

**FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP**

**PEMBIAYAAN MUSYARAKAH**

**(Studi Empiris pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)**

**di D.I.Yogyakarta dan Jawa Tengah)**

***THE FACTORS THAT INFLUENCE TO MUSHARAKA FINANCING***

***(Empirical Study on Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)***

***in D.I.Yogyakarta and Central Java)***



Oleh

**DEDE IMAS SUMIATI**

**20090420034**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2012**

**FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP PEMBIAYAAN MUSYARAKAH**

**(Studi Empiris pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)**

**diD.I.Yogyakarta dan Jawa Tengah)**

***THE FACTORS THAT INFLUENCE TO MUSHARAKA FINANCING***

***(Empirical Study on Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)***

***inD.I.Yogyakarta and Central Java)***

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana

pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

**DEDE IMAS SUMIATI**

**20090420034**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2012**

**SKRIPSI**

**FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP PEMBIAYAAN MUSYARAKAH**

**(Studi Empiris pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)**

**di D.I.Yogyakarta dan Jawa Tengah)**

***THE FACTORS THAT INFLUENCE TO MUSHARAKA FINANCING***

***(Empirical Study on Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)***

***in D.I.Yogyakarta and Central Java)***

Diajukan oleh

**DEDE IMAS SUMIATI**

**20090420034**

Telah disetujui oleh Dosen Pembimbing  
Pembimbing

Emile Satia Darma, SE., M.Si., Akt.

NIK: 143 061

Tanggal: 6 Desember 2012

**SKRIPSI**

**FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP PEMBIAYAAN MUSYARAKAH  
(Studi Empiris pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)  
di D.I.Yogyakarta dan Jawa Tengah)**

***THE FACTORS THAT INFLUENCE TO MUSHARAKA FINANCING  
(Empirical Study on Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)  
in D.I.Yogyakarta and Central Java)***

Diajukan oleh

**DEDE IMAS SUMIATI**

**20090420034**

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji  
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta **Tanggal 29 Desember 2012**  
Yang terdiri dari

Wahyu Manuhara Putra, S.E., Msi., Akt.

Ketua Tim Penguji

Emile Satia Darma, S.E., Msi., Akt.

Anggota Tim Penguji

Dra. Arum Indrasari, M.Buss., Akt

Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dr. Nano Prawoto, S.E., M.Si

NIK. 143 016

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Dede Imas Sumiati

Nomor Mahasiswa : 20090420034

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP PEMBIAYAAN MUSYARAKAH (Studi Empiris pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di D.I.Yogyakarta dan Jawa Tengah)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam skripsi ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 31 Desember 2012

Dede Imas Sumiati

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

- ❖ "Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakan dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain".

(Q.S Al-Insyiroh: 6-7)

- ❖ Jangan lihat masa lampau dengan penyesalan; jangan pula lihat masa depan dengan ketakutan; tapi lihatlah sekitar anda dengan penuh kesadaran.

(James Thurber)

- ❖ Banyak kegagalan dalam hidup ini dikarenakan orang-orang tidak menyadari betapa dekatnya mereka dengan keberhasilan saat mereka menyerah.

(Thomas Alva Edison)

## PERSEMBAHAN

Karya Ini Kupersembahkan Untuk:

AYAH & IBU

Ketulusan dan Kasih Sayang Kalian

Tidak Akan Tergantikan Dengan Apapun

Teh Iis, Aa Asep, Dek Sigit, Dek Vikha

Kalian selalu ada untukku

## THANK'S TO:

- ❖ Kepada Allah SWT, atas rahmat dan hidayah-Nya sehingga skripsi ini terselesaikan dengan lancar.
- ❖ Kepada Ayah dan Ibu atas doa, ketulusan kasih sayang dan motivasinya...
- ❖ Kepada Teh Iis, Na Asap, dan Mbak Fitri atas dorongan dan motivasinya yaaa...
- ❖ Keponakanku Dik Sigit dan Dik Vikha atas semangat yang diberikan ke Auntie...
- ❖ BP 070491 yang memberi aku semangat, motivasi, dan waktunya yang selalu ada buat aku. Di cuaca saat panas maupun hujan di waktu pagi, siang maupun malam. Terima kasih banget banget banget yaaa...
- ❖ Sahabat-sahabatku (Fitri Kusumastuti, Dyah Retna Utami, Herningtyas, Wahyuniar Tri Wahyuti, dan Ragil Intan Cahyani) yang sangat membantu memberikan semangat dan motivasi...
- ❖ Teman-temanku seperjuangan di Fakultas Ekonomi yang setia memberi doa dan semangat...

### ❖ INTISARI

- ❖ Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang berpengaruh terhadap pembiayaan musyarakah pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. Penelitian ini menggunakan data sekunder laporan keuangan triwulan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah yang dipublikasikan oleh Bank Indonesia selama bulan September 2010-September 2012. Untuk menganalisis data digunakan metode regresi linier berganda.
- ❖ Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel independen (dana pihak ketiga, modal sendiri, tingkat pendapatan bagi hasil, kas, dan inflasi) secara bersama-sama mampu mempengaruhi variabel dependen yaitu pembiayaan musyarakah. Secara parsial, dana pihak ketiga (positif signifikan), modal sendiri (positif signifikan), tingkat pendapatan bagi hasil (positif signifikan), kas (positif signifikan), dan inflasi berpengaruh (negatif signifikan) terhadap pembiayaan musyarakah.
- ❖ Kata Kunci: Pembiayaan musyarakah, Dana pihak ketiga, Modal sendiri, Tingkat pendapatan bagi hasil, Kas, Inflasi



## **ABSTRACT**

*This study aims to analyze the factors that influence the musharaka financing on Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS). This study uses secondary data quarterly financial reports that Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) published by the Bank Indonesia from September 2010-September 2012. To analyze the data used multiple linear regression method.*

*The results showed that the independent variables (third party fund, own capital, level of profit sharing, cash, and inflation) jointly are able to influence the dependent variable is musharaka financing. Partially, third party fund (significantly positive), own capital (significantly positive), level of profit sharing (significantly positive), cash (significantly positive), and inflation (significantly negative) to the musharaka financing.*

*Keywords: Musharaka financing, Third party fund, Own capital, Level of profit sharing, Cash, Inflation*

## **KATA PENGANTAR**

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan taufik, rahmat, serta hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Pembiayaan Musyarakah” untuk diajukan dalam melengkapi salah satu syarat dalam mendapatkan gelar tingkat Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna, hal tersebut mengingat sangat terbatasnya pengetahuan yang dimiliki penulis. Untuk itu segala saran dan kritik yang sifatnya membangun akan penulis terima dengan senang hati, sehingga benar-benar dapat memenuhi harapan ilmu pengetahuan pada umumnya dan akuntansi pada khususnya.

Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. Ir. H. Dasron Hamid, M.Sc., selaku rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta,
2. Bapak Dr. Nano Prawoto, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta,
3. Bapak Ahim Abdurahim, S.E., M.Si, Akt., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta,

4. Bapak Wahyu Manuhara Putra, S.E., M.Si, Akt., Ibu Dra. Arum Indrasari, M.Buss., Akt., dan Bapak Emile Satia Darma, S.E., M.Si, Akt., selaku dosen penguji skripsi,
5. Bapak Emile Satia Darma, S.E., M.Si, Akt., yang telah membimbing, memotivasi, dan memberi masukan dan arahan dari awal hingga akhir dalam penyusunan skripsi dengan penuh kesabaran,
6. Segenap Dosen Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah mendidik, membimbing, dan memberi pencerahan,
7. Seluruh karyawan/karyawati Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah banyak membantu,
8. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu-persatu yang telah memberikan bantuan baik moril maupun materil sehingga penulis dapat menyelesaikan pembuatan skripsi ini.

Semoga kebaikan yang mereka berikan mendapatkan imbalan yang setimpal dari Allah SWT. Atas keterbatan yang dimiliki, penulis mengharapkan kritik dan saran dari semua pihak untuk perbaikan. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Yogyakarta, 31 Desember 2012

Penulis

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL.....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PESETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN.....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>v</b>
<b>INTISARI.....</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	10
C. Tujuan Penelitian.....	10
D. Manfaat Penelitian.....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
A. Landasan Teori	
1. Pengertian Bank Pembiayaan Rakyat Syariah.....	12
2. Landasan Hukum BPR Syariah.....	12
3. Tujuan Didirikan BPR Syariah.....	13

4. Strategi Operasional BPR Syariah.....	13
5. Kegiatan Usaha BPR Syariah.....	14
6. Larangan BPR Syariah.....	15
7. Perbedaan BPR Syariah dengan BPR Konvensional.....	16
8. Pembiayaan Musyarakah.....	17
9. Dana Pihak Ketiga.....	21
10. Modal Sendiri.....	21
11. Tingkat Pendapatan Bagi Hasil.....	22
12. Kas.....	23
13. Inflasi.....	25
B. Hasil Penelitian Terdalulu.....	28
C. Hipotesa.....	32
D. Model Penelitian.....	37

### **BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

A. Obyek Penelitian.....	38
B. Jenis Data.....	38
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	38
D. Teknik Pengumpulan Data.....	39
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	39
1. Variabel Dependen.....	39
2. Variabel Independen	
a. Dana Pihak Ketiga.....	40
b. Modal Sendiri.....	40

c. Tingkat Pendapatan Bagi Hasil.....	41
d. Kas.....	41
e. Inflasi.....	42
F. Uji Kualitas Data	
1. Uji Multikolinearitas.....	42
2. Uji Autokorelasi.....	43
3. Uji Heterokedastisitas.....	43
4. Uji Normalitas.....	44
G. Uji Hipotesa dan Analisis Data	
1. Uji F.....	46
2. Uji T.....	47
3. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	47

## **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

### **A. Gambaran Umum Obyek Penelitian**

1. BPRS Artha Mas Abadi.....	48
2. BPRS Artha Surya Barokah.....	49
3. BPRS Bangun Drajat Warga.....	50
4. BPRS Bina Amanah Satria.....	52
5. BPRS Buana Mitra Perwira.....	52
6. BPRS Bumi Artha Sampang.....	52
7. BPRS Danagung Syariah.....	53
8. BPRS Formes.....	55
9. BPRS Khasanah Ummat.....	56

10. BPRS Margirizki Bahagia.....	57
11. BPRS Suriyah.....	58
<b>B. Uji Kevalidan Data</b>	
1. Statistik Deskriptif.....	59
2. Uji Asumsi Klasik	
a. Uji Multikolinearitas.....	60
b. Uji Autokorelasi.....	62
c. Uji Heterokedastisitas.....	62
d. Uji Normalitas.....	63
<b>C. Hasil Penelitian (Uji Hipotesa)</b>	
1. Uji Signifikansi Pengaruh Secara Simultan ( <i>F Test</i> ).....	65
2. Uji Signifikansi Pengaruh Secara Parsial ( <i>T Test</i> ).....	66
3. Koefisien Determinasi.....	70
<b>D. Pembahasan.....</b>	<b>70</b>

## **BAB V PENUTUP**

A. Kesimpulan.....	74
B. Saran.....	74
C. Keterbatasan Masalah.....	75

<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>76</b>
-----------------------------	-----------

## **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Tabel Demografi.....	59
Tabel 4.2. Tabel Hasil Analisis Deskriptif.....	60
Tabel 4.3. Tabel Nilai <i>Tolerance</i> dan <i>Variance Inflation Factor</i> (VIF).....	61
Tabel 4.4. Tabel Uji Durbin-Watson.....	62
Tabel 4.5. Tabel Grafik Scatterplot.....	63
Tabel 4.6. Tabel Grafik <i>Normal Probability-Plot</i> .....	64
Tabel 4.7. Tabel Grafik Histogram.....	64
Tabel 4.8. Tabel Anova (Uji F).....	65
Tabel 4.9. Tabel Koefisien (Uji t).....	67
Tabel 4.10. Tabel Ringkasan Hasil Uji Hipotesis.....	69
Tabel 4.11. Tabel Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....	70