

PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *OPERATING EXPENSES TO OPERATIONS REVENUE*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *FINANCING TO DEPOSITS RATIO* TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH
BANK UMUM SYARIAH



Skripsi Oleh

M.ADI.RENALDI
01011281419263
Manajemen

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana
Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2018

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
JUDUL SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, OPERATING EXPENSES
TO OPERATIONS REVENUE, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN
FINANCING TO DEPOSITS RATIO TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL
DEPOSITO MUDHARABAH BANK UMUM SYARIAH**

Disusun oleh :

Nama : M.Adi Renaldi
Nim : 01011281419263
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang kajian : Manajemen keuangan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

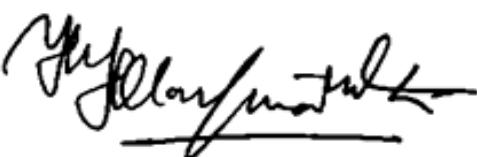
Tanggal persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

Ketua

: 19 Januari 2018

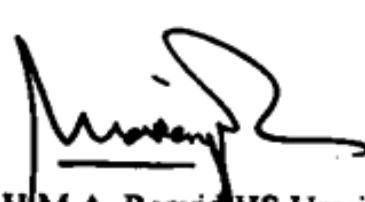

Hj. Marlina Widiyanti, S.E., S.H., M.M., Ph.D

NIP : 196703141993032001

Tanggal

Anggota

: 19 Januari 2018


Drs. H.M.A. Rasyid HS Umrie, M.B.A

NIP : 195411021976021001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRPSI

**ANALISIS PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, OPERATING EXPENSES
TO OPERATIONS REVENUE, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN
FINANCING TO DEPOSITS RATIO TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL
DEPOSITO MUDHARABAH BANK UMUM SYARIAH**

Disusun Oleh :

Nama : M.Adi Renaldi
NIM : 01011281419263
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kaji : Manajemen Keuangan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 31 Januari 2018 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 31 Januari 2018

Ketua

Anggota

Hj. Marlina Widiyanti, S.E., S.H., M.M., Ph.D.
NIP : 196703141993032001

Drs. H.M.A. Rasyid HS Umrie, M.B.A.
NIP : 195411021976021001

Mengetahui
Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Zakaria Wahab M.B.A.
NIP : 19570741984031005

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tanda tangan dibawah ini :

Nama : M.Adi Renaldi
Nim : 01011281419263
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang kajian : Manajemen keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

ANALISIS PENGARUH RETURN ON EQUITY, OPERATING EXPENSES TO OPERATIONS REVENUE, FINANCING TO DEPOSITS RATIO DAN CAPITAL ADEQUACY RATIO TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH BANK UMUM SYARIAH

Pembimbing

Ketua : Hj. Marlina Widiyanti, S.E.,S.H.,M.M.,Ph.D
Anggota : Drs. H.M.A. Rasyid HS Umrie, M.B.A

Adalah benar hasil karya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan apabila pernyataan ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang,

Pembuat pernyataan



NIM : 01011281419263

MOTTO DAN PERSEMPAHAN

- **MOTTO**

“ Tidak Akan Ada Cahaya Jika Tidak Ada Kegelapan Segala Sesuatu Pasti Akan Ada Cobaan Namun Akan Ada Kebahagiaan Setelahnya.”

(M.Adi.Renaldi)

“ Semua Yang Ada Di Dunia Ini Bisa Dikalahkan Kecuali Dua ALLAH Dan Orang Tua.” (Evan Dimas Darmono)

“ ..Niscaya ALLAH akan meninggikan orang-orang yang beriman diantaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat...(Q.S Al-Mujadilah : 11)

- **PERSEMPAHAN**

- 1. ALLAH SWT Dan Nabi Muhammad SAW**
- 2. Kedua Orang Tua**
- 3. Seluruh Civitas Akademik Universitas Sriwijaya**

KATA PENGANTAR

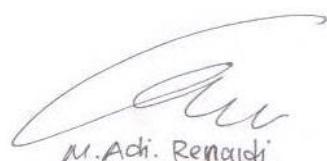
Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi ini. Shalawat dan salam penulis ucapkan kepada nabi junjungan umat, Nabi Muhammad SAW. Penulisan skripsi ini mengambil judul ANALISIS PENGARUH *RETURN ON EQUITY, OPERATING EXPENSES TO OPERATIONS REVENUE, CAPITAL ADEQUACY RATIO DAN FINANCING TO DEPOSITS RATIO TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH BANK UMUM SYARIAH*. Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana ekonomi program strata satu (S-1) fakultas ekonomi universitas sriwijaya.

Penulisan skripsi secara umum membahas mengenai bagaimana pengaruh *return on equity*, *operating expenses to operations revenue*, *financing to deposits ratio* dan *capital adequacy ratio* terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah bank umum syariah. Populasi penelitian ini adalah seluruh bank umum syariah yang tercatat dalam SPS (statistik perbankan syariah) yang berjumlah 13 bank umum syariah. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh 6 bank umum syariah yang sesuai dengan kriteria. Periode data yang digunakan adalah laporan keuangan tahunan selama 2012-2016. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dan hipotesis dalam penelitian ini H1 : Return on equity (ROE) berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah. H2 : operating expenses to operations revenue berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah. H3 : , *capital adequacy ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah. H4 : *financing to deposits ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah. Hasil penelitian secara parsial menunjukan variabel *return on equity* dan Biaya operasi terhadap pendapatan operasi berpengaruh dan signifikan, *capital adequacy ratio* berpengaruh dan tidak signifikan berpengaruh dan signifikan dan *financing to depsoits ratio* tidak

berpengaruh dan signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah. Secara simultan keempat variabel independen yaitu *return on equity*, *operating expenses to operations revenue*, *capital adequacy ratio* dan *financing to deposits ratio* mempengaruhi variabel tingkat bagi hasil deposito mudharabah, dengan koefisien determinasi diperoleh nilai R square (R^2) sebesar 0.645710 atau 64.57% nilai tersebut menunjukkan bahwa keempat variabel tersebut mempengaruhi variabel tingkat bagi hasil deposito mudharabah sebesar 64.57% sedangkan sisanya sebesar 35.43% dijelaskan oleh faktor lain. Implikasi dari penelitian ini adalah membuktikan bahwasanya variabel *return on equity*, *operating expenses to operations revenue* dan *capital adequacy ratio* mempengaruhi variabel tingkat bagi hasil deposito mudharabah dan dapat dijadikan acuan bagi perusahaan dalam mencoba menganalisis sehingga menjadi bahan pertimbangan pengambilan keputusan dan dapat dijadikan refrensi bagi investor sebagai bahan pertimbangan untuk melakukan investasi di bank-bank.

Demikian skripsi ini dibuat, segala kesalahan dan kekurangan skripsi ini adalah tanggung jawab penulis. Penulis mengucapkan terimakasih kepada banyak pihak yang telah membantu dalam peroses penyelesaian skripsi ini.

Indralaya, 31 Desember 2018



M. Adi. Renaldi

M. Adi Renaldi

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih kepada, antara lain :

1. Hj. Marlina Widiyanti, S.E.,S.H.,M.M,Ph.D dan Drs. H.M.A. Rasyid HS Umrie, M.B.A selaku dosen pembimbing yang telah mengorbankan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dan kritik dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Selaku dosen pengaji yang telah menyempatkan diri untuk hadir selama proses ujian serta memberikan saran dan masukan dalam penulisan skripsi ini.
3. Kedua orang tua saya, terima kasih atas segala rasa cinta kasih, dorongan semangat, nasehat, waktu, pengorbanan dan doa-doa yang selalu dipanjatkan demi lancarnya penulisan skripsi ini.
4. Bapak Zakaria Wahab, M.B.A selaku dosen pembimbing akademik.
5. Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE rektor universitas sriwijaya.
6. Prof. Dr. Taufiq Marwa S.E. M.Si dekan fakultas ekonomi universitas sriwijaya
7. Bapak Zakaria Wahab, M.B.A selaku ketua jurusan manajemen fakultas ekonomi universitas sriwijaya.
8. Welly Nailis, S.E, M.M selaku sekretaris jurusan manajemen fakultas ekonomi universitas sriwijaya.
9. Semua bapak/ibu dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti kuliah di fakultas ekonomi universitas sriwijaya.

Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberi manfaat bagi pembaca dan semua pihak yang membutuhkanya dan semoga Allah SWT membalas segala amal kebaikan kepada semua pihak yang telah banyak membantu dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.

ABSTRAK

PENGARUH RETURN ON EQUITY, OPERATING EXPENSES TO OPERATIONS REVENUE, CAPITAL ADEQUACY RATIO DAN FINANCING TO DEPOSITS RATIO TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH BANK UMUM SYARIAH

Oleh :
M. Adi Renaldi

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel *return on equity*, *operating expenses to operating revenue*, *capital adequacy ratio* dan *financing to deposits ratio* secara parsial dan simultan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah pada bank umum syariah di indonesia. Populasi dari penelitian ini adalah sebanyak 13 bank umum syariah yang tercatat di statistik perbankan syariah. Metode pengambilan sampel dari penelitian ini menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh 8 bank umum syariah. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi dengan menggunakan data berbentuk panel. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa *return on equity* dan *Operating expenses to operating revenue* berpengaruh positif dan signifikan, *capital adequacy ratio* berpengaruh akan tetapi tidak signifikan dan variabel *financing to deposits ratio* menunjukkan hasil tidak terdapat pengaruh antara variabel *Financing to deposit ratio* dengan tingkat bagi hasil deposito mudharabah. Secara simultan keempat variabel tersebut mempengaruhi tingkat bagi hasil deposito mudharabah secara bersamaan. Namun tingkat bagi hasil deposito mudahrabah tidak hanya dipengaruhi oleh variabel-variabel internal perusahaan namun juga bisa dipengaruhi oleh variabel-variabel eksternal perusahaan.

Kata kunci : Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah (TBHDM), *Return on equity* (ROE), *operating expenses to operating revenue* (OEOR), *capital adequacy ratio* (CAR), *financing to deposits ratio* (FDR)

Mengetahui,
Ketua

Anggota

Hj. Marlina Widivanti, S.E., S.H., M.M., Ph.d
Nip : 196703141993032001

Drs. H.M.A. Rasyid ES Umrie, M.B.A
Nip : 195411021976021001

Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Zakaria Wahab, M.B.A
Nip : 195707141984031005

RIWAYAT HIDUP

Nama : M.Adi Renaldi

Jenis Kelamin : Laki-Laki

Tempat Tanggal Lahir : Betung, 28 Februari 1997

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat : Rss Mandi Api Blok G.2 No 1472 Kecamatan Alang-Alang Lebar Palembang

Alamat E-mail : adirenaldi@student.unsri.ac.id

Pendidikan Formal

Sekolah Dasar : SDN 128 Palembang

SMP : MTSN 2 Palembang

SMA : MAN 2 Palembang

Pengalaman Organisasi

1. Direktur Utama BO Entrepreneur In Team Fakultas Ekonomi UNSRI 2016-2017
2. Anggota HIPMI PT (Himpunan Pengusaha Muda Indonesia Perguruan Tinggi)
3. Anggota KEIMI (Komunitas Edukasi Ilmiah) FE UNSRI
4. Anggota Lembaga Dakwah Fakultas UKHUWA FE UNSRI

Pengalaman Kerja

1. PT Bersama Zatta Jaya (Elhijab) 2015-2016

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF | ii |
| LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI | iii |
| SURAT PERNYATAAN INTERGRITAS KARYA ILMIAH | iv |
| MOTTO DAN PERSEMBAHAN | v |
| KATA PENGANTAR..... | vi |
| UCAPAN TERIMAKASIH..... | viii |
| ABSTRAK..... | ix |
| ABSTRACT..... | x |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP..... | xi |
| DAFTAR ISI | xii |
| DAFTAR TABEL | xvi |
| DAFTAR GAMBAR..... | xvii |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Perumusan Masalah..... | 8 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 9 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 9 |
| BAB II STUDI KEPUSTAKAAN | |
| 2.1 Landasan Teori..... | 10 |
| 2.1.1 Teori Keagenan | 10 |
| 2.1.2 Deposito | 10 |
| 2.1.3 <i>Mudharabah</i> | 11 |
| 2.1.4 Deposito <i>Mudharabah</i> | 11 |
| 2.1.5 Landasan Hukum Deposito <i>Mudharabah</i> | 12 |
| 2.1.6 <i>Return on equity</i> (ROE) | 13 |
| 2.1.7 Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)..... | 13 |
| 2.1.8 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)..... | 14 |
| 2.1.9 <i>Financing To Depsoits Ratio</i> (FDR) | 14 |

| | |
|--|----|
| 2.2 Penelitian Terdahulu | 15 |
| 2.3 Hubungan Antar Variabel dan Pengembangan Hipotesis | 25 |
| 2.3.1 Hubungan ROE Dengan Tingkat Bagi Hasil Deposito | 25 |
| 2.3.2 Hubungan BOPO Dengan Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah . | 25 |
| 2.3.3 Hubungan FDR Dengan Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah | 26 |
| 2.3.4 Hubungan CAR Dengan Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah.... | 27 |
| 2.3.5 Hipotesis | 27 |
| 2.4 Kerangka Berfikir..... | 28 |

BAB III METODE PENLITIAN

| | |
|---|----|
| 3.1 Ruang Lingkup Penelitian | 30 |
| 3.2 Rancangan Penelitian | 30 |
| 3.3 Jenis Dan Sumber Data | 30 |
| 3.4 Teknik Pengumpulan Data | 30 |
| 3.5 Populasi Dan Sampel..... | 31 |
| 3.6 Teknik Analisis Data..... | 31 |
| 3.6.1 Data Panel | 31 |
| 3.6.2 Metode Data Panel..... | 32 |
| 3.6.3 Estimasi Model Data Panel | 33 |
| 3.6.3.1 Pendekatan <i>Pooled least Square</i> | 33 |
| 3.6.3.2 Pendekatan <i>Fixed effect</i> | 34 |
| 3.6.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel | 35 |
| 3.6.4.1 Pengujian Signifikansi Model Uji Chow | 35 |
| 3.6.4.2 Pengujian Signifikansi Model <i>Fixed effects</i> | 37 |
| 3.6.4.3 Pengujian Signifikansi Model <i>Random Effects</i> | 37 |
| 3.6.4.4 Pengujian Signifikansi Model Uji Hausman | 38 |
| 3.6.5 Pemilihan Model Estimator dari Model Regresi Data Panel | 39 |
| 3.6.5.1 Pemilihan Estimator Asumsi Homoskedastis | 39 |
| 3.6.5.2 Pemilihan Estimator Asumsi Heteroskedastis | 40 |
| 3.6.6 Pengujian Hipotesis | 41 |
| 3.6.6.1 Uji signifikansi individual (Uji statistik t)..... | 41 |
| 3.6.6.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji statistik F)..... | 41 |

| | |
|---|----|
| 3.6.6.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 41 |
| 3.7 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel..... | 41 |
| 3.7.1 Variabel Dependen (Y)..... | 42 |
| 3.7.2 Variabel Independen (X)..... | 42 |
| 3.7.2.1 Return on equity..... | 42 |
| 3.7.2.2 Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional | 42 |
| 3.7.2.3 <i>Capital adequacy ratio</i> | 43 |
| 3.7.2.4 <i>Financing To Deposits Ratio</i> | 43 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | |
| 4.1 Deskripsi Data..... | 44 |
| 4.2 Hasil Penelitian | 45 |
| 4.2.1 Estimasi model data panel..... | 45 |
| 4.2.1.1 Model <i>Common effect</i> | 45 |
| 4.2.1.2 Model <i>Fixed effect</i> | 45 |
| 4.2.1.3 Uji Model Dengan Uji Chow..... | 46 |
| 4.2.1.4 Model <i>Random Effect</i> | 47 |
| 4.2.1.5 Uji Model Dengan Uji Hausman | 48 |
| 4.2.1.6 Uji Model Dengan Langrange Multiplier..... | 49 |
| 4.2.2 Uji Asumsi Klasik | 50 |
| 4.2.2.1 Uji Normalitas..... | 50 |
| 4.2.2.2 Uji Autokolerasi..... | 51 |
| 4.2.2.3 Uji Multikolinearitas | 52 |
| 4.2.2.4 Uji Heteroskedastisitas | 53 |
| 4.2.3 Pengujian Hipotesis | 54 |
| 4.2.3.1 Uji Parsial | 54 |
| 4.2.3.2 Uji Simultan..... | 56 |
| 4.2.3.3 Koefisien Determinasi..... | 57 |
| 4.3 Implikasi Hasil Penelitian..... | 58 |
| BAB V PENUTUP | |
| 5.1 Kesimpulan | 62 |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian | 64 |

| | |
|----------------|----|
| 5.3 Saran..... | 64 |
|----------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| DAFTAR PUSTAKA..... | 66 |
|----------------------------|----|

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 1.1 Jaringan Kantor Bank Umum Syariah..... | 2 |
| Tabel 1.2 Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Bank | 5 |
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu..... | 20 |
| Tabel 4.1 Daftar Bank Umum Sayariah Sampel | 44 |
| Tabel 4.2 Estimasi modal <i>Common Effect</i> | 45 |
| Tabel 4.3 Estimasi Model <i>Fixed Effect</i> | 46 |
| Tabel 4.4 Uji Chow..... | 47 |
| Tabel 4.5 Estimasi Model <i>Random Effect</i> | 47 |
| Tabel 4.6 Uji Hausman | 49 |
| Tabel 4.7 Uji <i>langrange multiplier</i> | 50 |
| Tabel 4.8 Uji Multikolinieritas | 52 |
| Tabel 4.9 Ringkasan Uji Multikolinieritas | 53 |
| Tabel 4.10 Uji Heteroskedastisitas | 53 |
| Tabel 4.11 Ringkasan Hasil Penlitian..... | 58 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|-----------------------------------|----|
| Gambar 4.1 Uji Normalitas | 50 |
| Gambar 4.2 Uji Autokorelasi | 51 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|----|
| Lampiran 1 Data Penelitian | 65 |
| Lampiran 2 Hasil Regresi Data Penelitian | 66 |
| Lampiran 3 Uji Asumsi Kelasik | 67 |

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perkembangan perekonomian islam atau perekonomian berbasis syariah mengalami pertumbuhan yang cukup pesat. Ditandai dengan banyaknya perbankan berbasis syariah yang tumbuh sejak tahun 1992 (Isna & Sunaryo, 2012). Keberadaan perbankan syariah di Indonesia secara hukum diatur di dalam UU No.07 tahun 1992 tentang perbankan sebagaimana telah diubah dengan undang-undang No.10 tahun 1998. Berdasarkan undang-undang tersebut perbankan diberi kebebasan untuk memilih imbalan apa yang akan diberikan kepada nasabahnya bisa berupa bunga atau sistem bagi hasil.

Perbankan syariah di Indonesia mengalami pertumbuhan yang cukup pesat dengan banyaknya jumlah perbankan syariah yang ada di Indonesia. Jumlah perbankan syariah di Indonesia terus mengalami pertumbuhan dari tahun ke tahun dari yang hanya berjumlah enam bank umum syariah pada tahun 2006, tumbuh menjadi dua belas bank umum syariah pada tahun 2015 dan data terbaru pada tahun 2017 di Indonesia berjumlah tiga belas bank umum syariah (Statistik Perbankan Syariah, juli 2017).

Pertumbuhan perbankan syariah ditandai dengan semakin banyaknya perbankan yang menggunakan konsep syariah pada pelayanan produknya. Hal ini merupakan bukti bahwa nilai-nilai islam yang diterapkan pada sistem perbankan dapat diterima oleh semua kalangan (Kushariyadi & Alim, 2008). Perkembangan

perbankan syariah di Indonesia tidak hanya disebabkan oleh kinerja perbankan syariah yang mengesankan, perkembangan perbankan syariah di Indonesia juga didukung oleh sistem bagi hasil yang ditawarkan oleh perbankan syariah yang lebih stabil terhadap ketidak stabilan perekonomian. Ditengah ketidak menentunya tingkat suku bunga bank konvensional yang ditawarkan oleh perbankan konvensional.

**Tabel 1.1
Jaringan Kantor Bank Umum Syariah**

| No | Kelompok Bank Bank Umum Syariah | KPO/KC 472 | KCP/UPS 1.188 | KK 189 |
|----|--|---------------|------------------|-----------|
| 1 | PT. Bank Aceh Syariah | 26 | 86 | 18 |
| 2 | PT. Bank Muamalat Indonesia | 83 | 172 | 76 |
| 3 | PT. Bank Victoria Syariah | 9 | 5 | - |
| 4 | PT. Bank BRISyariah | 52 | 205 | 12 |
| 5 | PT. Bank Jabar Banten Syariah | 9 | 56 | 1 |
| 6 | PT. Bank BNI Syariah | 68 | 171 | 18 |
| 7 | PT. Bank Syariah Mandiri | 130 | 437 | 54 |
| 8 | PT. Bank Mega Syariah | 30 | 32 | 1 |
| 9 | PT. Bank Panin Syariah | 17 | 5 | 1 |
| 10 | PT. Bank Syariah Bukopin | 12 | 8 | 4 |
| 11 | PT. BCA Syariah | 11 | 8 | 4 |
| 12 | PT. Maybank Syariah Indonesia | 24 | 3 | - |
| 13 | PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah | 1 | - | - |

(Statistik Perbankan Syariah, 2017)

Masyarakat Indonesia yang mayoritas penduduknya merupakan muslim berada dalam keimbangan mengenai hukum bunga perbankan konvensional apakah boleh atau tidak dalam hukum islam. Berdasarkan kehawatiran masyarakat maka MUI (Majlis Ulama Indonesia) mengeluarkan fatwah No 01 tahun 2004 yang membahas mengenai bunga bank, MUI (Majlis Ulama Indonesia) menyatakan bahwa memberikan imbalan kepada nasabah berupa bunga hukumya adalah haram. MUI (Majlis Ulama Indonesia) menetapkan fatwah berlandaskan

Al-Qur'an pada surat *Al-Baqarah* ayat 275 dan surat *Ali Imran* ayat 130 yang menjelaskan mengenai larangan memakan riba.

الَّذِينَ يَأْكُلُونَ الْرِبَاً لَا يَعْوُمُونَ إِلَّا كَمَا يَقُولُونَ الَّذِي يَتَخَبَّطُ
الشَّيْطَانُ مِنَ الْمَسِّ ذَلِكَ بِأَنَّهُمْ قَاتُلُوا إِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الْرِبَاٰ وَأَحَلَّ
اللَّهُ أَبَيْعَ وَحَرَمَ الْرِبَاٰ فَمَنْ جَاءَ مِنْ مَوْعِظَةٍ مِنْ رَبِّهِ فَأَنْتُمْ فَلَهُمْ مَا
سَلَفَ وَأَمْرُهُ إِلَى اللَّهِ وَمَنْ عَادَ فَأُولَئِكَ أَصْحَابُ النَّارِ هُمْ فِيهَا
 خَلِيلُ دُورَكَ

"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. Orang-orang yang telah sampai kepadanya larangan dari Tuhan, lalu terus berhenti (dari mengambil riba), maka baginya apa yang telah diambilnya dahulu (sebelum datang larangan); dan urusannya (terserah) kepada Allah. Orang yang kembali (mengambil riba), maka orang itu adalah penghuni-penghuni neraka; mereka kekal di dalamnya (*Al-Baqarah* : 275)"

Perbedaan mendasar dari perbankan syariah dan perbankan konvensional terdapat pada sistem bunga yang dipakai pada perbankan konvensional, namun pada perbankan syariah menganggap sistem bunga haram dan mengganut sistem bagi hasil (Nur, 2014). Pada perbankan syariah juga terdapat Persaingan antara perbankan dalam meningkatkan kualitas pelayanan untuk menarik nasabahnya juga semakin tinggi, Beragam jasa pelayanan yang diberikan oleh bank juga mengalami perkembangan. Berbagai penelitian menemukan bahwa perilaku nasabah dalam memilih bank syariah didorong oleh faktor memperoleh keuntungan (Andriyani, 2012). Terdapat beberapa penelitian yang menemukan

bahwasanya penentu nasabah memilih perbankan syariah di dorong oleh variabel memperoleh keuntungan dengan cara melihat tingkatan bagi hasil (Anshari, 2008). Berdasarkan variabel itulah banyak perbankan syariah yang meningkatkan pelayanan jasa kepada nasabahnya. Dengan demikian penting bagi perbankan syariah untuk tetap menjaga tingkat bagi hasil kepada para nasabahnya. Salah satu jasa bagi hasil yang ditawarkan oleh perbankan syariah adalah deposito *mudharabah* (Rahayu, 2014).

Berdasarkan undang-undang No.21 tahun 2008 tentang perbankan syariah yang dimaksud dengan deposito adalah menginvestasikan dana berdasarkan akad *mudharabah* atau akad yang lain yang prinsipnya tidak bertentangan dengan syariat islam yang penarikannya hanya dapat dilakukan pada waktu yang telah disepakati berdasarkan akad antara nasabah dan bank syariah (Afifah, Sobari, & Hakiem, 2013). *Al-Mudharabah* adalah akad perjanjian antara dua belah pihak atau lebih untuk melakukan kerjasama, satu pihak akan meletakan modalnya yang disebut dengan *shaibul mall* dan pihak lainnya sebagai pengelola usaha disebut dengan *mudharib*. Bagi hasil dari suatu kegiatan usaha dihitung berdasarkan *nisbah* yang telah disepakati bersama oleh kedua belah pihak (Ismail, 2011). Pemilihan deposito dalam penelitian ini dikarenakan adanya teori yang dikemukakan oleh beberapa penelitian yang menemukan bahwasanya penentu nasabah memilih perbankan syariah di dorong oleh variabel memperoleh keuntungan dengan cara melihat tingkatan bagi hasil (Anshari, 2008). Salah satu jasa perbankan yang memberikan tingkat bagi hasil adalah deposito mudharabah. Berbagai peneliti tedahulu telah melakukan penelitian berkenaan faktor yang

mempengaruhi tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* pada perbankan syariah. Faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat bagi hasil deposito mudharabah yaitu biaya operasi terhadap pendapatan operasi dan *financing to deposits ratio* (Nofianty & Badina, 2015), *return on equity* dan *capital adequacy ratio* (Wirawan, 2016).

Tabel 1.2

Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Bank Muamalat, BRI Syariah, Mandiri Syariah, Panin Syariah, BCA Syariah, MyBank Syariah, Mega Syariah dan Bukopin Syariah Pada Tahun 2012 - 2016

| No | Nama Bank | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|----|-----------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 1 | PT. Bank Muamalat Indonesia | 6.2 % | 5.4 % | 6.0 % | 5.5 % | 6.2 % |
| 2 | PT Bank BRI Syariah | 6.0 % | 5.8 % | 4.1 % | 9.5 % | 8.8 % |
| 3 | PT Bank Syariah Mandiri | 5.0 % | 7.1 % | 8.0 % | 6.3 % | 6.2 % |
| 4 | PT Bank Panin Syariah | 7.2 % | 8.0 % | 9.9 % | 9.4 % | 7.9 % |
| 5 | PT BCA Syariah | 6.0 % | 6.3 % | 6.1 % | 7.1 % | 7.5 % |
| 6 | PT Mybank Syariah Indonesia | 7.3 % | 7.5 % | 8.2 % | 10.3 % | 9.8 % |
| 7 | PT Bank Mega Syariah | 5.1 % | 5.0 % | 4.7 % | 4.3 % | 3.0 % |
| 8 | PT Bank Bukopin Syariah | 6.3 % | 6.5 % | 8.8 % | 5.6 % | 5.1 % |

Sumber : Data diolah dari laporan keuangan perbankan syariah

Tingkat bagi hasil deposito mudharabah menjadi daya tarik bagi nasabah untuk menabung pada bank umum syariah terlihat dari tabel diatas tingkat bagi hasil yang paling tinggi ditawarkan oleh Mybank syariah pada tahun 2015 sebesar 10.3 % .

Return on equity (ROE) adalah rasio perbandingan antara laba bersih atau *earning after tax* dan modal, *Return on equity* (ROE) mengambarkan kemampuan pengelolaan modal yang dipercayakan oleh pemegang saham (Liembono, 2013). Angka *Return on equity* (ROE) dapat dikatakan baik apabila lebih besar dari 12% (Rinati, 2009). Hasil penelitian yang dilakukan oleh Adhi wirawan (2016) menunjukan bahwasanya ROE *Return on equity* tidak berpengaruh signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*.

Return on equity (ROE) dengan tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*. Banyaknya pertentangan diantara peneliti mengenai pengaruh *Return on equity* (ROE) terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah menjadi alasan yang mendorong peneliti memasukan variabel *Return on equity* (ROE) dalam penelitian ini.

Biaya operasi terhadap pendapatan operasi (BOPO) adalah perbandingan biaya operasional dengan pendapatan operasional perusahaan (Margaretha, 2005). Dengan membandinkan biaya operasi dengan pendapatan operasi dapat untuk mengetahui seberapa efisien kinerja perusahaan yang juga dapat berakibat pada tingkat bagi hasil yang akan diterima oleh nasabah (Isna & Sunaryo, 2012). Reza (2010) menyatakan bahwasanya Biaya operasi terhadap pendapatan operasi (BOPO) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*. Pendapat dari Reza sama halnya dengan penelitian yang dilakukan oleh Nur dan Nasir (2014) yang menunjukkan bahwasanya biaya operasi terhadap pendapatan operasi (BOPO) berpengaruh negatif signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*. Namun hasil penelitian yang dilakukan oleh Iskandar (2014) menyatakan bahwasanya biaya operasi terhadap pendapatan operasi (BOPO) berpengaruh positif signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*.

Financing to Deposits Ratio (FDR) yang merupakan rasio pembiayaan terhadap dana pihak ketiga yang menggambarkan sejauh mana simpanan

digunakan untuk pemberian pembiayaan yang bisa digunakan untuk mengukur tingkat likuiditas perbankan syariah dengan membandingkan jumlah kredit yang disalurkan dengan jumlah deposit yang dimiliki. Semakin tinggi rasio ini, maka tingkat likuiditas Bank semakin rendah, karena jumlah dana yang digunakan untuk membiayai kredit semakin kecil, demikian pula sebaliknya (Amelia, 2011). Arifa (2008) menunjukkan hasil bahwa *Financing to Deposits Ratio* (FDR) tidak berpengaruh terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*, sedangkan penelitian Amelia (2011) menunjukkan bahwa *Financing to Deposits Ratio* (FDR) berpengaruh positif signifikan terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah*.

Capital adequacy ratio (CAR) merupakan rasio yang memperlihatkan seberapa jauh seluruh aktiva bank yang mengandung risiko (kredit, penyertaan, surat berharga dan tagihan pada bank lain) ikut dibiayai dari modal sendiri dari bank, selain itu memperoleh dana dari sumber-sumber diluar bank, seperti dana masyarakat, pinjaman dan sebagainya (Lukman, 2003). *Capital adequacy ratio* (CAR) merupakan indikator terhadap kemampuan bank untuk menutupi penurunan aktivanya sebagai akibat dari kerugian-kerugian bank yang disebabkan oleh aktiva yang mempunyai risiko (Natalina, Pratiwi, & Nariya, 2012). Rahayu (2014) menyatakan bahwasanya tidak ada pengaruh signifikan antara *capital adequacy ratio* (CAR) terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* syariah, namun hasil penelitian yang dilakukan oleh Amelia (2011) berbeda dengan hasil penelitian Rahayu, dalam penelitian ini menyatakan bahwasanya *capital adequacy ratio* (CAR) berekspresi secara signifikan.

Populasi dari penelitian ini adalah seluruh bank umum syariah yang ada di Indonesia, berdasarkan statistik perbankan syariah pada bulan juli 2017 jumlah bank umum syariah yang ada di Indonesia berjumlah tiga belas bank umum syariah. Sampel dari penelitian ini berdasarkan metode *purposive sampling* dengan kriteria, Bank umum syariah (BUS) yang memiliki kelengkapan data berdasarkan variabel yang diteliti dan bank umum syariah (BUS) yang telah beroperasi dari periode tahun 2012-2016. Berdasarkan kriteria tersebut maka bank yang digunakan dalam penelitian ini adalah bank syariah mandiri, bank rakyat Indonesia syariah, bank central asia syariah, bank panin syariah, bank muamalat syariah, mybank syariah, bank mega syariah dan bank bukopin syariah.

Banyaknya pertentangan diantara peneliti mengenai variabel-variabel yang mempengaruhi tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* syariah pada perbankan syariah dan minimnya penelitian mengenai deposito mudahrabah syariah, menjadi acuan untuk meneliti bagi hasil deposito *mudharabah* pada perbankan syariah. Penelitian ini diberi judul **Analisis Pengaruh *Return on equity, operating expenses to operations revenue, Financing to deposits ratio Dan Capital adequacy ratio* Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Perbankan Syariah.**

1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah dikemukakan sebelumnya rumusan masalah penelitian ini adalah

1. Bagaimana pengaruh dari *return on equity* (ROE), Biaya operasi terhadap pendapatan operasi (BOPO), *financing to deposits ratio* (FDR) dan *capital adequacy ratio* (CAR) terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah ?
2. Variabel mana yang berpengaruh dominan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah syariah ?

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *return on equity* (ROE), Biaya operasi terhadap pendapatan operasi (BOPO), *financing to deposits ratio* (FDR) dan *capital adequacy ratio* (CAR) terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* pada perbankan syariah
2. Untuk mengidentifikasi variabel mana yang paling berpengaruh terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah

1.3 Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini adalah:

1. Manfaat Teoritis

Dapat menjadi masukan dan sebagai referensi untuk peneliti selanjutnya yang berminat untuk mengangkat permasalahan ataupun penelitian yang sama.

2. Manfaat Praktis

Daftar Pustaka

- Adiwarman, A. K. (2004). *Bank Islam Dan Analisis Fiqih Dan Keuangan*. Jakarta: PT Rajagrafindo.
- Afifah, S., Sobari, A., & Hakiem, H. (2013). Analisis Produk Deposito *Mudharabah* Dan Penerapannya Pada PT BPRS Amanah Umah. *Jurnal al-Muzara'ah, Vol I, No 2*, 140.
- Amanda, A., Darminto, & Husaini, A. (2013). Pengaruh Debt To Equity Ratio, *Return on equity*, Earning Per Share, Dan Price Earning Ratio Terhadap Harga Saham (Studi Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2008-2011). *Fakultas Ilmu Administrasi, Universitas Brawijaya*.
- Amelia, R. (2011). Pengaruh CAR, FDR Dan NPF Terhadap Return Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Pada Perbankan Syariah. *Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah* .
- Andriyani. (2012). Analisis Pengaruh Return On Asset, BOPO dan Suku Bunga Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal EkoNomi dan Bisnis, Volume 11, Nomor 01*, , 30.
- Anggara, R. D. (2010). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Rasio Biaya Dan Simpanan Anggota *Mudharabah* Terhadap Tingkat Bagi Hasil Tabungan *Mudharabah* Di BMT Bina Umat Sejahtera Lasem Rembang. *Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga* , 57.
- Anggraeni, R. (2014). Pengaruh ROE, FDR Dan Suku Bunga Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Pada Bank Umum Syariah. 4.
- Anthony, R. N., & Govindarajan, V. (2005). *Management Control System*. Jakarta: Salemba Empat.
- Antonio, M. S. (2001). *Bank Syariah Dari Teori Ke Peraktik*. Jakarta: Gema Insani Press.
- Arifa, U. (2008). Analisis Pengaruh Non Performing Financing (NPF) dan Financing To Deposit Ratio (FDR) terhadap persentase return bagi hasil deposito *mudharabah* mutlaqah pada Bank Muamalat Indonesia. *Skripsi UIN Syarif Hidayatullah* .

- Damayanti, A. D. (2016). Pengaruh Non performing financing dan financing deposit ratio terhadap tingkat bagi hasil deposito *mudharabah* dengan return on asset sebagai variabel moderasi (studi kasus pada bank umum syariah). *Skripsi Perbanas*.
- Diaz, R., & Jufrizen. (2014). Pengaruh Return On Assets (ROA) Dan *Return on equity* (ROE) Terhadap Earning Per Share (EPS) Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Bisnis (Online)* Vol. 14, No. 02. , 127-134.
- Gundari. (2015). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Pada Bank Mega Syariah Indonesia Tahun 2004 – 2013. *Skripsi Universitas Negeri Yogyakarta*.
- Gujarati, Damodar, 2003, Ekonometri Dasar. Terjemahan: Sumarno Zain, Jakarta: Erlangga
- Ismail. (2011). *Perbankan syariah*. Jakarta: Kencana Prenada Media Group.
- Isna, A., & Sunaryo, K. (2012). Analisis Pengaruh Return On Asset, BOPO Dan Suku Bunga Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal EkoNomi Dan Bisnis ISSN: 1693-0908* , 30.
- Karim, H. (1997). *Fiqih Muamalah*. Jakarta: PT Rajagrafindo Persada.
- Kushariyadi, D., & Alim, M. N. (2008). Analisis Pengaruh CAR (Capital Adequacy Ratio) Terhadap Distribusi Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah. *Jurnal Investasi* , 167-191.
- LiemboNo. (2013). *Analisis Fundamental*. Jakarta: Brilliant.
- Lukman, D. (2003). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Margaretha, F. (2005). *Manajemen Keuangan*. Jakarta: PT Grasindo.
- Nasir, M., & Nur, M. (2014). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Dan Tingkat Pengembalian Ekuitas Pada Bank. *Diponegoro Journal Of Accounting. (Online)*, Vol. 3. No. 4 , 1-13.

- Natalina, A., Pratiwi, C. W., & Nariya, A. (2012). Analisis Capital Adequacy Ratio (CAR) Dan Aktiva Tetap Terhadap Modal (ATM) Terhadap Profitabilitas Pada PT Bank Permata.Tbk. *UG Jurnal Vol. 6 No. 12 Tahun 2012* , 09.
- Nofianty, N., & Badina, T. (2015). Analisis Pengaruh Return On Asst (ROA), Biaya Operasioanl Terhadap Pendapatan Operasioanal (BOPO), Suku Bunga, Financing Deposits Ratio (FDR) Dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah*. *Jurnal Bisnis Manajemen* .
- Noor, A. M. (2009). Perbandingan Kinerja Bank Umum Syariah Dengan Bank Bank Umum Konvensional Indonesia Tahun 2004-2005. *Jurnal ekoNomi dan bisnis Islam vol. 4 No. 1 Tahun 2009* .
- Nur, M. I. (2014). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Dan Tingkat Pengembalian Ekuitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Skripsi* .
- Purwanto, A. (2015). Pengaruh Nilai Kredit, Efisiensi Operasional Dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar DI BEI. *Fakultas EkoNomi Jurusan Akuntansi Universitas Maritim Raja Ali Haji* .
- Rahayu, S. (2014). Pengaruh Return on Asset, BOPO, Suku Bunga dan Capital Adequacy Ratio terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Pada Perbankan Syariah. *EA.11.1.0374* , 2.
- Rinaldy, E. (2008). *Membaca Neraca Bank*. Jakarta: Indonesia Legal Canter Publishing.
- Rinati, I. (2009). Pengaruh Net Profit Margin (NPM), Return On Assets (ROA) dan *Return on equity* (ROE) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Yang Tercantum Dalam Indeks LQ45. *Jurnal Jurusan Akuntansi Universitas Gunadarma* , 1-12.
- Setiyawan, & Pardiman. (2014). Pengaruh Current Ratio, Inventory TurNover, Time Interest Earned Dan *Return on equity* Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2009-2012. *Jurnal Nominal. (Online)*, Vol. III, No. 2. , Hal 35-51.
- Syafirah, R. (2014). Faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat bagi hasil pada produk deposito *mudharabah* bank umum syariah. *Skripsi* .

Syukur, M. (2017). Pengaruh Return On Asset (ROA), Financing To Deposit Ratio (FDR) Dan Biaya Operasi Terhadap Pendapatan Operasi (BOPO) Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah*. *Skripsi Institut Agama Islam Negeri Surakarta* .

Umiyati, & Syarif, S. M. (2016). Kinerja Keuangan Dan Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Pada Bank Umum Sayariah Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam Vol. 4, No. 1 (2016)* , 45-66.

Wirawan, A. (2016). Pengaruh ROA,ROE Dan BOPO Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* Pada Bank Umum Syariah. *Artikel Ilmiah* , 6-20.