

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, PEMBIAYAAN
MUDHARABAH, DAN PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH*
TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK
UMUM SYARIAH DI INDONESIA**



Skripsi Oleh

RIRIN NADELA

0101181419245

Manajemen

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

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

2018

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**Pengaruh Pembiayaan *Murabahah*, Pembiayaan *Mudharabah*, dan
Pembiayaan *Musyarakah* Terhadap Profitabilitas pada
Bank Umum Syariah di Indonesia**

Disusun oleh :

Nama : Ririn Nadela
NIM : 01011181419245
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian/ Konsentrasi : Manajemen Keuangan

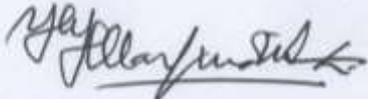
Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

Tanggal persetujuan

Dosen Pembimbing

Ketua

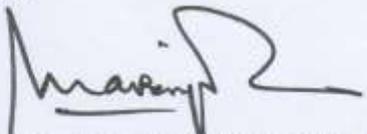
Tanggal: 12 Februari 2018



HI. Marlina Widiyanti, S.E., S.H., M.M., Ph.D
Nip : 196703141993032001

Tanggal: 05 Februari 2018

Anggota



Drs. H.M.A. Rasvid HS Umrie, M.B.A
Nip : 195411021976021001

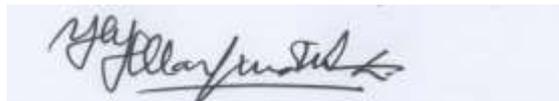
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, PEMBIAYAAN
MUDHARABAH*, DAN PEMBIAYAAN *MUSYRAKAH
TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK
UMUM SYARIAH DI INDONESIA

NAMA : Ririn Nadela
NIM : 01011181419245
JURUSAN : Manajemen Keuangan
JUDUL SKRIPSI : Pengaruh Pembiayaan *Murabahah*, Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 06 Maret 2018 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

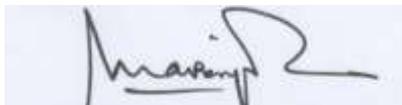
Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 12 Maret 2018

Ketua



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

Anggota



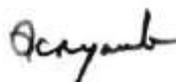
Drs. H.M.A. Rasyid Hs Umrie, M.B.A
NIP. 195411021976021001

Anggota



H. Taufik, S.E., M.B.A
NIP.196709031999031001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen



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

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tanda tangan dibawah ini :

Nama : Ririn Nadela
Nim : 01011181419245
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang kajian : Manajemen keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* DAN PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH* TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA

Pembimbing

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

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

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

Indralaya,



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

- **MOTTO**

“Bertakwalah kepada Allah, maka dia akan membimbingmu. Sesungguhnya Allah mengetahui segala sesuatu”

(Qs. Al Baqarah:282)

“ Learn from yesterday, live for today, hope for tomorrow. The important thing is not to stop question (Belajar dari kemarin, hidup untuk hari ini berharap untuk besok. Dan yang terpenting adalah jangan sampai berhenti bertanya).”

(Albert Einstein)

“ Man Jadda Wajada (Barang siapa bersungguh-sungguh pasti berhasil)”

“ Man Shabara Zhafira (Barang siapa bersabar pasti akan beruntung)”

Dengan Mengucap Alhamdulillah

Kupersembahkan skripsi ini untuk

ALLAH SWT

Nabi Muhammad SAW

Kedua Orang Tua Sita Apriani dan Sunderi

Adik-adikku M. Arya Prayoga dan Adellia C. Zahra

Keluargaku

Sahabat dan teman-temanku

Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi ini. Shalawat dan salam penulis ucapkan kepada nabi junjungan umat, Nabi Muhammad SAW. Penulisan skripsi ini mengambil judul PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* DAN PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH* TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA. Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana ekonomi program strata satu (S-1) fakultas ekonomi universitas sriwijaya.

Penulisan skripsi secara umum membahas mengenai bagaimana pengaruh pembiayaan *murabahah*, pembiayaan *mudharabah* dan pembiayaan *musyarakah* terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. Populasi penelitian ini adalah seluruh bank umum syariah yang tercatat dalam SPS (statistik perbankan syariah) yang berjumlah 13 bank umum syariah. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh 7 bank umum syariah yang sesuai dengan kriteria. Periode data yang digunakan adalah laporan keuangan tahunan selama 2012-2016. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel.

Hipotesis dalam penelitian ini H1 : Pembiayaan *Murabahah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia. H2 : Pembiayaan *Mudharabah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. H3 : Pembiayaan *musyarakah* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. H4 : Pembiayaan *Murabahah*, pembiayaan *Mudharabah* dan pembiayaan *musyarakah* berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

Hasil penelitian secara parsial menunjukkan variabel pembiayaan *murabahah* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia dan pembiayaan *mudharabah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia. Sedangkan pembiayaan *musyarakah* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia. Secara simultan ketiga variabel independen yaitu pembiayaan *murabahah*, pembiayaan *mudharabah* dan pembiayaan *musyarakah* mempengaruhi profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia. Dalam uji serentak diketahui bahwa pembiayaan yang paling dominan

dari pembiayaan *murabahah*, *mudharabah* dan *musyarakah* adalah pembiayaan *mudharabah*.

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

Indralaya, Februari 2018

Ririn Nadela

UCAPAN TERIMA KASIH

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

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

12. Sahabat Terbaik selama kuliah Uswatun Indriyani N. S, Reni Anggraeni, Chica Adella, Riska Yuliani, Hesti Indriani, Yoshi Yolanda, Iis Solehah, Melly Andriani, Puspitasari, Citra Dewi, Rhoina Tanzila terima kasih untuk kebersamaan selama ini. Semoga persahabatan ini tidak hanya selama kuliah tapi selama-lamanya dan semoga kita sukses dunia akhirat dan bahagia selalu. Aamiin
13. Sahabat kosan Alicia Prayola C, Astri Putri U, Dian Agustina, Renni Arnani, Mira Nurhidayah, Karistya Syafitri, Almh. Apriyanti, Fiska Ariyani, Mega Dewi Sinta, Ingtyas Larasati dan Anisa Dwi Indah Sari terimah kasih atas kebersamaan selama ini, saling dukung satu sama lain saling tukar pendapat dan saling memberi nasehat, semoga persahabatan kita bisa sampai selamanya, semoga sukses dunia akhirat, dapat menggapai seluruh cita-cita dan bahagia selalu. Aamiin
14. Sahabat SMA “ETARYZUM” Echa, Titin, Ayu, Yola, Zara, Uup, dan Maesa yang selalu mendukung dan mendoakan satu sama lain semoga persahabatan kita sampai selama-lamanya, semoga sukses dunia akhirat, semua cita-cita tercapai dan jangan lupa bahagia. Aamiin
15. Keluarga Mananjemen 2014 yang selama ini telah banyak saling membantu dalam hal apapun. Suatu kebanggan bisa mengenal dan menjalani perkuliahan selama ini bersama kalian. Semoga kelak jika kita dipertemukan kembali kitta telah menjadi orang sukses.

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

ABSTRAK

PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*, DAN PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH* TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA

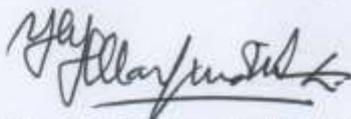
Oleh
Ririn Nadela

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel pembiayaan *murabahah*, pembiayaan *mudharabah* dan pembiayaan *musyarakah* terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia. Populasi dari penelitian ini adalah sebanyak 13 bank umum syariah yang tercatat di statistik perbankan syariah. Metode pengambilan sampel dari penelitian ini menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh 7 bank umum syariah. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi dengan menggunakan data berbentuk panel. Hasil penelitian menunjukkan variabel pembiayaan *murabahah* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia dan pembiayaan *mudharabah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia. Sedangkan pembiayaan *musyarakah* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia. Hasil dari ketiga variabel independen mempengaruhi profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia. Dari hasil tersebut diharapkan bagi bank umum syariah untuk lebih selektif dalam mengeluarkan dan mengelola pembiayaan-pembiayaan tersebut agar lebih meningkatkan profitabilitas. Dalam uji serentak diketahui bahwa pembiayaan yang paling dominan dari pembiayaan *murabahah*, *mudharabah* dan *musyarakah* adalah pembiayaan *mudharabah*.

Kata kunci : *Murabahah, Mudharabah, Musyarakah* dan Profitabilitas (*Retun ON Asset*).

Mengetahui,

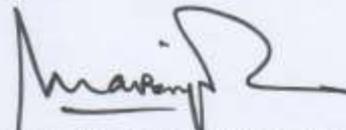
Ketua



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

Nip : 196703141993032001

Anggota



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

Nip : 195411021976021001

Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Zakaria Wahab, M.B.A

Nip : 195707141984031005

ABSTRACT

The Effect Of Murabahah Financing, Mudharabah Financing, And Musyarakah Financing On Profitability In Sharia Banks In Indonesia

by

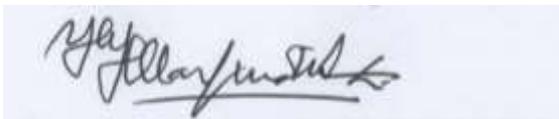
Ririn Nadela, Marlina Widiyanti, M. A. Rasyid HS Umrie

This study aims to analyze the effect of murabahah financing variables, mudharabah financing and musyarakah financing on profitability (ROA) in sharia commercial banks in Indonesia. The population of this study are as many as 13 sharia banks are listed in the statistics of sharia banking. Sampling method from this research using purposive sampling so that obtained 7 sharia commercial bank. Data analysis technique used is regression by using panel-shaped data. The results showed that murabahah financing variables have no effect on profitability (ROA) in sharia commercial banks in Indonesia and mudharabah financing has a positive effect on profitability (ROA) in sharia commercial banks in Indonesia. While musyarakah financing has a negative effect on profitability (ROA) in sharia commercial banks in Indonesia. The results of the three independent variables, murabahah financing, mudharabah financing and musyarakah financing affect the profitability (ROA) of sharia banks in Indonesia. From these results is expected for sharia banks to be more selective in issuing and managing these financing to further improve profitability. In the simultaneous test it is known that the most dominant financing of murabaha, mudaraba and musyarakah financing is mudharabah financing.

Key Words: *Murabahah, Mudharabah, Musyarakah and Profitability (Return ON Asset).*

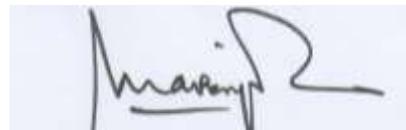
Acknowledge,

Advisor I,



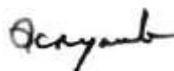
Hj. Marlina Widiyanti, S.E.,S.H.,M.M.,Ph.D
NIP. 196703141993032001

Advisor II,



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

Chairman



Dr. Zakaria Wahab, M.B.A

NIP. 195707141984031005

RIWAYAT HIDUP

Nama : Ririn Nadela
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat Tanggal Lahir : Lahat, 05 Juni 1997
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Jln. Lintas Sumatera Desa Lubuk Kepayang Kec. Merapi Barat Kab. Lahat Sumatera Selatan
Alamat E-mail : Ririnnadela@student.umsri.ac.id

Pendidikan Formal

Sekolah Dasar : SDN 07 Merapi Barat
SMP : SMPN 05 Lahat
SMA : SMAN 04 Lahat

Pengalaman Organisasi

1. Bendahara Utama BO Entrepreneur In Team Fakultas Ekonomi Unsri 2014-2015
2. Anggota IKAMALA (Ikatan Mahasiswa Lahat)
3. Anggota HIPMI PT (Himpunan Pengusaha Muda Indonesia Perguruan Tinggi)
4. Bendahara Umum Rusunawa (Rumah susun mahasiswa) Unsri 2015-2016
5. Anggota Harmoni Unsri 2015-2016

Seminar dan pelatihan

1. Peserta Seminar Motivasi dengan Tema “Jangan Kuliah Kalo Gak Sukses” (2015)
2. Peserta Seminar Kesehatan Islami Super Health: Jurus-jurus Sehat Rasulullah (2015)

3. Peserta Workshop Prestasi dengan tema “Bisakah Aku Keliling Dunia” (2015)
4. Peserta ESQ Leadership Training (2015)
5. Peserta Pelatihan Pembentukan Karakter Mahasiswa Baru Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya (2015)
6. Peserta Pelatihan Enterpreneur Universitas Sriwijaya yang diselenggarakan oleh BEM KM Unsri (2016)
7. Peserta Pelatihan Proposal Program Kreativitas Mahasiswa Indralaya, (Maret 2016)
8. Peserta Sampoerna Corner Talkshow “Literasi Informasi dan Media Sosial: Bijak menggunakan Media Sosial dengan Keterampilan Literasi Informasi” (2017)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTERGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMAKASIH.....	viii
ABSTRAK	x
<i>ABSTRACT</i>	xi
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GRAFIK.....	xix
DAFTAR GAMBAR.....	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	13
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	
2.1 Landasan Teori.....	16
2.1.1 <i>Stewardship Theory</i>	16

2.1.2	Teori Keagenan	16
2.1.3	Pembiayaan <i>Murabahah</i>	17
2.1.4	Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	18
2.1.5	Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	19
2.2	Perbankan Syariah.....	20
2.2.1	Prinsip Syariah.....	21
2.2.2	Prinsip Bank Syariah	22
2.2.3	Sumber Dana Bank	25
2.2.4	Fungsi Bank Syariah.....	25
2.3	Profitabilitas	25
2.4	Hubungan Antar Variabel Dependen dan Variabel Independen.....	26
2.3.1	Hubungan Pembiayaan <i>Murabahah</i> dan <i>Return ON Asset</i>	26
2.3.2	Hubungan Pembiayaan <i>Mudharabah</i> dan <i>Return ON Asset</i>	27
2.3.3	Hubungan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> dan <i>Return ON Asset</i>	27
2.5	Penelitian Terdahulu	28
2.6	Kerangka Pemikiran.....	38
2.7	Hipotesis	39
BAB III METODE PENELITIAN		
3.1	Desain Penelitian.....	40
3.2	Tempat dan Waktu Penelitian	40
3.3	Definisi Operasional Variabel.....	40
3.4	Teknik Pengumpulan Data	42
3.5	Populasi Dan Sampel	42
3.5.1	Populasi penelitian.....	42
3.5.2	Sampel Penelitian	43

3.6	Teknnik Analisis Data.....	45
3.6.1	Analisis Deskriptif	45
3.6.2	Uji Pemilihan Model Data Panel.....	45
3.6.2.1	<i>Common Effect</i> atau <i>Individual Effect</i>	45
3.6.2.2	FEM (<i>Fixed Effect Model</i>) atau REM (<i>Random Effect Model</i>) ..	46
3.6.3	Pemilihan Model Regresi Data Panel	47
3.6.3.1	Model Uji Chow.....	47
3.6.3.2	Model Uji Hausman	48
3.6.4	Uji Normalitas	48
3.6.5	Pengujian Asumsi Klasik.....	49
3.6.6	Uji Hipotesis	51
3.6.5.1	Uji signifikansi individual (Uji statistik t)	51
3.6.5.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji statistik F)	51

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Analisis Hasil Penelitian	53
4.1.1	Deskriptif Data Objek Penelitian	53
4.1.2	Analisis Statistik Deskriptif	53
4.1.3	Estimasi Model Data Panel.....	55
4.1.3.1	Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i>	55
4.1.3.2	Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	56
4.1.3.3	<i>Random Effect</i>	57
4.1.4	Uji Pemilihan Model Data Panel	58
4.1.4.1	Uji Chow	58
4.1.4.2	Uji Hausman	59

4.2.1.6 Uji Langrange Multiplier Test (LM Test)	61
4.1.5 Uji Asumsi Klasik	63
4.1.5.1 Uji Normalitas	63
4.1.5.2 Uji Autokolerasi	63
4.1.5.3 Uji Multikolinearitas	64
4.1.5.4 Uji Heteroskedastisitas	65
4.1.6 Pengujian Hipotesis	66
4.1.6.1 Uji Parsial (Uji t)	66
4.1.6.1.1 Pembiayaan <i>Murabahah</i>	65
4.1.6.1.2 Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	66
4.1.6.1.3 Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	66
4.1.6.2 Uji Simultan (Uji f)	67
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	67
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	77
5.2 Keterbatasan Penelitian	78
5.3 Saran	78
5.4 Implikasi Penelitian	79
5.4.1 Implikasi Teoritis	79
5.4.2 Implikasi Praktis	80
DAFTAR PUSTAKA	83
LAMPIRAN	87

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan ROA pada Bank Umum Syariah di Indonesia	4
Tabel 1.2 Perbedaan Pembiayaan <i>Murabahah</i> , <i>Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i>	7
Tabel 1.3 Perkembangan Rata-rata Pembiayaan <i>Murabahah</i> , <i>Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i>	10
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	41
Tabel 3.2 Daftar Bank Umum Syariah.....	43
Tabel 3.3 Prosedur Pemilihan Sampel	44
Tabel 3.4 Daftar Bank Umum Syariah yang Menjadi Sampel.....	44
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4.2 Hasil Estimasi modal <i>Common Effect</i>	55
Tabel 4.3 Hasil Estimasi Model <i>Fixed Effect</i>	56
Tabel 4.4 Estimasi Model <i>Random Effect</i>	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow	58
Tabel 4.6 Uji Hausman	60
Tabel 4.7 Uji <i>langrange multiplier</i>	62
Tabel 4.8 Uji Multikolinieritas.....	64
Tabel 4.9 Uji Heteroskedastisitas.....	65
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Penelitian	70

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Perkembangan <i>Return On Asset</i> Bank Umum Syariah.....	5
Grafik 1.2 Perkembangan Rata-rata Pembiayaan <i>Murabahah, Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i>	11
Grafik 4.1 Hasil Uji Normalitas	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	38
Gambar 4.1 Uji Autokorelasi	64

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian.....	87
Lampiran 2 Daftar Grafik dan Gambar.....	91
Lampiran 3 Hasil Penelitian.....	92

BAB 1

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perbankan syariah adalah suatu sistem perbankan yang pelaksanaannya berdasarkan hukum islam (*syariah*). Pembentukan sistem ini didasarkan dengan adanya larangan didalam agama Islam untuk meminjamkan pinjaman dengan mengenakan bunga pinjaman (*riba*), serta larangan untuk berinvestasi pada usaha-usaha berkategori terlarang (*haram*). Perbankan Syariah yaitu segala sesuatu yang menyangkut bank syariah dan unit usaha syariah, mencakup kelembagaan, kegiatan usaha, serta tata cara dan proses didalam melaksanakan kegiatan usahanya. Bank Syariah menurut jenisnya terdiri dari BUS (Bank Umum Syariah), UUS (Unit Usaha Syariah) dan BPRS (Bank Pembiayaan Rakyat Syariah).

Bank Umum Syariah adalah Bank Syariah yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran. Salah satu bentuk jasa perbankan syariah yang sering digunakan adalah sistem pembiayaan dengan akad *murabahah*, *mudharabah* dan *musyarakah*. Riba menurut pengertian bahasa berarti tambahan (*az-ziyadah*), berkembang (*an-numuw*), meningkat (*al-irtifa'*) dan membesar (*al'uluw*). Adapun istilah teknis, riba berarti pengambilan tambahan dari harta pokok atau modal batil. Secara umum ekonomi muslim tersebut menegaskan bahwa riba adalah pengambilan tambahan yang harus dibayarkan, baik dalam transaksi jual-beli maupun pinjam-meminjam yang bertentangan dengan prinsip syariah.

Seperti yang telah dijelaskan didalam Al-Qur'an Surah Ali Imran: 130 yang berbunyi :

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا الرِّبَا أَضْعَافًا مُضَاعَفَةً وَاتَّقُوا اللَّهَ لَعَلَّكُمْ تُفْلِحُونَ ۝

Artinya: “hai orang-orang yang beriman janganlah kamu memakan riba dengan berlipat ganda dan bertakwalah kamu kepada Allah supaya kamu mendapatkan keberuntungan”. (Ali Imran: 130)

Prinsip bagi hasil merupakan kerjasama antara dua orang atau lebih yang melakukan suatu akad (perjanjian) di mana pihak pertama (*shahibul maal*) menyediakan 100 persen modal, dan pihak lainnya sebagai pengelola. Keuntungannya dibagi sesuai perjanjian dan kerugian akan ditanggung pemilik modal selama bukan kelalaian dari pengelola harus bertanggungjawab jika kerugian disebabkan kelalaian pengelola.

Industri perbankan syariah telah mengalami perkembangan yang pesat, dengan diamandemennya Undang-Undang No. 7 Tahun 1992 menjadi Undang-Undang No. 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah pada tanggal 16 Juli 2008, hal ini memberikan ketegasan terhadap keberadaan sistem perbankan syariah di Indonesia, karena pengembangan industri perbankan syariah nasional semakin memiliki landasan hukum yang memadai dan akan mendorong perkembangannya secara lebih cepat lagi. Selain itu, amandemen Undang-Undang tersebut memberikan ketentuan mengenai diperbolehkannya bank konvensional untuk melakukan kegiatan usaha berdasarkan prinsip syariah melalui pembukaan Unit Usaha Syariah (UUS).

Pada saat ini setiap bank konvensional banyak membuka Unit Usaha Syariah (UUS) dan Bank Umum Syariah (BUS). Fenomena ini mengenalkan kepada masyarakat bahwa bank konvensional yang diketahui menggunakan riba berbentuk bunga, juga bisa menggunakan sistem bagi hasil. Pengharaman riba memunculkan alternatif produk dan jasa perbankan sesuai dengan syariah Islam. Salah satu bentuk jasa perbankan syariah yang sering digunakan adalah sistem pembiayaan dengan akad *murabahah*, *mudharabah*, dan *musyarakah*.

Profitabilitas dapat dikatakan sebagai salah satu indikator yang tepat untuk mengatur kinerja suatu perusahaan. Kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dapat menjadi tolak ukur kinerja perusahaan tersebut. Semakin tinggi profit yang didapat perusahaan tersebut semakin bagus kinerja perusahaan tersebut. Profitabilitas juga salah satu alat analisis bank yang digunakan untuk menilai kinerja manajemen dalam menghasilkan laba atau keuntungan dari operasi usaha suatu bank. Profitabilitas yang tinggi dapat menunjukkan kinerja keuangan bank yang baik. Sebaliknya jika profitabilitas yang dicapai rendah, maka mengindikasikan kurang maksimalnya kinerja keuangan dalam menghasilkan laba. Apabila profitabilitas yang rendah terus dibiarkan akan berdampak pada rendahnya citra bank di mata masyarakat menjadi menurun. Dengan penurunan kepercayaan masyarakat dapat menyebabkan proses penghimpunan dana menjadi bermasalah.

Untuk meningkatkan profitabilitas harus dilakukan upaya pemaksimalan perolehan laba, salah satunya dapat dilakukan dengan pemanfaatan aktiva produktif. Aktiva produktif akan menghasilkan laba jika perusahaan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk berbagai macam produk usaha.

Penyaluran usaha juga harus proporsional, karena pengelolaan aktiva produktif akan berpengaruh terhadap perolehan laba, semakin besar pemanfaatan aktiva produktif maka akan menghasilkan laba yang besar pula.

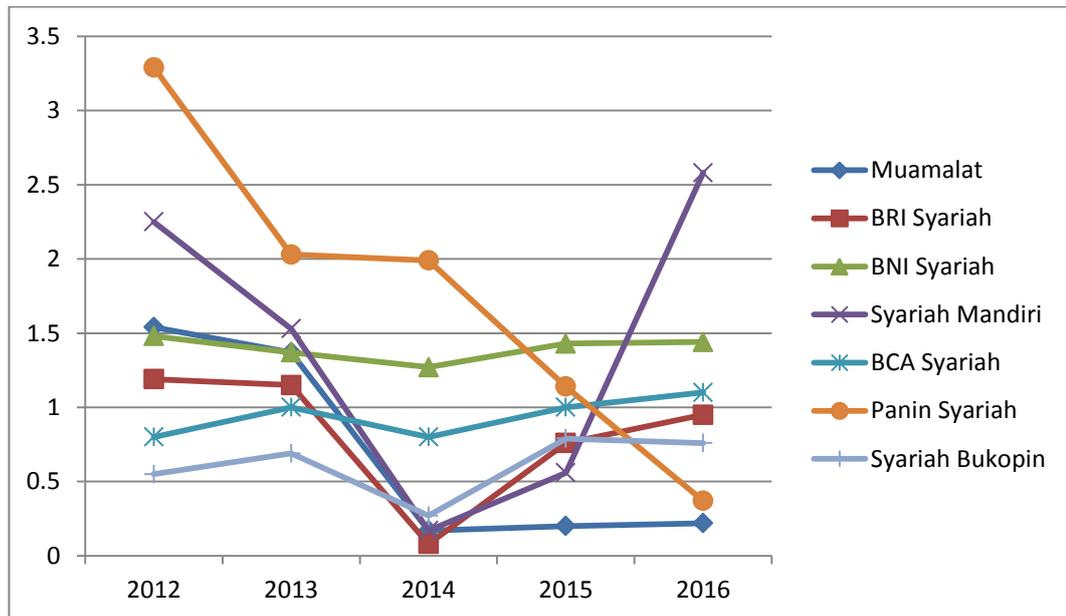
Indikator yang dapat digunakan untuk mengukur tingkat profitabilitas suatu perusahaan adalah *Return On Equity* (ROE), dan *Return On Asset* (ROA). Keduanya dapat digunakan untuk mengukur kinerja keuangan pada industri perbankan. Dari dua indikator ini ROA lebih memfokuskan kepada kemampuan perusahaan untuk memperoleh *earning* dalam operasi perusahaan. Semakin besar ROA suatu bank maka semakin besar pula tingkat keuntungan didapat bank tersebut dan semakin baik pula posisi bank tersebut dari segi penggunaan *asset* (Sudana, 2011:22). Berikut disajikan tabel perkembangan ROA Bank Umum Syariah 2012-2016.

**Tabel 1.1. Perkembangan ROA pada Bank Umum Syariah di Indonesia
Periode 2012-2016 (dalam persen)**

No	Nama Bank	2012	2013	2014	2015	2016
1	PT. Bank Muamalat Indonesia	1,54	1,37	0,17	0,20	0,22
2	Bank BRI Syariah	1,19	1,15	0,08	0,76	0,95
3	Bank BNI Syariah	1,48	1,37	1,27	1,43	1,44
4	Bank Syariah Mandiri	2,25	1,53	0,17	0,56	2,58
5	PT. BCA Syariah	0,8	1,0	0,8	1,0	1,1
6	Bank Panin Syariah	3,29	2,03	1,99	1,14	0,37
7	Bank Syariah Bukopin	0,55	0,69	0,27	0,79	0,76

Sumber: Statistik Bank Indonesia (data diolah)

Berikut gambar perkembangan *Return On Asset* Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2011-2014.



Sumber: Statistik Bank Indonesia

Grafik 1.1. Perkembangan *Return On Asset* Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2012-2016 (dalam persen)

Berdasarkan tabel dan grafik di atas maka dapat dilihat, pergerakan ROA mengalami fluktuasi. Pada Bank Muamalat terlihat bahwa dari tahun 2012 sampai 2014 mengalami penurunan, sedangkan pada tahun 2014 sampai 2016 mengalami kenaikan ROA tertinggi pada tahun 2012 yaitu 1,54, ROA terendah pada tahun 2014, hal ini menunjukkan bahwa bank dalam keadaan kurang sehat. Pada Bank BRI Syariah juga mengalami fluktuasi dan sama halnya dengan Bank Muamalat, yakni pada tahun 2012 sampai 2014, ROA tertinggi pada tahun 2012 yaitu 1,19, ROA terendah pada tahun 2014. Pada Bank BNI Syariah ROA tertinggi terjadi pada tahun 2012 yaitu 1,48, sedangkan ROA terendah terjadi pada tahun 2014 yaitu 1,27. Pada Bank Syariah Mandiri terjadi penurunan pada tahun 2013 ke 2014 ROA tertinggi terjadi pada tahun 2016 yakni 2,58 hal ini menunjukkan

bahwa bank dalam keadaan sehat. Pada Bank BCA Syariah tidak terlalu fluktuatif dari tahun 2012 sampai 2014, ROA tertinggi pada tahun 2016 yaitu 1,1 dan ROA terendah pada tahun 2012 dengan 2014 yaitu 0,8. Pada Bank Panin Syariah terjadi penurunan yang dari tahun ke tahun, ROA tertinggi pada tahun 2012 yaitu 3,48, ROA terendah pada tahun 2016 yaitu 0,37 hal tersebut menunjukkan bahwa bank dalam keadaan kurang sehat, Pada Bank Syariah Bukopin mengalami fluktuasi.

Perkembangan bank syariah di Indonesia dipengaruhi oleh *potensial market* yang cukup besar, serta ditetapkannya bunga bank haram oleh Majelis Ulama Indonesia (MUI), salah satu indikator yang utama untuk mengukur perkembangan Bank Syariah di Indonesia adalah melihat pembiayaan yang disalurkan oleh bank syariah kepada nasabahnya (Maruf, Amin: 2011).

Pembiayaan yang digunakan dalam penelitian ini adalah pembiayaan *murabahah*, *mudharabah*, dan *musyarakah* yaitu akad kerja sama usaha antara bank sebagai pemilik dana (*shahibul maal*) dan nasabah sebagai pengelola dana (*mudharib*) untuk melakukan kegiatan usaha tertentu yang sesuai syariah, dengan pembagian hasil usaha antara kedua belah pihak berdasarkan nisbah yang telah disepakati sebelumnya (Nurul Ichsani, 2014). Alasan penulis memilih ketiga pembiayaan tersebut karena pembiayaan *murabahah*, *mudharabah* dan *musyarakah* adalah pembiayaan yang banyak diminati dimasyarakat.

Tabel 1.2. Perbedaan Pembiayaan *Murabahah*, Pembiayaan *Mudharabah*, dan Pembiayaan *Musyarakah*

Pembiayaan Murabahah	Pembiayaan Mudharabah	Pembiayaan Musyarakah
<p>1. <i>Murbahah</i> adalah menjual suatu barang dengan menegaskan harga belinya kepada pembeli dan pembeli membayarnya dengan harga yang lebih sebagai laba. Dalam kaitan ini bank harus memberitahu secara jujur harga pokok barang kepada nasabah berikut biaya yang diperlukan.</p>	<p>1. Shahibul maal (pemilik dana) membiayai 100% kebutuhan suatu proyek (usaha), sedangkan pengusaha (nasabah) bertindak sebagai mudharib (pengelola usaha).</p>	<p>1. <i>Musyarakah</i> adalah pembiayaan berdasarkan akad kerja sama antara dua pihak atau lebih untuk suatu usaha tertentu, dimana masing-masing pihak memberikan kontribusi dana dengan ketentuan bahwa keuntungan dan resiko akan ditanggung bersama sesuai dengan kesepakatan.</p>
<p>2. Bank membeli barang keperluan nasabah atas nama bank sendiri dan pembeliannya harus sah dan bebas riba.</p>	<p>2. Jangka waktu usaha, tata cara pengembalian dana dan pembagian keuntungan ditentukan berdasarkan kesepakatan kedua belah pihak</p>	<p>2. Pernyataan ijab dan qabul harus dinyatakan oleh pihak untuk menunjukkan kehendak mereka dalam mengadakan kontrak (akad).</p>
<p>3. Bank menyampaikan semua hal yang berkaitan dengan pembelian, misalnya jika pembelian dilakukan secara hutang.</p>	<p>3. Pengelola usaha boleh melakukan berbagai macam usaha yang telah disepakati bersama dan sesuai dengan syariah, dan pemilik dana tidak ikut serta dalam manajemen perusahaan atau proyek tetapi mempunyai hak untuk melakukan</p>	<p>3. Partisipasi para mitra dalam pekerjaan merupakan dasar pelaksanaan musyarakah, akan tetapi kesamaan porsi kerja bukanlah merupakan syarat. Seorang mitra dapat melaksanakan kerja lebih banyak dari yang lainnya dan dalam hal ini ia boleh</p>

- | | | |
|---|--|---|
| | pembinaan dan pengawasan. | menuntut bagiann keuntungan tambahan bagi dirinya |
| 4. Nasabah membayar harga barang yang telah disepakati tersebut pada jangka waktu tertentu yang telah disepakati. | 4. Jumlah dana dan pembiayaan harus dinyatakan dengan jelas dalam bentuk tunai dan bukan piutang. | 4. Modal yang diberikan harus uang tunai, emas, perak atau yang nilainya sama. |
| 5. Jika bank hendak mewakili kepada nasabah untuk membeli barang dari pihak ketiga maka akad jual bbeli harus dilakukan setelah barang secara prinsip menjadi milik bank. | 5. Penyedia dana menanggung semua kerugian akibat dari mudharabah kecuali jika pengelola usaha melakukan kesalahan yang disengaja, lalai atau menyalahi perjanjian | 5. Kerugian ditanggung bersama-sama |
| 6. Untuk mencegah terjadinya penyalahgunaan atau kerusakan akad tersebut, pihak bank dapat mengadakan perjanjian khusus dengan nasabah. | 6. Pada prinsipnya, dalam pembiayaan mudharabah tidak ada jaminan, namun agar mudharib (pengelola usaha) tidak melakukan penyimpangan, penyedia dana dapat meminta jaminan dari mudharib atau pihak ketiga. Jaminan hanya dapat dicairkan apabila mudharib terbukti melakukan pelanggaran terhadap hal-hal yang disepakati dalam akad. | 6. Pada prinsipnya dalam pembiayaan musyarakah tidak ada jaminan, namun untuk menghindari terjadinya penyimpangan, penyedia dana dapat meminta jaminan. |
| | 7. Kriteria pengusaha, prosedur pembiayaan dan mekanisme pembagian keuntungan diatur | 7. Para pihak tidak boleh meminjam, meminjamkan, menyumbangkan atau menghadiakan modal |

	oleh penyedia dana dengan memperhatikan fatwa DSN.	musyarakah kepada pihak lain kecuali atas dasar kesepakatan.
8.	Biaya operasional dibebankan kepada mudharabah.	8. Biaya operasional dibebankan pada modal bersama
9.	Dalam hal penyandang dana tidak melakukan kewajiban atau melakukan pelanggaran terhadap kesepakatan, mudharib (pengelola usaha) berhak mendapat ganti rugi atau biaya yang telah dikeluarkan.	9. Jika salah satu pihak tidak menunaikan kewajibannya atau jika terjadi perselisihan diantara pihak, maka penyelesaiannya dilakukan melalui badan Arbitrase Syariah setelah tidak tercapai kesepakatan melalui musyawarah.

Sumber: Fatwa DSN 2016

Pembiayaan *murabahah* adalah kegiatan jual beli pada harga pokok dengan tambahan keuntungan yang disepakati. Dalam hal ini penjual harus terlebih dahulu memberitahukan harga pokok yang ia beli ditambah keuntungan yang diinginkannya (Muhammad, 2012).

Pembiayaan *Mudharabah* yaitu akad kerjasama usaha antara bank sebagai pemilik dana dan nasabah sebagai pengelola dana untuk melakukan kegiatan usaha tertentu yang sesuai dengan syariah, dengan pembagian hasil usaha antara kedua belah pihak berdasarkan nisbah yang telah disepakati sebelumnya. Pembiayaan *mudharabah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas, semakin tinggi pembiayaan *mudharabah* maka semakin tinggi pula tingkat profitabilitas Bank Umum Syariah (Nurul Ichsan, 2014).

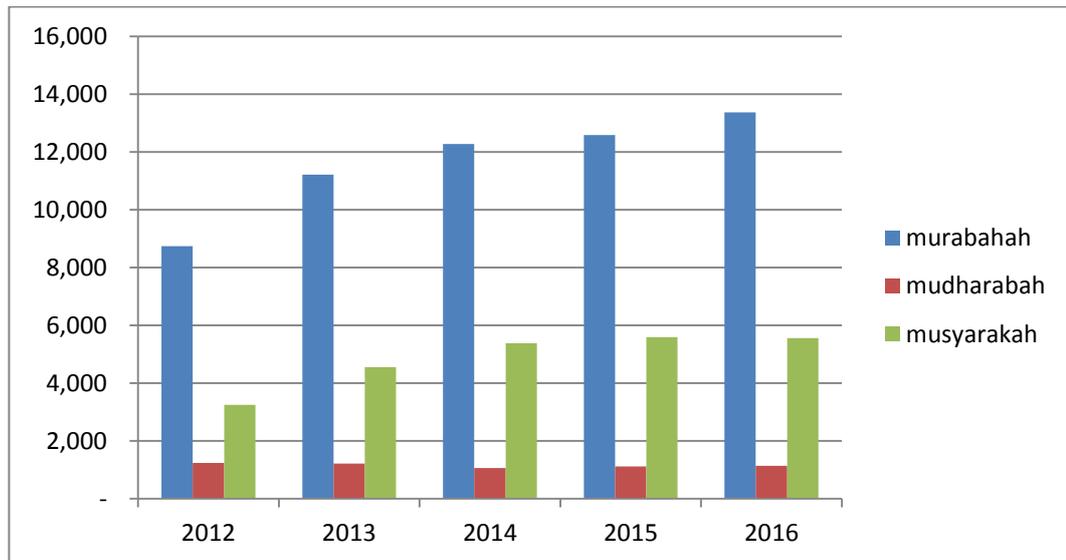
Pembiayaan *musyarakah* adalah akad kerja sama yang terjadi diantara para pemilik modal untuk menjalankan usaha tertentu sesuai syariah dengan pembagian hasil usaha antara kedua pihak berdasarkan nisbah yang telah disepakati, sedangkan pembagian kerugian berdasarkan proposal modal masing-masing. Pembiayaan *musyarakah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas (ROA), semakin tinggi *musyarakah* maka semakin tinggi pada tingkat profitabilitas Bank Umum Syariah (Hanafi, 2014).

Tabel 1.3. Perkembangan Rata-rata Pembiayaan *Murabahah*, *Mudharabah*, dan *Musyarakah* Periode 2012-2016 (dalam milliar rupiah)

Tahun	<i>Murabahah</i>	<i>Mudharabah</i>	<i>Musyarakah</i>
2012	8.734	1.235	3.254
2013	11.213	1.217	4.555
2014	12.271	1.062	5.380
2015	12.582	1.108	5.593
2016	13.371	1.144	5.560

Sumber: Statistik Bank Indonesia

Berikut gambar perkembangan Pembiayaan *Murabahah*, *Mudharabah*, *Musyarakah* pada Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2012-2016.



Sumber: Statistik Bank Indonesia

Grafik 1.2. Perkembangan Rata-rata Pembiayaan *Murabahah*, *Mudharabah*, dan *Musyarakah* Periode 2012-2016 (dalam miliar rupiah)

Berdasarkan dari tabel dan grafik diatas, terlihat bahwa pembiayaan-pembiayaan dari tahun ke tahun berfluktuasi. Pada pembiayaan *murabahah* mengalami kenaikan tiap tahunnya akan tetapi pembiayaan *mudharabah* mengalami penurunan pada tahun 2013 dan 2014 dan mengalami kenaikan pada tahun 2015 dan 2016 sedangkan Sebaliknya pembiayaan *musyarakah* mengalami kenaikan pada tahun 2013 dan 2014 dan mengalami penurunan pada tahun 2015 dan 2016.

Mengenai pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* terhadap *Return On Assets* menunjukkan hasil yang berbeda-beda. Penelitian Devis Elina (2010), Muhammad Zikri (2010), Ibrahim Sany (2014), Rahayu, Husaini, Azizah (2016), menunjukkan pembiayaan *mudharabah* berpengaruh positif terhadap ROA. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan Tika Zulina (2013), Permata, Fransisca

Yaningwati, Zahroh Z.A. (2014), Slamet Riyadi (2014) mengatakan *mudharabah* berpengaruh negatif terhadap ROA. Sedangkan Tika Zulina Damayanti (2013), Reinissa R.D.P (2015), yaitu bahwa Pembiayaan *mudharabah* dan *murabahah* ada pengaruh positif signifikan terhadap ROA.

Dinna Ariyani (2014), Widyah, (2015), menunjukkan bahwa Pembiayaan *Murabahah*, berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Hasil penelitian Devis Elina (2009), Permata, Fransisca Yaningwati, Zahroh Z.A. (2014), Muhammad Bustomi Emha (2014), Andika, Fadah, dan Puspitasari, (2015), dan Rahayu, Husaini, Azizah (2016), yaitu Pembiayaan *Musyarakah* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas .

Berdasarkan *fenomena gap* dan *research gap* diatas, maka peneliti tertarik mengambil judul **“Pengaruh Pembiayaan *Murabahah*, Pembiayaan *Mudharabah*, Dan Pembiayaan *Musyarakah* Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2012-2016.”**

1.2 Rumusan Masalah

1. Bagaimana pengaruh Pembiayaan *Murabahah* terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah periode 2012-2016 ?
2. Bagaimana pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah periode 2012-2016 ?
3. Bagaimana pengaruh Pembiayaan *Musyarakah* terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah periode 2012-2016 ?

4. Bagaimana pengaruh Pembiayaan *Murabahah*, *Mudharabah* dan *Musyarakah* pada Bank Umum Syariah periode 2012-2016 ?

1.3 Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Pembiayaan *Murabahah* terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum syariah periode 2012-2016.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah periode 2012-2016.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Pembiayaan *Musyarakah* terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah periode 2012-2016.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis Pembiayaan *Murabahah*, *Mudharabah* dan *Musyarakah* pada Bank Umum Syariah periode 2012-2016

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat yang ingin diberikan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1.4.1 Manfaat Teoritis

1. Bagi Penulis, berguna untuk pengembangan ilmu pengetahuan teoritis sebagaimana yang telah dipelajari didalam perkuliahan dan sebagai pengetahuan tentang perbankan syariah
2. Bagi Peneliti selanjutnya, menambah informasi, sumbangan penelitian bahan kajian dalam penelitian sehingga dapat menjadi acuan bagi pihak

lain yang ingin melakukan penelitian lanjutan dan penelitian sejenis dimasa yang akan datang.

1.4.2 Manfaat Praktis

1. Bagi Bank Umum Syariah, penelitian ini diharapkan bisa menjadi bahan masukan dalam melaksanakan pembiayaan untuk meningkatkan profitabilitas bagi perusahaan.
2. Bagi Investor, penelitian ini diharapkan dapat menjadi sumber informasi untuk menganalisis kinerja profitabilitas bank sehingga dapat dijadikan bahan pertimbangan sebagai dasar untuk pengambilan investasi.

1.5 Sistematika Penulisan

Sistematika dalam penelitian ini terbagi menjadi 5 (lima) bab, masing-masing bab terdiri atas materi sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Dalam bab ini berisi latar belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika penulisan.

BAB II STUDI KEPUSTAKAAN

Bab ini menjelaskan tentang landasan teori dan penelitian terdahulu, kerangka pemikiran serta perumusan hipotesis.

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

Bab ini menjelaskan tentang jenis penelitian, data, sumber dan teknik pengumpulan data yang digunakan serta variabel operasional dan metode analisis.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi deskripsi objek penelitian dan analisis data serta pembahasan

BAB V PENUTUP

Bab ini berisi kesimpulan terhadap hasil penelitian serta saran dan rekomendasi dari teman-teman yang didapat dalam penelitian hingga diharapkan dapat memberikan manfaat dan masukan terhadap perbankan syariah.

Daftar Pustaka

- Al-Qur'an dan Terjemahannya. DEPAG. RI. Surakarta:Al Hanan.
- Abdullah, M. Ma'ruf Amin. 2011. *Manajemen Berbasis Syariah*. Yogyakarta: Aswaja Persindo.
- Andika, W. P., Fadah, I., & Puspitasari, N. 2015. *Analisis Pengaruh Non Performing Financing Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah (The Analysis of Non Performing Financing of Murabahah, Mudharabah and Musyarakah Financing)*. Jurnal Universitas Jember.
- Antonio, Muhammad Syafi'I. (2012). *Bank Syariah dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani.
- Ariyani, Dina. 2014. Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Murabahah* dan *Qardh* terhadap pertumbuhan Laba Bersih. Jurnal Universitas Semarang.
- Damayanti, Tika Zulina. 2013. Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Ijarah* dan *Murabahah* terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Muamalat. Diponegoro: Journal Of Accounting.
- Danang Sunyoto. (2011). *Analisis Regresi dan Uji Hipotesis*. Yogyakarta: CAPS.
- Pransisca, Deby Novelia. (2014). "Analisis Risiko Pembiayaan *Mudharabah, Risiko Pembiayaan Musyarakah* dan Profitabilitas Bank Syariah (Studi Kasus Pada PT. Bank Syariah Mandiri, Tbk. Periode Tahun 2004-2013). *Skripsi*. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Dendawijaya, Lukman. 2009. *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Penerbit Ghalia Indonesia.
- Emha, Muhammad Bustomi. 2014. Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah*, dan *Ijarah* terhadap Kemampuan Labaan Bank Muamalat. Jurnal Ekonomi vol.07, no. 05.
- Hanafi, Mamduh M. 2014. *Manajemen Keuangan*. BPFE. Yogyakarta.
- Hasan, Nurul Ichsan. 2014. *Perbankan Syariah*. Referensi (GP Press Group). Jakarta.
- Sudarsono H. 2008. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Yogyakarta: Ekonisia cetakan kedua.

- Imam Ghozali. 2011. *Aplikasi analisis multivariate dengan SPSS*. Badan Semarang: Penerbitan Universitas Diponegoro.
- Irmawati, Erlyta Dessy. 2014. Pengaruh FDR, Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan sewa menyewa dan NPF terhadap Profitabilitas. Skripsi Universitas Diponegoro.
- Jensen, M.C & Meckling, W.H. 1976. *Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agencycost and Ownership Structure*. Journal of Financial Economics. 3(4):350-360.
- Kasmir. 2012. *Dasar-Dasar Perbankan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Inti Dwi Permata, R., Yaningwati, F., & Z.A, Z. 2014. Analisis pengaruh pembiayaan mudharabah dan musyarakah terhadap tingkat profitabilitas (return on equity) (studi pada bank umum syariah yang terdaftar di bank indonesia periode 2009-2012). *Jurnal Administrasi Bisnis*, 12(1), 1–9.
- Syamsuddin L. 2011. *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Muhammad. 2011. *Manajemen Bank Syari'ah*. Unit Penerbit dan Percetakan Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN Yogyakarta.
- Pratika, Atik Ria. 2013. Pengaruh Pembiayaan Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta*.
- Rahayu, Y. S., & Azizah, D. F. 2016. Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil Mudharabah Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (Studi pada Bank Umum Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2011-2014), 33(1), 61–68.
- Reinisa, R.D.P. 2015. Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah*, dan *Murabahah* terhadap Profitabilitas Bank Syariah Mandiri, TBK. *Jurnal Universitas Brawijaya*.
- Rivai, Veithzal dan Sagala, Ella Jauvani. 2010. *Manajemen Sumber Daya Manusia untuk Perusahaan dari Teori ke Praktik*. Jakarta: PT Raja Grafindo.
- Riyadi, S., & Yulianto, A. 2014. Pengaruh pembiayaan bagi hasil, pembiayaan jual beli, financing deposit to ratio (FDR) dan non performing financing (NPF) terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia. *Accounting Analysis Journal*, 3(4), 466–474.

- Rosita, Eyda. 2015. Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah*, *Musyarakah* dan *Ijarah* terhadap Profitabilitas Bank Syariah Mandiri. Jurnal Universitas Brawijaya.
- Sany, Ibrahim. 2014. Pengaruh Dana dan Pembiayaan terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. Skripsi Universitas Diponegoro.
- Shaw, J.C. 2003. *Corporate Governance and Risk: A System Approach*, Jhon Wiley & Sons, Inc, New Jersey.
- Sofa, Devis Elina. 2010. Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah* terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. Jurnal JC Vol. 03. NO, 03.
- Sudana, I made. 2011. *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktik*. Bogor: PT. Gelora Aksara Pratama.
- Sugiyono. 2007. *Metode Penelitian kuantitatif, kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. 2013. *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sulhan dan Siswanto E. 2008. *Manajemen Bank Konvensional dan Syariah*. Malang: Salemba Empat.
- Supomo B, dan Nur Irdiantoro. 2002. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Cetakan kedua. Yogyakarta: BFEE UGM.
- Undang-Undang No. 21 Tahun 2008 Pasal 4 tentang Fungsi Bank Syariah.
- Yulianti. 2013. Analisis Pembiayaan *Musyarakah*, *Mudharabah* dan *Ijarah* terhadap profitabilitas pada Perbankan Syariah yang terdaftar di Indonesia. Skripsi Universitas Lampung.
- Ziqri, Muhammad. 2010. Analisis Pengaruh Pendapatan *Murabahah*, *Mudharabah* dan *Musyarakah* terhadap Profitabilitas Bank. Jurnal MJN 0111-05-8925:1725.
- www.bankmuamalat.co.id diakses 23 September 2017
- www.bcasyariah.co.id diakses 24 september 2017
- www.ojk.go.id diakses 24 september 2017
- www.bnisyariah.co.id diakses 24 September 2017

www.brisyariah.co.id diakses 25 September 2017

www.paninsyariah.co.id diakses 25 September 2017

www.syariahmandiri.co.id diakses 25 September 2017

www.banksyariahbukopin.co.id diakses 14 Desember 2017