

**PENGARUH FAKTOR PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*,
MUSYARAKAH DAN *IJARAH* TERHADAP
PROFITABILITAS BANK SYARIAH
DI INDONESIA**



SKRIPSI OLEH :

**NADHILLA PUTRI
(01021381419197)**

EKONOMI PEMBANGUNAN

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
PALEMBANG
2018**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH, MUSYARAKAH* DAN
***IJARAH* TERHADAP PROFITABILITAS BANK SYARIAH DI**
INDONESIA


Disusun oleh:

Nama : Nadhilla Putri
NIM : 01021381419197
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ekonomi Pembangunan
Bidang Kajian : Ekonomi Islam


TANGGAL PERSETUJUAN

DOSEN PEMBIMBING

Tanggal: 31 Juli 2018


Ketua : Dr. Hj. Sa'adah Yuliana, M.Si
NIP. 196407271990032003

Tanggal: 27 Juli 2018


Anggota : Dr. Imam Asngari, M.Si
NIP. 197306072002121002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
PENGARUH PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH DAN
IJARAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK SYARIAH DI
INDONESIA

Disusun oleh:

Nama : Nadhilla Putri
NIM : 01021381419197
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ekonomi Pembangunan
Bidang Kajian : Ekonomi Islam

Telah di uji dalam ujian Komprehensif pada tanggal 03 Agustus 2018 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Palembang,

Ketua

Anggota

Anggota



Dr. Hj Sa'adah Yuliana M.Si.
NIP. 196407271990032003

Dr. Imam Asngari, M.Si.
NIP. 197306072002121002

Dr. H. M. Syirod Saleh, M.Si.
NIP. 197804212014092004

Mengetahui,
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Suhel, M.Si.
NIP. 196610141992031003

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Disusun oleh:

Nama : Nadhilla Putri
NIM : 01021381419197
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ekonomi Pembangunan
Bidang Kajian : Ekonomi Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul “Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah* dan *Ijarah* Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia”.

Pembimbing :

Ketua : Dr. Hj. Sa’adah Yuliana, M.Si
Anggota : Dr. Imam Asngari, M.Si

Tanggal diuji : 03 Agustus 2018

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

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

Palembang, 03 Agustus `2018

Pembuat Pernyataan

Nadhilla Putri

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah* dan *Ijarah* Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia”. Skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat kelulusan dalam meraih derajat Sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai sejauh mana pengaruh pembiayaan *mudharabah, musyarakah* dan *ijarah* terhadap profitabilitas bank syariah di indonesia. Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, doa, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak.

Palembang, 31 Juli 2018

Nadhilla Putri

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah Puji Syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT karena berkat limpahan Rahmat, Taufiq, Hidayah serta Inayah-Nya penulis sampai saat ini masih diberikan kenikmatan tiada ternilai harganya hingga Penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah* dan *Ijarah* Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan menyelesaikan program Sarjana (S1) Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, adalah suatu hal yang mustahil tentunya bila skripsi ini dapat selesai tanpa banyak mendapat bimbingan, dukungan, dan bantuan dari berbagai pihak, sehingga dalam kesempatan ini penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih :

1. Kedua orangtuaku Ibnu Umar dan Mursyida yang selalu memberikan dukungan dan doa yang tiada hentinya serta keempat saudaraku yang selalu mendukung saya untuk tetap semangat.
2. Allah SWT. yang telah memberi kemudahan dan kelancaran dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Dr. Hj. Sa’adah Yuliana, M.Si, dan Bapak Dr. Imam Asngari, M.Si yang telah mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Dr. H. M. Syirod Saleh, M.Si selaku dosen penguji yang telah membantu memberikan kritik dan saran.
5. Bapak Dr. Suhel, S.E., M.Si. Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak Dr. Imam Asngari, M.Si. Sekretaris Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

7. JOSIN (Ani Yulia Sari, Siti Nabillah Firdausia, Nova Apriyanti, Putri Indah Sari, R.A Marsya Fadhillah, Dimi Septri Aldino, M. Kusmana dan M. Esa Diputra) yang selama masa kuliah hingga saat ini selalu membantu dan menghibur saat susah maupun senang.
8. Teman – teman seperjuangan, EP Dolor14 dan HMJEP.

ABSTRAK

Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Ijarah Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia

Oleh:

Nadhilla Putri; Dr. Hj. Sa'adah Yuliana, M.Si; Dr. Imam Asngari, M.Si

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji sejauh mana Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah*, *Musyarakah* dan *Ijarah* Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang berupa data bulanan dalam periode waktu Januari – Desember tahun 2017. Model dalam penelitian ini diestimasi dengan alat analisis regresi linier berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa pembiayaan *mudharabah*, *musyarakah* dan *ijarah* berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas bank syariah. Namun secara parsial pembiayaan *ijarah* tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas bank syariah. Nilai koefisien determinasi dalam penelitian ini sebesar 0,847833 yang berarti bahwa variabel pembiayaan *mudharabah*, *musyarakah* dan *ijarah* mempengaruhi profitabilitas bank syariah.

Kata Kunci: Profitabilitas, Pembiayaan Mudharabah, Pembiayaan Musyarakah, Pembiayaan Ijarah

Telah disetujui untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Ketua



Dr. Hj. Sa'adah Yuliana, M.Si
NIP. 196407271990032003

Anggota



Dr. Imam Asngari, M.Si
NIP.197306072002121002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Suhel, M.Si.
NIP.19661014199203100

ABSTRACT

Effect of Mudharabah, Musyarakah and Ijarah Financing on the Profitability of Islamic Banks in Indonesia

By:

Nadhilla Putri; Dr. Hj. Sa'adah Yuliana, M.Si; Dr. Imam Asngari, M.Si

This study aims to examine the extent to which the Influence of *Mudharabah* Financing, *Musyarakah* and *Ijarah* Against Profitability of Islamic Banks in Indonesia. The data used in this study is secondary data in the form of monthly data in the period January - December 2017. The model in this study is estimated by multiple linier regression analysis tool. The results of this study indicate that *mudharabah*, *musyarakah* and *ijarah* financing have a positive and significant effect on the profitability of Islamic banks. But partially *ijarah* financing has no significant effect on the profitability of sharia banks. The value of determination coefficient in this study amounted to 0,847833 which means that the variables *mudharabah* financing, *musyarakah* and *ijarah* affect the profitability of sharia banks.

Keyword: Profitability, Mudharabah Financing, Musyarakah Financing, Ijarah Financing

First Advisor,


Member,



Dr. Hj. Sa'adah Yuliana, M.Si
NIP. 196407271990032003



Dr. Imam Asngari, M.Si
NIP. 197306072002121002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP	
	Nama : Nadhilla Putri
	NIM : 01021381419197
	Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 20 Juni 1997
	Alamat : Jln. Majapahit 8, RT 003 RW 001 Kel Tuan Kentang, Kec Jakabaring, Kertapati, Palembang (30257)
	Handphone : +6282178779216
AGAMA	: Islam
JENIS KELAMIN	: Perempuan
STATUS	: Belum Menikah
KEWARGANEGARAAN	: Indonesia
TINGGI	: 166 cm
BERAT BADAN	: 73 kg
KEGEMARAN	: Membaca
EMAIL	: nadhillaputri97@yahoo.co.id
PENDIDIKAN	
2002-2008	SD Negeri 91 Palembang
2008-2011	SMP Negeri 31 Palembang
2011-2014	SMA Negeri 15 Palembang
2014-2018	Fakultas Ekonomi, Jurusan Ekonomi Pembangunan, Universitas Sriwijaya

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
KATA PENGANTAR	iv
UCAPAN TERIMAKASIH	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Ruang Lingkup Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.5.1 Manfaat Akademis	7
1.5.1 Manfaat Praktis	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Teori Profitabilitas	8
2.1.2 Teori Pembiayaan	10
2.1.2.1 Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	11
2.1.2.2 Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	13
2.1.2.3 Pembiayaan <i>Ijarah</i>	15

2.2. Penelitian Terdahulu	17
2.3. Kerangka Pikir	22
2.4. Hipotesis Penelitian.....	23
BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	24
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	24
3.2.1 Jenis Data.....	24
3.2.2 Sumber Data.....	25
3.3 Teknik Analisis Data	25
3.3.1 Pemilihan Model Terbaik	26
3.3.1.1 Uji Chow	27
3.3.1.2 Uji Hausman	28
3.3.1.3 Uji Breusch-Pagan LM	28
3.3.2 Uji Statistik	29
3.3.2.1 Uji Signifkansi Simultan (Uji-F)	29
3.3.2.2 Uji Signifikansi Individual (Uji-t)	29
3.3.2.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	30
3.4. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran	30
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	32
4.1. Gambaran Umum Variabel Penelitian	32
4.1.1. Perkembangan Pembiayaan <i>Mudharabah</i> Bank Syariah...	33
4.1.2. Perkembangan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> Bank Syariah...	35
4.1.3. Perkembangan Pembiayaan <i>Ijarah</i> Bank Syariah	37
4.1.4. Perkembangan Profitabilitas (ROA) Bank Syariah	39
4.2. Hasil Analisis Data.....	41
4.2.1 Hasil Estimasi Regresi Data Panel.....	41
4.2.2 Pengujian Signifikansi	43
4.2.2.1. Uji Chow	43
4.2.2.2 Model Terpilih Data Panel	44
4.2.3 Uji Statistik	47
4.2.3.1 Uji F	47

4.2.3.2 Uji t	47
4.2.3.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	48
4.3. Pembahasan	49
4.3.1 Pengaruh Pembiayaan <i>Mudharabah</i> terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia	49
4.3.2 Pengaruh Pembiayaan <i>Musyarakah</i> terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia	50
4.3.3 Pengaruh Pembiayaan <i>Ijarah</i> terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia	51
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	52
5.1 Kesimpulan.....	52
5.2 Saran	53
DAFTAR PUSTAKA	55
LAMPIRAN-LAMPIRAN	59

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Penyaluran Pembiayaan <i>Mudharabah, Musyarakah</i> dan <i>Ijarah</i> Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017	4
Tabel 4.1 Perkembangan Pembiayaan <i>Mudharabah</i> Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017 di Indonesia	34
Tabel 4.2 Perkembangan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017 di Indonesia	36
Tabel 4.3 Perkembangan Pembiayaan <i>Ijarah</i> Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017 di Indonesia	38
Tabel 4.4 Perkembangan Profitabilitas Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017 di Indonesia	40
Tabel 4.5 Hasil Estimasi Model <i>Pooled Least Square (Common Effect)</i>	42
Tabel 4.6 Hasil Estimasi Model <i>Efek Tetap (Fixed Effect)</i>	43
Tabel 4.7 Hasil Estimasi dengan Menggunakan <i>Uji Chow</i>	43
Tabel 4.8 Hasil Estimasi dengan Menggunakan <i>Fixed Effect</i>	44
Tabel 4.9 Hasil Estimasi Uji t	47

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pikir	22
Gambar 4.1 Kurva Profitabilitas (ROA) Bank Syariah.....	39

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Pembiayaan <i>Mudharabah</i> Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017 di Indonesia	59
Lampiran 2. Pembiayaan <i>Musyarakah</i> Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017 di Indonesia	59
Lampiran 3. Pembiayaan <i>Ijarah</i> Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017 di Indonesia	60
Lampiran 4. Profitabilitas Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017 di Indonesia	60
Lampiran 5. Hasil Estimasi <i>Model Pooled Least Square</i>	61
Lampiran 6. Hasil Estimasi Model <i>Efek Tetap</i>	62
Lampiran 7. Hasil Estimasi Menggunakan Uji Chow	63
Lampiran 8. Hasil Estimasi Menggunakan Model <i>Fixed Effect</i>	64

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Indonesia merupakan negara dengan beragam suku bangsa, ras, bahasa dan agama. Mayoritas penduduk Indonesia yang memeluk agama Islam, menjadikan Indonesia sebagai negara yang memiliki penduduk muslim terbanyak didunia. Hal ini dapat menjadi peluang yang sangat baik bagi bank syariah untuk mengembangkan produk-produk inovatif yang berbasis syariat Islam.

Bank syariah adalah bank yang menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip syariah (Ikit, 2015). Empat dasar dalam kegiatan perbankan syariah, yaitu meliputi penyimpanan, pembiayaan, jual beli, dan sewa yang kemudian dikembangkan dan disesuaikan dengan keadaan dengan tidak meninggalkan prinsip-prinsip syariah dalam Islam.

Bank syariah terdiri atas bank umum syariah dan bank pembiayaan rakyat syariah. Bank Umum Syariah (BUS) merupakan bank yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran, sedangkan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) adalah bank yang dalam kegiatannya tidak memberikan jasa lalu lintas pembayaran.

Bank syariah berfungsi sebagai badan usaha yang bertugas untuk menghimpun dana, menyalurkan dana, menyediakan jasa keuangan atau non keuangan. Bank syariah

juga berfungsi sebagai badan sosial, bertugas untuk penghimpunan dan penyaluran zakat serta menyalurkan dana kebajikan (Yumanita dan Ascarya, 2005: 13).

Bank syariah memiliki produk penghimpunan dana, produk penyaluran dana dan produk pelayanan jasa. Produk penghimpunan dana (*funding*) berupa giro syariah (giro *wadiah* dan giro *mudharabah*), tabungan syariah (tabungan *wadiah* dan tabungan *mudharabah*) dan deposito syariah. Produk penyaluran dana (*financing*) mempunyai lima jenis yaitu produk pembiayaan berdasarkan prinsip jual-beli (pembiayaan *mudharabah*, *salam* dan *istishna'*), produk pembiayaan berdasarkan prinsip sewa-menyewa (pembiayaan *ijarah* dan *ijarah muntahia bittamlik*), produk pembiayaan berdasarkan prinsip bagi hasil (pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah*), produk pembiayaan berdasarkan pinjam meminjam yang bersifat sosial (*qardh*) dan produk pelayanan jasa (*fee based income product*) antara lain meliputi *wakalah*, *kafalah*, *sharf*, *hiwalah* dan *rahn* (Ascarya, 2007).

Salah satu indikator yang dapat digunakan untuk mengukur kinerja suatu bank ialah dengan melihat profitabilitasnya (Haq, 2015: 1). Profitabilitas merupakan salah satu alat analisis keuangan 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 dan sebaliknya jika profitabilitas yang dicapai rendah, mengindikasikan kurang maksimalnya kinerja keuangan manajemen bank dalam menghasilkan laba.

Jika profitabilitas yang rendah terus dibiarkan maka akan berdampak pada rendahnya citra bank dimata masyarakat yang mengakibatkan kepercayaan masyarakat menjadi menurun. Dengan menurunnya kepercayaan masyarakat terhadap bank maka

dapat menyebabkan proses penghimpunan dana menjadi bermasalah. Upaya peningkatan profitabilitas juga harus disertai dengan upaya peningkatan kualitas penyaluran aktiva produktif (Aisyah *et. al.*, 2016: 3).

Tingkat profitabilitas bank syariah tidak terlepas dari kegiatan operasionalnya yakni menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan berupa giro, tabungan dan deposito baik dengan menggunakan prinsip *wadiah* ataupun *mudharabah*. Bank syariah akan menyalurkan kembali dana tersebut kepada masyarakat melalui pembiayaan. Pembiayaan tersebut merupakan bentuk penyaluran dana yang dilakukan bank syariah dengan menggunakan prinsip jual beli, bagi hasil, prinsip *ujroh* dan akad pelengkap. Ada empat pola prinsip pembiayaan yang dimiliki bank syariah, terdapat dua prinsip utama yang dilakukan bank syariah didalam penyaluran pembiayaan yakni prinsip jual beli dan bagi hasil. *Murabahah*, *salam* dan *istishna* merupakan tiga jenis akad dalam prinsip jual beli. Sedangkan *mudharabah* dan *musyarakah* adalah akad yang digunakan pada prinsip bagi hasil (Karim, 2014: 102-103).

Pembiayaan *mudharabah* adalah akad kerjasama usaha antara dua pihak, dimana pihak pertama sebagai pemilik modal (*shahibul maal*) yang menyediakan seluruh (100 persen) modal, sedangkan pihak lainnya hanya menjadi pengelola (*mudharib*) (Nofinawati, 2014: 219).

Keuntungan usaha dari akad *mudharabah* dibagi menurut kesepakatan yang dituangkan dalam kontrak, dan biasanya dalam bentuk *nisbah* (presentase). Jika usaha yang dijalankan mengalami kerugian, maka kerugian itu ditanggung oleh pemilik modal (*shahibul maal*) sepanjang kerugian itu bukan kelalaian pengelola (*mudharib*). Seandainya kerugian tersebut diakibatkan karena kecurangan atau kelalaian pengelola

(*mudharib*), pengelola harus bertanggung jawab atas kerugian tersebut (Pramuka, dkk, 2014).

Pembiayaan *musyarakah* adalah akad kerjasama usaha antara dua pihak atau lebih untuk satu usaha tertentu, masing-masing pihak memberikan kontribusi dana, keahlian atau manajerial dengan kesepakatan keuntungan dalam kontrak dan kerugian dibagi bersama sesuai dengan porsi modal yang disertakan (Dahlan, 2012: 169).

Pembiayaan *ijarah* adalah akad pemindahan hak guna atas barang atau jasa melalui upah sewa, tanpa diikuti dengan pemindahan kepemilikan atas barang itu sendiri. Dalam praktiknya kegiatan ini dilakukan oleh perusahaan *leasing*, baik untuk kegiatan *operating lease* maupun *financial lease*. Semakin tinggi nilai aset yang diperoleh untuk *ijarah*, maka akan menghasilkan pendapatan yang tinggi sehingga mempengaruhi laba yang akan meningkatkan juga (Kasmir, 2013: 172).

Tabel 1.1 Penyaluran Pembiayaan *Mudharabah*, *Musyarakah* dan *Ijarah* Bank Syariah Periode Januari – Desember 2017 di Indonesia (dalam Jutaan Rupiah)

Bank	Pembiayaan		
	Mudharabah	Musyarakah	Ijarah
Bank BNI Syariah	13,406,018	41,205,379	4,742,399
Bank Mandiri Syariah	39,874,885	176,726,823	15,138,707
Bank Muamalat Indonesia	10,241,030	241,594,976	2,938,331

Sumber : Laporan Keuangan Bank Syariah, 2017

Berdasarkan Tabel 1.1, menunjukkan bahwa pembiayaan *mudharabah* di Bank Mandiri Syariah memiliki komposisi yang paling besar dibanding Bank BNI Syariah, dan Bank

Muamalat memiliki komposisi yang paling sedikit. Pembiayaan *musyarakah* pada Bank Muamalat memiliki komposisi yang paling besar dibandingkan dengan Bank BNI Syariah dan Bank Mandiri Syariah.

Menurut Nurbaity (2017), saat terjadinya pembiayaan bermasalah bank syariah akan lebih berhati-hati (selektif) dalam menyalurkan dananya dan juga mengingat bank harus melakukan *recovery* dana atas dana yang tidak kembali dari pembiayaan yang gagal dikembalikan. Tingkat bagi hasil yang tinggi juga menunjukkan bank syariah berhasil dalam mengelola dananya. Besarnya proporsi bagi hasil sesuai dengan kesepakatan yang telah disepakati kedua pihak tersebut di awal akad. Besar kecilnya DPK (Dana Pihak Ketiga) yang dihimpun bank syariah merupakan ukuran dalam menilai tingkat kepercayaan masyarakat terhadap bank syariah, karena besarnya DPK menunjukkan bahwa bank syariah mampu mengelola dana yang dititipkan dengan baik dan dari dana tersebut dapat menghasilkan keuntungan yang besar.

Pembiayaan *ijarah* pada Bank Mandiri Syariah memiliki total pembiayaan yang paling besar dari Bank BNI Syariah dan Bank Muamalat. Dapat dikatakan bahwa, pembiayaan *ijarah* juga mampu sebagai pendorong bagi sektor usaha karena dengan pembiayaan *ijarah* nasabah bisa memulai kegiatan usahanya, tanpa perlu memiliki barang untuk modal terlebih dahulu, melainkan dapat melakukan penyewaan kepada lembaga keuangan syariah, sehingga pengusaha tidak dibebankan dengan kewajiban menyerahkan jaminan (Santoso dan Anik, 2015: 107).

Pada pembiayaan *ijarah*, keuntungan yang dihasilkan didapat dari pembayaran upah atau sewa dari nasabah kepada bank syariah. Keuntungan tersebut digunakan untuk mengembalikan modal yang dialokasikan untuk pembiayaan nasabah. Tingkat

pengembalian modal tersebut dapat mengukur tingkat profitabilitas suatu bank syariah dengan cara membandingkan keuntungan atau laba dan modal yang dimiliki oleh bank syariah.

Pembiayaan *mudharabah*, *musyarakah* dan *ijarah* merupakan salah satu bentuk pengalokasian dana yang dapat menghasilkan keuntungan di bank syariah. Pada pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah*, keuntungan yang didapat dihasilkan dari perhitungan bagi hasilnya. Keuntungan tersebut akan dibagi antara pihak bank syariah dan nasabah pengelolanya. Sedangkan, pada pembiayaan *ijarah* keuntungan didapat dari pembayaran upah atau sewa yang dari nasabah kepada bank syariah.

1.2 Rumusan masalah

Bagaimana Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah*, *Musyarakah* dan *Ijarah* terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia ?

1.3 Ruang Lingkup Penelitian

Penelitian ini difokuskan untuk melihat pengaruh pembiayaan terhadap profitabilitas bank syariah di Indonesia. Penelitian dilakukan pada bank syariah untuk meneliti pengaruh antara dua variabel yaitu variabel terikat (*dependen*) dan variabel bebas (*independen*). Variabel terikat (*dependen*) yang digunakan dalam penelitian ini adalah profitabilitas, dan variabel bebas (*independen*) yaitu pembiayaan *mudharabah*, *musyarakah* dan *ijarah*. Objek penelitian ini adalah bank syariah yang ada di Indonesia.

1.4 Tujuan Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pembiayaan *mudharabah*, *musyarakah* dan *ijarah* terhadap profitabilitas bank syariah di Indonesia.

1.5 Manfaat Penelitian

1.5.1 Manfaat Akademis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah informasi dan memperkaya bahan kajian bagi peneliti selanjutnya.

1.5.2 Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai tambahan informasi kepada pembaca dan masyarakat mengenai pembiayaan dan profitabilitas bank syariah di Indonesia.

DAFTAR PUSTAKA

- Aditya, Rizal, 2016, Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan Pembiayaan *Musyarakah* Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2010-2014 (Skripsi). Program Sarjana Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Yogyakarta.
- Aisyah, *et al*, 2016, Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah*, *Musyarakah* dan *Murabahah* terhadap Return On Equity Bank Umum Syariah. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Volume 19. Nomor 02, September 2016.
- Ajija, Shochrul R *et al*, 2011, *Cara Cerdas Menguasai Eviews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Amalia, Nur, 2016, Struktur Pembiayaan dan Pengaruhnya terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia dan Bank Syariah Mandiri. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* : Volume 5, Nomor 5, Mei 2016.
- Antonio, Muhammad Syafi'i, 2001, *Bank Syariah Dari Teori Ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani Press.
- Arifin, Zainul, 2009. *Dasar-dasar manajemen bank syariah*. Jakarta: Alvabet Anggota IKAPI.
- Ascarya, *Akad dan Produk Bank Syariah*, Jakarta : Raja Grafindo Persada, 2007
- _____, 2011, *Akad dan Produk Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Brigham, Houtson, 2006, *Dasar-dasar Manajemen Keuangan, edisi kesepuluh*. Jakarta: Salemba Empat.
- Chalifah, Ela dan Sodik, Amirus 2015, Pengaruh Pendapatan *Mudharabah* dan *Musyarakah* terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2014. *Jurnal Ekonomi Syariah*. Equilibrium, Vol. 3, No. 1, Juni 2015.
- Dahlan, Ahmad, 2012, *Bank Syariah ; Teoritik, Praktik, Kritik*, Yogyakarta: Teras.
- Fatwa DSN MUI NO: 09/DSN-MUI/IV/2000 Tentang Pembiayaan Ijarah.
- Faradilla, *et al*, 2017, Pengaruh Pembiayaan *Murabahah*, *Istishna*, *Ijarah*, *Mudharabah* dan *Musyarakah* terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Magister Akuntansi Pascasarjana Universitas Syiah Kuala*, ISSN 2302-0164 pp. 10 – 18.
- Gujarati, Damodar N, 2003, *Basic Econometrics*^{4th} ed. McGraw-Hill International Editions.
- Haq, Rr, Nadia Arini, 2015, Pengaruh Pembiayaan dan Efisiensi terhadap Profitabilitas Bank Syariah. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Perbanas Institute. *Perbanas Review* Volume 1, Nomor 1, November 2015.
- <http://www.bankmuamalat.co.id/> diakses pada tanggal 02 januari 2018, pukul 19:24 WIB.
- <https://www.bnisyariah.co.id/> diakses pada tanggal 02 januari 2018, pukul 20:38 WIB.

<https://www.syariahmandiri.co.id/> diakses pada tanggal 02 januari 2018, pukul 18:35 WIB.

Ikatan Akuntan Indonesia, 2009, *Akuntansi mudharabah*. Pernyataan Standar Akuntansi No. 105 dan 106. Salemba Empat. Jakarta.

Ikit, 2015, *Akuntansi Penghimpunan Dana Bank Syariah*. Yogyakarta: Deepublish.

Karim, A, 2014, *Bank Islam: Analisis Fiqh dan Keuangan*. Jakarta: Rajawali pres.

Kasmir, 2013, *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: Rajagravindo Persada.

Marimin, et, al, 2015, Perkembangan Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* – Vol. 01, No. 02, Juli 2015.

Moeljadi, 2006, *Manajemen Keuangan Pendekatan Kuantitatif dan Kualitatif*. Jilid 1. Malang : Bayumedia Publishing.

Muhammad, 2005, *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: Ekonisia, 2005.

Munawir, S, 2007, *Analisa Laporan Keuangan*, Liberty, Yogyakarta.

Nofinawati, 2014, *Akad dan Produk Perbankan Syariah*. Lecturer of Economy and Bisnis of Islamic Faculty at IAIN Padangsidimpuan.

Nurbiaty, Novia, 2017, Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil Pada Bank Syariah Mandiri Indonesia Periode 2003-2015. *JOM Fekom*, Vol. 4 No. 1 (Februrari) 2017. Lembaga Penerbit Faculty of Economics Riau University, Pekanbaru, Indonesia.

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK), No. 105, tentang Pembiayaan *Mudharabah* dan No. 106, tentang Pembiayaan *Musyarakah*.

Pesulima, Buce, 2015, Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah terhadap Profitabilitas ROA (Studi pada Bank Syariah yang terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan). Universitas Komputer Indonesia.

Pramuka, Bambang A, Dkk, 2014, *Sistem EkonomiIslam : Tinjauan Praktis dan Aplikatif*. Yogyakarta: Deepublish.

Rivai, V, 2007, *Bank and Financial Institution Management, Conventional, and Sharia System*. PT Raja Grafindo Persada. Jakarta.

_____, Veithzal, et al, 2012, *Banking and Finance (Dari Teori ke Praktik Bank dan Keuangan Syariah Sebagai Solusi dan Bukan Alterntif)*. Edisi Pertama. Yogyakarta: BPFE.

Riyanto, Bambang, 2007, *Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan*. Edisi 4. BPFE, Yogyakarta.

- Rizqi, Wahidah Nuril, et al, 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). Fakultas Ekonomi Universitas Islam Malang.
- Santoso, Harun dan Anik, 2015, Analisis Pembiayaan Ijarah Pada Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* - Vol. 01, No. 02, Juli 2015
- Sari, Dewi Wulan dan Anshori, Mohamad Yusak, 2017, Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Istshna, Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Bank Syariah di Indonesia Periode Maret 2015 – Agustus 2016). *Accounting and Management Journal*, Vol. 1, No. 1, July 2017
- Sutrisno, Edi, 2009, *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Edisi pertama, Jakarta: Kencana Prenada Media Group.
- Syafaruddin, Alwi, 2013. *Memahami perbankan syariah berkaca pada pasar umar bin khattab*. Jakarta: Republika.
- Syafri, Sofyan Harahap, 2008, *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persana.
- Wibowo, A & Sunarto, 2015, Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. *Syariah Paper Accounting FEB UMS*.
- Widarjono, Agus, 2007, *Ekonometrika Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: Ekonisia FE UII
- Wijaya, Denda, 2001, *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT. Galia Indonesia.
- Yumanita, Diana dan Ascarya, 2005, *Bank Syariah: Gambaran Umum. Pusat Pendidikan dan Studi. Kebanksentralan (PPSK) Bank Indonesia*. Jakarta.