

**PENGARUH DANA PIHAK KETIGA DAN INFLASI
TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH DENGAN
PENDAPATAN MURABAHAH SEBAGAI VARIABEL
INTERVENING**

(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2017)

SKRIPSI

APRY EKAWATI

1114000239



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA**

JAKARTA

2018

**PENGARUH DANA PIHAK KETIGA DAN INFLASI
TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH DENGAN
PENDAPATAN MURABAHAH SEBAGAI VARIABEL
INTERVENING**

(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2017)

SKRIPSI

APRY EKAWATI

1114000239



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN
PERSYARATAN MENJADI SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA**

JAKARTA

2018

i

STIE INDONESIA

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH DANA PIHAK KETIGA DAN INFLASI TERHADAP
PEMBIAYAAN MURABAHAH DENGAN PENDAPATAN MURABAHAH
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi Empiris Pada Bank Umum
Syariah Periode 2013-2017)**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIE) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STIE dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 15 Agustus 2018



APRY EKAWATI
NPM 1114000239

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

PENGARUH DANA PIHAK KETIGA DAN INFLASI TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH DENGAN PENDAPATAN MURABAHAH SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

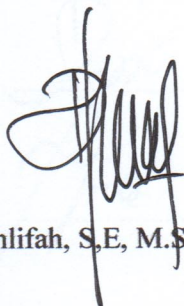
(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2017)

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) di Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIE). Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Ibu Dahlifah, S.E, M.Si.,CSRS, CSRA dan diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Akuntansi Ibu Dr.Lies Zulfiati,S.E, M.Si,AK,CA, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIE), Jakarta.

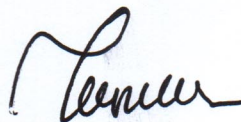
Jakarta, 04 Agustus 2018

Pembimbing,

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi,



Dahlifah, S.E, M.Si.,CSRS, CSRA



Dr.Lies Zulfiati, S.E., M.Si., AK, CA

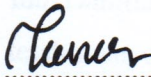

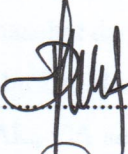
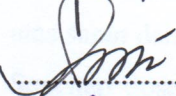
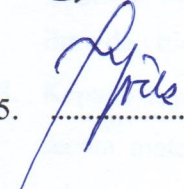
HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH DANA PIHAK KETIGA DAN INFLASI TERHADAP
PEMBIAYAAN MURABAHAH DENGAN PENDAPATAN MURABAHAH
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2017)**

telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIE) pada tanggal 15 Agustus 2018 dengan nilai A.

Panitia Ujian Skripsi

1.  ; Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., AK., CA
(Kepala Program Studi S-1 Akunansi)
2.  ; Siti Almurni, S.E., M.Ak
(Sekretaris Program Studi S-1 Akuntansi)
3.  ; Dahlifah, S.E., M.Si., CSRS, CSRA
(Pembimbing)
4.  ; Dr. Nursanita, S.E., M.E
(Anggota Penguji)
5.  ; Rahmat Yuliansyah, S.E., M.Ak., Ak., CA
(Anggota Penguji)

KATA PENGANTAR

Puji syukur dipanjatkan atas kehadiran Allah SWT Tuhan semesta alam, yang telah memberikan Rahmat dan Karunia-Nya. sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada:

1. Bapak H. Agustin Burda, BSBA, MBA selaku ketua Yayasan pendidikan Fatahillah Jakarta.
2. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, Msc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.
3. Ibu Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi.
4. Ibu Dahlifah, SE, M.Si., CSRS, CSRA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Devvy Rusli, SE, M.Acc, AK, CA selaku Penasehat Akademik kelas C reguler pagi prodi S1 Akuntansi angkatan 2014 yang selalu memberikan nasehat dan semangat kepada penulis dalam setiap konsultasi.
6. Ibu Dr. Nursanita, S.E., M.E dan Bapak Rahmat Yuliansyah, S.E., M.Ak., Ak., CA selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu, dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
7. Segenap dosen di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) atas ilmu dan bimbingan yang diberikan selama menyelesaikan studi.
8. Kepada Ayah Tukino dan Ibu Parni yang telah memberikan dukungan secara material maupun non material, motivasi, doa dan bimbingannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

9. Adik tercinta Faldy Kurniawan yang telah memberikan do'a, mengajarkan, memberikan semangat, memberikan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Sahabat-sahabat yang selalu mendo'akan dan memotivasi penulis yaitu Riyo,Sela, Musrifah, Fatma, Aliyah, Fitriyani, Miautami, Asmawati, Reni Damar, Yohanes dan Megarani sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
11. Teman-teman kelas C yang telah memberikan dukungan dan informasi, dan tak lupa juga terima kasih untuk semangat, dorongan yang tak pernah berhenti dari sahabat penulis Dida, Eleny, Stevani, Suci, Hani dan Silvi atas bantuan selama proses pembelajaran di kelas maupun di luar kelas.
12. Semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Akhir kata, terima kasih atas bantuan semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan/kelemahan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran untuk menyempurnakan skripsi ini.

Jakarta, 15 Agustus 2018

APRY EKAWATI
NPM 1114000239

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIE), saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Apri Ekawati
NPM : 1114000239
Program Studi : S-1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti NonEksklusif** (*Nonexlusive Royalty-Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul:

**PENGARUH DANA PIHAK KETIGA DAN INFLASI TERHADAP
PEMBIAYAAN MURABAHAH DENGAN PENDAPATAN MURABAHAH
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2017)**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada Tanggal : 15 Agustus 2018

Yang menyatakan,

Apri Ekawati

Apriy Ekawati
1114000239
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :
Dahlifah, SE, M.Si., CSRS, CSRA

**PENGARUH DANA PIHAK KETIGA DAN INFLASI TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH DENGAN PENDAPATAN MURABAHAH SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2017)**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah dana pihak ketiga dan inflasi memiliki pengaruh terhadap pembiayaan *murabahah* dengan pendapatan *murabahah* sebagai variabel intervening pada Bank Umum Syariah Periode 2013-2017.

Penelitian ini menggunakan jenis penelitian deskriptif pendekatan kuantitatif dengan menggunakan SPSS 23 yang diukur dengan menggunakan metode Populasi dari penelitian ini adalah 13 Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) www.ojk.go.id. Sampel yang digunakan penelitian ini adalah 11 Bank Umum Syariah yang telah mempublikasikan laporan keuangan dalam periode 2013-2017. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, berupa data Laporan Keuangan Bank Umum Syariah yang dipublikasi selama periode tahun 2013 sampai tahun 2017. Data tersebut diperoleh dari situs resmi Bank Indonesia www.bi.go.id. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik dokumentasi. Pengujian hipotesis dengan menggunakan Analisis Jalur.

Hasil Pengujian menunjukkan bahwa: Dana Pihak Ketiga berpengaruh positif dan signifikan terhadap Pendapatan Murabahah. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi dana pihak ketiga semakin besar juga meningkatkan pendapatan. Inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap Pendapatan Murabahah. Hal ini menunjukkan bahwa Peningkatan inflasi dapat menurunkan permintaan pembiayaan murabahah yang akan diikuti dengan penurunan pendapatan murabahah. Dana Pihak Ketiga berpengaruh positif dan signifikan terhadap Pembiayaan Murabahah. Hal ini menunjukkan bahwa dana pihak ketiga meningkat maka pembiayaan murabahah juga akan meningkat. Inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan murabahah. Hal ini menunjukkan bahwa Inflasi dapat mempengaruhi Pembiayaan Murabahah yang menggunakan barang sebagai objek. Pendapatan Murabahah berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan murabahah. Hal ini menunjukkan bahwa pendapatan yang diperoleh oleh bank syariah meningkat maka penyaluran pembiayaan bank syariah semakin kompetitif. Dana Pihak Ketiga berpengaruh positif dan signifikan terhadap Pembiayaan Murabahah dengan Pendapatan Murabahah sebagai variabel intervening. Hal ini menunjukkan bahwa Dana Pihak Ketiga yang dihimpun akan meningkatkan Pembiayaan Murabahah, dengan dukungan Pendapatan Murabahah. Inflasi tidak berpengaruh terhadap Pembiayaan Murabahah dengan Pendapatan Murabahah sebagai variabel intervening. Hal ini menunjukkan bahwa Inflasi akan meningkatkan penyaluran Pembiayaan Murabahah tanpa dukungan Pendapatan Murabahah

Kata Kunci : Dana Pihak Ketiga, Inflasi, Pembiayaan Murabahah dan Pendapatan Murabahah

Apri Ekawati
1114000239
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :
Dahlifah, SE, M.Si., CSRS, CSRA

***THE EFFECT OF THIRD PARTY FUNDS AND INFLATIONS TO MURABAHAH FINANCING WITH MURABAHAH REVENUE AS INTERVENING VARIABLES
(Empirical Study on Sharia Commercial Banks Period 2013-2017)***

ABSTRACT

This study aims to examine whether third party funds and inflation have an effect on murabahah financing with murabaha income as intervening variable at Sharia Commercial Banks Period 2013-2017.

This study uses descriptive quantitative approach research using SPSS 23, which is measured using the population method of this study are 13 Islamic Commercial Banks registered with the Financial Services Authority (OJK) www.ojk.go.id. The sample used in this research is 11 Sharia Commercial Banks which have published financial report in the period 2013-2017. The data used in this study is secondary data, in the form of Sharia Bank Financial Statement data published during the period 2013 to 2017. The data is obtained from the official website of Bank Indonesia www.bi.go.id. The data collection technique used in this research is the documentation technique. Hypothesis testing by using Path Analysis.

Test results show that: Third Party Funds have a positive and significant impact on Murabahah Income. This indicates that the higher the third party funds, the greater the revenue will also increase. Inflation has a positive and significant impact on Murabahah Income. This suggests that an increase in inflation may decrease murabahah financing demand which will be followed by a decrease in murabaha income. Third Party Funds have positive and significant impact on Murabahah Financing. This indicates that if the third party funds owned increases, murabahah financing will also increase. Inflation has a positive and significant effect on murabahah financing. This indicates that if inflation can make the goods become expensive So Inflation can affect Murabahah Financing that uses goods as objects. Murabahah income has a positive and significant effect on murabahah financing. This shows that if the income obtained by sharia banks increases then the financing of Islamic banks more competitive. Third Party Funds have positive and significant impact on Murabahah Financing with Murabahah Income as intervening variable. This indicates that the Third Party Funds raised will increase Murabahah Financing, with the support of Murabaha Income. Inflation has no effect on Murabahah Financing with Murabahah Income as intervening variable. This indicates that Inflation will increase the distribution of Murabaha Financing without the support of Murabaha Income

Keyw ords: Third Party Funds, Inflation, Murabahah Financing and Murabahah Income

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vii
ABSTRAK.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA	8
2.1. Review Hasil-hasil Penelitian Terdahulu.....	8
2.2. Landasan Teori	13
2.2.1. <i>Syariah Enterprise Theory</i>	13
2.2.2. Jenis-Jenis Pembiayaan Perbankan Syariah	14
2.2.3. Pembiayaan Murabahah.....	16
2.2.3.1. Sumber Hukum <i>Murabahah</i>	17
2.2.3.2. Jenis-jenis pembiayaan Murabahah.....	18
2.2.3.3. Rukun dan Ketentuan Murabahah	18
2.2.3.4. Teknis Pelaksanaan <i>Murabahah</i>	19
2.2.4. Dana Pihak Ketiga.....	20
2.2.4.1. Jenis-jenis Dana Pihak Ketiga.....	22

2.2.5. Inflasi	23
2.2.5.1. Teori Inflasi	24
2.2.5.2. Akibat Inflasi	26
2.2.5.3. Kebijakan untuk mengatasi Inflasi	27
2.2.3. Pendapatan <i>Murabahah</i>	27
2.2. Hubungan Antar Variabel Penelitian	30
2.3. Pengembangan Hipotesis	33
2.4. Kerangka Konseptual Penelitian	34
BAB III METODE PENELITIAN	35
3.1. Strategi Penelitian	35
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian	35
3.2.1. Populasi	35
3.2.2. Sampel	36
3.3 Data dan Metode Pengumpulan data	37
3.3.1 Data Penelitian	37
3.3.2 Metode Pengumpulan Data	38
3.4 Operasional Variabel	38
3.4.1. Variabel bebas (Independen)	38
3.4.2 Variabel perantara (Intervening)	39
3.4.3 Variabelterikat (Dependen)	39
3.5 Analisis Statistik Data	41
3.5.1 Statistik Deskriptif	41
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	41
3.5.3 Analisis Jalur (<i>Path analysis</i>)	44
BAB IV HASIL PENELITIAN	52
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	52
4.2. Analisis Data	52
4.2.1. Analisis Statistkik Deskriptif Variabel Independen (Eksogen)	52
4.2.1.1. Dana Pihak Ketiga (X_1)	52
4.2.1.2. Inflasi (X_2)	54

4.2.2. Analisis Statistik Deskriptif Variabel Dependen (Endogen).....	55
4.2.2.1. Pendapatan Murabahah (Z)	55
4.2.2.2. Pembiayaan Murabahah (Y)	56
4.3. Uji Asumsi Klasik.....	58
4.3.1 Pengaruh Dana Pihak Ketiga dan Inflasi Terhadap Pendapatan Murabahah.....	58
4.3.1.1 Uji Normalitas	58
4.3.1.2 Uji Multikolinieritas	59
4.3.1.3 Uji Heteroskedastisitas	60
4.3.1.4 Uji Autokorelasi	61
4.3.2 Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Inflasi dan Pendapatan Murabahah Terhadap Pembiayaan Murabahah.....	62
4.3.2.1 Uji Normalitas	62
4.3.2.2 Uji Multikolinieritas	64
4.3.2.3. Uji Heteroskedastisitas	65
4.3.2.4. Uji Autokorelasi	66
4.4. Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	67
4.4.1. Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>)	67
4.4.2 Uji Hipotesis	73
4.5. Pembahasan	77
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	82
5.1. Kesimpulan.....	82
5.2. Saran	83
5.3. Keterbatasan Penelitian dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya	83
5.3.1 Keterbatasan Penelitian	83
5.3.2. Pengembangan Peneliti Selanjutnya	84
DAFTAR REFRENSI	85

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Pembiayaan <i>Murabahah</i>	20
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual	34
Gambar 3.1 Analisis Jalur.....	47
Gambar 4.1 <i>Scatterplot</i> Uji Heteroskedastisitas	62
Gambar 4.2 <i>Scatterplot</i> Uji Heteroskedastisitas	66
Gambar 4.4 Pengaruh Sub.Struktur X1,X2 terhadap Z.....	69
Gambar 4.5 Pengaruh Sub.Struktur X1,X2,Z terhadap Y	72
Gambar 4.6 Diagram Jalur.....	73

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Komposisi Pembiayaan Bank Umum Syariah (Miliara Rupiah)	2
Tabel 3.1	Hasil Pengambilan Sample	36
Tabel 3.2	Operasional Variabel Penelitian	41
Tabel 3.3	Kriteria Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	45
Tabel 4.1	Data Dana Pihak Ketiga Periode 2013-2017	53
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Dana Pihak Ketiga	53
Tabel 4.3	Data Inflasi Periode 2013-2017	54
Tabel 4.4	Statistik Deskriptif Inflasi	55
Tabel 4.5	Data Pendapatan Murabahah Periode 2013-2017	55
Tabel 4.6	Statistik Deskriptif Pendapatan Murabahah	56
Tabel 4.7	Data Pembiayaan Murabahah Periode 2013-2017	57
Tabel 4.8	Statistik Deskriptif Pembiayaan Murabahah	58
Tabel 4.9	Hasil Uji Normalitas	60
Tabel 4.10	Hasil Uji Multikolinieritas	61
Tabel 4.11	Hasil Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.12	Hasil Uji Normalitas	64
Tabel 4.13	Hasil Uji Multikolinieritas	65
Tabel 4.14	Hasil Uji Autokorelasi	67
Tabel 4.15	Coefficient Sub.Struktur I	68
Tabel 4.16	Koefisien Determinasi Sub.Struktur 1	69
Tabel 4.17	Coefficient Sub.Struktur II	70
Tabel 4.18	Koefisien Determinasi Sub.Struktur 1I	71

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Tabulasi Perhitungan Data
- Lampiran 2 : Output SPSS
- Lampiran 3 : Surat Pernyataan
- Lampiran 4 : Biodata Peneliti