

**ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* DAN  
PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH* TERHADAP TINGKAT  
PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH**



Skripsi Oleh

**RIZKIYAH PRATAMA**

**01011381419148**

**Manajemen**

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

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2018**

## LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

### ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* DAN PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH* TERHADAP TINGKAT PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH

Disusun Oleh

Nama : Rizkiyah Pratama  
Nim : 01011381419148  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Manajemen S1 Kampus Palembang  
Bidang Kajian/ Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Disetujui Untuk Digunakan Dalam Ujian Komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

KETUA



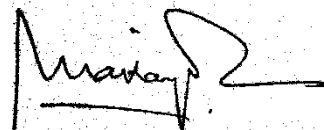
Tanggal

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

31 Desember 2017

NIP. 196703141993032001

ANGGOTA



Tanggal

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

27 Desember 2017

NIP. 195411021976021001

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* DAN PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH* TERHADAP TINGKAT PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH


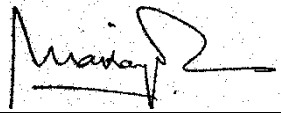

Disusun Oleh :

Nama : Rizkiyah Pratama  
NIM : 01011381419148  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Manajemen  
Bidang Kajian/ Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 12 Januari 2018 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Palembang, 12 Januari 2018

No	Nama	Tanda Tangan
1	Hj. Marlina Widiyanti, S.E., S.H., M.M., Ph.D NIP. 196703141993032001	
2	Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A NIP. 195411021976021001	
3	H. Taufik, S.E., M.B.A NIP 196709031999031001	

Mengetahui

Ketua Jurusan Manajemen



Dr. H. Zakaria Wahab, M.B.A

NIP. 195707141984031005

## **SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Mahasiswa : Rizkiyah Pratama  
NIM : 01011381419148  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Manajemen  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

Analisis pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah*  
terhadap tingkat profitabilitas pada Bank Umum Syariah

Pembimbing

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

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

Tanggal Ujian : 12 Januari 2018

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesajarnaan.

Palembang, 12 Januari 2018  
Pembuat Pernyataan

Rizkiyah Pratama  
NIM 01011381419148

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Dikala aku terjatuh dan tidak memiliki semangat untuk bangkit lagi, aku mengingat ada orang yang selalu menyebutkan namaku disetiap doanya, ada orang yang bekerja keras untuk menyekolahkanku, ada orang yang harus aku bahagiakan, jadikan mimpi- mimpi ini menjadi kenyataan.”

“Bersikaplah kukuh seperti batu karang yang tidak putus-putusnya dipukul ombak. Ia tidak saja tetap berdiri kukuh, bahkan ia menenteramkan amarah ombak dan gelombang itu”

(Marcus Aurelius)

“A goal without any plan is only a wish”

*Skripsi ini saya persembahkan kepada*

- ❖ *Orang Tua*
- ❖ *Saudara- saudaraku*
- ❖ *Sahabat- sahabatku*
- ❖ *Rekan- Rekanaku*
- ❖ *Universitas Sriwijaya*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi ini yang berjudul “**Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* terhadap Tingkat Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah**”. Penulisan skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini mungkin masih terdapat beberapa kekurangan dan mungkin masih belum sempurna. Kritik dan saran yang bersifat membangun tentu dibutuhkan oleh penulis agar penelitian selanjutnya bisa menjadi lebih baik lagi.

Demikian skripsi ini dibuat. Penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak – pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Palembang, 12 Januari 2018  
Penulis

Rizkiyah Pratama  
NIM 01011381419148

## UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya. Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik dan lancar tanpa doa, bantuan, bimbingan, pengarahan, dan motivasi dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini. Secara khusus penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak terutama kepada:

1. Allah SWT atas segala limpahan Karunia, Rahmat, dan Nikmat yang diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.
2. Ayah, Ibu dan Adik yang telah memberikan semangat, nasihat, dukungan moral dan semua doa-Nya yang tidak pernah putus untuk semua kelancaran dalam urusan perkuliahan sampai dengan skripsi ini. *Our parents are the greatest gift in a life.*
3. Ibu Hj. Marlina Widiyanti, S.E., S.H., M.M., Ph.D selaku Dosen Pembimbing Skripsi I yang telah mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam penyelesaian skripsi ini.

5. Bapak H. Taufik, S.E.,M.B.A selaku Dosen Penguji Skripsi yang telah membantu memberikan kritik dan saran.
6. Bapak Drs. H. Islahuddin Daud, M.M selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan pengarahan selama masa studi.
7. Bapak Drs. Yuliansyah M. Diah, M.M selaku Pengelola Akademik Jurusan Manajemen Universitas Sriwijaya Kampus Palembang.
8. Bapak Drs. Zakaria Wahab, M.B.A selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Sriwijaya
9. Bapak Welly Nailis, S.E., M.M. selaku Sekretaris Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
10. Bapak Prof. Dr. Taufiq, S.E, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
11. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
12. Seluruh Staf dan Pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Kampus Palembang yang telah memberikan kelancaran proses administrasi selama kuliah dan penulisan skripsi ini.
13. Sahabatku Fadhlan Sahwaldi, Nia Maria, Recy Andariwani, Dessy Rachma Putri, Dwi Intan Sari, M Farhan Rabbin terimakasih untuk semangat dan motivasinya. *Sincere is an invaluable wealth. Kill them with your success, then bury them with a smile.*



14. Sahabatku YARIS (Dian, Elsa, Nadiya, Helen, Yuliandri, Widya) terimakasih atas dukungan kalian yang selalu memberikan masukan dikala senang maupun susah.
15. Rekan-Rekan Sherly Reandita, Alya Khoirunnisa, Dwinta Adelia, Dwi Pratiwi, Rizky Vienna, Belfa Mareta, Oktavia Nur Astri yang selalu membantu dalam penulisan skripsi ini.
16. Teman-teman seperjuangan Manajemen 2014 yang telah banyak membantu dan memberikan warna di kehidupan selama 3,5 Tahun belakangan ini.
17. Semua pihak yang secara langsung maupun tidak langsung dengan tulus dan ikhlas membantu serta medoakan keberhasilan bagi penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun demi penulisan yang lebih baik di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Palembang, 12 Januari 2018

Penulis

(Rizkiyah Pratama)

## ABSTRAK

### **Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* terhadap tingkat profitabilitas pada Bank Umum Syariah**

Oleh:

Rizkiyah Pratama; Hj. Marlina Widiyanti, S.E., S.H., M.M., Ph.D, Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* terhadap tingkat profitabilitas pada Bank Umum Syariah. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* tidak berpengaruh terhadap tingkat profitabilitas (ROE). Secara parsial hasil penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan *Mudharabah* memberikan pengaruh positif tidak signifikan terhadap tingkat profitabilitas (ROE), Pembiayaan *Musyarakah* memberikan pengaruh negative signifikan terhadap tingkat profitabilitas (ROE), Pembiayaan *Musyarakah* memberikan pengaruh yang lebih dominan terhadap tingkat profitabilitas (ROE) dibandingkan Pembiayaan *Mudharabah*.

**Kata kunci: Pembiayaan *Mudharabah*, Pembiayaan *Musyarakah*, ROE**

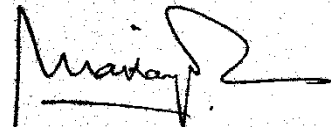
#### **Pembimbing Skripsi I**



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

NIP. 196703141993032001

#### **Pembimbing Skripsi II**



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

NIP. 195411021976021001

Mengetahui,  
Pengelola Akademik Jurusan Manajemen



Drs. Yuliansyah M. Diah, M.M  
NIP 195607011985031003

## ABSTRACT

### *Analysis of Impact On Mudharabah Financing and Musyarakah Financing to Profitability level toward Syariaa General Bank*

By :

Rizkiyah Pratama; Hj. Marlina Widiyanti, S.E., S.H., M.M., Ph.D, Drs. H. M.  
A. Rasyid HS Umrie, M.B.A

*This research aims to comprehend the effect of Mudharabah Financing and Musyarakah Financing toward the level of profitability for Syariaa General Bank. Analysis technique used is multiple linier regression. The result shows that those two financing scheme simultaneously have no effect to profitability level (Return On Equity). But in partial, it shows that Mudharabah Financing gives positive effect but not significant toward ROE and it's not like Musyarakah Financing giving negative and significant one. At the same time, it also discoleses that Musyarakah Financing gives more dominant effect compared to Mudharabah Financing to the level of profitability (ROE).*

*Keyword : Mudharabah Financing, Musyarakah Financing, ROE*

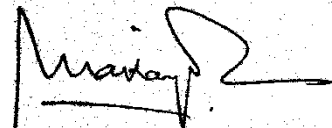
**Advisor I**



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

Ascertain

Academik Manager Of Management Department



Drs. Yuliansyah M. Diah, M.M

NIP 195607011985031003

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa Abstrak Skripsi dalam Bahasa Inggris dari mahasiswa:

Nama : Rizkiyah Pratama  
NIM : 01011381419148  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Manajemen  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan  
**Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN  
MUDHARABAH DAN PEMBIAYAAN  
MUSYARAKAH TERHADAP TINGKAT  
PROFITABILITAS PADA BANK UMUM  
SYARIAH**

Telah kami periksa penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses* nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak

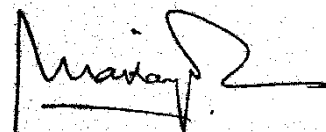
Pembimbing Skripsi,

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

## **DAFTAR RIWAYAT HIDUP**

Nama Mahasiswa : Rizkiyah Pratama  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat/ Tanggal Lahir : Prabumulih, 03 April 1996  
Agama : Islam  
Status : Belum Menikah  
Alamat : Jalan Mayor Salim Batubara  
Alamat E-mail : Rizkiyah.pratama@yahoo.co.id

**Pendidikan Formal**

Sekolah Dasar : SD Negeri 49 Prabumulih  
SMP : SMP Negeri 8 Prabumulih  
SMA : RSMABI 2 Prabumulih  
S-1 : Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

**Pendidikan Non Formal** : LBPP LIA

**Pengalaman Organisasi** : Himpunan Mahasiswa Jurusan Manajemen

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b>	
<b>HALAMAN PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN INTEGRASI KARYA ILMIAH .....</b>	<b>iii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTAK .....</b>	<b>ix</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>x</b>
<b>SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xx</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xxi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
___ 1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
___ 1.2 Perumusan Masalah .....	9
___ 1.3 Tujuan Penelitian .....	9
___ 1.4 Manfaat Penelitian .....	10
___ 1.4.1 Manfaat Teoritis .....	10
___ 1.4.2 Manfaat Praktis .....	10
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
___ 2.1 Landasan Teori.....	11
___ 2.1.1 Agency Theory (Teori Keagenan) .....	11
___ 2.1.2 Bank.....	12
___ 2.1.3 Pembiayaan <i>Mudharabah</i> .....	21
___ 2.1.4 Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	24

_____ 2.1.5 Profitabilitas .....	26
____ 2.2 Penelitian Terdahulu .....	27
____ 2.3 Hubungan Antar Variabel dan Hipotesis .....	37
_____ 2.3.1 Hubungan Antar Variabel Dependen dan Variabel Independen .....	37
____ 2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	41
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>42</b>
____ 3.1 Ruang Lingkup dan Objek Penelitian .....	42
____ 3.2 Rancangan Penelitian.....	42
____ 3.3 Jenis data dan Sumber data .....	42
____ 3.4 Populasi dan Sampel.....	42
_____ 3.4.1 Populasi.....	42
_____ 3.4.2 Sampel.....	43
____ 3.5 Variabel Penelitian.....	45
____ 3.6 Definisi Operasional Variabel.....	45
____ 3.7 Teknik Analisis Data.....	46
_____ 3.7.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	46
_____ 3.7.2 Uji Normalitas .....	47
_____ 3.7.3 Uji Asumsi Klasik .....	48
____ 3.8 Analisis Regresi Berganda .....	50
_____ 3.8.1 Uji Hipotesis.....	51
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>53</b>
____ 4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	53
_____ 4.1.2 Hasil Uji Statistik deskriptif .....	54
_____ 4.1.3 Uji Normalitas .....	55
_____ 4.1.4 Uji Asumsi klasik .....	57
_____ 4.1.5 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	61
____ 4.2 Pembahasan.....	66
_____ 4.2.1 Hasil Uji Simultan .....	66
_____ 4.2.2 Hasil Uji Parsial.....	68
_____ 4.2.3 Rekapitulasi Hasil pembahasan .....	70
____ 4.3 Implikasi Penelitian.....	72

_____4.3.1 Implikasi Teoritis.....	72
_____4.3.2 Implikasi Praktis.....	72
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>75</b>
____5.1 Kesimpulan .....	75
____5.2 Saran .....	75
____5.3 Keterbatasan Penelitian.....	76
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>77</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>79</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rata- rata Pembiayaan <i>Mudharabah</i> dan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> pada Bank Umum Syariah Periode 2010-2016.....	7
Tabel 2.1 Perbedaan Bank Syariah dengan Bank Konvensional.....	20
Tabel 2.2 Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	33
Tabel 3.1 Daftar Bank Umum Syariah.....	45
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel .....	46
Tabel 3.3 Tabel Bank Umum Syariah.....	46
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	56
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas .....	58
Tabel 4.3 Hasil Uji Autokorelasi .....	60
Tabel 4.4 Uji Multikolinieritas.....	61
Tabel 4.5 Hasil Uji Heterokedastisitas Glejser.....	63
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	63
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	64
Tabel 4.8 Hasil Uji F- Statistik (Uji Simultan).....	65
Tabel 4.9 Uji t- statistic (Uji Parsial).....	66
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Penelitian .....	72

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rata- rata Pembiayaan <i>Mudharabah</i> , Pembiayaan <i>Musyarakah</i> dan <i>ROE</i> Bank Umum Syariah Periode 2010-2016.....	8
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	42
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas dengan <i>Normal P-P Plot</i> .....	59
Gambar 4.2 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	62

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang Masalah**

Pesatnya perkembangan perbankan syariah menimbulkan ketertarikan tersendiri bagi bank konvensional untuk menawarkan produk- produk bank syariah. Walaupun pertumbuhan bank dengan system syariah di Indonesia bergerak cepat akan tetapi pemahaman masyarakat terhadap system yang diterapkan oleh bank syariah dianggap masih kurang memadai karena masih banyak masyarakat yang menganggap bahwa system bagi hasil sama saja dengan bank konvensional, salah satu perbedaan yang menarik dari bank syariah adalah penerapan system bagi hasilnya. Perbankan di Indonesia mengalami perkembangan dengan seiring berkembangnya pemikiran masyarakat tentang system syariah dengan tanpa menggunakan bunga (*riba*). Bank terbagi menjadi dua, yaitu bank konvensional dan bank syariah. Kedua jenis bank ini memiliki produk bank yang hampir sama, hanya berbeda pada sistem operasinya. Bank konvensional menggunakan sistem bunga, sedangkan bank syariah menerapkan sistem bagi hasil. Produk bank yang menerapkan sistem bagi hasil adalah pada pembiayaan modal kerja dan investasi dalam bentuk pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah*". (Inti Dwi Permata, Yaningwati, Fransisca, & Z.A, 2014)

Bank memiliki tujuan akhir seperti halnya yaitu menjaga kelangsungan hidup melalui usaha untuk mendapatkan keuntungan sehingga pendapatan lebih

besar daripada biaya yang dikeluarkan. Oleh karena itu, kegiatan operasional harus dilakukan dan dilaksanakan dengan efektif dan efisien untuk mendapatkan keuntungan.

Profitabilitas merupakan bagian dari rasio keuangan. Profitabilitas suatu perusahaan menunjukkan perbandingan antara laba dengan total aktiva atau modal. Profitabilitas dapat menunjukkan kinerja keuangan bank. Profitabilitas sangat erat hubungannya dengan kemampuan modal dalam menghasilkan keuntungan. Tingkat profitabilitas yang tinggi merupakan pencerminan bahwa suatu perusahaan bekerja secara efisien. Sebaliknya, jika profitabilitas rendah, artinya kinerja keuangan kurang baik. Rasio keuangan yang digunakan adalah rasio *Return On Equity* (ROE) yaitu tingkat pengembalian modal bank tersebut dan juga merupakan ukuran kepemilikan bersama dari pemilik bank tersebut. Cara bank untuk meningkatkan profitabilitas dilakukan dengan upaya pemaksimalan perolehan laba, salah satunya dilakukan dengan pemanfaatan aktiva produktif. Salah satu aktiva produktif bank syariah yaitu pembiayaan.

Pembiayaan merupakan penyediaan uang atau tagihan berdasarkan persetujuan antara bank dan pihak lain yang wajib untuk mengembalikan uang atau tagihan setelah jangka waktu tertentu dengan imbalan atau bagi hasil. Salah satu pembiayaan yang ditawarkan pada bank syariah adalah pembiayaan kredit modal kerja, yaitu *Mudharabah* dan *Musyarakah*. (Rivai dalam Purwanto, 2011 : 15) Pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* ini memiliki perbedaan pada pembagian modal dan pengelolaan usaha, serta pembagian keuntungan. Jika pembiayaan *mudharabah*, pihak bank 100% menyumbangkan modal, sedangkan pihak nasabah

hanya mengelola usaha saja. Pembagian keuntungan berdasarkan besar biaya modal yang disumbangkan. Jika pembiayaan *musyarakah*, pihak bank dan nasabah secara bersama- sama menyumbangkan modal dan mengelola usaha, biasanya sebesar 60% : 40%. Pembagian keuntungan berdasarkan besar modal yang disertakan dalam usaha tersebut (Inti Dwi Permata et al., 2014). System bagi hasil (*Mudharabah*) pada prinsipnya melakukan pembayaran pokok pinjaman dan pembagian laba hanya dilakukan apabila usaha debitur dalam kondisi menghasilkan keuntungan dan jumlah pembagiannya berdasarkan nisbah bagi hasil yang sudah disepakati sebelumnya oleh kedua belah pihak. Bagi hasil adalah konsep yang lebih lazim dan tidak ada keraguan didalamnya serta hampir semua ulama sepakat dengan transaksi bagi hasil. Islam dengan tegas melarang seorang muslim untuk merugikan orang lain.

Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* yang disalurkan bank kepada nasabah/ pengelola memiliki pengaruh yang besar terhadap perkembangan bank itu sendiri. Semakin besar pembiayaan yang disalurkan, maka akan semakin tinggi pula keuntungan yang diperoleh bank, sehingga dapat membantu dalam pengembalian modal dan mendapatkan profit. Profit merupakan elemen penting dalam menjamin kelangsungan bank, dengan adanya laba yang diperoleh maka tujuan bank akan tercapai. (Rahayu, Husaini, & Azizah, 2016)

Penelitian ini menggunakan laporan keuangan tahunan Bank Umum Syariah periode 2010- 2016, dengan tujuan untuk mengetahui efisiensi pengelolaan modal pada Bank Umum Syariah dan menyimpulkan pengaruh terhadap tingkat pengembalian modal (Rahayu, Husaini, & Azizah, 2016). Pembiayaan

*Mudharabah* memberikan pengaruh negative terhadap tingkat ROE karena perhitungan keuntungannya dihitung menggunakan *Revenue Sharing*, dan pembiayaan Musyarakah dihitung berdasarkan *Profit and Loss Sharing* memberikan pengaruh positif terhadap tingkat ROE (Inti Dwi Permata et al., 2014).

Larangan riba telah Allah SWT jelaskan dalam firman-Nya :

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

“Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu memakan riba dengan berlipat-ganda dan bertaqwalah kamu kepada Allah SWT supaya kamu mendapat keberuntungan.” (Q.S. Ali Imran: 130).

“Diriwayatkan oleh Ibnu Abbas Sayyidina Abbas jikalau memberikan dana ke mitra usahanya secara *Mudharabah*, ia mensyaratkan agar dananya tidak dibawa mengarungi lautan, menuruni lembah yang berbahaya, atau membeli ternak yang berparu- paru basah, jika menyalahi peraturan maka yang bersangkutan bertanggung jawab atas dana tersebut. Disampaikannyalah syarat- syarat tersebut kepada Rasulullah SAW. Dan Rasulullah pun membolehkannya.” (HR. Thabrani)

Kaitan diantara bank dan system bagi hasil dalam suatu unit bisnis adalah penting namun di dalam melaksanakannya harus dihilangkan adanya ketidakadilan, ketidakjujuran dari satu pihak ke pihak lainnya ( pihak bank dengan pihak nasabahnya ) hubungan antara bank syariah dengan nasabahnya bukanlah hubungan antara debitur dan kreditur melainkan hubungan kemitraan antara penyandang dana (*shahibul maal*) dengan dengan pengelola dana (*mudharib*). Bagi hasil dibedakan menjadi dua jenis transaksi, yaitu *Mudharabah* dan *Musyarakah*. Pembiayaan *Mudharabah* adalah kerjasama antara seorang partner yang

memberikan uang kepada partner lain untuk diinvestasikan ke perusahaan komersial. Pihak bank (*Shahibul maal*) berkewajiban memberikan dana 100% kepada nasabah (*mudharib*) dan *mudharib* hanya mengelola usaha yang sudah ditentukan oleh pihak *shahibul maal*. Pembagian keuntungan akan dibagi berdasarkan kesepakatan pada awal kontrak, sedangkan jika terjadi kerugian maka akan ditanggung oleh pemilik modal. Pengelola juga bertanggung jawab apabila kerugian yang ada disebabkan oleh pihak pengelola. (Rivai,2012:299)

Inti Dwi Permata et al., (2014), Hakim (2012), menyatakan bahwa *Mudharabah* berpengaruh negative terhadap profitabilitas. (Rizqi & Noor Shodiq Askandar, 2016), (Aisyah, Jaryono, 2016), (Lubis, 2016), (Aditya, 2016), (Rahayu & Azizah, 2016) menyatakan sebaliknya bahwa *Mudharabah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Hasil yang lain ditemukan pada penelitian yang dilakukan oleh (Inti Dwi Permata et al., 2014), (Aulia Fuad Rahman, 2014), (Rizqi & Noor Shodiq Askandar, 2016) bahwa *Mudharabah* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Hasil ini bertentangan dengan *Agency Theory* yang menyatakan bahwa hubungan atau kontrak antara principal dan agent. Principal mempekerjakan agent untuk melakukan tugas untuk kepentingan principal, termasuk pendelegasian otorisasi pengambilan keputusan dari principal kepada agent. Perspektif hubungan keagenan merupakan dasar yang digunakan untuk memahami hubungan manajer dan pemegang saham.

Lubis (2016), Rizqi & Noor Shodiq Askandar (2016), Muslim, Dr. Muhammad Arfan.SE, M.Si, Ak, CA (2014), (Rahayu & Azizah, 2016) menyatakan bahwa *Musyarakah* berpengaruh negative terhadap profitabilitas. Inti

Dwi Permata et al., (2014) menyatakan sebaliknya bahwa *Musyarakah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Hasil yang lain ditemukan pada penelitian yang dilakukan oleh (Aisyah, Jaryono, 2016), (Aditya, 2016) yang menyatakan bahwa *Musyarakah* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas. Aulia Fuad Rahman (2014) menyatakan sebaliknya bahwa *Musyarakah* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

Penelitian ini menggunakan laporan keuangan tahunan bank yang dilakukan pada Bank Umum Syariah periode 2010-2016 dengan tujuan untuk mengetahui efisiensi pengelolaan modal pada Bank Umum Syariah dan menyimpulkan pengaruh terhadap tingkat pengembalian modal serta dengan alasan karena penggunaan system bagi hasil dalam pembiayaannya. Perbankan konvensional menggunakan system bunga, namun perbankan syariah tidak menggunakan system bunga melainkan system bagi hasil. Dengan adanya keterikatan secara religi, maka semua pihak yang terlibat dalam bank Islam adalah berusaha sebaik-baiknya dengan pengalaman ajaran agamanya sehingga berapa pun hasil yang diperoleh diyakini membawa berkah. Hubungan dengan penelitian ini yaitu diharapkan dapat memberikan informasi dan memberikan wacana baru bahwa system bagi hasil juga dapat memberikan keuntungan.

Populasi dalam penelitian ini adalah Bank Umum Syariah pada tahun 2010 sampai dengan tahun 2016 yang berjumlah 11 Bank. Kriteria ini hanya terdiri dari 8 Bank yang telah terpilih setelah melalui kriteria pemilihan. Sampel yang digunakan terdiri dari 8 Bank Umum Syariah.



**Table 1.1 Rata- rata Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* pada Bank Umum Syariah Periode 2010-2016**

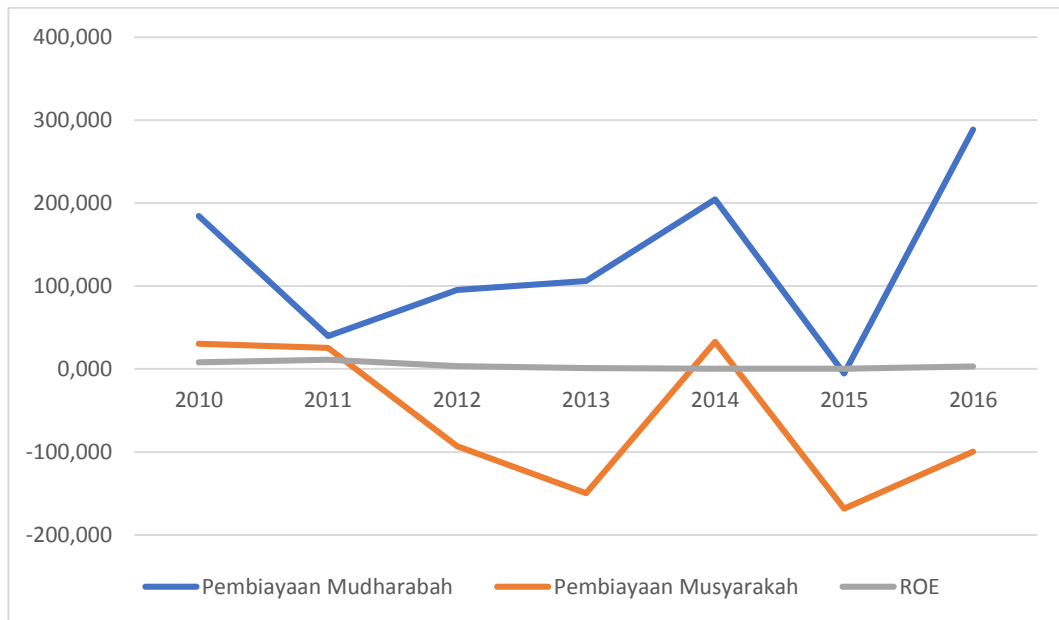
Variabel	Tahun						
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Mudharabah (Jutaan Rp)	184.289	39.712	95.182	105.937	204.484	-5.609	288.503
Musyarakah (Jutaan Rp)	30.62738	25.29875	-92.9513	-149.719	32.89457	-168.224	-99.4942
ROE (%)	8.01	11.16	3.53	1.28	0.35	0.25	2.88

Sumber : Data diolah (2017)

Berdasarkan tabel 1.1 dapat dilihat terdapat beberapa perbedaan antara teori dengan realitas yang ada. Pada *Mudharabah* berdasarkan penelitian Sari & Anshori (2016) dimana *Mudharabah* mempunyai pengaruh positif terhadap Profitabilitas. Tetapi tabel 1.1 di atas menunjukkan pada saat *Mudharabah* mengalami peningkatan sebesar Rp 95.182 dari tahun 2012 menjadi Rp 105.937 pada tahun 2013, *ROE* mengalami penurunan sebesar 3.53% menjadi 1.28%. *Mudharabah* menurut Farida (2016) menyimpulkan bahwa *Mudharabah* mempunyai pengaruh negatif terhadap Profitabilitas. Dimana pada saat *Mudharabah* naik maka *ROE* akan mengalami penurunan. Tapi pada kenyataannya pada tahun 2014 *ROE* mengalami peningkatan dari 0.25% menjadi 2.88%, *Mudharabah* malah mengalami peningkatan dari Rp -5.609 menjadi Rp 288.503

*Musyarakah* pada tabel 1.1 dapat dilihat juga saat Pembiayaan *Musyarakah* mengalami penurunan pada tahun 2011 sebesar Rp 25.298 menjadi -92.951 pada tahun 2012, *ROE* mengalami penurunan dari 11.16% menjadi 3.53%. Padahal

Ruselly Inti Dwi P (2014) menyatakan bahwa Musyarakah berpengaruh positif terhadap profitabilitas.



Sumber : Data diolah peneliti.

**Grafik 1.1 Rata- rata Pembiayaan *Mudharabah*, Pembiayaan *Musyarakah* dan *ROE* Bank Umum Syariah Periode 2010-2016.**

Landasan hukum operasi bank yang menggunakan system syariah dikategorikan sebagai bank dengan system bagi hasil. Berdasarkan uraian latar belakang, *research gap* dan fenomena dari penelitian terdahulu mengenai pengaruh mudharabah dan musyarakah terhadap profitabilitas maka peneliti berminat untuk melakukan penelitian yang berjudul “**Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* Terhadap Tingkat Profitabilitas pada Bank Umum Syariah**”.

## 1.2 Perumusan Masalah

Dalam menjalani sebuah kegiatan tentu perbankan memiliki sebuah tujuan. Dalam upaya mencapai tujuan tersebut, maka perbankan sering dihadapkan dengan suatu kondisi yang menguntungkan atau bahkan merugikan perbankan.

Berdasarkan data yang dikumpulkan penulis, latar belakang permasalahan yang telah diuraikan dan beberapa referensi yang ada maka dapat dibuat kesimpulan bahwa ada dua permasalahan utama, yaitu :

1. Bagaimana pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* terhadap Profitabilitas pada Bank Syariah periode 2010-2016 ?
2. Variabel manakah dari Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* yang dominan mempengaruhi profitabilitas pada perusahaan perbankan Syariah periode 2010-2016 ?

## 1.3 Tujuan Penelitian

Sesuai dengan permasalahan yang diajukan dalam penelitian ini, maka tujuan dari penelitian ini adalah untuk :

1. Untuk mengetahui dan menganalisis sejauh mana Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* mempunyai hubungan dan pengaruh terhadap profit sebuah perusahaan.
2. Untuk mengidentifikasi variabel dari Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* yang mendominasi profitabilitas pada perusahaan perbankan Syariah pada periode 2012-2016.

## **1.4 Manfaat Penelitian**

Penelitian ini dilakukan dengan harapan dapat memberikan manfaat praktis dan teoritis, sebagai berikut :

### **1.4.1 Manfaat Teoritis**

#### 1.4.1.1 Bagi Penulis

Dapat menambah wawasan ilmu pengetahuan pada bidang yang menjadi bahasan penelitian juga dapat mengimplikasikan teori- teori dan ilmu yang telah dipelajari dalam masa perkuliahan.

#### 1.4.1.2 Bagi Penelitian Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan mengenai perbankan terutama syariah dan menambah wawasan dalam bidang pendidikan khususnya manajemen keuangan.

### **1.4.2 Manfaat Praktis**

#### 1.4.2.1 Bagi Bank

Sebagai bahan bagi Bank yang menjadi objek penelitian untuk dapat menentukan kebijakan yang diambil Bank dimasa mendatang.

#### 1.4.2.2 Bagi Nasabah.

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi sebagai bahan pertimbangan bagi para nasabah maupun calon nasabah dan memberikan wacana baru bahwa system bagi hasil juga dapat memberikan keuntungan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Aditya, M. R. (2016). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2010-2014 The Impact Of Mudharabah Financing And Musharakah Financing On The, 1–11.
- Aditya, M. R. (2016). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2010-2014 The Impact Of Mudharabah Financing And Musharakah Financing, 1–11.
- Agza, Y. (2016). Analisis Pengaruh Pembiayaan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Periode 2011-2016.
- Aisyah, Jaryono, S. (2016). Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Murabahah Terhadap Return On Equity Bank Umum Syariah, 19(September), 1–14.
- Aulia Fuad Rahman, R. R. (2014). Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil, dan Rasio Non Performing Financing terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Accounting Analysis Journal*, 3(4), 466–474.
- Chalifah Ela, A. S. (2015). Pengaruh Pendapatan Mudharabah Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2014. *Equilibrium*, 3(1), 28–47.
- Elsa kurniasari, Dr dwi Cahyono, M.Si, Akt, Dra. Yulinatarti, MM, A. C. (2016). NPENGARUH PENDAPATAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH DAN MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS (The Effect Of Income Mudharabah, Musyarakah and Murabahah to Profitability) o Title.
- Fatmawati, R. (2016). Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Murabahah Terhadap Kemampuan Laba BPR Syariah Artha Surya Barokah Semarang.
- Hakim, F. L. (2012). Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas Sektor Riil Di Indonesia (Studi Kasus Pada BUS dan UUS di Indonesia Periode 2007-2011).
- Hasanah, N. (2017). Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas pada Bank Syariah Mandiri.
- Ibnu Shaladin. (2005). Perlakuan Akuntansi Pendapatan Atas Pembiayaan Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah pada Bank Syariah (Studi Kasus pada PT. Bank Syariah Mandiri Cabang Surabaya).
- Inti Dwi Permata, R., Yaningwati, Fransisca, & 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.

- Kameel, A., Meera, M., Razak, D. A., & Lumpur, K. (n.d.). Islamic Home Financing through Musharakah Mutanaqisah and al-Bay ' Bithaman Ajil Contracts : A Comparative Analysis by Department of Business Administration Kulliyah of Economics and Management Sciences International Islamic University Malaysia Jalan Gombak \* Corresponding author Islamic Home Financing through Musharakah Mutanaqisah and al-Bay ' Bithaman Ajil Contracts : A Comparative Analysis by Musharakah Mutanaqisah Partnership ( MMP ) contracts . The BBA is the popular concept in countries like Malaysia , Indonesia and Brunei whereas the MMP is widely.
- Lubis, S. N. (2016). Analisis Pengaruh Pendapatan Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Dan Sewa Ijarah terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia periode tahun 2011-2014, 5–23.
- Muslim, Dr. Muhammad Arfan.SE, M.Si, Ak, CA, J. P. . (2014). Pengaruh Pembiayaan Murabahah Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (Studi pada BPR Syariah di Indonesia), 3(4), 85–93.
- Oktriani, Y. (2015). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah , Musyarakah , dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Mandiri, Tbk. *Jurnal Ilmiah*, 175–183.
- Pesulima, B. (2014). Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas ROA (Studi Pada Bank Syariah Yang Terdaftar Pada Otoritas Jasa Keuangan).
- Purwaningsih, F. (2015). Pengaruh tabungan Mudharabah, Pembiayaan Mudharabah- Musyarakah dan Pendapatan Operasional lainnya Terhadap Laba Studi Pada Bank Jatim Syariah Periode 2007-2015.
- Rahayu, Y. S., & Azizah, D. F. (2016). Pengaruh Pembiayaan Bagi hasil Mudharabah- Musyarakah Terhadap Profitabilitas ( Studi pada Bank Umum Syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2011-2014 ), 33(1), 61–68.
- Rizqi, N. W., & Noor Shodiq Askandar, A. (2016). Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Ijarah Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah yang Listing di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2010-2016), 1–13.
- Sari, D. W., & Anshori, M. Y. (2016). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Istishna, Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (Studi pada Bank Syariah di Indonesia Periode Maret 2015 – Agustus 2016), 1–8.
- Ziqri, M. (2009). Analisis Pengaruh Pendapatan Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Bank.