

**PENGARUH PEMBIAYAAN JUAL BELI, PEMBIAYAAN BAGI HASIL,
PEMBIAYAAN SEWA MENYEWAWA TERHADAP PROFITABILITAS
DENGAN NPF SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING*
(Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011 - 2015)**



Proposal Skripsi Oleh
YULISA FATHONAH
01121001046
MANAJEMEN KEUANGAN

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2016**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
PENGARUH PEMBIAYAAN JUAL BELI, PEMBIAYAAN BAGI
HASIL DAN PEMBIAYAAN SEWA MENYEWAWA TERHADAP
PROFITABILITAS DENGAN NPF SEBAGAI
VARIABEL INTERVENING
(Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011 – 2015)

Disusun oleh:

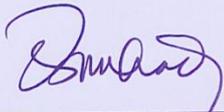
Nama : Yulisa Fathonah
NIM : 01121001046
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian / Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Disetujui untuk digunakan dalam Ujian Komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal : 15 Juni 2016 Ketua :



H. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.
NIP.196211121989111001

Tanggal : 15 Juni 2016 Anggota :



Reza Ghasarma, S.E., M.M., M.B.A.
NIP.198309302009121002

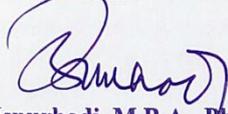
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
**PENGARUH PEMBIAYAAN JUAL BELI, PEMBIAYAAN BAGI
HASIL DAN PEMBIAYAAN SEWA MENYEWAWA TERHADAP
PROFITABILITAS DENGAN NPF SEBAGAI
VARIABEL *INTERVENING***
(Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011 – 2015)

NAMA : Yulisa Fathonah
NIM : 01121001046
JURUSAN : Manajemen Keuangan
JUDUL SKRIPSI : Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil,
Pembiayaan Sewa Menyewa Terhadap Profitabilitas
dengan *NPF* Sebagai Variabel *Intervening* (Studi pada
Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2011 – 2015)

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 28 Juni 2016 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

**Panitia Ujian Komprehensif
Inderalaya, 28 Juni 2016**

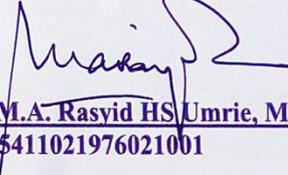
Ketua


H. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.
NIP. 196211121989111001

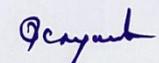
Anggota


Reza Ghasarma, S.E., M.M., M.B.A.
NIP. 198309302009121002

Anggota


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

**Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen**


Dr. Zakaria Wahab M.B.A
NIP. 195707141984031005

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Yulisa Fathonah
NIM : 01121001046
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian : Manajemen Keuangan
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul **PENGARUH PEMBIAYAAN JUAL BELI, PEMBIAYAAN BAGI HASIL, PEMBIAYAAN SEWA MENYEWAWA TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *NPF* SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING* (STUDI PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011 – 2015)**

Pembimbing

Ketua : H. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D
Anggota : Reza Ghasarma, S.E., M.M., M.B.A
Tanggal Ujian : 28 Juni 2015

Adalah benar hasil karya Saya 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 Saya ini tidak benar dikemudian hari, Saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Inderalaya, 28 Juni 2016

Pembuat Pernyataan,



Yulisa Fathonah

NIM. 01121001046

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“...Hasbunallah Wa Ni'mal Wakil”

**“...Cukuplah Allah menjadi Penolong kami
dan Allah adalah sebaik – baik pelindung.”**

(Q.S Ali Imran : 173)

Dengan mengucapkan alhamdulillah
Kupersembahkan skripsi ini untuk
ALLAH SWT
Nabi Muhammad SAW
Orangtuaku Ujang Syafi'I dan Fatima
Saudaraku dan Keluargaku
Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan bimbingan dan petunjuk-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Sewa Menyewa Terhadap Profitabilitas Dengan NPF Sebagai Variabel *Intervening* (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode Tahun 2011 -2015)”** Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil dan Pembiayaan Sewa Menyewa Terhadap Profitabilitas dengan *Non Performing Financing* sebagai Variabel *Intervening* pada Bank Umum Syariah di Indonesia. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Allah SWT, atas segala nikmat, anugrah dan rahmat yang telah diberikan.
2. Orang tua penulis, Ujang Syafi'i dan Fatima yang telah memberikan dorongan, semangat, do'a, bimbingan dan dukungan yang sangat besar bagi penulis.
3. H. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D selaku Dosen pembimbing I dan Reza Ghasharma, S.E., M.M., M.B.A selaku Dosen pembimbing II yang telah mengorbankan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dan kritik dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak memberikan ilmu dan pengalaman yang sangat besar dan bermanfaat bagi penulis.
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. Dr. Zakaria Wahab, M.B.A. selaku Ketua Jurusan Manajemen dan Welly Nailis, S.E, M.M. selaku Sekretaris Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Mbak – mbak dan kakakku, terima kasih untuk semuanya.
9. Teman curhatku, teman berdebatku, teman terbaikku, terima kasih untuk semuanya, kami mencintaimu.
10. Penyemangatku, Kak Ayik, Kak Ira, Bang Ipat, Kak Cia, Dedek Nai dan Dek Abay.
11. Keluarga besarku, terima kasih atas do'a dan dukungannya.
12. Teman baikku, Cekya, Mimith dan Vera yang memberikan warna di hidupku sejak SMA, semoga pertemanan ini sampai kita tua.
13. Teman seperjuangan Manajemen 2012, khususnya Sherly, Dewi, Tiwi dan Yeni. Terima kasih untuk kebersamaan kita selama ini. Semoga kelak kita semua menjadi orang yang sukses.

Penulis sangat menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Selain itu, masih terdapat kekeliruan dan kekurangan yang disebabkan oleh keterbatasan ilmu maupun minimnya pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun guna kesempurnaan tugas akhir ini.

Semoga segala bentuk bantuan dan bimbingan yang penulis terima dari berbagai pihak dapat dibalas oleh Allah SWT dan semoga segenap aktivitas yang kita lakukan mendapat ridho dari-Nya. Amin Yaa Robbal'alamin.

Palembang, Juni 2016

Penulis

ABSTRAK

PENGARUH PEMBIAYAAN JUAL BELI, PEMBIAYAAN BAGI HASIL DAN PEMBIAYAAN SEWA MENYEWAWA TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN NPF SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING* (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011 – 2015)

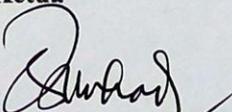
Oleh:

Yulisa Fathonah

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil dan Pembiayaan Sewa Menyewa Terhadap Profitabilitas Dengan NPF Sebagai Variabel *Intervening* pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2011 – 2015. Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari data Laporan Keuangan Publikasi 2011 - 2015. Populasi dalam penelitian ini adalah 11 Bank Umum Syariah di Indonesia. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan kriteria Bank Umum Syariah di Indonesia yang menyajikan laporan keuangan periode 2011 - 2015. Terdapat 2 sampel Bank Umum Syariah yang layak digunakan yaitu Bank Muamalat Indonesia dan Bank Syariah Mandiri. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis jalur. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel Pembiayaan Jual Beli (PJB) tidak berpengaruh terhadap *return on assets* (ROA) sedangkan variabel Pembiayaan Bagi Hasil (PBH) dan Pembiayaan Sewa Menyewa (PSM) berpengaruh terhadap ROA. Hasil dari analisis jalur menunjukkan peran NPF sebagai mediasi pengaruh PJB terhadap ROA, PBH terhadap ROA dan PSM terhadap ROA adalah bersifat mediasi penuh.

Kata kunci : *Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Sewa Menyewa, Non Performing Financing dan Return On Assets.*

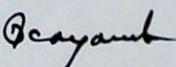
Mengetahui,
Ketua


H. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.
NIP. 196211121989111001

Anggota


Reza Ghasarma, S.E., M.M., M.B.A.
NIP. 198309302009121002

Ketua Jurusan Manajemen


Dr. Zakaria Wahab M.B.A
NIP. 195707141984031005

ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF TRADE FINANCING, PROFIT LOSS SHARING
FINANCING, LEASE FINANCING TO PROFITABILITY
WITH NPF AS AN INTERVENING VARIABLE
(Studies In Islamic Banks In Indonesia During 2011-2015 Periods)**

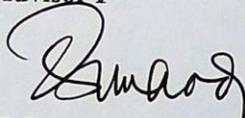
By:

**Yulisa Fathonah; H. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D;
Reza Ghasarma, S.E., M.M., M.B.A.**

The research was held to test the influence of Trade Financing, Profit Loss Sharing Financing, Lease Financing to profitability with NPF as an intervening variable in Islamic Banks in Indonesia during 2011-2015 periods. This research uses time series data from The Islamic Banks Quarterly Published Financial Reports during 2011-2015 periods. The population used in this research are 11 Islamic Banks in Indonesia. Sampling technique used is purposive sampling with criteria as Islamic Banking in Indonesia who provide financial report during 2011-2015 periods. There are 2 samples of Islamic Banks that meet the criteria – Bank Muamalat Indonesia and Bank Syariah Mandiri. Data Analysis was path analysis. The research findings were: the trade financing did not increase ROA, NPF as a full mediation had an effect on relationship of trade financing and ROA, the profit loss sharing financing could increase ROA, NPF as a full mediation had an effect on relationship of profit loss sharing financing and ROA, the lease financing could increase ROA, NPF as a full mediation had an effect on relationship of lease financing and ROA.

**Keywords : Trade Financing, Profit Loss Sharing Financing, Lease Financing,
Non Performing Financing (NPF), Return On Asset (ROA)**

**Acknowledge,
Advisor I**



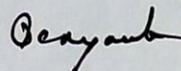
**H. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.
NIP. 196211121989111001**

Advisor II



**Reza Ghasarma, S.E., M.M., M.B.A.
NIP. 198309302009121002**

Chairman



**Dr. Zakaria Wahab M.B.A
NIP. 195707141984031005**

RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa : Yulisa Fathonah
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat / Tanggal Lahir : Plaju, 16 Juli 1994
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Talang Bali No.11 Rt.22 Rk.4 Sungai Rebo
Banyuasin I Sumatera Selatan
Alamat Email : FathonahLiesa@gmail.com
No. Hp : 0812 - 7836 - 728
Pendidikan Formal :
Sekolah Dasar : SD Patra Mandiri 3 Sungai Gerong
SMP : SMP Patra Mandiri 2 Sungai Gerong
SMA : SMU N 04 Palembang
Pengalaman Organisasi : Anggota Ikatan Mahasiswa Manajemen (IKAMMA)
Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------------------------------|
| LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN | |
| KOMREHENSIF..... | Error! Bookmark not defined. |
| LEMBAR PERSETUJUAN | |
| SKRIPSI..... | Error! Bookmark not defined. |
| SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH..... | iii |
| MOTTO DAN PERSEMBAHAN..... | iii |
| KATA PENGANTAR..... | vi |
| ABSTRAK..... | Error! Bookmark not defined. |
| <i>ABSTRACT</i> | Error! Bookmark not defined. |
| RIWAYAT HIDUP..... | ix |
| DAFTAR TABEL..... | xiv |
| DAFTAR GAMBAR..... | xiv |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar belakang..... | 1 |
| 1.4 Manfaat Penelitian..... | 9 |
| 1.5 Sistematika Skripsi..... | 10 |
| | |
| BAB II STUDI KEPUSTAKAAN..... | 12 |
| 2.1 Landasan Teori..... | 12 |
| 2.1.1 Pengertian Perbankan..... | 12 |
| 2.1.2 Bank Syariah..... | 12 |
| 2.1.3 Pembiayaan..... | 13 |
| 2.1.4 Non Performing Financing (NPF)..... | 17 |
| 2.1.5 Profitabilitas..... | 17 |

| | |
|--|-----------|
| 2.2 Penelitian Terdahulu..... | 19 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran..... | 22 |
| 2.3.1 Pengaruh Pembiayaan Jual Beli terhadap ROA..... | 22 |
| 2.3.2 Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil terhadap ROA..... | 23 |
| 2.3.3 Pengaruh Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap ROA..... | 24 |
| 2.3.4 Pengaruh Pembiayaan Jual Beli terhadap NPF..... | 25 |
| 2.3.5 Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil terhadap NPF..... | 26 |
| 2.3.6 Pengaruh Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap NPF..... | 26 |
| 2.3.7 Pengaruh PJB terhadap ROA melalui NPF..... | 27 |
| 2.3.8 Pengaruh PBH terhadap ROA melalui NPF..... | 28 |
| 2.3.9 Pengaruh PSM terhadap ROA melalui NPF..... | 29 |
| 2.3.10 Pengaruh NPF terhadap ROA..... | 30 |
| | |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 32 |
| 3.1 Ruang Lingkup Penelitian..... | 32 |
| 3.2 Rancangan Penelitian..... | 32 |
| 3.3 Jenis dan Sumber Data..... | 32 |
| 3.3.1 Jenis Data..... | 32 |
| 3.3.2 Sumber Data..... | 33 |
| 3.4 Teknik Pengumpulan Data..... | 33 |
| 3.5.1 Populasi..... | 33 |
| 3.5.2 Sampel..... | 34 |
| 3.6 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel..... | 35 |
| 3.6.1 Variabel Penelitian..... | 35 |
| 3.6.2 Definisi Operasional Variabel..... | 36 |
| 3.5 Metode Analisis Data..... | 40 |
| 3.5.1 Statistik Deskriptif..... | 40 |
| 3.5.2 Statistik Inferensial..... | 41 |
| 3.5.3 Pengujian Hipotesis..... | 45 |
| | |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 47 |

| | |
|--|-----------|
| 4.1 Analisis Statistik Deskriptif Variabel Penelitian..... | 47 |
| 4.2 Uji Asumsi Klasik..... | 49 |
| 4.2.1 Uji Multikolinieritas..... | 49 |
| 4.2.2 Uji Normalitas..... | 50 |
| 4.2.3 Uji Autokorelasi..... | 51 |
| 4.3. Pengujian Hipotesis..... | 52 |
| 4.4. Pembahasan Hasil Hipotesis Penelitian..... | 60 |
| 4.4.1 Pengaruh PJB terhadap ROA..... | 60 |
| 4.4.2 Pengaruh PBH terhadap ROA..... | 61 |
| 4.4.3 Pengaruh PSM terhadap ROA..... | 63 |
| 4.4.4 Pengaruh PJB terhadap NPF..... | 64 |
| 4.4.5 Pengaruh PBH terhadap NPF..... | 66 |
| 4.4.6 Pengaruh PSM terhadap NPF..... | 67 |
| 4.4.7 Pengaruh PJB terhadap ROA melalui NPF..... | 67 |
| 4.4.8 Pengaruh PBH terhadap ROA melalui NPF..... | 68 |
| 4.4.9 Pengaruh PSM terhadap ROA melalui NPF..... | 69 |
| 4.4.10 Pengaruh NPF terhadap ROA..... | 70 |
| 4.5 Implikasi Penelitian..... | 71 |
| 4.5.1 Implikasi Teoritis..... | 71 |
| 4.5.2 Kontribusi Praktis..... | 72 |
| 4.5.3 Keterbatasan Penelitian..... | 72 |
| | |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN..... | 73 |
| 5.1 Kesimpulan..... | 73 |
| 5.2 Saran..... | 74 |
| | |
| Daftar Pustaka..... | 77 |
| Lampiran - lampiran..... | 79 |

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 1.1 Data ROA Perbankan Syariah 2011 – 2015..... | 4 |
| Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu..... | 19 |
| Tabel 3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional..... | 39 |
| Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian..... | 47 |
| Tabel 4.2 Uji Multikolinieritas pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2011 – 2015..... | 49 |
| Tabel 4.3 Uji Autokorelasi pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2011 – 2015..... | 52 |
| Tabel 4.4 Hasil Pengujian Langsung Hipotesis Penelitian..... | 53 |
| Tabel 4.5 Rekapitulasi Hasil pengujian Hipotesis Penelitian..... | 60 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis..... | 31 |
| Gambar 4.1 Uji Normalitas PJB, PBH, PSM, NPF dan ROA pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2011 – 2015..... | 51 |
| Gambar 4.2. Diagram Jalur Hasil Pengujian Langsung terhadap ROA..... | 54 |
| Gambar 4.3. Diagram Jalur Hasil Pengujian Langsung terhadap ROA..... | 56 |
| Gambar 4.4. Diagram Jalur Hasil Pengujian Tidak Langsung PJB ke ROA..... | 57 |
| Gambar 4.5. Diagram Jalur Hasil Pengujian Tidak Langsung PBH ke ROA..... | 58 |
| Gambar 4.6. Diagram Jalur Hasil Pengujian Tidak Langsung PSM ke ROA..... | 59 |

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar belakang

Bank Syariah yang berfungsi sebagai lembaga intermediasi keuangan, melaksanakan kegiatan operasionalnya dengan menghimpun dana dari masyarakat dan kemudian menyalurkannya kembali kepada masyarakat melalui pembiayaan. Dana yang dihimpun dari masyarakat biasanya disimpan dalam bentuk giro, tabungan dan deposito baik dengan prinsip *wadiah* maupun prinsip *mudharabah*. Sedangkan penyaluran dana dilakukan oleh bank syariah melalui pembiayaan dengan empat pola penyaluran yaitu prinsip jual beli, prinsip bagi hasil, ujroh dan akad pelengkap Karim dalam Aulia dan Ridha (2008).

Profitabilitas merupakan indikator yang paling tepat untuk mengukur kinerja suatu bank (Sofyan, 2002). Menurut Karya dan Rakhman, tingkat *Return on Assets* (ROA) digunakan untuk mengukur profitabilitas bank karena Bank Indonesia sebagai pembina dan pengawas perbankan lebih mengutamakan nilai profitabilitas suatu bank yang diukur dari aset yang dananya berasal dari sebagian besar dana simpanan masyarakat. Semakin besar ROA suatu bank, semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank dan semakin baik posisi bank tersebut dari segi penggunaan asset (Dendawijaya 2009, h.118).

Pembiayaan berdasar prinsip Syariah menurut Undang-Undang Republik Indonesia No. 10 tahun 1998 Pasal 1 ayat 13 adalah aturan perjanjian berdasarkan

hukum Islam antara bank dan pihak lain untuk pembiayaan yang dinyatakan sesuai dengan Syariah, antara lain pembiayaan berdasarkan prinsip bagi hasil (*mudharabah*), pembiayaan berdasarkan prinsip penyertaan modal (*musharakah*), prinsip jual beli barang dengan memperoleh keuntungan (*murabahah*), atau pembiayaan barang modal berdasarkan prinsip sewa murni tanpa pilihan (*ijarah*), atau dengan adanya pilihan pemindahan kepemilikan atas barang yang disewa dari pihak bank oleh pihak lain (*ijarah wa iqtina*).

Prinsip jual beli dilaksanakan sehubungan dengan adanya perpindahan kepemilikan barang atau benda. Tingkat keuntungan bank ditentukan di depan dan menjadi bagian atas harga barang yang dijual. Pada pembiayaan jual beli, terdapat tiga akad yang banyak digunakan yaitu *murabahah*, *salam* dan *istishna* (Siamat, 2005). Namun dalam fenomena yang ada di Indonesia, hanya akad *murabahah* yang memiliki porsi paling mendominasi besarnya kontribusi yang berasal dari pembiayaan jual beli, pada akad *istishna* memiliki kontribusi yang kecil, sedangkan akad *salam* tidak memiliki kontribusi.

Pembiayaan bagi hasil merupakan pembiayaan yang dilakukan berdasarkan sistem kepercayaan antar pihak yang bekerjasama. Secara umum, prinsip bagi hasil dalam perbankan syariah dapat dilakukan dalam empat akad utama, yaitu: *musyarakah*, *mudharabah*, *muzara'ah* dan *musaqah*. Meskipun demikian, prinsip yang paling banyak digunakan adalah *musyarakah* dan *mudharabah* (Antonio, 2001). Pembiayaan bagi hasil dengan prinsip *musyarakah* adalah akad kerja sama antara dua pihak atau lebih untuk suatu usaha tertentu di mana masing – masing pihak memberikan kontribusi dana (atau amal/*expertise*)

dengan kesepakatan bahwa keuntungan dan resiko akan ditanggung bersama sesuai dengan kesepakatan, sedangkan *mudharabah* adalah akad kerja sama usaha antara dua pihak pertama (*shahibul maal*) menyediakan seluruh (100%) modal, sedangkan pihak lainnya menjadi pengelola.

Pembiayaan sewa menyewa dibedakan berdasarkan akad *ijarah* dan *ijarah muntahiya bit-tamlik* (IMBT) (Siamat, 2005). *Ijarah* adalah akad pemindahan hak guna atas barang atau jasa, melalui pembayaran upah sewa, tanpa diikuti dengan pemindahan kepemilikan atas barang itu sendiri sedangkan *ijarah muntahiya bit-tamlik* adalah sejenis perpaduan antara kontrak jual beli dan sewa lebih tepatnya akad sewa yang diakhiri dengan kepemilikan barang ditangan si penyewa. Dari kedua jenis akad tersebut, hanya akad *ijarah* yang berkontribusi di perbankan syariah Indonesia.

Pendapatan dari hasil pembiayaan yang dilakukan dan dikelola dengan baik maka akan berpengaruh sangat baik terhadap profitabilitas Bank Syariah. Tetapi dengan adanya pembiayaan maka ada juga kemungkinan terjadinya masalah seperti pembiayaan yang angsurannya tidak lancar sehingga menjadi tunggakan, pembiayaan bermasalah dapat dilihat dari tingkat *Non Performing Financing* (NPF). Besar kecilnya NPF akan berpengaruh pada profitabilitas Bank Syariah, karena hal tersebut mungkin dapat menurut tingkat profitabilitas pada tahun berjalan (Rianti dan Ratnawati, 2014).

Tabel 1.1 di bawah ini merupakan perhitungan rata-rata ROA, pembiayaan jual beli, pembiayaan bagi hasil, pembiayaan sewa menyewa, dan NPF pada periode tahun 2011 hingga 2015.

Tabel 1.1 PJB, PBH, PSM, NPF dan ROA Perbankan Syariah 2011 – 2015

| Keterangan | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--------------|--------|--------|---------|---------|---------|
| PJB (Miliar) | 56.691 | 88.380 | 111.147 | 118.001 | 122.881 |
| PBH (Miliar) | 29.189 | 36.690 | 53.499 | 63.711 | 74.101 |
| PSM (Miliar) | 3.839 | 7.345 | 10.481 | 11.620 | 10.353 |
| NPF (%) | 2,52 | 2,22 | 2,62 | 4,33 | 3,03 |
| ROA (%) | 1,79 | 2,14 | 2,00 | 0,79 | 1,81 |

Sumber : Statistik Perbankan Syariah 2015 (diolah)

Dari tabel 1.1 dapat dilihat bahwa *Return On Asset* (ROA) dari tahun 2011 sampai dengan tahun 2015 mengalami fluktuasi kenaikan dan penurunan. Jika dilihat dari perhitungan ROA tahun 2011 yaitu sebesar 1,79% mengalami kenaikan pada tahun 2013 sebesar 2,14%. Pada tahun 2012 menuju tahun 2013, ROA mengalami penurunan yaitu sebesar 2,00%, pada tahun 2013 menuju tahun 2014 mengalami penurunan menjadi 0,79%, lalu tahun 2015 kembali mengalami kenaikan menjadi 1,81%.

Variabel Pembiayaan Jual Beli (PJB) terus mengalami kenaikan dari tahun 2011 sampai dengan tahun 2015. Pada tahun 2011 sebesar Rp 56.691 Miliar, tahun 2012 sebesar 88.380 Miliar, tahun 2013 sebesar Rp 111.147 Miliar, tahun 2014 sebesar Rp 118.001 Miliar dan tahun 2015 sebesar Rp 122.881 Miliar. Hal ini menunjukkan bahwa nilai PJB tahun 2011 sampai dengan tahun 2015 terus mengalami kenaikan.

Variabel Pembiayaan Bagi Hasil (PBH) terus mengalami kenaikan dari tahun 2011 sampai dengan tahun 2015. Pada tahun 2011 sebesar Rp 29.189 Miliar, tahun 2012 sebesar Rp 36.690 Miliar, tahun 2013 sebesar Rp 53.499 Miliar, tahun 2014 sebesar Rp 63.711 Miliar dan tahun 2015 sebesar Rp 74.101

Miliar. Hal ini menunjukkan bahwa nilai PBH tahun 2011 sampai dengan tahun 2015 terus mengalami kenaikan.

Variabel Pembiayaan Sewa Menyewa (PSM) terus mengalami kenaikan dari tahun 2011 sampai dengan tahun 2015. Pada tahun 2011 sebesar Rp 3.839 Miliar, tahun 2012 sebesar Rp 7.345 Miliar, tahun 2013 sebesar Rp 10.481 Miliar, tahun 2014 sebesar Rp 11.620 Miliar dan tahun 2015 sebesar Rp 10.353 Miliar. Hal ini menunjukkan bahwa nilai PBH tahun 2011 sampai dengan tahun 2015 mengalami kenaikan.

Pembiayaan Jual Beli terdiri dari pembiayaan *murabahah*, *salam*, dan *istishna*. Semakin tinggi jumlah pembiayaan jual beli maka semakin tinggi pula tingkat persentase profitabilitas perbankan Syariah yang diukur dengan *Return On Asset (ROA)*. Menurut penelitian Rahman dan Ridha (2012) dan Irmawati (2014), Pembiayaan Jual Beli berpengaruh positif signifikan terhadap *Return on Asset (ROA)* sedangkan hasil penelitian Dewi (2010) dan Irmawati (2014) variabel Pembiayaan Jual Beli tidak berpengaruh terhadap *Return on Asset (ROA)*.

Pembiayaan Bagi Hasil terdiri dari *mudharabah* dan *musyarakah*. Semakin besar jumlah Pembiayaan Bagi Hasil maka semakin besar persentase profitabilitas yang diukur dengan ROA. Menurut penelitian Rahman dan Ridha (2012) Pembiayaan Bagi Hasil berpengaruh negatif terhadap ROA artinya ketika Pembiayaan Bagi Hasil meningkat maka ROA akan mengalami penurunan. Namun, berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Wicaksana (2011) dan Irmawati (2014) Pembiayaan Bagi Hasil berpengaruh positif terhadap ROA.

Pembiayaan Sewa Menyewa yang terdiri dari akad *ijarah* dan *ijarah muntahiya bit-tamlik*. Semakin besar jumlah Pembiayaan Sewa Menyewa maka semakin besar persentase profitabilitas (ROA). Hal ini didukung dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Yulianti (2013) dan Irmawati (2014) bahwa Pembiayaan Sewa Menyewa berpengaruh positif dengan ROA. Namun, hal ini bertentangan dengan hasil penelitian Ramadhan (2012) yang menyatakan bahwa Pembiayaan Sewa Menyewa berpengaruh negatif terhadap ROA.

Penelitian mengenai *Non Performing Financing* terhadap *Return On Assets* telah banyak dilakukan. Namun, penelitian tentang *Non Performing Financing* sebagai mediasi pada Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil dan Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap *Return On Assets* masih relatif sedikit. Penelitian yang dilakukan oleh Pratiwi (2012) dan Kharisma (2012) menunjukkan bahwa *Non Performing Financing (NPF)* berpengaruh negatif terhadap *Return on Asset (ROA)*. Apabila porsi pembiayaan bermasalah membesar maka hal tersebut pada akhirnya berpengaruh pula pada kemungkinan terjadinya penurunan besarnya keuntungan/pendapatan yang diperoleh bank. Penurunan pendapatan ini akan mampu mempengaruhi besarnya perolehan laba bank syariah. Dan pada akhirnya, akan mempengaruhi besarnya profitabilitas yang tercermin dengan *Return on Assets (ROA)* yang diperoleh bank syariah (Rahman dan Ridha, 2012).

Berdasarkan inkonsistensi penelitian terdahulu mengenai Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil dan Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap *Return On Assets (ROA)*, maka memotivasi peneliti untuk menguji kembali dengan mengoperasionalkan NPF sebagai variabel intervening. Penempatan NPF sebagai

mediasi didasarkan pada alur pikir bahwa efektifnya penyaluran pembiayaan dengan melibatkan tingkat resiko pembiayaan bermasalah akan meningkatkan profitabilitas bank umum syariah.

Dari penjelasan diatas, akhirnya penulis tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul **“Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Sewa Menyewa dengan *Non Performing Financing (NPF)* Sebagai Variabel *Intervening* terhadap Profitabilitas (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2011 - 2015)”**

1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas dan untuk memperjelas arah penelitian, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Jual Beli terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia ?
2. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia ?
3. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia ?
4. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Jual Beli terhadap *Non Performing Financing* ?
5. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil terhadap *Non Performing Financing*?
6. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap *Non Performing Financing*?

7. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Jual Beli terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia melalui *Non Performing Financing*?
8. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia melalui *Non Performing Financing*?
9. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia melalui *Non Performing Financing*?
10. Bagaimana pengaruh rasio *Non Performing Financing* terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia ?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang serta perumusan masalah yang telah dipaparkan diatas, tujuan yang ingin dicapai dari penelitian ini adalah untuk:

1. Menganalisis pengaruh Pembiayaan Jual Beli terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia.
2. Menganalisis pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia.
3. Menganalisis pengaruh Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia.
4. Menganalisis pengaruh Pembiayaan Jual Beli terhadap *Non Performing Financing*.
5. Menganalisis pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil terhadap *Non Performing Financing*.

6. Menganalisis pengaruh Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap *Non Performing Financing*.
7. Menganalisis pengaruh Pembiayaan Jual Beli terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia melalui *Non Performing Financing*.
8. Menganalisis pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia melalui *Non Performing Financing*.
9. Menganalisis pengaruh Pembiayaan Sewa Menyewa terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia melalui *Non Performing Financing*.
10. Menganalisis pengaruh rasio *Non Performing Financing* terhadap *Return On Assets* bank umum Syariah di Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut :

1. Manfaat Teoritis

- a) Bagi penulis, penelitian ini dapat dijadikan sebagai literatur pengetahuan mengenai ilmu manajemen keuangan serta menambah wawasan mengenai pengaruh pembiayaan jual beli, pembiayaan bagi hasil, pembiayaan sewa menyewa dan *non performing financing* terhadap *return on assets* dalam menilai kinerja perusahaan.
- b) Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini dapat dijadikan sebagai sumber informasi, literatur pengetahuan dan sebagai bahan referensi dalam penelitian serupa pada penelitian yang akan datang.

2. Manfaat Praktis

- a) Bagi Perusahaan, penelitian ini dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan dan masukan dalam pengambilan keputusan bagi pihak manajemen terutama dalam memaksimalkan profitabilitas.
- b) Bagi investor, penelitian ini dapat digunakan dalam memberikan informasi serta sebagai bahan pertimbangan dalam mengambil keputusan investasi di perusahaan perbankan syariah.

1.5 Sistematika Skripsi

Penulisan skripsi ini terdiri dalam lima bab, dimana tiap-tiap bab akan disusun secara sistematis sehingga menggambarkan hubungan antara satu bab dengan bab lainnya, antara lain:

BAB I : PENDAHULUAN

Dalam bab ini dijelaskan mengenai latar belakang, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika skripsi.

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

Dalam bab ini berisikan landasan teori sebagai landasan dalam pembahasan permasalahan penelitian ini yang menguraikan tentang pengertian modal kerja, persediaan, pertumbuhan penjualan dan profitabilitas perusahaan. Selain itu juga terdapat penelitian terdahulu, hubungan antar variabel dan kerangka pemikiran.

BAB III : METODE PENELITIAN

Dalam bab ini akan diuraikan mengenai jenis data dan sumber data, teknik pengumpulan data, populasi dan sampel, rancangan penelitian dan metode analisis data.

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Dalam bab ini penulis akan menjelaskan mengenai hasil penelitian dari analisis pengaruh pembiayaan jual beli, pembiayaan bagi hasil dan pembiayaan sewa menyewa terhadap *return on assets* dengan *non performing financing* sebagai variabel *intervening* pada bank umum syariah di Indonesia.

BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini merupakan bab penutup dari penulisan skripsi ini yang menguraikan kesimpulan dari hasil penelitian dan pembahasan pada bab IV serta saran-saran yang mungkin bermanfaat bagi peneliti selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Antonio, Muhammad Syafi'i. 2001. Bank syariah dari teori ke praktik. Jakarta: Gema insani press.
- Firdaus, H Rachmat & Maya Ariyanti. 2009. Manajemen Perkreditan Bank Umum. Bandung: Alfabeta.
- Firmansyah, Irman & Agus Ahmad Nasrulloh. 2013. Analisis Pembiayaan Bagi Hasil Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islami, vol.3 No. 1 Juni 2013 (58-72).
- Ghozali, Imam. 2012. "Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS". Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Ihsan, Muntaha (2011). Pengaruh Gross Domestic Product, Inflasi, dan Kebijakan Jenis Pembiayaan Terhadap Rasio Non Performing Financing Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2005-2010. Skripsi : FE UNDIP.
- Irmawati, Erlyta Dhessy. 2014. Pengaruh FDR, Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Sewa Menyewa, Dan NPF Terhadap Profitabilitas. Fakultas Ekonomika Dan Bisnis, Universitas Diponegoro Semarang.
- Kasmir. 2008. Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya. Jakarta: PT. Raja Grafindo
- Millata, Enis. 2011. Analisis Penyebab Terjadinya Pembiayaan Bermasalah Di Lembaga Keuangan Islam (LKI) Buana Kartika Kecamatan Mranggen Kabupaten Demak. Jurusan Ekonomi Islam, Fakultas Syariah, Institut Agama Islam Negeri Walisongo Semarang. Persada. Kharisma.
- Muhammad. 2005. *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Rahman, A.F. dan Rochmanika, R. 2012. "Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil, dan Rasio Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia". Dalam *Jurnal Ekonomi*. Malang: Universitas Brawijaya.
- Rivai, Veithzal. Andria Permata Veithzal. Ferr N Idroes. 2007. Bank and Financial Institution Management. PT. Grafindo Persada. Jakarta.

Riyadi, Slamet dan Agung Yulianto. Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual Beli, Financing To Deposit Ratio (FDR) Dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Accounting Analysis Journal* 3(4), <http://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/aaaj> (Diakses pada 18 Oktober 2015).

Sari, D.W. 2013. "Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Bagi Hasil, Financing to Deposit Ratio, dan Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Indonesia". *Skripsi*. Semarang: Jurusan Manajemen UNDIP.

Siamat, Dahlan. 2005. *Manajemen Lembaga Keuangan Edisi Kelima*. Jakarta: Lembaga Penerbit FE UI.

Sugiyono. 2008. *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: CV Alfabeta

Teguh Pudjo Mulyo. 2000. *Analisis Laporan Keuangan Perbankan*. Jakarta: Djambatan

Wicaksana, Dwi Fany. 2011. Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Murabaha Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Malang.

www.bankmuamalat.co.id

www.bi.go.id

www.ojk.go.id.

www.syariahmandiri.co.id

www.quantspy.org