

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EQUIVALENT RATE*
BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PERBANKAN SYARIAH DI
INDONESIA**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Ekonomi Islam (SEI) Strata Satu

Pada Prodi Ekonomi Dan Perbankan Islam

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Disusun Oleh

Hirjan Suandi

20110730135

FAKULTAS AGAMA ISLAM

PRODI EKONOMI DAN PERBANKAN ISLAM

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2014

NOTA DINAS

Lampiran : 3 eks. Skripsi

Yogyakarta, 27 November 2014

Hal : Persetujuan

Kepada Yth

Dekan Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Assalamualaikum wr.wb

Setelah menerima surat dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama: Hirjan Suandi

NPM: 20110730135

Judul : **FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI EQUIVALENT RATE BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**

Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat sarjana pada Fakultas Agama Islam Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Bersama ini saya sampaikan naskah skripsi tersebut, dengan harapan dapat diterima dan segera dimunaqasyahkan

Atas perhatiannya diucapkan terima kasih

Wassalamualaikum wr.wb

Pembimbing

Lela Hindasah, SE., M.Si

PENGESAHAN

Judul Skripsi:

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI EQUIVALENT RATE BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Hirjan Suandi

NPM : 20110730135

Telah dimunaqasyahkan di depan Sidang Munaqasyah Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam pada tanggal 30 Agustus 2014 dan dinyatakan memenuhi syarat diterima :

Sidang Dewan Penguji

Ketua Sidang : Andri Martiana Lc MA (.....)

Pembimbing : Lela Hinasah, SE.,M.Si (.....)

Penguji : Miftakhul Khasanah,STP,M.SI (.....)

Yogyakarta, 24 Desember 2014

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dekan,

Dr. Mahli Zainudin Tago, M.Si

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini, Hirjan Suandi menyatakan bahwa skripsi dengan judul: Faktor-Faktor Yang Mempengaruh *Equivalent Rate* Bagi Hasil Deposito Mudharabah Perbankan Syariah Di Indonesia adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagi tulisan saya sendiri dan atau terdapat bagian atau keseluruhan tulisan saya sendiri dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin itu atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberi keterangan sumber atau penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut diatas, baik disengaja atau tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh Universitas batal saya terima.

Yogyakarta, 27-November-2014

Yang Membuat Pernyataan

Hirjan Suandi

Motto

Jangan menunda, jangan menebak-
nebak, jangan ragu, ketika ada
kesempatan, ada dorongan, ada
percikan naluri dari dalam diri,
bertindaklah itulah tugas kita dan
hanya itulah yang perlu kita lakukan

(Dr. Joe Vitale)

Senyuman tulus dari dalam hati
merupakan kekuatan yang tak bisa
terkalahkan dalam menjalani
kehidupan

(Irjan)

Persembahkan

Kupersembahkan karya tulisku ini
untuk :

Ibuku (Mirhanom) tercinta dan
Bapaku (Nur Taham) yang selalu aku
banggakan

Kaka-kaka ku tersayang (Ka Par & Ka
Jus) ini untuk kalian juga, terima
kasi atas semangat dan suportnya

Untuk kedua kaka iparku Ka Nas & Ka
Ria

Keponakan-keponakan ku , yang selalu
ku rindukan M.Rio Rama Dani, Nova
Dwi Anisa & Josi pebrian

Sahabat yang selalu mendukungku Lalu
Wibawa Parmadi, Devri Yuliarta &
Ka' nena yang selalu ada untuk-ku

Wasiatul Fikriyah, terimakasih
dukungannya

Special juga untuk seluruh keluarga
besarku di lombok love you all

Dan keluarga baruku di Yogyakarta
nanda & itsna

Untuk semua sahabat EPI 2011 terima
kasih senyuman dan dukungannya

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat dan anugerah kepada setiap makhluk ciptaan-Nya. Atas ijin-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul

“Faktor-Faktor Yang Mempengaruh *Equivalent Rate* Bagi Hasil Deposito Mudharabah Perbankan Syariah Di Indonesia”. Adapun tujuan dari penyusunan skripsi ini adalah untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam yang diajukan kepada Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam Fakultas Agama Islam di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari betul bahwa dalam penulisan skripsi tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak sehingga memotivasi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Untuk itu dengan segenap kerendahan hati penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Mahli Zainudin Tago, M.Si selaku dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Syarif As’ad, S.Ei., M.Si. selaku Ketua Program Studi Ekonomi dan Perbankan Islam, Fakultas Agama Islam, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Lela Hindasah, SE., M.Si selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan banyak waktu, pengarahan, pemikiran, dan bimbingan yang sangat baik kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
4. Seluruh dosen dan staf Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam Fakultas Agama Islam yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat.
5. Inak-ku (MIRHANOM) dan amak-ku (NURTAHAM) terimakasih atas semuanya, ini semua untuk kalian berdua.
6. Kakaku tercinta dan tersayang kapar, ka jus, ka ria, ka nas dan keponakan ku yang selalu meramaikan suasana rama, nisa & josi jadi anak yang cerdas ya...paman saying kalian.
7. Untuk semua keluarga besar di Lombok terimakasih telah memberikan doa dan dukungannya untukku selama ini.
8. Sahabat-ku Lalu Wibawa Parmadi, Ka’devri & Ka’nena terimakasih atas semua bantuannya, percayalah *sahabtmu ini akan selalu mendukung mu & selalu disampingmu.*

9. Lalu Kholidi Arsani, Silvia Yuliantari, Ka'ima, Ka'eli, Mirsyad terimakasih atas dukungannya dan bantuannya.
10. Amel, BQ Ola, Jovi, panca riko dukungan dan support kalian luar biasa
11. Trio rempong (Puput, yana, dwik) keramean kalian luar biasa
12. Cikipa (Tiara, Indri, Ami, rehan ,wetri,hariyati/arya, fai, & heris) terimakasih atas semuanya
13. Gading, dewi, fila, nindi,umun, raden, saefudin, hamdi, faizah, ninik, ria, norten, rena, hesti, resti, semau teman-teman angkatan 2011 thanks kalian semua sahabat yang luar biasa.
14. Semua teman-teman EPI angkatan 2011 terimakasih atas semangat, dukungan dan senyumannya.
15. Semua kerabat, sahabat yang di jogja yang tidak bias tersebut satu-persatu thanks banget.

Senyuman Manis, Ucapan Terimakasih, Do'a Tulus Dari Saya Untuk Kalian Semua. Semog Semua Kebaikan Kalian Dibalas Oleh ALLAH

SW7

Amin...N...N...N

Yogyakarta, 27-November-2014

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
---------------------	---

NOTA DINAS.....	ii
PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO.....	v
PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
ABSTRAK.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	15
C. Tujuan Penelitian	16
D. Batasan Penelitian.....	17
E. Kegunaan Penelitian.....	18
BAB II. KERANGKA TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA	
A. Kerangka Teoritik.....	19
1. Bank Syariah.....	22
2. Sumber Dana Bank Syariah.....	25
3. Penggunaan Dana Bank Syariah.....	27
4. Sumber Pendapatan Bank Syariah.....	28
5. Bagi Hasil.....	29
6. Deposito.....	30
7. <i>Equivalent Rate</i> Bagi Hasil	32
8. Pembiayaan Bank Syariah.....	35
9. Return On Asst (ROA).....	37
10. Non Performing Financing (NPF).....	39
11. Inflasi.....	42

12. Bi Rate.....	44
13. Fatwa DSN-MUI Tentang Distribusi Bagi Hasil.....	47
B. Hipotesis.....	49
C. Model Penelitian.....	57

BAB III. METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian.....	59
B. Populasi Dan Sampel.....	59
C. Teknik Pengumpulan Data.....	60
D. Metode Analisis Data.....	60
1. Statistik Deskriptif.....	61
2. Uji Stasioneritas Data.....	61
3. Uji Kointegrasi.....	63
4. Estimasi Persamaan Jangka Panjang.....	65
5. Estimasi Persamaan Model Dinamis ECM Jangka Pendek.....	66
6. Uji Asumsi Klasik.....	68
7. Uji Hipotesis.....	77

BAB IV. HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data Variabel Penelitian.....	79
B. Analisis Error Correction Model (ECM).....	83
1. Uji Stasioneritas Data.....	83
2. Uji Kointegrasi.....	84
a. Uji Kointegritas Johansen.....	85
b. Uji Kointegrasi Residual Based Test.....	90
3. Hasil Estimasi Model Dinamis Error Correction Model Engle - Granger (ECM E-G) Jangka Pendek.....	96
4. Uji Asumsi Klasik.....	106
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	118
1. Pengaruh total pembiayaan terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah jangka waktu 1 bulan, 3 bulan, 6 bulan, dan 12 bulan.....	118

2. Pengaruh return on asset (ROA) terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah jangka waktu 1 bulan, 3 bulan, 6 bulan, dan 12 bulan.....	121
3. Pengaruh non performing financing (NPF) terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah jangka waktu 1 bulan, 3 bulan, 6 bulan, dan 12 bulan.....	124
4. Pengaruh Inflasi terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah jangka waktu 1 bulan, 3 bulan, 6 bulan, dan 12 bulan.....	127
5. Pengaruh BI Rate terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah jangka waktu 1 bulan, 3 bulan, 6 bulan, dan 12 bulan.....	131

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	136
B. Saran.....	138

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Komposisi DPK – Bank Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah...	6
---	---

Tabel 4.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	79
Tabel 4.2 Hasil Uji Stasioneritas Data.....	84
Tabel 4.3 Johansen Cointegration Test Deposito Jangka 1 Bulan.....	85
Tabel 4.4 Johansen Cointegration Test Deposito Jangka 3 Bulan.....	87
Tabel 4.5 Johansen Cointegration Test Deposito Jangka 6 Bulan.....	88
Tabel 4.6 Johansen Cointegration Test Deposito Jangka 12 Bulan.....	89
Tabel 4.7 Hasil Estimasi Persamaan Jangka Panjang <i>Equivalent Rate</i> Bagi Hasil Deposito Jangangka 1 Bulan.....	91
Tabel 4.8 Hasil Estimasi Persamaan Jangka Panjang <i>Equivalent Rate</i> Bagi Hasil Deposito Jangangka 3 Bulan.....	92
Tabel 4.9 Hasil Estimasi Persamaan Jangka Panjang <i>Equivalen Rate</i> Bagi Hasil Deposito Jangangka 6 Bulan.....	93
Tabel 4.10 Hasil Estimasi Persamaan Jangka Panjang <i>Equivalent Rate</i> Bagi Hasil Deposito Jangangka 12 Bulan.....	94
Tabel 4.11 Hasil Estimasi Persamaan Jangka Pendek <i>Equivalent Rate</i> Bagi Hasil Deposito Jangangka 1 Bulan.....	97
Tabel 4.12 Hasil Estimasi Persamaan Jangka Pendek <i>Equivalent Rate</i> Bagi Hasil Deposito Jangangka 3 Bulan.....	99
Tabel 4.13 Hasil Estimasi Persamaan Jangka Pendek <i>Equivalent Rate</i> Bagi Hasil Deposito Jangangka 6 Bulan.....	101
Tabel 4.14 Hasil Estimasi Persamaan Jangka Pendek <i>Equivalent Rate</i> Bagi	

Hasil Deposito Jangangka 12 Bula.....	104
Tabel 4.15 Hasil Uji Asumsi Klasik Jangka Panjang <i>Equivalent Rate</i> Bagi	
Hasil Deposito Jangangka 1 Bulan.....	107
Tabel 4.16 Hasil Uji Asumsi Klasik Jangka Panjang <i>Equivalent Rate</i> Bagi	
Hasil Deposito Jangangka 3 Bulan.....	108
Tabel 4.17 Hasil Uji Asumsi Klasik Jangka Panjang <i>Equivalent Rate</i> Bagi	
Hasil Deposito Jangangka 6 Bulan.....	109
Tabel 4.18 Hasil Uji Asumsi Klasik Jangka Panjang <i>Equivalent Rate</i> Bagi	
Hasil Deposito Jangangka 12 Bulan.....	111
Tabel 4.19 Hasil Uji Asumsi Klasik Jangka Pendek <i>Equivalent Rate</i> Bagi	
Hasil Deposito Jangangka 1 Bulan.....	112
Tabel 4.20 Hasil Uji Asumsi Klasik Jangka Pendek <i>Equivalent Rate</i> Bagi	
Hasil Deposito Jangangka 3 Bulan.....	114
Tabel 4.21 Hasil Uji Asumsi Klasik Jangka Pendek <i>Equivalent Rate</i> Bagi	
Hasil Deposito Jangangka 6 Bulan.....	115
Tabel 4.22 Hasil Uji Asumsi Klasik Jangka Pendek <i>Equivalent Rate</i> Bagi	
Hasil Deposito Jangangka 12 Bulan.....	116
Tabel 4.23 Hasil Uji Statistik Hipotesis (H1).....	118
Tabel 4.23 Hasil Uji Statistik Hipotesis (H2).....	122
Tabel 4.23 Hasil Uji Statistik Hipotesis (H3).....	124
Tabel 4.23 Hasil Uji Statistik Hipotesis (H4).....	127

Tabel 4.23 Hasil Uji Statistik Hipotesis (H5).....	131
--	-----

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Sumber Dana Bank Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah...	2
Gambar 2.1 Fungsi Bank Syariah.....	23
Gambar 2.2 Sumber Dana di Bank Syariah.....	26
Gambar 4.1 kurva pengaruh T_pembiayaan terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah.....	120
Gambar 4.2 kurva pengaruh ROA terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah.....	123
Gambar 4.3 kurva pengaruh NPF terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah.....	126
Gambar 4.4 kurva pengaruh Inflasi terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah.....	129
Gambar 4.5 kurva pengaruh <i>BI Rate</i> terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah jangka 1&3 bulan dalam jangka pendek...	132
Gambar 4.6 kurva pengaruh <i>BI Rate</i> terhadap <i>equivalent rate</i> bagi hasil deposito mudharabah dalam jangka panjang.....	134

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Total Pembiayaan, *Return On Asset (ROA)*, *Non Performing Financing (NPF)*, *Inflasi* dan *BI Rate* terhadap *equivalent rate* bagi hasil deposito mudharabah berjangka 1 bulan, 3

bulan, 6 bulan dan 12 bulan perbankan syariah di Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh bank umum syariah dan unit usaha syariah selama periode penelitian 2009-2013. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa *time series* bulanan kurun waktu Januari 2009 sampai Desember 2013, total data bulanan sebanyak 60 data. Metode yang digunakan adalah statistik deskriptif untuk menganalisis pengaruh variabel internal (total pembiayaan, ROA dan NPF) dan eksternal (Inflasi dan BI Rate) terhadap *equivalent rate* bagi hasil deposito mudharabah berjangka 1 bulan, 3 bulan, 6 bulan dan 12 bulan perbankan syariah di Indonesia. Model *Error Correction Model Engle-Granger* (ECM-EG) digunakan untuk menganalisis pengaruh variabel internal dan eksternal terhadap *equivalent rate* bagi hasil deposito mudharabah dalam jangka panjang dan jangka pendek.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa faktor-faktor internal dan eksternal yang dijadikan variabel independen dalam penelitian ini memiliki pengaruh yang berbeda terhadap *equivalent rate* bagi hasil deposito mudharabah jangka 1 bulan, 3 bulan, 6 bulan dan 12 bulan baik dalam jangka panjang maupun dalam jangka pendek. Misalnya Inflasi yang memiliki pengaruh positif dan signifikan dalam jangka panjang terhadap *equivalent rate* bagi hasil deposito mudharabah, namun untuk jangka pendeknya pada deposito mudharabah jangka 1 bulan dan 3 bulan memiliki pengaruh negative yang signifikan. Begitu juga dengan pengaruh-pengaruh variabel yang lain terhadap terhadap *equivalent rate* bagi hasil deposito mudharabah di perbankan syariah, pengaruhnya sangat perlu untuk diamati dan dipelajari secara lebih mendalam.

Kata kunci: *Equivalent Rate* Bagi Hasil Deposito Mudharabah jangka waktu 1 bulan, 3 bulan, 6 bulan dan 12 bulan, Total Pembiayaan, *Return On Asset* (ROA), *Non Performing Financing* (NPF), *Inflasi* dan *BI Rate*

ABSTRACT

This research has the purpose to analysis the effect of the Total Finance, Return on Asset (ROA), Non Performing Financing (NPF), Inflation, and BI Rate

towards equivalent rate of sharing holder of mudharabah deposits for a month, 3 month, 6 month, and 12 month of sharia banking in Indonesia. Population of this research is all of the sharia commercial bank and sharia business activity during the research period in 2009-2013. The data which is used is secondary data that is a monthly time series in the period of 2009 until December, 2013. The total of a monthly data is 60 data. The method which is used is descriptive statistic for analyzing the internal variable influences (total of financing, ROA, and NPF) and external variable influences (Inflation and BI Rate) toward equivalent rate of sharing holder of mudharabah deposit for a month, 3 month, 6 month, and 12 month of sharia banking in Indonesia. Error Correction Model Engle-Granger (ECM-EG) are used for analyzing the internal and external variable influences towards equivalent rate of sharing holder of mudharabah deposits in short-range and long-range.

This research shows that the factors of internal and external which is used as an independent variable that has the influence that is different with equivalent rate of sharing holder of mudharabah deposits for a month, 3 month, 6 month, and 12 month even in short-range and long-range. For example is the inflation that has the positive influence and significant of long-range towards equivalent rate sharing holder of mudharabah deposits for a month, 3 month that has the negative influence which is significant. It is in line with the other variable influences towards equivalent rate of sharing holder of mudharabah deposits in sharia banking, the influence is needed to be observed and to be learned deeply.

Keywords: Equivalent Rate of Sharing Holder of Mudharabah Deposits for a month, 3 month, 6 month, and 12 month, Total Finance, Return on Asset (ROA), Non Performing Financing (NPF), Inflation, and BI Rate.