

**ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MUDHARABAH,  
MUSYARAKAH, MURABAHAH, DAN IJARAH TERHADAP  
KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH**

**Skripsi**  
**Untuk memenuhi sebagian persyaratan**  
**Mencapai derajat Sarjana S1**

**Program Studi Akuntansi**



**Disusun Oleh :**  
*Zahara Putri Rizqiya*  
**Nim : 31401506170**

**UNIVERSITAS ISLAM SULTAN AGUNG**  
**FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI AKUNTANSI**  
**SEMARANG**  
**2019**

**SKRIPSI**

**ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MUDHARABAH,  
MUSYARAKAH, MURABAHAH, DAN IJARAH TERHADAP  
KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH**

**Disusun Oleh :**

*Zahara Putri Rizqiya*

**Nim : 31401506170**

Telah disetujui oleh pembimbing dan selanjutnya  
dapat diajukan dihadapan sidang panitia ujian usulan penelitian Skripsi  
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Sultan Agung Semarang

Semarang, 22 Agustus 2019  
Pembimbing,



Provita Wijayanti, SE, Msi, Ak, CA  
NIK. 211403012

**ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYAROKAH,  
MURABAHAH, DAN IJARAH TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK**

**Disusun Oleh :  
Zahara Putri Rizqiya  
Nim : 31401506170**

Telah dipertahankan di depan penguji  
Pada tanggal 13 September 2019

**Susunan Dewan Penguji**

Pembimbing

Provita Wijayanti, SE., Msi. Ak., CA  
NIK. 211403012

Penguji 1

Drs. Osmad Muthaher, M.Si  
NIK. 210403050

Penguji 2

Hani Werdi Apriyanti, SE, M.Si, Akt  
NIK. 211414026

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi Tanggal 13 September 2019



Dr. Dra. Winarsih, SE., M.Si  
NIK. 211415029

## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Zahara Putri Rizqiya

NIM : 31401506170

Fakultas/Jurusan : Ekonomi/Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa usulan penelitian untuk skripsi dengan judul “**Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, dan Ijarah Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah**” benar bebas dari plagiat, dan apabila pernyataan ini terbukti tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai ketentuan yang berlaku. Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Semarang, 13 September 2019  
Yang membuat pernyataan



Zahara Putri Rizqiya  
NIM.31401506170

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Saya yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Zahara Putri Rizqiya

NIM : 31401506170

Fakultas/Jurusan : Ekonomi/S1 Akuntansi

Dengan ini menyatakan ikarya ilmiah saya berupa skripsi dengan judul “**Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, Dan Ijarah Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah**” dan menyetujuinya menjadi hak milik Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang serta memberikan Hak Bebas Royalty Non-Eksklusif untuk disimpan, dialih mediakan, dikelola dalam pangkalan data dan dipublikasikan di internet atau media lain untuk kepentingan akademis selama tetap mencantumkan nama penulis sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sungguh-sungguh. Apabila dikemudian hari terbukti ada pelanggaran Hak Cipta / Plagiatisme, maka segala bentuk tuntutan hukum yang timbul akan saya tanggung secara pribadi tanpa melibatkan pihak Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.

Semarang, 13 September 2019

Yang membuat pernyataan



Zahara Putri Rizqiya

NIM.31401506170

## **ABSTRACT**

*The purpose of this study was to analyze the effect of mudharabah financing, musyarakah, murabahah and ijarah on financial performance at Islamic commercial banks. The population in this study were all Islamic commercial banks in Indonesia in 2014-2017 many as 13, while the sample is 11 BUS obtained by sampling technique purposive sampling. The type of data used is secondary data with the documentation data collection method. The analytical tool used is multiple regression.*

*The results of this study are: Mudharabah financing has a significant positive effect on financial performance. Musyarakah financing has a significant positive effect on financial performance. Murabahah financing has a significant positive effect on financial performance. Ijarah financing does not have a significant negative effect on financial performance, meaning that the size of the ijarah financing does not affect the size of the financial performance.*

*Keyword : Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, Ijarah Financing, and Islamic Commercial Bank Financial Performance*

## **ABSTRAK**

Tujuan dalam penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh pembiayaan mudharabah, musyarakah, murabahah dan ijarah terhadap kinerja keuangan pada bank umum syariah. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh bank umum syariah di Indonesia tahun 2014-2017 sebanyak 13, sedangkan sampelnya adalah 11 BUS yang diperoleh dengan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dengan metode pengumpulan data dokumentasi. Alat analisis yang dipergunakan adalah regresi berganda.

Hasil dari penelitian ini adalah : Pembiayaan mudharabah berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. Pembiayaan musyarakah berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. Pembiayaan murabahah berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. Pembiayaan ijarah berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap kinerja keuangan, artinya besar kecilnya pembiayaan ijarah tidak mempengaruhi besar kecilnya kinerja keuangan.

*Kata Kunci : Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, Ijarah, Dan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah*

## INTISARI

*Signaling Theory* adalah teori mengenai dorongan perusahaan untuk memberikan informasi kepada pihak eksternal. Dorongan tersebut disebabkan karena terjadinya asimetri informasi antara pihak manajemen dan pihak eksternal. Untuk mengurangi asimetri informasi maka perusahaan harus mengungkapkan informasi yang dimiliki, baik informasi keuangan maupun non keuangan. Implikasi teori signaling dalam penelitian ini berhubungan kinerja perusahaan yang semakin meningkat akan memberikan kesempatan bagi investor untuk mendapatkan *capital gain* yang lebih baik dari hasil investasinya dan bagi masyarakat akan menimbulkan kepercayaan kepada perusahaan emiten. Kinerja keuangan pada BUS dapat dilihat dari meningkatnya pembiayaan-pembiayaan BUS, seperti pembiayaan mudharabah, musyarakah, murabahah dan ijarah. Tujuan dalam penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh pembiayaan mudharabah, musyarakah, murabahah dan ijarah terhadap kinerja keuangan pada bank umum syariah.

Penelitian faktor apa saja yang mempengaruhi kinerja keuangan BUS, telah banyak dilakukan dan memberikan hasil yang berbeda. Berdasarkan hasil penelitian yang ada, maka masih terdapat GAP atau perbedaan antara hasil penelitian satu dengan yang lainnya Aisyah, dkk (2016), Putra (2018), Faradilla, dkk (2017), Rizqi (2017), Samanto (2018), sehingga dapat menarik bagi peneliti untuk meneliti ulang pengaruh pembiayaan mudharabah, musyarakah, murabahah dan ijarah terhadap kinerja keuangan BUS. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh bank umum syariah di Indonesia tahun 2014-2017 sebanyak 13, sedangkan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 11 BUS yang diperoleh dengan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dengan metode pengumpulan data dokumentasi. Alat analisis yang dipergunakan adalah regresi berganda.

Hasil dari penelitian ini adalah : Pembiayaan mudharabah berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. Pembiayaan musyarakah berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. Pembiayaan murabahah berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. Pembiayaan ijarah berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap kinerja keuangan, artinya besar kecilnya pembiayaan ijarah tidak mempengaruhi besar kecilnya kinerja keuangan.



## **MOTTO & PERSEMBAHAN**

### **MOTTO :**

*“Bertaqwalah kepada Allah, maka Dia akan membimbingmu. Sesungguhnya Allah mengetahui segala sesuatu”*

*(QS. Al-Baqarah: 282)*

*“Kesempatan bukanlah hal yang kebetulan. Kau harus menciptakannya ”(Chris Grosser)*

### **PERSEMBAHAN:**

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Kedua orang tua saya tercinta Bapak Sumarjo dan Ibu Suyati yang tiada henti memberikan dukungan baik spiritual maupun material serta do'a.
2. Bu Provita Wijayanti selaku dosen pembimbing yang telah sabar membimbing saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi yang telah berjasa dalam mendidik dan membimbing.
4. Sahabat dan teman seperjuangan “Akuntansi S1 2015” serta orang terdekat yang selalu memberikandukungan dan doa.
5. Almameter tercinta.

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah segala puji syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, hidayah, karunia, dan anugerah-Nya sehingga usulan penelitian skripsi dengan judul **“Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, dan Ijarah Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah”** ini dapat terselesaikan dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan mencapai derajat Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi dari Universitas Islam Sultan Agung Semarang. Shalawat serta salam senantiasa peneliti curahkan kepada Nabi Agung Muhammad SAW yang menjadi teladan bagi seluruh umat dan telah membawa umat manusia dari kehidupan yang gelap ke kehidupan yang terang benderang.

Peneliti menyadari dalam penyusunan usulan penelitian skripsi ini tidak akan selesai tanpa bantuan dari berbagai pihak. Karena itu pada kesempatan ini kami ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Olivia Fachrunnisa, S.E., M.Si., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.
2. Ibu Dr. Dra. Hj. Winarsih, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.
3. Ibu Provita Wijayanti. SE., Msi Ak., CA selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan dengan sabar membimbing dan mengarahkan peneliti sehingga dapat menyelesaikan pra skripsi ini.

4. Bapak Imam Setijawan, S.E., M.Sak, Akt selaku Dosen Wali peneliti.
5. Orang tua saya atas seluruh dukungan dan motivasi serta do'a yang tiada henti bagi peneliti.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.
7. Bapak dan Ibu Staff serta Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang, yang telah membantu dalam administrasi dan kegiatan yang diadakan oleh akademik.
8. Miftakhul Ulum atas seluruh dukungan dan do'anya yang tiada henti.
9. Keluarga besar Universitas Islam Sultan Agung Semarang, Khususnya teman-teman seperjuangan kuliah peneliti, khususnya Wiwik Tantri Rahayu, Anita Sofyan.
10. Semua teman-teman E6 yang telah memberikan dukungan.
11. Semua teman-teman Kawan Syariah Angkatan 2015 yang telah memberikan dukungan
12. Seluruh teman-teman Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang Angkatan 2015.
13. Semua pihak yang membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu.

Peneliti menyadari skripsi ini tidak luput dari berbagai kekurangan. Namun besar harapan peneliti semoga pra skripsi ini memberikan manfaat bagi pembaca.

Semarang, 13 September 2018



Zahara Putri Rizqiya  
31401506164