

Pengaruh *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* dalam Penetapan Tingkat *Margin Murabahah* di PT. Bank BRI Syariah

¹Hafsah Qudwatun Nissa As-Syafa, ²Zaini Abdul Malik, ³Nurdin

^{1,2,3}*Prodi Keuangan & Perbankan Syariah, Fakultas Syariah, Universitas Islam Bandung, Jl. Tamansari No. 1 Bandung 40116*

e-mail: ¹hafsah.freyaa@gmail.com

Abstrak. Penentuan *margin murabahah* di bank syariah dalam suatu pembiayaan masih merujuk pada *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* yaitu tingkat suku bunga rata-rata bank konvensional yang pelaksanaannya berdasarkan hukum Islam dengan adanya larangan menggunakan sistem bunga (riba). Tingginya *margin* yang ditetapkan oleh bank syariah untuk mengantisipasi naiknya suku bunga di pasar atau inflasi, maka *margin murabahah* akan lebih besar dibandingkan dengan tingkat suku bunga bank konvensional. Pada umumnya, bank syariah juga menggunakan tingkat suku bunga pasar sebagai *benchmark*. Cara penetapan *margin* seperti ini merupakan langkah sesat dan dapat merusak reputasi bank syariah. Berdasarkan latar belakang masalah tersebut, maka peneliti merumuskan masalah ke dalam pertanyaan sebagai berikut: Bagaimana tingkat *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)*? Bagaimana *margin murabahah* di PT. Bank BRISyariah? Dan bagaimana pengaruh *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* dalam menetapkan tingkat *margin murabahah* di PT. Bank BRI Syariah Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif, yaitu penelitian yang menguraikan kondisi yang ada dan memberikan analisis terhadap fenomena tersebut. Teknik penelitian menggunakan teknik analisa data kuantitatif. Data kuantitatif ini digunakan untuk mengukur pengaruh *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* dalam penetapan tingkat *margin murabahah*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* dalam penetapan tingkat *margin murabahah*. Penelitian ini dilakukan pada PT. Bank BRISyariah pusat Jakarta periode 2012-2014. Hasil penelitian ini bahwa *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* berpengaruh signifikan dalam penetapan tingkat *margin murabahah* di PT. Bank BRISyariah kantor pusat Jakarta dengan *R square* sebesar 72% dan sisanya 28% merupakan faktor lain. Secara parsial *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* berpengaruh signifikan sebesar 0,000 atau dibawah 0,05.

Kata kunci: *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)*, *Margin*, *Murabahah*

A. Pendahuluan

Latar Belakang

Perbankan syariah merupakan lembaga keuangan yang bertugas menghimpun dana masyarakat serta menyalurkan dengan mekanisme syariah. Penghimpunan dana dilakukan melalui simpanan dan investasi seperti giro, *wadi'ah*, tabungan deposito berjangka.¹ Sedangkan penyaluran dana dilakukan dengan beberapa macam akad seperti *murabahah*, *Istishna*, *mudharabah*, *musyarakah*, *ijarah* dan *salam*.

Dalam transaksi yang menggunakan akad *murabahah* terdapat keuntungan atau *margin* yang telah disepakati, namun pada kenyataan *margin* atau keuntungan tersebut ditentukan oleh bank, dan nasabah hanya menerima jadi, kemudian memberika kesepakatan atas *margin* tersebut. *Margin* keuntungan adalah presentase tertentu yang ditetapkan.² Lebih lanjut, Karim menjelaskan bahwa *margin* bank syariah berdasarkan rekomendasi, usulan dan saran dari rapat Tim ALCO (*Asset/Liability Management Commite*) bank syariah salah satunya dengan mempertimbangkan *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* yaitu tingkat suku bunga rata-rata bank

¹ Wiroso, *Jual Beli Murabahah*, Cet. Ke-1, Yogyakarta: UII Press, 2005, hlm.9

² Adiwarmar Karim, *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan*, Jakarta, Rajawali Press, 2004, hlm.119

konvensional.³ Referensi *margin* keuntungan pada bank syariah adalah margin keuntungan yang ditetapkan ALCO Bank Syariah. Organisasi dari fungsi ALCO di bank yang kecil dapat terdiri dari Direktur Utama dan beberapa manajer kunci yang aktif dalam keputusan-keputusan kredit, investasi dan pasar uang.

Pada fenomena yang terjadi di PT. Bank BRI Syariah dalam menetapkan *margin* murabahah masih merujuk pada *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) yaitu tingkat suku bunga rata-rata bank konvensional yang pelaksanaannya berdasarkan hukum islam dengan adanya larangan menggunakan sistem bunga (riba). Allah Subhanahu Wa Ta'ala berfirman dalam QS. Al-Baqarah: 275

الَّذِينَ يَأْكُلُونَ الرِّبَا لَا يَقُومُونَ إِلَّا كَمَا يَقُومُ الَّذِي يَتَخَبَّطُهُ الشَّيْطَانُ مِنَ الْمَسِّ ذَٰلِكَ بِأَنَّهُمْ قَالُوا إِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الرِّبَا وَأَحَلَّ اللَّهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا فَمَنْ جَاءَهُ مَوْعِظَةٌ مِنْ رَبِّهِ فَانْتَهَى فَلَهُ مَا سَلَفَ وَأَمْرُهُ إِلَى اللَّهِ وَمَنْ عَادَ فَأُولَٰئِكَ أَصْحَابُ النَّارِ هُمْ فِيهَا خَالِدُونَ

Artinya:

Orang-orang yang makan (mengambil) riba tidak dapat berdiri melainkan seperti berdirinya orang yang kemasukan syaitan lantaran (tekanan) penyakit gila. Keadaan mereka yang demikian itu, adalah disebabkan mereka berkata (berpendapat), Sesungguhnya jual beli itu sama dengan riba, Padahal Allah telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba. orang-orang yang telah sampai kepadanya larangan dari Tuhannya, lalu terus berhenti (dari mengambil riba), Maka baginya apa yang telah diambilnya dahulu (sebelum datang larangan); dan urusannya (terserah) kepada Allah. orang yang kembali (mengambil riba), Maka orang itu adalah penghuni-penghuni neraka; mereka kekal di dalamnya.

Sesuai dengan fenomena di atas maka dirasa perlu untuk melakukan penelitian yang akhirnya akan menghasilkan output yang dapat dipertimbangkan, maka penulis tertarik untuk meneliti tentang: “Pengaruh *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) Dalam Penetapan Tingkat *Margin Murabahah* Pada PT. Bank BRISyariah”

Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang masalah di atas, maka penulis membatasi perumusan masalah pada :

1. Bagaimana tingkat rasio *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR)
2. Bagaimana margin murabahah di PT. Bank BRISyariah
3. Bagaimana pengaruh *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) dalam menetapkan tingkat margin murabahah di PT. Bank BRISyariah

Tujuan Masalah

Berdasarkan rumusan masalah diatas maka, maksud dari penelitian ini adalah untuk memperoleh data dan informasi dari bank syariah tentang faktor-faktor penetapan margin murabahah di bank syariah, sedangkan penelitian ini bertujuan untuk mengetahui:

1. Untuk mengetahui bagaimana tingkat rasio *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR)

³ Ibid, hlm.280-2081

2. Untuk mengetahui bagaimana *margin murabahah* di PT. Bank BRISyariah
3. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *Indirect Competitors Market Rate* (ICMR) dalam menetapkan tingkat *margin murabahah* di PT. Bank BRISyariah

B. Landasan Teori

Dalam penetapan *margin* pada bank syariah ditetapkan atas suatu referensi *margin* keuntungan. Referensi *margin* keuntungan adalah *margin* keuntungan yang penetapan *margin* keuntungan pembiayaannya berdasarkan rekomendasi, usul dan saran Tim ALCO Bank Syariah, dengan mempertimbangkan beberapa hal yang salah satunya adalah *Indirect Competitor's Market Rate* (ICMR).⁴ *Indirect Competitors Market Rate* adalah tingkat suku bunga rata-rata perbankan konvensional, atau tingkat rata-rata suku bunga beberapa bank konvensional yang dalam rapat ALCO ditetapkan sebagai kelompok pesaing tidak langsung, atau tingkat rata-rata suku bunga bank konvensional tertentu yang dalam rapat ALCO ditetapkan sebagai kompetitor tidak langsung yang terdekat.⁵

Margin keuntungan adalah perbandingan antara *net operating income* dengan *net sales*.⁶ Dengan kata lain dapatlah dikatakan bahwa rasio *profit margin* adalah selisih antara net sales dengan *operating expenses* (harga pokok penjualan + biaya administrasi ditambah biaya umum), selisih mana dinyatakan dalam persentase dari *net sales*.⁷ Dalam menetapkan harga jual bank, Nabi Muhammad secara transparan

menjelaskan berapa harga belinya, berapa biaya yang telah dikeluarkan untuk setiap komoditas dan berapa keuntungan wajar yang diinginkan. Cara yang dilakukan oleh Rasulullah ini dapat dipakai sebagai salah satu metode bank syariah dalam menentukan harga jual produk *murabahah*. Dengan demikian, secara matematis harga jual oleh bank kepada calon nasabah pembiayaan *murabahah* yang dijelaskan oleh Budi Sulistiyo dapat dihitung dengan rumus sebagai berikut:

$$\text{Harga Jual Bank} = \text{Harga Beli Bank} + \text{Cost Recovery} + \text{Keuntungan}$$

$$\text{Cost Recovery} = \text{Proyeksi Biaya Operasi} : \text{Target Volume Pembiayaan}$$

$$\text{Margin dalam persentase} = \frac{\text{Cost Recovery} + \text{Keuntungan}}{\text{Harga Beli Bank}} \times 100\%$$

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

⁴ Ahmad, Ifhami Sholihin, *Buku Pintar Ekonomi Syariah*, PT.Gramedia Pustaka Utama, 2010, hlm.493

⁵ Ahmad, Ifhami Sholihin, *Buku Pintar Ekonomi Syariah*, PT.Gramedia Pustaka Utama, 2010, hlm.493

⁶ Riyanto, Bambang, *Dasar-Dasar Pembelian Perusahaan*, Yogyakarta, BPFE, Edisi Lima, 1999, hlm.37

⁷ <http://www.kajianpustaka.com/2012/11/rasio-profit-margin.html>, diakses tanggal 3 September 2015

C. Hasil Penelitian Dan Pembahasan

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*

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

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*.

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 : $1 = 0$: Tidak terdapat pengaruh *Indirect Competitors Market*

Rate (ICMR) terhadap penetapan tingkat margin murabahah
 Ha : 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 $< t$ 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*.

C. Kesimpulan

Berdasarkan hasil pembahasan dan analisis Pengaruh *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* dalam penetapan tingkat *margin murabahah* di PT. Bank BRISyariah yang telah dilakukan pada bab sebelumnya, maka peneliti mengambil kesimpulan sebagai berikut :

1. Perkembangan tingkat rasio *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* mengalami perubahan setiap bulannya. Perubahan ini dikarenakan adanya penambahan jumlah bank dan karena adanya kenaikan atau penurunan bunga bank yang dikeluarkan oleh masing-masing bank konvensional. Faktor lain dari perubahan tingkat *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* adalah target laba atau *margin* yang diinginkan sehingga bunga bank konvensional pun akan berubah.
2. Perkembangan tingkat *margin murabahah* pada tahun 2013 memiliki kenaikan sebesar 4,48%. Namun pada tahun 2014 *margin murabahah* Bank BRISyariah mengalami penurunan sebesar 2,02% dari tahun sebelumnya. *Indirect Competitors Market Rate (ICMR)* berpengaruh signifikan terhadap penetapan tingkat *margin murabahah* di PT. Bank BRISyariah dengan kontribusi pengaruh yang diberikan sebesar 72%, dan sebanyak 28% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain seperti *Direct Competitors Market Rate (DCMR)*, *overhead cost*, laba yang diinginkan dan lain-lain.

Daftar Pustaka

- Abdullah, al-Mushlih dan Shalah, ash-Shawi, *Fiqh Ekonomi Keuangan Islam*, terj. Abu Umar Basyir, Jakarta: Darul Haq, 2004,
- Adiwarman, Karim, *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan*, Jakarta, Rajawali Press, 2004
- Ahmad, Gozali, *Serba-serbi Kredit Syariah. Jangan Ada Bunga diantara Kita*. Jakarta: PT. Elex Komputindo, 2005
- [Ahmad, Hassan](#), *Bulughul Maram*, Versi 2.0, Pustaka Al-Hidayah, 1429 H / 2008
- Ahmad, Ifhami Sholihin, *Buku Pintar Ekonomi Syariah*, PT.Gramedia Pustaka Utama, 2010
- Amad Chumsoni, *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Margin Pembiayaan Murabahah*. Tesis tidak Diterbitkan, Jakarta, Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia, 2006
- Firmansyah, *Evaluasi Penerapan Metode Penentuan Harga Jual Beli Murabahah : Studi Kasus Pada BMT Berkah Madani*, Jakarta, STEI SEBI, 2007
- Ghufron, A. Mas'adi, *Fiqh Muamalah Kontekstual*, Jakarta, PT. Raja Grafindo Persada, 2002
- Karanaen, A. Perwataatmadja dan Muhammad, Syafi'i Antonio, *Apa dan Bagaimana Bank Islam*, Yogyakarta: P.T. Dana Bhakti Prima Yasa, 1999
- Karl, Fair. *Pengantar Ilmu Ekonomi*, Edisi revisi. Bina Grafika, Jakarta, 2001
- Kasmir, *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya, Edisi Baru*, Jakarta : PT Raja Grafindo Persada, 2012,
- _____, *Pemasaran Bank*. Jakarta: Kencana, 2004,
- Muhammad, Syafi'i Antonio, *Bank Islam: Dari Teori ke Praktek* , Jakarta: Gema Insani Press, 2001
- _____, *Bank Syariah Dari Teori Kepraktik*, Jakarta: Gema Insani, 2001
- Muhammad, *Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta, UPP AMP YKPN, 2004
- Ningsih, Selvia dan Yudhanta, Sambharakresna, *Analisa Penentuan Margin Pembiayaan Murabahah di PT. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Sarana Pamekasan Membangun*,. Jurnal. Madura: Universitas Trunojoyo, 2013
- Nurhayati, Sri, dan Wasilah, *Akuntansi Syariah di Indonesia*, Salemba Empat, Jakarta, 2009
- Rahmawaty, A. 2007. Ekonomi Syari'ah: Tinjauan Kritis Produk Murabahah dalam Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Islam: La Riba*. Vol. 1 No. 2, Desember 2007
- Riyanto, Bambang, *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan*, Yogyakarta, BPFE, Edisi Lima, 1999
- Septian, Ambarwati, *Faktor-faktor yang Mempengaruhi pembiayaan Murabahah dan Mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia*, PSKTTI-UI, Jakarta, 2008
- Sugiono, *Statistika untuk Penelitian*, ALFABETA, Bandung, 2012
- _____, *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D* , ALFABETA, Bandung, 2012
- Wiroso, *Jual Beli Murabahah*, Cet. Ke-1, Yogyakarta: UII Press, 2005
- Laporan Keuangan Bank BRI Syariah tahun 2010, http://www.brisyariah.co.id/sites/default/files/laporan_keuangan/Punlikasi%20BRISyariah%20Desember%202012.pdf, akses