pustaka Sinar Harapan, Jakarta.
- Mansur. 2009. “*Ekonomi Islam*”. Salatiga: STAIN Salatiga Press
- Muhammad. 2005. “*Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*”. Yogyakarta: Akademik Manajemen Perusahaan YKPN.
- Muhammad. 2009. “*Akuntansi Bank Syariah*”. Yogyakarta: Trust Media
- Muhammad. 2011. “*Manajemen Bank Syariah*”. Yogyakarta: UPP AMP YKPN

- Machmud, Amir dan Rukmana. 2010. “*Teori, Kebijakan, dan Studi Empiris di Indonesia*”. Jakarta: Erlangga.
- Noor, Juliansyah. 2011. “*Metode Penelitian: Skripsi, Tesis, Disertasi dan Karya Ilmiah*”. Jakarta: Kencana.
- Nurgiyantoro, B., Gunawan dan Marzuki. 2000. “*Statistik Terapan Untuk Penelitian Ilmu-Ilmu Sosial*”. Yogyakarta: Gadjah Mada University Press.
- Prasetyoningrum, Ari Kristin. 2015. “*Risiko Bank Syariah: Risiko Imbal Hasil, Risiko Investasi, Return, Tingkat Dana Pihak Ketiga dan BI Rate*”. Jakarta: Pustaka Pelajar.
- Purnamasari, Irma Devita dan Suswinanrno. 2011. “Akad Syariah”. Cet-1. Bandung: Kaifa.
- QS. Al-Baqarah [2]: 275
- QS. Al-Muzammil [73]: 20
- Rivai, Veithzal dan Arifin, Arviyan. 2010. “*Islamic Banking: Sebuah Teori, Konsep, dan Aplikasi*”. Jakarta: PT. Bumi Aksara.
- Sudarsono, Heri. 2004. “*Bank & Lembaga Keuangan Syariah*”. Yogyakarta: Ekonisia.
- Sugiyono. 2010. “*Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif & RND*”. Bandung: Alfabeta.
- Sarwoko. 2005. “*Dasar-Dasar Ekonometrika*”. Yogyakarta: Andi Yogyakarta.
- Suhendi, Hendi. 2002. “*Fikih Muamalah*”, Jakarta: Rajawali Press.
- Usman, Rachmadi. 2001. “*Aspek-Aspek Hukum Perbankan di Indonesia*”. Jakarta: PT Gramedia Pustaka
- Usman, Rachmadi. 2012 “*Aspek Hukum Perbankan Syariah di Indonesia*”. Sinar Grafika, Jakarta.
- Yaya, Rizal, dkk. 2013. “*Akuntansi Perbankan Syarah: Teori dan Praktik Kontemporer*”. Jakarta: Salemba Empat.
- Widarjono, Agus. 2009. “*Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*”. Edisi Ketiga. Yogyakarta: Ekonisia.

Penelitian, Jurnal, dan Artikel Ilmiah

- Arma Pratama, Billy. 2010. “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Penyaluran Kredit Perbankan (Studi Pada Bank Umum di Indonesia Periode Tahun 2005-2009)”. Tesis. Semarang: Universitas Diponegoro.

- Adnan, Muhammad Akhyar. "Dari *Murabahah* Menuju *Musyarakah*, Upaya Mendorong Optimalisasi Sektor Riel"., JAAI, Vol. 9, No. 2, Desember 2005.
- Adnan, dan Pratin. 2005. "Analisis Hubungan Simpanan, Modal Sendiri, NPL, Perentase Bagi Hasil dan Markup Keuntungan Terhadap Pembiayaan Pada Perbankan Syariah Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia (BMI)". Edisi Khusus on Finance, 2005. Balai DIKLAT Keuangan III Yogyakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
- Andraeni, Dita. 2011. "Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Tingkat Bagi Hasil, Dan Non Performing Financing Terhadap Volume Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah Di Indonesia". Simposium Nasional Akuntansi XIV. No. 047. Banda Aceh: Universitas Syiah Kuala.
- Donna, Duddy Roesmara dan Dumairy. 2006. "Variabel-Variabel Yang Mempengaruhi Permintaan dan Penawaran Mudharabah Pada Perbankan Syariah di Indonesia". Pusat Studi Ekonomi dan Kebijakan Publik UGM. Yogyakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Gadjah Mada.
- Giannini, Nur Gilang. 2013. "Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia". Accountingin Analysis Journal. Semarang: Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Semarang Indonesia.
- Jamilah dan Wahidahwati. "Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia"., Jurnal *Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol. 5, No. 4, April 2016.
- Kurniawanti, Agustina. 2014. "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Volume Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia". Skripsi. FEB. Akuntansi. Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Nurbaya, Ferial. 2013. "Analisis Pengaruh CAR, ROA, FDR, dan Dana Pihak Ketiga (DPK) Terhadap Pembiayaan Murabahah Periode Maret 2001 – Desember 2009 (Studi Kasus Pada PT. Bank Muamalat Indonesia, Tbk)", Skripsi, Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro Semarang.
- Reswanda dan wenda wahyu. 2016. "Pengaruh Dana Pihak Ketiga, *capital Adequacy Ratio, Financing To Deposit Ratio, dan Non Performing Financing* Terhadap Penyaluran Pembiayaan Pada PT BPRS Lantabur Jombang". ISSN: 1412-5366.
- Zaenury, Wahab. "Analisis Pengaruh FDR, NPF, Tingkat Bagi Hasil, Kualitas Jasa dan Atribut Produk Islam Terhadap Tingkat Pembiayaan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah di Semarang"., Jurnal Pemikiran dan Penelitian Ekonomi Islam, Vol. V, Edisi 2, Oktober 2014.

Peraturan

Undang-Undang Republik Indonesia No. 21 tahun 2008 tentang Perbankan Syariah.

Fatwa DSN No: 07/DSN-MUI/IV/2000

Undang-Undang No. 10 Tahun 1998 tentang perubahan atas Undang-Undang No. 7 Tahun 1992 tentang Perbankan

Undang-Undang No. 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah

Laporan Keuangan Bank Syariah Mandiri 2011-2016.

Laporan Keuangan Bank BNI Syariah 2011-2016.

Laporan Keuangan Bank Panin Syariah 2011-2016.

Laporan Keuangan Bank Bukopin Syariah 2011-2016.

Laporan Keuangan Bank BRI Syariah 2011-2016.

Laporan Keuangan Bank Muamalat 2011-2016.

Otoritas Jasa Keuangan. 2016. Statistik Perbankan Syariah Indonesia. Jakarta:
Otoritas Jasa Keuangan

Otoritas Jasa Keuangan. 2016. Statistik Perbankan Keuangan Syariah. Jakarta:
Otoritas Jasa Keuangan

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

LAMPIRAN

LAMPIRAN I

Terjemahan Teks Bahasa Arab

No	Hal	BAB	Terjemahan
1	13	II	“ Orang-orang yang makan (mengambil) riba tidak dapat berdiri melainkan seperti berdirinya orang yang kemasukan syaitan lantaran (tekanan) penyakit gila. Keadaan mereka yang demikian itu, adalah disebabkan mereka berkata (berpendapat), sesungguhnya jual beli itu sama dengan riba, padahal Allah telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba. Orang-orang yang telah sampai kepadanya larangan dari tuhannya, lalu terus berhenti (dari mengambil riba), maka baginya apa yang telah diambilnya dahulu (sebelum datang larangan) dan urusannya kepada Allah. Orang yang mengulangi (mengambil riba), maka orang itu adalah penghuni-penghuni neraka mereka kekal didalamnya”. (QS. Al-Baqarah [2]: 275).
2	21	II	“Sementara sebagian lain mengembara di muka bumi sambil mengharap sebagian karunia Allah...” (Q.S. Al-Muzammil [73]: 20)
3	21	II	“Nabi bersabda, ada tiga hal yang mengandung berkah: jual beli tidak secara tunai, muqaradhabah (mudharabah), dan mencampur gandum dengan jawawut untuk keperluan rumah tangga, bukan untuk dijual”. (HR. Ibni Majah dari Shuhaim).
4	22	II	“Pada dasarnya, semua bentuk muamalah oleh dilakukan kecuali adal dalil yang mengharamkannya”.

LAMPIRAN II

DATA LAPORAN KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH
TRIWULANAN 2011-2016

Nama_Bank	Periode	MUDHARABAH	DPK	NPF %	TBH %	CAR %
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2011T1	3230948	31877266	3.30	4.22	11.89
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2011T2	3102837	35923834	1.12	6.21	11.26
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2011T3	3984664	37633843	1.14	3.77	11.10
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2011T4	3234744	41273640	1.26	7.21	14.70
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2012T1	4601726	42371223	2.40	3.30	13.97
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2012T2	4669017	42727167	2.52	6.66	13.70
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2012T3	4485972	43918084	3.04	10.46	13.20
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2012T4	4613227	46687969	3.10	13.64	13.88
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2013T1	4105366	47619185	2.82	3.25	15.29
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2013T2	4184892	51274196	3.44	6.38	14.24
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2013T3	4121613	53649161	2.90	9.72	14.42
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2013T4	3908764	55767955	3.40	13.91	14.12
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2014T1	3639084	54510183	4.32	3.19	14.90
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2014T2	3546233	54602683	4.88	6.63	14.94
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2014T3	3402645	57071718	6.46	10.12	15.63
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2014T4	3164130	59283492	6.76	13.27	14.81
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2015T1	3187095	59198006	6.84	2.30	15.12
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2015T2	3357705	59164461	6.81	5.56	11.97
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2015T3	3138566	59707778	6.67	9.45	11.84
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2015T4	2888566	62112879	6.89	12.62	12.85
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2016T1	2755182	63160283	6.42	3.08	13.39
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2016T2	3597104	63792138	5.58	4.68	13.69
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2016T3	3347510	65977530	5.43	8.20	13.50
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2016T4	3151201	59946861	4.92	11.49	14.01
PT_Bank_BNI_Syariah	2011T1	876520	5910292	2.12	3.04	26.33
PT_Bank_BNI_Syariah	2011T2	910283	5937644	1.71	1.10	22.55
PT_Bank_BNI_Syariah	2011T3	883764	6293746	1.78	4.86	20.97
PT_Bank_BNI_Syariah	2011T4	937263	6947565	2.47	1.66	20.79
PT_Bank_BNI_Syariah	2012T1	950507	6921122	6.06	0.29	19.10
PT_Bank_BNI_Syariah	2012T2	941638	7247944	4.27	0.65	17.67
PT_Bank_BNI_Syariah	2012T3	1067543	7721027	2.45	1.26	16.68
PT_Bank_BNI_Syariah	2012T4	1082650	8980035	2.33	1.54	14.22
PT_Bank_BNI_Syariah	2013T1	1028637	10683235	2.02	0.86	14.14
PT_Bank_BNI_Syariah	2013T2	1016512	10386111	2.13	2.05	19.12
PT_Bank_BNI_Syariah	2013T3	1010768	10960565	2.11	3.58	16.84
PT_Bank_BNI_Syariah	2013T4	1088920	11488209	2.06	5.02	16.54

PT_Bank_BNI_Syariah	2014T1	1028830	12613835	1.86	1.94	15.89
PT_Bank_BNI_Syariah	2014T2	1137734	13509005	1.96	3.79	14.68
PT_Bank_BNI_Syariah	2014T3	1187566	14932565	1.99	5.89	19.57
PT_Bank_BNI_Syariah	2014T4	1041245	16246405	1.99	9.53	18.76
PT_Bank_BNI_Syariah	2015T1	1102744	17422874	1.86	2.78	15.40
PT_Bank_BNI_Syariah	2015T2	1253877	17321427	2.22	5.08	15.11
PT_Bank_BNI_Syariah	2015T3	1288057	18930221	2.42	7.88	15.38
PT_Bank_BNI_Syariah	2015T4	1279950	19322756	2.54	10.88	15.48
PT_Bank_BNI_Syariah	2016T1	1233878	20918881	2.77	3.10	15.85
PT_Bank_BNI_Syariah	2016T2	1296899	21834360	2.80	5.87	15.56
PT_Bank_BNI_Syariah	2016T3	1293605	22766308	3.03	8.84	15.82
PT_Bank_BNI_Syariah	2016T4	1198408	24233009	2.94	12.66	14.92
PT_Bank_Panin_Syariah	2011T1	529384	370193	0.83	3.21	20.38
PT_Bank_Panin_Syariah	2011T2	573744	399094	0.12	1.19	19.84
PT_Bank_Panin_Syariah	2011T3	628734	251042	0.32	2.10	23.26
PT_Bank_Panin_Syariah	2011T4	598364	419772	0.44	4.28	32.12
PT_Bank_Panin_Syariah	2012T1	619032	506215	0.74	1.61	59.72
PT_Bank_Panin_Syariah	2012T2	653762	722565	0.29	2.70	46.65
PT_Bank_Panin_Syariah	2012T3	643287	878382	0.19	4.34	34.48
PT_Bank_Panin_Syariah	2012T4	674359	1223290	0.20	6.94	32.20
PT_Bank_Panin_Syariah	2013T1	726679	1557923	0.62	2.17	27.09
PT_Bank_Panin_Syariah	2013T2	567854	1764391	0.57	5.32	23.11
PT_Bank_Panin_Syariah	2013T3	797655	2296565	1.05	6.19	19.75
PT_Bank_Panin_Syariah	2013T4	873643	2870304	1.02	8.01	20.83
PT_Bank_Panin_Syariah	2014T1	727384	2674295	1.03	1.12	31.15
PT_Bank_Panin_Syariah	2014T2	893843	2218260	1.03	1.19	31.15
PT_Bank_Panin_Syariah	2014T3	982734	2967373	0.76	3.23	25.52
PT_Bank_Panin_Syariah	2014T4	983722	3834621	0.81	4.76	26.16
PT_Bank_Panin_Syariah	2015T1	1052821	5171092	0.88	2.76	24.71
PT_Bank_Panin_Syariah	2015T2	999589	5554336	0.91	6.06	21.17
PT_Bank_Panin_Syariah	2015T3	1065360	5775013	1.76	9.15	21.44
PT_Bank_Panin_Syariah	2015T4	1040814	5928346	2.63	12.84	20.30
PT_Bank_Panin_Syariah	2016T1	863674	5805681	2.70	3.68	19.77
PT_Bank_Panin_Syariah	2016T2	827888	6512872	2.70	7.27	19.51
PT_Bank_Panin_Syariah	2016T3	599746	6899007	2.26	17.67	18.17
PT_Bank_Panin_Syariah	2016T4	718656	6607711	2.87	11.64	19.86
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2011T1	86433	1561284	0.98	5.21	12.12
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2011T2	82636	1735571	1.61	3.33	17.46
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2011T3	89377	1975349	1.57	6.53	17.72
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2011T4	97365	2291238	1.54	12.67	15.29
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2012T1	94733	2240430	3.12	6.98	14.58
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2012T2	92436	2409825	3.56	7.81	12.43

PT_Bank_Bukopin_Syariah	2012T3	165452	2609448	4.74	11.41	12.28
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2012T4	132446	2783701	4.54	5.32	12.47
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2013T1	123748	3079920	4.62	4.75	12.63
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2013T2	173547	3204602	4.32	7.31	11.84
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2013T3	243831	3352211	4.45	8.13	11.18
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2013T4	263533	3272262	4.27	10.53	11.10
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2014T1	278363	3428774	4.61	2.84	11.24
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2014T2	294726	3372243	4.31	5.56	10.74
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2014T3	316372	3449246	4.27	8.06	16.15
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2014T4	383421	3994957	4.07	9.06	15.85
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2015T1	324109	3915239	4.52	2.81	14.50
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2015T2	352510	4061048	3.03	5.84	14.10
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2015T3	352306	4337818	3.01	9.10	16.26
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2015T4	408709	4756303	2.99	10.72	16.31
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2016T1	378961	4977566	2.89	3.39	15.62
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2016T2	435045	5199152	2.88	5.79	14.82
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2016T3	346344	5427808	2.59	11.26	15.06
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2016T4	348370	5442608	3.17	14.14	17.01
PT_Bank_BRI_Syariah	2011T1	512384	7334740	1.70	4.74	21.72
PT_Bank_BRI_Syariah	2011T2	510282	7654322	2.77	2.11	19.99
PT_Bank_BRI_Syariah	2011T3	560128	7938464	2.27	6.06	18.33
PT_Bank_BRI_Syariah	2011T4	565463	8750123	2.12	7.25	14.74
PT_Bank_BRI_Syariah	2012T1	610297	8889486	4.26	2.72	14.34
PT_Bank_BRI_Syariah	2012T2	643332	9410923	3.31	5.92	13.59
PT_Bank_BRI_Syariah	2012T3	653453	10153407	2.88	9.32	12.92
PT_Bank_BRI_Syariah	2012T4	635343	11948889	2.87	14.64	11.35
PT_Bank_BRI_Syariah	2013T1	635344	13064181	3.00	4.11	11.81
PT_Bank_BRI_Syariah	2013T2	763863	13832170	3.04	6.89	15.00
PT_Bank_BRI_Syariah	2013T3	763572	13924879	2.89	10.55	14.66
PT_Bank_BRI_Syariah	2013T4	764678	14349712	2.98	15.20	14.49
PT_Bank_BRI_Syariah	2014T1	876646	13990976	4.06	3.10	14.15
PT_Bank_BRI_Syariah	2014T2	984764	15116605	4.04	5.40	13.99
PT_Bank_BRI_Syariah	2014T3	877789	15494505	4.38	9.27	13.86
PT_Bank_BRI_Syariah	2014T4	886663	16947338	4.79	13.04	12.89
PT_Bank_BRI_Syariah	2015T1	906369	17562001	4.60	2.95	13.22
PT_Bank_BRI_Syariah	2015T2	985198	17310457	4.96	6.06	11.03
PT_Bank_BRI_Syariah	2015T3	1064186	18863643	5.31	8.77	13.82
PT_Bank_BRI_Syariah	2015T4	1121468	20123658	4.90	11.46	13.94
PT_Bank_BRI_Syariah	2016T1	1182976	20279023	4.84	3.24	14.66
PT_Bank_BRI_Syariah	2016T2	1356304	21935807	4.84	5.85	14.06
PT_Bank_BRI_Syariah	2016T3	1348919	20793544	5.22	9.15	14.30
PT_Bank_BRI_Syariah	2016T4	1295582	21999067	4.57	12.89	20.63

PT_Bank_Muamalat_Syariah	2011T1	1635420	32837470	2.19	7.35	10.73
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2011T2	1847644	35484654	3.42	11.21	11.23
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2011T3	1263633	37823476	3.21	9.35	11.10
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2011T4	2736433	42403653	2.42	4.83	14.70
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2012T1	2876520	42371223	4.86	5.26	13.97
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2012T2	2365707	42727170	2.52	13.15	13.70
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2012T3	2736829	43918084	3.04	17.15	13.20
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2012T4	2690837	46687969	3.10	23.39	13.88
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2013T1	2786778	42371232	2.82	5.44	13.97
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2013T2	2982769	50529792	2.52	8.96	14.24
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2013T3	2938660	53649161	2.90	13.84	14.42
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2013T4	3567928	55767955	3.40	15.25	14.12
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2014T1	3199287	54510183	4.32	3.62	14.90
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2014T2	3227374	54652683	4.88	7.29	14.94
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2014T3	3948848	57071718	6.46	8.72	15.63
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2014T4	3164130	59283492	6.76	13.28	14.41
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2015T1	1568212	59198006	6.84	6.01	15.12
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2015T2	3357705	59164461	6.81	5.56	11.97
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2015T3	3138566	59707778	6.67	9.46	11.84
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2015T4	2888566	62112879	6.89	12.62	12.85
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2016T1	1081797	40984915	6.07	3.12	12.10
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2016T2	901570	39890896	7.23	7.29	12.78
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2016T3	846564	41073732	4.43	9.39	12.75
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2016T4	828761	41939590	3.83	11.00	12.74

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DATA LAPORAN KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH (Ln)

TRIWULANAN 2011-2016

Nama_Bank	Periode	(Ln)MUDHARABAH	(Ln)DPK	NPF %	TBH %	CAR %
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2011T1	14.98828615	17.27740365	3.30	4.22	11.89
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2011T2	14.94782741	17.39691153	1.12	6.21	11.26
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2011T3	15.19796355	17.44341428	1.14	3.77	11.10
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2011T4	14.98946035	17.5357346	1.26	7.21	14.70
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2012T1	15.34194201	17.56197999	2.40	3.30	13.97
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2012T2	15.35645911	17.57034551	2.52	6.66	13.70
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2012T3	15.31646575	17.59783673	3.04	10.46	13.20
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2012T4	15.34443817	17.65899707	3.10	13.64	13.88
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2013T1	15.22780546	17.67874628	2.82	3.25	15.29
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2013T2	15.24699146	17.75269818	3.44	6.38	14.24
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2013T3	15.23175515	17.79797639	2.90	9.72	14.42
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2013T4	15.17873177	17.83670998	3.40	13.91	14.12
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2014T1	15.10724256	17.81389809	4.32	3.19	14.90
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2014T2	15.08139647	17.81559358	4.88	6.63	14.94
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2014T3	15.04006363	17.85981925	6.46	10.12	15.63
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2014T4	14.96738869	17.89784144	6.76	13.27	14.81
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2015T1	14.9746204	17.89639842	6.84	2.30	15.12
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2015T2	15.02676826	17.8958316	6.81	5.56	11.97
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2015T3	14.95927657	17.90497285	6.67	9.45	11.84
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2015T4	14.87627074	17.94446392	6.89	12.62	12.85
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2016T1	14.82899406	17.96118623	6.42	3.08	13.39
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2016T2	15.09563964	17.97114051	5.58	4.68	13.69
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2016T3	15.02372734	18.00482479	5.43	8.20	13.50
PT_Bank_Syariah_Mandiri	2016T4	14.96329421	17.90896908	4.92	11.49	14.01
PT_Bank_BNI_Syariah	2011T1	13.6837148	15.5922058	2.12	3.04	26.33
PT_Bank_BNI_Syariah	2011T2	13.72151082	15.59682298	1.71	1.10	22.55

PT_Bank_BNI_Syariah	2011T3	13.69194534	15.655067	1.78	4.86	20.97
PT_Bank_BNI_Syariah	2011T4	13.7507192	15.7539018	2.47	1.66	20.79
PT_Bank_BNI_Syariah	2012T1	13.76475081	15.75008845	6.06	0.29	19.10
PT_Bank_BNI_Syariah	2012T2	13.75537619	15.7962284	4.27	0.65	17.67
PT_Bank_BNI_Syariah	2012T3	13.8808703	15.85945794	2.45	1.26	16.68
PT_Bank_BNI_Syariah	2012T4	13.8949223	16.01051434	2.33	1.54	14.22
PT_Bank_BNI_Syariah	2013T1	13.84374518	16.18418625	2.02	0.86	14.14
PT_Bank_BNI_Syariah	2013T2	13.83188772	16.15597999	2.13	2.05	19.12
PT_Bank_BNI_Syariah	2013T3	13.826221	16.20981439	2.11	3.58	16.84
PT_Bank_BNI_Syariah	2013T4	13.90069694	16.25683176	2.06	5.02	16.54
PT_Bank_BNI_Syariah	2014T1	13.84393279	16.35030479	1.86	1.94	15.89
PT_Bank_BNI_Syariah	2014T2	13.94454912	16.41886706	1.96	3.79	14.68
PT_Bank_BNI_Syariah	2014T3	13.98741639	16.51905496	1.99	5.89	19.57
PT_Bank_BNI_Syariah	2014T4	13.85592767	16.60338221	1.99	9.53	18.76
PT_Bank_BNI_Syariah	2015T1	13.91331218	16.6732945	1.86	2.78	15.40
PT_Bank_BNI_Syariah	2015T2	14.04175091	16.66745485	2.22	5.08	15.11
PT_Bank_BNI_Syariah	2015T3	14.06864544	16.7562702	2.42	7.88	15.38
PT_Bank_BNI_Syariah	2015T4	14.06233157	16.77679403	2.54	10.88	15.48
PT_Bank_BNI_Syariah	2016T1	14.02567261	16.85616271	2.77	3.10	15.85
PT_Bank_BNI_Syariah	2016T2	14.07548659	16.89899543	2.80	5.87	15.56
PT_Bank_BNI_Syariah	2016T3	14.07294345	16.94079228	3.03	8.84	15.82
PT_Bank_BNI_Syariah	2016T4	13.99650457	17.00322627	2.94	12.66	14.92
PT_Bank_Panin_Syariah	2011T1	13.17946935	12.82177977	0.83	3.21	20.38
PT_Bank_Panin_Syariah	2011T2	13.25993858	12.89695226	0.12	1.19	19.84
PT_Bank_Panin_Syariah	2011T3	13.35146355	12.43337553	0.32	2.10	23.26
PT_Bank_Panin_Syariah	2011T4	13.30195454	12.94746699	0.44	4.28	32.12
PT_Bank_Panin_Syariah	2012T1	13.33591225	13.13471676	0.74	1.61	59.72
PT_Bank_Panin_Syariah	2012T2	13.39049865	13.49056266	0.29	2.70	46.65
PT_Bank_Panin_Syariah	2012T3	13.37434625	13.68583686	0.19	4.34	34.48

PT_Bank_Panin_Syariah	2012T4	13.42151789	14.01705451	0.20	6.94	32.20
PT_Bank_Panin_Syariah	2013T1	13.49624012	14.25886408	0.62	2.17	27.09
PT_Bank_Panin_Syariah	2013T2	13.24961962	14.38331615	0.57	5.32	23.11
PT_Bank_Panin_Syariah	2013T3	13.58943145	14.64692509	1.05	6.19	19.75
PT_Bank_Panin_Syariah	2013T4	13.6804271	14.86992851	1.02	8.01	20.83
PT_Bank_Panin_Syariah	2014T1	13.49720982	14.79919635	1.03	1.12	31.15
PT_Bank_Panin_Syariah	2014T2	13.70328542	14.61223366	1.03	1.19	31.15
PT_Bank_Panin_Syariah	2014T3	13.79809376	14.90318761	0.76	3.23	25.52
PT_Bank_Panin_Syariah	2014T4	13.79909862	15.15958116	0.81	4.76	26.16
PT_Bank_Panin_Syariah	2015T1	13.86698379	15.45859444	0.88	2.76	24.71
PT_Bank_Panin_Syariah	2015T2	13.81509947	15.53008944	0.91	6.06	21.17
PT_Bank_Panin_Syariah	2015T3	13.87882333	15.56905107	1.76	9.15	21.44
PT_Bank_Panin_Syariah	2015T4	13.85551366	15.59525581	2.63	12.84	20.30
PT_Bank_Panin_Syariah	2016T1	13.66895066	15.57434748	2.70	3.68	19.77
PT_Bank_Panin_Syariah	2016T2	13.62663316	15.68929108	2.70	7.27	19.51
PT_Bank_Panin_Syariah	2016T3	13.30426151	15.74688805	2.26	17.67	18.17
PT_Bank_Panin_Syariah	2016T4	13.48513808	15.70374786	2.87	11.64	19.86
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2011T1	11.36712483	14.26101912	0.98	5.21	12.12
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2011T2	11.3222007	14.36684702	1.61	3.33	17.46
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2011T3	11.40061866	14.49625565	1.57	6.53	17.72
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2011T4	11.48622208	14.64460284	1.54	12.67	15.29
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2012T1	11.45881769	14.62217837	3.12	6.98	14.58
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2012T2	11.43427179	14.69506469	3.56	7.81	12.43
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2012T3	12.0164364	14.77464926	4.74	11.41	12.28
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2012T4	11.79393029	14.8392919	4.54	5.32	12.47
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2013T1	11.72600252	14.94041418	4.62	4.75	12.63
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2013T2	12.06420374	14.98009846	4.32	7.31	11.84
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2013T3	12.40423064	15.02513069	4.45	8.13	11.18
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2013T4	12.48193388	15.00099205	4.27	10.53	11.10

PT_Bank_Bukopin_Syariah	2014T1	12.5366813	15.04771332	4.61	2.84	11.24
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2014T2	12.59380139	15.03108866	4.31	5.56	10.74
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2014T3	12.66467402	15.05366621	4.27	8.06	16.15
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2014T4	12.85688888	15.20054337	4.07	9.06	15.85
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2015T1	12.68883516	15.18038693	4.52	2.81	14.50
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2015T2	12.77283427	15.21695163	3.03	5.84	14.10
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2015T3	12.7722554	15.28288201	3.01	9.10	16.26
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2015T4	12.92075869	15.37498124	2.99	10.72	16.31
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2016T1	12.84518858	15.42045157	2.89	3.39	15.62
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2016T2	12.98320475	15.46400609	2.88	5.79	14.82
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2016T3	12.75518778	15.50704593	2.59	11.26	15.06
PT_Bank_Bukopin_Syariah	2016T4	12.76102041	15.50976892	3.17	14.14	17.01
PT_Bank_BRI_Syariah	2011T1	13.14682962	15.80813252	1.70	4.74	21.72
PT_Bank_BRI_Syariah	2011T2	13.14271879	15.85078101	2.77	2.11	19.99
PT_Bank_BRI_Syariah	2011T3	13.23592061	15.88723036	2.27	6.06	18.33
PT_Bank_BRI_Syariah	2011T4	13.24540014	15.98457832	2.12	7.25	14.74
PT_Bank_BRI_Syariah	2012T1	13.321701	16.00037979	4.26	2.72	14.34
PT_Bank_BRI_Syariah	2012T2	13.3744162	16.05738159	3.31	5.92	13.59
PT_Bank_BRI_Syariah	2012T3	13.39002589	16.13331987	2.88	9.32	12.92
PT_Bank_BRI_Syariah	2012T4	13.36192029	16.29614886	2.87	14.64	11.35
PT_Bank_BRI_Syariah	2013T1	13.36192186	16.38538477	3.00	4.11	11.81
PT_Bank_BRI_Syariah	2013T2	13.54614373	16.4425076	3.04	6.89	15.00
PT_Bank_BRI_Syariah	2013T3	13.5457627	16.44918765	2.89	10.55	14.66
PT_Bank_BRI_Syariah	2013T4	13.54721011	16.47924043	2.98	15.20	14.49
PT_Bank_BRI_Syariah	2014T1	13.68385854	16.45392311	4.06	3.10	14.15
PT_Bank_BRI_Syariah	2014T2	13.8001573	16.53130437	4.04	5.40	13.99
PT_Bank_BRI_Syariah	2014T3	13.68516152	16.555996	4.38	9.27	13.86
PT_Bank_BRI_Syariah	2014T4	13.69522026	16.64562133	4.79	13.04	12.89
PT_Bank_BRI_Syariah	2015T1	13.71720179	16.68124809	4.60	2.95	13.22

PT_Bank_BRI_Syariah	2015T2	13.80059792	16.66682133	4.96	6.06	11.03
PT_Bank_BRI_Syariah	2015T3	13.87772075	16.75274698	5.31	8.77	13.82
PT_Bank_BRI_Syariah	2015T4	13.9301491	16.8174067	4.90	11.46	13.94
PT_Bank_BRI_Syariah	2016T1	13.98354386	16.82509756	4.84	3.24	14.66
PT_Bank_BRI_Syariah	2016T2	14.12027391	16.90363088	4.84	5.85	14.06
PT_Bank_BRI_Syariah	2016T3	14.11481409	16.85015311	5.22	9.15	14.30
PT_Bank_BRI_Syariah	2016T4	14.07447057	16.9065106	4.57	12.89	20.63
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2011T1	14.30741021	17.3070808	2.19	7.35	10.73
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2011T2	14.42942187	17.38461088	3.42	11.21	11.23
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2011T3	14.04950146	17.44844053	3.21	9.35	11.10
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2011T4	14.82216581	17.56274507	2.42	4.83	14.70
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2012T1	14.87209179	17.56197999	4.86	5.26	13.97
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2012T2	14.67658748	17.57034558	2.52	13.15	13.70
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2012T3	14.82231051	17.59783673	3.04	17.15	13.20
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2012T4	14.80536286	17.65899707	3.10	23.39	13.88
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2013T1	14.84039665	17.5619802	2.82	5.44	13.97
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2013T2	14.90836262	17.73807366	2.52	8.96	14.24
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2013T3	14.89346425	17.79797639	2.90	13.84	14.42
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2013T4	15.08749559	17.83670998	3.40	15.25	14.12
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2014T1	14.97843853	17.81389809	4.32	3.62	14.90
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2014T2	14.98717936	17.81650887	4.88	7.29	14.94
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2014T3	15.18893445	17.85981925	6.46	8.72	15.63
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2014T4	14.96738869	17.89784144	6.76	13.28	14.41
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2015T1	14.26544667	17.89639842	6.84	6.01	15.12
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2015T2	15.02676826	17.8958316	6.81	5.56	11.97
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2015T3	14.95927657	17.90497285	6.67	9.46	11.84
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2015T4	14.87627074	17.94446392	6.89	12.62	12.85
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2016T1	13.89413411	17.52871463	6.07	3.12	12.10
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2016T2	13.71189297	17.50165869	7.23	7.29	12.78

PT_Bank_Muamalat_Syariah	2016T3	13.64894108	17.53087935	4.43	9.39	12.75
PT_Bank_Muamalat_Syariah	2016T4	13.62768709	17.55174081	3.83	11.00	12.74



LAMPIRAN III**OUTPUT EVIEWS 8****1. HASIL STATISTIK DESKRIPTIF**

	MUD	DPK	NPF	TBH	CAR
Mean	13.83427	16.27547	3.256181	6.976944	16.65049
Median	13.82066	16.44585	2.960000	6.060000	14.72000
Maximum	15.35646	18.00482	7.230000	23.39000	59.72000
Minimum	11.32220	12.43338	0.120000	0.290000	10.73000
Std. Dev.	0.967833	1.332739	1.770157	4.187339	6.388598
Skewness	-0.517267	-0.598045	0.414349	0.785569	3.434548
Kurtosis	3.066842	2.733615	2.512316	3.598857	19.54794
Jarque-Bera	6.448363	9.009567	5.547449	16.96261	1926.112
Probability	0.039788	0.011056	0.062429	0.000207	0.000000
Sum	1992.135	2343.668	468.8900	1004.680	2397.670
Sum Sq. Dev.	133.9481	253.9956	448.0840	2507.335	5836.429
Observations	144	144	144	144	144

2. COMMON EFFECTS (CE)

Dependent Variable: MUD
 Method: Panel Least Squares
 Date: 07/18/17 Time: 00:42
 Sample: 2011Q1 2016Q4
 Periods included: 24
 Cross-sections included: 6
 Total panel (balanced) observations: 144

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
DPK	0.830137	0.040131	20.68561	0.0000
NPF	-0.098025	0.028648	-3.421725	0.0008
TBH	-0.018528	0.009977	-1.856949	0.0654
CAR	0.059764	0.007835	7.627652	0.0000
C	-0.223250	0.676659	-0.329930	0.7419
R-squared	0.775657	Mean dependent var		13.83427
Adjusted R-squared	0.769201	S.D. dependent var		0.967833
S.E. of regression	0.464962	Akaike info criterion		1.340382
Sum squared resid	30.05034	Schwarz criterion		1.443501
Log likelihood	-91.50752	Hannan-Quinn criter.		1.382284
F-statistic	120.1466	Durbin-Watson stat		0.464851
Prob(F-statistic)	0.000000			

3. FIXED EFFECTS (FE)

Dependent Variable: MUD

Method: Panel Least Squares

Date: 07/18/17 Time: 00:44

Sample: 2011Q1 2016Q4

Periods included: 24

Cross-sections included: 6

Total panel (balanced) observations: 144

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
DPK	0.407525	0.062030	6.569848	0.0000
NPF	-0.016458	0.021192	-0.776597	0.4388
TBH	-0.003277	0.007457	-0.439466	0.6610
CAR	0.013775	0.006520	2.112736	0.0365
C	7.048706	1.012616	6.960890	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.902572	Mean dependent var	13.83427
Adjusted R-squared	0.896029	S.D. dependent var	0.967833
S.E. of regression	0.312073	Akaike info criterion	0.575758
Sum squared resid	13.05023	Schwarz criterion	0.781995
Log likelihood	-31.45460	Hannan-Quinn criter.	0.659561
F-statistic	137.9313	Durbin-Watson stat	0.414951
Prob(F-statistic)	0.000000		

4. RANDOM EFFECTS (RE)

Dependent Variable: MUD

Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)

Date: 07/18/17 Time: 00:48

Sample: 2011Q1 2016Q4

Periods included: 24

Cross-sections included: 6

Total panel (balanced) observations: 144

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
DPK	0.538838	0.051504	10.46212	0.0000
NPF	-0.033223	0.020873	-1.591714	0.1137
TBH	-0.008616	0.007290	-1.181987	0.2392
CAR	0.021398	0.006339	3.375408	0.0010
C	4.876431	0.850201	5.735622	0.0000

Effects Specification		S.D.	Rho
Cross-section random		0.207842	0.3073
Idiosyncratic random		0.312073	0.6927

Weighted Statistics			
R-squared	0.426434	Mean dependent var	4.053938
Adjusted R-squared	0.409928	S.D. dependent var	0.442222
S.E. of regression	0.339697	Sum squared resid	16.03981
F-statistic	25.83587	Durbin-Watson stat	0.394894
Prob(F-statistic)	0.000000		

Unweighted Statistics			
R-squared	0.679320	Mean dependent var	13.83427
Sum squared resid	42.95445	Durbin-Watson stat	0.147459

5. REDUNDANT TEST / CHOW TEST

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	34.911498	(5,134)	0.0000
Cross-section Chi-square	120.105847	5	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: MUD

Method: Panel Least Squares

Date: 07/18/17 Time: 00:50

Sample: 2011Q1 2016Q4

Periods included: 24

Cross-sections included: 6

Total panel (balanced) observations: 144

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
DPK	0.830137	0.040131	20.68561	0.0000
NPF	-0.098025	0.028648	-3.421725	0.0008
TBH	-0.018528	0.009977	-1.856949	0.0654
CAR	0.059764	0.007835	7.627652	0.0000
C	-0.223250	0.676659	-0.329930	0.7419
R-squared	0.775657	Mean dependent var	13.83427	
Adjusted R-squared	0.769201	S.D. dependent var	0.967833	
S.E. of regression	0.464962	Akaike info criterion	1.340382	
Sum squared resid	30.05034	Schwarz criterion	1.443501	
Log likelihood	-91.50752	Hannan-Quinn criter.	1.382284	
F-statistic	120.1466	Durbin-Watson stat	0.464851	
Prob(F-statistic)	0.000000			

6. HAUSMAN TEST

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq.		
	Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	29.697098	4	0.0000

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
DPK	0.407525	0.538838	0.001195	0.0001
NPF	-0.016458	-0.033223	0.000013	0.0000
TBH	-0.003277	-0.008616	0.000002	0.0007
CAR	0.013775	0.021398	0.000002	0.0000

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: MUD

Method: Panel Least Squares

Date: 07/18/17 Time: 00:51

Sample: 2011Q1 2016Q4

Periods included: 24

Cross-sections included: 6

Total panel (balanced) observations: 144

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	7.048706	1.012616	6.960890	0.0000
DPK	0.407525	0.062030	6.569848	0.0000
NPF	-0.016458	0.021192	-0.776597	0.4388
TBH	-0.003277	0.007457	-0.439466	0.6610
CAR	0.013775	0.006520	2.112736	0.0365

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.902572	Mean dependent var	13.83427
Adjusted R-squared	0.896029	S.D. dependent var	0.967833
S.E. of regression	0.312073	Akaike info criterion	0.575758
Sum squared resid	13.05023	Schwarz criterion	0.781995
Log likelihood	-31.45460	Hannan-Quinn criter.	0.659561
F-statistic	137.9313	Durbin-Watson stat	0.414951
Prob(F-statistic)	0.000000		

LAMPIRAN IV**Curriculum Vitae****Informasi Pribadi**

1. Nama lengkap : Indah Laseari
2. Jenis Kelamin : Perempuan
3. Tempat Tanggal Lahir: Lhokseumawe, 14 September 1995
4. Kewarganegaraan : Indonesia
5. Status Perkawinan : Belum Kawin
6. Agama : Islam
7. Alamat : Penggalangan, Blangkejeren, Gayo Lues, Aceh.
8. No. Telepon : 085276713020
9. E-mail : indahlase95@gmail.com

Pendidikan Formal

1. 2001 - 2007 : MIN Pengkala Blangkejeren Aceh
2. 2007 - 2010 : MTs Al-Azhar Kutacane Aceh
3. 2010 - 2013 : MAs Ar-Raudlatul Hasanah Medan
4. 2013 – Sekarang : Perbankan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta