

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP TINGKAT  
BAGI HASIL DEPOSITO *MUDHARABAH* DAN TINGKAT  
PENGEMBALIAN EKUITAS PADA BANK UMUM SYARIAH  
DI INDONESIA PERIODE TAHUN 2015-2018**



**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**

**DISUSUN OLEH:**

**Nindya Sintha Permatasari**

**NIM. 16830026**

**STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARI'AH**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA**

**YOGYAKARTA**

**2020**

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal: Skripsi Saudari Nindya Sintha Permatasari

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

Assalamualaikum Wr. Wb.

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

Nama : Nindya Sintha Permatasari

NIM : 16830026

Judul Skripsi : **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* dan Tingkat Pegembalian Ekuitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode Tahun 2015-2018”**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Manajemen Keuangan Syariah UIN 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 di atas dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 16 Desember 2020

Pembimbing,



**H. MUH. YAZID AFANDI, M. Ag.**  
**NIP. 19720913 200312 1 001**

## HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Nindya Sintha Permatasari

NIM : 16830026

Prodi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan Bahwa Skripsi yang Berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah dan Tingkat Pengembalian Ekuitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2015-2018”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi atau pun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam bodynote dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 15 Desember 2020

Penyusun



20437AHF09148644

ENAM RIBU RUPIAH

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
Nindya Sintha Permatasari  
NIM.16830026

HALAMAN 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 : Nindya Sintha Permatasari  
NIM : 16830026  
Jurusan/Program Studi : Manajemen Keuangan 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: **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah dan Tingkat Pengembalian Ekuitas Pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2015-2018”**

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta

Pada tanggal, 16 Desember 2020

Yang menyatakan,



**Nindya Sintha Permatasari**  
**NIM.16830026**



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-64/Un.02/DEB/PP.00.9/01/2021

Tugas Akhir dengan judul : Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Dan Tingkat Pengembalian Ekuitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode Tahun 2015-2018

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : NINDYA SINTHA PERMATASARI  
Nomor Induk Mahasiswa : 16830026  
Telah diujikan pada : Jumat, 18 Desember 2020  
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

**TIM UJIAN TUGAS AKHIR**



Ketua Sidang  
Mukhammad Yazid Afandi, M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 600e3d0eae81



Penguji I  
Dr. Abdul Qoyum, S.E.I., M.Sc.Fin.  
SIGNED

Valid ID: 5f62a265e211d2



Penguji II  
Muhfiatun, S.E.I., M.E.I.  
SIGNED

Valid ID: 5f29e9d3bd4bc



Yogyakarta, 18 Desember 2020  
UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Dr. Afdawaini, S.Ag., M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 600e43e0cd59

HALAMAN MOTTO

---



يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا اسْتَعِينُوا بِالصَّبْرِ وَالصَّلَاةِ إِنَّ اللَّهَ مَعَ  
الصَّابِرِينَ

"Wahai orang-orang yang beriman! Mohonlah pertolongan  
(kepada Allah) dengan sabar dan shalat. Sungguh, Allah beserta  
orang-orang yang sabar."

(QS. Al-Baqarah: 153)

---



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSEMBAHAN



Puji Syukur atas kehadiran Allah SWT dan Shalawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini saya persembahkan kepada:

Kedua orang tua yang saya cintai dan saya sayangi, Bapak Yasmanto (Alm) dan Ibu Umi Lestari., kakak perempuan saya Yasmitha Lusy Ekayanti serta adek perempuan saya Ananda Putri Salsabilla.

Terimakasih kepada Dosen Pembimbing Akademik Ibu Yuyu Putri Senjani SE., M.Sc. Dan Juga Dosen Pembimbing Skripsi Bapak Yazid Afandi, M.Ag yang telah banyak memberikan bimbingan kepada saya.

Terimakasih kepada Almamater UIN Sunan Kalijaga, terkhusus Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang sudah memberikan ruang untuk saya belajar.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## PEDOMAN TRANSLITERASI

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	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	Ś	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	H	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	DZal	Z	Zet
ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Shad	Sh	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dad	Dh	De (dengan titik di bawah)
ط	Ta'	Th	Te



			(dengan titik di bawah)
ظ	Dza'	Zh	Zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	Koma terbalik di atas
غ	Gain	Gh	Ge dan ha
ف	Fa'	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Min	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wawu	W	We
ه	Ha'	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostref
ي	Ya'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

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

C. Ta' Marbuttah

Semua ta' marbuttah ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh katasandang "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>Hikmah</i>
علة	Ditulis	<i>'illah</i>

كرمة الأولياء	Ditulis	<i>Karamah al auliya'</i>
---------------	---------	---------------------------

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

--- َ ---	Fathah	Ditulis	A
--- ِ ---	Kasrah	Ditulis	I
--- ُ ---	Dammah	Ditulis	U
فعل	Fathh	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذكر	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يذهب	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

#### E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	A
جاهلية	Ditulis	<i>Jahiliyyah</i>
2. fathah + ya' mati	Ditulis	A
تنسى	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. kasrah + ya' mati	Ditulis	I
كريم	Ditulis	<i>Karim</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فروض	Ditulis	<i>Furud</i>

#### F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	Ditulis	<i>Qaul</i>

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

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

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

القرآن	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

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

السماء	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشمس	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوي الفروض	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrhim

Segala puji dan syukur peneliti haturkan kepada Allah SWT, yang telah memberikan rahmat,taufiq,hidayah dan inyah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* dan Tingkat Pengembalian Ekuitas Pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2015-2018”**. Shalawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga, sahabat dan seluruh ummatnya.

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai Strata 1 Program Studi Ekonomi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Tersusunnya skripsi ini tentunya tidak terlepas dari dukungan dan bantuan berbagai pihak. Oleh karenanya dalam kesempatan ini, penyusun menyampaikan terimakasih. Dalam skripsi ini pihak-pihak tersebut adalah:

1. Bapak Prof. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak H. M. Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag., selaku Ketua Prodi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta .
4. Bapak H.M Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag., selaku Dosen Pembimbing Skripsi sekaligus Dosen Pembimbing Akademik yang senantiasa sabar mengarahkan serta membimbing saya dari awal hingga akhir semester.
5. Ibu Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc. Selaku Dosen Pembimbing Akademik pertama saya yang telah membimbing selama awal perkuliahan.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan banyak pengalaman kepada saya, terkhusus dosen Program Studi Manajemen Keuangan Syariah.
7. Seluruh karyawan Tata usaha umum yang telah membantu saya dalam urusan administrasi akademik perkuliahan saya, serta karyawan tata usaha bagian keuangan yang sudah memberikan pengalaman baru bagi saya dalam hal non akademik.
8. Kepada kedua orangtua ku Bapak Yasmanto (Alm) dan Ibu Umi Lestari, Saudara perempuanku Yasmitha Lusy Ekayanti, Ananda Putri Salsabilla, yang sudah banyak memberikan dukungan selama ini.
9. Sahabat terbaikku Bundahara, Linda Damayanti, Hananda Audiasari, Ika Oktavianingrum, Novia Tri Agustia, Nurmaulida Yulianti, yang sudah banyak

memberikan warna baru dalam hidupku selama menumpuh pendidikan dan memberikan dukungan selama penyusunan tugas akhir ini.

10. Teman dekat laki-laki saya Rizky Arya Syahputra yang selalu menyemangati saya dalam mengerjakan skripsi
11. Seluruh keluarga besar Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, terkhusus kepada keluarga besar Manajemen Keuangan Syariah 2016, terimakasih atas ceritanya selama menjalani perkuliahan selama ini.
12. Teman-teman kelompok KKN 99 saya Berkah Bengkak Gunung Kidul kelompok 3 , dan serta Ibu dan Bapak dukuh Dusun Bengkak beserta keluarga, terimakasih telah mengisi lembaran cerita indah dalam hidupku.
13. Seluruh pihak yang terlibat dalam penulisan tugas akhir ini yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Semoga segala kebaikan yang diberikan mendapatkan balasan yang terbaik oleh Allah SWT. Penulis menyadari bahwa, karya tulis ilmiah ini tidak luput dari kesalahan dan masih banyak kekurangan. Penulis berharap karya tulis ini dapat bermanfaat bagi pembacanya dan dapat dijadikan sumber referensi bagi yang membutuhkan, Amiin.

Yogyakarta, 15 Desember 2020

Penyusun,



**Nindya Sintha Permatasari**

**NIM. 16830026**

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	ii
<b>HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN</b> .....	iii
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR</b> .....	iv
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	v
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	vi
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	vii
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	xii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xiv
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xviii
<b>ABSTRAK</b> .....	xix
<b>ABSTRACT</b> .....	xx
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah .....	9
C. Tujuan Penelitian .....	10
D. Manfaat Penelitian .....	10
E. Sistematika Pembahasan .....	11
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	<b>13</b>
A. Landasan Teori.....	13
1. Teori <i>Agency</i> .....	13
2. <i>Stewardship</i> Teori .....	14
3. Kinerja Keuangan .....	15
4. Deposito <i>Mudharabah</i> .....	21
5. Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> .....	25
6. Tingkat Pengembalian Ekuitas .....	29
B. Telaah Pustaka .....	30
C. Pengembangan Hipotesis .....	32
D. Kerangka Berpikir.....	39
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>40</b>
A. Jenis Penelitian.....	40
B. Populasi dan Sampel .....	40
C. Teknik Pengumpulan Data.....	41
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	42

1. Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> .....	43
2. Tingkat Pengembalian Ekuitas .....	43
3. <i>Return On Asset</i> .....	43
4. <i>Capital Adequacy Ratio</i> .....	44
5. Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional .....	44
E. Teknik Analisis Data.....	44
1. Uji Statistik .....	46
2. Uji Regresi Data Panel.....	47
3. Teknik Estimasi Regresi Data Panel. ....	48
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>50</b>
A. Deskripsi Data Penelitian.....	50
B. Statistik Deskriptif .....	49
C. Model Regresi Data Panel.....	53
D. Pengujian dan Penyelesaian Model .....	60
E. Penentuan Goodness of Fit .....	62
F. Uji Statistik .....	67
G. Pembahasan Analisis terhadap Hipotesis Penelitian .....	71
<b>BAB V KESIMPULAN .....</b>	<b>79</b>
A. Kesimpulan .....	79
B. Saran .....	81
1. Bagi bank umum syariah .....	80
2. Bagi masyarakat.....	80
3. Bagi Penelitian Selanjutnya.....	80
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>82</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>85</b>
<b>CURRICULUM VITEA.....</b>	<b>92</b>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
 YOGYAKARTA

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Presentase bagi hasil deposito <i>mudharabah</i> .....	2
Tabel 1.2. Perkembangan ROA dari tahun 2015 sampai 2018 .....	4
Tabel 1.3. Perkembangan CAR dari tahun 2015 sampai 2018 .....	5
Tabel 1.4. Perkembangan BOPO dari tahun 2015 sampai 2018.....	7
Tabel 2.1. Kerangka Pemikiran .....	38
Tabel 4.1. Hasil Pengolahan Statistik Deskriptif (TBHDM) .....	49
Tabel 4.2. Hasil Pengolahan Statistik Deskriptif (ROE) .....	51
Tabel 4.3. Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i> (TBHDM) .....	54
Tabel 4.4. Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i> (ROE).....	55
Tabel 4.5. Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i> (TBHDM).....	56
Tabel 4.6. Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i> (ROE) .....	57
Tabel 4.7. Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i> (TBHDM).....	58
Tabel 4.8 Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i> (ROE) .....	59
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Chow</i> (TBHDM).....	61
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Chow</i> (ROE).....	61
Tabel 4.11 Hasil Uji <i>Hausmant</i> (TBHDM) .....	62
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>Hausmant</i> (ROE) .....	63
Tabel 4.13 Hasil Perbandingan Output Model Estimasi (TBHDM).....	63
Tabel 4.14 Hasil Perbandingan Output Model Estimasi (ROE) .....	65



**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1. Skema Deposito *Mudharabah*.....22



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian Variabel Independen .....	85
Lampiran 2 Hasil Olah Data .....	86



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* dan Tingkat Pengembalian Ekuitas Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2015 – 2018. Di dalam penelitian ini variabel dependennya yaitu tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* dan tingkat pengembalian ekuitas. Untuk variabel independen nya yaitu *Return On Asset* (ROA), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan juga Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO). Populasi yang digunakan pada penelitian ini yaitu bank umum syariah tahun 2015-2018. Lalu teknik dalam pengambilan sampel adalah dengan teknik *purposive sampling*, dengan kriteria yang sudah ditentukan. Sampel penelitian ini terdiri dari 11 bank umum syariah periode tahun 2015-2018. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel ROA, CAR, dan BOPO berpengaruh terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* dengan hasil nilai Prob 0,000. Secara parsial, variabel CAR dan BOPO berpengaruh positif dan signifikan dengan hasil nilai  $P > |t|$  dibawah 0,05, variabel ROA tidak berpengaruh signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*, dengan hasil nilai  $P > |t|$  diatas 0,05. Sedangkan Variabel ROA, CAR, dan BOPO secara simultan berpengaruh terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE) dengan hasil nilai Prob 0,000. Secara parsial, variabel ROA dan BOPO berpengaruh terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE) dengan hasil nilai  $P > |t|$  dibawah 0,05, variabel CAR tidak berpengaruh terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE) dengan hasil nilai  $P > |t|$  diatas 0,05.

**Kata Kunci** : Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah*, Tingkat Pengembalian Ekuitas (ROE), *Return On Asset* (ROA), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)

## ABSTRACT

This study aims to test empirically the effect of financial performance on the profit sharing rate of mudharabah deposits and the rate of return on equity in Islamic commercial banks in Indonesia for the 2015-2018 period. In this study the dependent variable is the profit sharing rate on mudharabah deposits and the rate of return on equity. The independent variables are Return On Asset (ROA), Capital Adequacy Ratio (CAR), and also Operational Costs and Operating Income (BOPO). The population used in this study is Islamic commercial banks in 2015-2018. Then the technique of sampling is purposive sampling technique, with predetermined criteria. The sample of this study consisted of 11 Islamic commercial banks for the period 2015-2018. The analysis method used in this research is panel data regression analysis. The results of this study indicate that simultaneously the ROA, CAR, and BOPO variables affect the profit sharing rate of mudharabah deposits with a probability value of 0.000. Partially, the CAR and BOPO variables have a positive and significant effect with the result that the value of  $P > |t|$  below 0.05, the ROA variable does not have a significant effect on the profit sharing rate of mudharabah deposits, with the resulting value of  $P > |t|$  above 0.05. Meanwhile, the variables ROA, CAR, and BOPO simultaneously have an effect on the rate of return on equity (ROE) with a probability value of 0.000. Partially, the ROA and BOPO variables affect the rate of return on equity (ROE) with the result that the value of  $P > |t|$  below 0.05, the CAR variable has no effect on the return on equity (ROE) with the result that the value of  $P > |t|$  above 0.05.

Keywords: Mudharabah Deposit Profit Sharing Rate, Return on Equity (ROE), Return On Assets (ROA), Capital Adequacy Ratio (CAR), Operational Costs and Operational Income (BOPO)

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang Masalah**

Dalam menjalankan kegiatan penghimpunan dan penyaluran dana bank syariah tidak lepas dari resiko kesulitan pembiayaan. Dalam Undang Undang No 10 tahun 1998 menjelaskan bahwa bank merupakan badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dana menyalurkan kepada masyarakat dalam bentuk kredit atau bentuk yang lainnya untuk meningkatkan taraf hidup masyarakat. Perkembangan bank umum syariah cukup mengalami peningkatan yang sangat pesat sejak adanya Undang - Undang No. 10 Tahun 1998 yang di setujui. Di dalam Undang-Undang telah disusun dengan rinci tentang landasan hukum islam dan juga jenis usaha-usaha yang dapat di jalankan dan di aplikasikan terhadap bank umum syariah.

Persaingan bank umum syariah kini semakin ketat, bersamaan dengan di berlakukannya UU No. 10 Tahun 1998 menjadi dasar hukum untuk lembaga perbankan syariah dalam beroperasi. Masyarakat kini telah menilai bahwa sistem dalam perbankan syariah dan lembaga islam adalah sebuah pilihan yang meyakinkan. Ini dapat menjadi dasar kemampuan dan ketahanan sistem untuk menanggapi krisis global. Semakin terlihat dari bertambah banyaknya perbankan syariah yang beroperasi di Indonesia yang sudah mencapai 14 Bank Umum Syariah dengan total asset mencapai Rp.316.691 Triliun pada tahun 2018 dan mengalami peningkatan pada tahun sebelumnya yang mencapai Rp.288.027 Triliun pada tahun 2017.

Dari sisi pengelolaan Dana Pihak Ketiga, Bank Umum Syariah telah menghimpun Dana Pihak Ketiga sebesar Rp.355,32 Triliun, dan jumlah ini terus mengalami peningkatan setiap tahunnya. Besarnya jumlah Dana Pihak Ketiga dapat dijadikan indikasi tingkat kepercayaan masyarakat pada bank yang bersangkutan. Semakin tinggi jumlah Dana Pihak Ketiga mengindikasikan kepercayaan nasabah untuk menitipkan dananya di bank semakin baik (Umiyati, 2016).

Deposito *mudharabah* ialah salah satu dari sumber Dana Pihak Ketiga yang memberikan proporsi terbesar dibandingkan dengan tabungan dan giro. Tercatat dalam Laporan Statistik Perbankan Syariah ditahun 2018 jumlah deposito *mudharabah* sebesar Rp.213.79 Triliun ataupun lebih dari separuh dari total Dana Pihak Ketiga (DPK). Kedua terbesar bersumber dari tabungan *mudharabah* yaitu Rp.114.44 Triliun atau 30,78 persen dari Dana Pihak Ketiga (DPK).

Tabel 1.1

Presentase bagi hasil Deposito *Mudharabah* Periode bulan Januari -  
Desember 2018

Bulan	Presentase bagi hasil	Bulan	Presentase bagi hasil
Januari	5,79%	Juli	5,46%
Februari	5,83%	Agustus	5,73%
Maret	5,50%	September	5,81%
April	5,24%	Oktober	5,57%
Mei	5,33%	November	5,74%
Juni	5,46%	Desember	5,98%

Sumber : Statistik Perbankan Syariah Bank Indonesia

Pada tabel 1.1 terlihat bahwa presentase bagi hasil Deposito *Mudharabah* periode Januari sampai dengan bulan Desember 2018 mengalami naik turun disetiap bulanya. Besarnya presentase bagi hasil yang akan di berikan bank untuk nasabah investor tergantung pada pemasukan yang di peroleh bank dan atas dasar bagi hasil yang sudah dihitung. Perhitungan dasar bagi hasil dapat dilakukan dengan *revenue sharing* atau *profit sharing*.

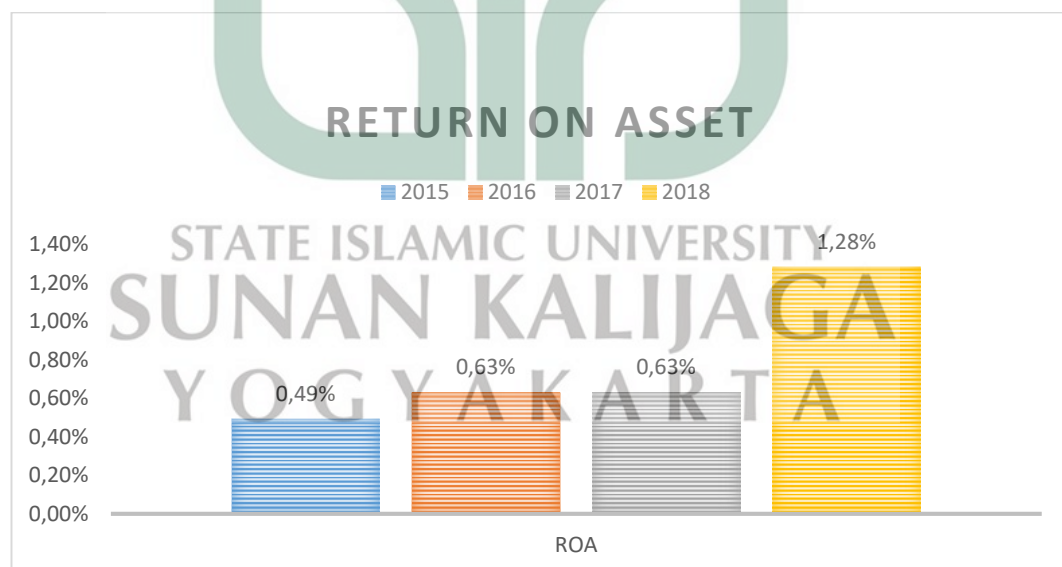
Melihat kondisi persaingan semakin ketat antar bank, maka bank perlu mempertahankan kinerja keuangan dengan baik. Bagi nasabah sebelum mereka menandatangani dananya, nasabah melihat lebih dulu bagaimanakah kinerja keuangan pada bank tersebut dengan laporan keuangan berupa neraca laporan laba rugi. Kinerja keuangan adalah alat analisis keuangan, dimana analisis keuangan bank penting dilakukan guna melihat bagaimana kesehatan bank. Karena dari laporan yang didapatkan tersebut maka dapat didapatkan informasi atas rasio yang dapat melihat bagaimana kualitas dari bank tersebut (Wirawan: 2016). Rasio keuangan adalah alat ukur yang biasanya digunakan untuk mengetahui apakah kinerja keuangan pada suatu bank selama periode menghasilkan keuntungan atau kerugian.

Bisnis bank syariah berkembang pesat di Indonesia. Persaingan antar bank untuk meningkatkan kualitas layanan nasabah semakin menarik minat. Perbankan syariah kini telah memberikan beragam jasa pelayanan juga mengalami peningkatan. Beberapa peneliti menemukan bahwa dalam memilih bank syariah akan menghasilkan sikap nasabah dan akan didorong oleh berbagai faktor untuk mewujudkan keuntungan (Andryani, 2012 : 30).

Keuntungan atau tingkat profitabilitas merupakan kemampuan bank didalam mendapatkan keuntungan dari setiap memanaj dana yang dimiliki. Rasio profitabilitas bertujuan untuk memperkirakan efektivitas manajemen didasarkan pada hasil pengambilan dari investasi dan pinjaman. ROA adalah salah satu indikator yang dipakai untuk mengukur profitabilitas bank.

Jika ROA bank dalam kondisi baik, hal tersebut menandakan bahwa kinerja keuangan pada suatu bank itu baik sehingga *return* akan lebih tinggi. Ini menunjukkan ROA dapat menjadi cermin daya tarik bisnis (*business attractive*) bagi para investor untuk menginvestasikan dananya di bank syariah. Menurut peraturan Bank Indonesia, nilai ROA yang baik adalah diatas 15%.

Tabel 1.2  
Perkembangan ROA dari tahun 2015 sampai 2018



Sumber : Statistik Perbankan Syariah Bank Indonesia

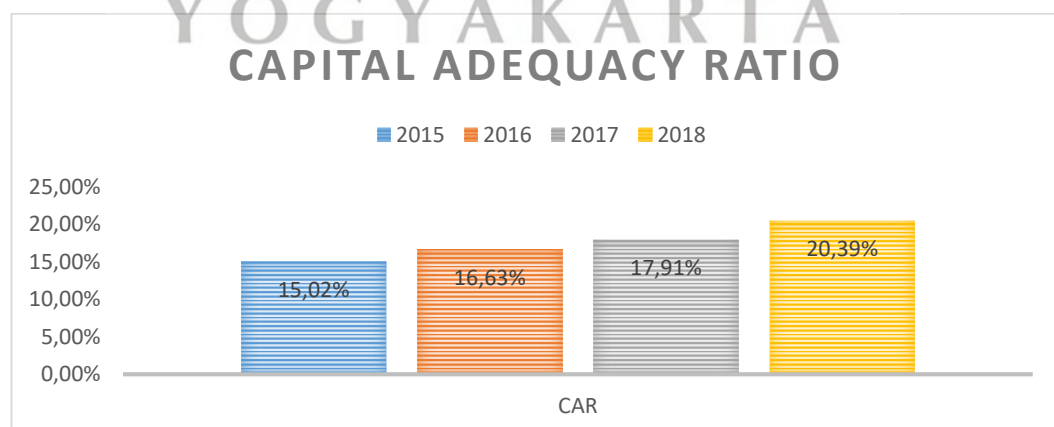
Dapat dilihat gambar diatas variabel ROA pada setiap tahunnya mengalami keadaan yang naik turun. Dapat dilihat ditahun 2015 jumlah ROA



senilai 0,49% dan pada tahun 2018 merupakan jumlah tertinggi ROA yaitu sebesar 1,28%. Alasan penelitian ini menggunakan variabel ROA yaitu pendapatan akan meningkat jika nilai dari ROA meningkat. Tingkat bagi hasil yang akan didapatkan kepada nasabah juga akan meningkat jika pendapatan bank meningkat. Penelitian oleh Siti Rahayu (2013: 10) menunjukkan jika nilai ROA meningkat maka tingkat bagi hasil dan *Return On Equity* (ROE) akan meningkat.

Rasio kecukupan modal merupakan modal yang harus disediakan untuk menjamin dana deposit yang diwakilkan oleh *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Bertujuan supaya bank mampu membayar pada deposit dengan cukup terjamin. Modal merupakan faktor terpenting dalam menjalankan bisnis dan menanggung resiko kerugian. Dapat dikatakan bahwa apabila bank dapat menyediakan dana untuk operasional bank maka kondisi bank menguntungkan akan berperan besar didalam profitabilitas, dan apabila nilai CAR lebih tinggi (8% sesuai dengan ketentuan BI) maka hal itu akan meningkatkan bagi hasil nantinya diperoleh nasabah (Rizky dan Amelia, 2011 : 3)

Tabel 1.3  
Perkembangan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) tahun 2015-2018



Sumber: Statistik Perbankan Syariah Bank Indonesia

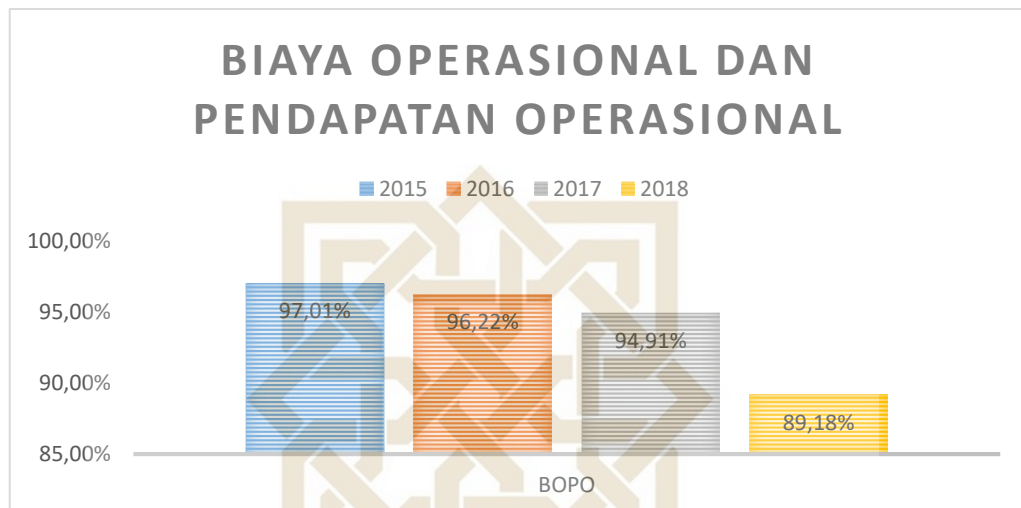
Gambar di atas dapat dilihat untuk variabel CAR pada tiap tahunnya mengalami peningkatan. Dilihat dari tahun 2015 jumlah CAR sebesar 15,02%, sedangkan tahun 2018 jumlahnya 20,39% yang merupakan jumlah tertinggi. Alasan penelitian ini menggunakan CAR karena jika semakin besar rasio CAR ini menunjukkan indikasi suatu bank dapat dinilai didalam batas aman dalam operasionalnya. Jika dananya cukup untuk melindungi kepercayaan masyarakat, mereka akan menyimpan uangnya di bank, dengan begitu jika nilai CAR meningkat maka akan berdampak baik pada tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* dan pengembalian ekuitas nasabah yang akan didapatkan.

Rasio BOPO digunakan untuk mengukur rasio antara biaya operasional bank dan pendapatan operasional. Jika rasio ini semakin kecil maka dapat dikatakan bahwa kondisi pada bank tersebut semakin baik. Alasan menggunakan BOPO dikarenakan jika jumlah BOPO makin rendah, maka pengeluaran biaya atas bentuk pemberian investasi pembiayaan semakin rendah dengan maksud menghasilkan pendapatan yang paling tinggi. Jika pendapatan pada bank meningkat maka hal tersebut dikarenakan nilai dari BOPO menurun.

Besarnya presentase dari BOPO mencerminkan efisiensi pada bank saat melaksanakan kegiatan operasionalnya. Apabila nilai dari BOPO meningkat, hal tersebut menjadi cerminan jika bank kurang mampu untuk menekan biaya operasional dan meningkatkan pendapatan operasional akan mengakibatkan kerugian dikarenakan bank dalam mengelola bisnisnya kurang efisien.

Tabel 1.4

## Perkembangan BOPO tahun 2015-2018



Sumber : Statistik Perbankan Syariah Bank Indonesia

Gambar diatas dapat dilihat untuk variabel BOPO mengalami penurunan setiap tahunnya. Pada tahun 2015 dapat dilihat nilai dari BOPO yang mencapai 97,01%. Nilai BOPO ditahun 2018 adalah nilai terendahnya yaitu sebesar 89,18%. Untuk penelitian yang telah diteliti oleh Juwariah (2008: 77) tentang BOPO menyatakan adanya pengaruh yang signifikan terhadap *return* atau tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*. Hasil penelitian Siti Rahayu (2013) dan Agus Farianto (2014) menunjukkan variabel bagian BOPO tidak mempunyai pengaruh signifikan pada *return* bagi hasil deposito *mudharabah*. Penelitian Andryani (2012) dan Nana Nofianti (2015) menunjukkan variabel BOPO mempunyai pengaruh positif pada *return* bagi hasil deposito *mudharabah*. Penelitian ini memiliki perbedaan dari yang sebelumnya, yaitu menambah variabel CAR dan juga menambahkan periode pada penelitian dari tahun 2015 sampai dengan tahun 2018.

Beberapa hal yang harus investor perhatikan saat akan memulai investasi yaitu pengembalian atau *return* terhadap ekuitas. Laporan keuangan adalah sumber yang utama indikator variabel yang digunakan dasar dari perhitungan kinerja keuangan. Laporan keuangan yaitu informasi yang di dalamnya berisi atas catatan sistematis mengenai posisi keuangan pada suatu perusahaan dalam periode tertentu. Rasio keuangan yang kerap dipakai untuk perhitungan tingkat *return*/pengembalian terhadap ekuitas adalah ROE.

*Return* terhadap ekuitas bisa diukur dengan ROE (Irhamsyah, 2010). ROE adalah perbandingan antara keuntungan setelah pajak dan ekuitas pemegang saham perusahaan untuk menghasilkan laba bagi pemegang saham. Menurut Isna dan Sunaryo (2012) mengatakan kinerja keuangan dapat dinilai dengan tingkat *return* atau bagi hasil. Variabel dari kinerja keuangan yang biasanya dipakai adalah ROA, CAR, dan BOPO. Variabel ini dapat dikatakan lebih dinilai membantu nasabah dalam memahami tingkat *return* atau pengembalian yang ideal asalnya dari deposito *mudharabah* dan ekuitas pemegang saham.

Pertumbuhan bank syariah dapat mendorong peningkatan faktor dapat mempengaruhi bagi hasil deposito *mudharabah* juga pengembalian ekuitas perbankan syariah. Bagi hasil bank syariah sangat penting, agar masyarakat dapat memahami bahwa sistem bagi hasil merupakan sistem dari perbankan syariah. Penelitian sebelumnya sudah mencoba untuk membandingkan tingkat bagi hasil pada deposito *mudharabah* dan tingkat pengembalian ekuitas tetapi hasilnya berbeda-beda dan bervariasi.

Penyusun menjadi termotivasi dengan adanya beberapa hal. Pertama, karena terdapat hasil yang berbeda yang telah diteliti dari peneliti terdahulu tentang ROA, CAR, dan juga BOPO pada tingkat bagi hasil/*return* deposito *mudharabah* dengan begitu penyusun menguji pengaruh kinerja keuangan terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* (TBHDM) dan ekuitas (ROE), karena penelitian tentang pengaruh tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* dan ekuitas banyak diteliti sebelumnya, namun sebagian besar peneliti sebelumnya telah membedakan antara tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* dan tingkat pengembalian ekuitas. Kedua, penulis ingin memberikan penjelasan DPK yaitu deposito *mudharabah* di bank syariah dapat meningkatkan keuntungan atau meningkatkan kinerja keuangan bank syariah. Oleh sebab itu, saya berharap masyarakat untuk dapat lebih bisa tertarik dan lebih percaya diri dalam menabung di bank syariah.

Dari latar belakang diatas, penyusun berharap dapat melakukan penelitian lebih lanjut berupa skripsi yang berjudul: **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* dan Tingkat Pengembalian Ekuitas Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2015-2018”**.

## **B. Rumusan Masalah**

Dari latar belakang tersebut, dapat disimpulkan bahwa pertanyaan yang dijadikan objek dalam penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh ROA terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*?
2. Bagaimana pengaruh CAR terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*?
3. Bagaimana pengaruh BOPO terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*?

4. Bagaimana pengaruh ROA terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE)?
5. Bagaimana pengaruh CAR terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE)?
6. Bagaimana pengaruh BOPO terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE)?

### **C. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

Tujuan adanya penelitian

Berawal dari rumusan masalah, tujuan dari penelitian ini adalah untuk menemukan masalah tersebut yaitu :

1. Menganalisis pengaruh variabel ROA terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*
2. Menganalisis pengaruh variabel CAR terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*
3. Menganalisis pengaruh BOPO terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*
4. Menganalisis pengaruh variabel ROA terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE)
5. Menganalisis pengaruh CAR terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE)
6. Menganalisis pengaruh BOPO terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE)

Manfaat dari penelitian ini

Diharapkan penelitian bisa memberikan manfaat kepada banyak pihak

diantaranya, yaitu:

## 1. Manfaat Teoristik

Diharapkan penelitian ini bisa membantu memperdalam pemahaman andil tentang prinsip bagi hasil deposito *mudharabah* dan tingkat pengembalian ekuitas (ROE), dan bisa digunakan sebagai referensi lain pada penelitian selanjutnya.

## 2. Manfaat praktis

### a. Untuk Peneliti dan akademik

Dilihat dari hasil penelitian ini, bisa dijadikan sebagai informasi serta sebagai bahan evaluasi pengambilan keputusan bagi nasabah yang menggunakan prinsip *mudharabah* untuk menyimpan dananya di bank syariah.

### b. Untuk Pembaca

Diharapkan hasil penelitian ini dapat menambah pengetahuan dan laporan untuk menilai kinerja keuangan pada bank syariah yang ada di Indonesia.

## **D. Sistematika Penulisan**

Didalam penulisan skripsi ini terbagi jadi lima bab sehingga dapat terarahkan, di sistemasi, dan diintegrasikan, sehingga kelima bab ini memuat beberapa sub bab sebagai isi detailnya. Sistem pembahasannya sebagai berikut:

Bab I yang merupakan pendahuluan yang mengenalkan bagaimana latar belakang Bank Umum Syariah dan juga variabel variabel yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu ada pokok permasalahan, tujuan dan juga kegunaan penelitian serta sistematika pembahasan.

Bab II yang berisi tentang landasan tentang Bank Umum Syariah, ROA, CAR, BOPO, bagi hasil deposito *mudharabah* dan juga *Return On Equity* (ROE) yang dapat mendukung penelitian. Atas dasar gagasan, ada tinjauan pustaka dan kerangka kerja untuk penelitian dan pengembangan hipotesis.

Bab III yang berisi metodologi yang digunakan pada penelitian ini, ada populasi dan juga sampel yang digunakan dan pengumpulan data, definisi operasional variabel penelitian, dan juga metode analisis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini yaitu dengan uji data panel.

Bab IV yang berisi tentang analisis data dan pembahasan. Akan menjabarkan gambaran umum tentang Bank Umum Syariah, menguraikan secara garis besar gambaran objek yang terakhir yaitu adalah analisis dan interpretasi hasil dari perhitungan metode yang digunakan dengan menggunakan analisa data yang berupa uji data panel.

Bab V yang memuat kesimpulan dari hasil dari penelitian yang telah dilakukan dan rekomendasi hasil analisis terkait penelitian tersebut. Selain itu terdapat daftar pustaka yang memuat bahan referensi yang digunakan dalam penelitian ini. Yang terakhir yaitu lampiran, yang berisi tentang data lampiran dan juga hasil pengujian atau yang digunakan dalam penelitian ini.



## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Hasil penelitian berbagai model dan pengujian, maka dapat diambil kesimpulan:

1. Variabel ROA memiliki pengaruh positif namun tidak signifikan pada bagi hasil deposito *mudharabah* (TBHDM). Bisa terjadi karena pertumbuhan pendapatan Bank Umum Syariah bukan hanya dialokasikan kepada investor deposito saja, namun kepada nasabah giro juga tabungan dengan begitu tingginya variabel ROA tidak terlalu mempunyai pengaruh pada tingginya tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*.
2. Variabel CAR memiliki pengaruh yang positif dan juga pengaruh yang signifikan pada tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*. Ini terjadi karena modal bank digunakan bukan hanya untuk mendukung operasional bank syariah, tetapi juga untuk melindungi depositan dengan mencegah segala kerugian yang diderita bank. Selain itu, modal adalah kepercayaan masyarakat terhadap kemampuan bank untuk memenuhi hutangnya pada saat jatuh tempo. Kondisi permodalan yang lebih besar ini adalah tingkat kepercayaan masyarakat untuk menyimpan uang di bank, sehingga nasabah akan mendapatkan tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* lebih tinggi.

3. Variabel BOPO memiliki pengaruh signifikan terhadap bagi hasil deposito *mudharabah* (TBHDM). Ini karena semakin kecil nilai BOPO yang dimiliki maka perusahaan semakin efisien dalam manajemen beban dan juga pendapatan operasional dikarenakan biaya operasional yang dikeluarkan lebih kecil dibandingkan dengan pendapatan operasional sehingga keuntungan yang akan diperoleh makin besar pula. Ini juga akan mempengaruhi tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* yang akan didapatkan oleh nasabah.
4. Variabel ROA memiliki pengaruh signifikan pada tingkat pengembalian ekuitas (ROE). Hal ini terjadi karena rasio ROA dan ROE adalah rasio yang berhubungan dengan profitabilitas, sehingga besarnya nilai dari ROA maka berbanding lurus dengan besarnya keuntungan yang dibagikan pada pemegang saham (ROE)
5. Variabel CAR memiliki pengaruh negatif dan tidak signifikan pada tingkat pengembalian ekuitas (ROE). Walaupun rasio kecukupan modal meningkat, hal ini juga dapat menyebabkan situasi ini, tetapi modal tidak digunakan untuk menghasilkan keuntungan, tetapi untuk tujuan lain, seperti ekspansi bisnis untuk mengurangi keuntungan, termasuk keuntungan bagi pemegang saham (ROE).
6. Variabel BOPO memiliki pengaruh signifikan terhadap tingkat pengembalian ekuitas (ROE) pada Bank Umum Syariah. Hal tersebut dikarenakan semakin kecil nilai BOPO maka semakin besar pula keuntungan yang akan diperoleh bank termasuk laba (ROE) yang akan dibagikan kepada pemegang saham, karena perusahaan dapat secara efektif menggunakan biaya operasionalnya untuk aktivitas operasi, dengan demikian memperoleh pendapatan terbesar.

## B. Saran

Dari hasil penelitian ini dan kesimpulannya, peneliti memberi saran untuk pihak terkait:

### 1. Untuk Bank Umum Syariah

Guna memberikan tingkat bagi hasil yang lebih besar dalam hal bersaing dengan bank konvensional untuk meningkatkan akses DPK yang dikelola perbankan syariah, lebih memperhatikan tingkat rasio keuangan dan kinerja keuangan.

### 2. Untuk Masyarakat

Hasil dari penelitian ini dapat dijadikan acuan untuk investasi masyarakat produk deposito *mudharabah*, sehingga dapat lebih memperhatikan CAR juga BOPO. Karena CAR dan BOPO mempunyai pengaruh pada tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* dan pengembalian ekuitas.

### 3. Untuk Peneliti Selanjutnya

Agar peneliti lebih teliti dalam mempelajari lebih cermat variabel mana saja yang dapat mempengaruhi tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* dan pengembalian ekuitas pada bank syariah (lebih menarik) maka bisa menambahkan variabel independen lainnya yang akan digunakan dan meningkatkan lebih banyak periode tahun dalam menyelesaikan penelitian ini.

### Daftar Pustaka

Al-Qur'an

Buku:

- Anthony dan Govindarajan. 2005. *"Management Control System"*. Jakarta: Salemba Empat
- Antonio, Muhammad Syafi'i. 2006. *Bank Syariah: Analisis Keuangan, Peluang, Kelemahan dan Ancaman*. Yogyakarta: EKONISIA
- Dewi, Gemala. 2010. *"Aspek-Aspek Hukum Dalam Perbankan dan Pengasuransian Syari'ah di Indonesia"*. Jakarta: Kencana.
- Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia, Fatwa Dewan Syariah Nasional No: 3/DSN/MUI/IV/200 tentang Deposito *Mudharabah*
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Heithzal Rivai et al. 2007. *Bank dan Financial Institution Management vonventional and sharia system*. Jakarta : Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. 2008. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Edisi Revisi 2, Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Lukman, Dendawijaya. 2009. *Manajemen Perbankan*. Edisi Kedua. Jakarta: Ghalia Indonesia
- Narimawati, Umi. 2008. *Metodologi Penelitian Kualitatif dan Kuantitatif, Teori dan Aplikasi*. Bandung: Agung Media.
- Nurhayati, Sri. Wasilah. 2008. *Akuntansi Syariah di Indonesia Edisi 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Oramahi, HA. 2007. *Perencanaan Percobaan (Aplikasi dengan SPSS dan SAS)*. Yogyakarta : Gava Media.
- Ridwansyah, 2012, *Mengenal Istilah-istilah Dalam Perbankan Syariah*. Bandar Lampung: Anugrah Utama Raharja.
- Sinungan, Muchdarsyah. 2000. *Manajemen Dana Bank*. Jakarta: PT. Budi Aksara.
- Sudarmanto, Gunawan. 2005. *Analisis Regresi Linear Ganda dengan SPSS*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sugiyono, 2009. *Metode Penelitian Bisnis (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D)*. Bandung : Alfabeta.
- Suwikyono, Dwi." *Analisis Laporan Keuangan Perbankan Syariah"*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 2010.

Wiroso, 2005. Penghimpunan Dana Dan Distribusi Hasil Usaha Bank Syariah, Jakarta : Grasindo

Jurnal dan Skripsi :

Amelia dan Rizky. 2011. “Pengaruh CAR, FDR, dan NPF Terhadap Return Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Perbankan Syariah”. Skripsi S1 Fakultas Syariah dan Hukum Syarif Hidayatullah Jakarta.

Andriyani, 2012. “Analisis Pengaruh Return On Asset, BOPO, dan Suku Bunga Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah”. Jurnal Ekonomi dan Bisnis, Volume 11, Nomor 01, hal 30.

Diaw, Abdou dan Abdoulaye Mbow. 2011.”A Comparative Study of the Returns on Mudharabah Deposit and on Equity In Islamic Banks”. Diakses tanggal 17 Januari 2020, dari [www.emeraldinsight.com](http://www.emeraldinsight.com).

Farianto, Agus. 2014.”Analisis Pengaruh Return On Asset (ROA), BOPO, dan Bi-Rate Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2012-2013”. Jurnal.

Fazlur Rahmad, Muhammad 2009. “Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas UUS PT Bank X menggunakan Rasio Keuangan Jakarta”: Program Pasca Sarjana UI.

Gundari, 2015. “Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Mega Syariah Indonesia Tahun 2004-2013”. Skripsi : Universitas Negeri Yogyakarta.

Hikmah, Nurul dan Dewi Rahmayanti, 2011.”Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Luas Pengungkapan Corporate Governance dalam Laporan Tahunan Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEP”. Jurnal disajikan pada Simposium Nasioanal Akuntansi XIV.

Irhamsyah, Anwar. 2010. “Analisis Pengaruh CAR, BOPO, dan FDR terhadap ROE”. Skripsi, UIN Syarif Hidayatullah Jakarta.

Juwariah, Siti. 2008. “Analisis Pengaruh Profitabilitas dan Efisiensi terhadap tingkat bagi hasil tabungan dan Deposito Mudharabah Muthlaqah Studi Bank Muamalat Indonesia.” Skripsi UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Ningsih, Widya Wahyu. 2012. “Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Syariah dan Bank Konvensional”. Skripsi, Universitas Sumatera Utara.

Ningsih, Widya Wahyu. 2012.”Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Syariah dan Bank Konvensional”, Skripsi, Universitas Hasanuddin Makasar.

Nofianti, Nana. 2015. “Analisis Pengaruh Return On Asset (ROA), Biaya Operasioanal terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Suku Bunga, Financing to Deposit Ratio (FDR), dan Non Perfoming Financing (NPF) Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah (Studi Empiris pada

*Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2011-2013)*". Jurnal Bisnis dan Manajemen, Volume 5, Nomor 1, hal 76.

Rahayu, Siti. 2013. "*Pengaruh Return On Asset, BOPO, Suku Bunga dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Perbankan Syariah*". Jurnal Ekonomi dan Bisnis.

Umiyati, 2016. "*Kinerja Keuangan dan Tingkat Bagi Hasil Bank Umum Syariah di Indonesia*". Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam Vol.4 No.1.

Website :

[www.dsnmui.or.id](http://www.dsnmui.or.id)

[www.bi.go.id](http://www.bi.go.id)

[www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id)



## LAMPIRAN

Lampiran 1 : Data Penelitian Variabel Independen

NAMA BANK	TAHUN	TBHDM	ROE	ROA	CAR	BOPO
BCA SYARIAH	2015	3.54%	3.1%	1.00%	34.30%	92.50%
	2016	3.60%	3.5%	1.10%	36.70%	92.20%
	2017	3.38%	4.3%	1.20%	29.40%	87.20%
	2018	3.78%	5.0%	1.20%	24.30%	87.40%
MUAMALAT	2015	2.48%	2.78%	0.20%	12.00%	97.36%
	2016	2.54%	3.00%	0.22%	12.74%	97.76%
	2017	2.61%	0.87%	0.11%	13.62%	97.68%
	2018	2.77%	1.16%	0.08%	12.34%	98.24%
BNI SYARIAH	2015	2.74%	11.39%	1.42%	15.48%	89.63%
	2016	2.70%	11.94%	1.31%	14.92%	86.88%
	2017	3.00%	11.42%	1.44%	20.14%	87.62%
	2018	3.05%	10.53%	1.43%	19.31%	85.37%
MEGA SYARIAH	2015	2.93%	1.61%	0.30%	18.74%	99.51%
	2016	3.16%	11.97%	2.63%	23.53%	88.16%
	2017	3.10%	6.75%	1.56%	22.19%	89.16%
	2018	3.24%	4.08%	0.93%	20.54%	93.84%
BRI SYARIAH	2015	2.63%	6.33%	0.77%	13.94%	93.79%
	2016	3.03%	7.40%	0.95%	20.63%	91.33%
	2017	3.01%	4.10%	0.51%	20.05%	95.34%
	2018	3.54%	2.49%	0.43%	29.72%	95.32%
VICTORIA SYARIAH	2015	2.78%	-15.06%	-2.36%	16.14%	119.19%
	2016	2.77%	-17.45%	-2.19%	15.98%	131.34%
	2017	2.96%	2.01%	0.36%	19.29%	96.02%
	2018	3.01%	2.02%	0.32%	22.07%	96.38%
MAYBANK SYARIAH	2015	3.65%	-32.04%	-20.13%	38.40%	192.60%
	2016	4.01%	-27.62%	-9.51%	55.06%	160.28%
	2017	4.33%	-1.78%	5.50%	75.83%	83.36%
	2018	4.55%	-11.28%	-6.86%	163.07%	119.70%
PANIN SYARIAH	2015	3.01%	4.94%	1.14%	20.30%	89.29%
	2016	2.90%	1.76%	0.37%	18.17%	96.17%
	2017	2.44%	-94.01%	-10.77%	11.51%	217.40%
	2018	3.65%	1.45%	0.26%	23.15%	99.57%
MANDIRI SYARIAH	2015	2.55%	5.92%	0.56%	12.85%	94.78%
	2016	2.64%	5.81%	0.59%	14.01%	94.12%
	2017	2.77%	5.72%	0.59%	15.89%	94.44%

	2018	3.01%	8.21%	0.88%	16.26%	91.16%
BUKOPIN SYARIAH	2015	2.79%	5.35%	0.79%	16.31%	91.99%
	2016	2.72%	-13.74%	-1.12%	15.15%	109.62%
	2017	2.95%	0.20%	0.02%	19.20%	99.20%
	2018	3.26%	0.26%	0.02%	19.31%	99.45%
BJB SYARIAH	2015	3.11%	0.92%	0.25%	22.53%	98.78%
	2016	2.90%	-49.05%	-8.09%	18.25%	122.77%
	2017	2.79%	-58.64%	-5.69%	16.25%	134.63%
	2018	3.21%	2.63%	0.54%	16.43%	94.63%

## Lampiran 2 Hasil Olah Data

### 1. Statistik Deskriptif

#### a. Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* (TBHDM)

	ROMD	ROA	CAR	BOPO
Mean	0.030950	-0.008123	0.249091	1.039355
Median	0.030050	0.004700	0.192450	0.953300
Maximum	0.045500	0.055000	1.630700	2.174000
Minimum	0.024400	-0.201300	0.115100	0.833600
Std. Dev.	0.004799	0.043111	0.243095	0.269023
Skewness	1.136475	-2.685299	4.549408	2.821473
Kurtosis	4.006648	11.12866	25.36448	10.91789
Jarque-Bera	11.32934	174.0170	1068.758	173.3157
Probability	0.003466	0.000000	0.000000	0.000000
Sum	1.361800	-0.357400	10.96000	45.73160
Sum Sq. Dev.	0.000990	0.079917	2.541090	3.112059
Observations	44	44	44	44

#### b. Tingkat Pengembalian Ekuitas (ROE)

	ROE	ROA	CAR	BOPO
Mean	-0.036307	-0.008123	0.249091	1.039355
Median	0.027050	0.004700	0.192450	0.953300
Maximum	0.119700	0.055000	1.630700	2.174000
Minimum	-0.940100	-0.201300	0.115100	0.833600



Std. Dev.	0.204082	0.043111	0.243095	0.269023
Skewness	-2.794195	-2.685299	4.549408	2.821473
Kurtosis	11.19025	11.12866	25.36448	10.91789
Jarque-Bera	180.2355	174.0170	1068.758	173.3157
Probability	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
Sum	-1.597500	-0.357400	10.96000	45.73160
Sum Sq. Dev.	1.790919	0.079917	2.541090	3.112059
Observations	44	44	44	44

## 2. Regresi Data Panel

### a. *Common Effect Model* Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah*

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.026170	0.002212	11.82916	0.0000
ROA	0.188158	0.120198	1.565403	0.1254
CAR	0.015172	0.001849	8.205153	0.0000
BOPO	-0.001490	0.001665	-0.894611	0.3763
R-squared	0.650274	Mean dependent var		0.030816
Adjusted R-squared	0.624044	S.D. dependent var		0.004734
S.E. of regression	0.002903	Akaike info criterion		-8.759789
Sum squared resid	0.000337	Schwarz criterion		-8.597590
Log likelihood	196.7154	Hannan-Quinn criter.		-8.699638
F-statistic	24.79173	Durbin-Watson stat		1.092326
Prob(F-statistic)	0.000000			

### b. *Common Effect Model* Tingkat Pengembalian Ekuitas

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.823551	0.139365	5.909327	0.0000
ROA	-1.168896	0.860970	-1.357650	0.1822
CAR	0.010787	0.064502	0.167231	0.8680
BOPO	-0.839020	0.135291	-6.201603	0.0000

R-squared	0.786683	Mean dependent var	-0.036307
Adjusted R-squared	0.770684	S.D. dependent var	0.204082
S.E. of regression	0.097728	Akaike info criterion	-1.726740
Sum squared resid	0.382034	Schwarz criterion	-1.564541
Log likelihood	41.98828	Hannan-Quinn criter.	-1.666589
F-statistic	49.17137	Durbin-Watson stat	1.292092
Prob(F-statistic)	0.000000		

c. *Fixed Effect Model* Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah*

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.033643	0.011788	2.853951	0.0078
ROA	0.106689	0.898951	0.118681	0.9063
CAR	0.005065	0.002254	2.246950	0.0322
BOPO	-0.005252	0.001548	-3.392310	0.0020

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.868668	Mean dependent var	0.030816
Adjusted R-squared	0.811757	S.D. dependent var	0.004734
S.E. of regression	0.002054	Akaike info criterion	-9.284664
Sum squared resid	0.000127	Schwarz criterion	-8.716967
Log likelihood	218.2626	Hannan-Quinn criter.	-9.074135
F-statistic	15.26371	Durbin-Watson stat	1.408841
Prob(F-statistic)	0.000000		

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

d. *Fixed Effect Model* Tingkat Pengembalian Ekuitas

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.952826	0.132269	7.203681	0.0000
ROA	-1.620548	0.788145	-2.056155	0.0486
CAR	-0.154122	0.088432	-1.742830	0.0916
BOPO	-0.927408	0.125814	-7.371245	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)			
R-squared	0.891060	Mean dependent var	-0.036307
Adjusted R-squared	0.843853	S.D. dependent var	0.204082
S.E. of regression	0.080644	Akaike info criterion	-1.944181
Sum squared resid	0.195102	Schwarz criterion	-1.376484
Log likelihood	56.77198	Hannan-Quinn criter.	-1.733652
F-statistic	18.87552	Durbin-Watson stat	2.660352
Prob(F-statistic)	0.000000		

e. *Random Effect Model* Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah*

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.027455	0.002223	12.35113	0.0000
ROA	0.226329	0.136917	1.653040	0.1062
CAR	0.011887	0.001666	7.136195	0.0000
BOPO	-0.002410	0.001326	-1.817114	0.0767

Effects Specification			
		S.D.	Rho
Cross-section random		0.001322	0.2930
Idiosyncratic random		0.002054	0.7070

Weighted Statistics			
R-squared	0.522437	Mean dependent var	0.018904
Adjusted R-squared	0.486620	S.D. dependent var	0.003441
S.E. of regression	0.002466	Sum squared resid	0.000243
F-statistic	14.58619	Durbin-Watson stat	1.144716
Prob(F-statistic)	0.000001		

Unweighted Statistics			
R-squared	0.617897	Mean dependent var	0.030816
Sum squared resid	0.000368	Durbin-Watson stat	0.755996

f. *Random Effect Model* Tingkat Pengembalian Ekuitas

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.852577	0.119708	7.122125	0.0000
ROA	-1.357898	0.731746	-1.855696	0.0709
CAR	-0.017141	0.058606	-0.292486	0.7714

BOPO	-0.861731	0.115716	-7.446973	0.0000
Effects Specification				
			S.D.	Rho
Cross-section random			0.028782	0.1130
Idiosyncratic random			0.080644	0.8870
Weighted Statistics				
R-squared	0.792679	Mean dependent var		-0.029551
Adjusted R-squared	0.777130	S.D. dependent var		0.191126
S.E. of regression	0.090229	Sum squared resid		0.325650
F-statistic	50.97924	Durbin-Watson stat		1.527742
Prob(F-statistic)	0.000000			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.785626	Mean dependent var		-0.036307
Sum squared resid	0.383927	Durbin-Watson stat		1.295841

### 3. Penyelesaian Model

#### a. Uji Chow Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah*

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	4.988735	(10,30)	0.0003
Cross-section Chi-square	43.094483	10	0.0000

#### b. Uji Chow Tingkat Pengembalian Ekuitas

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	2.874370	(10,30)	0.0122
Cross-section Chi-square	29.567408	10	0.0010

#### c. Uji Hausman Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah*

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
--------------	-------------------	--------------	-------

Cross-section random	20.643780	3	0.0001
----------------------	-----------	---	--------

d. Uji Hausman Tingkat Pengembalian Ekuitas

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	13.073701	3	0.0045



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA