

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PEMBIAYAAN MUSYARAKAH**

(Studi pada Bank Umum Syari'ah di Indonesia Periode Tahun 2016-2018)



SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
Untuk Menyelesaikan Program Sarjana (S1)
Akuntansi Pada Program Sarjana Fakultas
Ekonomi Wahid Hasyim Semarang

Disusun Oleh :

Ima Stianingsih

151020015

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
UNIVERSITAS WAHID HASYIM SEMARANG
2019**

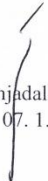
PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Ima Stianingsi
Nomor Induk Mahasiswa : 151020015
Fakultas/Jurusan : Ekonomi/Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi
Pembiayaan Musyarakah (Studi Kasus Pada Bank
Syariah Di Indonesia Periode 2016-2018)


Dosen Pembimbing I : Atieq Amjadallah Alfie, SE., M.Si
Dosen Pembimbing II : Rosida Dwi A, SE., M.EK

Semarang, Agustus 2019

Dosen Pembimbing I,


(Atieq Amjadallah Alfie, SE., M.Si)
NPP : 03. 07. 1. 0158

Dosen Pembimbing II


(Rosida Dwi A, SE., M.EK)
NPP : 03. 14. 1. 0287A

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Ima Stianiingsih
Nomor Induk Mahasiswa : 151020015
Fakultas / Jurusan : Ekonomi / Akuntansi
Judul usulan penelitian skripsi : Analisis Faktor-Faktor Yang
Mempengaruhi Pembiayaan Musyarakah (Studi Pada Bank Umum Syariah di
Indonesia Periode Tahun 2016-2018)
Telah diuji dihadapan dewan penguji pada tanggal 11 September 2019 dan
dinyatakan **LULUS**

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

1. Dosen Penguji I



(Nanang Yusroni, SE., M.Si)
NPP : 03. 05. 1. 0131

2. Dosen Penguji II



(Setyo Mahanani, SE., M.Si)
NPP : 03. 13. 1. 0256

1. Dosen Pembimbing I



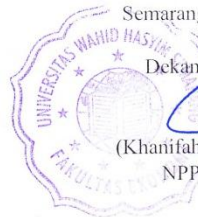
(Atieq Amjadallah Alfie, SE., M.Si)
NPP : 03. 07. 1. 0158

2. Dosen Pembimbing II



(Rosida Dwi A, SE., M.EK)
NPP : 03. 14. 1. 0287

Semarang, 11 September 2019



Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi

(Khanifah, SE., M.,Si.,Akt.,CA)
NPP : 03. 05. 1. 0130

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ima Stianingsih

Nim : 151020015

Fakultas / Prodi : Ekonomi / Akuntansi

Menyatakan bahwa “**skripsi**” yang saya buat untuk memenuhi persyaratan kelulusan pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Wahid Hasyim Semarang , dengan judul

**“Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Musyarakah
(Studi Pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2016-2018)”**

Bahwa skripsi ini benar – benar hasil karya sendiri dan bukan hasil dari karya orang lain. Adapun terdapat tulisan orang lain tidak lain hanyalah sebagai acuan data dan kutipan dengan penulisan sebagaimana mestinya. Jika suatu saat nanti terdapat seorang yang mengklaim karya saya maka itu sepenuhnya menjadi tanggung jawab saya sendiri. Demikian Surat Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa paksaan orang lain.

Semarang, Sepetember 2019

Hormat Saya,



Ima Stianingsih

NIM. 151020015

MOTTO

Jangan Pernah Putus Asa. Jawaban sebuah Keberhasilan adalah

Terus Belajar dan Tak Kenal Putus Asa.

(Ima Stianingsih)

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain ”

(Al-Insyirah: 6-7)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Alhamdulillah Robbil'alamiin dengan mengucapkan Syukur Kepada Allah SWT, saya dapat menyelesaikan skripsi ini tepat waktu. Semua ini tidak lepas dari doa dan dukungan keluarga, Saya Persembahkan Skripsi ini untuk Ibunda Tercinta (Marfuah) dan Ayah Tercinta (Maryanto) juga Adik Kandung saya (Dimas) untuk kasih sayang dari tiap tetes keringat yang telah keluar dan tidak akan pernah bisa tergantikan sampai kapanpun, dan do'a yang terus diberikan siang dan malam untuk kesuksesan dan kebahagiaanmu.

Adik, saudara, sahabat juga seluruh keluarga besar serta teman-teman yang tersayang yang ikut serta memberi andil dalam kisahku dengan semangat dan masukan-masukannya.

Fariz Aji Prasetyo yang telah mendo'akan yang terbaik dan memberi semangat juga motivasi.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Segala puji bagi Allah SWT yang menguasai alam semesta dan yang telah begitu banyak memberikan rahmat dan kasih sayang-Nya. Rangkaian kata syukur tak akan pernah cukup untuk menggambarkan rasa terimakasih penulis kepada Allah SWT, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "*Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan Musyarakah (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode tahun 2016-2018)*".

Shalawat beserta salamnya Allah, semoga tetap tercurahkan kepada habibana wa nabiyana Muhammad SAW, yang senantiasa kita nanti-nantikan syafaatnya di yaumul akhir. Suri tauladan terbaik, keluarga, sahabat, serta pengikutnya, yang telah mengangkat kita dari zaman jahiliyah ke zaman yang terang benderang yakni addinul Islam. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi yang penulis lakukan bukanlah apa-apa jika dibandingkan dengan karya-karya besar yang lebih dahulu ada, karena masih banyak kekurangan, baik dalam penyusunan kata-kata maupun dalam penyajian analisisnya. Namun penulis telah berusaha dengan semaksimal mungkin dalam proses penulisan skripsi ini.

Dalam menyelesaikan skripsi ini penulis menyadari adanya rintangan dan ujian, namun pada akhirnya selalu ada jalan kemudahan. Tentunya tidak terlepas dari beberapa pihak yang sepanjang penulisan ini banyak membantu dalam memberikan bimbingan dan masukan yang berharga kepada penulis guna penyempurnaan skripsi ini.

Dalam kesempatan in, penulis ingin rasanya mengucapkan terima kasih kepada ;

1. Bapak Prof. Dr. H.Mahmutarom SH.,MH, Selaku Rektor Universitas Wahid Hasyim Semarang.
2. Ibu Khanifah SE., M.Si., Akt., CA Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Wahid Hasyim Semarang dan Sebagai Dosen Pembimbing Pertama yang telah sabar dan memberikan masukannya dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Atieq Amjadalallah SE.,M.Si Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Wahid Hasyim Semarang.
4. Ibu Rosida Dwi Ayuningtyas SE., M.EK Selaku Dosen Pembimbing Kedua yang telah memberikan arahan, bimbingan serta ilmunya dalam penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Wahid Hasyim Semarang khususnya Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmunya selama ini.
6. Seluruh Staff Fakultas Ekonomi Universitas Wahid Hasyim Semarang.
7. Kedua Orang tua serta adik kandung saya yang telah memberikan do'a, kasih sayang serta dukungannya baik secara moril maupun materiil.
8. Fariz Aji Prasetyo yang selalu ada dan selalu mendo'akan serta memberi suport juga semangat yang tiada hentinya.
9. Sahabat-sahabat sekaligus keluargaku Istiqomah, Rian Dwi Pangestuti, Eva Khanifah, Erma Wahyunaomi, Nursri Hayati, Maria Ulfa, Purnawati Wulandari, Dwi Puji Lestari, yang telah menemani dan menjadi sahabat

terbaik, terimakasih untuk 8 semester ini dan semoga kita masih bisa selalu berhubungan dengan baik nantinya walaupun sudah berjauhan.

10. My roommate Andita Nur Indah Purnama Sari, Milatifa, Iisnawatun Khasanah, Akmilia Ayu Setiyowati, Octafian Rizki Ari Saputra, Ratna Agus Sulistiani juga Ferlita Meliana Sari terima kasih atas motivasi juga semangat dan suportnya. Terimakasih atas kebersamaan dengan kalian yang penuh warna, semoga kita bisa berkumpul dan tidak putus tali silaturahmi.
11. Teman-teman satu kelas, Akuntansi A1 yang always make me happy dan merasa mempunyai keluarga baru.
12. Teman-teman KKN desa Kebonagung, Demak, yang selama kurang lebih 1 bulan sudah menjadi keluarga baru di desa orang lain.
13. Dan untuk semua teman-teman di Fakultas Ekonomi yang telah saya sayangi serta saya banggakan yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu. Terimakasih atas empat tahun kebersamaan dengan kalian yang penuh warna, semoga kita bisa berkumpul dan tidak putus tali silaturahmi.
14. Kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Penulis mengucapkan terima kasih dan semoga kebaikan semua pihak yang telah memberikan bantuan mendapat balasan pahala dari Allah SWT dan semoga kita selalu terikat dalam ukhwah islamiyah.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih sangat jauh dari kesempurnaan dan penuh kekurangan, oleh karena itu dengan segenap kerendahan hati penulis menyampaikan permohonan maaf yang setulus-tulusnya, serta semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak. Aminn. Akhirnya penulis ucapkan terima kasih

Wassalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh

Semarang, September 2019

Hormat Saya,



Ima Stianingsih

NIM : 151020015



ABSTRACT

This research is a descriptive study with a quantitative approach that was conducted at Islamic Banks in the period 2016-2018. This study aims to determine how the influence of DPK, CAR, ROA, FDR and NPF on Musyarakah Financing. This study uses secondary data obtained by downloading financial reports on the official website of the Musyarakah financing. The population in this study is the Sharia Commercial Bank in Indonesia for the period of 2016-2018.

The sampling technique uses purposive sampling technique, which is a technique by applying certain criteria in research. Samples are used as many as 6 Islamic Commercial Banks in Indonesia. The method used in this research is multiple linear analysis with panel data. The statistical analysis used is the data processing application Eviews 9 and Microsoft Excel 2007.

The results of this study indicate that simultaneously variable DPK income of Rp1.383924 against musyarakah financing, CAR of Rp1.965128 against musyarakah financing, ROA of Rp1.810059 against musyarakah financing, FDR of Rp-5069157 against musyarakah financing, and NPF of Rp- 1.848804 towards musyarakah financing. The interception results from each Sharia Commercial Bank in Indonesia showed that ROA, FDR and NPF had no effect on the lowest Musyarakah Financing.

Keywords: DPK, CAR, ROA, FDR, NPF and Musyarakah Financing



ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif dengan jenis pendekatan kuantitatif yang dilakukan pada Bank Umum Syariah periode tahun 2016-2018. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh DPK, CAR, ROA, FDR dan NPF terhadap Pembiayaan Musyarakah. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dengan cara mengunduh laporan keuangan pada website resmi pembiayaan Musyarakah. Populasi dalam penelitian ini adalah Bank Umum Syariah di Indonesia periode tahun 2016-2018.

Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling yaitu teknik dengan menerapkan criteria tertentu dalam penelitian. Sampel yang digunakan sebanyak 6 Bank Umum Syariah di Indonesia. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis linier berganda dengan data panel. Analisis statistik yang digunakan adalah aplikasi pengolahan data Eviews 9 dan Microsoft Excel 2007.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel pendapatan DPK sebesar Rp1.383924 terhadap pembiayaan musyarakah, CAR sebesar Rp1.965128 terhadap pembiayaan musyarakah, ROA sebesar Rp-1.810059 terhadap pembiayaan musyarakah, FDR sebesar Rp-5069157 terhadap pembiayaan musyarakah, dan NPF sebesar Rp-1.848804 terhadap pembiayaan musyarakah. Hasil intersepsi dari masing-masing Bank Umum Syariah di Indonesia menunjukkan bahwa ROA, FDR dan NPF tidak berpengaruh pada Pembiayaan Musyarakah yang terendah.

Kata Kunci : DPK, CAR, ROA, FDR, NPF dan Pembiayaan Musyarakah

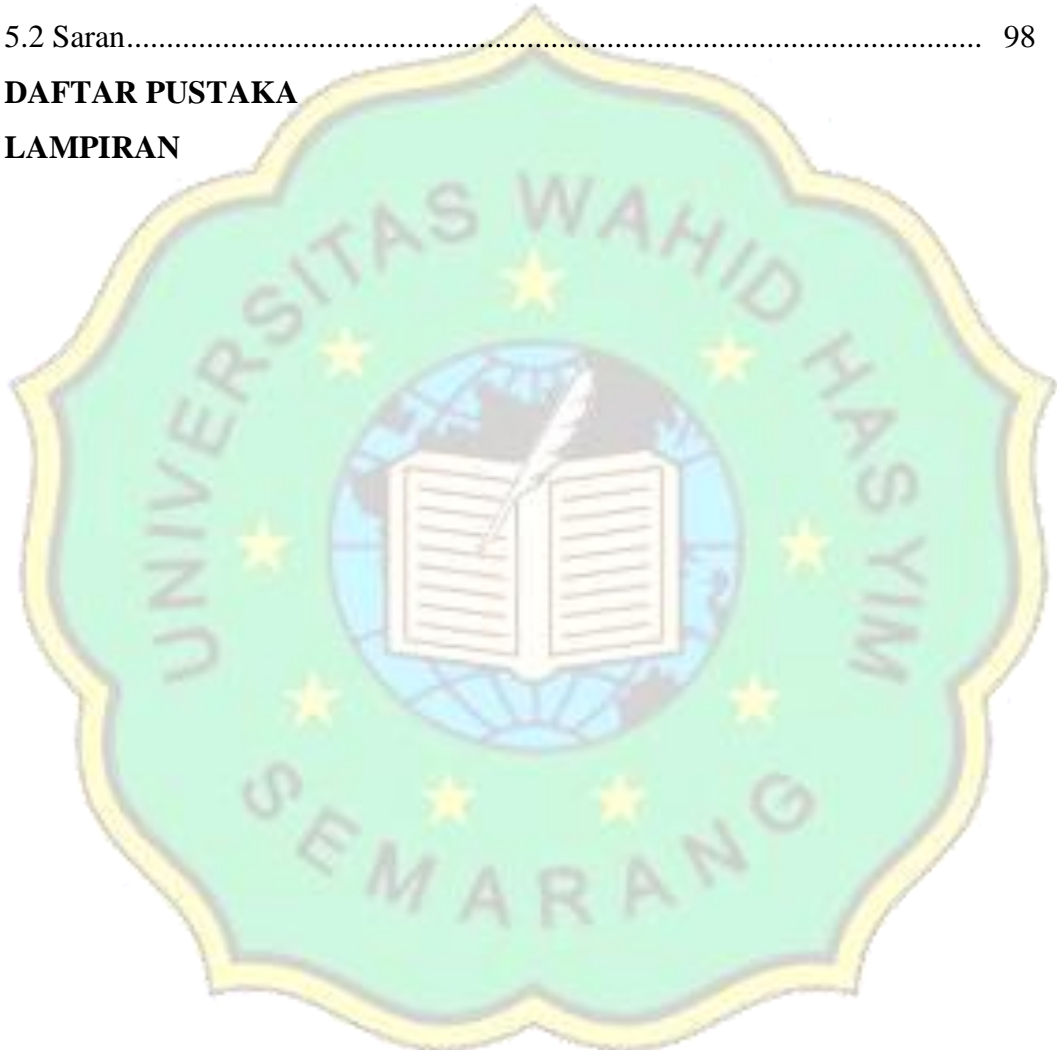
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRACT.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	11
1.3.1 Tujuan Penelitian	11
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian	12
1.5 Sistematika Penulis	13
BAB II Tinjauan Pustaka	15
2.1 Pembiayaan Syariah	15
2.1.1 Pembiayaan Syariah.....	15
2.1.2 Jenis-jenis Pembiayaan	25
2.1.2.1 Definisi Pembiayaan Musyarakah DSN-MUI.....	31
2.1.3 Dana Pihak Ketiga (DPK).....	35
2.1.4 Capital Adequacy Ratio (CAR)	36
2.1.4.1 Tata Cara Perhitungan Kebutuhan Modal Minimum (CAR)	37
2.1.4.2 Hal-Hal Yang Mempengaruhi CAR.....	39

2.1.5 Return On Asset (ROA).....	40
2.1.6 Financing to Deposit Ratio (FDR).....	41
2.1.7 Non Performing Financing (NPF)	43
2.1.7.1 Penilaian kesehatan Pembiayaan Bermasalah	44
2.2 Penelitian Terdahulu	45
2.3 Hubungan Antar Variabel	49
2.3.1 Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) Terhadap Pembiayaan Musyarakah.....	49
2.3.2 Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap Pembiayaan Musyarakah.....	50
2.3.3 Pengaruh Return On Asset (ROA) Terhadap Pembiayaan Musyarakah.....	51
2.3.4 Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR) Terhadap Pembiayaan Musyarakah.....	52
2.3.5 Pengaruh Non Performing Financing (NPF) Terhadap Pembiayaan Musyarakah.....	52
2.4 Kerangka pemikiran.....	53
2.5 Hipotesis Penelitian.....	55
2.5.1 Pengaruh Dana Pihak Ketiga(DPK) Terhadap Pembiayaan Musyarakah.....	55
2.5.2 Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap PembiayaanMusyarakah.....	56
2.5.3 Pengaruh Return ON Asset (ROA) Terhadap Pembiayaan Musyarakah.....	57
2.5.4 Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR) Terhadap Pembiayaan Musyarakah.....	57
2.5.5 Pengaruh Non Performing Financing (NPF) Terhadap Pembiayaan Musyarakah.....	58
2.5.6 Pengaruh DPK, CAR, ROA, FDR dan NPF Secara Simultan TerhadapPembiayaan Musyarakah.....	59
 BAB III METODE PENELITIAN.....	 61

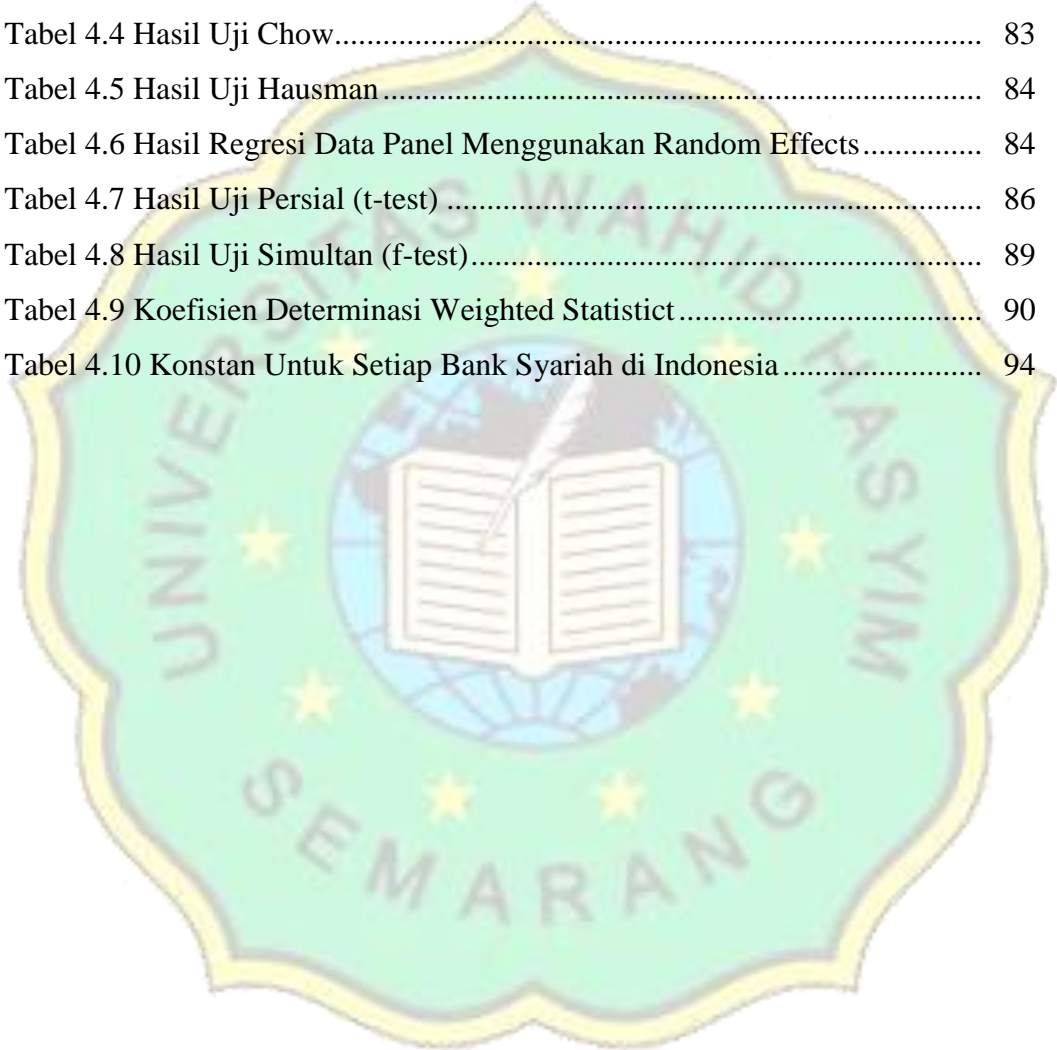
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	61
3.1.1 Variabel Penelitian	61
3.1.2 Definisi Operasional Variabel.....	62
3.2 Populasi dan Sampel	66
3.3 Jenis Sumber Data.....	67
3.4 Metode Pengumpulan Data	67
3.5 Metode Analisis Data.....	67
3.5.1 Analisis Regresi Berganda Model Data Panel	68
3.5.1.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	68
3.5.1.2 Penentuan Model Regresi Data Panel	71
3.5.2 Uji Hipotesis	72
3.5.2.1 Uji t	72
3.5.2.2 Uji f.....	73
3.5.2.3 Uji Determinasi R^2	74
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	75
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	75
4.2 Analisis Data Bank Umum Syariah di Indonesia.....	79
4.2.1 Penyajian Data Tahun 2016-2018.....	79
4.3 Analisis Data	80
4.3.1 Penentuan Model Estimasi Data Panel	80
4.3.2 Pemilihan Model Estimasi Data Panel.....	80
4.3.3 Hasil Fixed Effects.....	81
4.4 Uji Hipotesis	85
4.4.1 Uji Parsial (t-test).....	85
4.4.2 Uji Simultan (f-test)	88
4.4.3 Analisis Determinasi (R-squared).....	90
4.4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	90
4.4.4.1 Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) Terhadap Pembiayaan Musyarakah	91
4.4.4.2 Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap Pembiayaan Musyarakah	91
4.4.4.3 Pengaruh Return On Asset (ROA) Terhadap	

Pembiayaan Musyarakah	92
4.4.4.4 Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR)	
Terhadap Pembiayaan Musyarakah	93
4.4.4.5 Pengaruh Non Performing Financing (NPF)	
Terhadap Pembiayaan Musyarakah	93
BAB V PENUTUP	97
5.1 Kesimpulan	97
5.2 Saran.....	98
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



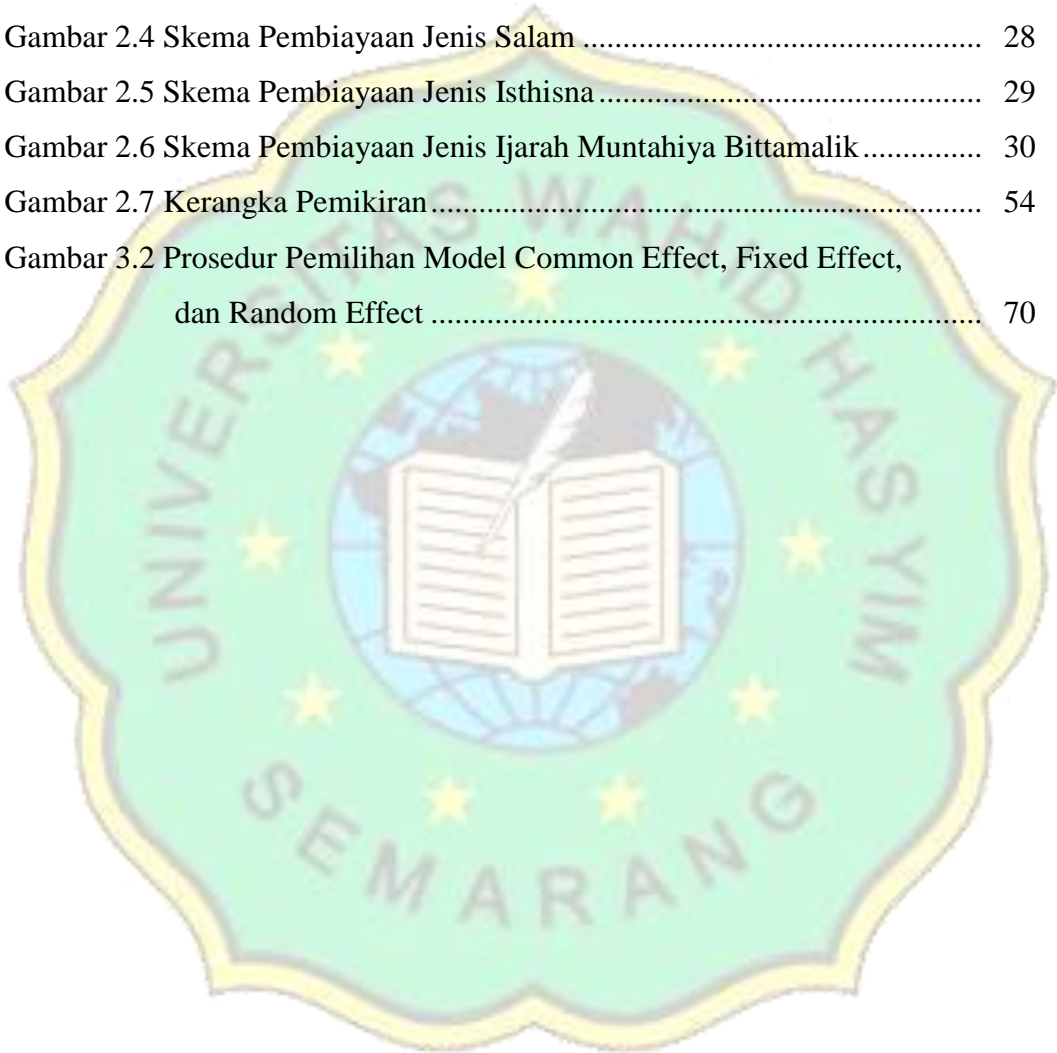
DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	45
Tabel 3.1 Identifikasi dan Definisi Operaasional.....	64
Tabel 4.1 Penyajian Data Tahun 2016-2018.....	79
Tabel 4.2 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan Common Effects	81
Tabel 4.3 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan Fixed Effects	82
Tabel 4.4 Hasil Uji Chow.....	83
Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman.....	84
Tabel 4.6 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan Random Effects.....	84
Tabel 4.7 Hasil Uji Persial (t-test)	86
Tabel 4.8 Hasil Uji Simultan (f-test).....	89
Tabel 4.9 Koefisien Determinasi Weighted Statistic.....	90
Tabel 4.10 Konstan Untuk Setiap Bank Syariah di Indonesia.....	94



DAFTAR GAMBAR

Grafik 1.1 Perkembangan Bank Umum Syariah Tahun 2014-2018	3
Gambar 1.2 Jenis Pembiayaan Bank Syariah 2016-2018	5
Gambar 2.1 Skema Pembiayaan Jenis Musyarakah.....	19
Gambar 2.2 Skema Pembiayaan Jenis Mudharaah	26
Gambar 2.3 Skema Pembiayaan Jenis Murabahah	27
Gambar 2.4 Skema Pembiayaan Jenis Salam	28
Gambar 2.5 Skema Pembiayaan Jenis Isthisna	29
Gambar 2.6 Skema Pembiayaan Jenis Ijarah Muntahiya Bittamalik.....	30
Gambar 2.7 Kerangka Pemikiran.....	54
Gambar 3.2 Prosedur Pemilihan Model Common Effect, Fixed Effect, dan Random Effect	70



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Olahan Data Eviews
- Lampiran 2 Estimasi Model Common Effect
- Lampiran 3 Estimasi Model Fixed Effect
- Lampiran 4 Estimasi Model Random Effect
- Lampiran 5 Hasil Uji Chow
- Lampiran 6 Hasil Uji Hausman
- Lampiran 7 Biodata Penelitian

