



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG  
MEMPENGARUHI *RETURN* BAGI HASIL DEPOSITO  
AKAD *MUDHARABAH* PADA BANK UMUM  
SYARIAH DI INDONESIA**

**TESIS**

UNIVERSITAS  
OLEH  
MERCU BUANA  
**ELLONI SHENURTI**

**55512120096**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2015**



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG  
MEMPENGARUHI *RETURN* BAGI HASIL DEPOSITO  
AKAD *MUDHARABAH* PADA BANK UMUM  
SYARIAH DI INDONESIA**

**TESIS**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan  
Program Magister Akuntansi**

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA  
**OLEH  
ELLONI SHENURTI**

**55512120096**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2015**

## **PENGESAHAN TESIS**

**Judul : Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Return  
Bagi Hasil Deposito Akad Mudharabah Pada Bank  
Umum Syariah di Indonesia**

**Nama : Elloni Shenurti**

**NIM : 55512120096**

**Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi**

**Tanggal : 11 Juli 2015**

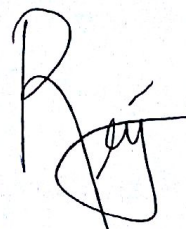
### **Mengesahkan**

#### **Pembimbing I**



**Dr. Muh. Yusuf, SE.,Ak.,MM.,CA**

#### **Pembimbing II**



**Dr. Rini, SE.,Ak.,M.Si.,CA**

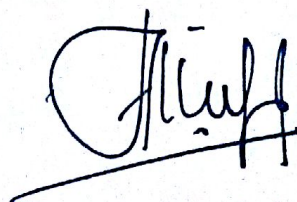
#### **Direktur Pascasarjana**



**Prof. Dr. Didik J. Rachbini**

#### **Ketua Program Studi**

#### **Magister Akuntansi**



**Dr. Istianingsih, M.S.,Ak.,CA.,CSRS**



## PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi *Return* Bagi Hasil Deposito Akad *Mudharabah* pada Bank Umum Syariah di Indonesia  
Nama : Elloni Shenurti  
NIM : 55512120096  
Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi  
Tanggal : Juni 2015

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 27 Juni 2015



Elloni Shenurti

## Kata Pengantar

Assalamu'alaikum wr.wb

Segala puji bagiNya yang telah mengaruniakan begitu banyak kenikmatan hingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “**Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Return Bagi Hasil Deposito Akad Mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia**” sebagai syarat memperoleh gelar Master Akuntansi (M.Ak) pada Program Studi Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana.

Sholawat dan salam semoga senantiasa tercurah bagi pahlawan agung peradaban manusia Nabiyullah Muhammad SAW, beserta keluarga, para sahabat dan pengikutnya yang selalu istiqomah hingga yaumul akhir.

Dengan kesadaran yang mendalam bahwa penyelesaian tesis ini tidak lepas dari bantuan begitu banyak pihak. Oleh karena itu penulis tidak lupa mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ayah (Heru Suyarto), Ibu (Hj.Nurhayati) dan kakak tercinta atas segala do'a, nasehat dan kasih sayang yang tulus. Semoga Allah berkenan mengampuni dosanya dan membalas kebaikan serta mengangkat derajatnya.
2. Bapak Dr. Muhammad Yusuf, SE.,Ak.,MM.,CA dan Dr. Rini, SE.,Ak.,M.Si.,CA selaku dosen pembimbing dalam penulisan tesis ini yang telah bersedia meluangkan waktu dan pikiran untuk memberikan pengarahan sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
3. Ibu Dr. Istianingsih, M.S,Ak.,CA.,CSRS selaku ketua Prodi Magister Akuntansi yang telah memberikan masukan demi kesempurnaan tesis ini.
4. Seluruh dosen yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, pengelola serta karyawan Universitas Mercu Buana yang banyak membantu dan mendukung atas kelancaran kuliah dan penyelesaian tesis ini.



5. Teman-teman seperjuangan khususnya Sri, Mb Euis, Mb desy, Iffa, Tanti, Malem, Mb Meli, Lisra, Mb Arie. Makasih banget atas motivasinya, kenangan yang telah terukir tak pernah terlupakan bersama kalian.
6. Teman-teman Maksi angkatan XII terimah kasih atas do'a dan dukungan kalian semoga kita semuanya sukses dan dapat membawa nama baik almamater.
7. Teman-teman kerja saya selama saya kuliah mendukung saya dan mau tukeran jadwal kerja salama ini. Dan tak terlupakan teman saya Tika yang mau temenin saya ditempat kerja.
8. Dan semua yang tidak mungkin saya sebutkan satu persatu disini yang telah berperan dalam pendidikan saya.

Penulis sadari tesis ini sangat jauh dari kesempurnaan, kekhilafan dan kedhoifan menghiasi tulisan ini. Untuk itu, penulis mengharap kritik dan saran untuk dapat diperbaiki kedepan, baik oleh penulis atau peneliti lainnya.

Meski sangat sederhana penulis berharap hasil penelitian ini dapat bermanfaat bagi perkembangan ilmu pengetahuan dan menjadi amal kebaikan.

Wassalamu'alaikum wr.wb

Penulis,

Elloni Shenurti

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
LEMBAR PENGESAHAN TESIS .....	i
LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN/ORIGINAL TESIS .....	ii
KATA PENGANTAR .....	iii
ABSTRAK .....	v
ABSTRACT .....	vi
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Perumusan Masalah Penelitian .....	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	8
1. Tujuan Penelitian .....	8
2. Kontribusi Penelitian .....	8
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN RERANGKA PEMIKIRAN.....</b>	<b>10</b>
A. Kajian Pustaka .....	10
1. Teori Signal ( <i>Signalling Theory</i> ) .....	10
2. Pengertian dan Landasan Hukum Bank Syariah .....	11
2.1 Fatwa Dewan Syariah Nasional (DSN) .....	12
2.2 Produk Perbankan Syariah .....	15
2.3 Deposito <i>Mudharabah</i> .....	18
2.4 Perhitungan Tingkat Bagi Hasil <i>Mudharabah</i> .....	18
2.5 Faktor-faktor yang Mempengaruhi <i>Return</i> Bagi Hasil ..	22
2.6 Pengaruh variabel .....	27
2.7 Penelitian Terdahulu .....	35
B. Rerangka Pemikiran .....	42

C. Hipotesis.....	43
<b>BAB III DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN.....</b>	<b>48</b>
A. Perkembangan Bank Syariah di Indonesia.....	48
1. Latar Belakang Bank Syariah.....	48
2. Berdirinya Bank Syariah di Indonesia .....	49
3. Prinsip Perbankan Syariah .....	51
4. Perkembangan Bank Syariah di Indonesia.....	53
B. Institusi Pendukung Pengembangan Perbankan Syariah.....	58
<b>BAB IV DESAIN DAN METODE PENELITIAN .....</b>	<b>60</b>
A. Jenis Penelitian.....	60
B. Definisi dan Operasional Variabel.....	60
C. Pengukuran Variabel.....	62
D. Populasi dan Sampel Penelitian .....	63
E. Tehnik Pengumpulan Data.....	64
E. Metode Analisis.....	65
<b>BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>73</b>
A. Hasil Penelitian.....	73
B. Pembahasan.....	88
<b>BAB VI SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN.....</b>	<b>92</b>
A. Simpulan.....	92
B. Implikasi.....	93
C. Saran.....	94
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>96</b>
<b>LAMPIRAN</b>	



## DAFTAR TABEL

1. Perhitungan bagi hasil pada Bank Syariah.....	19
2. Hasil penelitian terdahulu.....	39
3. Daftar Bank Umum Syariah di Indonesia.....	55
4. Durbin Watson d test: Pengambilan keputusan.....	68
5. Uji Normalitas.....	74
6. Uji Multikolinieritas.....	75
7. Uji Autokorelasi.....	76
8. Uji Hipotesis.....	78
9. Uji F.....	80
10. Uji T.....	82
11. Koefisien determinasi ( $R^2$ ).....	84
12. Persamaan Regresi.....	86

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR GAMBAR

1. Skema Al-Mudharabah.....	16
2. Skema Rerangka Pemikiran.....	42
3. Skema Rerangka Hipotesis.....	47
4. Gambar Scatterplot.....	76



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR LAMPIRAN

1. Definisi dan Pengukuran Operasional Variabel
2. Hasil Output SPSS versi 21



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA