

## ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK SYARIAH DI INDONESIA

Elli Yani<sup>a\*</sup> Mukhlis M.Nur,LC,MA<sup>a\*</sup>

<sup>a</sup>Faculty of Economics and Business, Malikussaleh University

\*Corresponding author: [ellyoppo@gmail.com](mailto:ellyoppo@gmail.com)



### ARTICLE INFORMATION ABSTRACT

**Keywords:** *Musyarakah Financing, Profitability Of Islamic Bankks.*

*This study aims to determine and analyze the influence of musyarakah financing on the profitability of islamic bankks in indonesia. This research uses secondary data in the form of financial statements on musyarakah financing for islamic bankks during 2008-2012, which are accessed on [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id) . The data analysis method used is a simple linear regression with the help of eviews program. The partial result shows that the t-statistic value of musyarakah financial is 15,29370 with a probability of 0,0000 which means lower that the value of  $\alpha = 0,05$ . It concludes that musyarakah Financiang has a significant effect on the profitability (ROA) of islamic bankks listed on the financial Services Authority (OJK) in 2008-2012.*

### 1. PENDAHULUAN

Bank merupakan suatu lembaga yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk tabungan dan menyalurkan dana kepada masyarakat dalam bentuk kredit. Sistem perbankan di Indonesia terbagi menjadi dua yaitu sistem perbankan konvensional dan sistem perbankan syariah. Perbedaan utama yang terdapat pada kedua jenis bank ini adalah larangan riba (bunga) dalam perbankan syariah.

Dunia perbankan Indonesia telah menghadirkan perbankan syariah yang sudah cukup lama ada. Namun beberapa tahun ini perkembangan perbankan syariah cukup pesat. Terbukti dengan banyaknya bank konvensional saat ini yang membuka unit usahanya dalam bentuk syariah seperti bank syariah Mandiri, Bank BTN Syariah dan banyak munculnya lembaga keuangan non bank (LKNB) syariah seperti koperasi syariah, BMT, Asuransi Tafakkul, lembaga-lembaga zakat seperti LAZIS, BAZIS, dan Dompot Dhuafa (Huda dan Haykal, 2010).

Penelitian ini hanya memfokuskan pada produk *musyarakah*. *Musyarakah* secara bahasa berarti mencampur.

Profitabilitas adalah salah satu alat analisis yang digunakan untuk menilai kinerja manajemen dalam menghasilkan laba atau keuntungan dari operasi suatu usaha. Profitabilitas yang tinggi dapat menunjukkan kinerja keuangan yang baik.

Jadi, dalam penelitian ini mengambil objek di Bank Umum Syariah periode tahun 2008 s.d 2012, berikut data laporan keuangan selama lima (5) tahun.

**Tabel 1**  
**Data Pendapatan Pembiayaan Musyarakah dan Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode Tahun 2008 s.d 2012**

No	Tahun	Bank	Musyarakah	Profitabilitas
1	2008	PT. Bank Aceh Syariah	7.411	29.787
2	2009		7.456	30.43
3	2010		8.42	39.42
4	2011		9.43	44.54
5	2012		10.412	54.562
6	2008	PT. Bank Muamalat Indonesia	11.458	58.433
7	2009		12.987	61.642
8	2010		13.762	68.754
9	2011		14.624	70.243
10	2012		15.865	72.535
11	2008	PT. Bank BRI Syariah	16.865	78.533
12	2009		17.643	80.234
13	2010		18.796	86.654
14	2011		19.775	89.947
15	2012		22.673	93.753
16	2008	PT. Bank BNI Syariah	26.547	96.743
17	2009		39.634	154.482
18	2010		30.535	112.868

19	2011		36.744	154.423
20	2012		36.654	153.423
21	2008	PT. Bankk Syariah Mandiri	38.532	129.286
22	2009		42.432	132.535
23	2010		42.643	130.634
24	2011		47.786	136.543
25	2012		45.237	121.945
26	2008	PT. Bankk Mega Syariah	52.543	163.424
27	2009		57.345	164.576
28	2010		64.543	184.575
29	2011		62.975	153.769
30	2012		66.321	164.678

Berdasarkan tabel di atas menunjukkan bahwa nilai ROA bervariasi mulai dari tahun 2008- 2012. Nilai ROA dan nilai profitabilitas saling mempengaruhi, artinya ada peningkatan profitabilitas dari tahun 2008 - 2012.

Berdasarkan permasalahan di atas maka penulis akan mengkaji permasalahan tersebut melalui penelitian dengan judul “Analisis Pengaruh Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas *Bank Syariah Di Indonesia*”.

Sisa kertas ini akan diisi oleh beberapa bagian: bagian kedua membahas kajian teoritis, bagian ketiga adalah metode penelitian dan data yang diadopsi dalam penelitian, bagian keempat membahas temuan dan implikasi penelitian bagian kelima memuat kesimpulan dan rekomendasi kebijakan.

## 2. Kajian Teoritis

### Pengertian Bank Syariah

Merupakan lembaga berbau syariah/bank tanpa bunga. Bank syariah ialah lembaga keuangan dimana sistem produknya sesuai dengan Al-Quran dan Hadits Nabi SAW. Arti Bank itu sendiri merupakan lembaga perantara keuangan (*financial intermediary*) yang secara umum bergerak dibidang keuangan, menghimpun dana, menyalurkan dana atau kedua-duanya. Menurut (Muhammad, 2005) dalam bukunya Manajemen Bank Syariah.

### Pembiayaan Musyarakah

Menurut (Antonio, 2001), *Al – Musyarakah* adalah perjanjian antara 2 pihak atau lebih untuk melakukan suatu usaha/kegiatan tertentu dimana setiap pihak memberikan dana/amal dengan kesepakatan bahwa resiko dan keuntungan akan ditanggung kedua lela pihak. Istilah lain dari musyarakah adalah *sharikah/ syirkah* (kemitraan). Menurut (Yusuf

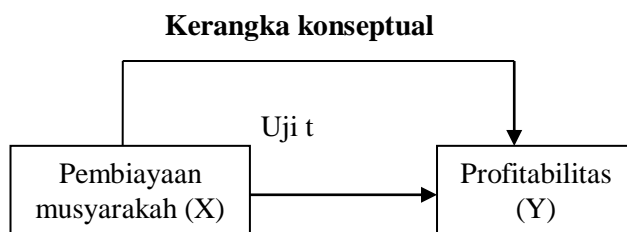
dkk, 2010), *musyarakah* perjanjian para pemilik modal untuk kerjasama dengan tujuan mencari keuntungan.

Dengan demikian musyarakah merupakan kerja sama dalam suatu kegiatan usaha dengan menggunakan prinsip bagi hasil antara satu pihak dengan pihak yang lain sesuai dengan kesepakatan bersama.

### Pengertian Profitabilitas

(Hanafi dan Halim, 2003) sebagai berikut: “Profitabilitas adalah alat yang digunakan untuk mengetahui kemampuan suatu perusahaan untuk memperoleh laba (*profitabilitas*)”.

Kesimpulannya, profitabilitas merupakan suatu alat/rasio yang melihat kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba untuk memastikan perusahaan berjalan dengan baik. Kemampuan Profitabilitas atau Rentabilitas adalah suatu perusahaan dalam memperoleh laba akan dapat mengembangkan perusahaan tersebut.



**Gambar 1**  
**kerangkaa konseptual**

### Hipotesis

Berdasarkan kerangka pemikiran, maka hipotesis penelitian ini dirumuskan sebagai berikut:

Ha : Pembiayaan musyarakah berpengaruh terhadap profitabilitas Bankk Umum Syariah di Indonesia.

Ho : Pembiayaan musyarakah tidak berpengaruh terhadap tingkat profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia.

## 3. METODE PENELITIAN

### Data dan Sumber Data

Penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu data yang didapat dari lembaga tertentu atau instansi terkait di Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas OJK pada periode 2008-2012..

### Definisi operasional Variabel

1. Pembiayaan Musyarakah adalah perjanjian antara 2 pihak atau lebih untuk melakukan suatu usaha/kegiatan tertentu dimana setiap pihak memberikan dana/amal dengan

kesepakatan bahwa resiko dan keuntungan akan ditanggung kedua lela pihak. Pembiayaan Musyarakah dalam penelitian ini diukur dalam satuan rupiah (Rp).

- profitabilitas merupakan suatu alat rasio yang melihat kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba untuk memastikan perusahaan berjalan dengan baik. yang juga di ukur dalam satuan rupiah (Rp)

**Tabel 2**  
**Uji Heteroskedastisitas**

Heteroskedasticity Test: Glejser

F-statistic	0.942625	Prob. F(1,36)
Obs*R-squared	0.969605	Prob. Chi-Square(1)
Scaled explained SS	0.714039	Prob. Chi-Square(1)

**3. Metode Analisis Data**  
**Uji Asumsi Klasik**  
**Uji Normalitas**

untuk mengetahui apakah dalam model regresi panel variabel-variabelnya berdistribusi normal atau tidak.

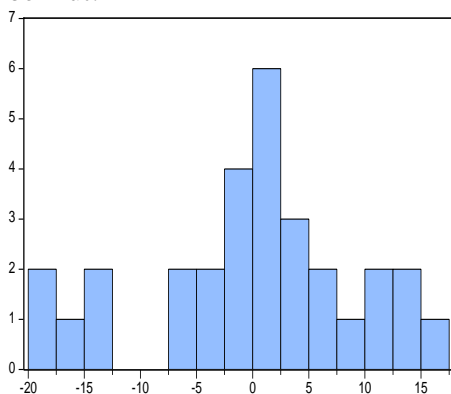
Dependent Variable: ARESID  
Method: Least Squares  
Date: 03/04/19 Time: 17:20  
Sample: 20082012  
Included observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic
C	12.22570	1.950099	6.269271
MUSYARAKAH	-0.038886	0.040052	-0.970889

**4. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

**Hasil Uji Asumsi Klasik**  
**Hasil Uji Normalitas**

Berdasarkan hasil uji Histogram-Normality sTest, terjadi atau tidaknya normalitas dapat sebagai berikut:



Sumber : Data di olah (2018)

**Gambar 2**  
**Histogram-hasil uji normalitas**

Dari histogram diatas nilai *Jarque Berra* (JB) sebesar 0,844726, sementara nilai Chi Square dengan melihat jumlah variabel independen (*Pembiayaan Musyarakah*) sejumlah 1 variabel independen dengan signifikansi 0,05 didapat nilai Chi Square sebesar 5,4572 yang berarti nilai JB < Chi Square (0, 844726 < 5,4572). Sehingga penelitian ini berdistribusi normal.

**Uji Heteroskedastisitas**

Untuk melihat terjadi atau tidaknya heteroskedasitas yaitu dengan melihat hasil regres seperti pada Tabel 4.4 sebagai berikut:

R-squared	0.025516	Mean dependent var
Adjusted R-squared	-0.001553	S.D. dependent var
S.E. of regression	6.785207	Akaike info criterion
Sum squared resid	1657.405	Schwarz criterion
Log likelihood	-125.6527	Hannan-Quinn criter.
F-statistic	0.942625	Durbin-Watson stat
Prob(F-statistic)	0.338082	

Heteroskedasticity Test: Glejser

Series: Standardized Residuals  
Sample 2008 2012  
Observations 30

Mean -1.18e-16  
Median 1.376955  
Maximum 17.08192  
Minimum -19.54196  
Std. Dev. 9.237620  
Skewness -0.370268  
Kurtosis 2.643086

Jarque-Bera 0.844726  
Probability 0.655496

F-statistic	0.942625	Prob. F(1,36)
Obs*R-squared	0.969605	Prob. Chi-Square(1)
Scaled explained SS	0.714039	Prob. Chi-Square(1)

Test Equation:  
Dependent Variable: ARESID  
Method: Least Squares  
Date: 03/04/19 Time: 17:20  
Sample: 20082012  
Included observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic
C	12.22570	1.950099	6.269271
MUSYARAKAH	-0.038886	0.040052	-0.970889

R-squared	0.025516	Mean dependent var	10
Adjusted R-squared	-0.001553	S.D. dependent var	6
S.E. of regression	6.785207	Akaike info criterion	6
Sum squared resid	1657.405	Schwarz criterion	6
Log likelihood	-125.6527	Hannan-Quinn criter.	6
F-statistic	0.942625	Durbin-Watson stat	0
Prob(F-statistic)	0.338082		

Sumber : Hasil Penelitian (data diolah), 2019

**1. Hasil Analisis Regresi Linear Sederhana**

Hasil regresi linier sederhana terhadap variabel-variabel penelitian menunjukkan hasilnya :

**Tabel 3**

### Hasil Persamaan Regresi Linear Sederhana

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel Least Squares  
 Date: 02/04/19 Time: 15:17  
 Sample: 2008 2012  
 Periods included: 5  
 Cross-sections included: 6  
 Total panel (balanced) observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error
C	34.55574	5.317417
X	2.312459	0.151203
R-squared	0.893088	Mean dependent var
Adjusted R-squared	0.889270	S.D. dependent var
S.E. of regression	15.28517	Akaike info criterion
Sum squared resid	6541.816	Schwarz criterion
Log likelihood	-123.3397	Hannan-Quinn criter.
F-statistic	233.8972	Durbin-Watson stat
Prob(F-statistic)	0.000000	

Sumber: Hasil Penelitian, (Data diolah) 2019

Berdasarkan tabel 4.8 berikut persamaan regresi Persamaan Regresi (berdasarkan nilai koefisien OLS) yang terbentuk adalah:

Profitabilitas (ROA) = 34.55574 + 2.312459 Musyarakah

Menurut tabel 4.8 nilai  $\beta$  merupakan koefisien regresi untuk variabel X (*Pembiayaan Musyarakah*) memiliki slop positif, menunjukkan arah hubungan yang searah antara *Pembiayaan Musyarakah* dengan profitabilitas. Koefisien regresi *Pembiayaan Musyarakah* sebesar 2.312459 yang berarti apabila pembiayaan musyarakah meningkat sebesar 1% akan menyebabkan peningkatan profitabilitas (ROA) sebesar 2.312459%.

## 2. Pengujian Hipotesis

### Uji Statistik

Berdasarkan tabel 4.8, terlihat bahwa nilai thitung (*t-statistic*) pembiayaan musyarakah sebesar 15.29370 dengan probabilitas 0,0000 yang berarti lebih < nilai  $\alpha = 0,05$ . Berarti bahwa *Pembiayaan Musyarakah* berpengaruh signifikan terhadap *Profitabilitas* (ROA).

### Uji Determinasi

Analisis determinasi adalah ukuran yang menunjukkan seberapa besar variabel *Pembiayaan Musyarakah* memberikan kontribusi terhadap variable *Profitabilitas* (ROA).

*Pembiayaan Musyarakah* memiliki sumbangan pengaruh terhadap *Profitabilitas* (ROA) sebesar 0.889 atau 88% dan sisa dipengaruhi faktor lain sebesar 12% di BankkUmum Syariah di OJK pada periode 2008-2012.

## 3. Pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas (ROA)

Berdasarkan nilai thitung (*t-statistic*) pembiayaan musyarakah sebesar 15.29370 dengan probabilitas 0,0000 yang berarti < nilai  $\alpha = 0,05$ . sehingga *Pembiayaan Musyarakah* berpengaruh signifikan terhadap *Profitabilitas* (ROA) BankkUmum Syariah di OJK yang terdaftar di OJK pada periode 2008-2012.

## KESIMPULAN

Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan, maka penulis dapat mengambil beberapa kesimpulan yaitu hasil perhitungan berdasarkan nilai thitung (*t-statistic*) pembiayaan musyarakah sebesar 15.29370 dengan probabilitas 0,0000 yang berarti < nilai  $\alpha = 0,05$ . Sehingga dapat disimpulkan bahwa *Pembiayaan Musyarakah* berpengaruh signifikan terhadap *Profitabilitas* (ROA) BankkUmum Syariah di OJK yang terdaftar di OJK pada periode 2008-2012.

## SARAN

Berdasarkan keterbatasan dalam penelitian ini, maka saran untuk penelitianpenelitian selanjutnya:

1. Disarankan Pihak BankkUmum Syariah di OJK hendaknya meningkatkan pembiayaan *Musyarakah*. Hal ini disebabkan pembiayaan *Musyarakah* merupakan keunggulan BankkUmum Syariah di OJK yang mengedepankan prinsip kemitraan dan keadilan sehingga dapat memberikan manfaat lebih luas kepada sektor riil dan juga mempengaruhi pendapatan yang diterima BankkUmum Syariah di OJK selama ini.
2. Disarankan kepada Pemerintah supaya mengawasi kinerja BankkUmum Syariah di OJK agar mampu mengatur pembiayaannya dan dapat meningkatkan kinerja keuangan secara optimal. Pembiayaan *Musyarakah* membutuhkan pengawasan dan memiliki risiko yang lebih besar.
3. Disarankan kepada penelitian selanjutnya diharapkan menambahkan variabel terhadap penelitian yang akan dilakukan

## KEPUSTAKAAN

1. Al-Jamal, Gharib. (2001). **Al-Mashorif Wa Buyut at-Tamwiel al-Islamiyah**, Dar al-Wathan, Riyadh, KSA.
2. Al Arif, M. Nur Rianto, (2012), **Lembaga Keuangan Syariah, Suatu Kajian Teoritis Praktis**, Pustaka Setia, Bandung.
3. Agnes Sawir, ( 2005). **Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan**. PT Gramedia Pustaka Utama, Jakarta.

4. Ahmad Ath-Thoyaar, Abdullah bin Muhammad, (1414). **Al-Bunuk Al-Islamiyah Baina An-Nazhoriyah Wa At-Tathbiq**, Dar al-Wathan, Riyadh, KSA.
5. Antonio, Muhammad Syafi'i. (2001). **Bank Syariah dari Teori ke Praktek**, Gema Insani, Jakarta.
6. A. Perwataatmadja, Karnaen, Antonio, Muhammad Syafi'i. (1992), **Apa dan Bagaimana Bank Islam**, Dana Bhakti Wakaf, Yogyakarta.
7. Ascarya. (2007). **Akad dan Produk Bank Syariah. PT. RajaGrafindo Perkasa**. Jakarta. s
8. Danupranata, Gita (2013), **Buku Ajar Manajemen Perbankan Syariah**, Salemba Empat, Jakarta.
9. Dahlan Siamat, (2005). **Manajemen Lembaga Keuangan. Kebijakan Moneter dan Perbankan**, Jakarta : Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Edisi kesatu.
10. Eugene F, Brigham dan Houston F. Joel. (2006). **Dasar-Dasar Manajemen Keuangan**, alih bahasa Ali Akbar Yulianto, Buku satu, Edisi Sepuluh, PT. Salemba Empat, Jakarta.
11. Fahrul, Fauzan,. Arfan, Muhammad dan Darwanis. (2012). **Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah Dan Pembiayaan Murabahah Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Syariah (Studi Pada Bank Aceh Syariah Cabang Banda Aceh)**. Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi Unsyiah.
12. Firdaus, Rachmat. (2001). **Manajemen Dana Bank Syariah**. Pustaka Media, Yogyakarta.
13. Ghozali, Imam. (2005). **Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS**. Cetakan Keempat. Badan Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
14. Huda Nurul, Mohamad Haikal. (2010). **Lembaga Keuangan Islam Tinjauan Teoritis Dan Praktis**. Prenada Media, Jakarta.
15. Halim, Abdul dan Hanafi, M. Mamduh. (2003). **Akuntansi Manajemen**, BPFE, Yogyakarta.
16. Hasibuan, Malayu. (2007). **Dasar-Dasar Perbankan**, Bumi Aksara, Jakarta.
17. Harahap, Sofyan Syafri. (2001). **Teori Akuntansi**, Raja Grafindo Persada, Jakarta.
18. Ikatan Akuntan Indonesia. (2009). **Standar Akuntansi Keuangan**. Jakarta: Salemba Empat.
19. Karim, Adiwarmarman Azwar. (2003). **Bank Islam : Analisis Fiqih dan Keuangan**, Edisi Pertama, IIIT Indonesia, Jakarta.
20. Kasmir. (2003). **Bank Dan Lembaga Keuangan Lainnya**. PT RajaGrafindo Persada, Jakarta.
21. \_\_\_\_\_(2004). **Bank Dan Lembaga Keuangan Lainnya**. PT RajaGrafindo Persada (Edisi Kedua), Jakarta.
22. Kusumawati, Shera Fuji. (2013). **Pengaruh Risiko Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus Laporan Keuangan PT. Bank Muamalat Indonesia, Tbk Periode Tahun 2007-2012)**. Universitas Pendidikan Indonesia. (Tidak dipublikasikan).
23. Kuncoro, Mudrajad & Suhardjono, (2006). **Manajemen Perbankan : Teori dan Aplikasi**. Edisi Kedua. BPFE, Yogyakarta.
24. Munawir, S. (2002). **Akuntansi Keuangan dan Manajemen**, Edisi Pertama, Penerbit BPFE, Yogyakarta.
25. Nazir, Muhammad. (2009). **Metodologi Penelitian**. Ghalia Indonesia, Bogor.
26. Muhammad. (2002). **Manajemen Dana Bank Syariah**. Ekonisia, Yogyakarta.

27. \_\_\_\_\_. (2005). **Bank Syariah Problema dan Prospek di Indonesia**. Graha Ilmu, Yogyakarta.
28. Nursella dan Idroes, Ferry. (2011). **Analisa Perbandingan Tingkat Risiko Pembiayaan Murabahah Dengan Risiko Pembiayaan Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah, (Studi Kasus Unit Usaha Syariah Bank X) (periode 2010-2012)**. Jurnal Akuntansi.
29. Nurul Haq, (2001). **Ekonomi Islam Hukum Bisnis Syariah**, Teras, Yogyakarta.
30. Ridwan, Muhammad, (2011), **Kontruksi Bank Syari'ah Indonesia**. Pustaka SM, Yogyakarta.
31. Suhendi, Hendi. (2007). **Fiqh Muamalah**, Rajawali Press, Jakarta.
32. Sutojo, Siswanto. (2000). **Menangani Kredit Bermasalah Konsep, Teknik dan Kasus**, Damar Mulia Pustaka, Jakarta.
33. Sutedi, Adrian. (2009). **Perbankan Syariah: Tinjauan dan Beberapa Segi Hukum**. PT. Ghalia Indonesia, Jakarta.
34. Sugiyono. (2003). **Metode Penelitian**. Bandung: Alfabeta..
35. Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syari'ah.
36. Yusuf, Muhammad dkk. (2010). **Bisnis Syariah**. Mitra Wacana Media, Jakarta.