

**PEMBIAYAAN MUDHARABAH: *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*,
TINGKAT BAGI HASIL, DAN *NON PERFORMING FINANCING*
DENGAN SENSITIVITAS INFLASI SEBAGAI MODERASI**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Program Studi Akuntansi**



Oleh :

PUTRI PRADNYA PARAMITA
2017340562

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2019

**PEMBIAYAAN MUDHARABAH: *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*,
TINGKAT BAGI HASIL, DAN *NON PERFORMING FINANCING*
DENGAN SENSITIVITAS INFLASI SEBAGAI MODERASI**

Diajukan oleh :

PUTRI PRADNYA PARAMITA

NIM : 2017340562

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 25 April 2019



(Dr. Nurmala Ahmar, S.E., Ak., M.Si)

Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal : 25 April 2019



(Zakiah, S.E., M. Acc)

**PEMBIAYAAN MUDHARABAH: *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*,
TINGKAT BAGI HASIL, DAN *NON PERFORMING FINANCING*
DENGAN SENSITIVITAS INFLASI SEBAGAI MODERASI**

Disusun oleh

PUTRI PRADNYA PARAMITA

NIM : 2017340562

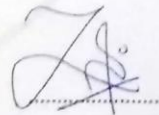
Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 19 Februari 2019

Tim Penguji

Ketua : Dra. Nur Suci I Mei Murni, Ak., M.M., CA



Sekretaris : Zakiah, S.E., M.Acc



Anggota : Nur'aini Rokhmania, S.E., Ak., M.Ak., CA



PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Putri Pradnya Paramita
Tempat, Tanggal Lahir : Tulungagung, 5 Mei 1995
N I M : 2017340562
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perbankan
Judul : Pembiayaan Mudharabah: *Financing to Deposit Ratio*, Tingkat Bagi Hasil, dan *Non Performing Financing* dengan Sensitivitas Inflasi Sebagai Moderasi

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 25 April 2019



(Dr. Nurmala Ahmar, S.E., Ak., M.Si)

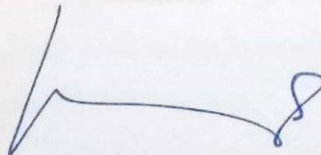
Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal : 25 April 2019



(Zakiah, S.E., M. Acc)

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi

Tanggal : 25 April 2019



(Dr. Nanang Sonhadji, S.E., Ak., M.Si., CIBA., CMA)

MOTTO & PERSEMBAHAN

MOTTO

“Don’t lose the faith, keep praying, keep trying”

PERSEMBAHAN:

1. Allah SWT, yang telah memberikan kelancaran, kemudahan, dan kesuksesan selama perkuliahan dan dalam penyusunan skripsi
2. Terima kasih untuk Ibu dan Bapak tercinta, yang senantiasa memberikan semangat dan doa sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu
3. Terima kasih untuk adik-adik saya Bisma dan Devi, yang senantiasa memberikan semangat dan doa sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu
4. Terima kasih untuk Ibu Nurmala Ahmar, S.E.,Ak.,M.Si selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikiran dengan sabar untuk membimbing, memberikan motivasi semangat dan pengarahan dalam membantu menyelesaikan skripsi ini.
5. Terima kasih untuk Ibu Zakiah, S.E.,M.Acc selaku Co. dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikirannya dengan sabar dalam membimbing, memberikan motivasi semangat dan pengarahan dalam membantu menyelesaikan skripsi ini.
6. Seluruh tim dosen dan karyawan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya khususnya Jurusan Akuntansi atas ilmu dan bimbingan yang telah diberikan selama menempuh pendidikan penulis.

7. Para penghuni Kos Muslimah, yang selalu kebersamai dalam perkuliahan mulai dari diploma hingga sarjana.
8. Pradita, dan Yanuar yang selalu memberikan semangat dan doa selama perkuliahan ini
9. Epik, Veny, Uyan, dan Ecik yang tergabung dalam grup Anak Gadis Perantau, juga turut memberikan doa dan semangat selama penyusunan skripsi ini
10. Rekan-rekan Transfer angkatan 2014 : RR. Elvyra, Aprilia, Putri Pradnya, Pitaloka, Feby, Korona, Ajeng, Mariyatul dan Taufan yang telah berjuang selama perkuliahan dan memberikan kenangan yang tidak dapat terlupakan.
11. SHINee dan NCT, terima kasih atas lagu-lagunya yang selalu saya putar dari *playlist* laptop untuk menemani saya selama mengerjakan skripsi dan penyemangat saat saya merasa jenuh dan butuh hiburan.

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayat-Nya, sehingga penyusunan skripsi yang berjudul **“PEMBIAYAAN MUDHARABAH: *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, *TINGKAT BAGI HASIL*, DAN *NON PERFORMING FINNCING DENGAN SENSITIVITAS INFLASI SEBAGAI MODERASI*”** dapat terselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan Sarjana Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari bahwa terselesaikannya penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, petunjuk, bantuan dan saran dari berbagai pihak. Sehingga pada kesempatan ini penulis hendak mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Yudi Sutarso S.E., M.Si selaku Ketua Pimpinan STIE Perbanas Surabaya
2. Bapak Dr. Nanang Sonhadji S.E., Ak., M.Si., CIBA., CMA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
3. Ibu Nurmala Ahmar, S.E., Ak., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikiran dengan sabar untuk membimbing, memberikan motivasi semangat dan pengarahan dalam membantu menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Zakiah, S.E., M.Acc selaku Co. dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikirannya dengan sabar dalam membimbing,

memberikan motivasi semangat dan pengarahan dalam membantu menyelesaikan skripsi ini.

5. Bapak saya Bambang Nurhadhi dan Ibu Retno terima kasih atas segala cinta dan kasih sayang yang telah diberikan, bimbingan , motivasi, nasehat, semangat, serta doa yang selalu mengiringi langkah penulis. Semua keluarga yang selalu memberikan, motivasi, dukungan dan selalu menemani saya mmenempuh pendidikan.
6. Teman-teman anak bimbingan Ibu Nurmala dan Ibu Zakiah : Putri Pradnya, Lingga, Aqmarina, Mbak Ni Luh, Mas Rizal dan Mas Rivaldi dan juga teman-teman lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu, atas segala kerja sama, bantuan dan dukungan yang diberikan.
7. Dan semua pihak yang telah membantu penulis dalam pelaksanaan dan penyusunan skripsi yang tidak bias disebutkan satu per satu.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan dapat digunakan bagi semua pihak yang berkepentingan.

Surabaya, April 2019

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
ABSTRAK.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu.....	12
2.2 Landasan Teori.....	35
2.2.1 Syariah Enterprise Theory.....	35
2.2.2 Teori Kuantitas.....	36
2.2.3 Perbankan Syariah.....	37
2.2.3.1 Definisi Perbankan Syariah.....	37
2.2.3.2 Prinsip Perbankan Syariah.....	38
2.2.3.3 Fungsi dan Sistem Operasional Syariah.....	38
2.2.3.4 Produk Bisnis Syariah.....	39
2.2.4 Pembiayaan Mudharabah.....	40
2.2.5 <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR).....	44
2.2.6 Tingkat Bagi Hasil.....	45
2.2.7 <i>Non Performing Financing</i> (NPF).....	45
2.2.8 Sensitivitas Inflasi.....	46
2.2.9 Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap Pembiayaan Mudharabah.....	48
2.2.10 Pengaruh Tingkat Bagi Hasil terhadap Pembiayaan Mudharabah.....	48
2.2.11 Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) terhadap Pembiayaan Mudharabah.....	49

2.2.12	Pengaruh <i>Financing to deposit Ratio</i> (FDR) terhadap Pembiayaan Mudharabah dengan Sensitivitas Inflasi sebagai Moderasi.....	50
2.2.13	Pengaruh Tingkat Bagi Hasil terhadap Pembiayaan Mudharabah dengan Sensitivitas Inflasi sebagai Moderasi..	51
2.2.14	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) terhadap Pembiayaan Mudharabah dengan Sensitivitas Inflasi sebagai Moderasi.....	53
2.3	Kerangka Pemikiran	54
2.4	Hipotesis Penelitian	57
BAB III	METODE PENELITIAN	
3.1	Rancangan Penelitian.....	56
3.2	Batasan Penelitian.....	57
3.3	Identifikasi Variabel	57
3.4	Defisini Operasional dan Pengukuran Variabel	57
3.5	Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	61
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data	62
3.7	Teknik Analisis Data	62
1	Uji Statistik Deskriptif	62
2	Uji Asumsi Klasik	62
2.1	Uji Normalitas	63
2.2	Uji Multikolinieritas.....	63
2.3	Uji Autokorelasi.....	64
2.4	Uji Heterokedastisitas	64
3	Uji Hipotesis	65
a	<i>Moderated Regression Analysis</i> 1	65
b	<i>Moderated Regression Analysis</i> 2.....	68
BAB IV	GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	
4.1	Gambaran Subyek Penelitian	70
4.2	Analisis Data	72
4.2.1	Statistik Deskriptif.....	72
4.2.2	Uji Normalitas	84
4.2.3	Uji Autokorelasi.....	85
4.2.4	Uji Multikolinieritas	86
4.2.5	Uji Heterokedastisitas.....	87
4.2.6	Uji Hipotesis.....	88
4.2.7	Uji F.....	93
4.2.8	Uji R^2	94
4.2.9	Uji t.....	95
4.2.10	Pembuktian Hipotesis.....	97
4.3	Pembahasan.....	100

BAB V	PENUTUP	
5.1	Kesimpulan.....	110
5.2	Keterbatasan Penelitian	111
5.3	Saran.....	112

DAFTAR RUJUKAN
LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 : Komposisi Pembiayaan BUS dan UUS	3
Tabel 2.1 : Matriks Penelitian Terdahulu	34
Tabel 2.2 : Produk Bisnis Syariah	39
Tabel 4.1 : Daftar Kriteria Sampel	71
Tabel 4.2 : Hasil Uji Statistik Deskriptif	72
Tabel 4.3 : Statistik Deskriptif <i>Financing to Deposit Ratio</i>	75
Tabel 4.4 : Statistik Deskriptif Tingkat Bagi Hasil	77
Tabel 4.5 : Statistik Deskriptif <i>Non Performing Financing</i>	79
Tabel 4.6 : Statistik Deskriptif Pembiayaan Mudharabah	81
Tabel 4.7 : Statistik Deskriptif Sensitivitas Inflasi	83
Tabel 4.8 : Hasil Uji Normalitas	84
Tabel 4.9 : Hasil Uji Autokorelasi Durbin Watson	85
Tabel 4.10 : Hasil Uji Autokorelasi Cochrane Orcutt	86
Tabel 4.11 : Hasil Uji Multikolinieritas	87
Tabel 4.12 : Hasil Uji Heteroskedastisitas	88
Tabel 4.13 : Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis 1</i>	89
Tabel 4.14 : Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis 2</i>	92
Tabel 4.15 : Hasil Uji F	93
Tabel 4.16 : Hasil Uji R^2	94
Tabel 4.17 : Hasil Uji t	95

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	54
Gambar 4.1 : Perkembangan Rata-rata <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR)	76
Gambar 4.2 : Perkembangan Rata-rata Tingkat Bagi Hasil	78
Gambar 4.3 : Perkembangan Rata-rata <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	80
Gambar 4.4 : Perkembangan Rata-rata Pembiayaan Mudharabah	82



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Matriks Penelitian Terdahulu
- Lampiran 2 : Daftar Sampel Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah
- Lampiran 3 : Perhitungan *Financing to Deposit Ratio* (FDR)
- Lampiran 4 : Perhitungan Tingkat Bagi Hasil
- Lampiran 5 : Perhitungan *Non Performing Financing* (NPF)
- Lampiran 6 : Sensitivitas Inflasi
- Lampiran 7 : Perhitungan Variabel Data Sampel
- Lampiran 8 : Hasil Uji Deskriptif
- Lampiran 9 : Statistik Deskriptif *Financing to Deposit Ratio* (FDR)
- Lampiran 10 : Statistik Deskriptif Tingkat Bagi Hasil
- Lampiran 11 : Statistik Deskriptif *Non Performing Financing* (NPF)
- Lampiran 12 : Statistik Deskriptif Pembiayaan Mudharabah
- Lampiran 13 : Statistik Deskriptif Sensitivitas Inflasi
- Lampiran 14 : Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 15 : Hasil Uji Autokorelasi Durbin Watson
- Lampiran 16 : Hasil Uji Autokorelasi Cochrane Orcutt
- Lampiran 17 : Hasil Uji Multikolinieritas
- Lampiran 18 : Hasil Uji Heterokedastisitas
- Lampiran 19 : Hasil Uji *Moderated Regression Analysis 1*
- Lampiran 20 : Hasil Uji *Moderated Regression Analysis 2*
- Lampiran 21 : Hasil Uji F
- Lampiran 22 : Hasil Uji R^2
- Lampiran 23 : Hasil Uji t

***MUDHARABAH FINANCING: FINANCING TO DEPOSIT RATIO,
PROFIT SHARING, AND NON PERFORMING FINANCING WITH
SENSITIVITY OF INFLATION AS MODERATION***

Putri Pradnya Paramita

STIE Perbanas Surabaya

Email : 2017340562@students.perbanas.ac.id

ABSTRACT

Banking companies have an important role in financing the country. Mudharabah financing carried out by banks has an important role for the economic growth of the community. The smooth flow of mudharabah financing has a positive impact on the economic development of the community. The purpose of this study was to determine the effect of Financing to Deposit Ratio, profit sharing, and Non Performing Financing towards mudharabah financing with sensitivity of inflation as moderation. This research uses purposive sampling technique with 137 samples. Data analysis techniques using Moderated Regression Analysis, hypothesis testing is carried out simultaneously and partially using the F test, R², t test, and classical assumption test. The results of the study show that Financing to Deposit Ratio and profit sharing affect mudharabah financing, while Non Performing Financing does not affect mudharabah financing. Sensitivity of inflation cannot moderate the relationship between Financing to Deposit Ratio, profit sharing rate, and Non Performing Financing towards mudharabah financing.

Keyword: *Financing to Deposit Ratio, profit sharing, Non Performing Financing, mudharabah financing, sensitivity of inflation*

PEMBIAYAAN MUDHARABAH: *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*,
TINGKAT BAGI HASIL, DAN *NON PERFORMING FINANCING*
DENGAN SENSITIVITAS INFLASI SEBAGAI MODERASI

Putri Pradnya Paramita

STIE Perbanas Surabaya

Email : 2017340562@students.perbanas.ac.id

ABSTRAK

Perusahaan perbankan memiliki peran penting dalam pembiayaan negara. Pembiayaan mudharabah yang dilakukan oleh bank memiliki peran penting bagi pertumbuhan ekonomi masyarakat. Kelancaran pembiayaan mudharabah memberikan dampak positif terhadap perkembangan ekonomi masyarakat. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, tingkat bagi hasil, dan *Non Performing Financing* terhadap pembiayaan mudharabah dengan sensitivitas inflasi sebagai moderasi. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan jumlah 137 sampel. Teknik analisis data menggunakan *Moderated Regression Analysis*, uji hipotesis dilakukan secara simultan dan parsial dengan menggunakan uji F, R^2 , uji t, dan uji asumsi klasik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Financing to Deposit Ratio* dan tingkat bagi hasil berpengaruh terhadap pembiayaan mudharabah, sedangkan *Non Performing Financing* tidak berpengaruh terhadap pembiayaan mudharabah. Sensitivitas inflasi tidak dapat memoderasi hubungan antara *Financing to Deposit Ratio*, tingkat bagi hasil, dan *Non Performing Financing* terhadap pembiayaan mudharabah.

Kunci: *Financing to Deposit Ratio*, tingkat bagi hasil, *Non Performing Financing*, pembiayaan mudharabah, sensitivitas inflasi