PENGARUH *PROFIT LOSS SHARING FUNDING RATIO* DAN *PROFIT LOSS SHARING FINANCING RATIO* TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARI'AH DI INDONESIA DENGAN EFISIENSI DAN RISIKO SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

TESIS

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Gelar Magister Pada
Program Studi Magister Akuntansi

Deddy Kurniawansyah
041314253032

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2016

PENGARUH *PROFIT LOSS SHARING FUNDING RATIO* DAN *PROFIT LOSS SHARING FINANCING RATIO* TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARI'AH DI INDONESIA DENGAN EFISIENSI DAN RISIKO SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

TESIS

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Gelar Magister Pada
Program Studi Magister Akuntansi

Deddy Kurniawansyah
041314253032

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2016

PENGARUH *PROFIT LOSS SHARING FUNDING RATIO* DAN *PROFIT LOSS SHARING FINANCING RATIO* TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARI'AH DI INDONESIA DENGAN EFISIENSI DAN RISIKO SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

Diajukan oleh :

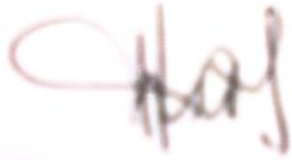
DEDDY KURNIAWANSYAH
041314253032

Telah disetuji oleh :

Dosen Pembimbing,

Prof. Dr. Hj. Dian Agustia, SE.,M.Si.,Ak.,CMA.,CA Tanggal : 03-02-2016
NIP. 196108201989022001

Mengetahui,
Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Tanggal : 03-02-2016



Dr. Hj. Hamidah, Dra., M.,Si.,Ak.,CA
NIP.196407241989022001

Yang bertandatangan di bawah ini, menyatakan bahwa :

Nama : Deddy Kurniawansyah
NIM : 041314253032

Telah melakukan perbaikan terhadap Tesis yang berjudul **Pengaruh *Profit Loss Sharing Funding Ratio* dan *Profit Loss Sharing Financing Ratio* terhadap Profitabilitas Bank Umum Syari'ah di Indonesia dengan Efisiensi dan Risiko sebagai variabel intervening** sebagaimana disarankan oleh tim penguji pada tanggal 25 Januari 2016.

Tim Penguji,

Prof. Dr. Muslich Anshori, SE.,M.,Sc.,Ak
NIP. 195203211986011001

Sekretaris,

Prof. Dr. Hj. Dian Agustia, SE.,M.,Si.,Ak.,CMA.,CA
NIP. 196108201989022001

Anggota,

Prof. Dr. I Made Narsa, M.Si.,CA
NIP. 196506271991031003

Dr. Heru Tjaraka, SE.,M.,Si.,Ak.,BKP
NIP. 196709271993031003

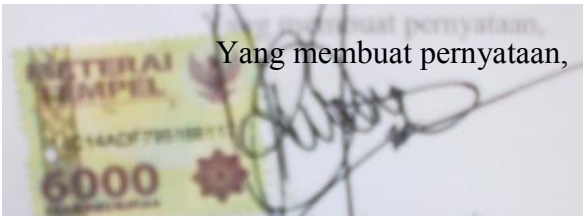
PERNYATAAN

Saya, (Deddy Kurniawansyah, 041314253032), menyatakan bahwa :

1. Tesis saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Tesis ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam tesis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis tesis ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 31 Januari 2016

Yang membuat pernyataan,



Deddy Kurniawansyah

041314253032

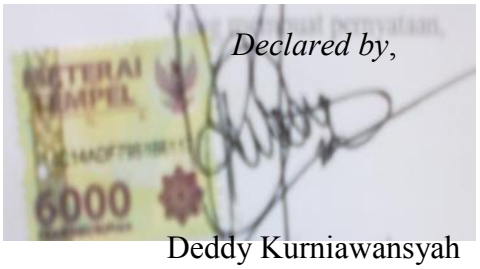
Declaration

I, (Deddy Kurniawansyah, 041314253032), *declare that* :

1. *My thesis os genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under may name, or a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Airlangga University or in any other universities / colleges.*
2. *This thesis does not contain any work or opinion written or publishied by anyone, unless clearly acknowledged or referreed to by quoting the author's name and stated in the references.*
3. *This statement is true, if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanctions in accordance with the prevailing norms and regulations in Airlangga University.*

Surabaya, 31 Januari 2016

Declared by,



Deddy Kurniawansyah

041314253032

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadirat Allah SWT, yang telah memberikan rahmat, taufik dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul "Pengaruh *Profit Loss Sharing Funding Ratio* dan *Profit Loss Sharing Financing Ratio* terhadap Profitabilitas Bank Umum Syari'ah di Indonesia dengan Efisiensi dan Risiko sebagai variabel Intervening". Penulisan tesis ini dilakukan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan program pendidikan magister jurusan akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Selama penyusunan tesis ini telah banyak mendapatkan bimbingan, pengarahan, petunjuk, dan saran serta fasilitas yang membantu hingga terselesaikan resis ini. Oleh karena itu penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Rektor Universitas Airlangga, atas kesempatan yang diberikan kepada saya untuk belajar dan menyelesaikan studi di Universitas Airlangga
2. Prof. Dr. Dian Agustia, SE M.Si, Ak., CMA., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga, dan sekaligus Dosen Pembimbing dengan kecerdasan, ketelitian, keluwasan ilmu pengetahuan, kesabaran, kearifan dan keikhlasan beliau sebagai seorang ilmuwan, telah mengarahkan, memotivasi dan memberikan saran serta materi jurnal kepada penulis untuk senantiasa kreatif, inovatif, dan bersikap rendah hati tanpa kehilangan kepercayaan diri sehingga penulis tesis ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
3. Dr. Andry Irwanto, S.E.,MBA.,Ak selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi pada periode 2010-2015, dan Dr. Hamidah, Drs.,M.Si.,Ak.,CA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi pada periode 2015-2020

yang telah menata proses pembelajaran pada Program Magister Akuntansi serta dengan penuh kesabaran, keikhlasan dan kearifan, memberikan motivasi kepada penulis selama mengikuti pendidikan, dan telah meluangkan waktunya untuk berdiskusi, memberikan masukan, arahan, saran untuk perbaikan tesis ini.

4. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Magister Akuntansi Univeritas Airlangga atas perhatian dan ilmu yang telah diberikan dengan penuh kesabaran.
5. Ibunda Hermiyati tercinta yang telah menitipkan darah dan dagingnya untuk ananda dan do'a dalam setiap langkahku serta mengajariku tentang kemandirian.
6. Adikku yang paling kusayangi, Deva Kurniawati Ananda, dan Al-Mair Zammy Kurniawansyah terima kasih atas dukungan do'a dan semangat dari Adinda.
7. Teman-teman kuliahku Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Angkatan 2013 atas kebersamaan dan kekompakan selama proses perkuliahan sampai pada proses penyusunan tesis.
8. Semua pihak yang telah membantu, yang tidak bisa sebutkan satu persatu.
9. Keluarga Besar Kos Bapak Bajuri Jl.Danau toba 19 jember, terima kasih telah menjadi keluarga kedua saya yang telah mengiringi perjuanganku.
10. Almamaterku yang tercinta dan kubanggakan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Penulis hanya dapat memohon kahadirat Allah SWT dengan memanjatkan do'a kepada-Nya semoga selalu melimpahkan rahmat dan hidayahnya kepada kita semua, Amin. Akhir penutup penulis mengharapkan kritik yang membangun dan saran guna tersempurnanya karya ini sehingga bermanfaat bagi peneliti dan semua kalangan yang membutuhkan.

Surabaya, 31 Januari 2016

Deddy Kurniawansyah

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji hipotesis pengaruh *profit loss sharing funding ratio* dan *profit loss sharing funding ratio* terhadap efisiensi, pengaruh *profit loss sharing funding ratio* dan *profit loss sharing funding ratio* terhadap risiko, pengaruh efisiensi terhadap profitabilitas, pengaruh risiko terhadap profitabilitas, pengaruh *profit loss sharing funding ratio* dan *profit loss sharing funding ratio* terhadap profitabilitas. Populasi penelitian ini sebanyak 11 bank umum syari'ah yang terdaftar di Direktori Perbankan Indonesia pada tahun 2010-2014. Metode pengambilan sampel menggunakan sensus. Sumber data merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan antara periode 2010-2014 di Direktori Perbankan Indonesia dan situs resmi masing-masing Bank Umum Syari'ah. Analisis data penelitian ini menggunakan *Path analisys*, dengan bantuan program *Partial Last Square*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *profit loss sharing funding ratio* dan *profit loss sharing funding ratio* berpengaruh positif terhadap efisiensi, dan profitabilitas. *Profit loss sharing funding ratio* dan *profit loss sharing funding ratio* berpengaruh negatif terhadap risiko, efisiensi berpengaruh positif terhadap profitabilitas, risiko berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Efisiensi merupakan variabel intervening antara hubungan *profit loss sharing funding ratio* dan *profit loss sharing funding ratio* terhadap profitabilitas, semakin tinggi *profit loss sharing funding ratio* dan *profit loss sharing funding ratio* maka semakin tinggi efisiensi yang berdampak pada tingginya profitabilitas bank syari'ah. Risiko merupakan bukan variabel intervening antara hubungan *profit loss sharing funding ratio* dan *profit loss sharing funding ratio* terhadap profitabilitas.

Kata Kunci : *Profit Loss, Funding*, *Financing,* Efisiensi, Risiko, Profitabilitas.

ABSTRACT

This study purpose to test hypothesis the effect profit loss sharing funding ratio and profit loss sharing financing ratio to efficiency, the effect profit loss sharing funding ratio and profit loss sharing financing ratio to risk, the effect efficiency to profitability, the effect risk to profitability, the effect profit loss sharing funding ratio and profit loss sharing financing ratio to profitability. This study population was by 11 Islamic banks listed in the directory Indonesia banking in 2010-2014. The sampling used in this study a sensus method. Source of data is secondary data, obtained from the financial statements between the period 2010-2014 in the directory Indonesian banking and the official website of each Islamic banks. This study used path analysis to analysis data with the help of the program Partial Last Square (PLS). The results obtained in this study is profit loss sharing funding ratio and profit loss sharing financing ratio has a positive effect on efficiency and profitability. Profit loss sharing funding ratio and profit loss sharing financing ratio has a negative effect on risk. Efficiency has a positive effect on profitability. Risk has a positive effect on profitability. The efficiency is intervening variables between relationship profit loss sharing funding ratio, and profit loss sharing financing ratio to profitability. The higher profit loss sharing funding ratio, and profit loss sharing financing ratio, then higher efficiency of the effect on high profitability Islamic bank. Risk is not intervening variable between relationship profit loss sharing funding ratio, and profit loss sharing financing ratio to profitability.

Keyword : *Profit Loss, Funding, Financing, Efficiency, Risk, Profitability.*

DAFTAR ISI

Halaman

JUDUL i
PERSYARATAN GELAR ii
PENGESAHAN iii
PENETAPAN PANITIA PENGUJI iv
PERNYATAAAN ORISINALITAS v
DECLARATION vi
KATA PENGANTAR vii
ABSTRAK ix
ABSTRACT x
DAFTAR ISI xi
DAFTAR GAMBAR xiv
DAFTAR TABEL xv
DAFTAR LAMPIRAN xvi
BAB. 1 : PENDAHULUAN 1
1.1 Latar belakang 1
1.2 Rumusan Masalah 10
1.3 Tujuan Penelitian.. 11
1.4 Manfaat Penelitian... 11
BAB. 2 : TINJAUAN PUSTAKA 13
2.1 Teori Keagenan (*Agency Theory*) 12
2.2 Teori *Stewardship* 16
2.3 Bank Syari'ah 17
2.4 Produk dan Jasa Bank Syari'ah 20
2.5 *Profitabilitas*.. 20
2.6 *Profit Loss Sharing*.. 22

2.6.1 Keistimewaan *Profit Loss Sharing* 24
2.6.2 Kelemahan *Profit Loss Sharing* 26
2.7 Efisiensi Bank Umum Syari'ah 27
2.7.1 Efisiensi *Profit Loss Sharing* Bank Umum Syari'ah 29
2.8 Risiko Bank Umum Syari'ah 29
2.8.1 Jenis Resiko Bank Umum Syari'ah 31
2.8.2 Risiko Pada Bagi Hasil Bank Syari'ah 36
BAB. 3 : KERANGKA KONSEPTUAL PENELITIAN 39
3.1 Kerangka Konseptual Penelitian 39
3.2 Kerangka Pemikirian dan Pengembangan Hipotesis 41
3.2.1 Pengaruh *Profit Loss Sharing* terhadap Efisiensi Bank Syari'ah 41
3.2.2 Pengaruh *Profit Loss Sharing* terhadap Risiko Bank Syari'ah 46
3.2.3 Pengaruh Efisiensi terhadap Profitabilitas Bank Syari'ah 50
3.2.4 Pengaruh Risiko terhadap Profitabilitas Bank Syari'ah 53
3.2.5 Pengaruh *Profit Loss Sharing* terhadap Profitabilitas Ban Syari'ah 57
BAB. 4 : METODA PENELITIAN 62
4.1 Rancangan Penelitian 62
4.2 Jenis dan Sumber Data 62
4.3 Populasi dan Sampel Penelitian 62
4.4 Metode Pengumpulan Data 63
4.5 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel 64
4.5.1 *Profit Loss Sharing Funding Ratio* (X_1) 64
4.5.2 *Profit Loss Sharing Funding Ratio* (X_2) 64
4.5.3 Efisiensi (Z_1) 64
4.5.4 Risiko (Z_2) 65
4.5.5 Profitabilitas (Y) 67
4.6 Unit Analisis dan Lokasi Penelitian 67
4.7 Metode Analisis Data 67

4.7.1 Statistik Deskriptif 67
4.7.2 Uji Hipotesis 68
BAB 5. HASIL DAN PEMBAHASAN 71
5.1 Data Penelitian 71
5.1.1 Deskripsi Umum Subjek Penelitian 71
5.2 Analisis Data 72
5.2.1 Statistik Deskriptif 72
5.3 Uji Hipotesis 81
5.4 Pembahasan 92
5.4.1 Pengaruh *Profit Loss Sharing Funding Ratio* dan *Profit Loss Sharing Financing Ratio* terhadap Efisiensi Bank Syari'ah 92
5.4.2 Pengaruh *Profit Loss Sharing Funding Ratio* dan *Profit Loss Sharing Financing Ratio* terhadap Risiko Bank Syari'ah 97
5.4.3 Pengaruh Efisiensi terhadap Profitabilitas Bank Syari'ah 103
5.4.4 Pengaruh Risiko terhadap Profitabilitas Bank Syari'ah 109
5.4.5 Pengaruh Pengaruh *Profit Loss Sharing Funding Ratio* dan *Profit Loss Sharing Financing Ratio* terhadap Profitabilitas Bank Syari'ah 114
BAB 6. KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN 121
6.1 Kesimpulan 121
6.2 Keterbatasan 122
6.3 Saran 123
DAFTAR PUSTAKA 125
LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

Gambar Halaman

3.1 Kerangka Konseptual Penelitian 41
5.1 Hasil Bootsraping Model Penelitian 82

DAFTAR TABEL

Tabel Halaman

5.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif 72
5.2 Hasil Outer Loadings (Mean, STDEV, T-Values) 83
5.3 Hasil Average Variance Extracted (AVE) 83
5.4 Hasil Composite Reliability 84
5.5 Hasil Path Coefficient (Uji Hipotesis) 85
5.6 Pengaruh langsung dan Pengaruh tidak langsung 89
5.7 Hasil R *Square* 91

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

Lampiran 1. Tabel *Profit Loss Sharing*
Lampiran 1. Tabel Efisiensi
Lampiran 1. Tabel Risiko
Lampiran 1. Tabel Profitabilitas
Lampiran 2. Gambar Outer Model Penelitian
Lampiran 2. Outer Loadings (Mean, STDEV, T-Values)
Lampiran 2. AVE
Lampiran 2. Composit Reliability
Lampiran 2. Gambar Inner Model Penelitian
Lampiran 2. Path Coefficients (Mean,,STDEV,T-Values)
Lampiran 2. R Square
Lampiran 3. Desktriptive Statistics
Lampiran 4. Maping Research