

**ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DAN KINERJA
KEUANGAN TERHADAP PEMBIAYAAN BAGI HASIL PADA
BANK SYARIAH MANDIRI TAHUN 2009-2016**



**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:

STEFIVIKA EXELSA

NIM. 13820193

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

2017

**ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DAN KINERJA
KEUANGAN TERHADAP PEMBIAYAAN BAGI HASIL PADA
BANK SYARIAH MANDIRI TAHUN 2009-2016**



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:

**STEFIVIKA EXELSA
NIM. 13820193**

PEMBIMBING:

MUHAMMAD GHAFUR WIBOWO, SE., M.Sc

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

2017

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi, pertumbuhan ekonomi, *Non Performing Financing* (NPF), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Return On Asset* (ROA), Dana Pihak Ketiga (DPK), dan *Financing Deposit Ratio* (FDR) terhadap pembiayaan bagi hasil pada Bank Syariah Mandiri. Penelitian ini termasuk penelitian kuantitatif. Data yang digunakan adalah data triwulanan selama periode 2009-2016. Data sekunder diambil dari *website* Bank Syariah Mandiri, Bank Indonesia, dan Indonesia *Investments*. Metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan menggunakan *Ordinary Least Square* (OLS).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan bagi hasil pada Bank Syariah Mandiri. *Return On Asset* (ROA) berpengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan bagi hasil pada Bank Syariah Mandiri. Inflasi, pertumbuhan ekonomi, *Non Performing Financing* (NPF), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Financing Deposit Ratio* (FDR) tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan bagi hasil pada Bank Syariah Mandiri.

Kata kunci: Inflasi, Pertumbuhan Ekonomi, *Non Performing Financing* (NPF), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Return On Asset* (ROA), Dana Pihak Ketiga (DPK), *Financing Deposit Ratio* (FDR), Pembiayaan Bagi Hasil.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

The study aims to analyze the influence of inflation, economic growth, Non Performing Financing (NPF), Operational Cost to Operational Expense (BOPO), Return On Asset (ROA), Third Party Fund (DPK), and Financing Deposit Ratio (FDR) on the profit and loss sharing financing. The research using quantitative methods. The study is based on quarterly data for the period 2009-2016. Typed of data used the secondary data from Mandiri Sharia Bank, Indonesian Bank, and Indonesia Investments website. The analytical methods used in this study is the method of multiple linear regression with Ordinary Least Square (OLS).

The result of this research indicate that Third Party Fund (DPK) has positive significant effect to profit and loss sharing financing. Return On Asset (ROA) has negative significant effect to profit and loss sharing financing. Inflation, economic growth, Non Performing Financing (NPF), Operational Cost to Operational Expense (BOPO), dan Financing Deposit Ratio (FDR) have an insignificant influence to profit and loss sharing financing.

Keywords: Inflation, Economic Growth, Non Performing Financing (NPF), Operational Cost to Operational Expense (BOPO), Return On Asset (ROA), Third Party Fund (DPK), Financing Deposit Ratio (FDR), Profit and Loss Sharing Financing

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Stefivika Exelsa

Lamp :-

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb

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

Nama : Stefivika Exelsa

NIM : 13820193

Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Kinerja Keuangan terhadap Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Syariah Mandiri Tahun 2009-2016”**


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

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 3 Zulkaidah 1438 H
27 Juli 2017 M

Pembimbing,



Muhammad Ghafur Wibowo, SE., M.Sc

NIP. 19800314 200312 1 003



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Jl. Marsda Adisucipto, Telp. (274) 589621, 512474, Fax. (274) 586117 Yogyakarta 55281

SURAT PENGESAHAN SKRIPSI/TUGAS AKHIR
Nomor : B-2926/Un.02/DEB/PP.05.3/08/2017

Skripsi/Tugas Akhir dengan judul:

“Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Kinerja Keuangan terhadap Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Syariah Mandiri Tahun 2009-2016”

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Stefivika Exelsa
NIM : 13820193
Telah dimunaqasyahkan pada : Senin, 07 Agustus 2017
Nilai Munaqasyah : A/B

Dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQASYAH :

Ketua Sidang

Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.
NIP. 19800314 200312 1 003

Penguji I

Penguji II

Drs. Akhmad Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si.
NIP. 19661119 199203 1 002

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

Yogyakarta, 08 Agustus 2017

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dekan,



Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.
NIP. 19670518 199703 1 003

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Stefivika Exelsa

NIM : 13820193

Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Kinerja Keuangan terhadap Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Syariah Mandiri Tahun 2009-2016**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penulissendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 27 Juli 2017

Penyusun,



Stefivika Exelsa

NIM. 13820193

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

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

Nama : Stefivika Exelsa
NIM : 13820193
Jurusan/Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

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

“Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Kinerja Keuangan terhadap Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Syariah Mandiri Tahun 2012-2016”

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: 27 Juli 2017

Yang menyatakan,



(Stefivika Exelsa)

HALAMAN MOTTO

“Sebaik-baik manusia adalah yang bermanfaat bagi manusia”

-HR. Ahmad, ath-Thabrani

“A flower doesn't think of competing with the flower next to it. It just blooms”

-My Mom

“Manusia hanyalah debu yang debu alam semesta. Betapa luasnya jagat raya ini dan betapa kecilnya manusia di hadapan Allah SWT, tidak pantaslah kita bersikap sombong dan arogan. Hidup di dunia yang sementara ini haruslah menjadi manusia yang berharga dan

mulia di hadapan Allah SWT”

-My Father

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini saya persembahkan untukmu:

Kedua orangtuaku

Kakak dan adik-adikku

Keluarga besarku dan semua temanku

Almamater UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

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

A. Konsonan Tunggal

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

ذ	Ḍād	ḍ	de (titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (titik di bawah)
ع	'Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
ه	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	‘	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

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

C. *Tā'marbūṭah*

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya

kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الاولياء	ditulis	<i>karōmah al-auliyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

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

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

E. Vokal Panjang

1. Fathah +alif	ditulis	<i>Ā</i>
جَاهِلِيَّة	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. Fathah + yā'mati	ditulis	<i>ā</i>
تَنْسَى	ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā,mati	ditulis	<i>ī</i>
كَرِيم	ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwumati	ditulis	<i>ū</i>
فُرُوض	ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. Fathah + ya'mati بينكم	ditulis ditulis	<i>Ai</i> <i>bainakum</i>
2. Fathah + wāwumati قول	ditulis ditulis	<i>Au</i> <i>qaul</i>

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

أأنتم	ditulis	<i>a'antum</i>
أعدت	ditulis	<i>u'iddat</i>
لئن شكرتم	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

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

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

السماء	ditulis	<i>as-Samā</i>
الشمس	ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

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

J. Pengecualian

Sistem transliterasi ini tidak berlaku pada:

1. Kosa kata Arab yang lazim dalam Bahasa Indonesia dan terdapat dalam Kamus Umum Bahasa Indonesia, misalnya: al-Qur'an, hadits, mazhab, syariat, lafaz.
2. Judul buku yang menggunakan kata Arab, namun sudah dilatinkan oleh penerbit, seperti judul buku *al-Hijab*.
3. Nama pengarang yang menggunakan huruf latin, misalnya Quraish Shihab, Ahmad Syukri Soleh.
4. Nama penerbit di Indonesia yang menggunakan kata Arab, misalnya Toko Hidayah, Mizan.

KATA PENGANTAR

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

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

Untuk itu perkenankan penulis menyampaikan terima kasih kepada:

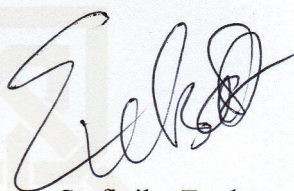
1. Bapak Prof. Yudian Wahyudi, M.A, Ph.D selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Bapak Joko Setyono SE., M.Si selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah.
4. Bapak Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc selaku Dosen Pembimbing Akademik yang selalu memberikan arahan dan bimbingan kepada penulis selama menempuh pendidikan.

5. Bapak Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc selaku Dosen Pembimbing Skripsi/Tugas Akhir yang telah meluangkan waktu, membimbing, mengarahkan dan memberikan semangat kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.
6. Bapak Drs. Akhmad Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si. selaku dosen penguji 1 yang telah meluangkan waktunya untuk menguji penulis.
7. Bapak Joko Setyono SE., M.Si selaku dosen penguji 2 yang telah meluangkan waktunya untuk menguji penulis.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk penulis selama menempuh pendidikan.
9. Seluruh Pegawai dan Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
10. Kedua orangtuaku, yang tidak pernah berhenti berdoa, membesarkanku dengan sehat, dan berjuang hingga semua anaknya bisa berhasil. Terima kasih, semoga mama dan bapak sehat selalu dan rukun-rukun.
11. Kakak dan adik-adikku. Semangat *pursuing your dreams*, selalu jaga kesehatan, tertib ngajinya, dan kompak untuk membahagiakan orangtua.
12. Keluarga besarku dan semua temanku yang selalu membantu dan meluangkan waktunya selama ini. Terimakasih sudah mau repot-repot semangatin aku, nanyain kebutuhanku, pergi kesana-kemari di tengah kesibukkan kalian.
13. Semua pihak yang turut berjasa, hingga terselesainya skripsi ini yang tidak mungkin penulis sebutkan satu per satu.

Di samping itu penulis menyadari bahwa dalam penyusunan ini masih banyak kekurangan, sehingga kritik saran yang membangun dari pembaca akan sangat penulis hargai. Akhir kata, penulis berharap semoga laporan ini dapat bermanfaat.

Yogyakarta, 27 Juli 2017

Hormat Saya,



Stefivika Exelsa
NIM. 13820193



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
SURAT PENGESAHAN SKRIPSI	v
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	vi
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vii
HALAMAN MOTTO	viii
HALAMAN PERSEMBAHAN	ix
PEDOMAN TRANSLITRASI ARAB-LATIN	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xviii
DAFTAR TABEL	xx
DAFTAR GAMBAR	xxi
DAFTAR LAMPIRAN	xxii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	9
D. Sistematika Pembahasan	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
A. Landasan Teori	13
1. Perbankan Syariah	13
2. Teori Stewardship	14
3. Pembiayaan	15
4. Pembiayaan Bagi Hasil	16
5. Analisa Makroekonomi.....	22
6. Kinerja Keuangan	24
B. Telaah Pustaka	28
C. Kerangka Pemikiran.....	33
D. Pengembangan Hipotesis	34
1. Pengaruh Inflasi terhadap Pembiayaan Bagi Hasil BSM	34
2. Pengaruh Pertum. Ekonomi terhadap Pembiayaan Bagi Hasil BSM ..	35
3. Pengaruh NPF terhadap Pembiayaan Bagi Hasil BSM	36
4. Pengaruh BOPO terhadap Pembiayaan Bagi Hasil BSM	36
5. Pengaruh DPK terhadap Pembiayaan Bagi Hasil BSM.....	37
6. Pengaruh ROA terhadap Pembiayaan Bagi Hasil BSM	38
7. Pengaruh FDR terhadap Pembiayaan Bagi Hasil BSM.....	38
BAB III METODE PENELITIAN	40
A. Jenis Penelitian	40

B. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data.....	40
C. Definisi Operasional Variabel.....	42
1. Variabel Dependen.....	42
2. Variabel Independen	43
D. Metode Analisis	46
1. Statistik Deskriptif	47
2. Analisis Regresi Linier Berganda	47
3. Uji Asumsi Klasik.....	48
4. Uji Statistik	54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	57
A. Analisis Data Penelitian.....	57
1. Analisis Deskriptif	57
2. Hasil Uji Asumsi Klasik	59
3. Analisis Regresi dan Hasil Pengujian Hipotesis.....	63
B. Pembahasan Hasil Penelitian	70
BAB V PENUTUP.....	87
A. Kesimpulan	87
B. Saran.....	88
DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Pembiayaan Berdasarkan Jenis Akad Bank Umum Syariah	2
Tabel 2.1 Ringkasan Telaah Pustaka	29
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinieritas.....	59
Tabel 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	61
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas.....	62
Tabel 4.6 Hasil Uji t	63
Tabel 4.7 Hasil Uji F	65
Tabel 4.8 Hasil Koefisien Determinasi	66



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	18
Gambar 2.2 Skema Pembiayaan Musyarakah.....	20
Gambar 2.3 Kerangka Pemikiran	33



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Terjemahan Ayat Al-Qur'an	83
Lampiran 2 Data Variabel Penelitian	84
Lampiran 3 Statistik Deskriptif	84
Lampiran 4 Hasil Uji Multikolinieritas	85
Lampiran 5 Hasil uji Heteroskedastisitas	85
Lampiran 6 Hasil Uji Autokorelasi	86
Lampiran 7 Hasil Uji Normalitas	87
Lampiran 8 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	87
Lampiran 9 Tabel Distribusi Chi-Square (X^2)	88
Lampiran 10 Tabel Distribusi t	89
Lampiran 11 Tabel Distribusi F	90



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Perbankan syariah sekarang ini telah dikenal secara luas di belahan dunia muslim dan barat. Bank syariah merupakan bentuk perbankan yang berusaha memberi pelayanan kepada nasabah dengan bebas bunga (*interest*) atau biasa disebut sistem bagi hasil (*profit and loss sharing*). Dengan munculnya sistem ekonomi Islam ini diharapkan mampu mendorong serta meratakan perekonomian suatu negara dengan menerapkan prinsip-prinsip hukum Islam berdasarkan al-Qur'an dan as-Sunnah yang merupakan landasan hukum Islam (Saeed, 2003: 1).

Salah satu fungsi utama bank syariah adalah melakukan pembiayaan (*financing*). Pada dasarnya bank syariah melakukan pembiayaan berdasarkan prinsip syariah yaitu prinsip bagi hasil (*mudharabah* dan *musyarakah*). Namun, fakta di lapangan, penerapan prinsip bagi hasil di bank syariah masih belum optimal karena pembiayaan jual beli (*murabahah*) masih mendominasi akad pembiayaan yang disalurkan secara keseluruhan. Hal ini tentunya masih bertentangan dengan prinsip pembiayaan yang seharusnya diutamakan pada perbankan syariah.

Tabel 1.1
Pembiayaan Berdasarkan Jenis Akad Bank Umum Syariah
dalam Miliar Rupiah

Indikator	2014	2015	2016
<i>Mudharabah</i>	8.424	7.979	7.577
Musyarakah	40.278	47.357	54.052
<i>Murabahah</i>	91.867	93.642	110.063
<i>Qardh</i>	5.256	3.308	3.883
<i>Istishna</i>	153	120	25
Ijarah	1.916	1.561	1.882
Total	147.944	153.968	177.482

Sumber: Statistik Perbankan Syariah, data diolah.

Menurut tabel data Statistik Perbankan Syariah (SPS) di atas, hingga akhir tahun 2016 porsi pembiayaan *murabahah* masih mendominasi dan volumenya jauh lebih besar dari jenis pembiayaan lainnya. Total pembiayaan *murabahah* yang disalurkan tahun 2016 sebesar 62,01% dari total pembiayaan bank umum syariah atau sejumlah Rp110.063 miliar. Sedangkan pembiayaan bagi hasil, untuk pembiayaan musyarakah sebesar 30,46% atau senilai Rp54.052 miliar, dan untuk *mudharabah* sebesar 4,27% atau senilai Rp7.577 miliar, sisanya adalah pembiayaan *qardh*, *istishna*, dan *ijarah* sebesar 3,26% atau senilai Rp5.790 miliar.

Fenomena dimana pembiayaan berbasis jual beli atau *murabahah* sebagai pembiayaan yang paling dominan merupakan fenomena global, bahkan Malaysia pun tidak jauh berbeda dengan Indonesia. Tingginya volume transaksi *murabahah* jika dibandingkan jenis pembiayaan lainnya dikarenakan pembiayaan *murabahah* dinilai lebih mudah dan tidak

memerlukan analisa yang rumit. Oleh karena itu, perlu dikaji mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan berbasis bagi hasil, sehingga faktor-faktor tersebut dapat dioptimalkan untuk mendorong peningkatan volume pembiayaan berbasis bagi hasil terutama *mudharabah* dan musyarakah.

Bank syariah dalam mendapatkan profit, kegiatan penyaluran dana (*financing*) yang dilakukan tidak hanya berdasarkan prinsip bagi hasil, melainkan terdiri dari prinsip jual beli, sewa, dan lain-lain, namun konsep pembiayaan bagi hasil (*profit and loss sharing*) yang ideal, sampai sekarang masih sulit dilaksanakan karena penuh dengan risiko dan ketidakpastian. Hal itulah yang menyebabkan penyaluran dana dengan prinsip jual beli atau *murabahah* lebih mendominasi dibandingkan dengan pembiayaan dengan prinsip bagi hasil (Liliani, 2014: 2).

Secara umum hal yang membedakan pembiayaan pada bank syariah dengan kredit pada bank konvensional adalah terletak pada modalnya. Dalam akuntansi, terdapat rumus aset sama dengan modal ditambah utang. Maka modal tidak bisa disamakan dengan utang. Pemilik modal atau investor harus memilih dana yang dimiliki tersebut akan digunakan sebagai modal usaha yang bisa saja mengalami kerugian atau hanya digunakan sebagai utang yang tidak ada bagi hasilnya. Begitu juga modal dalam kontrak *mudharabah* tidak dapat dijadikan sebagai utang bagi pihak *mudharib* (pengelola dana), karena bisa saja pemilik modal (*shahibul maal*) bertujuan untuk memperoleh keuntungan dari *mudharib*. Mengambil keuntungan dari utang termasuk riba

yang dilarang oleh hukum Islam. Jika debitur mengalami kesulitan keuangan, maka pihak kreditur tidak bisa memanfaatkan kegagalan debitur dengan melakukan eksploitasi terhadap debitur.

Sebagai sebuah lembaga intermediasi keuangan, mekanisme dasar bank syariah adalah menerima deposito dari pemilik modal pada sisi *liability* (kewajiban) untuk kemudian menawarkan pembiayaan pada sisi asetnya. Setiap bank dalam melakukan fungsinya sebagai penyalur dana harus memperhatikan kondisi asetnya agar tidak mengalami kekurangan dalam hal pembiayaan. Perkembangan aset di bank syariah tidak terlepas dari kesehatan suatu bank. Hal-hal yang perlu diperhatikan dalam penentuan kesehatan suatu bank adalah NPF (*Non Performing Financing*), BOPO (Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional), ROA (*Return On Asset*), DPK (Dana Pihak Ketiga), dan FDR (*Financing to Deposit Ratio*) (Lestari, 2012: 6), serta dari faktor eksternal yang berasal dari variabel makroekonomi seperti inflasi dan pertumbuhan ekonomi.

Pada pelaksanaan kegiatan operasionalnya, bank tidak terlepas dari pengaruh kondisi perekonomian. Kaitannya dalam hal ini, faktor-faktor makroekonomi seperti neraca pembayaran, *gross domestic product*, tingkat pertumbuhan ekonomi, tingkat inflasi, tingkat pengangguran, nilai tukar valas, jumlah uang beredar dan suku bunga (Sukirno, 2003: 15).

Inflasi dan perekonomian saling berkaitan. Inflasi merupakan kecenderungan dari harga untuk naik secara umum dan terus menerus. Kenaikan harga satu atau dua barang saja tidak disebut inflasi, kecuali

kenaikan tersebut meluas dan mengakibatkan pada sebagian besar dari harga-harga barang lain (Boediono, 1999: 161). Hal ini biasanya diikuti oleh kecenderungan masyarakat yang lebih memilih membelanjakan uangnya pada hal non-produktif seperti emas, tanah, bangunan properti, dll. Pembiayaan yang berfluktuatif kemungkinan mengikuti pergerakan inflasi yang berfluktuatif juga. Karena itu, variabel inflasi akan diikutsertakan (Firmansari, 2015: 514).

Pertumbuhan ekonomi merupakan masalah makroekonomi jangka panjang. Di setiap periode, masyarakat akan menambah kemampuannya untuk memproduksi barang dan jasa. Ini disebabkan oleh penambahan faktor-faktor produksi yang berlaku. Dalam setiap periode, jumlah tenaga kerja akan bertambah karena ada golongan penduduk yang akan memasuki angkatan kerja. Investasi masa lalu akan menambah barang-barang modal dan kapasitas memproduksi di masa kini. Di samping itu investasi biasanya diikuti oleh perkembangan teknologi alat-alat produksi, ini akan mempercepat pertumbuhan kemampuan memproduksi. Semakin tinggi pertumbuhan ekonomi memungkinkan masyarakat melakukan kegiatan menabung di bank yang berdampak pada dana pembiayaan bagi hasil (Sukirno, 2012: 13).

Indikator yang menunjukkan kerugian akibat risiko pembiayaan tercermin dari besarnya *Non Performing Financing* (NPF). Semakin ketat kebijakan pembiayaan yang dilakukan bank syariah (semakin ditekan tingkat NPF) akan menyebabkan tingkat permintaan pembiayaan menurun. NPF pada perbankan syariah yang tinggi dapat mengakibatkan tidak bekerjanya fungsi

intermediasi bank secara optimal karena mengurangi atau menurunkan perputaran dana bank, sehingga memperkecil kesempatan bank memperoleh pendapatan. Apabila dana di bank berkurang maka akan mengurangi pembiayaan yang diberikan oleh bank kepada masyarakat (Rivai & Permata, 2008: 42).

Bank dalam menjalankan kegiatan operasi perlu memperhitungkan biaya yang dikeluarkan untuk memperoleh pendapatan yang maksimal. Rasio efisiensi diwakili dengan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) yaitu rasio yang digunakan untuk mengukur perbandingan biaya operasi atau biaya intermediasi terhadap pendapatan operasi yang diperoleh Bank. Semakin kecil angka rasionya, maka semakin baik kondisi Bank tersebut (Dendawijaya, 2003). Bank Indonesia menetapkan angka terbaik untuk rasio BOPO adalah di bawah 90%, karena jika angka rasio BOPO melebihi 90% maka bank tersebut dapat dikategorikan tidak efisien dalam menjalankan operasinya (Ponco, 2008).

Return on Asset (ROA) merupakan rasio keuangan perusahaan yang berhubungan dengan profitabilitas yang selanjutnya akan meningkatkan daya tarik perusahaan kepada investor karena tingkat pengembalian atau deviden akan semakin besar. Semakin besar tingkat ROA menunjukkan kinerja keuangan yang semakin baik, karena tingkat kembalikan *returnnya* semakin besar sehingga kemungkinan penyaluran pembiayaan bagi hasil pun semakin besar (Dendawijaya, 2005: 130).

Dana pihak ketiga adalah dana yang berasal dari masyarakat luas yang merupakan sumber dana terpenting bagi kegiatan operasional suatu bank dan merupakan ukuran keberhasilan bank jika mampu membiayai operasionalnya dari sumber dana ini (Kasmir, 2011: 64). Dana pihak ketiga atau kelebihan likuiditas membuat bank syariah melakukan ekspansi pembiayaan sehingga total pembiayaan meningkat. Penyebab utama timbulnya peningkatan pembiayaan adalah terlalu mudahnya bank memberikan pinjaman atau melakukan investasi karena dituntut untuk memanfaatkan kelebihan likuiditas (Riyadi, 2006: 79).

Financing to Deposit Ratio (FDR) menunjukkan pertumbuhan pembiayaan yang disalurkan oleh bank syariah dengan mempertimbangkan besaran dana pihak ketiga yang berhasil dihimpun bank syariah. Semakin besar rasio FDR maka semakin besar kemungkinan total pembiayaan bagi hasil yang disalurkan bank syariah, maka variabel ini diikutsertakan (Firmansari, 2015: 514).

Salah satu lembaga bank syariah yang ada di Indonesia adalah Bank Syariah Mandiri (BSM). Jenis pembiayaan yang disalurkan oleh Bank Syariah Mandiri didominasi oleh pembiayaan *murabahah* (jual beli) berbasis *margin* yaitu pada tahun 2016 sebesar Rp36,01 triliun, sedangkan pembiayaan bagi hasil yang terdiri dari *mudharabah* dan musyarakah sebesar Rp16,49 triliun. Seperti dikutip Dream dari laporan *The Asset Triple A Islamic Finance Awards 2014*, Bank Syariah Mandiri (BSM) didaulat sebagai bank syariah terbaik di Indonesia. Selain itu, Bank Syariah Mandiri juga

meraih gelar sebagai bank syariah ritel dan bank syariah dengan pembiayaan perdagangan terbaik di Indonesia.

Perekonomian Indonesia tahun 2008 secara umum mencatat perkembangan yang baik di tengah terjadinya gejolak eksternal. Sampai dengan triwulan III 2008, perekonomian Indonesia masih tumbuh di atas 6%. Sektor keuangan juga masih menunjukkan kinerja yang baik, tercermin dari nilai tukar yang stabil, meningkatnya IHSG, serta menurunnya *yield* SUN.

Namun, sejak triwulan IV 2008, gejolak keuangan global telah menyebabkan tekanan pada perekonomian Indonesia. Melemahnya ekspor dan gejolak di pasar uang, telah menekan pertumbuhan ekonomi Indonesia. Di pasar keuangan global, terjadi pengetatan kondisi likuiditas keuangan diiringi peningkatan persepsi risiko terhadap negara *emerging markets*. Pada gilirannya kondisi ini menyebabkan anjloknya IHSG dan harga SUN, serta melemahnya nilai tukar secara tajam sejak awal triwulan IV 2008. Selama 2008, secara rata-rata Rupiah mencatat pelemahan sebesar 5,4% hingga mencapai Rp9.666,- per dollar AS.

Menyikapi berbagai perkembangan yang terjadi, BI mengeluarkan serangkaian kebijakan moneter pada 2008. Kebijakan moneter tersebut ditujukan untuk menurunkan tekanan inflasi yang didorong oleh tingginya permintaan agregat terutama pada paruh pertama 2008 dan dampak lanjutan (*second round effect*) dari kenaikan harga triwulan BBM yang mendorong inflasi sempat mencapai 12,1%.

Perbankan nasional memiliki daya tahan yang cukup baik berhadapan dengan krisis global tahun 2008. Di tengah kondisi krisis pada tahun 2008 tersebut, Bank Syariah Mandiri (BSM) mampu tumbuh dengan signifikan. Dengan tetap berpegang pada strategi konsolidasi dan penuh kehati-hatian, kinerja keuangan BSM tahun 2008 tumbuh signifikan.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka penelitian ini diberi judul **“Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Kinerja Keuangan terhadap Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Syariah Mandiri”**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, rumusan masalah penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah kondisi makroekonomi yang tercermin pada variabel inflasi dan pertumbuhan ekonomi berpengaruh terhadap pembiayaan bagi hasil Bank Syariah Mandiri?
2. Apakah kinerja keuangan yang tercermin pada variabel NPF, BOPO, ROA, DPK, dan FDR berpengaruh terhadap pembiayaan bagi hasil Bank Syariah Mandiri?

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan uraian latar belakang dan rumusan masalah, tujuan penelitian ini adalah:

- a. Untuk menganalisis pengaruh kondisi makroekonomi yang tercermin pada variabel inflasi dan pertumbuhan ekonomi terhadap pembiayaan bagi hasil Bank Syariah Mandiri.
- b. Untuk menganalisis pengaruh peranan kinerja keuangan yang tercermin pada variabel NPF, BOPO, ROA, DPK, dan FDR terhadap pembiayaan bagi hasil Bank Syariah Mandiri.

2. Kegunaan Penelitian

Kegunaan yang diharapkan dari penelitian pembiayaan bagi hasil Bank Syariah Mandiri beserta variabel-variabel yang mempengaruhinya adalah sebagai berikut:

- a. Penelitian diharapkan bermanfaat bagi para debitur maupun kreditur Bank Syariah Mandiri guna mengetahui bagaimana perubahan suatu kondisi, baik internal maupun eksternal dalam mempengaruhi kinerja keuangan Bank Syariah Mandiri. Sehingga debitur maupun kreditur mempunyai gambaran bagaimana suatu perbankan terutama Bank Syariah Mandiri dapat menguntungkan sebagai media investasi maupun penyedia dana.
- b. Bagi bank syariah terutama Bank Syariah Mandiri diharapkan dapat menjadi pertimbangan dalam pembuatan keputusan terhadap kebijakan pembiayaan maupun ekspansi aset serta untuk langkah antisipasi terhadap semua faktor yang nantinya akan mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan.

- c. Bagi akademisi dapat memberikan manfaat dalam hal pengembangan ilmu ekonomi khususnya manajemen keuangan, melalui pendekatan dan cakupan variabel yang digunakan, terutama pengaruh kondisi makroekonomi dan peranan kinerja keuangan bank syariah terhadap pembiayaan bagi hasil.

D. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan merupakan urutan logis menyangkut hubungan antara suatu bab pembahasan dengan bab pembahasan yang lain, dan antara sub-bab pembahasan dengan sub-bab pembahasan yang lainnya. Adapun sistematika pembahasan dalam skripsi ini terdiri dari lima bab yaitu sebagai berikut:

BAB I Pendahuluan. Bab ini berisi tentang penjelasan latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, serta sistematika pembahasan. Bab ini merupakan gambaran awal dari apa yang akan dilakukan oleh peneliti.

BAB II Landasan Teori. Bab ini terdapat empat bagian yaitu landasan teori yang berisi uraian telaah literatur, referensi seperti jurnal, buku, artikel dan lain-lain yang berkaitan dengan topik penelitian sebagai dasar untuk melakukan analisis terhadap masalah. Kedua, telaah pustaka yang berisi penelitian dan pengkajian yang dilakukan oleh peneliti terdahulu yang berkaitan dengan masalah yang dibahas dalam penelitian ini. Ketiga, kerangka pemikiran berisi kesimpulan dari telaah literatur yang digunakan

untuk menyusun asumsi. Keempat, paradigma penelitian yang menggambarkan hubungan antara variabel-variabel masalah yang akan diteliti. Kelima, perumusan hipotesis yang menggambarkan hubungan antara variabel-variabel dalam penelitian ini.

BAB III Metode Penelitian. Bab ini berisi empat bagian yang menjelaskan tentang jenis penelitian, jenis dan teknik pengumpulan data, definisi operasional variabel, serta metode analisis.

BAB IV Hasil dan Pembahasan. Bab ini menjelaskan mengenai analisis data penelitian dari perhitungan pengujian dan pembahasan hasil penelitian.

BAB V Penutup. Bab ini mengemukakan kesimpulan dari hasil pembahasan yang telah dilakukan dan saran yang diperlukan bagi beberapa pihak.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap penyaluran pembiayaan bagi hasil pada Bank Syariah Mandiri. Setiap kenaikan maupun penurunan nilai inflasi yang terjadi tidak akan mempengaruhi jumlah atau volume penyaluran pembiayaan bagi hasil yang diberikan BSM.
2. Pertumbuhan ekonomi tidak berpengaruh signifikan terhadap volume pembiayaan bagi hasil yang dilakukan Bank Syariah Mandiri di Indonesia. Ini artinya, setiap kali terjadi kenaikan atau penurunan GDP dalam negeri, akan menyebabkan peningkatan jumlah pembiayaan bagi hasil pada BSM.
3. *Non Performing Financing* (NPF) atau pembiayaan bermasalah tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan bagi hasil pada Bank Syariah Mandiri (BSM). Setiap kenaikan maupun penurunan NPF yang terjadi pada BSM tidak akan mempengaruhi jumlah masyarakat dalam mengajukan pembiayaan bagi hasil untuk menjalankan usahanya dengan akad *mudharabah* atau musyarakah.
4. BOPO tidak berpengaruh signifikan terhadap volume pembiayaan bagi hasil pada BSM di Indonesia. Semakin tinggi biaya pendapatan bank

berarti kegiatan operasionalnya semakin tidak efisien sehingga pendapatannya juga semakin kecil, namun demikian dalam penelitian ini BOPO tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan bagi hasil.

5. *Return On Assets* (ROA) berpengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan bagi hasil yang disalurkan pada Bank Syariah Mandiri. ROA yang tidak berpengaruh bukan berarti kinerja bank kurang baik, akan tetapi dapat disebabkan oleh faktor lain seperti mayoritas portofolio pembiayaan BSM secara keseluruhan ada di *murabahah*.
6. DPK berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan bagi hasil pada Bank Syariah Mandiri. Artinya, setiap kenaikan jumlah DPK yang tersimpan atau terkumpul di BSM, maka semakin besar volume pembiayaan bagi hasil yang disalurkan.
7. *Financing to Deposit Ratio* (FDR) tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan bagi hasil yang disalurkan pada Bank Syariah Mandiri di Indonesia. Semakin tinggi FDR tidak menyurutkan BSM untuk terus meningkatkan outstanding pembiayaan bagi hasilnya.

B. Saran

Setelah melakukan penelitian, berikut saran peneliti yang berkaitan dengan penelitian yang telah dilakukan untuk menjadi bahan pertimbangan maupun masukan yang berguna bagi pihak-pihak yang terkait:

1. Bagi peneliti selanjutnya, disarankan untuk menambah variabel lain yang mendukung penelitian ini dan diprediksi dapat mempengaruhi

pembiayaan bagi hasil, serta jangka waktu periode penelitian lebih diperpanjang lagi.

2. Menggunakan metode dan alat uji yang lebih lengkap dan akurat sehingga diperoleh kesimpulan yang lebih valid.
3. Penelitian selanjutnya bisa melakukan wawancara terhadap pihak manajemen sehingga dapat memahami lebih dalam penelitian ini dan dapat memberikan penelitian yang akurat lagi.
4. Kepada pihak bank, terutama Bank Syariah Mandiri harus banyak berinovasi dalam pengembangan produk atau melakukan berbagai macam strategi pemasaran yang baik agar menarik minat nasabah untuk menyimpan atau berinvestasi di bank syariah, sehingga jumlah pembiayaan yang disalurkan juga semakin banyak.
5. Untuk manajemen Bank Syariah Mandiri, penghimpunan dana pihak ketiga diusahakan semaksimal mungkin dengan berbagai inovasi, strategi, dan menggiatkan sosialisasi dalam pengumpulan dana pihak ketiga yang efektif dan sesuai prinsip syariah. Sebab berdasarkan hasil penelitian ini, dana pihak ketiga memiliki pengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan bagi hasil.

DAFTAR PUSTAKA

- Adzimatinur, Fauziyah, Sri Hartoyo, & Ranti Wiliasih (2014). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Besaran Pembiayaan Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Al-Muzara'ah*. 2355-4363, 2337-6333.
- Ali, Miftahurrohman Herni. (2016). Determinan yang Mempengaruhi Pembiayaan Murabahah pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Manajemen*. Volume 6 (1), 31-44.
- Al-Qurthubi, Syaikh Imam. 2009. *Tafsir Al-Qurthubi*. (Ahmad Khatib, Dudi Rosyadi, Faturrohman & Fachrurozi, Penerjemah). Jakarta: Pustaka Azzam.
- Antonio, Muhammad Syafi'i. (2001). *Bank Syariah: dari Teori ke Praktek*. Jakarta: Gema Insani Press.
- Anshori, Abdul Ghafur. (2007). *Perbankan Syariah di Indonesia*. Yogyakarta: Gadjah Mada University Press.
- Arianti, Wuri. (2012). *Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF) Dan Return On Asset (ROA) terhadap Pembiayaan pada Perbankan Syariah (Studi Kasus pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2001-2011)*. Thesis Universitas Diponegoro Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
- Arif, M. Nur Rianto Al. (2010). *Teori Makroekonomi Islam: Konsep, Teori, dan Analisis*. Bandung: Alfabeta.
- Arikunto, Suharsimi. (2002). *Prosedur Penelitian*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Darmawi, Herman. (2012). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Dendawijaya, Lukman. (2003). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Dendawijaya, Lukman. (2005). *Manajemen Perbankan* (2nd ed.). Jakarta: Ghalia Indonesia.
- DSAK IAI. (2007). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Nomor 106 tentang Akuntansi Musyarakah*. Jakarta: IAI.
- DSAK IAI. (2007). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Nomor 105 tentang Akuntansi Mudharabah*. Jakarta: IAI.

- Firaldi, Mufqi. (2013). *Analisis Pengaruh Jumlah DPK, NPF, dan Tingkat Inflasi terhadap Pembiayaan yang Diberikan oleh Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia*. Skripsi Universitas Islam Negeri Jakarta.
- Firmansari, Daisy & Noven Suprayogi (2015). Pengaruh Variabel Makroekonomi dan Variabel Spesifik Bank terhadap Non Performing Financing pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah di Indonesia Periode 2003-2014. *JESTT*. Vol. 2 No. 6. 512-520.
- Fransisca & Hasan Sakti Siregar. (2008). Pengaruh Faktor Internal Bank terhadap Volume Kredit pada Bank yang Go Public di Indonesia. *USU Respository*. Medan: Universitas Sumatra Utara.
- Ghozali, Imam. (2005). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS* (4th ed.). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. (2007). *Aplikasi Analisis Multivariate*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Greenwald, Douglas. (1982). *Encyclopedia of Economic*. New York: McGraw-Hill, Inc.
- Gujarati, Damodar N. (2006). *Dasar-Dasar Ekonometrika* (3rd ed.). Jakarta: PT. Gelora Aksara Pratama.
- Hamzah, A. (2014). Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) dan Non Performing Financing (NPF) pada Bank Syariah Mandiri periode 2009-2013. *Skripsi*. Surabaya: Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA).
- Hanafi, Mamduh M & Abdul Halim. (2003). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Hikmawan, Isnan Damar. (2013). *Faktor- Faktor Yang mempengaruhi Volume Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil Bank Umum Syariah*. Skripsi. Surakarta: Universitas Sebelas Maret.
- Huda, Nurul, dkk. (2008). *Ekonomi Makro Islam: Pendekatan Teoritis*. Jakarta: Kencana.
- Indriantoro & Nur Bambang Supomo. (2009). *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta: BPF.

- Karim, Adiwarman A. (2010). *Bank Islam: Analisis Fiqh dan Keuangan* (4th ed.). Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Karim, Adiwarman A. (2013). *Ekonomi Makro Islami* (2nd ed.). Jakarta: Rajawali Pers.
- Kasmir. (2005). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya* (revision ed.). Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2011). *Dasar-Dasar Perbankan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Lains, Alfian. (2003). *Ekonometrika Teori dan Aplikasi* (1st ed.). Jakarta: Pustaka LP3ES Indonesia.
- Lestari, Fitri Suci. (2012). Peranan Kinerja Keuangan terhadap Besarnya Pembiayaan Perbankan Syariah di Indonesia.
- Liliani & Khairunnisa (2014). Pengaruh DPK, NPF, ROA, dan CAR terhadap Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2010-2013.
- Majid, M Nazori. (2003). *Pemikiran Ekonomi Islam Abu Yusuf Relevansinya dengan Ekonomi Kekinian*. Yogyakarta: Pusat Studi Ekonomi Islam (PSEI) Sekolah Tinggi Ilmu Syariah.
- McEachern, William. (2000). *Ekonomi Makro: Pendekatan Kontemporer*. Jakarta: Salemba Empat.
- Muslich, Ahmad Wardi. (2015). *Fiqh Muamalat*. Jakarta: Amzah.
- Muhammad. (2002). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: Unit Penerbit dan Percetakan (UPP) AMP YKPN.
- Muhammad. (2005). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Yogyakarta: Unit Penerbit dan Percetakan (UPP) AMP YKPN.
- Muhammad. (2005). *Pengantar Akuntansi Syariah* (2nd ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Mulyo, Gagat Panggah & Siti Mutmainah. (2013). Determinan Profit Distribution Management Bank Syariah di Indonesia Periode 2008-2011. *Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi Islam*. Volume 1 (Nomor 1), 1-74.
- Nabhan, Faqih. (2008). *Dasar-Dasar Akuntansi Bank Syariah*. Yogyakarta: Lumbung Ilmu.

- Nachrowi & Hardius. (2006). *Pendekatan Populer dan Praktis Ekonometrika untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Nurbaya, Ferial. (2013). *Analisis Pengaruh CAR, ROA, FDR, dan Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap pembiayaan Murabahah Periode Maret 2001-Desember 2009 (Studi Kasus PT. Bank Muamalat Indonesia)*. Skripsi. Jakarta: Fakultas Ekonomi, Universitas Diponegoro.
- Messai, Ahlem Selma & Fathi Jouini. (2013). Micro and Macro Determinants of Non Performing Loans. *International Journal of Economics and Financial Issues*. Vol. 3, No. 4, 852-860.
- Prastanto. (2013). Faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Murabahah pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Accounting Analysis Journal*. Vol. 2, No. 1, 83-88.
- Priyanto, Duwi. (2013). *Analisis Korelasi, Regresi, dan Multivariate dengan SPSS*. Yogyakarta: Gava Media.
- Ponco, Budi. (2008). *Analisis Pengaruh CAR, NPL, BOPO, NIM dan LDR Terhadap ROA (Studi Kasus pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2004-2007)*. Universitas Diponegoro: Tesis Magister Manajemen.
- Rimadhani, Mustika. (2011). Analisis Variabel-Variabel yang Mempengaruhi Pembiayaan Murabahah pada Bank Syariah Mandiri Periode 2008.01-2011.12. *Media Ekonomi*, 19 (1), 27-40.
- Rivai, Veithzal & Arviyan Arifin. (2010). *Islamic Banking: Sistem Bank Islam Bukan Hanya Solusi Menghadapi Krisis namun Solusi dalam Menghadapi Berbagai Pesolan Perbankan dan Ekonomi Global*. Jakarta: PT. Bumi Aksara.
- Rivai, Veithzal & Andria Permata. *Credit Management Handbook: Teori, Konsep, Prosedur, dan Aplikasi Panduan Praktis Mahasiswa, Bankir, dan Nasabah*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Riyadi, Selamat. (2006). *Banking Assets and Liability Management*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Saeed, Abdullah. (2003). *Bank Islam dan Bunga: Studi Kritis dan Interpretasi Kontemporer tentang Riba dan Bunga*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar.
- Sarjono, Haryadi dan Winda Julianita. (2011). *SPSS vs LISREAL Sebuah Pengantar, Aplikasi untuk Riset*. Jakarta: Salemba Empat.

- Sekaran, U. (2006). *Research Methods for Business* (4th ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Setiawan & Dwi Endah Kusriani. (2010). *Ekonometrika*. Yogyakarta: CV. ANDI.
- Škarica, Bruna. (2013). Determinants of Non-Performing Loans in Central and Eastern European Countries. *FEB-Working Paper Series*. Croatia: Faculty of Economics and Business University of Zagreb, Paper No. 13, 07.
- Siamat, Dahlan. (2005). *Manajemen Lembaga Keuangan* (5th ed.). Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Sugiyono. (2007). *Metode Penelitian Pendidikan: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suharso, Puguh. (2009). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Filosofi dan Praktis*. Jakarta Barat: PT. Indeks.
- Sukirno, Sadono. (2003). *Teori Pengantar Ekonomi Makro*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Sukirno, Sadono. (2004). *Makroekonomi: Teori Pengantar*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Sukirno, Sadono. (2006). *Makroekonomi Teori Pengantar*. (3rd ed.). Jakarta: Rajawali Pers.
- Sukirno, Sadono. (2012). *Makroekonomi Modern: Perkembangan Pemikiran dari Klasik hingga Keynesian Baru*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Suliyanto. (2011). *Ekonometrika Terapan: Teori & Aplikasi dengan SPSS*. Yogyakarta: CV. Andi.
- Supranto, J. (2005). *Ekonometri*. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Swandayani, Desi Marilyn & Rohmawati Kusumaningtyas. (2012). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar Valas, dan Jumlah Uang Beredar terhadap Profitabilitas pada Perbankan Syariah di Indonesia Periode 2005-2009. *Jurnal Akuntansi*. Volume 3, Nomor 2, 137-151.
- Tarsidin. (2010). *Bagi Hasil: Konsep dan Analisis*. Jakarta: Lembaga Penerbit FEUI.
- Trenggonowati. (2010). *Teori Makroekonomi*. Yogyakarta: BPFE.

- Umar, Husen. (2009). *Metode Penelitian untuk Skripsi dan Tesis Bisnis*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 7 Tahun 1992 Bab I pasal 1 ayat 1 *Perbankan*. 25 Maret 1992. Jakarta: Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 1992 Nomor 31.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008. *Perbankan Syariah*. Jakarta: Lembaran Negara Republik Indonesia Nomor 4867.
- Wangsawidjaja. (2012). *Pembiayaan Bank Syariah*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Wijaya, Tony. (2013). *Metodologi Penelitian Ekonomi dan Bisnis: Teori dan Praktik*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Yahya, Rizal, Aji Erlangga Martawireja, & Ahim Abdurahim. (2014). *Akuntansi Perbankan Syariah: Teori dan Praktik Kontemporer* (2nd ed.). Jakarta: Salemba Empat.

LAMPIRAN

Lampiran 1 Terjemah Ayat Al-Qur'an

No	Hlm.	BAB	Terjemahan
1.	16	II	Q.S Al-Muzzammil ayat 20: "...Dia mengetahui bahwa akan ada di antara kamu orang-orang yang sakit dan orang-orang yang berjalan di muka bumi mencari sebagian karunia Allah..."
2.	18	II	Q.S. as-Sad: 24: "Daud berkata: "Sesungguhnya dia telah berbuat zalim kepadamu dengan meminta kambingmu itu untuk ditambahkan kepada kambingnya. Dan sesungguhnya kebanyakan dari orang-orang yang berserikat itu sebagian mereka berbuat zalim kepada sebagian yang lain, kecuali orang-orang yang beriman dan mengerjakan amal yang saleh, dan amat sedikitlah mereka ini". Dan Daud mengetahui bahwa Kami mengujinya, maka ia meminta ampun kepada Tuhannya lalu bersujud dan bertaubat."
3.	77	IV	Kaidah Fiqh Muamalah dalam Abdul Hamid Hakim: "Pada dasarnya semua akad dan muamalat hukumnya sah sehingga ada dalil yang membatalkan dan mengharamkannya".
4.	78	IV	Hadits riwayat Muslim dari Anas dan 'Aisyah ra.: "Kamu sekalian lebih tahu tentang urusan duniamu".

Lampiran 2: Data Variabel Penelitian

dalam Juta Rupiah

Periode	P. Bagi Hasil	Inflasi	PE	NPF	BOPO	ROA	DPK	FDR
2009Q1	5.267.863	8,56%	4,60%	5,81%	72,05%	2,08%	15.807.254	86,85%
2009Q2	5.715.763	5,67%	4,37%	5,35%	73,88%	2,00%	16.240.690	87,03%
2009Q3	6.050.768	2,76%	4,31%	5,87%	74,05%	2,11%	16.855.217	87,93%
2009Q4	6.200.583	2,59%	4,58%	4,84%	73,76%	2,23%	19.168.005	83,07%
2010Q1	6.595.237	3,65%	5,99%	4,08%	74,66%	2,04%	20.885.571	83,93%
2010Q2	7.429.816	4,37%	6,29%	4,13%	73,15%	2,22%	23.091.575	85,16%
2010Q3	7.943.546	6,15%	5,81%	4,17%	71,84%	2,30%	24.564.246	86,31%
2010Q4	8.279.793	6,32%	6,81%	3,52%	74,97%	2,21%	28.680.965	82,54%
2011Q1	8.921.962	6,84%	6,45%	3,30%	73,07%	2,22%	31.877.266	84,06%
2011Q2	9.435.609	5,89%	6,52%	3,49%	74,02%	2,12%	33.549.058	88,52%
2011Q3	9.479.862	4,67%	6,49%	3,21%	73,85%	2,03%	37.823.467	89,86%
2011Q4	9.566.532	4,12%	6,50%	2,42%	76,44%	1,95%	42.133.653	86,03%
2012Q1	9.528.933	3,73%	6,29%	2,52%	70,47%	2,17%	42.371.223	87,25%
2012Q2	9.975.967	4,49%	6,36%	3,04%	70,11%	2,25%	41.571.214	92,21%
2012Q3	10.035.678	4,48%	6,17%	3,10%	71,14%	2,22%	43.918.084	93,90%
2012Q4	10.062.155	4,41%	6,11%	2,82%	73,00%	2,25%	46.687.969	94,40%
2013Q1	10.023.449	5,26%	6,03%	3,44%	69,24%	2,56%	47.619.185	95,61%
2013Q2	10.676.114	5,65%	5,81%	2,90%	81,63%	1,79%	50.529.792	94,22%
2013Q3	10.571.971	8,60%	5,62%	3,40%	87,53%	1,51%	53.649.161	91,29%
2013Q4	10.618.739	8,36%	5,72%	4,32%	84,03%	1,53%	55.767.955	89,37%
2014Q1	10.222.836	7,76%	5,14%	4,88%	81,99%	1,77%	54.510.183	90,34%
2014Q2	10.052.712	7,09%	5,03%	6,46%	93,03%	0,66%	54.652.683	89,91%
2014Q3	10.397.168	4,35%	4,92%	6,76%	93,02%	0,80%	57.071.708	85,68%
2014Q4	10.809.667	6,47%	5,01%	6,76%	93,02%	0,80%	59.820.572	85,68%
2015Q1	10.860.443	6,54%	4,73%	6,81%	91,57%	0,81%	59.198.066	81,67%
2015Q2	12.965.714	7,07%	4,66%	6,67%	96,16%	0,55%	59.164.461	85,01%
2015Q3	13.009.829	7,09%	4,74%	6,89%	97,41%	0,42%	59.707.778	84,49%
2015Q4	13.479.643	4,83%	5,04%	6,06%	94,78%	0,56%	62.112.879	81,99%
2016Q1	13.850.292	4,34%	4,91%	6,42%	94,44%	0,56%	63.160.283	80,16%
2016Q2	14.838.169	3,46%	5,19%	5,58%	93,76%	0,62%	63.792.138	82,31%
2016Q3	14.806.255	3,02%	5,01%	5,43%	93,93%	0,60%	65.977.531	80,40%
2016Q4	16.489.863	3,30%	4,94%	4,92%	94,12%	0,59%	69.949.861	79,19%

Lampiran 3: Statistik Deskriptif

	P.BAGI HASIL	INFLASI	PE	NPF	BOPO	ROA	DPK	FDR
Mean	10.11875	0.053716	0.055047	0.046678	0.815663	0.015791	44.43438	0.867616
Median	10.05000	0.050450	0.054050	0.045800	0.757050	0.019750	47.20000	0.861700
Maximum	16.50000	0.086000	0.068100	0.068900	0.974100	0.025600	69.90000	0.956100
Minimum	5.200000	0.025900	0.043100	0.024200	0.692400	0.004200	15.80000	0.791900
Std. Dev.	2.746075	0.017260	0.007532	0.014746	0.100422	0.007277	16.73899	0.044281
Skewness	0.294963	0.276465	0.089373	0.115244	0.338411	-0.469292	-0.385507	0.303178
Kurtosis	2.794139	2.071873	1.589536	1.594969	1.380865	1.489178	1.838025	2.252974
Jarque-Bera	0.520521	1.556202	2.695146	2.702983	4.106248	4.218032	2.592865	1.234288

Probability	0.770851	0.459277	0.259870	0.258854	0.128333	0.121357	0.273506	0.539483
Sum	323.8000	1.718900	1.761500	1.493700	26.10120	0.505300	1421.900	27.76370
Sum Sq. Dev.	233.7688	0.009235	0.001759	0.006741	0.312623	0.001642	8686.012	0.060784
Observations	32	32	32	32	32	32	32	32

Lampiran 4: Hasil Uji Multikolinieritas

	INFLASI	PE	NPF	BOPO	ROA	DPK	FDR
INFLASI	1.000000	0.050032	0.099987	0.122272	-0.021995	0.131945	0.286360
PE	0.050032	1.000000	-0.850660	-0.543406	0.559718	-0.008038	0.370771
NPF	0.099987	-0.850660	1.000000	0.703553	-0.730425	0.155439	-0.528789
BOPO	0.122272	-0.543406	0.703553	1.000000	-0.959609	0.719252	-0.499785
ROA	-0.021995	0.559718	-0.730425	-0.959609	1.000000	-0.683726	0.561702
DPK	0.131945	-0.008038	0.155439	0.719252	-0.683726	1.000000	-0.067601
FDR	0.286360	0.370771	-0.528789	-0.499785	0.561702	-0.067601	1.000000

Lampiran 5: Hasil Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: White

F-statistic	0.273775	Prob. F(7,24)	0.9582
Obs*R-squared	2.366286	Prob. Chi-Square(7)	0.9368
Scaled explained SS	0.969191	Prob. Chi-Square(7)	0.9953

Test Equation:

Dependent Variable: RESID^2

Method: Least Squares

Date: 05/12/17 Time: 21:29

Sample: 2009Q1 2016Q4

Included observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.007824	0.027721	0.282229	0.7802
INFLASI_^2	0.000377	0.000501	0.752345	0.4592
PE_^2	9.22E-05	0.002108	0.043713	0.9655
NPF_^2	0.000581	0.001026	0.566007	0.5766
BOPO_^2	-0.010074	0.043405	-0.232097	0.8184
ROA_^2	0.000231	0.000492	0.470703	0.6421
DPK_^2	-0.000168	0.000574	-0.292658	0.7723
FDR_^2	-0.007890	0.089766	-0.087900	0.9307

R-squared	0.073946	Mean dependent var	0.003275
Adjusted R-squared	-0.196153	S.D. dependent var	0.004016
S.E. of regression	0.004392	Akaike info criterion	-7.805670
Sum squared resid	0.000463	Schwarz criterion	-7.439236
Log likelihood	132.8907	Hannan-Quinn criter.	-7.684208

F-statistic	0.273775	Durbin-Watson stat	1.696852
Prob(F-statistic)	0.958210		

Lampiran 6: Hasil Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	2.368553	Prob. F(2,22)	0.1171
Obs*R-squared	5.669551	Prob. Chi-Square(2)	0.0587

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Date: 05/12/17 Time: 21:34

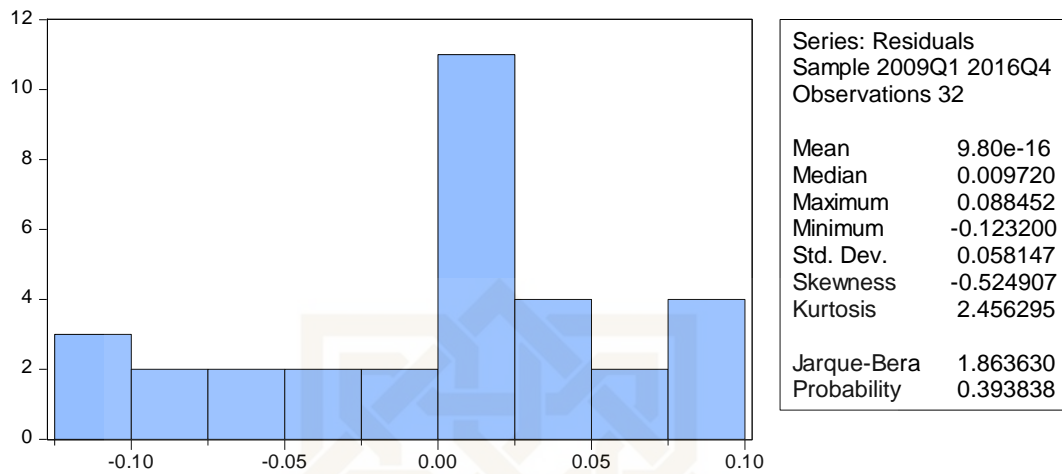
Sample: 2009Q1 2016Q4

Included observations: 32

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.003089	0.907995	0.003402	0.9973
INFLASI_	-0.003041	0.042565	-0.071434	0.9437
PE_	-0.004530	0.184086	-0.024606	0.9806
NPF_	0.017513	0.102722	0.170493	0.8662
BOPO_	-0.041807	0.423599	-0.098695	0.9223
ROA_	0.015663	0.084853	0.184586	0.8552
DPK_	0.020453	0.065463	0.312438	0.7576
FDR_	-0.086356	0.391416	-0.220625	0.8274
RESID(-1)	0.470251	0.218833	2.148907	0.0429
RESID(-2)	-0.226507	0.252414	-0.897361	0.3792
R-squared	0.177173	Mean dependent var	-9.80E-16	
Adjusted R-squared	-0.159437	S.D. dependent var	0.058147	
S.E. of regression	0.062611	Akaike info criterion	-2.453443	
Sum squared resid	0.086243	Schwarz criterion	-1.995400	
Log likelihood	49.25508	Hannan-Quinn criter.	-2.301615	
F-statistic	0.526345	Durbin-Watson stat	1.874997	
Prob(F-statistic)	0.839766			

Lampiran 7: Hasil Uji Normalitas



Lampiran 8: Hasil Uji Regresi Linier Berganda

Dependent Variable: PBAGIHASIL_
 Method: Least Squares
 Date: 05/12/17 Time: 21:47
 Sample: 2009Q1 2016Q4
 Included observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.156666	0.958108	3.207240	0.0011
INFLASI_	-0.047695	0.044897	-1.062314	0.2987
PE_	0.085403	0.193794	1.406891	0.6634
NPF_	-0.153950	0.101799	-1.512298	0.1435
BOPO_	-0.550732	0.419191	-1.313798	0.2013
ROA_	-0.236734	0.087147	-2.716482	0.0120
DPK_	0.495825	0.067697	7.324197	0.0000
FDR_	-0.633427	0.393877	-1.608185	0.1209
R-squared	0.957820	Mean dependent var		2.277023
Adjusted R-squared	0.945517	S.D. dependent var		0.283121
S.E. of regression	0.066085	Akaike info criterion		-2.383433
Sum squared resid	0.104813	Schwarz criterion		-2.016999
Log likelihood	46.13493	Hannan-Quinn criter.		-2.261970
F-statistic	77.85504	Durbin-Watson stat		1.205955
Prob(F-statistic)	0.000000			

Lampiran 9: Tabel Distribusi *Chi-Square* (X^2)

Titik Persentase Distribusi *Chi-Square* untuk d.f. = 1 – 50

Pr df	0.25	0.10	0.05	0.010	0.005	0.001
1	1.32330	2.70554	3.84146	6.63490	7.87944	10.82757
2	2.77259	4.60517	5.99146	9.21034	10.59663	13.81551
3	4.10834	6.25139	7.81473	11.34487	12.83816	16.26624
4	5.38527	7.77944	9.48773	13.27670	14.86026	18.46683
5	6.62568	9.23636	11.07050	15.08627	16.74960	20.51501
6	7.84080	10.64464	12.59159	16.81189	18.54758	22.45774
7	9.03715	12.01704	14.06714	18.47531	20.27774	24.32189
8	10.21885	13.36157	15.50731	20.09024	21.95495	26.12448
9	11.38875	14.68366	16.91898	21.66599	23.58935	27.87716
10	12.54886	15.98718	18.30704	23.20925	25.18818	29.58830
11	13.70069	17.27501	19.67514	24.72497	26.75685	31.26413
12	14.84540	18.54935	21.02607	26.21697	28.29952	32.90949
13	15.98391	19.81193	22.36203	27.68825	29.81947	34.52818
14	17.11693	21.06414	23.68479	29.14124	31.31935	36.12327
15	18.24509	22.30713	24.99579	30.57791	32.80132	37.69730
16	19.36886	23.54183	26.29623	31.99993	34.26719	39.25235
17	20.48868	24.76904	27.58711	33.40866	35.71847	40.79022
18	21.60489	25.98942	28.86930	34.80531	37.15645	42.31240
19	22.71781	27.20357	30.14353	36.19087	38.58226	43.82020
20	23.82769	28.41198	31.41043	37.56623	39.99685	45.31475
21	24.93478	29.61509	32.67057	38.93217	41.40106	46.79704
22	26.03927	30.81328	33.92444	40.28936	42.79565	48.26794
23	27.14134	32.00690	35.17246	41.63840	44.18128	49.72823
24	28.24115	33.19624	36.41503	42.97982	45.55851	51.17860
25	29.33885	34.38159	37.65248	44.31410	46.92789	52.61966
26	30.43457	35.56317	38.88514	45.64168	48.28988	54.05196
27	31.52841	36.74122	40.11327	46.96294	49.64492	55.47602
28	32.62049	37.91592	41.33714	48.27824	50.99338	56.89229
29	33.71091	39.08747	42.55697	49.58788	52.33562	58.30117
30	34.79974	40.25602	43.77297	50.89218	53.67196	59.70306
31	35.88708	41.42174	44.98534	52.19139	55.00270	61.09831
32	36.97298	42.58475	46.19426	53.48577	56.32811	62.48722
33	38.05753	43.74518	47.39988	54.77554	57.64845	63.87010
34	39.14078	44.90316	48.60237	56.06091	58.96393	65.24722
35	40.22279	46.05879	49.80185	57.34207	60.27477	66.61883
36	41.30362	47.21217	50.99846	58.61921	61.58118	67.98517
37	42.38331	48.36341	52.19232	59.89250	62.88334	69.34645
38	43.46191	49.51258	53.38354	61.16209	64.18141	70.70289
39	44.53946	50.65977	54.57223	62.42812	65.47557	72.05466
40	45.61601	51.80506	55.75848	63.69074	66.76596	73.40196
41	46.69160	52.94851	56.94239	64.95007	68.05273	74.74494
42	47.76625	54.09020	58.12404	66.20624	69.33600	76.08376
43	48.84001	55.23019	59.30351	67.45935	70.61590	77.41858

44	49.91290	56.36854	60.48089	68.70951	71.89255	78.74952
45	50.98495	57.50530	61.65623	69.95683	73.16606	80.07673
46	52.05619	58.64054	62.82962	71.20140	74.43654	81.40033
47	53.12666	59.77429	64.00111	72.44331	75.70407	82.72042
48	54.19636	60.90661	65.17077	73.68264	76.96877	84.03713
49	55.26534	62.03754	66.33865	74.91947	78.23071	85.35056
50	56.33360	63.16712	67.50481	76.15389	79.48998	86.66082

Diproduksi oleh: Junaidi (<http://junaidichaniago.wordpress.com>). 2010

Page 2

Lampiran 10: Tabel Distribusi F

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05

df untuk penye- but (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	161	199	216	225	230	234	237	239	241	242	243	244	245	245	246
2	18.51	19.00	19.16	19.25	19.30	19.33	19.35	19.37	19.38	19.40	19.40	19.41	19.42	19.42	19.43
3	10.13	9.55	9.28	9.12	9.01	8.94	8.89	8.85	8.81	8.79	8.76	8.74	8.73	8.71	8.70
4	7.71	6.94	6.59	6.39	6.26	6.16	6.09	6.04	6.00	5.96	5.94	5.91	5.89	5.87	5.86
5	6.61	5.79	5.41	5.19	5.05	4.95	4.88	4.82	4.77	4.74	4.70	4.68	4.66	4.64	4.62
6	5.99	5.14	4.76	4.53	4.39	4.28	4.21	4.15	4.10	4.06	4.03	4.00	3.98	3.96	3.94
7	5.59	4.74	4.35	4.12	3.97	3.87	3.79	3.73	3.68	3.64	3.60	3.57	3.55	3.53	3.51
8	5.32	4.46	4.07	3.84	3.69	3.58	3.50	3.44	3.39	3.35	3.31	3.28	3.26	3.24	3.22
9	5.12	4.26	3.86	3.63	3.48	3.37	3.29	3.23	3.18	3.14	3.10	3.07	3.05	3.03	3.01
10	4.96	4.10	3.71	3.48	3.33	3.22	3.14	3.07	3.02	2.98	2.94	2.91	2.89	2.86	2.85
11	4.84	3.98	3.59	3.36	3.20	3.09	3.01	2.95	2.90	2.85	2.82	2.79	2.76	2.74	2.72
12	4.75	3.89	3.49	3.26	3.11	3.00	2.91	2.85	2.80	2.75	2.72	2.69	2.66	2.64	2.62
13	4.67	3.81	3.41	3.18	3.03	2.92	2.83	2.77	2.71	2.67	2.63	2.60	2.58	2.55	2.53
14	4.60	3.74	3.34	3.11	2.96	2.85	2.76	2.70	2.65	2.60	2.57	2.53	2.51	2.48	2.46
15	4.54	3.68	3.29	3.06	2.90	2.79	2.71	2.64	2.59	2.54	2.51	2.48	2.45	2.42	2.40
16	4.49	3.63	3.24	3.01	2.85	2.74	2.66	2.59	2.54	2.49	2.46	2.42	2.40	2.37	2.35
17	4.45	3.59	3.20	2.96	2.81	2.70	2.61	2.55	2.49	2.45	2.41	2.38	2.35	2.33	2.31
18	4.41	3.55	3.16	2.93	2.77	2.66	2.58	2.51	2.46	2.41	2.37	2.34	2.31	2.29	2.27
19	4.38	3.52	3.13	2.90	2.74	2.63	2.54	2.48	2.42	2.38	2.34	2.31	2.28	2.26	2.23
20	4.35	3.49	3.10	2.87	2.71	2.60	2.51	2.45	2.39	2.35	2.31	2.28	2.25	2.22	2.20
21	4.32	3.47	3.07	2.84	2.68	2.57	2.49	2.42	2.37	2.32	2.28	2.25	2.22	2.20	2.18
22	4.30	3.44	3.05	2.82	2.66	2.55	2.46	2.40	2.34	2.30	2.26	2.23	2.20	2.17	2.15
23	4.28	3.42	3.03	2.80	2.64	2.53	2.44	2.37	2.32	2.27	2.24	2.20	2.18	2.15	2.13
24	4.26	3.40	3.01	2.78	2.62	2.51	2.42	2.36	2.30	2.25	2.22	2.18	2.15	2.13	2.11
25	4.24	3.39	2.99	2.76	2.60	2.49	2.40	2.34	2.28	2.24	2.20	2.16	2.14	2.11	2.09
26	4.23	3.37	2.98	2.74	2.59	2.47	2.39	2.32	2.27	2.22	2.18	2.15	2.12	2.09	2.07
27	4.21	3.35	2.96	2.73	2.57	2.46	2.37	2.31	2.25	2.20	2.17	2.13	2.10	2.08	2.06
28	4.20	3.34	2.95	2.71	2.56	2.45	2.36	2.29	2.24	2.19	2.15	2.12	2.09	2.06	2.04
29	4.18	3.33	2.93	2.70	2.55	2.43	2.35	2.28	2.22	2.18	2.14	2.10	2.08	2.05	2.03
30	4.17	3.32	2.92	2.69	2.53	2.42	2.33	2.27	2.21	2.16	2.13	2.09	2.06	2.04	2.01

31	4.16	3.30	2.91	2.68	2.52	2.41	2.32	2.25	2.20	2.15	2.11	2.08	2.05	2.03	2.00
32	4.15	3.29	2.90	2.67	2.51	2.40	2.31	2.24	2.19	2.14	2.10	2.07	2.04	2.01	1.99
33	4.14	3.28	2.89	2.66	2.50	2.39	2.30	2.23	2.18	2.13	2.09	2.06	2.03	2.00	1.98
34	4.13	3.28	2.88	2.65	2.49	2.38	2.29	2.23	2.17	2.12	2.08	2.05	2.02	1.99	1.97
35	4.12	3.27	2.87	2.64	2.49	2.37	2.29	2.22	2.16	2.11	2.07	2.04	2.01	1.99	1.96
36	4.11	3.26	2.87	2.63	2.48	2.36	2.28	2.21	2.15	2.11	2.07	2.03	2.00	1.98	1.95
37	4.11	3.25	2.86	2.63	2.47	2.36	2.27	2.20	2.14	2.10	2.06	2.02	2.00	1.97	1.95
38	4.10	3.24	2.85	2.62	2.46	2.35	2.26	2.19	2.14	2.09	2.05	2.02	1.99	1.96	1.94
39	4.09	3.24	2.85	2.61	2.46	2.34	2.26	2.19	2.13	2.08	2.04	2.01	1.98	1.95	1.93
40	4.08	3.23	2.84	2.61	2.45	2.34	2.25	2.18	2.12	2.08	2.04	2.00	1.97	1.95	1.92
41	4.08	3.23	2.83	2.60	2.44	2.33	2.24	2.17	2.12	2.07	2.03	2.00	1.97	1.94	1.92
42	4.07	3.22	2.83	2.59	2.44	2.32	2.24	2.17	2.11	2.06	2.03	1.99	1.96	1.94	1.91
43	4.07	3.21	2.82	2.59	2.43	2.32	2.23	2.16	2.11	2.06	2.02	1.99	1.96	1.93	1.91
44	4.06	3.21	2.82	2.58	2.43	2.31	2.23	2.16	2.10	2.05	2.01	1.98	1.95	1.92	1.90
45	4.06	3.20	2.81	2.58	2.42	2.31	2.22	2.15	2.10	2.05	2.01	1.97	1.94	1.92	1.89

Diproduksi oleh: Junaidi (<http://junaidichaniago.wordpress.com>), 2010

Lampiran 11: Tabel Distribusi t

Titik Persentase Distribusi t (df = 1 –40)

df	Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
		0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
1		1.00000	3.07768	6.31375	12.70620	31.82052	63.65674	318.30884
2		0.81650	1.88562	2.91999	4.30265	6.96456	9.92484	22.32712
3		0.76489	1.63774	2.35336	3.18245	4.54070	5.84091	10.21453
4		0.74070	1.53321	2.13185	2.77645	3.74695	4.60409	7.17318
5		0.72669	1.47588	2.01505	2.57058	3.36493	4.03214	5.89343
6		0.71756	1.43976	1.94318	2.44691	3.14267	3.70743	5.20763
7		0.71114	1.41492	1.89458	2.36462	2.99795	3.49948	4.78529
8		0.70639	1.39682	1.85955	2.30600	2.89646	3.35539	4.50079
9		0.70272	1.38303	1.83311	2.26216	2.82144	3.24984	4.29681
10		0.69981	1.37218	1.81246	2.22814	2.76377	3.16927	4.14370
11		0.69745	1.36343	1.79588	2.20099	2.71808	3.10581	4.02470
12		0.69548	1.35622	1.78229	2.17881	2.68100	3.05454	3.92963
13		0.69383	1.35017	1.77093	2.16037	2.65031	3.01228	3.85198
14		0.69242	1.34503	1.76131	2.14479	2.62449	2.97684	3.78739
15		0.69120	1.34061	1.75305	2.13145	2.60248	2.94671	3.73283
16		0.69013	1.33676	1.74588	2.11991	2.58349	2.92078	3.68615
17		0.68920	1.33338	1.73961	2.10982	2.56693	2.89823	3.64577
18		0.68836	1.33039	1.73406	2.10092	2.55238	2.87844	3.61048
19		0.68762	1.32773	1.72913	2.09302	2.53948	2.86093	3.57940
20		0.68695	1.32534	1.72472	2.08596	2.52798	2.84534	3.55181
21		0.68635	1.32319	1.72074	2.07961	2.51765	2.83136	3.52715
22		0.68581	1.32124	1.71714	2.07387	2.50832	2.81876	3.50499
23		0.68531	1.31946	1.71387	2.06866	2.49987	2.80734	3.48496
24		0.68485	1.31784	1.71088	2.06390	2.49216	2.79694	3.46678

25	0.68443	1.31635	1.70814	2.05954	2.48511	2.78744	3.45019
26	0.68404	1.31497	1.70562	2.05553	2.47863	2.77871	3.43500
27	0.68368	1.31370	1.70329	2.05183	2.47266	2.77068	3.42103
28	0.68335	1.31253	1.70113	2.04841	2.46714	2.76326	3.40816
29	0.68304	1.31143	1.69913	2.04523	2.46202	2.75639	3.39624
30	0.68276	1.31042	1.69726	2.04227	2.45726	2.75000	3.38518
31	0.68249	1.30946	1.69552	2.03951	2.45282	2.74404	3.37490
32	0.68223	1.30857	1.69389	2.03693	2.44868	2.73848	3.36531
33	0.68200	1.30774	1.69236	2.03452	2.44479	2.73328	3.35634
34	0.68177	1.30695	1.69092	2.03224	2.44115	2.72839	3.34793
35	0.68156	1.30621	1.68957	2.03011	2.43772	2.72381	3.34005
36	0.68137	1.30551	1.68830	2.02809	2.43449	2.71948	3.33262
37	0.68118	1.30485	1.68709	2.02619	2.43145	2.71541	3.32563
38	0.68100	1.30423	1.68595	2.02439	2.42857	2.71156	3.31903
39	0.68083	1.30364	1.68488	2.02269	2.42584	2.70791	3.31279
40	0.68067	1.30308	1.68385	2.02108	2.42326	2.70446	3.30688

Diproduksi oleh: Junaidi (<http://junaidichaniago.wordpress.com>), 2010 Page 1



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. Data Pribadi

Nama : Stefivika Exelsa
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, tanggal lahir : Pontianak, 20 Juni 1995
Agama : Islam
Kewarganegaraan : Indonesia
Alamat : Pilahan KG I/871 Rejowinangun Kotagede
Yogyakarta
No. Hp : 087785555549
E-mail : stefivikaexelsa@gmail.com

B. Pendidikan

- SD : SD 1 Sukorejo (2001-2002)
SD Ngentak (2002-2004)
SD 1 Mutihan (2004-2007)
- SMP : SMP Negeri 9 Yogyakarta (2007-2010)
- SMA : SMTI Yogyakarta (2010-2013)
- Perguruan Tinggi : UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta (2013-2017)