

# **BABI**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang**

Untuk mengetahui bagaimana kinerja keuangan perusahaan harus ada alat ukur yang digunakan untuk mengukurnya kinerja dan harga saham dimasa yang akan datang, alat ukur yang paling sering digunakan oleh investor dan perusahaan adalah analisis rasio keuangan, yakni analisis Rasio dan rasio yang paling populer digunakan adalah rasio profitabilitas. Karena ROE mempunyai hubungan positif dengan perubahan laba. ROE digunakan untuk mengukur efektivitas perusahaan didalam menghasilkan keuntungan dengan memanfaatkan ekuitas yang dimilikinya. ROE merupakan rasio antara laba setelah pajak dengan total ekuitas.

Menurut Kasmir, rasio profitabilitas merupakan rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan. Rasio ini juga memberikan ukuran tingkat efektifitas manajemen suatu perusahaan. Hal ini ditunjukkan oleh laba yang dihasilkan dari penjualan dan pendapatan investasi. Intinya rasio ini menunjukkan efisiensi perusahaan. Sedangkan menurut kamaludin dan indriani rasio profitabilitas menunjukkan gambaran tentang tingkat efektivitas pengelolaan perusahaan dalam menghasilkan laba. Rasio ini sebagai ukuran apakah pemilik atau pemegang saham dapat memperoleh tingkat pengembalian yang pantas atas investasinya.

Kasmir menjelaskan bahwa hasil pengukuran dapat dijadikan alat evaluasi kinerja manajemen selama ini, apakah mereka sudah bekerja secara efektif atau tidak. Kegagalan atau keberhasilan dapat dijadikan sebagai bahan acuan sebagai perencanaan laba ke depan, sekaligus untuk menggantikan manajemen yang baru terutama setelah manajemen lama mengalami kegagalan. Oleh karena itu rasio profitabilitas ini sering disebut sebagai salah satu alat ukur kinerja manajemen.<sup>1</sup>

Profitabilitas merupakan salah satu alat analisis keuangan yang digunakan untuk menilai kinerja manajemen dalam menghasilkan laba atau keuntungan dan operasi usaha suatu bank. Dimana, profitabilitas yang tinggi dapat menunjukkan kinerja keuangan bank yang bank dan sebaliknya jika profitabilitas yang dicapai rendah, mengindikasikan kurang maksimalnya kinerja keuangan manajemen dalam menghasilkan laba. Jika profitabilitas yang rendah ini terus dibiarkan akan berdampak pada rendahnya Citra bank dimata masyarakat yang mengakibatkan kepercayaan masyarakat menjadi menurun. Dan dengan menurunnya kepercayaan masyarakat dapat menyebabkan proses penghimpunan dana menjadi bermasalah. <sup>2</sup>*Mudharabah* adalah salah satu konsep bagi hasil antara pemilik modal (*shahibul mal*) dengan pengelola atau pengusaha (*mudharib*). Sedangkan menurut Muhammad, *mudharabah* adalah suatu

---

<sup>1</sup> Kasmir .*Analisa Laporan Keuangan*. (Jakarta : PT. Raja Grafindo Persada, 2012) hlm. 196

<sup>2</sup> Aisyah, jaryono, sulistyandi. Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah*, *Musyarakah* Dan *Murabahah* Terhadap *Return On Equity* Bank Umum Syariah. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*. Volume 19. Nomor 02.6.2006

perkongsian antara dua pihak pertama (*shahibul mal*) menyediakan dana dan pihak kedua (*mudharib*) bertanggung jawab atas pengelolaan usaha.

Menurut Ascarya, pembiayaan *musyarakah* adalah kerja sama di mana dua atau lebih pengusaha bekerja sama sebagai mitra usaha dalam bisnis. Masing-masing pihak menyertakan modalnya dan ikut mengelola usaha tersebut. Keuntungan dan kerugian akan dibagi berdasarkan persentase penyertaan modalnya.<sup>3</sup> *Murabahah*, yaitu akad jual beli barang tertentu. Dalam transaksi jual beli tersebut, penjual menyebutkan dengan jelas barang yang diperjualbelikan, termasuk harga pembelian dan keuntungan yang diambil. Pembiayaan *ijarah* merupakan pembiayaan yang berprinsipkan sewa-menyewa. Bank sebagai pemilik objek sewa dan nasabah sebagai penyewa. Industri perbankan merupakan industri yang mempunyai berbagai resiko, hal ini dikarenakan melibatkan pengelolaan uang masyarakat dan diputar dalam bentuk berbagai investasi, seperti pemberian kredit, pembelian surat-surat berharga dan penanaman dana lainnya menurut Imam Ghozali. Menurut Undang-undang No. 10 Tahun 1998 perubahan atas Undang-Undang No. 7 Tahun 1992 tentang perbankan, perbankan adalah segala sesuatu yang menyangkut tentang bank, mencakup kelembagaan, kegiatan usaha, serta cara dan proses dalam melaksanakan usahanya. Perbankan di Indonesia menganut dual system banking yaitu sistem perbankan konvensional dan sistem perbankan

---

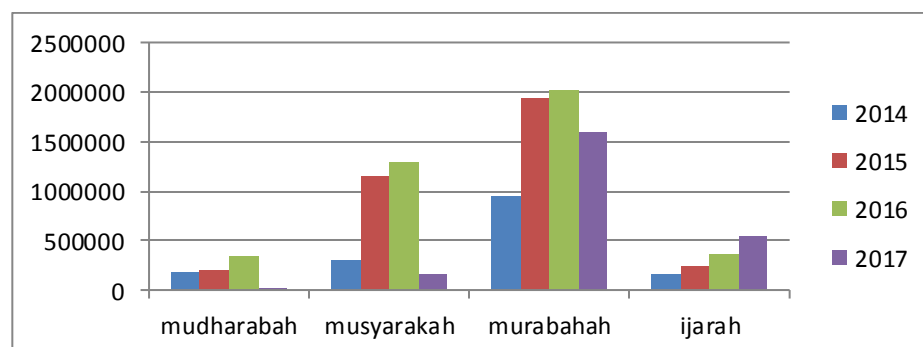
<sup>3</sup> Nurul Hasanah, skripsi : “Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas Pada Bank Syariah Mandiri” ( Surakarta : Iain Surakarta, 2017) 21-24

syariah.<sup>4</sup> Sistem perbankan konvensional seperti yang kita ketahui menggunakan prinsip bunga (interest). Dan perbankan syariah menggunakan prinsip bagi hasil. Berdasarkan statistik Bank Indonesia, akad murabahah mendominasi pembiayaan yang disalurkan bank syariah dan disusul dengan akad mudharabah dan musyarakah. Kemudian sewa-menyewa ijarah. Dengan diperolehnya pendapatan dari pembiayaan yang disalurkan, diharapkan profitabilitas bank akan membaik, yang tercermin dari perolehan laba yang meningkat.

**Grafik 1.1**

**Pembiayaan pada Bank BCA Syariah tahun 2014 - 2017**

**(dalam jutaan rupiah)**



Sumber : Laporan Bank BCA Syariah<sup>5</sup>

Pembiayaan bank BCA Syariah dari tahun 2014 sampai dengan tahun 2017 masih didominasi oleh pembiayaan *murabahah* pada jumlah pembiayaan nilai secara keseluruhan mendominasi pembiayaan *murabahah*.

Pada pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* dari tahun ke tahun

<sup>4</sup> Purnama putra, *pengaruh pembiayaan mudharabah, musyarakah, murabahah, dan ijarah terhadap profitabilitas 4 bank umum syariah*. Jurnal organisasi dan manajemen, volume 14, nomor 2, September 2018. Hlm 140

<sup>5</sup> Laporan keuangan bank BCA Syariah

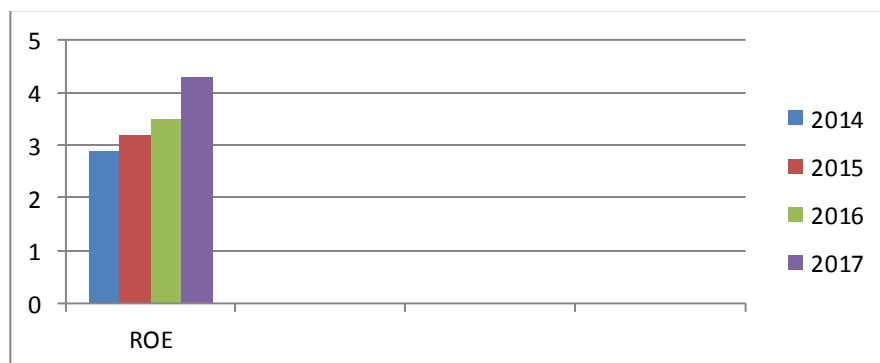
mengalami naik turun, lain hal dengan *ijarah* yang semakin mengalami peningkatan setiap tahunnya.

Dari beberapa pembiayaan yang ada di Bank BCA Syariah seperti *mudharabah*, *musyarakah*, *murabahah* dan *ijarah* pembiayaan *murabahah* termasuk pembiayaan yang banyak diminati oleh masyarakat dibandingkan pembiayaan lainnya. Pembiayaan *musyarakah* pada setiap tahunnya mengalami peningkatan dan penurunan dengan selisih banyak. Pembiayaan *mudharabah* memiliki angka yang paling kecil dibandingkan dengan pembiayaan lainnya dan setiap tahunnya mengalami kenaikan dan penurunan. Pembiayaan *ijarah* memiliki nilai yang kecil dibandingkan dengan *murabahah* tetapi pada setiap tahunnya *ijarah* mengalami peningkatan.

**Grafik 1.2**

**Return On Equity (ROE) pada Bank BCA Syariah tahun 2014 -2017**

**(dalam jutaan rupiah)**



Sumber : laporan keuangan Bank BCA Syariah<sup>6</sup>

*Return On Equity* secara umum merupakan alat ukur besarnya profitabilitas dari pendapatan di atas biaya-biaya dalam jangka waktu

<sup>6</sup> Laporan keuangan bank BCA Syariah

tertentu. Dalam perbankan Return On Equity adalah alat untuk menentukan tingkat bagi hasil pada masa yang akan datang. Pada gambar 1.2 diatas pada periode 2010 – 2017 terus mengalami peningkatan. Dari peningkatan Return On Equity Bank BCA Syariah juga dipengaruhi beberapa faktor yaitu naiknya pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah dan Ijarah yang sudah dijelaskan pada gambar 1.2 pada periode 2017 merupakan tahun dimana Bank BCA Syariah terjadi peningkatan yaitu sebesar 15,29%

Berdasarkan dari semua diatas maka judul saya adalah **“PENGARUH PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH, MURABAHAH DAN IJARAH TERHADAP RETURN ON EQUITY PADA BANK BCA SYARIAH”**.

## **B. Identifikasi Masalah**

Berdasarkan latar belakang di atas, penulis mengidentifikasi beberapa masalah yang akan dijadikan bahan penelitian.

1. Pembiayaan Mudharabah
  - a. Penerapan sistem pembiayaan sudah sesuai dengan prosedur atau belum.
2. Pembiayaan Musyarakah
  - a. Kualitas pelayanan yang diberikan.
3. Pembiayaan Murabahah
  - a. Banyak masyarakat yang beralih menggunakan Mudharabah dan Musyarakah.

4. Pembiayaan Ijarah
  - a. Sedikitnya nasabah yang melakukan transaksi ijarah

### **C. Rumusan Masalah**

1. Bagaimana pengaruh pembiayaan Mudharabah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah?
2. Bagaimana pengaruh pembiayaan Musyarakah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah?
3. Bagaimana pengaruh pembiayaan Murabahah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah?
4. Bagaimana pengaruh Ijarah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah?
5. Bagaimana pengaruh pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah dan Ijarah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah?

### **D. Tujuan**

1. Menganalisis pengaruh pembiayaan Mudharabah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah
2. Menganalisis pengaruh pembiayaan Musyarakah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah
3. Menganalisis pengaruh pembiayaan Murabahah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah

4. Menganalisis pengaruh Ijarah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah
5. Menganalisis pengaruh pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah dan Ijarah terhadap Return On Equity pada Bank BCA Syariah

#### **E. Manfaat penelitian**

##### 1. Kegunaan Teoritis

Sebagai sumbangan pemikiran berupa wacana terkait dengan analisis pengaruh pembiayaan Mudharabah, musyarakah, murabahah dan ijarah terhadap return on equity. Diharapkan dapat bermanfaat bagi khazanah ilmu pengetahuan khususnya yang berkaitan dengan Perbankan Syariah. Selain itu agar dapat memberikan kontribusi terhadap pengembangan ilmu pengetahuan untuk dijadikan bahan pembelajaran khususnya di bidang keuangan perbankan syariah.

##### 2. Kegunaan Praktis

- a. Bagi pihak perbankan dapat dijadikan sebagai sarana diagnosis dalam mencari sebab masalah atau kegagalan yang terjadi di dalam perbankan syariah maupun koperasi syariah. Dengan demikian akan memudahkan pencarian alternative pemecahan masalah-masalah tersebut.
- b. Bagi pihak Perguruan Tinggi hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai masukan dalam penelitian lebih lanjut mengenai pembiayaan di perbankan syariah maupun koperasi syariah.



### 3. Untuk Penelitian yang akan Datang

Diharapkan dapat digunakan sebagai bahan rujukan untuk peneliti selanjutnya yang akan meneliti dalam bidang lembaga keuangan syariah khususnya mengenai analisis pengaruh pembiayaan Mudharabah, musyarakah, murabahah dan ijarah terhadap return on equity.

## **F. Ruang Lingkup dan Keterbatasan Penelitian**

Dalam penelitian ini penulis melakukan batasan penelitian hanya terfokus *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah Dan Ijarah Terhadap Return On Equity Pada Bank BCA Syariah*

## **G. Penegasan Istilah**

Secara konseptual penelitian ini memiliki empat variabel bebas yaitu *pembiayaan mudharabah (X1), pembiayaan musyarakah (X2), pembiayaan Murabahah (X3)*, dan *ijarah*, satu variabel terikat yaitu *Return On Equity (Y)* pada *Bank BCA Syariah*. Untuk menghindari penafsiran yang berbeda dan mewujudkan kesatuan dan kesamaan pemikiran, perlu kiranya ditegaskan istilah-istilah yang berhubungan dengan skripsi ini sebagai berikut:

### 1. Penegasan konseptual

Secara konseptual yang dimaksud dengan “*Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah Dan Ijarah Terhadap Return On Equity Pada Bank BCA Syariah.*”

a. Pembiayaan Mudharabah

Mudharabah adalah kerjasama antara seorang partner yang memberikan uang kepada partner lain untuk diinvestasikan ke perusahaan. Bank bertindak sebagai shahibul maal yang menyediakan dana secara penuh dan nasabah bertindak sebagai mudharib yang mengelola dana dalam kegiatan usaha.

b. Pembiayaan Musyarakah

Musyarakah adalah kerjasama dimana dua atau lebih pengusaha bekerjasama sebagai mitra usaha dalam bisnis. Nasabah bertindak sebagai pengelola usaha dan bank sebagai mitra usaha dapat ikut serta dalam pengelolaan usaha sesuai dengan tugas dan wewenang yang disepakati.<sup>7</sup>

c. Pembiayaan Murabahah

Murabahah adalah transaksi jual beli suatu barang sebesar harga perolehan barang ditambah dengan margin yang disepakati oleh para pihak, dimana penjual menginformasikan terlebih dahulu harga perolehan kepada pembeli.

d. Ijarah

Ijarah adalah akad pemindahan hak guna atas barang atau jasa, melalui pembayaran upah sewa, tanpa diikuti dengan pemindahan kepemilikan atas barang tersebut. Dimana transaksi bank membeli dan

---

<sup>7</sup> Russely Inti Dwi Permata dkk, "Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* Dan *Musyarakah* Terhadap Tingkat Profitabilitas (*Return On Equity*)" Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)|Vol. 12 No. 1 Juli 2014, 3-4

menyewakan aset atau peralatan yang dibutuhkan nasabah dan bank mendapatkan jasa persewaan.<sup>8</sup>

e. Return On Equity

Return On Equity adalah perbandingan dari laba bersih setelah pajak dengan rata-rata modal atau ekuitas bank. Apabila *Return On Equity* semakin tinggi, maka suatu perusahaan memiliki peluang untuk memberikan pendapatan yang besar bagi para pemegang saham.<sup>9</sup>

2. Definisi operasional

Penelitian ini akan melakukan pengujian terhadap Definisi operasional “*Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah Dan Ijarah Terhadap Return On Equity Pada Bank BCA Syariah*”

a. Mudharabah

Mudharabah adalah kerjasama antara seorang partner yang memberikan uang kepada partner lain untuk diinvestasikan ke perusahaan. Bank bertindak sebagai shahibul maal yang menyediakan dana secara penuh dan nasabah bertindak sebagai mudharib yang mengelola dana dalam kegiatan usaha.

b. Musyarakah

Musyarakah adalah kerjasama dimana dua atau lebih pengusaha bekerjasama sebagai mitra usaha dalam bisnis. Nasabah bertindak

---

<sup>8</sup> Muhammad Syafii Antonio, *bank syariah dari teori ke praktik*, (gema insani perss, Jakarta, 2001) hal 117

<sup>9</sup> Aisya, jaryono, sulistyandi.. Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah Dan Murabahah Terhadap Return On Equity Bank Umum Syariah. Jurnal Ekonomi dan Bisnis. Volume 19. Nomor 02.6. 2006*

sebagai pengelola usaha dan bank sebagai mitra usaha dapat ikut serta dalam pengelolaan usaha sesuai dengan tugas dan wewenang yang disepakati.<sup>10</sup>

c. Murabahah

Murabahah adalah transaksi jual beli suatu barang sebesar harga perolehan barang ditambah dengan margin yang disepakati oleh para pihak, dimana penjual menginformasikan terlebih dahulu harga perolehan kepada pembeli.

d. Ijarah

Ijarah adalah akad pemindahan hak guna atas barang atau jasa, melalui pembayaran upah sewa, tanpa diikuti dengan pemindahan kepemilikan atas barang tersebut. Dimana transaksi bank membeli dan menyewakan aset atau peralatan yang dibutuhkan nasabah dan bank mendapatkan jasa persewaan.<sup>11</sup>

e. Return On Equity

Return On Equity adalah perbandingan dari laba bersih setelah pajak dengan rata-rata modal atau ekuitas bank. Apabila *Return On Equity* semakin tinggi, maka suatu perusahaan memiliki peluang untuk memberikan pendapatan yang besar bagi para pemegang saham.<sup>12</sup>

---

<sup>10</sup> Russely Inti Dwi Permata dkk, "Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* Dan *Musyarakah* Terhadap Tingkat Profitabilitas (*Return On Equity*)" *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)* Vol. 12 No. 1 Juli 2014, 3-4

<sup>11</sup> Muhammad Syafii Antonio, *bank syariah dari teori ke praktik*, (gema insani perss, Jakarta, 2001) hal 117

<sup>12</sup> Aisyah, jaryono, sulistyandi.. Analisis Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah* Dan *Murabahah* Terhadap *Return On Equity* Bank Umum Syariah. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis. Volume 19. Nomor 02.6. 2006*

## **H. Sistematika Pembahasan**

Penulisan dalam penelitian ini, nantinya akan terbagi menjadi 6 bab yang meliputi :

### **BAB I PENDAHULUAN**

Dalam bab ini membahas tentang latar belakang, identifikasi masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, penegasan istilah, ruang lingkup dan keterbatasan penelitian.

### **BAB II LANDASAN TEORI**

Pada bab ini akan diuraikan berbagai teori mengenai pembiayaan dan laba dimana teori tersebut akan digunakan sebagai bahan acuan dalam membahas masalah yang diangkat. Selain itu, landasan teori juga mencakup informasi mengenai PT. Bank BCA Syariah.

### **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ini membahas mengenai data-data yang digunakan dalam penelitian. Hal ini meliputi pendekatan dan jenis penelitian, lokasi penelitian data dan sumber data, serta instrument penelitian yang diperlukan dalam menyampaikan hasil penelitian.

### **BAB IV HASIL PENELITIAN**

Bab ini membahas mengenai hasil penelitian yang berisikan deskriptif data dan pengujian hipotesis serta temuan penelitian.

### **BAB V PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN**

Bab ini membahas mengenai hasil penelitian yang telah dilakukan mengenai pengaruh pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah, Murabahah Dan Ijarah Terhadap Return On Equity Pada Bank BCA Syariah.*

## BAB VI

Berisi kesimpulan dan saran.