

BAB IV

PENGARUH *INDIRECT COMPETITORS MARKET RATE*
(ICMR) DALAM PENETAPAN TINGKAT *MARGIN*
***MURABAHAH* DI PT. BRI SYARIAH**

4.1 Perkembangan *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR)

Indirect Competitor Market Rate (ICMR) adalah rasio tingkat suku bunga bank konvensional dimana hal ini akan mempengaruhi jumlah pendapatan bank syariah. Semakin tinggi ICMR maka pendapatan bank syariah akan meningkat, dan sebaliknya jika tingkat suku bunga bank konvensional lebih kecil maka jumlah pendapatan bank syariah akan meningkat.⁸⁵ *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) merupakan variable (X) dalam penelitian ini. Berikut pada table 4.1 adalah perkembangan tingkat rata-rata suku bunga dalam 32 (tiga puluh dua) bulan, yaitu periode Januari 2012 – Agustus 2014 :

Tabel 4.1
***Indirect Competitors Market Rate* (ICMR)**
Periode Januari 2012 – Agustus 2014

Bulan	2012	2013	2014
Januari	8,12	7,93	8,66
Februari	8,05	7,95	8,75
Maret	7,884	7,91	8,96
April	7,61	7,77	8,93
Mei	7,67	7,85	8,94

⁸⁵<https://jurusanmanajemenfeum.files.wordpress.com/2014/09/2-maret13-heri-faris.pdf>, hlm.11

Juni	10,09	7,99	9,06
Juli	7,86	8,11	9,02
Agustus	7,88	8,18	9,16
September	7,84	8,32	
Oktober	7,96	8,47	
November	8,04	8,52	
Desember	8,07	8,67	

Sumber: Data diolah oleh penulis

Pada table 4.1 di atas, dapat dilihat bahwa *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) mengalami perubahan setiap bulannya. Perubahan ini dikarenakan ada penambahan bank baru, ada juga faktor dari peningkatan atau penurunan bunga bank konvensional. Dapat dilihat pada tahun 2013 hanya pada bulan Maret, April dan Juni mengalami penurunan tingkat rata-rata suku bunga bank konvensional dan pada tahun 2014 hanya pada bulan April yang mengalami penurunan tingkat rata-rata suku bunga bank konvensional. Peningkatan ataupun penurunan tingkat *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) ini ada beberapa faktor yaitu faktor bertambahnya jumlah bank konvensional dan berubahnya tingkat suku bunga yang dikeluarkan oleh bank konvensional. Berubahnya tingkat suku bunga bank konvensional juga memiliki beberapa faktor, salah satunya adalah target laba atau *margin* yang diinginkan, pesaing, kebutuhan dana dan kebijakan pemerintah.

4.2 Perkembangan Pendapatan *Margin Murabahah* Di PT. Bank BRI Syariah

PT BRISyariah adalah salah satu bank umum yang berbasis Syariah. Dalam perkembangan pertahunnya tingkat *margin murabahah* ini selalu naik atau bahkan tetap dari tahun yang sebelumnya.

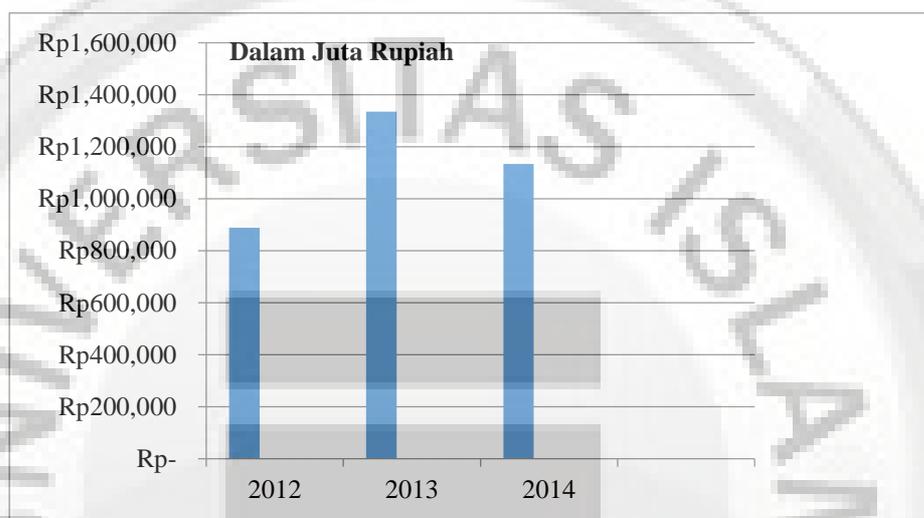
Menurut PSAK NO.23 pendapatan adalah arus masuk bruto dari manfaat ekonomi yang timbul dari aktivitas normal perusahaan selama satu periode bila arus masuk itu mengakibatkan kenaikan ekuitas yang tidak berasal dari kontribusi penanaman modal.

Dalam pengertian lain *margin* keuntungan / *mark up* merupakan persentase tertentu yang ditetapkan pertahun, jadi jika perhitungan margin keuntungan secara harian, jumlah hari dalam setahun ditetapkan 360 hari dan jika perhitungan margin keuntungan secara bulanan setahun ditetapkan 12 bulan. Pada umumnya, nasabah pembiayaan melakukan pembiayaan secara angsuran. Tagihan yang timbul dari transaksi murabahah, salam istisna dan ijarah disebut sebagai piutang. Besaran piutang tersebut tergantung pada plafond pembiayaan yakni jumlah pembiayaan (harga beli ditambah harga pokok) yang tercantum didalam perjanjian pembiayaan.⁸⁶

Jadi pendapatan *margin murabahah* adalah penerimaan dana (Arus Masuk Bruto) baik tunai maupun bukan tunai yang merupakan hasil dari perhitungan persentase keuntungan yang timbul dari transaksi *murabahah* yang besarnya telah ditentukan pada awal akad sesuai dengan kesepakatan yang tercantum didalam perjanjian pembiayaan. Berikut adalah perkembangan pendapatan *margin murabahah* tahun 2012 sampai dengan tahun 2014.

⁸⁶ Sholihin Ahmad Ifham, *Buku Pintar Ekonomi Syariah*, PT Gramedia, Jakarta, 2010, hlm.492

Gambar 4.1

Perkembangan Pendapatan *Margin Murabahah* Di PT. BRISyariah

Sumber: Laporan keuangan BRISyariah, data diolah oleh penulis

Pada grafik 4.1 di atas dapat dilihat bahwa jumlah pendapatan *margin murabahah* BRISyariah pada tahun 2013 mengalami peningkatan dari tahun sebelumnya. Pada tahun 2012 pendapatan *margin murabahah* BRISyariah sebesar Rp. 887.884.000.000 dan pada tahun 2013 pendapatan *margin murabahah* BRISyariah menjadi sebesar Rp. 1.335.164.000.000. Tingkat kenaikan pendapatan *margin murabahah* BRISyariah tahun 2012 sampai dengan 2013 sebesar Rp. 447.320.000.000 atau sebesar 4,48%. Pada tahun 2014 pendapatan *margin murabahah* sebesar Rp.1.133.476.000.000. Pada tahun 2014 ini mengalami penurunan pendapatan *margin murabahah* dari tahun sebelumnya sebesar Rp. 201.688.000.000 atau sebesar 2,02%

4.3 Pengaruh *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) Dalam Penetapan Tingkat *Margin Murabahah* Di PT. BRI Syariah

4.3.1 Analisis Regresi Sederhana

Selanjutnya penulis akan melakukan analisis regresi linier sederhana untuk mengetahui pengaruh *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR). Berikut pada table 4.2 adalah hasil regresi linier sederhana *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) terhadap *margin murabahah* tahun 2012-2014:

Tabel 4.2
Hasil Analisis Regresi Linier
Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) Terhadap *Margin Murabahah

Model		Coefficients ^a				
		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.113	.013		8.893	.074
	ICMR	.281	.152	.320	1.849	.000

a. Dependent Variable: MM

Sumber: Data hasil output SPSS versi 16

Dari hasil perhitungan analisis regresi pada table 4.2 di atas, maka diperoleh bentuk persamaan regresi linier sederhana sebagai berikut:

$$Y = 0,113 + 0,281 X$$

Dimana $Y = \text{margin murabahah}$; $X = \text{ICMR}$; nilai konstanta 0,113 menyatakan bahwa jika tingkat *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) tidak meningkat maka tingkat *margin murabahah* sebesar 0,113; koefisien regresi sederhana sebesar 0,281 menyatakan bahwa setiap penambahan nilai 1 pada

tingkat ICMR maka tingkat *margin murabahah* meningkat sebesar 0,281. Koefisien bernilai positif artinya terjadi hubungan positif antara *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) dengan *margin murabahah*, semakin naik tingkat ICMR maka semakin meningkat tingkat *margin murabahah*.

4.3.2 Analisis Koefisien Korelasi

Analisis korelasi digunakan untuk membahas derajat hubungan dan membuktikan hipotesis hubungan antar variable X dengan variable Y atau untuk mengetahui kuat atau lemahnya hubungan antara variable X dengan Y.

Berdasarkan pengolahan data yang dilakukan dengan menggunakan SPSS 16, maka hasil dari korelasi disajikan pada table 4.3 berikut ini:

Tabel 4.3
Hasil Analisis Koefisien Korelasi
Indirect Competitors Market Rate (ICMR) Terhadap Margin Murabahah

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.320 ^a	.102	.72	.00474

a. Predictors: (Constant), ICMR

b. Dependent Variable: MM

Sumber: Data hasil output SPSS versi 16

Dalam perhitungan di atas, maka diketahui nilai koefisien korelasi antara *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) dengan *margin murabahah* didapat nilai koefisien (r) sebesar 0,32. Dilihat dari hasil koefisien korelasi masuk ke kriteria rendah, karena korelasi diantara interval 0,21 – 0,41 atau $0,21 \leq R < 0,41$. Sifat hubungan positif (+), dimana setiap kenaikan variabel X (ICMR) akan

mengakibatkan kenaikan variabel Y (*margin murabahah*), dan sebaliknya setiap penurunan variabel X (ICMR) akan mengakibatkan penurunan variabel Y (*margin murabahah*).

4.3.3 Pengujian Hipotesis (Uji T)

Tabel 4.4
Hasil Uji *t*

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.113	.013		8.893	.074
	ICMR	.281	.152	.320	1.849	.000

a. Dependent Variable: MM

Sumber: Data hasil output SPSS versi 16

Pengujian ini dilakukan untuk membuktikan apakah terdapat pengaruh yang signifikan antara *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) dengan *margin murabahah*, penulis melakukan tahapan-tahapan sebagai berikut:

1. Pertama: Tentukan hipotesis.

Hipotesis yang diajukan sebagai berikut:

Ho : $\beta_1 = 0$: Tidak terdapat pengaruh *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) terhadap penetapan tingkat *margin murabahah*

Ha : $\beta \neq 0$: Terdapat pengaruh *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) terhadap penetapan tingkat *margin murabahah*

2. Kedua: Menghitung besarnya angka t -hitung.

Berdasarkan tabel hasil perhitungan di atas, diperoleh angka t sebesar 1,849.

3. Ketiga: Menghitung besarnya angka t tabel dengan ketentuan sebagai berikut:

Taraf *signifikan* sebesar 5%, dan $df = n - 2$, dari ketentuan tersebut maka dapat diperoleh angka t tabel sebesar 1,69.

4. Keempat: Menentukan kriteria uji hipotesis

Untuk menguji hipotesis ini kriteria yang digunakan adalah kriteria sebagai berikut:

Nilai t hitung $\leq t$ tabel atau $-t$ tabel, maka H_0 diterima dan H_a ditolak.

Nilai t hitung $> t$ tabel atau $-t$ tabel maka, H_0 ditolak dan H_a diterima.

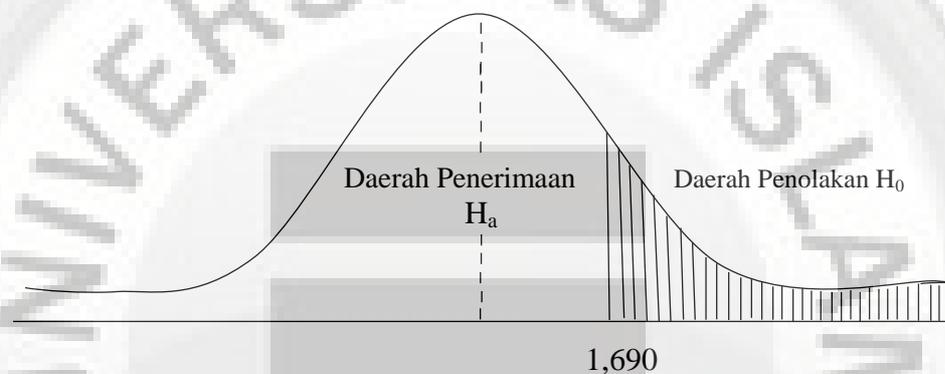
5. Kelima: Membuat keputusan.

Pada table 4.6 diperoleh nilai t hitung untuk variabel X (*Indirect Competitors Market Rate*) sebesar 1,849. Kemudian dibandingkan dengan t tabel dengan rumus $df = n - 2 = 32 - 2 = 30$ dengan signifikansi 0,05, maka diperoleh nilai t tabel sebesar 1,812. Karena nilai t hitung lebih besar dari t tabel ($1,849 > 1,690$), maka H_0 ditolak dan H_a diterima. Sehingga dapat ditarik kesimpulan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) terhadap *margin murabahah* PT. BRISyariah periode Januari 2012- Agustus 2014. Terlihat bahwa pada kolom Sign atau *significance* variabel ICMR

mempunyai angka sebesar $0,000 < 0,05$. Karena itu variabel *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) memang mempengaruhi *margin murabahah*.

Berdasarkan uji hipotesis dapat digambarkan daerah penolakan H_a dari penerimaan H_0 sebagai berikut:

Gambar 4.2
Kurva Uji Hipotesis



Sumber: Data diolah oleh penulis

4.3.4 Analisis Koefisien Determinasi

Untuk mengukur kontribusi *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) terhadap *margin murabahah*, maka dilakukan pengujian koefisien penentu atau koefisien determinasi (KD) yang merupakan kuadrat koefisien korelasi dan biasanya dinyatakan dengan menggunakan rumus: $KD = r^2 \times 100\%$

Berikut adalah hasil perhitungan koefisien determinasi (r^2) menggunakan SPSS 16:

Tabel 4.5
Hasil Analisis Koefisien Determinasi

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.320 ^a	.102	.72	.00474

a. Predictors: (Constant), ICMR

b. Dependent Variable: MM

Sumber: Data hasil output SPSS versi 16

Dari perhitungan koefisien determinasi tabel 4.5 di atas, dapat diketahui bahwa *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) pada PT. BRISyariah memberikan kontribusi sebesar 0,72 atau 72%.

Angka tersebut mempunyai maksud bahwa pengaruh *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) terhadap *margin murabahah* adalah 72%. Adapun sisanya sebesar 28% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain.

Faktor-faktor yang menyebabkan nilai *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) naik setiap bulannya di tahun 2012-2014, beberapa diantaranya adalah faktor bunga konvensional yang naik, faktor bank konvensional yang bertambah. Meningkatnya bunga bank konvensional memiliki beberapa faktor, beberapa diantaranya adalah target laba yang diinginkan, *overhead cost*, dan produk yang kompetitif. Sedangkan untuk faktor-faktor yang menyebabkan nilai *margin murabahah* naik setiap tahunnya di tahun 2012-2014, adalah pesaing tidak langsung atau *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR), pesaing langsung atau *Indirect Competitors Market Rate* (DCMR), *overhead cost*, laba yang diinginkan, dan lain-lain.

Setelah dilakukan analisis bagaimana pengaruh ICMR terhadap *margin murabahah* diketahui bahwa PT. BRISyariah memiliki hubungan yang positif, dimana peningkatan variabel X (*Indirect Competitors Market Rate*) akan mengakibatkan peningkatan variabel Y (*margin murabahah*) begitupun sebaliknya, dengan derajat hubungan ICMR terhadap *margin murabahah* sangat kuat dengan kontribusi sebesar 0,72 atau 72%

Dengan demikian, ICMR merupakan salah satu jenis faktor yang memiliki peran penting sebagai indikator untuk menetapkan tingkat *margin murabahah* yang ditetapkan dalam rapat ALCO.