

**PENGARUH PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DAN MUDHARABAH  
TERHADAP PROFIT PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**



**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (SE)  
Pada Program Studi Ilmu Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Sarjana Syariah (S.Sya) Pada  
Program Studi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta

**Disusun oleh :**

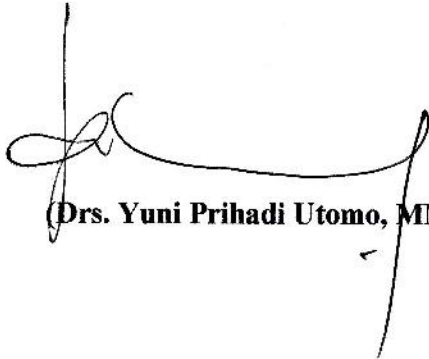
**RIZAL TAFQUH FIDIN**  
**B 300 100 078 - I 000 103 022**

**TWINNING PROGRAM  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS DAN FAKULTAS AGAMA ISLAM  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA  
2014**

## HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi ini disetujui untuk dipertahankan di hadapan Dewan Penguji Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Pembimbing I



(Drs. Yuni Prihadi Utomo, MM)

Pembimbing II



(Nurul Huda, S.Ag, M.Ag)

**HALAMAN PENGESAHAN**

**PENGARUH PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DAN MUDHARABAH  
TERHADAP PROFIT PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**

Oleh :

**RIZAL TAFQUH FIDIN**

**B.300.100.022 - I.000.103.078**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 19 Juli 2014,

sudah di revisi dan dinyatakan telah memenuhi syarat

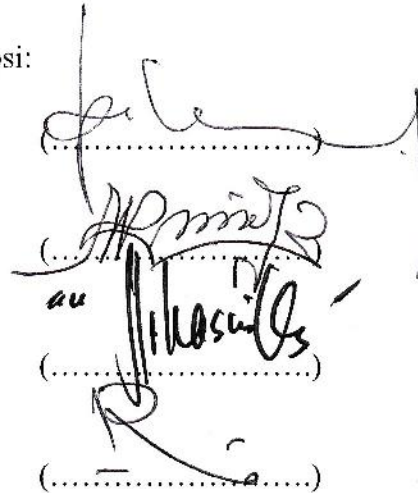
Pembimbing Skripsi:

A. Drs. Yuni Prihadi Utomo, MM.,

B. Nurul Huda, S.Ag, M.Ag.

C. Eni Setyowati, SE, MSi

D. Muhammad Muhtarom SH, MH.



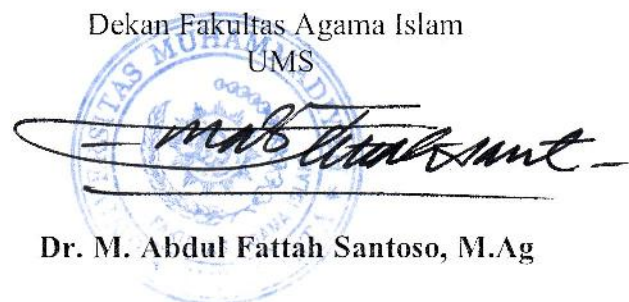
**Mengetahui,**

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
UMS



Dr. Triyono, SE., M.Si.

Dekan Fakultas Agama Islam  
UMS



Dr. M. Abdul Fattah Santoso, M.Ag



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI & BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos I, Pabelan, Kartasura Tlp. (0271) 717417, 719483 Fax. 715448 Surakarta 57102

---

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : RIZAL TAFQUH FIDIN  
NIM : B.300.100.078 – I.000.103.022  
Program Studi : S1 – TWINING PROGRAM EKONOMI SYARIAH  
Judul Skripsi : PENGARUH PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DAN  
MUDHARABAH TERHADAP PROFIT PERBANKAN  
SYARIAH DI INDONESIA

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini, merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari dan dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi & Bisnis dan Fakultas Agama Islam, dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 19 Juli 2014

Yang membuat pernyataan

RIZAL TAFQUH FIDIN

## **MOTTO**

*Selama mental tegar, mau belajar dan tetap berjuang, keadaan pasti bisa kita ubah. (Andrie Wongso)*

*Kenalkan diri pada Allah saat lapang, maka Allah akan mengenalimu pada saat kesulitan. (Penulis)*

## **PERSEMBAHAN**

Karya tulis ini penulis dedikasikan untuk :

Bapak dan Ibu, terimakasih atas do'a dan  
restunya.

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi wabarakatuh*

Alhamdulillahirabbil'alamin, segala puji dan syukur senantiasa penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah memberikan limpahan nikmat, rahmat dan kasih sayang-Nya kepada penulis. Sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi besar kita Nabi Muhammad SAW, Pembawa syafaat bagi umatnya dihari akhir nanti. Skripsi dengan judul **“PENGARUH PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DAN MUDHARABAH TERHADAP PROFIT PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA ”**. Adapun penulisan Skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (SE) Pada Program Studi Ilmu Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Sarjana Syariah (S.Sya) Pada Program Studi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penulis menyadari bahwa pembuatan skripsi ini penuh dengan kekurangan dan tentunya tidak akan selesai tanpa dukungan dan kerjasama dari berbagai pihak. Oleh karena itu, melalui kata pengantar ini, dengan penuh kerendahan hati perkenankan penulis mengucapkan terimakasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Bambang Setiaji, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta;
2. Bapak Dr. Triyono, M. Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta;

3. Bapak M. Abdul Fattah Santoso, M.Ag, selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta;
4. Bapak Drs. Imron Rosyadi, M.Ag, selaku Ketua Program Studi Syariah (Muamalah) Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta;
5. Ibu Ir. Maulidyah I.H., MS selaku Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi & Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Bapak Drs Yuni Prihadi Utomo, MM selaku dosen pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, dan banyak memberikan semangat, saran, dan bimbingan dengan penuh kesabaran dari awal hingga selesainya skripsi ini.
7. Bapak M. Muhtarrom SH.,MH, selaku dosen pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, dan banyak memberikan semangat, saran, dan bimbingan dengan penuh kesabaran dari awal hingga selesainya skripsi ini.
8. Bapak dan Ibu dosen di Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Program Studi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah membeikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
9. Seluruh staff dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta, yang bersedia membantu segala sesuatu sehingga skripsi ini dapat selesai.
10. Bapak Suharyono dan Ibu Mulyanti yang selama ini telah banyak memberikan dukungan, perhatian, kasih sayang, dan doa untuk kelancaran dan kesuksesannya.



11. Adikku Fatkhul Amri Kemalsyah dan Adnan Sidqi yang selalu memberikan doa dan dukungannya.
12. Teman-teman Ekonomi Syariah Muhammadiyah Surakarta 2010, (Ana, Sherly, Yuyun, Intan, Retno, Rowita, Asma, Dita, Fatimah, Indri, Dilla, Anas, Septian, Fajrur), teman-teman Syariah (Iqbal, Fai, Reyza), serta sahabat sahabat saya (Dewangga, Enal, Heri, Agus, Hanggar) yang selalu memberikan doa dan dukungannya.
13. Dan berbagai pihak yang secara tidak langsung telah membantu baik moral maupun material dalam penyusunan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna. Penulis mengharapkan segala kritik dan masukan akan sangat bermanfaat dalam melengkapi dan menyempurnakan langkah – langkah lanjut demi hasil yang baik. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Amin.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi wabarakatuh*

Surakarta, 12 Juli 2014

Penulis



**RIZAL TAFQUH FIDIN**

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>ABSTRAKSI .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	3
C. Tujuan Penelitian .....	4
D. Manfaat Penelitian .....	4
E. Metode Penelitian .....	5
1. Alat dan Model Analisis .....	5
2. Data dan Sumber Data .....	6
F. Sistematika Penulisan .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
A. Bank Syariah .....	10
1. Pengertian Bank .....	10
2. Prinsip Bank Syariah .....	9
3. Unsur Pembiayaan Dalam Bank Syariah .....	12
B. Mudharabah .....	18
C. Musyarakah .....	19

D. Teori Profit Bank .....	23
1. Profit Dalam Islam .....	23
2. Profit Bank .....	24
3. Profit Dalam Perbankan Islam .....	25
E. Kerangka Teori .....	22
1. Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil dengan Profit Bank Syariah .....	26
F. Hipotesis .....	27
G. Penelitian Terdahulu .....	27

### **BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

A. Alat dan Model Analisis .....	31
B. Regresi OLS (Ordinary Least Square) .....	32
C. Analisis Regresi Data Panel .....	32
1. Penentuan Model Estimasi .....	34
2. Uji Hipotesis .....	35
D. Data dan Sumber Data .....	37
1. Definisi Operasional Variabel .....	37
2. Populasi dan Sampel .....	47

### **BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

A. Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia .....	40
B. Perkembangan Pembiayaan Mudharabah .....	41
C. Perkembangan PembiayaanMusyarakah .....	42
1. Hasil Estimasi dengan Model Common Effect .....	44
2. Hasil Estimasi dengan Fixed Effect .....	45
3. Uji <i>Chow / Likelihood Ratio Test</i> ( <i>Common Effect</i> atau <i>Fixed Effect</i> ) .....	47
4. Hasil Estimasi dengan Random Effect .....	48
5. Uji <i>Hausman</i> ( <i>Fixed Effect vs Random Effect</i> ) .....	50

D.	Uji Hipotesis.....	52
	1. Hasil Uji Regresi Parsial (Uji t) .....	52
	2. Hasil Uji Regresi Simultan (Uji F) .....	54
	3. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	56
F.	Analisis Ekonomi .....	57

## **BAB V PENUTUP**

A.	Kesimpulan .....	67
B.	Saran .....	68
C.	Keterbatasan Penulis.....	69

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1	Hasil Uji Hipotesis Penelitian Terdahulu..... 30
Tabel 3.1	Jumlah Sample Bank Syariah di Indonesia..... 39
Tabel 4.1	Perkembangan Pembiayaan <i>Mudharabah</i> ..... 42
Tabel 4.2	Perkembangan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> ..... 43
Tabel 4.3	Hasil Estimasi dengan <i>Model Common Effect</i> ..... 45
Tabel 4.4	Hasil Estimasi dengan <i>Fixed Effect</i> ..... 46
Tabel 4.5	<i>Hasil Uji Chow/Likelihood Ratio Test</i> ..... 47
Tabel 4.6	Hasil Estimasi dengan <i>Random Effect</i> ..... 49
Tabel 4.7	<i>Hasil Uji Hausman</i> ..... 50
Tabel 4.8	<i>Hasil Uji Regresi parsial Model Fixed Effect</i> ..... 53
Table 4.9	<i>Hasil Uji F Model Fixed Effect</i> ..... 55

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data penelitian, Periode Triwulan I Tahun 2009 –  
Triwulan IV 2013
- Lampiran 2 : Hasil Regresi Model *Common Effect*
- Lampiran 3 : Hasil Regresi Model *Fixed Effect*
- Lampiran 4 : Hasil Regresi Model *Random Effect*
- Lampiran 5 : Hasil Uji *Chow*
- Lampiran 6 : Hasil Uji Hausman

## ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah pembiayaan mudharabah dan pembiayaan musyarakah mempengaruhi profit Perbankan Syariah di Indonesia. Metode pemilihan sampel adalah *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak empat Bank Syariah, yaitu Bank Muamalat Indonesia, Bank Mega Indonesia, Bank Syariah Mandiri, dan Bank BRI Syariah pada periode triwulan I 2009 – triwulan IV 2013. Metode yang digunakan adalah regresi data panel dengan bantuan *Eviews 8.0*.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa secara simultan pembiayaan mudharabah dan musyarakah berpengaruh signifikan terhadap profit perbankan syariah. Sedangkan secara parsial, pembiayaan mudharabah berpengaruh positif tidak signifikan terhadap profit pada bank syariah di Indonesia. Sehingga penurunan atau kenaikan tingkat pembiayaan berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap besarnya nilai profit pada bank syariah di Indonesia.

**Kata kunci : Pembiayaan Mudharabah, Pembiayaan Musyarakah, dan Profitabilitas.**