

**TESIS**  
**PENGARUH RASIO PRODUK PEMBIAYAAN SYARIAH**  
**TERHADAP *RETURN ON EQUITY***  
**BANK UMUM SYARIAH**  
**DI INDONESIA**



Oleh  
**RITA NATALIAWATI**  
**17440015**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS WIAJAYA KUSUMA**  
**SURABAYA**

**2019**

**TESIS**

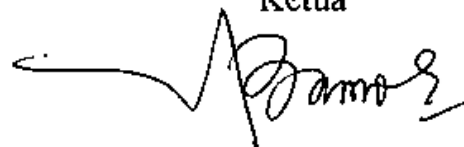
**PENGARUH RASIO PRODUK PEMBIAYAAN SYARIAH TERHADAP  
RETURN ON EQUITY BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**RITA NATALIAWATI**  
**17440015**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji  
Pada tanggal 30 Juli 2019

Susunan Dewan Penguji:  
Ketua



**Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak**

Sekretaris



**Dr. Ari Kamayanti, SE., M.Si., Ak.**

Anggota



**Kholidiah, SE. M.Si.**

Tesis ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan  
Untuk menempuh gelar Magister Akuntansi  
Tanggal 30 Juli 2019



**Dr. Tantri Bararoh, SE, M. Si, M. Ak**  
**Ketua Program Studi Magister Akuntansi**

**LEMBAR PERSETUJUAN**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

**RITA NATALIAWATI**  
**17440015**

Disetujui untuk diuji  
Pada Tanggal 30 Juli 2019

Oleh:

Pembimbing I



**Dr. Ari Kamayanti, SE, M.Si, Ak.**

Pembimbing II



**Drs. Ec. Soemaryono, MM**

Mengetahui  
Ketua Program Studi Magister Akuntansi  
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya



**Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak.**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TESIS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : RITA NATALIAWATI  
NPM : 17440015  
Alamat : Dsn. Tebuireng Cig 2 Ds. Cukir Kec. Diwek Kab Jombang  
Program Studi : Magister Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa Tesis yang berjudul :

### **PENGARUH RASIO PRODUK PEMBIAYAAN SYARIAH TERHADAP RETURN ON EQUITY BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

Merupakan karya sendiri dan bebas dari plagiat, dan apabila pernyataan ini terbukti tidak benar maka saya siap menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Sumbaya, 24 Juli 2019

Yang menyatakan,



**RITA NATALIAWATI**  
NPM 17440019



# Plagiarism Checker X Originality Report

Similarity Found: 7%

Date: Tuesday, August 13, 2019

Statistics: 943 words Plagiarized / 13901 Total words

Remarks: Low Plagiarism Detected - Your Document needs Optional Improvement.

1 BAB I PENDAHULUAN 1.1 Latar Belakang Masalah Bank adalah salah satu lembaga keuangan yang ada di Indonesia yang mempunyai pengaruh besar dalam peningkatan perekonomian dalam negeri. Menurut UU RI Nomor: 10 tahun 1998 tanggal 10 November tentang perbankan.

Bank merupakan badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan bentuk – bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup masyarakat Indonesia pada khususnya. Perbankan terbagi menjadi dua, yaitu bank konvensional dan bank syariah (Rodoni, 2008 : 14).

Kedua jenis bank tersebut memiliki produk yang hampir sama, hanya saja berbeda pada sistem operasionalnya. Bank konvensional menggunakan sistem bunga, sedangkan bank syariah menerapkan sistem bagi hasil. Perkembangan bank syariah dapat berkaca dari krisis keuangan global serta pemikiran masyarakat tentang sistem perbankan syariah tanpa bunga, para pakar dan pengamat kebijakan ekonomi tidak sekedar melirik kearah perbankan syariah, tetapi juga tertarik untuk menerapkan konsep syariah secara serius (Darmoko dan Nuriyah, 2012).

Penyaluran dana bank syariah dilakukan dengan memberikan pembiayaan syariah dengan akad yang beragam. Produk pembiayaan syariah yang dilakukan oleh bank syariah menggunakan jenis kepastian dalam pembayaran dan ketidak pastian dalam pendapatan, selain itu dengan pembiayaan jasa lainnya (Nurhayati dan Wasilah, 2015). Sistem bagi hasil 2:2 merupakan salah satu usaha yang diterapkan dalam bank syariah dengan membenkan keadilan pada kedua delah pihak dimana hasil yang diterima sesuai dengan kontribusi sehingga mengikuti naik turunnya pendapatan (Afkar,

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan Rahmat serta Hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini, dengan judul **“PENGARUH RASIO PRODUK PEMBIAYAAN SYARIAH TERHADAP *RETURN ON EQUITY* BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA”**

Penulis berharap semoga Tuhan Yang Maha Esa selalu berkenan melimpahkan Rahmat dan Hidayah-Nya kepada semua pihak atas bantuan yang telah diberikan, Penulis menyadari bahwa penulisan tesis ini masih sangat jauh dari sempurna. Oleh karena itu masukan berupa kritik atau saran sangat diharapkan untuk kesempurnaan penulisan makalah serupa dimasa yang akan datang dan tesis ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya. Oleh karena itu dengan ketulusan serta kerendahan hati yang paling dalam, penulis menyampaikan rasa hormat, penghargaan, dan ucapan terima kasih setinggi-tingginya kepada :

1. Prof. H. Sri Harmadji, dr., Sp. THT-KL(K) selaku Rektor Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah memberikan kesempatan menempuh ilmu di Program Studi Magister Akuntansi.
2. Drs. Ec. Gimanto Gunawan, MM., M.Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah memberikan kesempatan serta kemudahan dalam menempuh studi Magister Akuntansi.
3. Dr. Tantri Bararoh, SE., M.Si., M.Ak selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi dan Dosen Universitas Wijaya Kusuma Surabaya

yang telah memberikan semangat, bimbingan akademik, serta dukungan dalam proses perkuliahan hingga menyelesaikan studi.

4. Dr. Ari Kamayanti, SE., M.Si, Ak, CA selaku pembimbing utama dalam menyelesaikan Tesis yang telah memberikan ilmu selama proses bimbingan, memberikan kemudahan waktu, semangat dan motivasi yang bermanfaat.
5. Drs. Ec. Soemaryono, MM selaku pembimbing kedua yang telah memberikan arahan dan bimbingan yang bermanfaat selama proses bimbingan Tesis.

Surabaya, Juli 2019

Penulis

## DAFTAR ISI

Halaman Sampul.....	i
Lembar Persetujuan .....	ii
Lembar Anggota Dewan Penguji .....	iii
Surat Pernyataan Keaslian Tesis.....	iv
Ucapan Terima Kasih .....	v
Daftar Isi .....	vii
Daftar Tabel .....	ix
Daftar Gambar .....	x
Abstrak .....	xi
<b>Bab I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	7
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
<b>Bab II KAJIAN PUSTAKA</b>	
2.1 Landasan Teori .....	9
2.1.1 Teori Keagenan .....	9
2.1.2 PSAK Syariah .....	10
2.1.3 Perbankan Syariah.....	12
2.1.4 Pembiayaan Syariah .....	18
2.1.5 Pembiayaan Mudharabah .....	22
2.1.6 Pembiayaan Musyarakah.....	25
2.1.7 Pembiayaan Murabahah .....	27
2.1.8 Pembiayaan Ijarah.....	28
2.1.9 Pembiayaan Istisna .....	30
2.1.10 Return On Equity (ROE) .....	34
2.2 Penelitian Terdahulu .....	37
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	42
<b>Bab III METODE PENELITIAN</b>	



3.1 Rancangan Penelitian .....	48
3.2 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel .....	49
3.3 Variabel Penelitian .....	51
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	53
3.5 Teknik Analisis Data .....	53
<b>Bab IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Hasil Penelitian .....	56
4.1.1 Analisis Data .....	57
4.1.1.1 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	59
4.1.1.2 Analisis Regresi Berganda .....	61
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian .....	68
4.2.1 Pengaruh Rasio Pembiayaan Mudharabah terhadap Return on Equity Bank Umum Syariah .....	68
4.2.2 Pengaruh Rasio Pembiayaan Musyarakah terhadap Return on Equity Bank Umum Syariah .....	70
4.2.3 Pengaruh Rasio Pembiayaan Murabahah terhadap Return on Equity Bank Umum Syariah .....	72
4.2.4 Pengaruh Rasio Pembiayaan Ijarah terhadap Return on Equity Bank Umum Syariah .....	74
4.2.4 Pengaruh Rasio Pembiayaan Istishna terhadap Return on Equity Bank Umum Syariah .....	76
<b>Bab V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
5.1 Simpulan .....	79
5.2 Saran .....	79
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	80
Daftar Pustaka .....	83
Lampiran	

## DAFTAR TABEL

2.1 Tabel Penelitian Terdahulu.....	40
3.1 Tabel Populasi .....	49
4.1 Rekapitulasi Data Bank Muallamat Indonesia .....	56
4.2 Rekapitulasi Data Bank Mandiri.....	56
4.3 Rekapitulasi Data Bank BRI Syariah .....	57
4.4 Rekapitulasi Data Bank Bukopin Syariah .....	57
4.5 Uji Normalitas .....	58
4.6 Uji Heterokedastisitas .....	59
4.7 Uji Multikolonieritas .....	60
4.8 Hasil Pengujian Hipotesis .....	61
4.9 Hasil Perhitungan Hipotesis .....	67

## DAFTAR GAMBAR

2.1 Skema Pembiayaan Mudharabah .....	24
2.2 Skema Pembiayaan Musyarakah .....	26
2.3 Skema Pembiayaan Murabahah.....	27
2.4 Skema Pembiayaan Ijarah .....	29
2.5 Skema Pembiayaan Istishna .....	34
2.7 Model Penelitian .....	47

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melakukan analisis pengaruh rasio produk pembiayaan syariah yang dilakukan dengan akad *mudharabah*, *musyarakah*, *murabahah*, *istishna*, dan *ijarah* terhadap *Return On Equity* Bank Umum Syariah di Indonesia. Sampel dalam penelitian ini adalah Bank Muamalat Indonesia, Bank Syariah Mandiri, BRI Syariah, dan Bank Bukopin Syariah dengan teknik pengambilan sampel secara purposive sampling. Data yang digunakan adalah laporan keuangan Bank Muamalat Indonesia, Bank Syariah Mandiri, BRI Syariah, dan Bank Bukopin Syariah selama periode 2010-2018. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pembiayaan *mudharabah*, *musyarakah*, *murabahah*, *istishna*, dan *ijarah* berpengaruh terhadap *Return on Equity* Bank Umum syariah di Indonesia.

**Kata kunci :** *pembiayaan mudharabah, musyarakah, murabahah, ijarah, istishna, return on equity, bank syariah*

## ABSTRACT

*This study aims to analyze the effect of the ratio of sharia financing products conducted with mudharabah, musyarakah, murabahah, istishna, and ijarah contracts on the Return On Equity of Sharia Commercial Banks in Indonesia. The sample in this study was Bank Muamalat Indonesia, Bank Syariah Mandiri, BRI Syariah, and Bank Bukopin Syariah with a purposive sampling technique. The data used are the financial statements of Bank Muamalat Indonesia, Bank Syariah Mandiri, BRI Syariah, and Bank Bukopin Syariah during the period 2010-2018. Data analysis technique uses multiple linear regression analysis. The results of this study indicate that mudharabah, musyarakah, murabahah, istishna and ijarah financing have an effect on Return on Equity of Islamic banks in Indonesia.*

**Keywords:** *mudharabah financing, musharaka, murabahah, ijarah, istishna, return on equity, Islamic banks*