

**DETERMINAN PEMBIAYAAN MUSYARAKAH PADA  
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA  
(Periode Januari 2015–Agustus 2019)**

***DETERMINANTS OF MUSYARAKAH FINANCING AT  
ISLAMIC COMMERCIAL BANKS IN INDONESIA  
(Period of January 2015–August 2019)***

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh:

**ABRIANI SITA DEVI**

**20160430012**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2020**

## PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini saya,

Nama : Abriani Sita Devi

NIM : 20160430012

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“DETERMINAN PEMBIAYAAN MUSYARAKAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (Periode Januari 2015-Agustus 2019)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepengetahuan saya tidak ada karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui adanya karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 3 Januari 2020



Abriani Sita Devi

## **MOTTO**

Allah tidak membebani seorang hamba melainkan sesuai dengan kemampuannya

(Surah Al-Baqarah: 286)

Barang siapa yang bersungguh-sungguh, sesungguhnya kesungguhan tersebut  
untuk kebaikan dirinya sendiri (Q.S Al-Ankabut: 6)

Man jadda wajada “Barang siapa yang bersungguh-sungguh, maka dia akan  
berhasil” (pepatah arab)

Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan (Q.S. Al-Insyirah : 6)

## **PERSEMBAHAN**

Dengan rasa syukur Alhamdulillah penulis panjatkan pada Allah SWT atas terselesaikannya skripsi ini dengan baik dan lancar. Dengan kerendahan hati karya kecil ini kupersembahkan kepada orang terhebat, tersabar serta orang yang sangat berjasa kepada penulis yang dapat disebut dengan sebutan malaikat. Skripsi ini kupersembahkan untuk....

Ibu Sularsi, sosok ibu sekaligus malaikat untuk penulis yang selama ini selalu sabar dalam membimbing, mendidik, membesarkan penulis, dan yang selalu memberikan dukungan semangat dan tiada henti mendoakan anaknya untuk kesuksesannya, serta terimakasih atas kerja kerasmu untuk kebahagiaan anak-anakmu hingga kini penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir Skripsi ini.

Bapak Sriyono, sosok ayah yang hebat yang selalu berusaha membuat anaknya bahagia, yang selalu mengingatkan penulis untuk selalu mendekati diri kepada Allah SWT, yang selalu mendoakan penulis tiada henti dan terimakasih atas kerja kerasmu untuk kebahagiaan anak-anakmu hingga kini penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir Skripsi ini.

Maafkan segala sesuatu yang pernah penulis perbuat baik itu sengaja ataupun tidak sengaja dan terimakasih atas doa, kesabaran, kasih sayang dan motivasi yang selama ini telah diberikan, karena dengan semua ini penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini tepat waktu.

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya berupa keimanan, kesabaran, kelancaran, dan keselamatan sehingga atas kehendak-Nya penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan. Shalawat serta salam tercurah kepada junjungan Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan pengikutnya serta pendahulu muslim yang telah mendahului semoga selalu mendapat nikmat dan karunia disisi-Nya sampai akhir zama. Aamiin.

Alhamdulillah rabbil ‘alamin, Skripsi yang disusun sebagai salah satu syarat yang harus dipenuhi untuk memperoleh gelar Sarjana Jurusan Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang berjudul **“Determinan Pembiayaan Masyarakat pada Bank Umum Syariah di Indonesia (Periode Januari 2015-Agustus 2019)”** telah diselesaikan oleh penulis.

Penulis menyadari selama penulisan Skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik tanpa adanya bimbingan dan arahan serta motivasi dari berbagai pihak. Oleh karena itu, selama proses penyusunan ini penulis banyak memperoleh bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini penulis bermaksud menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak baik secara langsung maupun tidak langsung telah membantu sampai Skripsi terselesaikan. Terimakasih kepada:

1. Allah SWT, atas segala nikmat kesehatan, kelancaran, dan kesempatan hingga penulis bisa menyelesaikan Skripsi ini.

2. Nabi Muhammad SAW sebagai tauladan serta ajaran-ajaran yang menjadi pedoman setiap langkah kehidupan.
3. Ibu Sularsi dan Bapak Sriyono selaku orang tua yang selalu memberikan doa, dukungan moral maupun materil, nasihat hingga sampai sekarang penulis dapat menyelesaikan masa studi dan Skripsi ini tepat waktu.
4. Saptian Imam Wicaksono dan Pandhu Yudha Perkasa, Kakak dan adikku tersayang terimakasih atas doa, bantuan, motivasi dan semangat yang kalian berikan selama ini dan kuucapkan terimakasih banyak atas kehangatan persaudaran kita.
5. Bapak Dr. Ayif Fathurrahman, S.E., SEI., M.Si selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan banyak ilmu, membimbing dengan teliti, sabar serta yang selalu memberikan arahan dan masukan hingga penyusunan Skripsi selesai.
6. Bapak Dr. Imamudin Yuliadi, SE., M.Si selaku Kaprodi Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
7. Bapak dan Ibu Dosen jurusan Ekonomi yang luar biasa, terimakasih atas ilmu, bantuan, dan arahan yang telah diberikan selama didalam bangku kuliah.
8. Kepada saudara dan sahabat saya (Perty, Yuyun, Esmuy, Desla, Tiara, Nelis, Eva, Meisya, Ayu) yang selalu memberikan motivasi serta semangat untuk penulis.
9. Keluarga besar Himpunan Mahasiswa Ilmu Ekonomi (HIMIE periode 2018/2019) sebagai organisasi yang banyak memberikan ilmu atau pembelajaran sehingga membawa perubahan positif kepada penulis.

10. Kepada teman-teman KKN MH-03 2019 yang selalu memberikan arahan, semangat, dan canda tawa hingga terselesaikannya Skripsi ini.
11. Kepada teman-teman kos Red House yang selalu memberikan semangat dan selalu mengingatkan untuk mengerjakan skripsi sehingga skripsi ini terselesaikan, mereka adalah Mbak Indri, Mbak Rada dan Mbak Putri.
12. Teman seperjuangan skripsi Kiki, Ayub, Aris, Firman, Khafid, Atun.
13. Dan seluruh teman seperjuangan jurusan Ekonomi khususnya kelas A. Serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, terimakasih atas segala bantuannya.

Terimakasih banyak penulis haturkan kepada semua pihak, yang telah diberikan untuk penulis. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan Tugas Akhir Skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh karena itu segala kritik dan saran selalu penulis harapkan. Besar harapan dari penulis semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi penelitian selanjutnya.

Wassalamualikum wr.wb

Yogyakarta, 18 Desember 2019

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN COVER.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PENGUJI .....	iv
HALAMAN PERNYATAAN .....	v
MOTTO.....	vi
PERSEMBAHAN .....	vii
INTISARI.....	viii
ABSTRACT .....	ix
KATA PENGANTAR .....	x
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL .....	xvi
DAFTAR GAMBAR .....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah.....	12
C. Tujuan Penelitian .....	13
D. Manfaat Penelitian .....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	15
A. Landasan Teori .....	15
1. Bank.....	15
2. Jenis Bank.....	17
3. Bank Syariah.....	18
4. Pembiayaan.....	21
5. Pembiayaan Musyarakah .....	24
6. Inflasi .....	29
7. Nilai Tukar ( <i>kurs</i> ) .....	34
8. Rasio Keuangan .....	38
a. <i>Return On Asset (ROA)</i> .....	38



b. Dana Pihak Ketiga (DPK).....	40
B. Penelitian Terdahulu.....	42
C. Hipotesis .....	47
D. Model Penelitian .....	48
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>49</b>
A. Objek Penelitian .....	49
B. Jenis Data.....	49
C. Teknik Pengambilan Sampel .....	50
D. Teknik Pengumpulan Data .....	51
E. Definisi Operasional Data .....	51
F. Uji Kualitas Instrumen dan Data .....	54
1. Uji Statistik Deskriptif.....	54
2. Uji Asumsi Klasik .....	54
a. Normalitas .....	55
b. Multikolinearitas .....	55
c. Heterokedastisitas .....	57
d. Autokorelasi .....	57
G. Uji Hipotesis dan Analisis Data .....	58
1. Metode Analisis Data Time Series .....	58
2. Metodologi Penelitian Analisis Regresi Linear Berganda .....	58
a. Uji t .....	60
b. Uji F .....	60
c. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	61
<b>BAB IV GAMBARAN UMUM .....</b>	<b>62</b>
A. Deskriptif Objek Penelitian .....	62
1. Bank Umum Syariah .....	62
2. Perkembangan Pembiayaan Musyarakah .....	66
3. Perkembangan Inflasi .....	68
4. Perkembangan Nilai Tukar .....	71
5. Perkembangan Return On Asset (ROA).....	73
6. Perkembangan Dana Pihak Ketiga (DPK) .....	75

BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	78
A. Uji Kualitas Instrumen dan Data .....	78
1. Deskriptif Statistik .....	78
2. Uji Asumsi Klasik .....	81
a. Uji Normalitas .....	82
b. Uji Multikolinearitas .....	83
c. Uji Heterokedastisitas.....	84
d. Uji Autokorelasi .....	86
B. Hasil Penelitian .....	88
1. Uji Parsial (t) .....	91
2. Uji Simultan (F) .....	94
3. Uji Determinasi ( $R^2$ ) .....	95
C. Pembahasan .....	96
BAB VI KESIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN, DAN SARAN ..	107
A. Kesimpulan .....	107
B. Keterbatasan Penelitian .....	108
C. Saran .....	109
DAFTAR PUSTAKA .....	111
LAMPIRAN.....	117

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Perkembangan Jaringan Kantor Perbankan Syariah di Indonesia	64
Table 5.1	Deskriptif Statistik .....	78
Tabel 5.2	Hasil Uji Normalitas .....	82
Tabel 5.3	Hasil Uji Multikolinearitas .....	83
Tabel 5.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	85
Table 5.5	Hasil Perbaikan Uji Heterokedastisitas .....	85
Table 5.6	Hasil Uji Autokorelasi .....	86
Table 5.7	Hasil Perbaikan Uji Autokorelasi .....	87
Tabel 5.8	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....	88

## Daftar Gambar

Gambar 1.1	Perkembangan Pembiayaan pada BUS di Indonesia .....	6
Gambar 1.2	Inflasi .....	8
Gambar 1.3	Nilai Tukar (kurs) .....	10
Gambar 2.1	Skema <i>Al-Musyarakah</i> .....	28
Gambar 2.2	Kerangka Pikir .....	48
Gambar 4.1	Perkembangan Pembiayaan Musyarakah.....	67
Gambar 4.2	Perkembangan Inflasi .....	69
Gambar 4.3	Perkembangan Nilai Tukar (kurs).....	71
Gambar 4.4	Perkembangan <i>Return On Asset</i> (ROA) .....	74
Gambar 4.5	Perkembangan Dana Pihak Ketiga (DPK) .....	76

## Daftar Lampiran

Lampiran 1	Data Penelitian .....	117
Lampiran 2	Uji Deskriptif Statistik .....	119
Lampiran 3	Hasil Uji Normalitas .....	119
Lampiran 4	Hasil Uji Multikolinearitas .....	120
Lampiran 5	Hasil Uji Heterokedastisitas .....	120
Lampiran 6	Hasil Uji Autokorelasi .....	121
Lampiran 7	Penyembuhan Heteroskedastisitas .....	121
Lampiran 8	Penyembuhan Autokorelasi .....	121
Lampiran 9	Hasil Analisis Regresi Berganda .....	122