

**PENGARUH TINGKAT RISIKO PEMBIAYAAN MUDHARABAH,
MUSYARAKAH, DAN MURABAHAH TERHADAP TINGKAT
PROFITABILITAS PADA BANK SYARIAH PERIODE 2009-2017**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Stara Satu
pada Prodi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh:

Anisa Dwi Anggraeni

NPM: 20140730205

**FAKULTAS AGAMA ISLAM
PRODI EKONOMI SYARIAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2018**

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **Anisa Dwi Anggraeni**

Nim : **14073020520**

Judul : **PENGARUH TINGKAT RISIKO PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH, DAN MURABAHAH TERHADAP TINGKAT PROFITABILITAS PADA BANK SYARIAH PERIODE 2009-2017**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 3 Mei 2018

Yang membuat pernyataan

Anisa Dwi Anggraeni

PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

1. Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, kenikmatan, kelancaran serta ujian dalam hidup dan Nabi Muhammad SAW yang menjadi suri tauladan.
2. Untuk kedua orang tua yang telah membesarkan dan dengan setia memberikan nasehat, semangat, motivasi, dan do'a yang selalu mengiringi setiap langkahku. Kakak dan kakak iparku yang selalu memberikan do'a, nasehat dan motivasi serta seluruh keluarga yang telah memberikan dukungan, do'a dan suport yang tiada henti kepada peneliti baik secara moril maupun materil selama masa pendidikan hingga motivasi agar menyelesaikan tugas akhir ini.
3. Sahabat-sahabatku yang selalu memberikan semangat, motivasi dan dukungan selama menyelesaikan tugas akhir.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas berkat Rahmat dan Karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Shalawat berserta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi besar Muhammad SAW.

Penulis skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Strata Satu pada Prodi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Judul yang penulis ajukan adalah **“Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah Dan Murabahah Terhadap Tingkat Profitabilitas Pada Bank Syariah Periode 2009-2017 ”**.

Dalam penyusunan dan penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis dengan senang hati menyampaikan terima kasih kepada yang terhormat:

1. Bapak Dr. Gunawan Budiyo selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Ibu Dr. Hj Akif Khilmiyah, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Agama Islam UMY.
3. Ibu Dr. Maesyarah, MA. selaku Kaprodi Ekonomi Syariah UMY

4. Bapak Satria Utama, S.E.I., M.E.I selaku Dosen Pembimbing Skripsi.
5. Bapak M. Sobar, S.EI., M.Sc selaku Dosen Pembimbing Akademik.
6. Seluruh dosen EPI FAI UMY yang sudah membagi ilmu dan keteladan dengan penuh keikhlasan kepada peneliti.
7. Staff Tata Usaha dan seluruh elemen pendukung EPI FAI UMY.
8. Kepada kedua orang tua bapak Nuryono dan ibu Zunari Kustiyah yang telah memberikan do'a serta dukungan untuk menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih atas semua kasih sayang, perhatian dan bimbingannya kepada saya, semoga saya selalu menjadi anak yang sukses, membanggakan, serta berbakti dunia dan akhirat.
9. Kepada Uti dan Kakungku yang selalu memotivasi dan mengurusku selama ini. Terimakasih sudah membesarkan dengan penuh rasa kasih sayang.
10. Kepada kakak-kakakku, Febrian dan Anis. Terimakasih atas semua do'a, dukungan, perhatian, motivasi, serta kasih sayang yang telah diberikan selama ini.
11. Teman-temanku Kost Orange Fatun, Yati, Irma, Aisyah, Dewi dan Wafa. Kalian adalah teman makan soto pak aan, teman ngemall, teman karaoke, teman jalan-jalan, teman tergila, teman dari awal kuliah hingga sampai detik ini. Terimakasih atas do'a, dukungan, motivasi, perhatian dan penyemangatku.

12. Teman-teman Gengs Mak, Syifa, Mup, Nanda dan April. Temen tergilala dan segalanya yang pernah saya miliki. Terimakasih atas semua canda tawa dan kebersamaan selama di jogja.
13. Sahabat-sahabatku Fiki, Friska, Siwi, Acan, Sofia, Tika, Abror dan Fina yang selalu mendengarkan semua keluhan dan selalu memberikan semangat.
14. Teman-teman EPI D 2014 (Inyong Kencot), Galan, Sony, Raty, Nisa, dan yang lainnya. Terimakasih atas semua kebaikan, kerjasama dan kebersamaan selama kuliah.
15. Teman-teman sepembimbingku iin, hamdi, zen, dan ifa yang selalu membantu dalam mengerjakan skripsi ini serta teman sharing ketika mengerjakan skripsi.
16. Keluarga kedua ku di jogja KKN Mahardika Bakti Nusantara (MBN 1, 2, dan 3). Khususnya MBN 2 terimakasih sudah mewarnai hidup yang tidak bisa terlupakan selama dipapua maupun jogja.
17. Dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Terimakasih atas seluruh sumbangsih berupa bantuan, motivasi, dukungan, serta nasehat dalam penyusunan skripsi ini

DAFTAR ISI

NOTA DINAS	
.....	Erro
r! Bookmark not defined.	
PENGESAHAN	
.....	Erro
r! Bookmark not defined.	
PERNYATAAN KEASLIAN.....	v
PERSEMBAHAN.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
ABSTRAK	
.....	Erro
r! Bookmark not defined.	
ABSTRACT	
.....	Erro
r! Bookmark not defined.	
BAB I	
.....	Erro
r! Bookmark not defined.	

PENDAHULUAN

..... **Error!**

r! Bookmark not defined.

- A. Latar Belakang Masalah

Error! Bookmark not defined.

- B. Rumusan Masalah

Error! Bookmark not defined.

- C. Tujuan Penelitian

Error! Bookmark not defined.

- D. Kegunaan penelitian

Error! Bookmark not defined.

BAB II

..... **Error!**

r! Bookmark not defined.

TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA TEORI

..... **Error!**

r! Bookmark not defined.

- A. Tinjauan Pustaka

Error! Bookmark not defined.

- B. Kerangka Teori

Error! Bookmark not defined.

a. Bank Syariah

Error! Bookmark not defined.

b. Pembiayaan

Error! Bookmark not defined.

c. Risiko Pembiayaan Perbankan Syariah

Error! Bookmark not defined.

d. Manajemen Risiko Pembiayaan Perbankan Syariah

Error! Bookmark not defined.

e. Tingkat Profitabilitas Bank Syariah

Error! Bookmark not defined.

f. *Return On Asset* (ROA)

Error! Bookmark not defined.

g. Hubungan *Risk* and *Return*

Error! Bookmark not defined.

h. *Value at Risk* (VaR)

Error! Bookmark not defined.

C. Hipotesis

Error! Bookmark not defined.

1. Pengaruh Risiko Pembiayaan Mudharabah Terhadap Profitabilitas (ROA)

Error! Bookmark not defined.

2. Pengaruh Risiko Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (ROA)

Error! Bookmark not defined.

3. Pengaruh Risiko Pembiayaan Murabahah Terhadap Profitabilitas (ROA).....**Error!**

r! Bookmark not defined.

BAB III

..... **Error!**

r! Bookmark not defined.

METODE PENELITIAN

..... **Error!**

r! Bookmark not defined.

- A. Metode Penelitian

Error! Bookmark not defined.

- B. Ruang Lingkup Penelitian

Error! Bookmark not defined.

- C. Jenis dan Sumber Data

Error! Bookmark not defined.

- D. Teknik Pengumpulan Data

Error! Bookmark not defined.

- E. Operasi Variabel Penelitian

Error! Bookmark not defined.

1. Teknik pengumpulan data *return*

Error! Bookmark not defined.

2. Teknik Pengukuran *Value at Risk* (VaR)

Error! Bookmark not defined.

3. Pengukuran *Value at Risk* (VaR)

Error! Bookmark not defined.

F. Metode Analisis Data

Error! Bookmark not defined.

BAB IV

..... **Error!**

Bookmark not defined.

HASIL DAN PEMBAHASAN

..... **Error!**

Bookmark not defined.

A. Analisis Diskriptif Data

Error! Bookmark not defined.

1. Pembiayaan

Error! Bookmark not defined.

2. *Return*

Error! Bookmark not defined.

3. Profitabilitas Bank Syariah

Error! Bookmark not defined.

B. Pengukuran VaR (*Value at Risk*)

Error! Bookmark not defined.

1. Pengujian stasioner

Error! Bookmark not defined.

2. Pengukuran *Decay Factor*

Error! Bookmark not defined.

3. Hasil perhitungan *Value at Risk* (VaR) dan analisis hasil

Error! Bookmark not defined.

C. Hasil Penelitian

Error! Bookmark not defined.

1. Hasil Uji Stasioner

Error! Bookmark not defined.

2. Hasil Uji lag Optimal

Error! Bookmark not defined.

3. Hasil Uji Kointegrasi

Error! Bookmark not defined.

4. Model Empiris VECM

Error! Bookmark not defined.

5. Analisis IRF (*Impulse Response Function*)

Error! Bookmark not defined.

6. Analisis *Variance Decomposition*

Error! Bookmark not defined.

D. Pembahasan

Error! Bookmark not defined.

1. Hasil Perhitungan VaR dan Perbandingan

Error! Bookmark not defined.

2. Pengaruh risiko pembiayaan mudharabah terhadap ROA

Error! Bookmark not defined.

3. Pengaruh risiko pembiayaan musyarakah terhadap ROA

Error! Bookmark not defined.

4. Pengaruh risiko pembiayaan murabahah terhadap ROA.....

Error! Bookmark not defined.

BAB V

..... **Error!**
r! Bookmark not defined.

PENUTUP

..... **Error!**
r! Bookmark not defined.

A. Kesimpulan

Error! Bookmark not defined.

B. Saran

Error! Bookmark not defined.

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Review Studi Terdahulu.....	11
Tabel 2.2 Kriteria Peringkat Komposit Rasio ROA.....	41
Tabel 4.1 <i>Return</i> Pembiayaan mudharabah, musyarakah dan murabahah Perbankan Syariah Periode 2009-2017	66
Tabel 4.2 ROA Perbankan Syariah Periode 2009-2017.....	69
Tabel 4.3 Uji stasioner pada <i>return</i> Mudharabah.....	71
Tabel 4.4 Uji stasioner pada <i>return</i> Musyarakah	72
Tabel 4.5 Uji stasioner pada <i>return</i> Murabahah.....	72
Tabel 4.6 Hasil Pengukuran VaR Mudharabah	74
Tabel 4.7 Hasil Pengukuran VaR musyarakah	76
Tabel 4.8 Hasil Pengukuran VaR murabahah	78
Tabel 4.9 Hasil Perbandingan VaR Pembiayaan mudharabah, musyarakah dan murabahah Periode 2009-2017	81
Tabel 4.10 Hasil Uji Stasioneritas tingkat level.....	84
Tabel 4.11 Hasil Uji Stasioneritas tingkat <i>First Differences</i>	85
Tabel 4.12 Hasil Uji Penentuan Lag Optimal	86
Tabel 4.13 Hasil Uji Kointegrasi	87
Tabel 4.14 Variabel yang Mempengaruhi ROA Pada Jangka Pendek.....	89
Tabel 4.15 Variabel yang Mempengaruhi ROA Pada Jangka Panjang	90
Tabel 4.16 Hasil uji <i>Variance Decomposition</i>	95
Tabel 4.17 Penyaluran pembiayaan UMKM	100

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Komposisi Pembiayaan Bank Umum Syariah Periode 2009-2017	
Gambar 1.2 Perkembangan ROA Perbankan Syariah.....	5
Gambar 2.1 Skema pembiayaan mudharabah	26
Gambar 2.2 Skema pembiayaan musyarakah	29
Gambar 2.3 Skema pembiayaan murabahah	31
Gambar 4.1 Pembiayaan yang Disalurkan Perbankan Syariah Periode 2009-2017	65
Gambar 4.2 Pergerakan Return Pembiayaan mudharabah, musyarakah dan murabahah Perbankan Syariah Periode 2009-2017	68
Gambar 4.3 Pergerakan Return On Asset (ROA) Perbankan Syariah 2009-2017	69
Gambar 4.4 <i>Response of $D(ROA)$ cholesky One S.D. $D(ROA)$ Inovation</i>	91
Gambar 4.5 <i>Response of $D(ROA)$ cholesky One S.D. $D(LVAR_MUDAHARABAH)$ <i>Inovation</i></i>	92
Gambar 4.6 <i>Response of $D(ROA)$ cholesky One S.D. $D(LVAR_MUSYARAKAH)$ <i>Inovation</i></i>	93
Gambar 4.7 <i>Response of $D(ROA)$ cholesky One S.D. $D(LVAR_MURABAHAH)$ <i>Inovation</i></i>	94