BAB IV

DESKRIPSI PENELITIAN

A. Deskripsi data

Data yang diteliti meliputi Produk Domestik Bruto (PDB), Inflasi, Bi-Rate, Nilai Tukar dan Deposito Mudharabah jenis data yang digunakan adalah data *time series* dari tahun 2010-2017.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Tahun</th>
<th>PDB (Miliar Rupiah)</th>
<th>Tingkat Inflasi (%)</th>
<th>Bi-rate (%)</th>
<th>Nilai Tukar (Rupiah)</th>
<th>Deposito Mudharabah (Miliar Rupiah)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2010</td>
<td>1.642.356,30</td>
<td>3.43</td>
<td>6.50</td>
<td>9.161,00</td>
<td>30.243</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1.709.132,00</td>
<td>5.05</td>
<td>6.50</td>
<td>9.128,00</td>
<td>29.689</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1.775.109,90</td>
<td>5.80</td>
<td>6.50</td>
<td>8.969,00</td>
<td>37.044</td>
</tr>
<tr>
<td>Tahun</td>
<td>PDB</td>
<td>Tingkat Inflasi</td>
<td>Bi-rate</td>
<td>Nilai Tukar</td>
<td>Deposito Mudharabah</td>
</tr>
<tr>
<td>-------</td>
<td>------</td>
<td>----------------</td>
<td>---------</td>
<td>-------------</td>
<td>---------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(Miliar Rupiah)</td>
<td>(%)</td>
<td>(%)</td>
<td>(Rupiah)</td>
<td>(Miliar Rupiah)</td>
</tr>
<tr>
<td>1.775.109,90</td>
<td>5,80</td>
<td>6,50</td>
<td>8.969,00</td>
<td>37.044</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.737.534,90</td>
<td>6,96</td>
<td>6,50</td>
<td>9.036,00</td>
<td>44.072</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.748.731,20</td>
<td>6,65</td>
<td>6,75</td>
<td>8.753,00</td>
<td>47.435</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.816.268,20</td>
<td>5,54</td>
<td>6,75</td>
<td>8.640,00</td>
<td>52.121</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.881.849,70</td>
<td>4,61</td>
<td>6,75</td>
<td>8.867,00</td>
<td>59.350</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.840.786,20</td>
<td>3,79</td>
<td>6,50</td>
<td>9.113,00</td>
<td>70.806</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.855.580,20</td>
<td>3,97</td>
<td>5,75</td>
<td>9.226,00</td>
<td>72.081</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.929.018,70</td>
<td>4,53</td>
<td>5,75</td>
<td>9.527,00</td>
<td>68.888</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.993.632,30</td>
<td>4,31</td>
<td>5,75</td>
<td>9.636,00</td>
<td>73.505</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.948.852,20</td>
<td>4,30</td>
<td>6,00</td>
<td>9.718,00</td>
<td>84.372</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.958.395,50</td>
<td>5,90</td>
<td>5,75</td>
<td>9.768,00</td>
<td>96.422</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2.036.816,60</td>
<td>5,90</td>
<td>6,00</td>
<td>9.979,00</td>
<td>99.677</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Tahun</td>
<td>PDB (Miliar Rupiah)</td>
<td>Tingkat Inflasi (%)</td>
<td>Bi-rate (%)</td>
<td>Nilai Tukar (Rupiah)</td>
<td>Deposito Mudharabah (Miliar Rupiah)</td>
</tr>
<tr>
<td>-------</td>
<td>---------------------</td>
<td>---------------------</td>
<td>-------------</td>
<td>---------------------</td>
<td>-------------------------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>2.103.598,10</td>
<td>8,40</td>
<td>7,25</td>
<td>11.671,00</td>
<td>103.799</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.057.687,60</td>
<td>8,38</td>
<td>5,75</td>
<td>12.250,00</td>
<td>107.812</td>
</tr>
<tr>
<td>2014</td>
<td>2.058.584,90</td>
<td>7,32</td>
<td>7,50</td>
<td>11.461,00</td>
<td>111.643</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.137.385,60</td>
<td>6,70</td>
<td>7,50</td>
<td>12.029,00</td>
<td>119.043</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.207.343,60</td>
<td>4,53</td>
<td>7,50</td>
<td>12.273,00</td>
<td>122.105</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.161.552,50</td>
<td>8,36</td>
<td>7,75</td>
<td>12.502,00</td>
<td>135.629</td>
</tr>
<tr>
<td>2015</td>
<td>2.158.040,00</td>
<td>6,38</td>
<td>7,50</td>
<td>13.149,00</td>
<td>130.549</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.238.704,40</td>
<td>7,26</td>
<td>7,50</td>
<td>13.399,00</td>
<td>129.384</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.312.843,50</td>
<td>6,83</td>
<td>7,50</td>
<td>14.730,00</td>
<td>133.757</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.272.929,20</td>
<td>3,35</td>
<td>7,50</td>
<td>13.864,00</td>
<td>140.228</td>
</tr>
<tr>
<td>2016</td>
<td>2.264.680,00</td>
<td>4,45</td>
<td>6,75</td>
<td>13.342,00</td>
<td>144.790</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.355.422,10</td>
<td>3,45</td>
<td>6,50</td>
<td>13.246,00</td>
<td>147.254</td>
</tr>
<tr>
<td>Tahun</td>
<td>Nilai</td>
<td>Variabel 1</td>
<td>Variabel 2</td>
<td>Variabel 3</td>
<td>Variabel 4</td>
</tr>
<tr>
<td>-------</td>
<td>-------</td>
<td>------------</td>
<td>------------</td>
<td>------------</td>
<td>------------</td>
</tr>
<tr>
<td>2017</td>
<td>2.429.286,20</td>
<td>307</td>
<td>5,00</td>
<td>13.063,00</td>
<td>156.100</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.385.244,00</td>
<td>3,02</td>
<td>4,75</td>
<td>13.503,00</td>
<td>166.174</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.378.176,30</td>
<td>3,61</td>
<td>4,75</td>
<td>13.388,00</td>
<td>169.717</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.473.425,00</td>
<td>4,37</td>
<td>4,75</td>
<td>13.386,00</td>
<td>179.103</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.552.216,50</td>
<td>3,72</td>
<td>4,25</td>
<td>13.559,00</td>
<td>189.898</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.508.931,50</td>
<td>3,61</td>
<td>4,25</td>
<td>13.616,00</td>
<td>196.226</td>
</tr>
</tbody>
</table>

_Sumber: Otoritas Jasa Keuangan_

1. **Standarisasi Data**

   Tujuan dilakukan standarisasi data yaitu untuk menyamakan satuan dari masing-masing variabel yang akan diteliti, sehingga nilai data tidak lagi tergantung pada satuan pengukuran melainkan menjadi nilai baku dengan mengkonversikan nilai data ke dalam skor standaridized atau yang biasa disebut z-score.

   Rumus standarisasi data dengan z-score adalah sebagai berikut:
\[ Z = \frac{x_i - x}{s} \]

Dengan :

- \( Z \) = z-score atau nilai standar z
- \( x_i \) = nilai pengamatan ke i
- \( x \) = rata-rata nilai pengamatan
- \( s \) = standar deviasi nilai pengamatan

**Table 4.2**

Hasil Standarisasi Data Dengan Z-Score

<table>
<thead>
<tr>
<th>DM</th>
<th>PDB</th>
<th>INFLASI</th>
<th>BI-RATE</th>
<th>NILAI TUKAR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-2</td>
<td>-1,75</td>
<td>-0,211851</td>
<td>0,18138617</td>
<td>-1,10</td>
</tr>
<tr>
<td>-2</td>
<td>-1,49</td>
<td>-0,18149</td>
<td>0,18138617</td>
<td>-1,11</td>
</tr>
<tr>
<td>-1</td>
<td>-1,23</td>
<td>-0,167434</td>
<td>0,18138617</td>
<td>-1,19</td>
</tr>
<tr>
<td>-1</td>
<td>-1,38</td>
<td>-0,145693</td>
<td>0,18138617</td>
<td>-1,16</td>
</tr>
<tr>
<td>-1</td>
<td>-1,33</td>
<td>-0,151503</td>
<td>0,4232344</td>
<td>-1,30</td>
</tr>
<tr>
<td>-1</td>
<td>-1,07</td>
<td>-0,172306</td>
<td>0,4232344</td>
<td>-1,36</td>
</tr>
<tr>
<td>-1</td>
<td>-0,82</td>
<td>-0,189736</td>
<td>0,4232344</td>
<td>-1,24</td>
</tr>
<tr>
<td>-1</td>
<td>-0,97</td>
<td>-0,205104</td>
<td>0,18138617</td>
<td>-1,12</td>
</tr>
<tr>
<td>-1</td>
<td>-0,92</td>
<td>-0,201731</td>
<td>-0,5441585</td>
<td>-1,07</td>
</tr>
<tr>
<td>-1</td>
<td>-0,63</td>
<td>-0,191236</td>
<td>-0,5441585</td>
<td>-0,92</td>
</tr>
<tr>
<td>-1</td>
<td>-0,38</td>
<td>-0,195359</td>
<td>-0,5441585</td>
<td>-0,86</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>-0,55</td>
<td>-0,195546</td>
<td>-0,3023103</td>
</tr>
<tr>
<td>---</td>
<td>-----</td>
<td>-------</td>
<td>-----------</td>
<td>------------</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>-0,52</td>
<td>-0,165559</td>
<td>-0,5441585</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>-0,21</td>
<td>-0,165559</td>
<td>-0,3023103</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0,05</td>
<td>-0,118705</td>
<td>0,90693086</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>-0,13</td>
<td>-0,11908</td>
<td>-0,5441585</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>-0,13</td>
<td>-0,138946</td>
<td>1,14877909</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0,18</td>
<td>-0,150566</td>
<td>1,14877909</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0,45</td>
<td>-0,191236</td>
<td>1,14877909</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>0,27</td>
<td>-0,119455</td>
<td>1,39062732</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0,26</td>
<td>-0,156563</td>
<td>1,14877909</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0,57</td>
<td>-0,140071</td>
<td>1,14877909</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>0,86</td>
<td>-0,14813</td>
<td>1,14877909</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>0,71</td>
<td>-0,213351</td>
<td>1,14877909</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>0,67</td>
<td>-0,192735</td>
<td>0,4232344</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>1,03</td>
<td>-0,211477</td>
<td>0,18138617</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>1,31</td>
<td>5,4775646</td>
<td>-1,2697032</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>1,14</td>
<td>-0,219536</td>
<td>-1,5115514</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>1,11</td>
<td>-0,208478</td>
<td>-1,5115514</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>1,48</td>
<td>-0,194234</td>
<td>-1,5115514</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2</td>
<td>1,79</td>
<td>-0,206416</td>
<td>-1,9952479</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2</td>
<td>1,62</td>
<td>-0,208478</td>
<td>-1,9952479</td>
</tr>
</tbody>
</table>

*Sumber diolah di aplikasi Ms. excell*
Dari tabel 4.2 di atas merupakan hasil standarisasi data dengan menggunakan z-score yang diolah dengan *software ms. excel*.

**B. Analisis Uji Regresi Linear Berganda**


**Gambar 4.1**

**Model Awal Pengujian Regresi Linear Berganda**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Variable</th>
<th>Coefficient</th>
<th>Std. Error</th>
<th>t-Statistic</th>
<th>Prob.</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PDB</td>
<td>0.232038</td>
<td>0.065717</td>
<td>3.530856</td>
<td>0.0013</td>
</tr>
<tr>
<td>INFLASI</td>
<td>-0.050338</td>
<td>0.058391</td>
<td>-0.862074</td>
<td>0.3953</td>
</tr>
<tr>
<td>BIRATE</td>
<td>-0.222828</td>
<td>0.061173</td>
<td>-3.642588</td>
<td>0.0010</td>
</tr>
<tr>
<td>NILAITUKAR</td>
<td>-0.745425</td>
<td>0.068665</td>
<td>-10.85599</td>
<td>0.0000</td>
</tr>
<tr>
<td>C</td>
<td>0.056099</td>
<td>0.055566</td>
<td>1.009582</td>
<td>0.3205</td>
</tr>
</tbody>
</table>

R-squared: 0.903988  | Mean dependent var: 0.055556
Adjusted R-squared: 0.891600 | S.D. dependent var: 1.012619
S.E. of regression: 0.333397 | Akaike info criterion: 0.769279
Adapun model persamaan regresi dengan menggunakan data time series yang digunakan pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

\[ Y_t = a + b_1 X_{1t} + b_2 X_{2t} + b_3 X_{3t} + b_4 X_{4t} + e_t \]

Keterangan:

\( Y \) = Deposito Mudharabah

\( a \) = Konstanta

\( b_1 \) = Koefisien Garis Regresi Pertama

\( b_2 \) = Koefisien Garis Regresi Kedua

\( X_{1t} \) = produk domestic bruto

\( X_{2t} \) = inflasi

\( X_{3t} \) = bi rate

\( X_{4t} \) = nilai tukar

\( e_t \) = Error

Hasil persamaan model awal regresi tersebut dapat diinterpretasikan sebagai berikut:
1. Jadi, Konstanta sebesar 0.056099 yang berarti bahwa apabila nilai variabel produk domestik bruto (PDB), inflasi, bi-rate dan nilai tukar sama dengan 0, maka Deposito Mudharabah pada Bank Umum Syariah sebesar 0.056099 juta rupiah.

2. Koefisien regresi untuk produk domestik bruto (PDB) adalah sebesar –0.232038 yang berarti apabila produk domestik bruto(PDB) mengalami penurunan sebesar 1% dan variabel independen lain tidak mengalami kenaikan (konstan), maka Deposito Mudharabah pada Bank umum Syariah akan menurun sebesar 0.232038 juta rupiah.

3. Koefisien regresi untuk inflasi adalah sebesar -0.050338 yang berarti apabilainflasi mengalami penurunan sebesar 1% dan variabel independen lain tidak mengalami kenaikan (konstan), maka Deposito Mudharabah pada Bank Umum Syariah akan meningkat sebesar -0.050338 juta rupiah.

4. Koefisien regresi untuk bi-rate adalah sebesar 0.222828 yang berarti apabilabi-rate mengalami peningkatan
sebesar 1% dan variabel independen lain tidak mengalami kenaikan (konstan), maka Deposito *Mudharabah* pada Bank Umum Syariah akan meningkat sebesar 0.222828 juta rupiah.

5. Koefisien regresi untuk nilai tukar adalah sebesar 0.745425 yang berarti apabilabi-rate mengalami penurunan sebesar 1% dan variabel independen lain tidak mengalami kenaikan (konstan), maka Deposito *Mudharabah* pada Bank Umum Syariah akan meningkat sebesar 0.745425 juta rupiah.

C. Uji hipotesis

Adapun uji yang dilakukan untuk mengetahui hasil regresi data *Time Series*, yaitu sebagai berikut:

1. **Uji T (Uji Parsial)**

   Uji t dilakukan untuk menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel independen terhadap variabel dependen dengan menganggap variabel lainnya konstan.
Dari tabel 4.3 diatas maka dapat dilihat bahwa uji signifikansi parameter individual (uji statistik t) adalah sebagai berikut:

a. Pengaruh produk domestic bruto (PDB) terhadap Deposito *Mudharabah*

Jika nilai t hitung lebih besar dari t tabel maka Ho ditolak, dan Ha diterima jika t hitung lebih kecil dari t tabel maka Ho diterima dan Ho ditolak. Hasil yang didapat pada tabel diatas, nilai t hitung variabel Produk Domestik Bruto (PDB) lebih besar dari t tabel (3.530856 > 1,70239) maka Ho diterima.

Dari hasil output di diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Produk Domestik Bruto (PDB) sebesar (0.0013) dengan tingkat signifikansi sebesar (0,05) maka dapat disimpulkan H0 ditolak dan Ha diterima karena nilai probabilitas < tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh signifikan terhadap Deposito *Mudharabah*. 
b. Pengaruh Inflasi terhadap Deposito *Mudharabah*

Jika nilai t hitung lebih besar dari t tabel maka Ho ditolak, dan Ha diterima jika t hitung lebih kecil dari t tabel maka Ho diterima dan Ho ditolak. Hasil yang didapat pada tabel diatas, nilai t hitung variabel inflasi lebih besar dari t tabel (0.862074 < 1.70239) maka Ho ditolak.

Dari hasil output di diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Inflasi sebesar (0.3953) dengan tingkat signifikansi sebesar (0.05) maka dapat disimpulkan H0 diterima dan Ha ditolak karena nilai probabilitas > tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

c. Pengaruh Bi-Rate terhadap Deposito *Mudharabah*

Jika nilai t hitung lebih besar dari t tabel maka Ho ditolak, dan Ha diterima jika t hitung lebih kecil dari t tabel maka Ho diterima dan Ho ditolak. Hasil yang didapat pada tabel diatas, nilai t hitung variabel Bi-
Rate lebih besar dari t tabel \((-3.642588 > 1,70239)\) maka Ho diterima.

Dari hasil output di diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Bi-Rate sebesar \((0.0010)\) dengan tingkat signifikansi sebesar \((0,05)\) maka dapat disimpulkan H0 diterima dan Ha ditolak karena nilai probabilitas > tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Bi-Rate tidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

d. Pengaruh Nilai tukar terhadap Deposito *Mudharabah*

Jika nilai t hitung lebih besar dari t tabel maka Ho ditolak, dan Ha diterima jika t hitung lebih kecil dari t tabel maka Ho diterima dan Ho ditolak. Hasil yang didapat pada tabel diatas, nilai t hitung variabel Nilai tukar lebih besar dari t tabel \((10.85599 < 1,70239)\) maka Ho diterima.

Dari hasil output diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Nilai tukar sebesar \((0.0000)\) dengan tingkat signifikansi sebesar \((0,05)\) maka dapat disimpulkan
H0 diterima dan Ha ditolak karena nilai probabilitas $> \text{tingkat signifikansi } 5\%$ yang artinya bahwa Nilai tukar tidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

2. Uji F (Uji Simultan)

Uji F dilakukan untuk mengetahui apakah variabel-variabel independen secara keseluruhan signifikan secara statistik dalam mempengaruhi variabel dependen. Apabila nilai F hitung lebih besar dari nilai F tabel maka variabel-variabel independen secara keseluruhan berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen.

Jika nilai $F_{\text{hitung}}$ lebih besar dari $F_{\text{table}}$ maka $H_0$ ditolak. Dan jika $F_{\text{hitung}}$ lebih kecil dari $F_{\text{table}}$ maka $H_0$ diterima. Dari perhitungan di atas dapat dilihat bahwa nilai $F_{\text{hitung}}$ lebih besar dari $F_{\text{table}} (72.96929 > 2.73)$ maka $H_0$ ditolak.

Dari tabel 4.7 diatas secara simultan diperoleh nilai probabilitas sebesar (0.000000) dengan tingkat
signifikansi sebesar (0,05) maka dapat disimpulkan H0 ditolak dan Ha diterima karena nilai probabilitas < tingkat signifikansi 5%. Artinya secara simultan atau bersama-sama produk domestic bruto (PDB), inflasi, bi-rate dan nilai tukar berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

3. Uji Koefisien Determinasi \( (R^2) \)

Analisis koefisien determinasi Koefisien determinasi digunakan untuk mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variansi variabel dependen. Koefisen determinasi memiliki nilai antara 0 sampai dengan 1. Semakin tinggi nilanya maka menunjukan semakin erat hubungannya antara variabel bebas dengan variabel terikat.

Berdasarkan tabel 4.7 nilai R-squared sebesar 0.891600 atau 89,18%, nilai tersebut menunjukkan bahwa variabel-variabel bebas yaitu Produk Domestic Bruto (PDB), Inflasi, Bi-Rate Dan Nilai Tukar memiliki kontribusi pada variabel terikat yaitu
Depósito *Mudharabah*, sedangkan sisanya 100% - 89,18% = 10,82% dijelaskan oleh faktor-faktor lainnya.

**D. Uji Asumsi Klasik**

1. **Uji Normalitas**

   Uji normalitas bertujuan untuk mengetahui apakah nilai residual yang telah di standarisasi pada model regresi berdistribusi normal atau tidak. Dengan hipotesis sebagai berikut:

   \[ H_0 : \text{residual berdistribusi normal} \]

   \[ H_a : \text{residual tidak berdistribusi normal} \]

   Jika Nilai Probability atau \( p > 0,05 \) berarti data berdistribusi Normal.

   Jika Nilai Probability atau \( p < 0,05 \) berarti data tidak berdistribusi Normal.
Berdasarkan grafik 4.1, dapat dilihat bahwa nilai Prob. Sebesar 0,722647 > 5 % (0,05), dapat disimpulkan bahwa persamaan dalam penelitian ini tidak memiliki masalah normalitas atau berdistribusi normal.

2. Uji Heterokedastisitas

Heterokedastisitas berarti bahwa varian dari residual tidak sama pada berbagai observasi. Untuk mengidentifikasi ada tidaknya masalah heterokedastisitas menggunakan uji white dengan
melihat Probabilitas Obs* R-square. Dengan hipotesis sebagai berikut:

\( H_0 \): Asumsi homokedastisitas terpenuhi

\( H_a \): Asumsi homokedastisitas tidak terpenuhi

Jika Probabilitas Obs* R-square > 0,05 berarti tidak ada masalah heterokedastisitas.

Jika Probabilitas Obs* R-square < 0,05 berarti ada masalah heterokedastisitas.

**Gambar 4.2**

Hasil Estimasi Heteroskedasticity Test: White

<table>
<thead>
<tr>
<th>Heteroskedasticity Test: White</th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>F-statistic</td>
<td>0.622700</td>
<td>Prob. F(14,17)</td>
<td>0.8121</td>
</tr>
<tr>
<td>Obs* R-squared</td>
<td>10.84733</td>
<td>Prob. Chi-Square(14)</td>
<td>0.6980</td>
</tr>
<tr>
<td>Scaled explained SS</td>
<td>5.035233</td>
<td>Prob. Chi-Square(14)</td>
<td>0.9853</td>
</tr>
</tbody>
</table>

*sumber: hasil output Eviews 09*

Dimana nilai probabilitas Obs*R-Squared adalah 0.6980 (lebih besar dari \( \alpha = 5\% \)) maka dapat disimpulkan bahwa data tersebut tidak terdapat masalah heteroskedastisitas.
3. Uji Multikolerianitas

Uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi yang terbentuk ada korelasi yang tinggi atau sempurna di antara variabel bebas atau tidak. Cara mendeteksi multikolinearitas yaitu dengan menggunakan nilai VIF (variance inflation factor) atau Correlation Matrix. Adapun hipotesisnya:

a. VIF (variance inflation factor)

\( H_0 : \) Tidak terjadi multikolinearitas dalam model

\( H_a : \) Terjadi multikolinearitas dalam model

Kriteria uji:

Jika nilai VIF \( > 10 \) maka terdapat Multikolinearitas

Jika nilai VIF \( < 10 \) maka tidak terdapat Multikolinearitas

b. Correlation Matrix

\( H_0 : \) Tidak terjadi multikolinearitas dalam model

\( H_1 : \) Terjadi multikolinearitas dalam model
Kriteria uji:

_Correlation Matrix_ > 0,80 berarti data terdapat masalah multikolinearitas.

Jika nilai _Correlation Matrix_ < 0,80 berarti data tidak terdapat masalah multikolinearitas.

**Table 4.3**

_Variance inflation factor_

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Coefficient Variance</th>
<th>Uncentered Vif</th>
<th>Centered Vif</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PDB</td>
<td>0.058047</td>
<td>13.21155</td>
<td>13.21155</td>
</tr>
<tr>
<td>INFLASI</td>
<td>0.004788</td>
<td>1.090129</td>
<td>1.090129</td>
</tr>
<tr>
<td>BIRATE</td>
<td>0.008741</td>
<td>1.990299</td>
<td>1.990299</td>
</tr>
<tr>
<td>NILAI TUKAR</td>
<td>0.050702</td>
<td>11.54759</td>
<td>11.54759</td>
</tr>
<tr>
<td>C</td>
<td>0.004255</td>
<td>1.000001</td>
<td>NA</td>
</tr>
</tbody>
</table>

_sumber: hasil output Eviews 09_

**Table 4.4**

_Correlation Matrix_

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>PDB</th>
<th>INFLASI</th>
<th>BI_RATE</th>
<th>NILAI_TUKAR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PDB</td>
<td>1.000000</td>
<td>0.233345</td>
<td>-0.350023</td>
<td>0.920822</td>
</tr>
<tr>
<td>INFLASI</td>
<td>0.233345</td>
<td>1.000000</td>
<td>-0.215710</td>
<td>0.152435</td>
</tr>
<tr>
<td>BI_RATE</td>
<td>-0.350023</td>
<td>-0.215710</td>
<td>1.000000</td>
<td>-0.083932</td>
</tr>
<tr>
<td>NILAI_TUKAR</td>
<td>0.920822</td>
<td>0.152435</td>
<td>-0.083932</td>
<td>1.000000</td>
</tr>
</tbody>
</table>

_sumber: hasil output Eviews 09_
Dari table diatas hasil uji data dapat dilihat bahwa nilai variable independen PDB dan Nilai tukar lebih dari 0,80. Maka Ho ditolak dan Ha diterima dapat disimpulkan bahwa terdapat multikolinearitas.


\[ ZY_t - ZY_{t-1} = \beta_1 (ZX_{1t} - ZX_{1, t-1}) + (\beta_2 (ZX_{2t} - ZX_{2, t-1}) + (ZX_{3t} - ZX_{3, t-1}) + (ZX_{4t} - ZX_{4, t-1}) + u_t - u_{t-1} \]

Dengan :

\[ \]

---

1 Damodar gujarati dan sumarno zain, ekonometrika dasar, (Jakarta:erlangga,2012), h. 170-171
$Y_t = \text{variable dependen atau deposito}$

$mudharabah$

$ZY_{t-1} = \text{dm pada periode kuartal ke } t-1$

$\beta_1 = \text{koefisien}$

$X_t = \text{Variable independen}$

$X_{t-1} = \text{Pdb, inflasi, bi rate nilai tukar pada kuartal ke } t-1$

$U_t = \text{Nilai yan g berurutan dari variable}$

$U_{t-1} = \text{nilai yang berurutan dari variable kuartal ke } t-1$

Berdasarkan model persamaan diatas :

$ZY_t^* = \beta_1 \text{PDB}_t^* + \beta_2 \text{Inflasi}_t^* + \beta_3 \text{Bi rate}_t^* + \beta_4 \text{Nilai Tukar}_t^* + \nu_t$

Maka diperolehg hasil sebagai berikut :
Table 4.5

Hasil uji multikolinearitas setelah dilakukan transformasi variable (first difference)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Variable</th>
<th>Coefficient Variance</th>
<th>Uncentered VIF</th>
<th>Centered VIF</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PDB</td>
<td>0.101074</td>
<td>2.004677</td>
<td>1.963146</td>
</tr>
<tr>
<td>INFLASI</td>
<td>0.004253</td>
<td>1.147757</td>
<td>1.147732</td>
</tr>
<tr>
<td>BI_RATE</td>
<td>0.021575</td>
<td>1.286299</td>
<td>1.286204</td>
</tr>
<tr>
<td>NILAI_TUKAR</td>
<td>0.141126</td>
<td>1.866967</td>
<td>1.844055</td>
</tr>
<tr>
<td>C</td>
<td>0.007954</td>
<td>1.025630</td>
<td>NA</td>
</tr>
</tbody>
</table>

*sumber: hasil output Eviews 09*

hasil uji data diatas dapat dilihat bahwa nilai VIF semua kombinasi variable indepeden kurang dari 10, maka Ho diterima dan Ha ditolak. Dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat multikolinearitas.

4. Uji Autokorelasi

Autokorelasi adalah hubungan residual satu observasi dengan residual observasi lainnya. Untuk mengetahui ada tidaknya autokorelasi digunakan metode
Darbin Watson Test. Dari hasil uji dengan Eviews maka diperoleh hasil sebagai berikut:

**Tabel 4.6**

*Hasil pengolahan Eviews : Durbin Watson*

<table>
<thead>
<tr>
<th>R-squared</th>
<th>0.181695</th>
<th>Mean dependen var</th>
<th>-3.47E-17</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Sum squared resid</td>
<td>3.008176</td>
<td>Durbin-watson stat</td>
<td>2.074194</td>
</tr>
</tbody>
</table>

*Sumber: hasil output Eviews 09*

Apabila dibandingkan dengan table DW, maka nilai DW statistic berada pada tidak terjadi autokorelasi.

**Gambar 4.3**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Autokorelasi Positif</th>
<th>Ragu-Ragu</th>
<th>Tidak Terjadi Autokorelasi</th>
<th>Ragu-Ragu</th>
<th>Autokorelasi Negatif</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>0</td>
<td>DL</td>
<td>Du</td>
<td>4-du</td>
<td>4-dl</td>
</tr>
<tr>
<td>1,1769</td>
<td>Dw</td>
<td>1,7323</td>
<td>2,2677</td>
<td>2,8231</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>2,074194</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

*Hasil pengolahan eviews daerah kritis durbin Watson*
Karena nilai $dU$ sebesar 1,7323 lebih kecil dari nilai DW hitung yaitu 2,074194 dan nilai DW hitung lebih kecil dari nilai 4-ku sebesar 2,2677, maka tidak ada masalah autokorelasi.

E. Model Akhir Analisis Regresi Linear Berganda

Gambar 4.4

Pengujian Regresi Linear Berganda

<table>
<thead>
<tr>
<th>Variable</th>
<th>Coefficient</th>
<th>Std. Error</th>
<th>t-Statistic</th>
<th>Prob.</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PDB</td>
<td>0.705626</td>
<td>0.317922</td>
<td>2.219494</td>
<td>0.0354</td>
</tr>
<tr>
<td>INFLASI</td>
<td>-0.029056</td>
<td>0.065214</td>
<td>-0.445543</td>
<td>0.6596</td>
</tr>
<tr>
<td>BI_RATE</td>
<td>-0.067872</td>
<td>0.146885</td>
<td>-0.462072</td>
<td>0.6479</td>
</tr>
<tr>
<td>NILAI_TUKAR</td>
<td>0.210732</td>
<td>0.375667</td>
<td>0.560954</td>
<td>0.5796</td>
</tr>
<tr>
<td>C</td>
<td>-0.017006</td>
<td>0.089187</td>
<td>-0.190680</td>
<td>0.8503</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| R-squared   | 0.366725    | Mean dependent var | -0.064516 |
| Adjusted R-squared | 0.269298 | S.D. dependent var | 0.573613 |
| S.E. of regression | 0.490331 | Akaike info criterion | 1.559218 |
| Sum squared resid | 6.251037 | Schwarz criterion | 1.790506 |
| Log likelihood | -19.16788 | Hannan-Quinn criter. | 1.634612 |
| F-statistic  | 3.764104   | Durbin-Watson stat | 2.559005 |
| Prob(F-statistic) | 0.015194 |                     |          |

Sumber: hasil output Eviews 09

Adapun model persamaan regresi dengan menggunakan data time series yang digunakan pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

\[ Y_t = a + b_1X_{1t} + b_2X_{2t} + b_3X_{3t} + b_4X_{4t} + \epsilon_t \]
Keterangan:

\( Y \) = Deposito Mudharabah

\( a \) = Konstanta

\( b_1 \) = Koefisien Garis Regresi Pertama

\( b_2 \) = Koefisien Garis Regresi Kedua

\( X_{1t} \) = produk domestic bruto

\( X_{2t} \) = inflasi

\( X_{3t} \) = bi rate

\( X_{4t} \) = nilai tukar

\( \epsilon_t \) = Error

Hasil persamaan regresi tersebut dapat diinterpretasikan sebagai berikut:

1. Jadi, Konstanta sebesar 0.017006 yang berarti bahwa apabila nilai variabel produk domestic bruto (PDB), inflasi, ni-rate dan nilai tukarsama dengan 0, maka Deposito Mudharabah pada Bank Umum Syariah sebesar 0.017006 juta rupiah.

2. Koefisien regresi untuk produk domestic bruto (PDB) adalah sebesar –0.705626 yang berarti apabila produk domestic bruto (PDB) mengalami penurunan sebesar 1%
dan variabel independen lain tidak mengalami kenaikan (konstan), maka Deposito Mudharabah pada Bank Umum Syariah akan menurun sebesar 0.705626 juta rupiah.

3. Koefisien regresi untuk inflasi adalah sebesar 0.029056 yang berarti apabila inflasi mengalami penurunan sebesar 1% dan variabel independen lain tidak mengalami kenaikan (konstan), maka Deposito Mudharabah pada Bank Umum Syariah akan meningkat sebesar 0.029056 juta rupiah.

4. Koefisien regresi untuk bi-rate adalah sebesar 0.067872 yang berarti apabila bi-rate mengalami peningkatan sebesar 1% dan variabel independen lain tidak mengalami kenaikan (konstan), maka Deposito Mudharabah pada Bank Umum Syariah akan meningkat sebesar 0.067872 juta rupiah.

5. Koefisien regresi untuk nilai tukar adalah sebesar 0.210732 yang berarti apabila nilai tukar mengalami penurunan sebesar 1% dan variabel independen lain tidak mengalami kenaikan (konstan), maka Deposito
Mudharabah pada Bank Umum Syariah akan meningkat sebesar 0.210732 juta rupiah.

F. Uji Hipotesis

Adapun uji yang dilakukan untuk mengetahui hasil regresi data Time Series, yaitu sebagai berikut:

1. Uji T (Uji Parsial)

Uji t dilakukan untuk menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel independen terhadap variabel dependen dengan menganggap variabel lainnya konstan. Dari gambar 4.4 diatas maka dapat dilihat bahwa uji signifikansi parameter individual (uji statistik t) adalah sebagai berikut:

a. Pengaruh produk domestic bruto (PDB) terhadap Deposito Mudharabah

Jika nilai t hitung lebih besar dari t tabel maka Ho ditolak, dan Ha diterima jika t hitung lebih kecil dari t tabel maka Ho diterima dan Ha ditolak. Hasil yang
didapat pada tabel diatas, nilai t hitung variabel Produk Domestik Bruto (PDB) lebih besar dari t tabel (2.219494 > 1,70239) maka Ha diterima.

Dari hasil output di diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Produk Domestik Bruto (PDB) sebesar (0.0354) dengan tingkat signifikansi sebesar (0,05) maka dapat disimpulkan H0 ditolak dan Ha diterima karena nilai probabilitas < tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

b. Pengaruh Inflasi terhadap Deposito Mudharabah

Jika nilai t hitung lebih besar dari t tabel maka Ho di tolak, dan Ha diterima jika t hitung lebih kecil dari t tabel maka Ho diterima dan Ho ditolak. Hasil yang didapat pada tabel diatas, nilai t hitung variabel inflasi lebih besar dari t tabel (−0.445543 < 1,70239) maka Ho ditolak.
Dari hasil output di diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Inflasi sebesar (0.6596) dengan tingkat signifikansi sebesar (0,05) maka dapat disimpulkan H0 diterima dan Ha ditolak karena nilai probabilitas > tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

c. Pengaruh BiRate terhadap Deposito Mudharabah

Jika nilai t hitung lebih besar dari t tabel maka Ho di tolak, dan Ha diterima jika t hitung lebih kecil dari t tabel maka Ho diterima dan Ho ditolak. Hasil yang didapat pada tabel diatas, nilai t hitung variabel BiRate lebih besar dari t tabel (−0.462072 > 1,70239) maka Ho diterima.

Dari hasil output di diperoleh nilai probabilitas untuk variabel BiRate sebesar (0.6479) dengan tingkat signifikansi sebesar (0,05) maka dapat disimpulkan H0 diterima dan Ha ditolak karena nilai probabilitas > tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Bi-
Ratetidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

d. Pengaruh Nilai tukar terhadap Deposito Mudharabah

Jika nilai t hitung lebih besar dari t tabel maka Ho di tolak, dan Ha diterima jika t hitung lebih kecil dari t tabel maka Ho diterima dan Ho ditolak. Hasil yang didapat pada tabel diatas, nilai t hitung variabel Nilai tukar lebih besar dari t tabel (0.560954 < 1,70239) maka Ho diterima.

Dari hasil output diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Nilai tukar sebesar (0.5796) dengan tingkat signifikansi sebesar (0,05) maka dapat disimpulkan H0 diterima dan Ha ditolak karena nilai probabilitas > tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Nilai tukartidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

2. Uji F (Uji Simultan)

Uji F dilakukan untuk mengetahui apakah variabel-variabel independen secara keseluruhan
signifikan secara statistik dalam mempengaruhi variabel dependen. Apabila nilai F hitung lebih besar dari nilai F tabel maka variabel-variabel independen secara keseluruhan berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen.

Jika nilai $F_{hitung}$ lebih besar dari $F_{tabel}$ maka $H_0$ ditolak. Dan jika $F_{hitung}$ lebih kecil dari $F_{tabel}$ maka $H_0$ diterima. Dari perhitungan di atas dapat dilihat bahwa nilai $F_{hitung}$ lebih besar dari $F_{tabel}$ ($3.764104 > 2.73$) maka $H_0$ ditolak.

Dari gambar 4.4 diatas secara simultan diperoleh nilai probabilitas sebesar (0.015194) dengan tingkat signifikanssi sebesar (0,05) maka dapat disimpulkan $H0$ ditolak dan $Ha$ diterima karena nilai probabilitas $< $ tingkat signifikansi 5%. Artinya secara simultan atau bersama-sama produk domestic bruto (PDB), inflasi, bi-rate dan nilai tukar berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.
3. **Uji Koefisien Determinasi (R²)**

Analisis koefisien determinasi Koefisien determinasi digunakan untuk mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variansi variabel dependen. Koefisen determinasi memiliki nilai antara 0 sampai dengan 1. Semakin tinggi nilanya maka menunjukan semakin erat hubungannya antara variabel bebas dengan variabel terikat.

Berdasarkan tabel 4.7 nilai R-squared sebesar 0.269298 atau 26,92%, nilai tersebut menunjukkan bahwa variabel-variabel bebas yaitu Produk Domestic Bruto (PDB), Inflasi, Bi-Rate Dan Nilai Tukar memiliki kontribusi pada variabel terikat yaitu Deposito *Mudharabah*, sedangkan sisanya 100% - 26,92% = 73,08% dijelaskan oleh faktor-faktor lainnya.
G. Interpretasi

Dari hasil penelitian dengan menggunakan data Time Series, maka hasilnya adalah sebagai berikut:

1. Pengaruh produk domestik bruto (PDB) terhadap Deposito Mudharabah

Dari hasil output di diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Produk Domestik Bruto (PDB) sebesar (0.0354) dengan tingkat signifikansi sebesar (0,05) maka dapat disimpulkan H0 ditolak dan Ha diterima karena nilai probabilitas < tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

Hasil penelitian ini didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh abdul syakur novianto dengan judul analisis factor-faktor yang mempengaruhi penghimpunan deposito mudharabah perbankan syariah di Indonesia tahun 2013. Hasil uji regresi ditemukan bahwa variabel independen produk domestik bruto (PDB) berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.
Hal tersebut menjelaskan bahwa jika produk domestik bruto (PDB) meningkat, maka pendapatan bank juga akan meningkat, sehingga return yang diterima oleh investor (pemegang saham) juga meningkat. Dengan demikian, dapat dikatakan bahwa semakin tinggi produk domestik bruto (PDB), maka return yang diterima oleh investor juga semakin tinggi.

2. Pengaruh Inflasi terhadap Deposito *Mudharabah*

Berdasarkan hasil output di diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Inflasi sebesar \(0.6596\) dengan tingkat signifikansi sebesar \(0.05\) maka dapat disimpulkan \(H_0\) diterima dan \(H_a\) ditolak karena nilai probabilitas > tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito *Mudharabah*.

Hasil penelitian ini didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Afif Rudiyansyah dengan judul Pengaruh Inflasi, Bi Rat, PDB Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap

Menurut teori kuantitas uang pada saat terjadi inflasi pemerintah cenderung mengambil kebijakan dengan menaikan suku bunga untuk mengurangi jumlah uang yang beredar. Dengan dinaikannya suku bunga acuan maka bank syariah juga akan menaikan nisbah bagi hasilnya kepada nasabah. Hal ini berarti meskipun inflasi naik tidak akan berpengaruh signifikan terhadap keinginan masyarakat untuk mengubah penempatan dananya dalam bentuk tabungan ataupun deposito mudaharabah pada bank syariah.

3. Pengaruh Bi-Rate terhadap Deposito Mudharabah

Berdasarkan hasil output di diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Bi-Rate sebesar (0.6479) dengan tingkat signifikansi sebesar (0.05) maka dapat disimpulkan H0 diterima dan Ha ditolak karena nilai
probabilitas > tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Bi-Ratetidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

Hasil penelitian ini didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Afif Rudiyansyah dengan judul Pengaruh Inflasi, Bi Rate, PDB Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Simpanan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. Hasil uji regresi ditemukan bahwa variabel independen Bi-rate tidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

Hal tersebut menjelaskan bahwa naik atau turunnya bi rate secara umum tidak akan berimbas pada naik atau turunnya nilai riil bagi hasil yang diterima masyarakat saat menempatkan dananya di bank syariah. Maka nasabah bank syariah tidak akan merespon secara berlebihan ketika bi rate dinaikkan atau diturunkan oleh pemerintah, sehingga tidak mempengaruhi deposito mudharabah pada bank syariah.

4. Pengaruh Nilai Tukar terhadap Deposito Mudharabah
Hasil output diperoleh nilai probabilitas untuk variabel Nilai tukar sebesar (0.5796) dengan tingkat signifikansi sebesar (0,05) maka dapat disimpulkan H0 diterima dan Ha ditolak karena nilai probabilitas > tingkat signifikansi 5% yang artinya bahwa Nilai tukar tidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah. Hasil penelitian ini didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Afif Rudiyansyah dengan judul Pengaruh Inflasi, Bi Rate, PDB Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Simpanan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. Hasil uji regresi ditemukan bahwa variabel independen nilai tukar tidak berpengaruh signifikan terhadap Deposito Mudharabah.

Secara teoritis seharusnya nilai tukar rupiah yang turun (depresiasi) akan menurunkan nilai rill asset pada semua jenis investasi apapun sehingga dapat menyebabkan penurunan simpanan deposito mudharabah. Pada bank syariah terdapat fenomena adanya istilah nasabah emosional (spiritual) dan nasabah
rasional, dimana nasabah emosional dianggap memiliki loyalitas kepada Bank Syariah yang lebih tinggi daripada nasabah rasional yang profit oriented. Dalam penelitian ini besarnya simpanan mudharabah pada bank syariah terindikasi didominasi oleh nasabah emosional karena relatif tidak sensitif terhadap kondisi ekonomi seperti nilai tukar rupiah.