

TESIS

**PENGARUH PEMBIAYAAN AKAD JUAL BELI DAN SEWA TERHADAP
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

Untuk Memperoleh Gelar Magister
Dalam Program Studi Magister Akuntansi
Pada Program Pascasarjana Universitas Wijaya Kusuma Surabaya



Oleh :
Lilik Harwati
17440021

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA
2019**

TESIS

PENGARUH PEMBIAYAAN AKAD JUAL BELI DAN SEWA
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH
TESIS
DI INDONESIA

Dipersiapkan dan disusun Oleh
Lilik Harwati
NPM 17440021

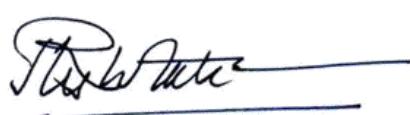
Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji
Pada tanggal 29 Juli 2019

Susunan Dewan Penguji
Ketua



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

Anggota



Prof. Dr. Ruswiati Suryasaputra,SE.,MS

Anggota



Lilik Mardiana,SE.,M.Ak.,Ak.,CA

Tesis ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi

Tanggal 29 Juli 2019

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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

LEMBAR PENGESAHAN

Dipersiapkan dan disusun Oleh

**Lilik Harwati
17440021**

Disetujui untuk diuji
Pada tanggal 29 Juli 2019

Pembimbing I



Prof. Dr. Ruswiati Suryasaputra, SE., MS

Pembimbing II



Siti Asiah Murni, SE., M.Si

**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 : Lilik Harwati
NPM : 17440021
Alamat : Sendangharjo IV/25 Tuban
Program Studi : Magister Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa Tesis yang berjudul :

PENGARUH PEMBIAYAAN AKAD JUAL BELI DAN SEWA TERHADAP PROFITABILITAS 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.

Surabaya, 29 Juli 2019

Yang menyatakan,



**Lilik Harwati
NPM. 17440021**

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta hidayah-Nya kepada penulis sehingga Tesis dengan judul "**PENGARUH PEMBIAYAAN AKAD JUAL BELI DAN SEWA TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**" ini dapat diselesaikan tanpa halangan yang berarti. PenulismenyadaribetapaluuasIlmu Allah SWT ketika berkenan menambah ilmu-Nya kepada hamba-Nya, sudahselayaknyasebagaihamba-

Nya untuk senantiasa bersyukur dan rendah hati. Tesis ini dapat diselesaikan tidak terlepas dari dukungan keluarga, civitas akademika Universitas Wijaya Kusuma Surabaya, serta teman-teman. Oleh karena itu denga ketulusan serta kerendahan hati yang paling dalam, penulismenyampaikan rasa hormat, penghargaan, dan ucapkan terimakasih setinggi-tingginya kepada :

1. Bapak 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. Bapak 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. Ibu 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. Ibu Prof. Dr. Dra. Hj. Ruswiaty, SE., M.S selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, ilmu, petunjuk dan perhatian hingga tesis ini dapat terselesaikan.
5. Ibu Siti Asiah Murni, SE., M.Si., selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, ilmu, arahan dan petunjuk dalam penulisan tesis ini.
6. Segenap Dosen Pengajar dan staf administrasi Program Magister Akuntansi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat dan membantu kelancaran studi penulis selama ini.

7. Seluruh Civitas Akademika Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah memberikan kemudahan administrasi dan informasi.
8. Almarhum Bapak, Emak, dan Ibuk untuk kasih sayang dan doa yang tidak pernah terputus kepada penulis.
9. My beloved ES dan Nadine Nasywa Apriliany, anakku atas kesabaran, doa, semangat, segala bantuan dan dorongan bagi penulis untuk menyelesaikan studi.
10. Kakak-kakak, Adik-adikku, dan keponakanku untuk semangat dan doa yang selalu diberikan.
11. Teman-teman Jeloban atas semangat yang diberikan.
12. Teman-teman Magister Akuntansi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya angkatan 2017 khususnya Afkar dan Nurs atas kerjasama, informasi, dan semangat yang telah diberikan.
13. Bapak Ketua, Bapak Sekretaris, Bapak Bendahara, Bapak dan Ibu Pengurus,kawan-kawan sekretariat khususnya Mbak Eny dan Mas Sulis pada Yayasan Wijaya Kusuma atas semangat, dukungan, bantuan, kerjasama yang telah diberikan.
14. Seluruh pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tesis ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

DAFTAR ISI

Halaman Sampul	i
Halaman SampulDalam	ii
LembarPengesahan	iii
SuratPernyataanKeaslianTesis	iv
UcapanTerimaKasih	v
Daftar Isi	vii
Daftar Tabel.....	x
Daftar Gambar	xi
Abstrak.....	xii

Bab I PENDAHULUAN

1.1 Latar BelakangRumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Batasan Penelitian.....	7

Bab II KAJIAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 TeoriKeagenan	8
2.1.2 Teori Pertukaran dan Percampuran.....	10
2.1.3 Bank Syariah	11
2.1.3.1 Fungsi Dan Peran Bank Syariah	13
2.1.3.2 Prinsip Sistem Keuangan Syariah.....	15
2.1.4 Pembiayaan Syariah	19
2.1.4.1 Pembiayaan Syariah dengan Akad Jual Beli	20
2.1.4.1.1 Pembiayaan Murabahah.....	20
2.1.4.1.2 Pembiayaan Istishna'.....	21
2.1.4.1.3 Pembiayaan Ijarah	23
2.1.5 Profitabilitas	23
2.1.6 Returns On Asset (ROA).....	25
2.1.6.1 Perhitungan Return On Assets	26
2.1.6.2 Fungsi Return On Assets	27
2.1.6.3 Keunggulan Return On Assets	30
2.1.6.4 Kelemahan Return On Assets	30

2.1.6.5	Faktor-faktor yang mempengaruhi Return On Assets	30
2.1.6.6	Unsur-unsur pembentuk Return On Assets	33
2.2	Penelitian Terdahulu dan Hipotesis	34
2.2.1	Penelitian Terdahulu	34
2.2.2	Kerangka Konseptual.....	41
2.2.3	Hipotesis Penelitian.....	41
2.3	Kerangka Penelitian.....	44

Bab III METODE PENELITIAN

3.1	Jenis dan Rancangan Penelitian	45
3.2	Populasi dan Sampel	46
3.3	Definisi Operasional Variabel Penelitian	47
3.3.1	Variabel Independen	47
3.3.2	Variabel Dependen (Y).....	48
3.4	Teknik Pengumpulan Data	49
3.5	Teknik Analisis Data	49
3.5.1	Uji Persyaratan Analisis.....	49
3.5.1.1	Uji Normalitas.....	49
3.5.1.2	Uji Heterokedasitas.....	49
3.5.1.3	Uji Multikolinieritas	50
3.5.1.4	Uji Autokorelasi	50
3.5.2	Analisis Regresi Linier Berganda	50
3.5.3	Pengujian Hipotesis.....	51
3.5.3.1	Uji Kelayakan Model	51
3.5.3.2	Uji Pengaruh Variabel Bebas Terhadap Variabel Terikat	51

Bab IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Hasil Penelitian	52
4.1.1	Obyek Penelitian.....	52
4.1.2	Data Hasil Penelitian	53
4.1.3	Analisis Data	55
4.1.3.1	Hasil Uji Asumsi Klasik	55
4.1.3.1.1	Uji Normalitas	55
4.1.3.1.2	Uji Heterokedasitas	56

4.1.3.1.3	Uji Autokorelasi	57
4.1.3.1.4	Uji Multikolinieritas	57
4.1.3.2	Pengujian Hipotesis	58
4.1.3.2.1	Hasil Uji Kelayakan Model	59
4.1.3.2.2	Pengaruh Variabel Bebas terhadap Variabel Terikat	59
4.1.3.2.2.1	Pengaruh Pembiayaan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah.....	60
4.1.3.2.2.2	Pengaruh Pembiayaan Istishna' Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah.....	60
4.1.3.2.2.3	Pengaruh Pembiayaan Ijarah Terhadap Profitabilitas Bank.....	
4.1.3.2.3	Koefisien Determinasi	61
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian	63
4.2.1	Pembiayaan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia.....	63
4.2.2	Pembiayaan Istishna' Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia	65
4.2.3	Pembiayaan Ijarah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia	67

Bab V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN

5.1	Simpulan	70
5.2	Saran.....	71
5.3	KeterbatasanPenelitian	71
	Daftar Pustaka	73

DAFTAR TABEL

2.1 Penelitian Terdahulu	34
4.1 Rekapitulasi Data Penelitian	52
4.2 Return On Asset (ROA) dan Pembiayaan Murabahah	53
4.3 Pembiayaan Istishna'	54
4.4 Pembiayaan Ijarah	54
4.5 Hasil Uji Normalitas	55
4.6 Hasil Uji Heterokedasitas	56
4.7 Hasil Uji Autokorelasi	57
4.8 Hasil Uji Multikolinieritas	57
4.9 Hasil Uji Kelayakan Model	59
4.10 Hasil Perhitungan Nilai T	59
4.11 Perhitungan Koefisien Determinasi	62

DAFTAR GAMBAR

1.1Pembentukan dan Profit Bank Umum Syariah	4
2.1Kerangka Konseptual	41
2.2Kerangka Penelitian	44

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis profitabilitas perbankan syariah di Indonesia melalui skema pembiayaan jual-beli dan sewa yang dilakukan dengan pembiayaan *murabahah*, pembiayaan *istishna'*, dan pembiayaan *ijarah*. Profitabilitas dalam penelitian ini menggunakan *Return on Asset* sebagai ukuran yang menunjukkan kemampuan bank umum syariah mendapatkan laba dari asset yang dimilikinya. Teknik pengambilan sampel menggunakan sampel jenuh dimana jumlah seluruh populasi digunakan sebagai sampel sebanyak 14 Bank Umum Syariah di Indonesia. Data yang digunakan bersifat runtut waktu (*time series*) dengan periode waktu tahun 2014 sampai dengan 2017, Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi ganda dengan menggunakan uji F. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pembiayaan *murabahah* tidak berpengaruh signifikan terhadap Return On Asset. Sedangkan pembiayaan *istishna'* dan pembiayaan *ijarah* berpengaruh signifikan terhadap Return On Asset Bank Umum Syariah di Indonesia.

Kata Kunci : pembiayaan, *murabahah*, *ijarah*, *istishna'*, profitabilitas, *return on asset*

ABSTRACT

This research aims to analyze the profitability of Islamic banking in Indonesia through a scheme of sale and purchasing financing, and leasing conducted with *murabahah* financing, *istishna'* financing, and *ijarah* financing. Profitability in this study used Return on Assets as a measure which shown the ability of Islamic commercial banks to get profit from the assets they invest. The sampling technique used saturated samples where the total number of population was used as a sample of 14 Islamic Commercial Banks in Indonesia. The data used was time series with the period of 2014 to 2017. The data analysis technique used was multiple regression analysis with statistic F hypothesis testing. The results of this study indicated that *murabahah* financing has no significant effect on return on asset. While *istishna'* financing and *ijarah* financing have a significant effect on the return on asset of Islamic Commercial Banks in Indonesia

Kata Kunci : financing, *murabahah*, *ijarah*, *istishna'*, profitability, return on asset