

MI
NAN

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH* PADA UKM
DAN NON-UKM TERHADAP PROFITABILITAS
PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**



**Skripsi Oleh:
DEDE NURUL HUDA
NIM 01071002019
JURUSAN EKONOMI PEMBANGUNAN**

**Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-syarat
Guna Mencapai Gelar
Sarjana Ekonomi**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDRALAYA
TAHUN 2011**

332.175 of
Dee
P
2011

**PENGARUH PEMBIAYAAN MUSYARAKAH PADA UKM
DAN NON-UKM TERHADAP PROFITABILITAS
PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**



**Skripsi Oleh:
DEDE NURUL HUDA
NIM 01071002019
JURUSAN EKONOMI PEMBANGUNAN**

**Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-syarat
Guna Mencapai Gelar
Sarjana Ekonomi**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDRALAYA
TAHUN 2011**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA**

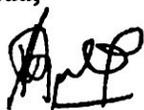
TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : DEDE NURUL HUDA
NIM : 01071002019
JURUSAN : EKONOMI PEMBANGUNAN
MATA KULIAH : EKONOMI MONETER
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH* PADA UKM
DAN NON-UKM TERHADAP PROFITABILITAS
PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

Telah diuji di depan panitia ujian komprehensif pada tanggal 27 April 2011 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

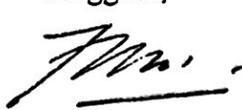
Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 27 April 2011

Ketua,



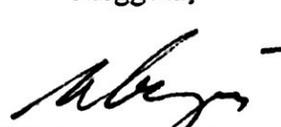
Prof. Nurlina Tarmizi, M.S, Ph.D
NIP.194704131975022001

Anggota,



Imam Asngari, SE, M.Si
NIP.197306072002121002

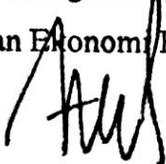
Anggota,



Drs. B. B. Soebayakto, MA, Ph.D
NIP.195306161980111004

Mengetahui,

Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Azwardi, M.Si
NIP.196805181993031003

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI/TIDAK PLAGIAT

Yang bertanda tangan dibawah ini,

Nama : Dede Nurul Huda

NIM : 01071002019

Jurusan : Ekonomi Pembangunan

Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul:

Pengaruh Pembiayaan *Musarakah* Pada UKM dan Non-UKM

Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia

Pembimbing

Ketua : Prof. Dr. Hj. Nurlina Tarmizi, M.S

Anggota : Imam Asngari, SE, M.Si

Tanggal diuji : 27 April 2011

Adalah benar-benar hasil karya saya dibawah bimbingan tim pembimbing.

Isi skripsi ini tidak ada hasil karya orang lain yang saya salin keseluruhan/sebagian tanpa menyebutkan sumber aslinya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan, termasuk pembatalan gelar ke sarjanaan saya.

Indralaya, Mei 2011

Yang memberi pernyataan,



Dede Nurul Huda

NIM. 01071002019

SURAT PERNYATAAN

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraksi dari mahasiswa,

Nama : Dede Nurul Huda

NIM : 01071002019

Jurusan : Ekonomi Pembangunan

Judul : Pengaruh Pembiayaan *Musyarakah* Pada UKM dan Non-UKM Terhadap
Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia

Telah kami periksa cara penulisan, grammer, maupun susunan tensesnya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Indralaya, April 2011

Pembimbing Skripsi

Ketua,



Prof. Nurlina Tarmizi, M.S, Ph.D
NIP. 19470413 197502 2 001

Anggota,



Imam Asngari, SE, M.Si
NIP.19730607 200212 1 002

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Barangsiapa yang mengerjakan amal shalih, baik laki-laki maupun perempuan dalam keadaan beriman, maka sesungguhnya akan Kami berikan kepadanya kehidupan yang baik dan sesungguhnya akan Kami berikan balasan kepada mereka dengan pahala yang lebih baik dari apa yang telah mereka kerjakan

(QS. An-Nahl: 97)

Tak akan ada yang dapat menghentikan orang yang bermental positif untuk mencapai tujuannya. Sebaliknya, tak ada sesuatupun di dunia ini yang dapat membantu seorang yang sudah bermental negatif

(W.W. Ziege)

Bersemeranglah pada yang benar dengan hati dan pikiran yang positif

(Dede Nurul Huda)

*Alhamdulillah Robbil `Alamin Segala Puji & Syukurku Bagi Allah SWT Atas Rahmat & Petunjuk-Nya Sehingga Skripsi Ini Dapat terselesaikan.
Kupersembahkan skripsi ini:*

- ☞ Kedua Orangtuaku, Ayah (Alm) dan Bunda Tercinta*
- ☞ Saudara-saudaraku*
- ☞ Almamaterku*

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT karena atas rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pembiayaan Musyarakah Pada UKM dan Non-UKM Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia”. Sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh melalui publikasi Bank Indonesia dan diakses melalui website. Hasil penelitian menunjukkan bahwa selama Januari 2008 sampai Desember 2010, pembiayaan *musyarakah* yang disalurkan pada UKM dan non-UKM berpengaruh positif yang signifikan terhadap profitabilitas bank syariah. Dalam memberikan pembiayaan *musyarakah*, bank syariah melakukan prinsip kehati-hatian karena keuntungan yang diperoleh akan mempengaruhi profitabilitas bagi hasil pada akhirnya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat terselesaikan karena bantuan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Untuk itu perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih pada semua pihak yang telah sudi memberikan saran, nasihat, kritikan dan bantuan baik yang bersifat moril maupun materiil, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Ucapan terima kasih ini penulis sampaikan, kepada :

1. Prof. Dr. Hj. Badia Perizade, Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Prof. Dr. H. Syamsurijal, AK, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Prof. Dr. H. Taufiq Marwa, M.Si, Pembantu Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Dr. Azwardi, M. Si dan Nazeli Adnan, SE, M.Si selaku Ketua dan Sekretaris Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Prof. Nurlina Tarmizi, M.S, Ph.D dan Imam Asngari, SE, M.Si selaku dosen pembimbing yang penuh perhatian dan kesabaran serta telah meluangkan waktu untuk memberikan masukan dan pendapat demi perbaikan dan penyempurnaan tulisan skripsi ini, serta Drs. B.B. Soebyakto, M.A, Ph.D terimakasih atas sarannya.

6. Drs. Zulkarnain Ishak, MA selaku pembimbing akademik yang telah memberikan motivasi dan bimbingan secara intensif.
7. Semua Bapak/Ibu dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Seluruh staf pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
9. Pimpinan dan staf karyawan Bank Indonesia cabang Palembang yang telah membantu penulis.
10. Kepada Ayahanda (Alm) dan Ibundaku tersayang yang telah menjadi semangat terbesar dan tujuan hidup penulis untuk memberikan yang terbaik. Terima kasih atas doa, semangat, waktu, tenaga, pikiran, cinta, dan kasih sayang sepanjang waktu yang telah diberikan selama ini. Ridho Allah adalah ridho kedua orang tua dan murka Allah adalah murka kedua orang tua.
11. Kakakku Hendra Agustian terimakasih karena telah menjadi ayah, abang, teman, dan guru dalam segala bidang. Uniku, adikku, serta keluarga besarku yang senantiasa mendoakan kesuksesanku. Semoga Allah menjadikan keluarga kita penuh berkah, rahmat, hidayah dan karunia-Nya. Amin.
12. Sahabatku Nurdiana, Febi Stevi Ariani, Novita Sari, Ika Meylan Christina Harahap, Hilda Nuriah Hidayat, Eka Sepriana, Revi Fanghurian, Ruth Krisna Advelince Sibatuara dan Ikatan Mahasiswa Belitang terima kasih atas doa, semangat, dan bantuannya.
13. Teman-teman yang ada dibedeng H.Husin.
14. Teman-teman sejawat Jurusan Ekonomi Pembangunan angkatan 2007 sampai dengan 2010 semoga kuliah, proposal, dan bimbingan skripsinya lancar. Kakak tingkat angkatan 2005-2006 terimakasih atas bantuannya.
15. Rekan-rekan Fakultas Ekonomi khususnya Jurusan Ekonomi Pembangunan yang wisuda ke-99, selamat dan sukses buat kita semua.

Semoga segala amal dan kebaikan semua pihak yang telah membantu penulis mendapat balasan dari Allah SWT. Penulis berharap kiranya skripsi ini dapat memberikan kontribusi bagi perbaikan kinerja perbankan syariah di Indonesia dan bahan masukan akademis bagi penelitian ekonomi moneter.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Penulis

Dede Nurul Huda

DAFTAR ISI



HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ABSTRAK.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAKSI	xiii
ABSTRACT.....	xiv

BAB I. PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7

BAB II. TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Konsep Dasar Perbankan Syariah	8
2.1.2 Pembiayaan Bank Syariah	9
2.1.2.1 Pengertian Pembiayaan	9
2.1.2.2 Perbedaan Sistem Bunga dengan Sistem Bagi Hasil	10
2.1.3 Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	10
2.1.4 Orientasi Pembiayaan Syariah Ke Pemberdayaan Usaha Kecil Menengah	11
2.1.5 Teori Laba	12
2.1.6 Pengawasan dan Penerapan Prinsip Kehati-hatian Perbankan Syariah	14
2.2 Penelitian Terdahulu	15
2.3 Kerangka Pemikiran	20
2.4 Hipotesis	21

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Ruang Lingkup Penelitian	22
3.2 Jenis Data dan Sumber Data	22
3.3 Teknik Analisis	22
3.3.1 Analisis Kualitatif Deskriptif	22
3.3.2 Analisis Kuantitatif Deskriptif	23
3.3.2.1 Uji Stasioneritas Data	25
3.3.2.2 Uji asumsi Klasik	25
3.3.2.3 Uji Statistik	28
3.4 Batasan Variabel Operasional.....	30

BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Deskripsi Umum Objek Penelitian	31
4.1.1 Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Kepada UKM dan Non-UKM	31
4.1.2 Profitabilitas Bagi Hasil UKM Pada Perbankan Syariah	33
4.1.3 Pembiayaan <i>Musyarakah</i> Pada Perbankan Syariah	35
4.1.4 Perkembangan Laba Pada Perbankan Syariah	38
4.1.5 Pembiayaan yang Disalurkan Perbankan Syariah	41
4.1.6 Ekuivalen Tingkat Imbalan (Bagi Hasil) Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	44
4.1.7 Perkembangan Rasio Perofitabilitas Perbankan Syariah	45
4.2 Hasil dan Pembahasan	48
4.2.1 Uji Stasioneritas Data	48
4.2.2 Hasil dan Pembahasan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Kepada UKM Terhadap Profitabilitas	50
4.2.3 Hasil dan Pembahasan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Kepada Non-UKM Terhadap Profitabilitas	56
4.2.4 Hasil dan Pembahasan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Kepada UKM dan Non-UKM Terhadap Profitabilitas	61
4.2.4.1 Hasil Regresi Majemuk	61
4.2.4.2 Uji Asumsi Klasik	63
4.2.4.3 Pembahasan Hasil Estimasi Majemuk	67
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	73
5.2 Saran	74
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN	78

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
Tabel 2.1	Perbedaan Sistem Bunga dengan Sistem Bagi Hasil	10
Tabel 2.2	Matrik Penelitian Terdahulu	19
Tabel 4.1	Profitabilitas Bagi Hasil (UKM dan Non-UKM) Perbankan Syariah	33
Tabel 4.2	Uji Stasioner Menggunakan <i>Augmented Dickey-Fuller Test</i>	49
Tabel 4.3	Hasil Estimasi Regresi <i>Musyarakah</i> Pada UKM Terhadap Profitabilitas Bank Syariah	51
Tabel 4.4	Hasil Estimasi Regresi <i>Musyarakah</i> Pada Non-UKM Terhadap Profitabilitas Bank Syariah	57
Tabel 4.5	Hasil Estimasi Regresi <i>Musyarakah</i> (UKM dan Non-UKM) Terhadap Profitabilitas Bank Syariah	62
Tabel 4.6	Metode <i>White Heterokedasticity Cross Terms</i> dan <i>No Cross Terms</i>	64
Tabel 4.7	Pengujian Multikolenieritas	65

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
Gambar 1.1	Pertumbuhan Pembiayaan Bagi Hasil Perbankan Syariah di Indonesia	3
Gambar 1.2	Perkembangan Profitabilitas Perbankan Syariah	5
Gambar 1.3	Perkembangan Rasio Profitabilitas Perbankan Syariah	6
Gambar 2.2	Bagan Proses Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	11
Gambar 2.3	Kerangka Pikir Pengaruh Pembiayaan <i>Musyarakah</i> Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah	20
Gambar 3.1	Statistik Durbin Watson	27
Gambar 4.1	Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Kepada UKM dan Non-UKM	31
Gambar 4.2	Pembiayaan <i>Musyarakah</i> Perbankan Syariah	36
Gambar 4.3	Laba Perbankan Syariah	39
Gambar 4.4	Perkembangan Pembiayaan yang Disalurkan	43
Gambar 4.5	Perkembangan Bagi Hasil Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	45
Gambar 4.6	Perkembangan Rasio Profitabilitas Perbankan Syariah	46
Gambar 4.7	Pertumbuhan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Kepada UKM Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah	55
Gambar 4.8	Pertumbuhan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Kepada Non-UKM Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah	60
Gambar 4.9	Pengujian Normalitas <i>Musyarakah</i> UKM dan Non-UKM Terhadap Profitabilitas Bank Syariah	63
Gambar 4.10	Pengujian Autokorelasi	66
Gambar 4.11	Pertumbuhan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Pada UKM dan Non-UKM Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah	71

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
Lampiran 1	Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Perbankan Syariah Pada UKM	78
Lampiran 2	Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Perbankan Syariah Pada non-UKM	78
Lampiran 3	Profitabilitas Bagi Hasil UKM dan Non-UKM Perbankan Syariah	79
Lampiran 4	Pembiayaan <i>Musyarakah</i> yang Disalurkan Oleh Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah di Indonesia	79
Lampiran 5	Laba Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah Di Indonesia	80
Lampiran 6	Uji Stasioneritas Data (ADF test)	80
Lampiran 7	Metode White Heteroskedasticity No Croos Terms	89
Lampiran 8	Metode White Heteroskedasticity Croos Terms	90
Lampiran 9	Daftar Riwayat Hidup	91

ABSTRAKSI

Nurul Huda, Dede. 2011. *Pengaruh Pembiayaan Musyarakah Pada UKM dan Non-UKM Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia*. Skripsi, Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Pembimbing: (1) Prof. Dr. Hj. Nurlina Tarmizi, M.S; (2) Imam Asngari, SE, M.Si.

Perkembangan perbankan syariah yang sangat cepat dalam lima tahun belakangan ini ditandai dengan peningkatan penyaluran pembiayaan. Pembiayaan menjadi sangat penting karena menjadi kunci perkembangan bank syariah di masa yang akan datang. Dalam hal ini bank syariah mempunyai peluang yang besar untuk menggerakkan sektor UKM (Usaha Kecil Menengah) dan non-UKM melalui optimalisasi pembiayaan bagi hasil *musyarakah*. Dengan berkembangnya perekonomian rakyat, diharapkan dapat meningkatkan pendapatan masyarakat, membuka kesempatan kerja dan memakmurkan masyarakat secara keseluruhan. Adapun tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh pembiayaan *musyarakah* UKM dan non-UKM terhadap profitabilitas perbankan syariah di Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu Januari 2008 sampai dengan Desember 2010. Penelitian ini menggunakan metode OLS yang diaplikasikan pada model kelambanan geometrik, karena penyaluran pembiayaan oleh bank syariah biasanya tidak secara langsung berdampak pada profitabilitas bank tetapi memerlukan waktu atau kelambanan (lag). Dalam penelitian ini profitabilitas aktual tergantung pada pembiayaan *musyarakah* (UKM dan non-UKM) dua bulan sebelumnya dan profitabilitas yang diperoleh bank pada periode dua bulan sebelumnya. Dari hasil analisis yang diperoleh, maka dapat diambil kesimpulan bahwa pembiayaan *musyarakah* pada UKM dan non-UKM berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas perbankan syariah di Indonesia. Pembiayaan *musyarakah* dari UKM memberikan pengaruh yang lebih besar kepada profitabilitas bank dibanding dari non-UKM.

Kata Kunci: Pembiayaan *musyarakah*, Profitabilitas, UKM, dan Non-UKM.



ABSTRACT

Nurul Huda, Dede. 2011. The Influence of Musyarakah Financing on SME's and Non-SME's to The Profitability of Syariah Banks in Indonesia. Thesis. Economics Development Department, Economy Faculty of Sriwijaya University. Advisors: (1) Prof. Nurlina Tarmizi, M.S, Ph.D. (2) Imam Asngari, SE, M.Si.

A number of syariah banks have developed rapidly in the past five years as indicated by increase in financing flow. This financial is important for the banks to develop in the future. The syariah banks may play an important role to support small and middle scale entrepreneurs (SME) sector and Non-SME's by optimizing the revenue sharing musharakah financing. As the grassroots economics develop, public incomes also increase, therefore this condition creates public welfare. The purpose of this study was to find out how musyarakah financing on SME's and Non-SME's help the syariah banks to create their profits in Indonesia. This research used secondary data of January 2008 to December 2010 for the analysis. The OLS method was applied to geometric lag model which was due to the fact that growth of profits took time to trace. The data of actual profits were taken from the two month previous period. The results show musyarakah financing on SME's and Non-SME's significantly influenced the profits of syariah banks. Musharaka financing in the SME providing greater influence on bank profitability in the bank than from Non-SME.

Key words: *Musyarakah financing, Profitability, SME's and Non-SME's.*



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perbankan merupakan sektor yang paling besar pengaruhnya dalam aktifitas perekonomian masyarakat modern. Munculnya perbankan syariah, diharapkan mendorong dan mempercepat kemajuan ekonomi suatu masyarakat dengan melalui kegiatan perbankan (*financial*), komersial, dan investasi yang sesuai dengan prinsip Islam. Banyaknya lembaga keuangan yang beroperasi berdasarkan prinsip syariah akhir-akhir ini merupakan suatu fenomena aktual yang menarik untuk dicermati. Hal ini membuktikan bahwa sistem ekonomi Islam dapat diterima oleh masyarakat. Selain itu, sistem ekonomi Islam juga membuktikan bahwa perbankan syariah memang sesuai dengan tuntutan zaman di era yang serba modern ini (Choir, 2010)

Peraturan atau undang-undang tentang dibolehkannya bank syariah beroperasi di Indonesia yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia pada UU No. 7 Tahun 1992 dan diperbaharui dengan UU No. 10 Tahun 1998. Pada peraturan yang kedua ini bank syariah diberi hak yang sama dengan bank konvensional untuk maju dalam mengembangkan perbankan nasional dan tidak ada pembedaan antara yang satu dengan yang lain (Kara, 2005: 197).

Secara perlahan bank syariah mampu memenuhi kebutuhan beberapa masyarakat yang menghendaki layanan jasa perbankan yang sesuai dengan prinsip syariah Islam, khususnya yang berkaitan dengan pelarangan praktek riba, larangan kegiatan yang bersifat spekulatif yang serupa dengan perjudian, ketidakjelasan, dan pelanggaran prinsip keadilan dalam bertransaksi, serta keharusan penyaluran pembiayaan dan investasi pada kegiatan usaha yang etis dan halal secara syariah. Bank syariah tidak menggunakan bunga sebagai alat untuk memperoleh pendapatan

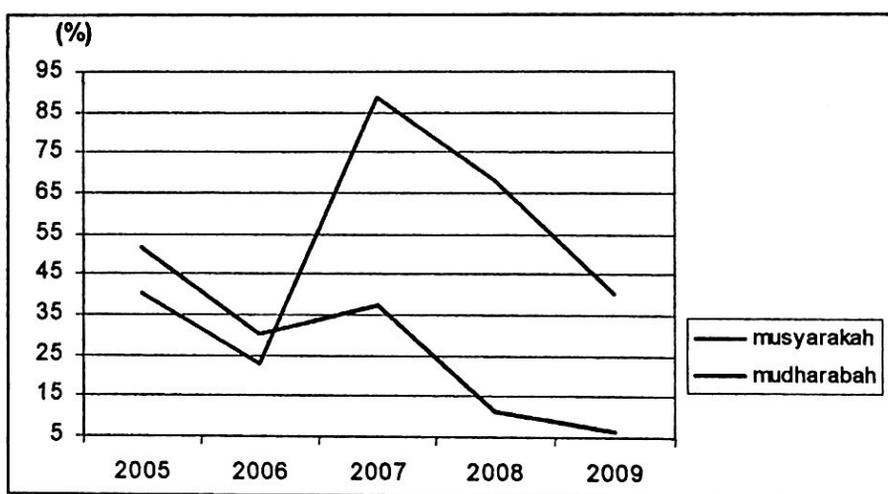
maupun membedakan bunga atas penggunaan dan pinjaman karena bunga merupakan riba yang diharamkan (Hidayat, 2009).

Minat masyarakat terhadap bank syariah ini juga didorong oleh faktor agama, seperti dapat dilihat dari hasil survei yang dilakukan BI tahun 2003. Menurut survei BI, sepertiga penduduk Indonesia yang beragama Islam masih enggan berhubungan dengan bank konvensional. Pasalnya, mereka alergi dengan bunga bank yang dianggap setali tiga uang sama dengan riba. Buat pelaku bisnis tentu saja data ini menggambarkan peluang bisnis yang menggiurkan. Sebab, diperkirakan ada sekitar 100 juta orang Islam di Indonesia yang punya potensi berhubungan dengan bank. Berarti ada sekitar 30 juta orang yang merasa lebih afdol bila dilayani oleh bank syariah (Choir, 2010).

Pembiayaan yang dilakukan oleh perbankan syariah dengan mitra bisnisnya antara lain dengan menggunakan prinsip *mudharabah*, *musyarakah/syirkah* dan *murabahah* yang bertujuan untuk membantu dan mengembangkan pelayanan produk-produknya berdasarkan prinsip syariat Islam. Perbankan syariah dalam melakukan kegiatan pembiayaan dengan mitra bisnisnya yaitu menggunakan prinsip bagi hasil. Melalui prinsip bagi hasil (*profit and loss sharing*) akan terjadi kerja sama dan kebersamaan dalam menanggung resiko usaha dan berbagi hasil usaha antara pemilik dana (*shabiul mal*) dengan pihak bank sebagai pengelola (*mudharib*) dan demikian juga sebaliknya jika bank sebagai pemilik dana (*shahibul mal*) dengan pihak pengelola usaha (*mudharib*) (Partaamadja, 1996: 4). Namun dalam perjalanan usahanya, bank syariah belum memberikan kontribusi yang memaksimalkan untuk mendukung kemajuan sektor riil, khususnya UKM. Hal ini terjadi karena pembiayaan yang diberikan didominasi oleh pembiayaan non-bagi hasil (*murabahah* dan *ijarah* dan adanya *mark-up*, dalam *murabahah mark-up* dapat ditetapkan

sedemikian rupa sehingga memastikan bahwa bank dapat memperoleh keuntungan yang sebanding dengan keuntungan bank-bank berbasis suku bunga yang menjadi saingan syariah.

Tingginya pembiayaan non-bagi hasil merupakan kelemahan dari perkembangan pembiayaan bank syariah. Sedangkan menurut Beik (2007) pola pembiayaan bagi hasil (*mudharabah* dan *musyarakah*) adalah pola pembiayaan berbasis produktif yang memberikan nilai tambah bagi perekonomian dan sektor riil sehingga kemungkinan terjadinya krisis keuangan dapat dikurangi. Selain itu, dengan mengoptimalkan pembiayaan bagi hasil bank syariah dapat menumbuhkan jiwa entrepreneurship nasabah yang pada akhirnya dapat meningkatkan distribusi pendapatan dan memberdayakan ekonomi masyarakat.



Sumber : Lap. BI 2009, data diolah.

Gambar 1.1
Pertumbuhan Pembiayaan Bagi Hasil
Perbankan Syariah di Indonesia

Pada gambar 1.1 pertumbuhan pembiayaan bagi hasil yang mengalami peningkatan adalah *musyarakah*. Pada tahun 2007 pertumbuhan mencapai 88,73% meningkat sebesar 65.74% dari tahun 2006 yaitu 65,74% (Bank Indonesia, 2009). Hal itu terjadi seiring dengan perkembangan kinerja perbankan syariah di Indonesia dengan melakukan target pada awal tahun 2007, dan tahun 2008 – 2009 pembiayaan

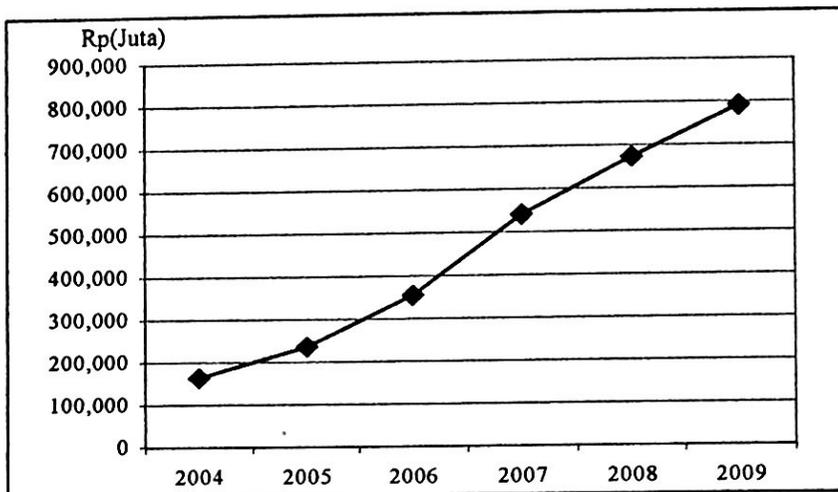
cenderung mengalami penurunan dibanding tahun 2007, namun secara rata-rata pembiayaan bagi hasil mengalami peningkatan terutama *musyarakah*. Investasi dalam *musyarakah* datang dari semua mitra usaha dan dapat pula berpartisipasi dalam manajemen perusahaan, sedangkan dalam *mudharabah* investasi merupakan tanggung jawab tunggal dari *shahibul maal* dan tidak mempunyai hak untuk berpartisipasi dalam manajemen.

Mekanisme bagi hasil bank syariah menunjukkan keadilan dan kewajiban bisnis, karena pembayaran akan disesuaikan dengan keuntungan riil yang diperoleh. Demikian pula resiko ditanggung bersama sesuai dengan peran dan partisipasi yang diberikan. Pertumbuhan sektor usaha kecil akan terbuka lebar karena dasar pembiayaan disesuaikan dengan kelayakan usaha bukan jaminan. Dalam hal ini bank syariah mempunyai peluang yang sangat besar untuk menggerakkan sektor UKM (Usaha Kecil Menengah) melalui optimalisasi pembiayaan bagi hasil karena rasio dana pihak ketiga yang disalurkan ke nasabah (FDR) bank syariah mencapai 102,65 persen (statistik perbankan syariah) lebih tinggi daripada bank konvensional yang rata-rata sebesar 60 persen. Pembiayaan bagi hasil pada UKM memberikan peluang tumbuhnya investasi dan pembukaan lapangan kerja baru yang dapat menggerakkan sektor riil, serta dapat meningkatkan pendapatan masyarakat (Bastian, 2009).

Terlihat pada gambar 1.2 bahwa perkembangan profitabilitas bank syariah bergerak ke kanan atas, menandakan bahwa kemampuan bank memperoleh laba terus meningkat. Besarnya laba yang diperoleh dalam satu periode juga dipengaruhi oleh pendapatan bagi hasil bank syariah dalam kegiatan usahanya. Bank syariah menganut sistem bagi hasil, saat ini perhitungan bagi hasil antara bank syariah dan nasabah tidak didasarkan pada profit yang diperoleh (*profit and loss sharing*), namun didasarkan pada pendapatan (*revenue sharing*) (Bank Indonesia, 2009). Bagi hasil



akan memberikan kepuasan bagi kedua belah pihak karena hasil yang diterima oleh masing-masing sesuai dengan kontribusi yang telah diberikan.



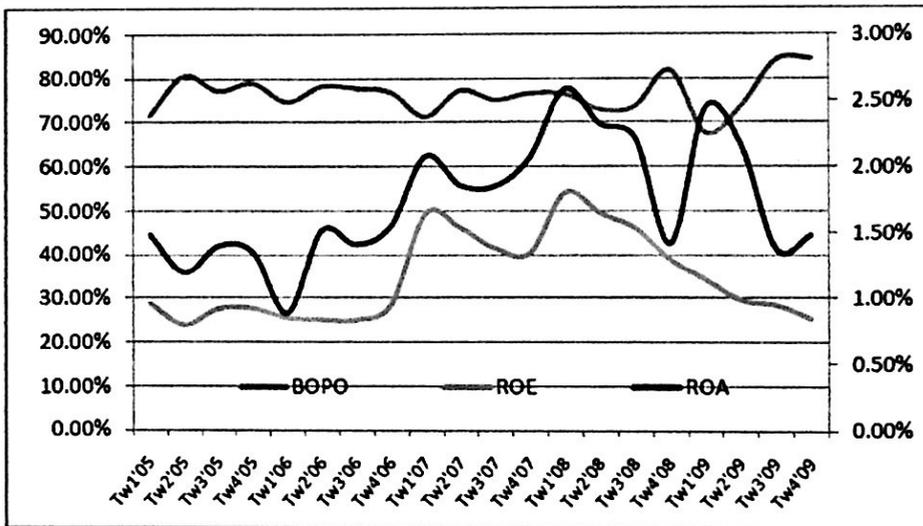
Sumber : Lap. BI 2009, data diolah

Gambar 1.2
Perkembangan Profitabilitas Perbankan Syariah

Salah satu sisi yang bisa dilihat dari kelebihan sistem bagi hasil ini adalah mekanisme kerjasama saling menguntungkan. Melalui sistem ini dalam produk *mudharabah* dan *musyarakah*, bank dan nasabah akan saling bekerjasama dalam usaha perekonomian tanpa terbebani oleh kewajiban-kewajiban membayar bunga yang sifatnya memberati sebagaimana sistem bunga pada perbankan konvensional. Oleh sebab itu sistem bagi hasil memungkinkan terbangunnya kreativitas pada usaha yang dilaksanakan sesuai dengan prinsip-prinsip syariah.

Dengan meningkatnya tingkat bagi hasil pada akhirnya akan meningkatkan laba, kemudian dengan laba yang besar bank syariah mampu menghadapi persaingan sekaligus ekspansi pasar dan kontinuitas usaha bank syariah lebih terjamin serta meratanya tingkat pendapatan yang diperoleh dari setiap produk dengan perbandingan tidak terlalu jauh akan membuat posisi bank lebih stabil dan dapat mengoptimalkan perolehan laba. Di triwulan ke empat tahun 2009, kondisi ROA industri perbankan syariah menjadi sebesar 1.48% dan ROE sebesar 25,22%. Bila dibandingkan triwulan IV tahun 2008, ROA mengalami sedikit peningkatan

sementara ROE mengalami penurunan dimana ROA mencapai 1,42% dan ROE sebesar 38,79%. Peningkatan ROA tersebut antara lain disebabkan karena adanya peningkatan *Net Operation Margin* akibat meningkatnya pendapatan atas pembiayaan yang dilakukan perbankan syariah di tahun 2009, dengan pendapatan dari pembiayaan *murabahah* dan *musyarakah* sebagai kontributor terbesar yaitu masing-masing mencapai 42,87% dan 12,87% dari seluruh total pendapatan perbankan syariah. Sedangkan penurunan ROE juga disebabkan oleh adanya transfer laba Unit Usaha Syariah terhadap Induk bank pada akhir tahun laporan (Bank Indonesia, Laporan Perbankan Syariah, 2009: 32).



Sumber : Lap. Bank Syariah BI, 2009

Gambar 1.3
Perkembangan Rasio Profitabilitas Perbankan Syariah

Keberhasilan bank dalam menyalurkan pembiayaan *musyarakah* pada sektor rill terutama UKM dan non UKM dapat memberikan manfaat baik bagi bank maupun bagi nasabah, sehingga pendapatan bagi hasil *musyarakah* dapat meningkat dan menyebabkan peningkatan kinerja bank terutama *profitabilitas*. Dari analisa diatas terlihat seperti terdapat suatu hubungan yang mempengaruhi diantara pembiayaan *musyarakah* dan profitabilitas perbankan syariah di Indonesia. Atas dasar ini penulis mencoba meneliti keterkaitan antara kedua variabel tersebut.

Maka penulis mengambil judul untuk penelitian ini adalah **“Pengaruh Pembiayaan *Musyarakah* Pada UKM dan Non-UKM Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia”**.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang maka yang menjadi masalah adalah: (1) bagaimana pengaruh pembiayaan *musyarakah* pada UKM terhadap profitabilitas perbankan syariah; (2) bagaimana pengaruh pembiayaan *musyarakah* pada non-UKM terhadap profitabilitas perbankan syariah; (3) bagaimana pengaruh pembiayaan *musyarakah* pada UKM dan non-UKM terhadap profitabilitas perbankan syariah.

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah maka tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh pembiayaan *musyarakah* pada UKM dan non-UKM terhadap profitabilitas perbankan syariah di Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

1.4.1 Manfaat Akademis

Secara akademis penelitian ini diharapkan dapat memberikan bahan referensi tambahan kepada mahasiswa dan akademisi, memberi manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan pada bidang ekonomi khususnya moneter dalam mengembangkan tulisan-tulisan mengenai bank syariah yang berhubungan dengan pengaruh pembiayaan *musyarakah* terhadap profitabilitas perbankan syariah di Indonesia.

1.4.2 Manfaat Praktis

Penelitian ini juga ditujukan kepada pihak-pihak yang berkaitan dengan sektor perbankan syariah sebagai salah satu sarana pemberi informasi yang berhubungan dengan kondisi profitabilitas pada perbankan syariah di Indonesia.

- Hidayat, Tony. 2009. *Problematika Pembiayaan Bagi Hasil*.
<http://www.kompasiana.com/banksyariah>. Diakses pada tanggal 3 Juli 2010.
- Jannes. 2008. *Kaji Tindak Peningkatan Peran Koperasi dan UKM Sebagai Lembaga Keuangan Alternatif*.
- Kara, Muslimin H. 2005. *Bank Syariah Di Indonesia, Analisis Kebijakan Pemerintah Indonesia Terhadap Perbankan Syariah*. UII Press. Yogyakarta.
- Karim, Adiwarmanto Azwar. 2006. *Bank Islam : Analisis Fiqih dan Keuangan, Edisi Ketiga*. Rajawali Pers. Jakarta.
- Kasmir. 2002. *Dasar-Dasar Perbankan*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Khoiruddin. 2009. *Preferensi Nasabah Terhadap Produk Pembiayaan (Mudharabah, Musyarakah, dan Murabahah) Bank Syariah*.
- Mankiw, N. Gregory. 2006. *Pengantar Ekonomi Mikro*. Edisi ketiga. Diterjemahkan oleh Chriswan Sungkono. Jakarta : Salemba Empat.
- Muhammad. 2002. *Bank Syariah : Analisis Kekuatan, Kelemahan, Keuangan, dan Ancaman*. Ekonisia. Yogyakarta.
- _____. 2004. *Manajemen Dana Bank Syariah*. Jalasutra. Yogyakarta.
- Nachrowi, D. Nachrowi dan Hardius Usman. 2006. *Pendekatan Populer dan Praktis Ekonometrika Untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan*. Jakarta Lembaga Penerbit FEUI.
- Partaatmadja, Karnaen A. 1996 *Membumikan Ekonomi Islam Di Indonesia*. Usaha Kami. Depok.
- Rahardja, Prathama dan Mandala Manurung. 1999. *Teori Ekonomi Mikro Suatu Pengantar*. Jakarta : Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
- Sasmitasiwi, Banoon & Malik Cahyadin. 2007. *Prediksi Pertumbuhan Perbankan Syariah Di Indonesia Tahun 2008*.
<http://www.lebi.fe.ugm.ac.id/shirat/data/prediksipertumbuhanperbankansyariah2008.pdf>. Diakses tanggal 17 Juli 2010.
- Sofa, Devis Elina. 2009. *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia*. Skripsi, Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang.
- Sumodiningrat, Gunawan. 2002. *Ekonometrika Pengantar*. Yogyakarta : FE UGM.

DAFTAR PUSTAKA

- Antonio, Muhammad Syafi'i. 2001. *Bank Syariah Dari Teori ke Praktik*. Tazkia Cendikia. Jakarta.
- Arshad, Noraziah Che dan Abdul Ghafar Ismail. 2010. *Shariah parameters for Musharakah Contract: A comment*. International Journal of Business and Social Sciene.
- Ashari, Isa. 2007. *Kebijakan Pemerintah (Dinas Perindustrian Perdagangan Penanaman Modal Kota Magelang) dalam Memberdayakan UMKM dan Ekonomi Islam*. Makalah disampaikan dalam Seminar Musyawarah Regional 2007. Magelang: LSEI Universitas Muhammadiyah Magelang 30 Juni 2007.
- Asngari, Imam. 2007. *Modul Praktikum Ekonometrika Program Eviews dan SPSS*. Laboratorium Komputer Fakultas Ekonomi. Universitas Sriwijaya.
- Bank Indonesia. Laporan Perkembangan Perbankan Syariah. Edisi 2008-2009.
_____ Statistik Perbankan Syariah. Edisi 2008-2010.
- Bastian, Afnan. 2009. *Optimalisasi Pembiayaan Bagi Hasil: Sebagai Upaya Memberdayakan UMKM yang Berkeadilan*.
- Beik, Irfan Syauqi. 2007. *Bank Syariah dan Pengembangan Sektor Riil*. Jakarta: pesantrenvirtual.com.
- Choir. 2010. Arah Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia.
<http://zonaekkis.com/arah-perkembangan-perkembangan-syariah-di-indonesia>.
Diakses 4 Juli 2010.
- Donna & Nurul Chotimah. 2008. *Variabel-Variabel yang Mempengaruhi Pembiayaan Pada Perbankan Syariah Di Indonesia Ditinjau Dari Sisi Penawaran*.
- Fadjriah, Siti Ch. 2005. *Sistem Syariah Lebih Cocok Untuk Pembiayaan UKM*.
<http://www.bisnis.com/servlet/page?pageid=127&dad=portal30&schema=PORTAL30&vnwlangid=2&ptopik=A34&cdate=15-APR-2005&inwid=356756>.
Diakses pada tanggal 2 Februari 2011.
- Gozali, Ahmad. 2004. *Halal, Berkah, Bertambah Mengenal dan Memilih Produk Investasi Syariah*. Cetakan Kedua. PT. Elex Media Komputindo Kelompok Gramedia. Jakarta.
- Gujarati, Domar. 1993. *Ekonometrika Dasar*. Penerjemah Sumarno. Erlangga. Jakarta.
- Hassan, Kabir. 2002. *Determinants of Islamic Banking Profitability*. ERF Paper. University of New Orleans.