

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA DAN BAGI HASIL
TERHADAP DEPOSITO *MUḌĀRABAH* PADA BANK SYARIAH
MANDIRI**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS SYARI'AH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN SYARAT-SYARAT MEMPEROLEH
GELAR SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH

**SITI ZULIANI
07390102**

PEMBIMBING

- 1. Dr. IBNU QIZAM, SE., M.Si., Akt.**
- 2. SUNARYATI, SE., M.Si.**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN ISLAM
JURUSAN MU'AMALAH
FAKULTAS SYARI'AH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2011

ABSTRAK

Deposito *muḍārabah* merupakan produk simpanan pada bank syariah yang lebih diminati masyarakat dibandingkan produk lainnya, seperti tabungan dan giro. Ketertarikan masyarakat dalam mendepositokan dananya dipengaruhi oleh keinginannya untuk mendapatkan keuntungan yang lebih besar. Penelitian yang dilakukan oleh penyusun adalah untuk mengetahui pengaruh inflasi, suku bunga dan bagi hasil terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri dengan menggunakan alat analisis regresi berganda. Model regresi penelitian ini lolos dalam pengujian asumsi klasik.

Berdasarkan hasil uji F diperoleh nilai F hitung sebesar 20,133 dengan probabilitas 0,000. Hal ini menunjukkan bahwa $p\text{-value} < \alpha$ ($0,000 < 0,05$) yang berarti inflasi, suku bunga dan bagi hasil secara simultan berpengaruh signifikan terhadap deposito mudharabah pada Bank Syariah Mandiri. Nilai koefisien determinasi (R^2) menunjukkan besarnya adjusted R^2 sebesar 0,555, hal ini berarti 55,5% variasi deposito mudharabah pada Bank Syariah Mandiri dapat dijelaskan oleh variasi ketiga variabel independen yaitu inflasi, suku bunga dan bagi hasil, sedangkan 44,5% dijelaskan oleh faktor-faktor lain. Hasil dari uji statistik t menunjukkan bahwa variabel suku bunga berpengaruh negatif signifikan terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri, yang ditunjukkan dengan koefisien regresi sebesar -5.520 dengan nilai signifikansi sebesar 0,009 ($0,009 < 0,05$), sedangkan variabel inflasi dan bagi hasil tidak berpengaruh terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri. Hal ini dikarenakan nilai koefisien regresi pada inflasi sebesar 2,261 dan bagi hasil sebesar -1.109.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Kata kunci: Deposito *Muḍārabah*, Inflasi, Suku Bunga, dan Bagi Hasil.

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : **Persetujuan Pembimbing**
Lamp : -
Kepada
Yth. Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Siti Zuliani
NIM : 07390102
Judul Skripsi : **Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Bagi Hasil terhadap Deposito *Muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Syari'ah dan Hukum Jurusan Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Hukum Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi akhir Saudari tersebut di atas dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 11 Dzulhijah 1432 H
7 November 2011 M

Pembimbing I



Dr. Ibnu Qizam, SE., M.Si., Akt.
NIP. 19680102 199403 1 002

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : **Persetujuan Pembimbing**

Lamp : -

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Siti Zuliani

NIM : 07390102

Judul Skripsi : **Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Bagi Hasil terhadap Deposito *Muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Syariah dan Hukum Jurusan Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Hukum Islam.

Dengan ini kami berharap agar skripsi akhir Saudari tersebut di atas dapat segera dimunaqsyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 17 Dzulhijah 1432 H

13 November 2011 M

Pembimbing II



Sunaryati, SE., M.Si.

NIP. 19751111 200212 2 002

PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor : .UIN.02/K.KUI-SKR/PP.00.9/175 /2011

Skripsi/Tugas Akhir dengan judul :

“Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Bagi Hasil terhadap Deposito Muḍārabah pada Bank Syariah Mandiri”

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Siti Zuliani

NIM : 07390102

Telah dimunaqasyahkan pada : 17 November 2011

Nilai Munaqasyah : B+

dan dinyatakan telah diterima oleh Jurusan Keuangan Islam Fakultas Syari’ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQASYAH

Ketua Sidang


Dr. Ibnu Qizam, SE., M.Si., Akt.
NIP. 19680102 199403 1 002

Penguji I


Sunarsih, SE./M.Si
NIP. 19740911 199903 2 003

Penguji II


Drs. Slamet Khilmi, M.Si
NIP. 19631014 199203 1 002

Yogyakarta, 24 November 2011

UIN Sunan Kalijaga
Fakultas Syariah



DEKAN


Noorhaidi Hassan, M.A., M.Phil., Ph.D
NIP. 19711207 1999503 1 002

SURAT PERNYATAAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Siti Zuliani
NIM : 07390102
Fak/ Jur : Syari'ah dan Hukum/ Keuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Bagi Hasil terhadap Deposito *Muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri”** adalah merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan plagiasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah menjadi rujukan dan apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam penyusunan karya ini, maka tanggung jawab ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dan dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 17 Dzulhijah 1432 H
13 November 2011 M

Mengetahui,
Ka. Jurusan Keuangan Islam


Dr. M. Fakhri Huséin, SE., M.Si
NIP. 19711129200501 1 003

Penyusun


Siti Zuliani
NIM. 07390102

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB - INDONESIA

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	Bâ'	b	be
ت	Tâ'	t	te
ث	Sâ'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jîm	j	je
ح	Hâ'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khâ'	kh	ka dan ha
د	Dâl	d	de
ذ	Zâl	z	Žet (dengan titik di atas)
ر	Râ'	r	er
ز	zai	z	zet
س	sin	s	es
ش	syin	sy	es dan ye
ص	sâd	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	dâd	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	tâ'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	zâ'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	gain	g	ge
ف	fâ'	f	ef
ق	qâf	q	qi
ك	kâf	k	ka
ل	lâm	l	`el

م	mîm	m	`em
ن	nûn	n	`en
و	wâwû	w	w
هـ	hâ'	h	ha
ء	hamzah	'	apostrof
ي	yâ'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap Karena Syaddah ditulis rangkap

متعددة عدة	Ditulis Ditulis	Muta'addidah 'iddah
---------------	--------------------	------------------------

C. Ta' Marbutah di akhir kata

1. Bila dimatikan ditulis "h"

حكمة علة	Ditulis Ditulis	Hikmah 'illah
-------------	--------------------	------------------

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

2. Bila diikuti dengan kata sandang 'al' serta bacaan kedua itu terpisah, maka ditulis dengan h.

كرامة الأولياء	Ditulis	Karâmah al-auliyâ'
----------------	---------	--------------------

3. Bila ta' marbutah hidup atau dengan harakat, fathah, kasrah dan dammah ditulis t atau h.

زكاة الفطر	Ditulis	Zakâh al-fiṭri
------------	---------	----------------

D. Vokal Pendek

فَ فعل	fathah	Ditulis	A
كَ ذكر	kasrah	Ditulis	fa'ala
دُ يذهب	dammah	Ditulis	i
		Ditulis	zükira
		Ditulis	u
		Ditulis	yazhabu

E. Vokal Panjang

1	Fathah + alif جاهلية	Ditulis	â
2	fathah + ya' mati تنسى	Ditulis	jâhiliyyah
3	kasrah + ya' mati كريم	Ditulis	â
4	dammah + wawu mati فروض	Ditulis	tansâ
		Ditulis	î
		Ditulis	karîm
		Ditulis	û
		Ditulis	furûd

F. Vokal Rangkap

1	fathah + ya' mati بينكم	Ditulis	ai
2	fathah + wawu mati قول	Ditulis	bainakum
		Ditulis	au
		Ditulis	qaul

G. Vokal Pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof

أَنْتُمْ أَعَدْتُمْ لِئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis Ditulis Ditulis	a'antum u'iddat La'in syakartum
---	-------------------------------	---------------------------------------

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf Qomariyyah ditulis dengan menggunakan huruf "I".

الْقُرْآنِ الْقِيَّاسِ	Ditulis Ditulis	al-Qur'ân Al-Qiyâs
---------------------------	--------------------	-----------------------

2. Bila diikuti huruf Syamsiyyah ditulis dengan menggunakan huruf Syamsiyyah yang mengikutinya, dengan menghilangkan huruf l (el) nya.

السَّمَاءِ الشَّمْسِ	Ditulis Ditulis	as-Samâ' Asy-Syams
-------------------------	--------------------	-----------------------

H. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

Ditulis menurut penulisannya.

ذَوِي الْفُرُوضِ أَهْلِ السُّنَّةِ	Ditulis Ditulis	Ẓawî al-furûd ahl as-sunnah
---------------------------------------	--------------------	--------------------------------

PERSEMBAHAN

Karya kecil ini saya persembahkan untuk:

*Ayahanda Supangat atas doa serta dukungan yang slalu
mengiringi langkahku,*

*Ubunda Sujinah (Almh) tercinta yang tak akan pernah
tergantikan kasih sayangnya meskipun terpisah ruang dan waktu,*

Kakak, adik, dan ponakanQ tersayang,

Jeman-teman seperjuangan dan almamater tercinta

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

MOTTO

Jangan pernah berfikir untuk menyerah, karena jika kamu mau berusaha dengan kemungkinan yang ada, Allah akan membantumu melaluinya.....!



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الحمد لله الذي هدانا إلى الإيمان والإسلام وجعلنا من خير أمة أخرجت للناس والأنام, أشهد أن لا إله إلا الله وأشهد أن محمدا عبده ورسوله, اللهم صل على محمد وعلى آله وصحبه أجمعين. أما بعد.

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, penguasa semesta alam. Limpahan rahmat dan salam semoga tetap tercurahkan kepada junjungan Nabi besar Muhammad SAW yang telah membimbing kita semua menuju arah kebenaran dan kebahagiaan.

Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam pada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga, Yogyakarta. Skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa bantuan, petunjuk serta bimbingan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penyusun merasa perlu menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Musa Asy'arie selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Noorhaidi, M.A., M.Phil., Pd.D selaku Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Fakhri Husein, SE., M.Si. selaku Ketua Prodi Keuangan Islam Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

4. Bapak Dr. Ibnu Qizam, SE., M.Si., Akt. selaku pembimbing I dan Ibu Sunaryati, SE., M.Si. selaku pembimbing II, yang telah banyak meluangkan waktu dan konsentrasi beliau, serta dengan kesabaran dan ketelitiannya dalam membimbing penyusun.
5. Para Dosen Program Studi Keuangan Islam dan Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
6. Seluruh staf dan karyawan khususnya di bagian Tata Usaha Prodi Keuangan Islam dan Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga.
7. Untuk Ibu Sujinah (Almh) dan Bapak Supangat tercinta, terima kasih atas segala hal dan kasih sayang yang telah bapak ibu berikan selama ini.
8. Untuk aa' yang selalu sabar, pengertian dan banyak memberikan semangat serta dukungannya selama ini.
9. Untuk temen-temen KUI '07 (Ami, Tri, Yaya, Umi, Isna, Ranik, dan masih banyak yang lain) dan sahabat-sahabatku semuanya yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Untuk teman-teman asrama El-Hix yang pernah berjuang bersama.

Yogyakarta, 11 Dzulhijah 1432 H
7 November 2011 M

Penyusun,

Siti Zuliani
NIM. 07390102

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Abstrak.....	ii
Halaman Persetujuan	iii
Halaman Pengesahan.....	v
Halaman Pernyataan.....	vi
Pedoman Transliterasi Arab	vii
Halaman Persembahan	xi
Halaman Motto	xii
Kata Pengantar.....	xiii
Daftar Isi	xv
Daftar Tabel	xviii
Daftar Gambar.....	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Pokok Masalah	4
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	4
D. Sistematika Pembahasan.....	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
A. Telaah Pustaka	7
B. Kerangka Teoritik	10
1. Pengertian Bank Syariah	10
2. Prinsip Operasional Bank Syariah dalam Menghimpun Dana....	11

3. Pengertian Deposito	13
4. Inflasi.....	16
5. Teori Suku bunga	20
6. Pengertian Bagi Hasil.....	22
7. Perbedaan Bunga dan Bagi Hasil.....	25
C. Hipotesis	27
BAB III METODE PENELITIAN	28
A. Deskripsi Obyek Penelitian	28
B. Ruang Lingkup Penelitian	34
C. Jenis dan Sifat Penelitian.....	34
D. Populasi dan sampel.	35
E. Data dan Sumber Data	38
F. Teknik Pengumpulan Data.....	38
G. Definisi Operasional Variabel.....	39
H. Teknik Analisis Data.....	40
1. Uji asumsi Kalsik.....	40
2. Alat Analisis	43
3. Analisis Regresi.....	44
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	46
A. Analisis Deskriptif	46
B. Uji asumsi Klasik.....	47
1. Uji Normalitas.....	47
2. Uji Multikolinieritas.....	49
3. Uji Aurokorelasi.....	50

4. Uji Heteroskedastisitas.....	52
C. Pengujian Hipotesis.....	54
1. Uji F.....	54
2. Koefisiem Determinasi.....	55
3. Uji t.....	56
D. Analisis dan Pembahasan.....	59
1. Pengaruh Inflasi terhadap Deposito <i>Muḍārabah</i>	60
2. Pengaruh Suku Bunga terhadap Deposito <i>Muḍārabah</i>	61
3. Pengaruh Bagi Hasil terhadap Deposito <i>Muḍārabah</i>	62
BAB V PENUTUP	64
A. Kesimpulan.....	64
B. Saran	65
DAFTAR PUSTAKA.....	66
LAMPIRAN-LAMPIRAN	
Biografi Tokoh	
Data Mentah	
Hasil Olah Data	
Daftar Riwayat Hidup	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2 Perbedaan Bunga dan Bagi Hasil.....	27
Tabel 4.1 Deskriptif statistik.....	46
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	48
Table 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas.....	49
Tabel 4.4 Hasil Uji Dubin-Watson.....	51
Tabel 4.5 Hasil Pengobatan Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>White</i>	53
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik F.....	55
Tabel 4.8 Koefisien Regresi.....	56
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik t.....	57



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Grafik 2.1 Kurva suku bunga mempengaruhi tabungan..... 22



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Pertumbuhan perbankan syariah di Indonesia beberapa tahun terakhir ini mengalami peningkatan yang cukup pesat. Tercatat pada periode September 2010, total aset perbankan syariah mencapai Rp 83,45 triliun atau tumbuh 43,80%. Hal ini ditandai dengan meningkatnya dana pihak ketiga yang mencapai Rp 63,91 triliun pada periode yang sama. Berdasarkan komposisi dana pihak ketiga, kontribusi terbesar berasal dari deposito yang porsinya mencapai 57,96%, sementara porsi tabungan dan giro masing-masing sebesar 30,45% dan 11,59%.¹ Keadaan tersebut menunjukkan bahwa produk simpanan deposito *muḍārabah* lebih diminati masyarakat.

Sejauh ini ketertarikan masyarakat dalam mendepositokan dananya dipengaruhi oleh keinginannya untuk mendapatkan keuntungan yang lebih besar, dalam arti suku bunga yang lebih besar pada bank konvensional atau bagi hasil yang lebih tinggi pada bank syariah. Selain dari itu kondisi makroekonomi suatu wilayah juga ikut berpengaruh seperti halnya tingkat inflasi yang terjadi. Inflasi di Indonesia dari tahun ke tahun selalu mengalami fluktuasi. Hal ini ditandai dengan perubahan angka indikator inflasi yang mencapai 12,14% pada pertengahan tahun 2008. Memasuki awal tahun 2009

¹ <http://www.infobanknews.com/2011/02/kinerja-terus-tumbuh/> akses pada tanggal 21 Juni 2011

keadaan ini relatif terus membaik hingga pada akhir tahun 2010 inflasi dapat ditekan pada 6,96%.²

Secara umum inflasi berarti kenaikan tingkat harga dari barang atau komoditas dan jasa selama periode waktu tertentu.³ Tingkat inflasi yang lebih tinggi akan menyebabkan tingkat bunga nominal yang lebih tinggi, yang pada gilirannya menurunkan keseimbangan uang riil.⁴ Dengan kata lain, tingginya inflasi akan menurunkan nilai uang sehingga masyarakat cenderung untuk menarik simpanannya pada bank, baik dalam bentuk tabungan maupun deposito dan lebih memilih berinvestasi pada hal-hal yang bersifat non-produktif.

Tingkat suku bunga juga merupakan salah satu pertimbangan yang menentukan perilaku seseorang dalam menabung. Tingkat bunga dapat dipandang sebagai pendapatan yang diperoleh dari tabungan.⁵ Makin tinggi tingkat bunga makin tinggi pula keinginan masyarakat untuk menabung. Artinya, pada tingkat bunga yang lebih tinggi masyarakat akan lebih terdorong untuk mengorbankan/mengurangi pengeluaran untuk konsumsi guna menambah tabungan.⁶ Ketika tingkat suku bunga yang ditawarkan bank konvensional lebih tinggi maka akan berpengaruh negatif terhadap simpanan

² <http://www.bi.go.id/web/id/Moneter/Inflasi/Data+Inflasi/>, akses pada tanggal 11 Juni 2011.

³ Adiwarmanto Karim, *Ekonomi Makro Islami*, (Jakarta: Raja Grafindo Persada, 2007), hlm. 135.

⁴ N. Gregory Mankiw, *Teori Makroekonomi*, (Jakarta: Erlangga, 2003), hlm. 93-94.

⁵ Sadono Sukirno, *Pengantar Teori Makroekonomi*, (Jakarta: Raja Grafindo Persada, 1997), hlm. 105.

⁶ Nopirin, *Ekonomi Moneter*, (Yogyakarta: BPFE, 2000), hlm. 70.

masyarakat pada bank syariah karena masyarakat akan beralih pada bank konvensional yang lebih menguntungkan.

Berbeda dengan bank konvensional, konsep yang diterapkan bank syariah adalah bagi hasil. Untuk tetap bersaing dengan bank konvensional, bank syariah dapat memberikan spesial nisbah yang kira-kira indikasinya sama dengan *special rate* pada bank konvensional. Caranya dengan mengurangi porsi bank atau dengan kata lain menambah biaya bagi hasil dana pihak ketiga.⁷ Secara teoritis tingkat bagi hasil yang tinggi akan meningkatkan simpanan pada bank syariah. Jika tingkat bagi hasil lebih tinggi dari suku bunga maka nasabah lebih memilih menyimpan dananya di bank syariah. Hal ini mengindikasikan motif untuk mencari keuntungan masih dominan dibanding motif berjaga-jaga bagi sebagian nasabah.

Semakin kompetitifnya imbal bagi hasil yang ditawarkan bank syariah mampu mendorong perkembangan dana pihak ketiga Perbankan Syariah, meskipun secara umum sepanjang tahun 2010 suku bunga deposito bank konvensional cenderung meningkat namun dengan peningkatan kinerja pembiayaannya, bank syariah dapat memberikan imbal bagi hasil yang tinggi. Imbal bagi hasil bank syariah yang menarik terutama pada produk deposito. Produk tersebut lebih diminati masyarakat dibandingkan alternatif penempatan dana lainnya yaitu tabungan.⁸

⁷ Muhammad, *Manajemen Bank Syariah*, (Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2005), hlm. 115.

⁸ <http://www.bi.go.id/NR/rdonlyres/...A55F.../OutlookPerbankanSyariah2011.pdf> akses pada tanggal 23 Juni 2011

Dari penelitian yang dilakukan oleh Miftahul Hasan (2008) tentang pengaruh jumlah bagi hasil, suku bunga dan inflasi terhadap jumlah simpanan masyarakat. Penelitian ini akan lebih memfokuskan pada deposito *muḍārabah* karena pada masyarakat sekarang lebih memilih deposito dari pada tabungan biasa dengan alasan bahwa *return* yang didapat lebih besar.

Penulis memilih Bank Syariah Mandiri (BSM) sebagai objek penelitiannya karena sampai periode desember 2009 BSM masih mendominasi sebagai pemimpin pangsa pasar industri perbankan syariah yang menguasai pangsa pasar 33,3% dari total aset perbankan syariah nasional. Dari segi penghimpunan dana pihak ketiga (DPK), BSM menguasai 37% dan pembiayaan 34,26%. Periode Desember 2009, aset BSM tercatat sebesar Rp 22,03 triliun, DPK Rp 19,33 triliun, dan pembiayaan Rp 16,02 triliun. Selain itu BSM juga meluncurkan program Deposito BSM Berbagi. Program ini merupakan bentuk hadiah langsung dari BSM kepada nasabah yang membuka deposito BSM sesuai kriteria tertentu. Dalam program ini hadiah diberikan dalam bentuk infaq. Infaq tersebut merupakan beban BSM. Nasabah tetap mendapatkan bagi hasil secara utuh, ditambah lagi dengan hadiah infaq atas nama nasabah tersebut.⁹

Dari uraian latar belakang masalah diatas, maka penulis bermaksud untuk melakukan penelitian dengan judul **“PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA DAN BAGI HASIL TERHADAP DEPOSITO MUḌĀRABAH PADA BANK SYARIAH MANDIRI.”**

⁹ <http://deposito-bsm-berbagi.html/syariahamandiri.co.id>, akses pada tanggal 18 november 2011.

B. Pokok Masalah

Berdasarkan latar belakang tersebut, maka beberapa hal yang menjadi pokok permasalahan dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah tingkat inflasi berpengaruh terhadap deposito *muḍārabah* pada bank Syariah Mandiri?
2. Apakah tingkat suku bunga berpengaruh terhadap deposito *muḍārabah* pada bank Syariah Mandiri?
3. Apakah tingkat bagi hasil berpengaruh terhadap deposito *muḍārabah* pada bank Syariah Mandiri?

C. Tujuan dan Kegunaan

Berdasarkan uraian latar belakang dan permasalahan di atas, maka tujuan dalam penelitian ini adalah:

1. Menjelaskan pengaruh tingkat inflasi terhadap deposito *muḍārabah* pada bank Syariah Mandiri.
2. Menjelaskan pengaruh tingkat suku bunga terhadap deposito *muḍārabah* pada bank Syariah Mandiri.
3. Menjelaskan pengaruh tingkat suku bunga terhadap deposito *muḍārabah* pada bank syariah mandiri.

Penelitian ini akan bermanfaat bagi berbagai pihak yang berkaitan, antara lain:

1. Ditinjau dari segi ilmiah, penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan memberikan sumbangan pemikiran bagi pengembangan ilmu ekonomi khususnya pada keuangan Islam, serta bermanfaat sebagai referensi untuk penelitian selanjutnya.
2. Ditinjau dari segi praktik, penelitian ini diharapkan dapat dijadikan acuan bagi bank Syariah Mandiri dalam mengambil kebijakan dan khususnya nasabah dalam mengambil keputusan.

D. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan menggambarkan alur pemikiran penulis dari awal hingga kesimpulan akhir. Sistematika pembahasan penelitian ini adalah sebagai berikut:

Bab *pertama* merupakan pendahuluan sebagaimana kerangka berfikir dari penulisan penelitian ini, yang mencakup latar belakang masalah, pokok masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, serta sistematika pembahasan.

Bab *kedua* landasan teori yang menjadi acuan dalam mengkaji permasalahan yang akan dibahas. Pada bab ini menguraikan teori mengenai pengertian deposito, inflasi, suku bunga dan bagi hasil.

Bab *ketiga* menguraikan tentang objek penelitian yang mencakup sejarah perkembangan berdirinya Bank Syariah Mandiri, produk dan jasa layanan Bank Syariah Mandiri, visi dan misi Bank Syariah Mandiri. Kemudian metode-metode yang digunakan dalam penelitian ini.

Bab *keempat* merupakan inti penelitian yang berisi interpretasi terhadap hasil pengolahan data dengan menggunakan teori-teori.

Bab *kelima* berisi kesimpulan dan hasil penelitian dan saran-saran atas hasil penelitian yang ditujukan kepada berbagai pihak serta keterbatasan peneliti atas penelitian yang dilakukan.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan pada bab IV, dapat disimpulkan bahwa inflasi, suku bunga dan bagi hasil secara simultan berpengaruh signifikan terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri. Hal ini terlihat dari hasil uji F yang menunjukkan nilai signifikansi sebesar 0,000 lebih kecil dari 0,05 ($0,000 < 0,05$). Sedangkan koefisien determinasi ditunjukkan oleh nilai *adjusted R²* sebesar 0,555. Maka dapat disimpulkan bahwa tingkat pengaruh semua variabel independen terhadap variabel dependen sebesar 55,5% dan sisanya dipengaruhi oleh variabel lain.

Sedangkan uji t menunjukkan hasil sebagai berikut:

1. Inflasi tidak berpengaruh terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri. Hal ini dibuktikan dengan nilai koefisien regresi sebesar 2,261 dengan nilai signifikansi sebesar 0,000 yang lebih kecil dari tingkat kepercayaan 0,05 ($0,000 < 0,05$). Karena koefisien regresi bernilai positif sebesar 2,261, maka dapat disimpulkan bahwa H_{a1} ditolak. Dengan demikian dapat diartikan bahwa inflasi tidak berpengaruh terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri.

2. Pengaruh suku bunga terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri, sebesar -5.520 dengan nilai signifikansi sebesar 0,009 ($0,009 < 0,05$), maka kesimpulannya adalah suku bunga berpengaruh negatif signifikan terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri.
3. Pengaruh bagi hasil terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri, ditunjukkan dengan nilai koefisien regresi sebesar -1.109 dengan nilai signifikansi sebesar 0,005 ($0,005 < 0,05$). Karena koefisien regresi bernilai negatif sebesar -1.109, maka dapat disimpulkan bahwa bagi hasil tidak berpengaruh terhadap deposito *muḍārabah* pada Bank Syariah Mandiri.

B. Saran-saran

Penelitian ini memiliki berbagai keterbatasan. Oleh karena itu, penelitian selanjutnya diharapkan dapat lebih baik, maka saran yang dapat disampaikan adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah objek penelitian yang tidak hanya terfokus pada satu bank syariah dan lebih baik memperpanjang periode penelitian.
2. Penelitian selanjutnya dapat menambah variabel-variabel independen lainnya yang berpengaruh terhadap deposito *muḍārabah*.

DAFTAR PUSTAKA

Al- Qur'an

Departemen Agama, *Al-Qur'an dan Terjemahnya*, Bandung: Diponegoro, 2009.

Ekonomi dan Perbankan

Antonio, Muhammad Syafi'I, *Bank Syariah Dari Teori Ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani, 2001.

Boediono, *Ekonomi Moneter*, Yogyakarta: BPFE, 2001.

Ghafur W., Muhammad, *Pengantar Ekonomi Moneter*, Yogyakarta: Biruni Press, 2007.

Heri Sudarsono, *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*, Yogyakarta: Ekonisi, 2004.

Jamli, Ahmad, *Teori Ekonomi Makro*, Yogyakarta: BPFE, 1996.

Karim, Adiwarmanto, *Ekonomi Makro Islami*, Jakarta: Raja Grafindo Persada, 2007.

Kashmir, *Pemasaran Bank*, Jakarta: Kencana, 2004.

Khalwati, Tanjul, *Inflasi dan Solusinya*, Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama, 2000.

Mankiw, N., Gregory, *Teori Makroekonomi*, Jakarta: Erlangga, 2003.

Martono, *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*, Yogyakarta: Ekonisia, 2002.

Muhammad, *Teknik Perhitungan Bagi Hasil dan Profit Margin pada Bank Syariah*, Yogyakarta: UII Press, 2004.

-----, *Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2005.

Nopirin, *Ekonomi Moneter*, Yogyakarta: BPFE, 2000.

Sukirno, Sadono, *Makroekonomi Teori Pengantar*, Jakarta: Raja Grafindo Persada, 2006.

-----, *Pengantar Teori Makroekonomi*, Jakarta: Raja Grafindo Persada, 2002.

Soeratno, *Pengantar Ekonomi Makro*, Yogyakarta: STIE YKPN, 2000.

Statistik dan Metode Penelitian

Alghifari, *Statistika Ekonomi*, Yogyakarta: STIE YKPN, 1997.

Ghozali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit UNDIP, 2005.

Jogianto, *Metodologi Penelitian Bisnis Salah Kaprah dan Pengalaman-pengalaman*, Yogyakarta: BPFE, 2004.

Kuncoro, Mudarjad, *Metode Kuantitatif Teori dan Aplikasi untuk Bisnis dan Ekonomi*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2004.

-----, *Metode Kuantitatif Teori dan Pengalaman di Indonesia*, Yogyakarta: BPFE, 1993.

Syamsul Hadi, *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*, Yogyakarta: Ekonisia, 2006.

Jurnal dan Karya Ilmiah

Afri Yandi, Yuli, “Pengaruh Imbalan Bagi Hasil, Jaringan Kantor Cabang, Suku Bunga, Inflasi dan Sertifikat Wadiah Bank Indonesia terhadap Simpanan Masyarakat Bank Syariah Mandiri,” *Skripsi*, Fakultas Syariah, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2010.

Ardiansyah, Yunan, “Analisis Tingkat Inflasi dan Peranan Bank Indonesia Dalam Mengendalikannya,” *Skripsi*, Fakultas Ekonomi, UII, 2004.

Ghafur W., Muhammad, Pengaruh Tingkat Bagi Hasil, Suku Bunga, dan Pendapatan terhadap Simpanan *Mudharabah* di Bank Syariah, Studi Kasus di BMI, *Jurnal Ekonomi Syariah Muamalah*, No. 1. Vol: 1. Oktober 2003.

Hasan, Miftahul, “Pengaruh Jumlah Bagi Hasil, Suku Bunga, dan Inflasi terhadap Jumlah Simpanan *Mudharabah* (Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia),” *Skripsi*, Fakultas Syariah, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2008.

Ipando, Ogi Marsenal, “Pengaruh Bagi Hasil Deposito Syariah Mandiri dan Suku Bunga Deposito Bank Umum terhadap Jumlah Simpanan Deposito Syariah Mandiri,” *Skripsi*, Fakultas Syariah, UIN Sunan Kalijaga, Yogyakarta, 2008.

Noviarita, Neni, “Analisis Inflasi di Indonesia Pendekatan Model Dinamis,” *Tesis*, Fakultas Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan, UGM, 2003.

Raditiya, Assriwijaya, “Pengaruh Tingkat Bagi Hasil dan Suku Bunga terhadap Deposito *Muḍārabah* (Bank Syariah Mandiri),” *Skripsi*, Fakultas Ekonomi, UII, 2007.

Rohma Fadhila, Dewi, “Pengaruh Tingkat Bagi Hasil dan Suku Bunga terhadap Simpanan *Muḍārabah* studi Kasus Bank Syariah Mandiri,” *Skripsi*, Fakultas ekonomi, UII, 2004.

Lain-lain

Bank Indonesia, <http://www.bi.go.id>

Bank Syariah Mandiri, <http://www.syariahmandiri.co.id>

<http://www.wordpress.com>

<http://www.infobanknews.com>

