



**PENGARUH PEMBIAYAAN SYARIAH TERHADAP  
RISIKO PEMBIAYAAN PADA BANK UMUM  
SYARIAH DI INDONESIA**  
(Studi Empiris pada Bank Umum Syariah di Indonesia  
2016-2020)

**TESIS**

**DJAJA MARSETYOADI**

**55120110073**

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCUBUANA  
JAKARTA  
2022**



**PENGARUH PEMBIAYAAN SYARIAH TERHADAP  
RISIKO PEMBIAYAAN PADA BANK UMUM  
SYARIAH DI INDONESIA**  
(Studi Empiris pada Bank Umum Syariah di Indonesia  
2016-2020)

**TESIS**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Menyelesaikan Program Pasca Sarjana Program  
Studi Magister Manajemen

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**DJAJA MARSETYOADI  
55120110073**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCUBUANA  
JAKARTA  
2022**

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Pembiayaan Syariah Terhadap Risiko Pembiayaan  
Pada Bank Umum Syariah di Indonesia (Studi Empiris pada  
Bank Umum Syariah di Indonesia 2016-2020)

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : **Djaja Marsetyoadi**

NIM : **5512011073**

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 3 Agustus 2022

Mengesahkan Pembimbing



(Dr. Sudjono, M.Acc)

Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis Ketua Program Studi Magister Manajemen

MERCU BUANA



(Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, MSi) (Dr. Lenny Christina Nawangsari, ST, MM)

## PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Djaja Marsetyoadi  
NIM : 55120110073  
Program Studi : Magister Management

dengan judul

“ PENGARUH PEMBIAYAAN SYARIAH TERHADAP RISIKO PEMBIAYAAN  
PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (STUDI EMPIRIS PADA BANK  
UMUM SYARIAH DI INDONESIA 2016-2020)”,

telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 2/7/2022,  
didapatkan nilai persentase sebesar 21 %.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 2 Juli 2022

Administrator Turnitin

  
**Arie Pangudi, A.Md**

## LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Pembiayaan Syariah Terhadap Risiko Pembiayaan  
Pada Bank Umum Syariah di Indonesia (Studi Empiris pada  
Bank Umum Syariah di Indonesia 2016-2020)

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Djaja Marsetyoadi

NIM : 5512011073

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 3 Agustus 2022

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

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

Jakarta, Agustus 2022



Djaja Marsetyoadi

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, atas segala karunia dan ridho-NYA, sehingga tesis dengan judul "Pengaruh Pembiayaan Syariah Terhadap Risiko Pembiayaan Pada Bank Umum Syariah di Indonesia (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah di Indonesia 2016-2020)" ini dapat diselesaikan.

Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen (M.M) pada Program Studi Magister Manajemen Pascasarjana Universitas Mercu Buana. Penyusunan Tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan Proposal Tesis ini terutama kepada:

1. Bapak Dr. Harwikarya, MT selaku PLT Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Manajemen, Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta
3. Ibu Dr.Lenny Christina Nawangsari,ST,MM selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen, Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta
4. Bapak Dr. Sudjono, M.Acc, selaku dosen pembimbing Tesis yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya tesis ini.
5. Bapak Matroji Mustafa, Ph.D., selaku dosen penelaah Seminar Proposal Tesis, terima kasih telah memberikan saran, waktu, bimbingan, dan pengetahuan yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya tesis ini.
6. Bapak Dr. Asep Risman, SE, M.M selaku dosen penelaah Seminar Hasil Tesis, terima kasih telah memberikan saran, waktu, bimbingan, dan pengetahuan yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya tesis ini.
7. Ibu Dr. Indra Siswanti, SE, M.M. selaku selaku dosen Ketua Sidang Tesis, terima kasih telah memberikan saran, waktu, bimbingan, dan pengetahuan yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya tesis ini.

8. Bapak Profesor Dr. Ir. Mohammad Noor Salim, SE ,M.M selaku selaku dosen penelaah Sidang Tesis, terima kasih telah memberikan saran, waktu, bimbingan, dan pengetahuan yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya tesis ini.
9. Rekan-Rekan Mahasiswa Kampus Warung Buncit Kelas Siang: Pak Sudarmadji, Bu Norma, Pak Ismed, Bu Maria, Pak Andreas dan semuanya terima kasih untuk support dan bantuannya.
10. Teristimewa untuk orang tua terkasih, ayahanda Alm.R.Soewandi dan ibunda Imas Suryamah, terima kasih untuk semua doa, didikan dan supportnya untuk penulis.
11. Istri tercinta Reni Dewita, ST, M.T dan anakku (Kakak Farah, Abang Faris dan Fakhry) terima kasih untuk semua doa dan supportnya untuk penulis.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan dikarenakan keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam Tesis ini.

Akhir kata, semoga Tesis ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

MERCU BUANA

Jakarta, Agustus 2022

Djaja Marsetyoadi

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECT</i></b> .....	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>v</b>
<b><i>ABSTRACT</i></b> .....	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Identifikasi dan Perumusan Masalah .....	11
1.2.1. Identifikasi Masalah .....	11
1.3. Perumusan Masalah .....	12
1.4. Tujuan Penelitian .....	13
1.5. Kontribusi Penelitian .....	13
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b> .....	<b>16</b>
2.1. Kajian Teori .....	16
2.1.1. <i>Signaling Theory</i> .....	16
2.1.2. Teori Akuntansi Positif .....	17
2.1.3. Teori Pertukaran <i>Homans</i> dalam Akuntansi Syariah .....	18
2.1.4. <i>Shariah Enterprise Theory</i> .....	19
2.1.5. <i>Enterprise Risk Management</i> .....	20
2.1.6. Moral Hazart .....	21
2.1.7. Perbankan Syariah .....	25
2.1.8. Risiko Perbankan .....	27
2.1.8.1. Profil Risiko .....	27



2.1.8.2. Komponen Profil Risiko.....	28
2.1.8.3. Risiko Kredit/Pembiayaan.....	32
2.1.8.4. Faktor Yang Mempengaruhi NPF .....	34
2.1.9. Skema Pembiayaan.....	38
2.2. Penelitian Terdahulu.....	46
2.3. Kerangka Pemikiran .....	49
2.4. Pengembangan Hipotesa.....	50
2.4.1. Pengaruh Murabahah Terhadap Risiko Pembiayaan (NPF) .....	50
2.4.2. Pengaruh Mudharabah Terhadap Risiko Pembiayaan (NPF) .....	51
2.4.3. Pengaruh Musyarakah Terhadap Risiko Pembiayaan (NPF) .....	52
2.4.4. Pengaruh Ijarah Terhadap Risiko Pembiayaan (NPF).....	52
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>54</b>
3.1. Desain Penelitian .....	54
3.2. Definisi Operasional.....	55
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	57
3.4. Teknik Pengumpulan Data .....	57
3.5. Populasi dan Sampel.....	57
3.6. Metode Analisis Data .....	58
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>67</b>
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	67
4.2 Analisis Data.....	69
4.3. Pembahasan .....	78
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>87</b>
5.1. Kesimpulan.....	87
5.2. Implikasi Manajerial.....	88
5.3. Saran .....	88
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>91</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>95</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>110</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia Tahun 2016-2020.....	3
Tabel 1.2 Outstanding Pembiayaan Dengan Skema Jual Beli (Murabahah), Bagi Hasil (Mudharabah dan Musyarakah), dan Sewa Menyewa (Ijarah) .....	7
Tabel 1.4 <i>Research Gap</i> Penelitian Terdahulu Terhadap NPF .....	10
Tabel 2.1 Matriks Kriteria NPF .....	33
Tabel 2.2 Jenis Pembiayaan Umum Bank Syariah .....	45
Tabel 2.3 Penelitian Terdahulu .....	46
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	55
Tabel 3.2 Ketentuan Pengujian <i>Durbin-Watson</i> .....	62
Tabel 4.1 Tabel Prosedur Pemilihan Sampel .....	67
Tabel 4.2 Sampel Penelitian.....	68
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Data.....	69
Tabel 4.4 Uji Normalitas.....	70
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas .....	71
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	72
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi .....	73
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	73
Tabel 4.9 Hasil Uji Simultan (Uji Statisik F).....	74
Tabel 4.10 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	75
Tabel 4.11 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji-t).....	77

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 NPF Bank Umum Syariah 2016-2020 .....	6
Gambar 2.1 Skema Pembiayaan Murabahah .....	40
Gambar 2.2 Skema Pembiayaan Mudharabah .....	42
Gambar 2.3 Skema Pembiayaan Musyarakah.....	43
Gambar 2.4 Skema Pembiayaan Ijarah .....	44
Gambar 2.5 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	50



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Pembiayaan Murabahah Bank Umum Syariah Periode 2016-2020 (dalam juta Rupiah) .....	73
Lampiran 2. Data Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah Periode 2016-2020 (dalam juta Rupiah) .....	76
Lampiran 3. Data Pembiayaan Musyarakah Bank Umum Syariah Periode 2016-2020 (dalam juta Rupiah) .....	79
Lampiran 4. Data Pembiayaan Ijarah Bank Umum Syariah Periode 2016-2020 (dalam juta Rupiah) .....	82
Lampiran 5. Data NPF Pembiayaan Bank Umum Syariah Periode 2016-2020 (dalam persen).....	85

