

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENDAPATAN
MARGIN PEMBIAYAAN MURABAHAH
(STUDI KASUS PADA BRI SYARIAH
DAN BANK MEGA SYARIAH)**



SKRIPSI

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

Oleh:

**MUHAMMAD IZZUDDIN KURNIA ADI
NIM: 08390010**

PEMBIMBING:

- 1. SUNARYATI, SE., M.Si**
- 2. Drs. SLAMET KHILMI, M.Si**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2013**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Biaya *Overhead*, *Non Performing Financing* (NPF), *BI Rate*, dan Inflasi terhadap *margin* pendapatan *murabahah* pada Bank BRI Syariah dan Bank Mega Syariah. Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu laporan keuangan Triwulan BRI Syariah dan Bank Mega Syariah yang dipublikasikan oleh *website* bank tersebut periode Maret 2009 sampai Desember 2012.

Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dan diuji dengan pengujian asumsi klasik. Untuk mengetahui pengaruh secara simultan digunakan uji F dan untuk mengetahui pengaruh secara parsial digunakan uji t. Berdasarkan hasil analisa tidak ditemukan variabel yang menyimpang dari asumsi klasik, sehingga hal tersebut menunjukkan data tersedia telah memenuhi syarat menggunakan model persamaan regresi linier berganda.

Hasil pengujian secara simultan menunjukkan bahwa Dana Pihak Ketiga (DPK), Biaya *Overhead*, *Non Performing Financing* (NPF), *BI Rate*, dan Inflasi berpengaruh secara simultan terhadap *margin* pembiayaan *murabahah*. Dari pengujian secara parsial variabel Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *margin* pendapatan *murabahah* dengan tingkat sig. t sebesar 0.378. Variabel Biaya *Overhead* berpengaruh positif signifikan terhadap *margin* pendapatan *murabahah* dengan tingkat sig t. sebesar 0.000. Variabel *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *margin* pendapatan *murabahah* dengan tingkat sig. t sebesar 0.415. Variabel *BI Rate* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *margin* pendapatan *murabahah* dengan tingkat sig. t sebesar 0.643. Variabel Inflasi berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *margin* pendapatan *murabahah* dengan tingkat sig. t sebesar 0.563.

Kata Kunci: Dana Pihak Ketiga (DPK), Biaya *Overhead*, *Non Performing Financing* (NPF), *BI Rate*, Inflasi dan *Margin* Pendapatan *Murabahah*.



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Sdr. Muhammad Izzuddin Kurnia Adi
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 berpendapat bahwa skripsi Saudara:

Nama : Muhammad Izzuddin Kurnia Adi
NIM : 08390010
Judul Skripsi : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pendapatan
Margin Pembiayaan Murabahah (Studi Kasus Pada Bank
BRI Syariah Dan Bank Mega Syariah)

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

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 18 Juni 2013
Pembimbing I

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



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Sdr. Muhammad Izzuddin Kurnia Adi
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 berpendapat bahwa skripsi Saudara:

Nama : Muhammad Izzuddin Kurnia Adi
NIM : 08390010
Judul Skripsi : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pendapatan
Margin Pembiayaan *Murabahah* (Studi Kasus Pada Bank
BRI Syariah Dan Bank Mega Syariah)

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

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 18 Juni 2013
Pembimbing II

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

PENGESAHAN SKRIPSI
Nomor : UIN.02/K.KUI-SKR/PP.009/2013

Skripsi/tugas akhir dengan judul :

**Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pendapatan
Margin Pembiayaan Murabahah (Studi Kasus pada
BRI Syariah dan Bank Bank Mega Syariah)**

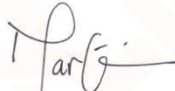
Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Muhammad Izzuddin Kurnia Adi
NIM : 08390010
Telah dimunaqasyahkan pada : 28 Juni 2013
Nilai : A-

dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Syaria'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQASYAH :

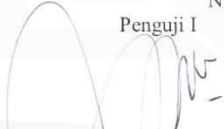
Ketua Sidang



Sunaryati, SE., M.Si

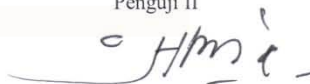
NIP. 19751111 200212 2 002

Penguji I



Dra. Hj. Widyarini, M.M.
1960 0407 198601 2 002

Penguji II



Mukhamad Yazid Afandi, M.Ag
19720913 200312 1 001

Yogyakarta, 1 Juli 2013
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Fakultas Syaria'ah dan Hukum
Dekan



Syahrudin, M. A., M. Phil., Ph. D.
NIP. 19711207 199503 1 002

SURAT PERNYATAAN

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuhu

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Izzuddin Kurnia Adi
NIM : 08390010
Jurusan-Prodi : Keuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Pembiayaan Murabahah (Studi Kasus Pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah)**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuhu

Yogyakarta, 16 Rajab 1433 H
6 Juni 2013 M

Penyusun



M. Izzuddin Kurnia Adi
NIM. 08390010

Motto

**LIVE every moment,,
LAUGH everyday,,,
LOVE every words,,**

**Mudahkanlah urusan orang lain..
niscaya ALLAH akan memudahkan urusanmu..**

**Don't stop dreaming
Never stop believing
Be your BEST self..**

**Uang bukanlah segalanya..
Tapi banyak hal di dunia ini yang harus kita bayar
dengan uang....**

**Act like MOVIESTAR-Play like ALLSTAR
Party like ROCKSTAR
coz I'm SUPERSTAR**

Halaman Persembahan

Kustiayah Kusaeri

*Yang telah mengajarkanku arti efisiensi yang
sebenarnya*

Muhammad Ridwan Rois

*Yang mendidikku dengan disiplin Islami dan memberi
jalan kepadaku menjadi Muslim yang menghormati
perbedaan*

Tuhan Semesta Alam

*yang menciptakan diferensiasi dan struktur ajaib dalam
kehidupan*

Vina Permata Rani

*Tak pernah lelah memberiku semangat dan cinta
sehingga yang mustahil menjadi mungkin*



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	Ba'	b	be
ت	Ta'	t	te
ث	sa'	s	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	zal	z	zet (dengan titik di atas)
ر	Ra'	r	er
ز	Zai	z	zet
س	Sin	s	es
ش	Syin	sy	es dan ye
ص	sad	s	es (dengan titik di bawah)
ض	dad	d	de (dengan titik di bawah)

ط	ta'	t	te (dengan titik di bawah)
ظ	za'	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	gain	g	ge
ف	fa	f	ef
ق	qaf	q	qi
ك	kaf	k	ka
ل	lam	l	el
م	mim	m	em
ن	nun	n	en
و	wawu	w	w
هـ	ha'	h	ha
ء	hamzah	`	apostrof
ي	ya	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

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

C. *Ta' marbutah*

Semua *ta' marbutah* 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>hikmah</i>
علة	ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karamah al-auliya'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----	Fathah	ditulis	<i>a</i>
-----	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
-----	Dammah	ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>zukira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif جاهلية	ditulis	<i>a</i>
	ditulis	<i>jahiliyyah</i>
2. fathah + ya' mati تَنَسَى	ditulis	<i>a</i>
	ditulis	<i>tansa</i>
3. Kasrah + ya' mati كَرِيم	ditulis	<i>i</i>
	ditulis	<i>karim</i>
4. D{ammah + wawu mati فَرُوض	ditulis	<i>u</i>
	ditulis	<i>furud</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati بينكم	ditulis	<i>ai</i>
	ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wawu mati قول	ditulis	<i>au</i>
	ditulis	<i>qaul</i>

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

أَ أَنْتُمْ	ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنْنُ شَكَرْتُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

الْقُرْآنُ	ditulis	<i>al-Qur'an</i>
الْقِيَاسُ	ditulis	<i>al-Qiyas</i>

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

السَّمَاءُ	ditulis	<i>as-Sama'</i>
الشَّمْسُ	ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوِي الْفُرُوضِ	ditulis	<i>zawi al-furud</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>



KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الحمد لله رب العلمين، أشهد أن لا إله إلا الله وأشهد أن محمدًا عبده ورسوله.
اللهم صل و سلم على أشرف الانبياء والمرسلين، وعلى اله و صحبه
أجمعين.

Dengan menyebut *asma* Allah Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, puji syukur hanya kepada Allah SWT atas segala hidayah-Nya, sehingga penyusun dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pendapatan Margin Pembiayaan Murabahah (Studi Kasus pada Bank BRI Syariah dan Bank Mega Syariah)”**.

Shalawat serta salam semoga tetap terlimpah kehadirat junjungan Nabi Besar Muhammad SAW. Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam pada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga, Yogyakarta. Dalam penyusunannya, skripsi ini tidak lepas dari bantuan, petunjuk serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penyusun merasa perlu untuk 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., Ph. D., selaku Dekan Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Ibu Dra. Hj. Widyarini, M.M. selaku Ketua Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

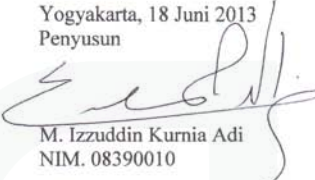
4. Ibu Sunaryati, SE., M.Si selaku pembimbing I, yang telah membimbing dan mengarahkan penulis dalam penulisan skripsi.
5. Bapak Drs. Slamet Khilmi, M.Si selaku pembimbing II, yang telah membimbing dan mengarahkan penulis dalam penulisan skripsi.
6. Segenap Staf Tata Usaha Prodi Keuangan Islam dan staf Tata Usaha Fakultas Syariah dan Hukum yang memberi kemudahan administratif bagi penyusun selama masa perkuliahan dan proses penyelesaian skripsi.
7. Ibunda Kustiyah Kusaeri dan Bapak Muhammad Ridwan Rois atas doa yang selalu dipanjatkan siang dan malam, perhatian, kasih sayang dan dukungan baik moriil maupun materiil kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Hasil karya ananda yang sederhana ini untuk Ayahanda dan Ibunda tercinta.
8. Kakak-kakakku Arifieda Kurnia Watie, Mahmuda Tsanny Kurnia dan adikku Muhammad Imaduddin Adhitama, serta keluarga besarku yang telah memberikan semangat dan ketulusan doa.
9. Vina Permata Rani adalah sosok wanita yang rela mengorbankan jiwa dan **raganya** untuk menemani perjuangan dan pengorbanan penulis dalam menyelesaikan studi ini. Walaupun dalam perjalanannya kita menemukn banyak ujian, cobaan, dan rintangan yang harus ditempuh bersama dalam melewati sebuah proses pendewasaan untuk meraih sebuah kesuksesan baik di dunia maupun akhirat....amin!!
10. Keluarga besar Komunitas Magic Jogja (KMJ) yang telah memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi dan telah mengajarkan menemukan keajaiban-keajaiban dalam setiap hal.

11. Keluarga besar *Jogja Venusian Artist (JVA)*, sebuah komunitas para pria *glossy* yang telah memberikan banyak pelajaran tentang bagaimana menjadi pria yang sebenar-benarnya.
12. Teman-teman Seiman dan Seperjuangan; Keuangan Islam angkatan 2008 dan 2009. Selamat menempuh perjalanan baru, awal dari kehidupan yang sebenarnya dan selamat menjemput kesuksesan.
13. Seluruh pihak yang tidak dapat penyusun sebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan dan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini.

Akhirnya, penulis hanya dapat mendoakan semoga Allah memberikan balasan yang terbaik. Penulisan Skripsi ini tentunya masih jauh dari kesempurnaan, namun penulis berharap karya ini dapat bermanfaat bagi kemajuan ilmu pengetahuan khususnya bagi perkembangan Ekonomi Islam.

Alhamdu lillahi Rabbil 'alamin

Yogyakarta, 18 Juni 2013
Penyusun



M. Izzuddin Kurnia Adi
NIM. 08390010

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN	v
SURAT PERNYATAAN	vi
HALAMAN MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI	ix
KATA PENGANTAR	xiii
DAFTAR ISI.....	xvi
DAFTAR TABEL.....	xxi
DAFTAR GAMBAR	xxii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	10
D. Manfaat Penelitian	10
E. Sistematika Pembahasan.....	12
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Telaah Pustaka	14

B. Landasan Teori	21
1. Pembiayaan <i>Murabahah</i>	
a. Pengertian Pembiayaan <i>Murabahah</i>	21
b. Rukun dan Syarat <i>Murabahah</i>	22
c. Landasan Hukum <i>Murabahah</i>	24
d. Skema <i>Murabahah</i>	29
e. <i>Margin</i> Keuntungan <i>Murabahah</i>	30
2. Inflasi	31
a. Pengertian Inflasi	32
b. Teori Inflasi	34
c. Penyebab Inflasi	35
d. Dampak Inflasi	37
e. Indikator Inflasi	38
f. Pengendalian Inflasi dalam Perspektif Islam	40
g. Hubungan Inflasi dengan Pendapatan <i>Murabahah</i>	42
C. Variabel-Variabel yang Mempengaruhi Pendapatan <i>Margin Murabahah</i>	43
1. Dana Pihak Ketiga (DPK)	43
2. Biaya <i>Overhead</i>	45
3. <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	48
4. <i>BI Rate</i>	49
5. Inflasi	51

D. Pengembangan Hipotesa	53
--------------------------------	----

BAB III METODE PENELITIAN

A. Metode Penelitian	
1. Jenis dan Sifat Penelitian	58
2. Populasi dan Sampel	
a. Populasi.....	58
b. Sampel	59
3. Sumber Data	60
4. Defenisi Operasional Variabel	
a. Variabel Dependen	61
b. Variabel Independen.....	61
5. Teknik Analisis Data	
a. Alat Analisis Data	66
b. Model Regresi.....	66
c. Metode yang Digunakan	
1) Statistik Deskriptif.....	67
2) Uji Asumsi Klasik	
1. Uji Normalitas	68
2. Uji <i>Autokorelasi</i>	69
3. Uji <i>Heteroskedastisitas</i>	70
4. Uji <i>Multikolinieritas</i>	70
3) Uji Hipotesis	71

a)	Uji Statistik F.....	71
b)	Uji Koefisien Determinasi	72
c)	Uji Statistik t.....	73
B.	Gambaran Umum Bank BRI Syariah dan Bank Mega Syariah	
1.	Bank BRI Syariah	
a.	Sejarah Berdirinya Bank BRI Syariah	74
b.	Visi dan Misi Bank BRI Syariah	76
c.	Struktur Organisasi Bank BRI Syariah	77
2.	Bank Mega Syariah	
a.	Sejarah Berdirinya Bank Mega Syariah	78
b.	Visi dan Misi Bank Mega Syariah	79
c.	Struktur Organisasi Bank Mega Syariah	80
 BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN		
A.	Analisis Statistik Deskriptif	81
B.	Uji Asumsi Klasik	
1.	Uji <i>Multikolinearitas</i>	82
2.	Uji <i>Autokorelasi</i>	83
3.	Uji <i>Heteroskedastisitas</i>	85
4.	Uji Normalitas.....	87
C.	Analisis Regresi Linier Berganda	88
D.	Uji Persamaan Regresi	
1.	Uji Hipotesis Secara Simultan	89

2. Uji Determinasi.....	90
3. Uji Hipotesis Secara Parsial.....	92
E. Pembahasan	
1. Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) Terhadap Pendapatan <i>Margin Murabahah</i>	95
2. Pengaruh Biaya <i>Overhead</i> Terhadap Pendapatan <i>Margin Murabahah</i>	96
3. Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) Terhadap Pendapatan <i>Margin Murabahah</i>	97
4. Pengaruh <i>BI Rate</i> Terhadap Pendapatan <i>Margin Murabahah</i> ..	100
5. Pengaruh Inflasi Terhadap Pendapatan <i>Margin Murabahah</i>	102
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	104
B. Keterbatasan	105
C. Saran	106
DAFTAR PUSTAKA	107
LAMPIRAN	I

DAFTAR TABEL

	Halaman
1. Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	19
2. Tabel 4.1 Hasil Uji <i>Multikolinearitas</i>	83
3. Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Autokorelasi</i>	85
4. Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Heteroskedasitsitas</i>	86
5. Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas	88
6. Tabel 4.5 Hasil Uji Analisis Regresi.....	89
7. Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Simultan</i>	90
8. Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Determinasi</i>	91
9. Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Parsial</i>	92

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
1. Gambar 2.1 Skema <i>Murabahah</i>	29
2. Gambar 3.1 Struktur Organisasi Bank BRI Syariah	77
3. Gambar 3.2 Struktur Organisasi Bank Mega Syariah.....	80

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
1. Terjemahan.....	I
2. Data Penelitian	II
3. Output SPSS	
a. Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	IV
b. Hasil Uji Multikolonieritas	IV
c. Hasil Uji Autokorelasi	IV
d. Hasil Uji Heteroskedastisitas	V
e. Hasil Uji Normalitas	V
f. Hasil Uji Koefisien Determinasi	V
g. Hasil Uji F	VI
h. Hasil Uji t.....	VI
4. Curriculum Vitae.....	VII

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Perbankan Syariah merupakan lembaga keuangan yang bertugas menghimpun dana masyarakat serta menyalurkannya dengan mekanisme syariah. Penghimpunan dana dilakukan melalui simpanan dan investasi seperti giro, *wadiah*, tabungan dan deposito berjangka.¹ Sedangkan penyaluran dana dilakukan dengan beberapa macam akad seperti *murabahah*, *istishna*, *mudharabah*, *musyarakah*, *ijarah* dan *salam*.

Murabahah merupakan pembiayaan bank syariah melalui sistem jual beli untuk barang atau jasa dengan kesepakatan keuntungan dan jangka waktu tertentu. *Murabahah* dapat diartikan sebagai akad jual beli barang dengan harga jual sebesar biaya perolehan ditambah keuntungan yang disepakati dan penjual harus mengungkapkan biaya perolehan barang tersebut kepada pembeli². Dalam akad *murabahah*, pembayaran bisa dilakukan dengan dua cara yaitu pembayaran tunai dan pembayaran ditangguhkan, bisa ditangguhkan dengan cara mencicil setelah menerima barang ataupun ditangguhkan dengan pembayaran sekaligus di kemudian hari.

Bank Syariah pada umumnya telah menggunakan *murabahah* sebagai metode pembiayaan mereka yang utama, dengan jumlah pembiayaan yang

¹ Wiroso, *Jual Beli Murabahah*, Cet. Ke-1 (Yogyakarta: UII Press, 2005), hlm. 9.

² Rizal Yaya dkk., *Akuntansi Perbankan Syariah Teori dan Praktik Kontemporer* (Jakarta: Salemba Empat, 2009), hlm. 54.

lebih dominan dibanding dengan produk pembiayaan lain. Data Bank Indonesia menyebutkan sepanjang tahun 2011 piutang *murabahah* paling mendominasi tercatat sebesar Rp. 52,06 triliun atau 42,42% diikuti oleh pembiayaan *musyarakah* sebesar Rp. 17,73 triliun atau 14,45% dan piutang *Qardh* sebesar Rp. 13,02 triliun atau 10,61%.³

Bank BRI Syariah sejak berdirinya hingga saat ini banyak menggunakan akad *murabahah* dalam beberapa transaksinya dengan nasabah. Laporan keuangan yang dilansir BRI Syariah menunjukkan bahwa akun-akun yang terkait dengan *murabahah* selalu menempati urutan yang paling tinggi nominalnya. Pada Desember 2012 lalu, segi aktiva yang diwakili oleh Piutang *Murabahah* mencapai angka Rp.9.790.370.000.000,00 lebih tinggi daripada tahun 2011 yang hanya Rp.7.311.421.000.000,00.⁴ Produk-produk BRI Syariah yang menggunakan akad *murabahah* antara lain: KPR BRISyariah iB, KKB BRI Syariah iB dan KMG BRI Syariah iB, meskipun terhitung sedikit namun produk-produk ini diminati banyak nasabah, sehingga transaksi *murabahah* dalam laporan keuangan BRI Syariah cukup tinggi angkanya.

Begitupula pada Bank Mega Syariah, transaksi dengan akad *murabahah* mendominasi dalam beberapa transaksinya dengan nasabah. Dalam Laporan Keuangan Triwulan Bank Mega Syariah menunjukkan bahwa akun-akun yang terkait dengan *murabahah* menempati urutan yang paling

³ “BI: *Asset murabahah* Perbankan Syariah Rp 52,06 Triliun”, <http://www.investor.co.id/home/bi-asset-perbankan-syariah-rp-52,62-triliun/24365>, akses 14 Desember 2011

⁴ “Laporan Keuangan Bank BRI Syariah tahun 2010”, http://www.brisyariah.co.id/sites/default/files/laporan_keuangan/Publikasi%20BRISyariah%20Desember%202012.pdf, akses 25 Maret 2013.

tinggi nominalnya. Pada September 2012 lalu, segi aktiva yang diwakili oleh Piutang *Murabahah* mencapai angka Rp.6.305.658.000.000,00 dan lebih tinggi daripada tahun 2011 yang hanya di angka 4.287.748.000.000,00.⁵ Adapun produk-produk Bank Mega Syariah yang menggunakan akad *murabahah* antara lain: Mega Syariah OTO, Mega Syariah GRIYA, Mega Syariah INVEST, dan Mega Syariah GARANSI. Walaupun Bank Mega Syariah terdaftar sebagai bank syariah yang baru namun perkembangannya cukup pesat terbukti dengan banyaknya produk-produk yang diminati nasabah.

Dominannya jenis pembiayaan *murabahah* dibandingkan jenis pembiayaan yang lain disebabkan beberapa faktor. Dari sisi penawaran bank syariah, pembiayaan *murabahah* dinilai lebih minim risikonya dibandingkan dengan jenis pembiayaan bagi hasil. Selain itu pengembalian yang telah ditentukan sejak awal juga memudahkan bank dalam memprediksi keuntungan yang akan diperoleh.

Sementara dari sisi permintaan nasabah, pembiayaan *murabahah* relatif lebih mudah operasionalnya dibandingkan dengan jenis pembiayaan bagi hasil. Hal ini lebih disebabkan kemiripan operasional *murabahah* dengan jenis kredit konsumtif yang ditawarkan oleh perbankan konvensional, dimana masyarakat telah terbiasa dengan hal ini. Selain faktor kualitatif di atas, terdapat juga faktor-faktor kuantitatif yang turut mempengaruhi tinggi rendahnya permintaan masyarakat terhadap pembiayaan *murabahah* pada

⁵ "Laporan Keuangan Triwulan Bank Mega Syariah tahun 2012" [http://www.bsmi.co.id/Laporan Keuangan](http://www.bsmi.co.id/Laporan%20Keuangan), akses 25 Maret 2013.

bank syariah. Seperti Dana Pihak Ketiga, Biaya *Overhead*, *Non Performing Financing*, *BI Rate*, dan Inflasi yang diduga akan berpengaruh terhadap permintaan pembiayaan *murabahah* dan berimbas pada kenaikan pendapatan *murabahah* pada perbankan syariah.

Dalam transaksi yang menggunakan akad *murabahah* terdapat keuntungan atau *margin* yang telah disepakati, namun pada kenyataannya *margin* atau keuntungan tersebut ditentukan oleh Bank, dan nasabah hanya menerima jadi, kemudian memberikan kesepakatan atas *margin* tersebut. *Margin* itu sifatnya *fixed*, jadi selama periode angsuran berlangsung besaran nominal yang dibayarkan tetap sama, namun selain bersifat *fixed* juga bersifat fluktuatif, persentasenya bisa berubah-ubah, bisa naik pada waktu tertentu dan bisa turun pada waktu yang lain.

Masalah penting lainnya pada perbankan syariah dalam perspektif nasabah yang sering dipersepsikan kurang baik dari masyarakat yaitu anggapan praktik bank syariah tidak berbeda dengan bank konvensional mengenai pembiayaan dan bagi hasil dengan tingkat suku bunga yang berlaku umum (*BI rate*). Apabila salah persepsi ini dibiarkan, bisa mengakibatkan masyarakat tidak bisa lagi membedakan bank sistem syariah dan bank konvensional. Praktik *murabahah* yang dilakukan oleh perbankan syariah masih menuai kritikan karena dianggap sama dengan kredit pada perbankan konvensional. Hal ini dilihat dari besarnya *margin* yang dipatok bank syariah yang ternyata sama atau bahkan lebih tinggi dibandingkan dengan bank konvensional.

Banyak masyarakat yang berpikiran bahwa pembiayaan *murabahah* mirip dengan pinjaman kredit di bank konvensional yang memperhitungkan bunganya secara *fixed/flat rate*. Di sisi lain masih banyak bank syariah yang memasukkan unsur bonus giro, bagi hasil tabungan dan deposito sebagai *cost of fund* dalam menetapkan *margin* sehingga jatuhnya lebih tinggi atau sama dengan bunga pinjaman di bank konvensional. Apabila pemahaman seperti itu dibiarkan terus menerus, maka kepercayaan masyarakat terhadap perbankan syariah tidak akan tumbuh dan bahkan cenderung menimbulkan keraguan terhadap masyarakat untuk menggunakan berbagai produk perbankan yang berbasis syariah.

Inflasi adalah suatu proses meningkatnya harga-harga secara umum dan terus-menerus (kontinu) berkaitan dengan mekanisme pasar yang dapat disebabkan oleh berbagai faktor, antara lain, konsumsi masyarakat yang meningkat, berlebihan likuiditas di pasar yang memicu konsumsi atau bahkan spekulasi, sampai termasuk juga akibat adanya ketidaklancaran distribusi barang. Dengan kata lain, inflasi juga merupakan proses menurunnya nilai mata uang secara kontinu.

Risiko inflasi mungkin akan dihadapi oleh bank syariah mengingat sifatnya yang *fixed* tersebut. Dimana hal ini mungkin terjadi jika ternyata di kemudian hari terjadi kenaikan inflasi yang tajam, sedangkan bank sudah menetapkan tingkat *margin* di awal pembiayaan yang sudah ditangani oleh nasabah, sehingga bank syariah tidak bisa merubah secara sepihak perihal tingkat *margin* antara bank dengan nasabahnya.

Dari penjelasan di atas muncul sedikit kekhawatiran bagi pihak bank. Karena *margin murabahah* bersifat *fixed* sampai akhir periode, maka besaran tingkat *margin* yang akan dibayarkan oleh nasabah akan sama mulai dari tahun pertama ia membayar, hingga berakhirnya jangka waktu pembiayaan. Hal ini berarti selain risiko persaingan usaha yang dihadapi oleh bank syariah, mereka juga menghadapi risiko *potensial loss* yang mungkin akan diterima jika ternyata tingkat suku bunga di kemudian hari lebih besar daripada tingkat *margin* yang sudah ditetapkan di awal masa pembiayaan.

Banyak kalangan yang menilai bahwa *margin* yang ditetapkan oleh bank syariah secara umum cenderung lebih besar dibandingkan dengan bunga yang ditetapkan oleh bank konvensional. Republika menyebutkan bahwa tingginya *margin* ini disebabkan oleh pangsa pasar bank syariah yang masih sangat kecil, yaitu hanya sekitar 3,5 persen saja. Agar bisa bersaing maka ditetapkan *margin* yang tinggi⁶.

Setiap bank syariah menetapkan *margin* yang berbeda dengan bank syariah yang lain, umumnya pada angka 8-14 persen. Pada Oktober 2011 lalu, BRISyariah menetapkan *margin* antara 8,15 – 8,5 persen untuk pembiayaan KPR, Bank Syariah Mandiri untuk pembiayaan *murabahahnya* menetapkan *margin* sebesar 12 persen, bahkan BNI Syariah masih mematok *margin* untuk pembiayaan *murabahahnya* khususnya pada pembiayaan properti pada kisaran 13-14 persen. Bisa disimpulkan bahwa memang bank syariah

⁶ “Bank Syariah Turunkan *Margin*” http://replubika.co.id:8080/koran/0/149953/Bank_Syariah_Mudah_Turunkan_Margin. akses 20 Desember 2011.

menetapkan *margin* pada kisaran angka yang masih terlalu tinggi, jika dibandingkan dengan bunga di bank konvensional.⁷

Sebagai suatu lembaga intermediasi antara sektor *riil* dan sektor moneter, bank syariah seharusnya bisa lebih ekspansif menyalurkan dana ke sektor *riil* karena menerapkan sistem bagi hasil, risiko ditanggung bank dan nasabah. Namun pada kenyataannya, dominasi penjualan produk *murabahah* oleh perbankan syariah sejauh ini membuat nuansa moneter menjadi lebih menonjol dalam kegiatan gerakan ekonomi Islam sendiri dibandingkan sektor *riil* seperti halnya kredit uang dalam perbankan atau lembaga keuangan konvensional. Apalagi, kebanyakan properti yang dijual dengan cara *murabahah* jauh lebih banyak yang bersifat konsumtif daripada produktif, seperti sepeda motor, kendaraan roda empat, rumah dan sebagainya.

Penetapan *margin* bank syariah diakui ataupun tidak sebenarnya masih mengikuti suku bunga dan inflasi. Suku bunga dan inflasi inilah yang menjadi *benchmark*-nya bank pada saat ini⁸. Hal ini dikarenakan perbankan syariah belum mempunyai acuan tersendiri untuk dijadikan sebagai pedoman penentuan tingkat *margin*, dengan kata lain masih mengikuti perbankan konvensional.

Margin bank syariah bersifat *fixed*, namun inflasi dan suku bunga selalu berubah, maka untuk mengantisipasi perubahan itulah bank syariah

⁷ “Tinjauan Kritis Produk *Murabahah* dalam Perbankan Syariah di Indonesia”[http://tribunnews.com/Ekonomi Syariah/2011/10/25/brisyariah-gelar-kpr-hingga-rp-80-juta](http://tribunnews.com/Ekonomi_Syariah/2011/10/25/brisyariah-gelar-kpr-hingga-rp-80-juta), akses 20 Desember 2011.

⁸ Anita Rahmawaty, “Ekonomi Syariah: Tinjauan Kritis Produk *Murabahah* dalam Perbankan Syariah di Indonesia,” *Jurnal La-Riba*, Vol. I, No.2 (Desember 2007) hlm. 28.

menetapkan *margin* yang besar, agar pada saat inflasi dan suku bunga naik, *margin* keuntungan yang didapatkan oleh bank syariah masih mampu mengatasi kenaikannya. Selain itu yang masih menjadi pertanyaan adalah apakah benar faktor utama yang mempengaruhi penentuan *margin* itu terdiri dari suku bunga dan inflasi?

Bukankah seharusnya bank syariah yang notabenehnya tidak mengenal *time value of money* juga tidak mengenal (apalagi terpengaruh) oleh suku bunga konvensional dan inflasi? Adakah faktor-faktor lain yang mempengaruhi penetapan *margin* di bank syariah secara umum? Dan pertanyaan-pertanyaan lain yang masih harus dicari jawabannya.

Hal ini yang kemudian membuat penyusun tertarik untuk menganalisa sebenarnya faktor apa saja yang mempengaruhi pendapatan di bank syariah, terutama dikhususkan untuk pendapatan *margin* dalam akad *murabahah* yang mendominasi (yaitu mencapai 75%) dalam beberapa transaksi yang dilakukan oleh nasabah tentunya dengan BRISyariah dan Bank Mega Syariah.

Alasan pemilihan kedua bank tersebut menjadi objek penelitian dikarenakan BRI Syariah dan Bank Mega Syariah memiliki jaringan luas di sektor Perbankan Syariah. Kedua Bank tersebut juga memiliki pertumbuhan aset yang besar di sektor Perbankan Syariah lewat andil pendapatan *murabahah* yang terus bertambah pesat dari tahun ke tahun. Selain alasan tersebut, BRI Syariah dan Bank Mega Syariah memenuhi syarat ketersediaan laporan keuangan triwulan dari tahun 2009 sampai tahun 2012.

Berdasarkan uraian di atas, maka penyusun memilih judul “**Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pendapatan *Margin* Pembiayaan *Murabahah* (Studi Kasus Pada Bank BRI Syariah dan Bank Mega Syariah) Periode Maret 2009 - Desember 2012**”

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka peneliti mengemukakan beberapa rumusan masalah penelitian diantaranya adalah :

1. Bagaimana pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.
2. Bagaimana pengaruh Biaya *Overhead* terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.
3. Bagaimana pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.
4. Bagaimana pengaruh *BI rate* terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.
5. Bagaimana pengaruh Inflasi terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, penelitian ini mempunyai tujuan sebagai berikut :

1. Menjelaskan pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.
2. Menjelaskan pengaruh Biaya *Overhead* terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.
3. Menjelaskan pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.
4. Menjelaskan pengaruh *BI rate* terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.
5. Menjelaskan pengaruh Inflasi terhadap pendapatan *margin murabahah* pada BRI Syariah dan Bank Mega Syariah periode Maret 2009 – Desember 2012.

D. Manfaat Penelitian

Peneliti berharap penelitian ini bisa bermanfaat bagi berbagai pihak yang terkait dengan pembahasan pada penelitian, pihak-pihak tersebut bisa dijelaskan seperti di bawah ini:

1. Bagi Peneliti

- a. Memberikan pengetahuan dan pengalaman baru bagi peneliti, khususnya yang berkaitan dengan realita dunia perbankan syariah di Indonesia.
- b. Meningkatkan kemampuan peneliti dalam memahami fenomena ekonomi di dunia perbankan syariah di Yogyakarta.

2. Bagi Praktisi

- a. Bisa dijadikan sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan oleh praktisi perbankan syariah, khususnya yang berkaitan dengan penentuan *margin* pembiayaan *murabahah*.
- b. Mampu memberikan pemahaman baru tentang faktor-faktor yang mempengaruhi penentuan *margin* pembiayaan *murabahah* bagi praktisi lain di luar BRI syariah dan Bank Mega Syariah.

3. Bagi Akademisi

- a. Sebagai bahan referensi bagi mahasiswa dan juga bagi penelitian-penelitian yang akan dilakukan setelah ini, khususnya yang berkaitan dengan *margin murabahah*.
- b. Menambah wawasan dan memperkaya hasanah keilmuan intelektual tentang perbankan syariah secara umum dan *margin murabahah* secara khusus.
- c. Mengenalkan realita dunia perbankan syariah bagi para akademisi yang notabeneanya hanya dihadapkan dengan teori-teorinya saja dan sedikit dihadapkan dengan dunia realita.

E. Sistematika Pembahasan

Skripsi ini diawali dengan pendahuluan yang menjadi acuan dalam proses awal penelitian, didalamnya diuraikan keterkaitan antara latar belakang berupa fenomena dominannya pembiayaan *murabahah*, rumusan masalah, tujuan dan manfaat dari penelitian serta arah pembahasan pada bab-bab selanjutnya.

Landasan teori merupakan kelanjutan dari bagian pendahuluan yang didalamnya menguraikan dasar-dasar asumsi yang digunakan dalam penelitian yang mengacu pada pokok permasalahan yang telah diuraikan sebelumnya, dalam bab ini diuraikan beberapa penelitian terdahulu dan teori-teori yang terkait dengan pokok masalah penelitian yaitu Teori *Murabahah*, Teori Inflasi, Dana Pihak Ketiga, Biaya *overhead*, *Non Performing Financing* (NPF), dan *BI rate* serta pengembangan hipotesa.

Langkah-langkah teknis penelitian didasarkan dan dikembangkan berdasarkan pokok masalah utama dijelaskan dalam bab metode penelitian yaitu mengenai cara dan teknik yang akan digunakan dalam penelitian ini, meliputi jenis dan teknik pengumpulan data, instrumen penelitian, dan teknik analisis data serta gambaran umum bank yang dijadikan sampel penelitian.

Pembahasan pokok masalah utama melalui pengujian model regresi linier berganda dan uji asumsi klasik yang kemudian dikembangkan sesuai teori acuan menjadi beberapa pembahasan hasil penelitian ditempatkan dalam bab keempat sebagai inti dari skripsi untuk kemudian dilanjutkan dengan bab penutup yang merupakan bab terakhir dalam penulisan penelitian. Penutup

menyimpulkan secara singkat hasil pembahasan yang telah dibahas secara mendalam pada bab sebelumnya, kemudian dilanjutkan dengan keterbatasan dalam penelitian ini serta saran untuk studi lanjut kepada pihak-pihak yang berkepentingan.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dalam penelitian ini, maka dapat diambil kesimpulan yaitu antara lain:

1. Berdasarkan hasil estimasi Dana Pihak Ketiga (DPK) yang dihasilkan, dapat disimpulkan bahwa secara parsial, Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap pendapatan *murabahah*, dengan demikian Ha1 yang menyatakan bahwa Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh positif signifikan terhadap pendapatan *murabahah* **tidak terbukti**.
2. Berdasarkan hasil estimasi biaya *overhead* yang dihasilkan, dapat disimpulkan bahwa secara parsial biaya *overhead* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap pendapatan *overhead*, dengan demikian Ha2 yang menyatakan bahwa biaya *overhead* berpengaruh positif signifikan terhadap pendapatan *murabahah* bank syariah **terbukti**.
3. Berdasarkan hasil estimasi *Non Performing Financing* (NPF) yang dihasilkan, dapat disimpulkan bahwa secara parsial, *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap pendapatan *murabahah*, dengan demikian Ha3 yang menyatakan bahwa *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif signifikan terhadap pendapatan *murabahah* **tidak terbukti**.

4. Berdasarkan hasil estimasi *BI Rate* yang dihasilkan, dapat disimpulkan bahwa secara parsial, *BI Rate* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap pendapatan *murabahah*, dengan demikian H_{a4} yang menyatakan bahwa *BI rate* berpengaruh positif signifikan terhadap pendapatan *murabahah* **tidak terbukti**.
5. Berdasarkan hasil estimasi inflasi yang dihasilkan, dapat disimpulkan bahwa secara parsial, inflasi berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap pendapatan *murabahah*, dengan demikian H_{a5} yang menyatakan bahwa inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap pendapatan *murabahah* **tidak terbukti**.

B. Keterbatasan

1. Periode Penelitian yang singkat yaitu dari Maret 2009 sampai Desember 2012 dengan menggunakan data triwulan. Dengan demikian, dimungkinkan muncul beberapa masalah seperti keterbatasan jumlah statistik.
2. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini hanya terbatas pada lima variabel dan hanya satu variabel yang berpengaruh signifikan sedangkan keempat variabel yang lain tidak berpengaruh signifikan. Hal ini dimungkinkan variabel independen tidak dapat menggambarkan variasi variabel dependen dan mengakibatkan hasil penelitian ini tidak dapat digunakan sebagai dasar generalisasi.

C. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan analisa pembahasan yang telah dilakukan dalam penelitian ini terdapat beberapa hal yang dapat disarankan, antara lain:

1. Penelitian selanjutnya sebaiknya menambah jumlah sampel Bank Umum Syariah yang akan diteliti agar hasil yang didapat lebih akurat dan bervariasi.
2. Penelitian selanjutnya agar menambah periode penelitian.
3. Variabel yang tidak berpengaruh yaitu Dana Pihak Ketiga, *Non Performing Financing* (NPF), *BI rate*, dan Inflasi sebaiknya diteliti lebih lanjut dengan menambahkan sampel penelitian dan jangka penelitian atau periode penelitian.
4. Penelitian selanjutnya sebaiknya dapat menggunakan variabel independen yang lain. Selain itu untuk penelitian selanjutnya dapat menggunakan variabel dependen yang lain, tidak hanya pembiayaan *murabahah* saja, karena masih ada pembiayaan yang lain yang dapat digunakan untuk penelitian seperti, pembiayaan *musyarakah*, dan pembiayaan *ijarah*.

DAFTAR PUSTAKA

Al-Quran

Departemen Agama, *Al-Quran dan Terjemahannya*, Semarang: CV. Asy Syifa', 2000.

Buku

Afandi, Yazid, *Fiqh Muamalah dan Implementasinya dalam LKS*, Yogyakarta: Logung Pustaka, 2009.

Boediono, *Ekonomi Moneter*, Yogyakarta: BPFE UGM, 1998.

Huda dkk., *Ekonomi Makro Islam: Pendekatan Teoritis*, Jakarta: Kencana Prenada Media Group, 2008.

Karim, Adiwarmanto, *Bank Islam: Analisis Fiqh dan Keuangan*, Jakarta: Grafindo Persada, 2004.

-----, *Bank Islam: Ekonomi Makro Islam: Pendekatan Teoritis* Jakarta: Grafindo Persada, 2004.

Kuncoro, Mudrajat dkk., *Manajemen Perbankan, Teori dan Aplikasi*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2007.

Mahmoeddin, *Melacak Kredit Bermasalah*, Jakarta: Pustaka Sinar Harapan, 2004.

Muhammad, *Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2002.

-----, *Sistem dan Prosedur Operasional Bank Syariah*, Yogyakarta: UII Press, 2005.

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

Rahardja, Pratama dkk., *Teori Ekonomi Makro: Suatu Pengantar*, Jakarta: FE UI Press, 2004.

Rivai, Veithzal dan Arviyan Arifin, *Islamic Banking, Sistem Bank Islam Bukan Hanya Solusi Namun Solusi Dalam Menghadapi Persoalan Perbankan dan Ekonomi Global*, Jakarta: Bumi Aksara, 2010.

- Saeed, Abdullah, *Bank Islam dan Bunga*, Alih Bahasa Muhammad Ufuqul Mubin, Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 2008.
- Sukirno, Sadono, *Makro Ekonomi: Teori Pengantar*, Jakarta: RajawaliPress, 2004.
- Syafi'i Antonio, Muhammad, *Bank Syariah dari Teori ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani, 2001.
- Wirduyaningsih dkk, *Bank dan Asuransi Islam di Indonesia*. Jakarta : Kencana, 2005.
- Wiroso, *Jual Beli Murabahah*, Yogyakarta : UII press, 2005.
- Yaya, Rizal dkk., *Akuntansi Perbankan Syariah Teori dan Praktik Kontemporer*, Jakarta: Salemba Empat, 2009.

Jurnal dan Skripsi

- Adinugroho, "Pengaruh Biaya *Overhead*, Bagi Hasil Dana Pihak Ketiga (DPK) dan Volume Pembiayaan *Murabahah* Terhadap Pendapatan *Margin Murabahah*," tesis Universitas Indonesia, (2010).
- Atmadja, Adwin S., "Inflasi di Indonesi: Sumber-Sumber Penyebab dan Pengendaliannya," *Jurnal Akuntansi dan Keuangan* Vol.1, No.1, (Mei 1999).
- Chorida, Luluk, "Pengaruh Jumlah Dana Pihak Ketiga, Inflasi, dan Tingkat *Margin* Terhadap Alokasi Pembiayaan Usaha Kecil dan Menengah (Studi pada Bank-Bank Syariah di Indonesia)," *skripsi* FE UIN Malana Malik Ibrahim, (2010).
- Emil Adriansyah, Ahmad, "Pengaruh Kas, DPK, Ekuitas, SWBI, Profit *Margin* dan NPF terhadap Pembiayaan *Murabahah*," *skripsi* Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga, (2011).
- Hiberta, "Inflasi dan Pembiayaan Pengeluaran Pemerintah Suatu Analisis," *Jurnal Manajemen dan Pembangunan* Edisi-7 FE Unja, (1997).
- Hidayyatul Maula, Khodijah, "Pengaruh Simpanan (Dana Pihak Ketiga), Modal Sendiri, *Margin* Keuntungan dan NPF (*Non Performing Financing*) Terhadap Pembiayaan *Murabahah* Pada Bank Syariah Mandiri," *skripsi* Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga, (2008).

- Mufidah, Latifatul, “Analisis Variabel-Variabel yang Mempengaruhi Pembiayaan *Murabahah* pada Bank Umum Syariah Periode tahun 2009-2011,” *skripsi* Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga, (2012).
- Nurjaya, Endang, “Analisis Pengaruh Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), *Non Performing Financing* (NPF) dan Dana Pihak Ketiga (DPK) Terhadap Pembiayaan *Murabahah* Pada Bank Syariah di Indonesia (Periode Januari 2007 – Maret 2011),” *skripsi* Universitas Islam Indonesia Syarif Hidayatullah Jakarta, (2011).
- Pinaringin, Saras, “Analisis Pembiayaan *Murabahah* Perbankan Syariah dengan Metode *System Dynamics*,” *skripsi* UIN Jakarta, (2008).
- Wardani, Mira, “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pendapatan *Margin Murabahah* untuk Pembiayaan Pemilikan Rumah (Studi Kasus: Bank Syariah Mandiri),” *skripsi* Universitas Andalas, (2010).
- Zaenuri, Fikri, “Analisis Pengaruh Variabel Biaya Operasional, Volume Pembiayaan *Murabahah*, Bagi Hasil DPK, Inflasi, dan *BI rate* terhadap *Margin Murabahah* (Studi Kasus pada PT Bank BRI Syariah),” *skripsi* Universitas Indonesia, (2012).

Metodologi Penelitian

- Ghazali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit UNDIP, 2009.
- Hadi, Syamsul dan Widyarini, *Metodologi Penelitian untuk Manajemen dan Akuntansi*, Yogyakarta: Ekonisia, 2009.
- Kuncoro, Mudrajat, *Metode Kuantitatif, Teori dan Aplikasi untuk Bisnis dan Ekonomi*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2007.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung: Alfabeta, 2010.

Lain-Lain

- al-Zuhaily, Wahbah. *Al-Fiqhu al-Islamiy wa adillatuhu*, Maktabah Syamilah, V:421.
- ”Bank Syariah Mudah utuk Turunkan Margin” <http://replubika.co.id:8080/koran/0/149953>, akses 20 Desember 2012.

“BI: Asset murabahah Perbankan Syariah sebesar Rp 52,06 Triliun”, <http://www.investor.co.id/home/bi-asset-perbankan-syariah-rp-52,62-triliun/24365>, akses 14 Desember 2012.

Data BI *rate* atau suku bunga bank konvensional Indonesia periode 2009 sampai 2012, <http://www.bi.go.id>, akses 31 Mei 2012.

Data Inflasi bulanan dalam Buku Statistika Indonesia Periode 2009 Sampai 2012, <http://www.bps.co.id>, akses 31 Mei 2012. “Ekonomi Syariah: Tinjauan Kritis Produk Murabahah dalam Perbankan Syariah di Indonesia,” <http://tribunnews.com/2011/10/25/brisyariah-gelar-kpr-hingga-rp-80-juta>. akses 20 Desember 2012.

Indikator Inflasi, <http://www.wikipedia.org>, akses 25 Maret 2013.

Laporan Keuangan Bank BRI Syariah tahun 2009 -2012, <http://www.brisyariah.co.id/sites/default/files/laporankeuangan/Publikasi%20BRISyariah%20Desember%202012.pdf>, akses 25 Maret 2013.

Laporan Keuangan Triwulan Bank Mega Syariah tahun 2012” [http://www.bsmi.co.id/Laporan Keuangan](http://www.bsmi.co.id/Laporan%20Keuangan), akses 25 Maret 2013.

“Mengenal Jual Beli Murabahah,” <http://ekonomisyariat.com/fikih-ekonomi-syariat/mengenal-jual-beli-murabahah.html>, akses 24 April 2013.

Profil Sekilas, Visi dan Misi serta Struktur Organisasi Bank Mega Syariah, <http://www.bsmi.co.id/Profil-SekilasBSMI.php>, akses pada 31 Mei 2013.

Sejarah, Profil, Visi dan Misi, serta Struktur Organisasi Bank BRI Syariah, <http://www.brisyariah.co.id>, akses 31 Mei 2013.

“Tinjauan Kritis Produk *Murabahah* dalam Perbankan Syariah di Indonesia” [http://tribunnews.com/Ekonomi Syariah/2011/10/25/brisyariah-gelar-kpr-hingga-rp-80-juta](http://tribunnews.com/Ekonomi%20Syariah/2011/10/25/brisyariah-gelar-kpr-hingga-rp-80-juta), akses 20 Desember 2012.

LAMPIRAN I

Halaman	No. Footnote	Terjemahan
23	13	“Orang-orang yang Makan (mengambil) riba tidak dapat berdiri melainkan seperti berdirinya orang yang kemasukan syaitan lantaran (tekanan) penyakit gila. Keadaan mereka yang demikian itu, adalah disebabkan mereka berkata (berpendapat), Sesungguhnya jual beli itu sama dengan riba, Padahal Allah telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba..... “
24	14	“Hai orang-orang yang beriman! Janganlah kalian saling memakan (mengambil) harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan sukarela di antaramu... “

LAMPIRAN II

Data Penelitian

No	Bulan	Bank	Pendapatan Murabahah	DPK	Biaya Overhead	NPF	BI Rate	Inflasi
1	Mar 09	Bri Sy.	33,968,000,000	22,483,000,000	595,622,000,000	1.31%	8.25%	0.36%
2	Mar 09	Mega Sy.	119,009,000,000	80,390,000,000	2,662,761,000,000	1.16%	8.25%	0.36%
3	Jun 09	Bri Sy.	69,651,000,000	55,119,000,000	721,645,000,000	1.41%	7.25%	-0.16%
4	Jun 09	Mega Sy.	262,539,000,000	177,807,000,000	3,194,541,000,000	0.98%	7.25%	-0.16%
5	Sep 09	Bri Sy.	115,243,000,000	109,899,000,000	1,529,565,000,000	1.04%	6.58%	2.06%
6	Sep 09	Mega Sy.	425,109,000,000	283,355,000,000	3,573,253,000,000	1.00%	6.58%	2.06%
7	Des 09	Bri Sy.	173,067,000,000	179,003,000,000	2,151,086,000,000	1.07%	6.50%	0.49%
8	Des 09	Mega Sy.	605,529,000,000	414,440,000,000	3,947,370,000,000	1.28%	6.50%	0.49%
9	Mar 10	Bri Sy.	66,870,000,000	70,001,000,000	3,015,398,000,000	1.92%	6.50%	1.00%
10	Mar 10	Mega Sy.	189,376,000,000	126,571,000,000	3,629,026,000,000	1.80%	6.50%	1.00%
11	Jun 10	Bri Sy.	182,887,000,000	165,407,000,000	3,674,356,000,000	1.97%	6.50%	1.41%
12	Jun 10	Mega Sy.	380,302,000,000	255,902,000,000	3,816,896,000,000	2.02%	6.50%	1.41%
13	Sep 10	Bri Sy.	295,566,000,000	286,213,000,000	4,861,164,000,000	2.06%	6.50%	2.77%
14	Sep 10	Mega Sy.	583,763,000,000	407,844,000,000	3,766,162,000,000	2.60%	6.50%	2.77%
15	Des 10	Bri Sy.	427,896,000,000	455,838,000,000	5,762,952,000,000	2.14%	6.50%	1.58%
16	Des 10	Mega Sy.	786,942,000,000	566,115,000,000	4,040,981,000,000	2.11%	6.50%	1.58%
17	Mar 11	Bri Sy.	132,300,000,000	136,383,000,000	5,960,427,000,000	1.70%	6.66%	0.70%
18	Mar 11	Mega Sy.	193,488,000,000	131,967,000,000	3,931,153,000,000	2.64%	6.66%	0.70%
19	Jun 11	Bri Sy.	279,526,000,000	289,164,000,000	6,577,958,000,000	2.77%	6.75%	0.36%
20	Jun 11	Mega Sy.	379,585,000,000	256,387,000,000	3,848,390,000,000	2.14%	6.75%	0.36%
21	Sep 11	Bri Sy.	428,588,000,000	461,616,000,000	8,370,114,000,000	2.27%	6.75%	1.87%

22	Sep 11	Mega Sy.	569,695,000,000	399,626,000,000	4,180,325,000,000	2.25%	6.75%	1.87%
23	Des 11	Bri Sy.	612,949,000,000	657,098,000,000	9,906,412,000,000	2.12%	6.16%	0.79%
24	Des 11	Mega Sy.	779,852,000,000	571,657,000,000	4,928,442,000,000	1.79%	6.16%	0.79%
25	Mar 12	Bri Sy.	201,361,000,000	157,421,000,000	8,899,482,000,000	2.40%	5.83%	0.88%
26	Mar 12	Mega Sy.	223,697,000,000	145,554,000,000	5,124,808,000,000	1.53%	5.83%	0.88%
27	Jun 12	Bri Sy.	416,414,000,000	338,523,000,000	9,410,923,000,000	2.15%	5.75%	0.90%
28	Jun 12	Mega Sy.	455,875,000,000	296,130,000,000	5,019,289,000,000	1.51%	5.75%	0.90%
29	Sep 12	Bri Sy.	645,033,000,000	518,866,000,000	10,153,407,000,000	1.89%	5.75%	1.66%
30	Sep 12	Mega Sy.	707,460,000,000	444,662,000,000	6,531,083,000,000	1.41%	5.75%	1.66%
31	Des 12	Bri Sy.	887,848,000,000	742,068,000,000	11,948,889,000,000	1.84%	5.75%	0.77%
32	Des 12	Mega Sy.	980,869,000,000	617,489,000,000	7,090,422,000,000	1.32%	5.75%	0.77%

LAMPIRAN III

Statistik deskriptif

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Pendapatan murabahah	32	33968000000	980869000000	394133031250	258142123504.574
dpk	32	595622000000	11948889000000	5088259437500	2780832989415.918
Biaya overhead	32	22483000000	742068000000	306906187500	194923396453.736
npf	32	.0098	.0277	.018000	.0050276
birate	32	.0575	.0825	.064988	.0062393
inflasi	32	-.0016	.0277	.010900	.0073880
valid n (listwise)	32				

Uji asumsi klasik

1. Multikolinearitas

	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
LN_DPK	.252	3.971
LN_BIAYA_OVERHEAD	.337	2.970
NPF	.720	1.389
BIRATE	.438	2.283
INFLASI	.792	1.262

2. Autokorelasi

Runs Test

	Unstandardized Residual
Test Value ^a	.01283
Cases < Test Value	15
Cases >= Test Value	16
Total Cases	31
Number of Runs	20
Z	1.103
Asymp. Sig. (2-tailed)	.270

a. Median

3. Heteroskedastisitas

	Sig.
LN_DPK	.891
LN_BIAYA_OVERHEAD	.448
NPF	.845
BIRATE	.993
INFLASI	.449

4. Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		32
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.18020182
Most Extreme Differences	Absolute	.161
	Positive	.111
	Negative	-.161
Kolmogorov-Smirnov Z		.910
Asymp. Sig. (2-tailed)		.380

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

Uji Determinasi

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.976 ^a	.952	.943	.19677

a. Predictors: (Constant), INFLASI, LN_DPK, NPF, BIRATE, LN_BIAYA_OVERHEAD

b. Dependent Variable: LN_PENDAPATAN_MURABAHAH

Uji F

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	20.156	5	4.031	104.121	.000 ^a
	Residual	1.007	26	.039		
	Total	21.163	31			

a. Predictors: (Constant), INFLASI, LN_DPK, NPF, BIRATE, LN_BIAYA_OVERHEAD

b. Dependent Variable: LN_PENDAPATAN_MURABAHAH

Uji t

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	2.009	2.810		.715	.481
	LN_DPK	-.093	.104	-.076	-.897	.378
	LN_BIAYA_OVERHEAD	1.052	.075	1.036	14.051	.000
	NPF	-6.861	8.285	-.042	-.828	.415
	BIRATE	-4.018	8.557	-.030	-.470	.643
	INFLASI	-3.149	5.375	-.028	-.586	.563

CURRICULUM VITAE

DATA PRIBADI

Nama : Muhammad Izzuddin Kurnia Adi
Tempat, Tanggal Lahir : Magelang, 25 Januari 1990
Jenis Kelamin : Laki - laki
Agama : Islam
Alamat : Santan Baru 26 Sumberejo Mertoyudan Magelang
Contact Person : 0856 255 2523 / 0899 455 3559
E-mail : thxGod@rocketmail.com
Nama Bapak : Muhammad Ridwan Rois
Nama Ibu : Kustiyah Kusaeri



PENDIDIKAN FORMAL

2008 - 2013 Program Studi Keuangan Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2010 - 2013 Program Studi Sistem Informatika STIMIK Pelita Nusantara Yogyakarta
2005 - 2008 Madrasah Aliyah Negeri 1 Yogyakarta
2002 - 2005 Madrasah Tsanawiyah Muallimin Muhammadiyah Yogyakarta
1996 - 2002 SD Negeri 6 Magelang
1995 - 1996 Taman Kanak-Kanak Pertiwi Kodya Magelang
1994 - 1995 Taman Kanak-Kanak Sirojuddin Blabak Magelang
1993 - 1994 Taman Kanak-Kanak Santan Magelang

PENDIDIKAN NON FORMAL

2003 - 2005 Abacus Education, International Abacus Education Research Institute

2003 - 2005 Mental Aritmatika Sempoa, Yayasan Aritmatika Indonesia

2009 - 2010 Teknisi komputer, Source of Inspiration Club Yogyakarta

2009 - 2010 English Lecture intensive-advance, Enter English Center

PENGALAMAN ORGANISASI

2007 - 2008 Ketua KIR (Kelompok Ilmiah Remaja) MAN Yogyakarta I

2011 - 2012 Humas Komuntas Magic Jogja (KMJ)