

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN BAGI HASIL
TERHADAP VOLUME DEPOSITO MUDHARABAH
PADA BANK MUAMALAT INDONESIA**



Skripsi oleh :

MUHAMMAD HAMDAN SAYADI

01101003113

Akuntansi

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih
Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI**

2014

R. 2598/26480

332.175 of Muh

P
2014

14/8/15

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN BAGI HASIL
TERHADAP VOLUME DEPOSITO MUDHARABAH
PADA BANK MUAMALAT INDONESIA**



Skripsi oleh :

MUHAMMAD HAMDAN SAYADI

01101003113

Akuntansi

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih
Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI**

2014

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN BAGI HASIL TERHADAP
VOLUME DEPOSITO MUDHARABAH PADA
BANK MUAMALAT INDONESIA**

Disusun oleh:

Nama : Muhammad Hamdan Sayadi
NIM : 01101003113
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Teori Akuntansi

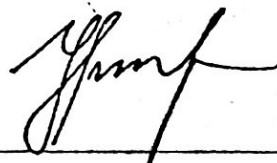
Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal : 3 Juli 2014

Ketua :



Ahmad Subeki, SE, MM, Ak
NIP 19650816 199512 1 001

Tanggal : 16 Mei 2014

Anggota :



Ahmad Syatiri, S.E.I., M.Si
NIP 19820525 200912 1 003

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN BAGI HASIL TERHADAP
VOLUME DEPOSITO MUDHARABAH PADA
BANK MUAMALAT INDONESIA**

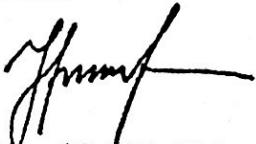
Disusun oleh :

Nama : Muhammad Hamdan Sayadi
NIM : 01101003113
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Teori Akuntansi

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 14 Juni 2014 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Inderalaya, 16 Juni 2014

Ketua



Ahmad Subeki, SE, MM, Ak, CA
NIP 19650816 199512 1 001

Anggota



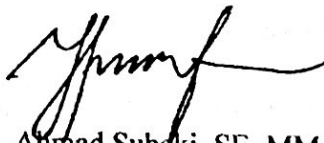
Ahmad Syatiri, S.E.I., M.Si
NIP 19820525 200912 1 003

Anggota



Hasni Yusrianti, SE, MAAC, Ak
NIP 19721215 200312 2 001

Mengetahui,
Ketua Jurusan



Ahmad Subeki, SE, MM, Ak, CA
NIP 19650816 199512 1 001

MOTO DAN HALAM PERSEMBAHAN

*Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada
kemudahan*
(Surroh Asy-Syarh, 5)

*Sesungguhnya bersama kesulitan ada
kemudahan*
(Surroh Asy-Syarh, 6)

*Hanya kepada Engkaulah kami menyembah
dan hanya kepada Engkaulah kami mohon
pertolongan*
(Surroh Al-Fatihah, 5)

Ku Persembahkan Kepada :

- ✓ Ayah dan Mamak tersayang
- ✓ Adik Novi dan Rian tercinta
- ✓ Keluarga Besar Ayah dan Mamak
- ✓ Keluarga #Member Sejati
- ✓ Sahabat-Sahabatku

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama Mahasiswa : Muhammad Hamdan Sayadi
NIM : 01101003113
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Teori Akuntansi
Fakultas : Ekonomi

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul : Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Bagi Hasil terhadap Volume Deposito *Mudharabah* pada Bank Muamalat Indonesia

Pembimbing
Ketua : Ahmad Subeki, SE, MM, Ak, CA
Anggota : Ahmad Syatiri, S.E.I., M.Si
Tanggal Ujian : 14 Juni 2014

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

Demikian pernyataan ini Saya Buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya tidak benar dikemudian hari, Saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaannya.

Inderalaya, Juni 2014
Pembuat Pernyataan

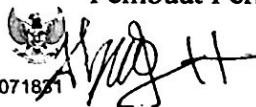
METERAI
TEMPEL
PABE MENANGKAP RIBUNYA
TGL
20

14CD7ABF204071861

ENAM RIBU RUPIAH

6000

DJP



Muhammad Hamdan Sayadi
01101003113

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan Karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul **Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Bagi Hasil terhadap Volume Deposito *Mudharabah* pada Bank Muamalat Indonesia**. 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 tingkat suku bunga dan bagi hasil dalam mempengaruhi volume deposito *mudharabah* pada Bank Muamalat Indonesia. Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak lupa dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih kepada :

1. Prof. Dr. Hj. Badia Parizade, MBA. selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Prof. Dr. Taufiq Marwa, SE, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Ahmad Subeki, SE, MM, Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ahmad Subeki, SE, MM, Ak. selaku Ketua Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan, arahan dan nasehat dalam penulisan skripsi ini.

5. Ahmad Syatiri, SE.I, M.Si. selaku Anggota Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan, arahan, nasehat dan semangat serta perhatian selama penulisan skripsi ini.
6. DRS. H. Ubaidillah, MM., Ak. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan nasehat selama penulis menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
7. Dosen penguji yang telah memberikan saran dan kritikan untuk skripsi ini.
8. Semua Bapak dan Ibu Dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
9. Kedua orangtuaku tercinta yang luar biasa, Ayahku Azwar Subekti S.Sos., MM dan Ibuku Tridaniar, terimakasih atas semua bimbingan, arahan, nasehat, doa yang tak henti-hentinya, perhatian, pengertian, semangat, dukungan moril dan materil serta kasih sayang yang luar biasa selama ini.
10. Adikku Novi Anggraini atas segala perhatian, saran, doa dan dukungan selama ini dan Adikku Muhammad Agustrian Saputra yang juga telah memberikan doa, perhatian, dan dukungan selama ini.
11. Sahabat-sahabat yang sudah seperti keluargaku #membersejati-ku (Indah Dini Fitria Setya Ningrum, Winandra Adi Pratama, Okkidaya Prima Putra, Gilang Rabiyanto, Hafiz Yusmar, Adhe Satria, Lausia Mertasari, Silvia Yuniandri, Bobby Yohansyah, Akbar Fitriansyah, Asep Imam Somanhudi, Agus Santoso, Muhammad Zulhandi Aji Putra, Alan Kabri, Muhammad Agustian Firmando, Riqkiansyah Jerry, Rosmawati, Annisa Sobrina, Zahra Amini) yang telah

- memberikan perhatian dan kebahagiaan yang tulus dan ikhlas. Terimakasih atas semua senyuman manis, hiburan, dukungan, doa, nasehat serta dorongan yang telah memberikan saya rasa nyaman sewaktu bersama kalian.
12. Sahabat-sahabat aku yang telah berbagi cerita dari awal kuliah, mulai dari Ilham Budi Santoso, Bobby Yohansyah, Okkidaya Prima Putra, Gilang Rabiyanto, Ikhsan, Jimmi Jimbo, dan Eeng Wisnu.
 13. Sahabat-Sahabat SMA aku yang masih memberikan dukungan, untuk Okta Irawan, Efan Dabol, Asgap, Yayan, Rangga, Basir, Hery Menyeng, dan Fadli.
 14. Seluruh staf karyawan dan karyawan fakultas ekonomi universitas sriwijaya, *special thanks* Kak Suryadi, SE yang telah berbaik hati melayani urusan-urusan administrasi saya dengan baik dan sabar.
 15. Kawan-kawan satu angkatan Akuntansi 2010 Aku Padamu. Yosafat, Ade Sutok, Januardi, Husni, Romy, Tenten, Otto dkk, dan seluruh kawan-kawan Akuntansi 2010 Aku Padamu lainnya. Sekali lagi terimakasih atas semangat dan kenangan luar biasa selama lebih kurang 4 tahun terakhir ini.
 16. Pihak-pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan baik langsung maupun tidak langsung. Sekali lagi terimakasih ☺

Inderalaya, Juni 2014

Penulis

ABSTRAKSI

Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Bagi Hasil terhadap Volume Deposito
Mudharabah pada Bank Muamalat Indonesia

Oleh:
Muhammad Hamdan Sayadi

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang berpengaruh terhadap volume deposito *mudharabah* pada Bank Muamalat Indonesia. Faktor-faktor yang diuji dalam penelitian ini adalah tingkat suku bunga dan bagi hasil sebagai variabel independen sedangkan untuk variabel dependennya adalah deposito *mudharabah*.

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah simpanan deposito *mudharabah* dari bulan Januari 2011 sampai Desember 2013 yang diambil secara *purposive sampling*.

Uji Hipotesis dilakukan pada tingkat signifikan 5%. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa tingkat suku bunga dan bagi hasil secara simultan berpengaruh terhadap volume deposito *mudharabah*. Secara parsial tingkat suku bunga tidak memiliki pengaruh terhadap volume deposito *mudharabah* sedangkan bagi hasil memiliki pengaruh terhadap volume deposito *mudharabah*. Pengaruh tingkat suku bunga tidak lebih signifikan dibandingkan dengan bagi hasil.

Kata Kunci: *Tingkat Suku Bunga, Bagi Hasil dan Volume Deposito Mudharabah*

ABSTRACT

The Effect of Interest Rate and Profit Sharing of the Volume of Mudharabah Deposits
in Bank Muamalat Indonesia

by :

Muhammad Hamdan Sayadi
Ahmad Subeki, SE, MM, Ak, CA
Ahmad Syatiri, S.E.I., M.Si

The purpose of this research is to analyze factors that volume of mudharabah deposits in Bank Muamalat Indonesia. *The factors to be analysed in this research is interest rate and profit sharing as independent variable and mudharabah deposits as dependent variable.*

The sample used in this study is mudharabah deposits from January 2011 to December 2013 *that selected by using purposive sampling method.*

Hypothesis Testing performed at level significance 5%. The result of this research provides evidence that interest rate and profit sharing simultaneously affect the volume of mudharabah deposits. Partially, the interest rate has no effect on the volume of mudharabah deposits while profit sharing have influence on the volume of mudharabah deposits. The effect of interest rate is no more significant than profit sharing.

Key words: *Interest Rate, Profit Sharing dan Volume of Mudharabah Deposits*

RIWAYAT HIDUP



Nama : Muhammad Hamdan Sayadi
Jenis Kelamin : Laki-Laki
Tempat/TglLahir : Lahat / 31 Januari 1993
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jalan Bandar Jaya Blok C Ujung No.23 LK. III, Manggul
Lahat, Sumatera Selatan
Alamat Email : Sayadimuhammadhamdan@yahoo.co.id

Pendidikan Formal :

1. SD Santo Yosep Lahat (1998-2004)
2. SMP Santo Yosep Lahat (2004-2007)
3. SMA Negeri 2 Lahat (2007-2010)

Pendidikan Non Formal :

Pelatihan Pajak Terapan Brevet A dan B Terpadu

Pengalaman Organisasi :

Anggota Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA) FE UNSRI (2013)

DAFTAR ISI

JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
MOTTO DAN HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
RIWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB III PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	8
1.5. Sistematikan Pembahasan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKAN.....	11
2.1. Suku Bunga	11
2.1.1. Pengertian Suku Bunga	11
2.1.2. Teori Suku Bunga	12

2.1.2.1. Teori Klasik Tentang Tingkat Bunga (<i>Loanable Funds</i>).....	12
2.1.2.2. Teori Klasik Tentang Tingkat Bunga (<i>Liquidity Preference</i>)	12
2.1.3. Suku Bunga Acuan Bank Indonesia (<i>BI Rate</i>)	14
2.2. Bagi Hasil	15
2.2.1. Pengertian Bagi Hasil	15
2.2.2. Teori Bagi Hasil	17
2.2.3. Perbedaan Bunga dan Bagi Hasil	19
2.3. Investasi dalam Islam	20
2.3.1. Tabungan dan Investasi Islam	20
2.3.2. Teori Investasi dalam Ekonomi Islam	21
2.4. <i>Deposito Mudharabah</i>	22
2.4.1. Landasan Syariah	24
2.4.2. Pengertian <i>Mudharabah</i>	27
2.4.3. Kontrak <i>Mudharabah</i>	28
2.4.4. Jenis-jenis <i>Mudharabah</i>	29
2.4.5. Perbedaan Deposito <i>Mudharabah</i> dan Konvensional	30
2.5. Penelitian Terdahulu	31
2.6. Kerangka Pemikiran	33
2.7. Hipotesis Penelitian	34
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	35
3.1. Jenis Penelitian	35
3.2. Jenis dan Sumber Data	35

3.3. Populasi dan Sampel	36
3.4. Definisi Operasional	38
3.5. Teknik Pengumpulan Data	39
3.6. Teknik Analisis Data	40
3.6.1. Statistik Deskriptif	40
3.6.2. Asumsi Klasik	40
3.6.2.1. Uji Multikolonieritas	41
3.6.2.2. Uji Autokorelasi	41
3.6.2.3. Uji Heteroskedastisitas.....	42
3.6.2.4. Uji Normalitas	42
3.6.3. Uji Hipotesis	43
3.6.3.1. Analisis Regresi Berganda	43
3.6.3.2. Uji Parsial	44
3.6.3.3. Koefisien Determinasi	44
3.6.3.4. Uji Statistik F	45
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	46
4.1. Gambaran Umum Bank Muamalat Indonesia	46
4.1.1. Sejarah Singkat Bank Muamalat Indonesia	46
4.1.2. Produk Bank Muamalat Indonesia.....	48
4.1.3. Visi dan Misi Bank Muamalat Indonesia	50
4.1.4. Profil Bank Muamalat Indonesia	50
4.1.5. Struktur Bank Muamalat Indonesia	51
4.2. Analisis Data	58
4.2.1. Hasil Statistik Deskriptif	58

4.2.1.1. Hasil Statistik Deskriptif Variabel Tingkat Suku Bunga	58
4.2.1.2. Hasil Statistik Deskriptif Variabel Bagi Hasil	59
4.2.1.3. Hasil Statistik Deskriptif Variabel Deposito <i>Mudharabah</i>	60
4.2.2. Uji Asumsi Klasik	61
4.2.2.1. Uji Multikolonieritas	61
4.2.2.2. Uji Autokorelasi	61
4.2.2.3. Uji Heteroskedastisitas	62
4.2.2.4. Uji Normalitas	63
4.3. Uji Hipotesis	64
4.3.1. Analisis Regresi Berganda	64
4.3.2. Koefisien Determinasi	66
4.3.3. Uji Statistik T	67
4.3.4. Uji Statistik F	68
4.4. Pembahasan	69
4.4.1. Pengaruh Tingkat Suku Bunga BI dan Bagi Hasil terhadap Volume Deposito <i>Mudharabah</i>	69
4.4.2. Perbandingan antara Pengaruh Tingkat Suku Bunga BI dan Bagi Hasil	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	73
5.1. Simpulan	73
5.2. Keterbatasan Penelitian	74
5.3. Saran	74
Daftar Pustaka	75
Lampiran-Lampiran	78

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Perbedaan Bunga dan Bagi Hasil	19
Tabel 4.1	Jumlah Deposito <i>Mudharabah</i>	48
Tabel 4.2	Hasil Statistik Deskriptif Variabel Tingkat Suku Bunga	58
Tabel 4.3	Hasil Statistik Deskriptif Variabel Bagi Hasil	59
Tabel 4.4	Hasil Statistik Deskriptif Variabel Deposito <i>Mudharabah</i>	60
Tabel 4.5	Hasil Perhitungan FIV	61
Tabel 4.6	Hasil Durbin Watson	62
Tabel 4.7	Hasil Analisis Regresi Berganda	65
Tabel 4.8	Hasil Koefisien Determinasi	66
Tabel 4.9	Hasil Statistik T	67
Tabel 4.10	Hasil Uji Statistik F	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	34
Gambar 4.1 Hasil Analisis Grafik Heteroskedastisitas - Scatterplot	63
Gambar 4.3 Hasil Analisis Grafik Uji Normalitas – Probabilitas Plot	64

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I : Laporan Tingkat Suku Bunga BI, Bagi Hasil dan Volume Deposito
Mudharabah
- Lampiran II : Hasil Perhitungan

BAB I

PENDAHULUAN



1.1. Latar Belakang

Di dalam sejarah perekonomian umat Islam, pembiayaan yang dilakukan dengan akad yang sesuai syariah telah menjadi bagian dari tradisi umat Islam sejak zaman Rasulullah Saw. Praktik-praktik seperti menerima titipan harta, meminjamkan uang untuk keperluan konsumsi dan untuk keperluan bisnis, serta melakukan pengiriman uang, telah lazim dilakukan sejak zaman Rasulullah Saw. Dengan demikian, fungsi-fungsi utama perbankan modern, yaitu menerima deposit, menyalurkan dana dan melakukan transfer dana telah menjadi bagian yang tidak terpisahkan dari kehidupan umat islam, bahkan sejak zaman Rasulullah Saw (Ahmad, 2010: 153).

Keberadaan badan usaha pembiayaan non-bank yang mencoba menerapkan konsep bagi hasil ini semakin menunjukkan, bahwa masyarakat Indonesia membutuhkan hadirnya alternatif lembaga keuangan syariah untuk melengkapi pelayanan oleh lembaga keuangan konvensional yang sudah ada. Semakin berkembangannya aspirasi masyarakat Indonesia untuk memiliki lembaga keuangan syariah, maka para pemuka agama yang tergabung dalam Majelis Ulama Indonesia (MUI) kemudian menindaklanjuti aspirasi masyarakat tersebut dengan melakukan pendalaman tentang konsep-konsep keuangan syariah termasuk sistem perbankan syariah. Pada tanggal 18-20 Agustus 1990, MUI menyelenggarakan loka karya bunga bank dan perbankan di Cisarua, Bogor, Jawa

Barat. Hasil loka karya dibahas lebih mendalam pada Musyawarah Nasioanal IV MUI di Jakarta pada tanggal 22-25 1990, yang menghasilkan amanat bagi pembentukan kelompok kerja untuk mendirikan Bank Islam di Indonesia. Bank Muamalat Indonesia lahir sebagai hasil kelompok kerja tersebut (Sofyan, 2009).

Perkembangan Bank Syariah saat ini sangat pesat dipicu oleh UU No. 10 tahun 1998 yang memungkinkan perbankan menjalankan *dual banking system*. Bank-bank konvensional mulai melirik dan membuka Unit Usaha Syariah. Diantaranya adalah Bank Bukopin, Bank CIMB Niaga, Bank Danamon, Bank Permata, dan lain sebagainya. Perkembangan asset perbankan syariah pada bank umum syariah (BUS) dan unit usaha syariah (UUS) meningkat pada Agustus 2013 menjadi Rp 223,5 triliun dibandingkan pada Juli 2013 Rp 219,2 triliun (www.bi.go.id).

Dalam penerapan *dual banking system* di Indonesia maka terdapat dua sistem perbankan yang beroperasi baik secara teori maupun prakteknya berbeda meskipun terdapat perbedaan yang sangat mendasar antara bank syariah dengan bank konvensional namun dalam prakteknya bank syariah merupakan pesaing utama dengan bank konvensional. Salah satu bentuk persaingan itu dapat secara nyata dilihat dari pengalihan dana nasabah akibat kenaikan atau penurunan tingkat suku bunga maka nasabah atau deposan lebih tertarik menyimpan dananya di bank syariah. Sebaliknya apabila tingkat suku bunga lebih menguntungkan dari pada tingkat bagi hasil maka nasabah atau deposan akan memindahkan dananya ke bank konvensional (Aisyah, 2011).

Namun hal ini bukan berarti Bank syariah dapat berjalan dengan mulus. Pertumbuhan perbankan syariah masih terkendala dengan sistem yang digunakan di Bank Indonesia yang menggunakan sistem konvensional khususnya mengenai suku bunga kebijakan atau *BI rate* yang diterapkan oleh Bank Indonesia. Pada saat *BI rate* dinaikan maka hal ini secara tidak langsung akan merugikan perbankan syariah. Seperti yang kita ketahui perbankan syariah adalah perbankan yang menitik beratkan pada sistem bagi hasil, sehingga ketika *BI rate* dinaikan maka Bank konvensional menaikkan suku bunganya sedangkan perbankan syariah tidak dapat menaikkan suku bunga (Bobbi Muhammad Ali, 2012).

Hal ini bisa kita lihat pada saat penurunan *BI rate* 50 basis poin menjadi 8,75% menjadi keuntungan tersendiri bagi perbankan syariah. sehingga, Bank syariah menjadi lebih kompetitif dan bisa meningkatkan nisbah bagi hasil (*profit-loss sharing*) untuk nasabah besar. Akibat penurunan *BI rate*, nisbah bagi hasil Bank syariah (*profit-loss sharing*) pasti mampu bersaing dengan Bank konvensional, karena perbankan konvensional akan menurunkan suku bunganya. Kalau *BI rate* naik, beberapa Bank konvensional akan menaikkan suku bunganya sangat tinggi, sedangkan Bank syariah tidak bisa. Sementara itu pada saat turunnya suku bunga perbankan konvensional, nisbah bagi hasil perbankan syariah menjadi kompetitif. Sedangkan, pada saat *BI rate* tinggi di atas 9% tingkat suku bunga Bank konvensional akan bergerak di kisaran 9-10%. Sehingga, pada kondisi ketika *BI rate* tinggi, Bank syariah menjadi tidak kompetitif (Bobbi Muhammad Ali, 2012).

Pada pertengahan tahun 2005 yaitu sebelum bunga SBI dan pinjaman dinaikkan, imbas hasil nasabah bank syariah bisa mencapai 8,5%, lebih tinggi dari bunga bank konvensional hanya sekitar 7%, namun setelah di naikan, deposito konvensional dengan pokok diatas 500.000 juta sudah bisa mendapatkan bunga 10%, sehingga kecenderungan kenaikan bunga tersebut mengakibatkan imbal hasil yang diberikan perbankan syariah menjadi kurang menarik. Kenaikan suku bunga juga masih terjadi pada april 2006, bahwa nasabah loyal pada sistem syariah di tempatnya hanya sekitar 20%, DPK di BRI syariah hingga desember 2005 masih mencapai 40 miliar. Namun pada posisi april 2006 dana masyarakat tinggal 10 miliar. Sisa dana yang lain telah dialihkan pemiliknya ke lembaga konvensional dikarenakan tingkat suku bunga di anggap lebih menguntungkan (Desi & Rohmawati, 2012).

Kebijakan yang dikeluarkan pemerintah pada saat menaikkan tingkat suku bunga pada krisis moneter tahun 1997 mengakibatkan sejumlah bank konvensional goncang dan akhirnya dilikuidasi karena mengalami *negative spread*. Hal ini terjadi karena bank harus membayar bunga simpanan nasabah yang jauh lebih tinggi dari pada bunga kredit yang diterimanya dari debitur. Sedangkan perbankan syariah terbebas dari *negative spread*, karena perbankan syariah tidak berbasis pada bunga uang. Konsep Islam adalah menjaga keseimbangan antara sektor riil dengan sektor moneter, sehingga pertumbuhan pembiayaan tidak lepas dari pertumbuhan sektor riil yang dibiayainya. Dengan kata lain, kinerja perbankan Islam ditentukan oleh kinerja sektor riil, dan bukan sebaliknya. Dalam pandangan Islam, uang hanyalah sebagai alat tukar dan bukan

merupakan barang dan komoditas. Dalam perekonomian Indonesia ketika adanya kenaikan tingkat suku bunga pada bank-bank umum (konvensional) akan mempengaruhi peran intermediasi dunia perbankan. Dalam operasional perbankan konvensional sangat tergantung pada tingkat suku bunga yang berlaku, karena keuntungan bank konvensional berasal dari selisih antara bunga pinjaman dengan bunga simpanan. Sedangkan dalam perbankan syariah tidak mengenal sistem bunga tapi yang ada adalah prinsip *profit sharing* antara bank dengan nasabah dalam pengelolaan dananya (Syaparuddin, 2011).

Berdasarkan uraian diatas mengenai penabung atau deposan bersifat motif keuntungan adalah dilihat dari segi tingkat suku bunga bank konvensional, jika tingkat suku bunga lebih tinggi dari tingkat bagi hasil maka nasabah memilih untuk menyimpan dananya di bank konvensional dan sebaliknya jika tingkat bagi hasil lebih besar dari tingkat suku bunga maka nasabah memilih untuk mendepositokan dananya dari pada menabung tabungan biasa, dengan alasan bahwa keuntungan yang didapat adalah lebih besar walaupun memang risiko yang dihadapi cukup besar (Maryana, 2010).

Semakin kompetitifnya imbal bagi hasil yang diberikan oleh bank syariah ternyata mampu mendorong perkembangan dana pihak ketiga perbankan syariah, meskipun secara umum sepanjang tahun 2012 suku bunga deposito bank konvensional cenderung meningkat dibandingkan tahun-tahun sebelumnya, bank syariah dengan peningkatan kinerja pembiayaannya dapat memberikan imbal hasil yang tinggi. Imbal hasil bank syariah yang menarik minat nasabah terutama pada produk deposito. Produk deposito *mudharabah* lebih diminati nasabah daripada

alternatif penempatan dana lainnya yakni tabungan. Deposito *mudharabah* menjadi produk yang diminati nasabah dibandingkan dengan produk perbankan yang lainnya karena deposito *mudharabah* dianggap jauh lebih menguntungkan bagi para nasabah (Cesaria, 2013).

Penelitian ini akan lebih memfokuskan pada faktor-faktor yang mempengaruhi deposito *mudharabah* yaitu tingkat suku bunga dan bagi hasil. Berdasarkan perkembangan pada setiap jenis produknya, produk deposito dan tabungan merupakan produk yang stabil mengalami peningkatan sepanjang tahun 2011. Deposito merupakan produk yang tingkat pertumbuhannya sangat tinggi yaitu sekitar 61,06% dari posisi tahun lalu Rp39,23 triliun menjadi Rp62,02 triliun. Produk deposito *mudharabah* juga merupakan produk yang stabil mengalami peningkatan sepanjang tahun 2012. Deposito merupakan produk yang tingkat pertumbuhannya sangat tinggi dari posisi tahun lalu Rp 70,806 triliun menjadi Rp 84.732 triliun (www.bi.go.id).

Pada akhir tahun 1990-an, Indonesia dilanda krisis moneter yang memporak-porandakan sebagian besar perekonomian Asia Tenggara. Sektor perbankan nasional tergulung oleh kredit macet di segmen korporasi. Bank Muamalat pun terimbas dampak krisis. Di tahun 1998, rasio pembiayaan macet atau Non Performing Financing (NPF) mencapai lebih dari 60%. Perseroan mencatat rugi sebesar Rp 105 miliar. Ekuitas mencapai titik terendah, yaitu Rp 39,3 miliar, kurang dari sepertiga modal setor awal (www.muamalatbank.com).

Dalam upaya memperkuat permodalannya, Bank Muamalat mencari pemodal yang potensial, dan ditanggapi secara positif oleh Islamic Development

Bank (IDB) yang berkedudukan di Jeddah, Arab Saudi. Pada RUPS tanggal 21 Juni 1999 IDB secara resmi menjadi salah satu pemegang saham Bank Muamalat. Oleh karenanya, kurun waktu antara tahun 1999 dan 2002 merupakan masa-masa yang penuh tantangan sekaligus keberhasilan bagi Bank Muamalat. Dalam kurun waktu tersebut, Bank Muamalat berhasil membalikkan kondisi dari rugi menjadi laba berkat upaya dan dedikasi setiap pegawai Bank Muamalat, ditunjang oleh kepemimpinan yang kuat, strategi pengembangan usaha yang tepat, serta ketaatan terhadap pelaksanaan perbankan syariah secara murni (www.muamalatbank.com).

Dengan melihat latar belakang diatas, maka peneliti mengambil studi kasus pada Bank Muamalat Indonesia dengan fokus permasalahan pada deposito *Mudharabah*. BMI merupakan bank yang sangat terbukti tidak goyah sedikitpun dengan adanya krisis moneter yang melanda di Indonesia pada tahun 1998. Simpanan *Mudharabah* dengan sistem bebas bunga merupakan salah satu produk unggulan BMI yang telah membawa eksisnya perbankan syariah di Indonesia hingga sekarang.

Dengan memperhatikan latar belakang di atas, penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Bagi Hasil terhadap Volume Deposito *Mudharabah* pada Bank Muamalat Indonesia” .

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan data dan fenomena yang disajikan pada latar belakang, maka rumusan masalah untuk penelitian skripsi ini adalah:

1. Apakah tingkat suku bunga BI dan bagi hasil berpengaruh terhadap volume deposito *mudharabah* di Bank Muamalat Indonesia?
2. Apakah pengaruh tingkat suku bunga BI lebih signifikan dibandingkan dengan bagi hasil?

1.3. Tujuan Penelitian

Setiap penelitian pasti memiliki tujuan tertentu baik untuk kepentingan pribadi atau yang lain. Tujuan penelitian ini adalah:

1. Mengetahui apakah tingkat suku bunga BI (*BI Rate*) dan bagi hasil berpengaruh terhadap volume deposito *mudharabah* di Bank Muamalat Indonesia.
2. Mengetahui apakah pengaruh tingkat suku bunga BI (*BI Rate*) lebih signifikan dibandingkan dengan bagi hasil.

1.4. Manfaat Penelitian

Dari penelitian ini diharapkan akan diperoleh sejumlah manfaat sebagai berikut:

1. Memberikan pengetahuan dan pemahaman pada penulis tentang pengaruh tingkat suku bunga BI (*BI Rate*) dan bagi hasil terhadap volume deposito *mudharabah* di Bank Muamalat Indonesia.
2. Memberikan masukan berupa informasi dan mungkin juga saran kepada pihak-pihak yang berkompeten dalam hal perbankan syariah, maupun

masyarakat umum mengenai tingkat suku bunga BI (*BI Rate*) dan bagi hasil terhadap volume deposito *mudharabah* di Bank Muamalat Indonesia.

1.5. Sistematika Pembahasan

Penulisan skripsi ini disajikan dalam bentuk 5 bab, dimana tiap-tiap pada bab disusun secara sistematis sehingga memberikan penjelasan bahwa satu bab dengan bab yang lainnya saling berhubungan, yaitu :

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini akan menjelaskan mengenai latar belakang yang mendasari penelitian ini dilakukan, perumusan masalah, tujuan dari penelitian ini, manfaat yang diperoleh setelah penelitian ini dilakukan serta sistematika penulisan

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini akan menjelaskan tentang landasan teori yang berkaitan dengan permasalahan yang diangkat dalam penelitian ini, penelitian-penelitian sebelumnya yang akan mendukung dan menjadi dasari penelitian ini, kerangka berfikir serta hipotesis dari penelitian ini.

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

Bab ini akan menjelaskan mengenai definisi dari setiap variabel serta alat ukur dari variabel-variabel penelitian, populasi dan sampel, jenis dan sumber data dan metode analisis data dari penelitian ini.

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

Bab ini akan menguraikan tentang gambaran umum objek penelitian, analisis data terhadap data yang telah diperoleh atas penelitian, serta pembahasan dari hasil olahan data yang telah dilakukan.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini merupakan bagian terakhir dari penulisan skripsi ini, yang mana berisi kesimpulan dari pembahasan yang telah dilakukan, keterbatasan-keterbatasan dari penelitian ini, serta juga memberikan saran-saran yang mungkin dapat memberikan manfaat untuk pihak yang memiliki kepentingan terhadap skripsi ini.

DAFTAR PUSTAKA

- Andryani, Kunti. 2012. "Analisis Pengaruh ROA, BOPO, dan Suku Bunga terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito *Mudharabah* pada Bank Umum Syariah", *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 11(1) : 29-42
- Arifin, Zainul. 2009. *Dasar-Dasar Manajemen Bank Syariah*. Azkia Publisher. Jakarta.
- Ascarya. 2007. *Akad dan Produk Bank Syariah*. Jakarta: PT.Raja Grafindo Persada.
- Bank Indonesia. 2013. Statistik Perbankan Syariah – November 2012. Diunduh tanggal 21 Oktober 2013, <http://www.bi.go.id>
- Bank Indonesia. 2013. Statistik Perbankan Syariah – Oktober 2012. Diunduh tanggal 21 Oktober 2013, <http://www.bi.go.id>
- Bank Muamalat. 2013. Agustus, Aset Bank Muamalat Capai Rp 34 T. Diunduh tanggal 21 Oktober 2013, <http://www.muamalatbank.com>
- Bank Muamalat. 2013. Laporan Keuangan Konsolidasi 2012. Diunduh tanggal 21 Oktober 2013, <http://www.muamalatbank.com>
- Bank Muamalat. 2013. Laporan Tahunan 2012. Diunduh tanggal 21 Oktober 2013, <http://www.muamalatbank.com>
- Budisantoso, Totok, dan Sigit Triandaru. 2006. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta: Salemba Empat
- Defita, Purnama Irma, dan Suswinarno. 2011. *Akad Syariah*, Kaifa, Bandung.
- Departemen Agama RI. 2007. *Al-quran dan terjemahnya*, Qomari, Solo.
- Devie. 2000. "Tinjauan Atas Suku Bunga dan Dampaknya Pada Keputusan Investasi dan Pembiayaan", *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 2(2) : 162-173
- Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia, *Fatwa Dewan Syariah Nasional No: 3/DSNMUI/IV/2000 tentang Deposito*
- Dewi, wulandari. 2011. "jurnal analisis system bagi hasil deposito pada PT Bank Jabar Syariah", www.dewisayangcatur.blogspot.com (online) diakses pada 27 November 2013

- Dwi Priyatno. 2008. *Mandiri Belajar SPSS (Software Program Service Solution)*, BPFE, Yogyakarta.
- Firdaus, Muhammad, dkk. 2005. *Fatwa-Fatwa Ekonomi syariah Kontemporer*, Renaisan, Jakarta.
- Ghafur, Muhammad. 2008. "Pengaruh Tingkat Bagi Hasil, Suku Bunga dan Pendapatan terhadap Simpanan Mudharabah", *Jurnal Ekonomi Syariah Muamalah*, 1(1) : 7-20
- Harian Terbit. 2012. *Sekilas Perbankan Syariah di Indonesia*. Diunduh tanggal 21 Oktober 2013, <http://www.harianterbit.com>
- Karim, Adiwarman. 2007. *Bank Islam*, PT. Rajagrafindo persada, Jakarta.
- Kasmir. 2008. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. PT. Raja Grafindo Persada. Yogyakarta.
- Maryana, 2010. *Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Bagi Hasil terhadap Deposito Mudharabah Bank Syariah Mandiri (Studi Kasus pada Bank Syariah Mandiri Cabang Ir. H. Djuanda Bandung)*. Bandung
- Muhammad. 2002. *Bank Syariah (Analisis kekuatan, kelemahan, peluang dan ancaman)*, Ekonisia, Yogyakarta.
- Puspoprano, Salwodjo. 2004. *Keuangan Perbankan dan Pasar Keuangan*, LP3ES, Jakarta.
- Sudarsono, Heri. 2004. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*, Ekonisia, Yogyakarta.
- Sumiyanto, Ahmad. 2005. *Problem dan Solusi Transaksi Mudharabah*, Magistra Insania Press, Yogyakarta.
- Suprayitno, Eko. 2005. *Ekonomi Islam*, Graha Ilmu, Yogyakarta.
- Suratman, 2013. *Pengaruh Jumlah Bagi Hasil Deposito Mudharabah, Tingkat Imbalan SBIS, Suku Bunga Simpanan Berjangka 1 Bulan, dan Inflasi terhadap Jumlah Deposito Mudharabah*. Jakarta
- Syaparuddin. 2011. "Perbandingan Investasi Uang dalam Sistem Ekonomi Konvensional dan Islam", *Mukaddimah: Jurnal Studi Islam*, 17(2) : 195-212

Undang-Undang Republik Indonesia No.10 Tahun 1998 Tentang Perubahan
Atas Undang-Undang No.7 Tahun 1992 Tentang Perbankan

_____ www.bi.go.id

_____ www.muamalatbank.com