

No. Daftar FPEB:368/UN40.A7.D1/PI/2019

**IMPLEMENTASI PEMBIAYAAN *REFINANCING* DAN RISIKO
PADA AKAD *MUSYARAKAH MUTANAQISHAH* PRODUK
KEPEMILIKAN RUMAH (KPR) DI PERBANKAN SYARIAH
KOTA BANDUNG**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



Oleh:

Melitha Dwi Putri

1504468

PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2019

**IMPLEMENTASI PEMBIAYAAN *REFINANCING* DAN RISIKO PADA
AKAD *MUSYARAKAH MUTANAQISHAH* PRODUK KEPEMILIKAN
RUMAH (KPR) DI PERBANKAN SYARIAH KOTA BANDUNG**

Oleh

Melitha Dwi Putri

Sebuah skripsi yang diajukan memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

© Melitha Dwi Putri 2019

Universitas Pendidikan Indonesia

Agustus 2019

Hak cipta dilindungi undang-undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruh atau sebagian,
Dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Implementasi Pembiayaan *Refinancing* dan Risiko pada Akad *Musyarakah Mutanaqishah* Produk Kepemilikan Rumah (KPR) di Perbankan Syariah Kota Bandung**” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, Agustus 2019

Yang Membuat Pernyataan

Melitha Dwi Putri

1504468

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : **Implementasi Pembiayaan *Refinancing* dan Risiko pada Akad *Musyarakah Mutanaqishah* Produk Kepemilikan Rumah (KPR) di Perbankan Syariah Kota Bandung**

Penyusun : Melitha Dwi Putri

NIM : 1504468

Program Studi : Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

Bandung, Agustus 2019

Dosen Pembimbing I,



Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si.
NIP. 19641203 199302 1 001

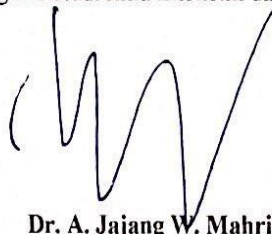
Dosen Pembimbing II,



Suci Aprilliani Utami, S.Pd. M.E.Sy.
NIP. 19880430 201504 2 002

Mengetahui:

Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam,



Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si.
NIP. 19641203 199302 1 001



UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM
Jln. Dr. Setiabudhi No. 207 Bandung 40154 Telp. 2013163 Pes. 3410

LEMBAR ACC PERBAIKAN DRAFT
SIDANG SKRIPSI

Tanggal Ujian Skripsi : 26 Agustus 2019
Penyusun : Melitha Dwi Putri
NIM : 1504468
Program Studi : Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam
Judul : IMPLEMENTASI PEMBIAYAAN
REFINANCING DAN RISIKO PADA AKAD
MUSYARAKAH MUTANAQISHAH PRODUK
KEPEMILIKAN RUMAH (KPR) DI
PERBANKAN SYARIAH KOTA BANDUNG

Telah direvisi dan disetujui oleh para penguji skripsi:

No.	Penguji Skripsi	Tanda Tangan
1	Dr. Kusnendi, M.S.	
2	Dr. Hilda Manoarfa, M.Si.	
3	Rida Rosida, BS., M.Sc.	

Bandung, September 2019

Dosen Pembimbing I,

Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si.
NIP. 196412031993021001

Dosen Pembimbing II,

Suci Aprilliani Utami, S.Pd. M.E.Sy.
NIP. 19880430 201504 2 002

Mengetahui:

Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam,

Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si.
NIP. 196412031993021001

Melitha Dwi Putri (1504468) “**Implementasi Pembiayaan *Refinancing* dan Risiko pada Akad *Musarakah Mutanaqishah* Produk Kepemilikan Rumah (KPR) di Perbankan Syariah Kota Bandung**” di bawah bimbingan Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si. dan Suci Aprilliani Utami, S.Pd., M.E.Sy.

ABSTRAK

Terdapat berbagai macam akad yang digunakan dalam Pembiayaan Kepemilikan Rumah (PKR) perbankan syariah salah satunya adalah *musarakah mutanaqishah* (MMq). Namun pembiayaan melalui akad *musarakah mutanaqishah* (MMq) ini memiliki beberapa kendala secara umum dalam dunia perbankan yang dihadapi, diantaranya yaitu proses internal yang kurang memadai, kegagalan sistem, dan kesalahan manusia. Penelitian ini bertujuan untuk melihat bagaimana implementasi pada akad *musarakah mutanaqishah* (MMq) pembiayaan *refinancing* apakah sesuai dengan Fatwa DSN MUI Nomor: 89/DSN-MUI/XII/2013 tentang Pembiayaan Ulang (*Refinancing Syariah*) dan meneliti risiko yang dapat terjadi pada produk KPR *musarakah mutanaqishah* (MMq). Penelitian ini menggunakan metode deskriptif kuantitatif. Populasinya adalah nasabah KPR *refinancing musarakah mutanaqishah* (MMq) yang berjumlah 33 orang dengan teknik *purposive sampling*. Instrumen pada penelitian ini menggunakan kuesioner. Sedangkan untuk analisis risiko menggunakan teknik wawancara kepada praktisi, akademisi, dan regulator. Hasil penelitian menunjukkan implementasi pada akad *musarakah mutanaqishah* (MMq) pembiayaan *refinancing* pada produk KPR dalam kategori baik, meskipun terdapat beberapa indikator berada dalam kategori cukup.

Kata Kunci : *Musarakah Mutanaqishah* (MMq), *Pembiayaan Refinancing*, KPR Syariah, Risiko Pembiayaan *Musarakah Mutanaqishah* (MMq).

Melitha Dwi Putri (1504468) **“Implementation of Refinancing Financing and Risk in The Contract Musharakah Mutanaqisah The Product of Home Ownership (KPR) in Sharia Banking in Bandung”** under the guidance of Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si. dan Suci Aprilliani Utami, S.Pd., M.E.Sy

ABSTRACT

There are various kinds of akads used in the financing of House ownership (PKR) Sharia banking, one of which is Musharakah Mutanaqisah contract (MMq). But the financing through the Musharakah Mutanaqisah (MMq) is a few obstacles generally in the banking world, among them are insufficient internal processes, system failure, and human error. This research aims to see how the implementation in the Musharakah Mutanaqisah contract (MMQ) refinancing financing is in accordance with Fatwa DSN MUI number: 89/DSN-MUI/XII/2013 about refinancing (Sharia refinancing) and researching risks That can happen to the product of mortgage Musharakah Mutanaqisah (MMQ). This research uses quantitative descriptive methods. The population is the customer of KPR refinancing Musharakah Mutanaqisah (MMq) which amounted to 33 people with purposive sampling techniques. Instruments on this study use questionnaires. As for risk analysis use interview techniques to practitioners, academics, and regulators. The results showed implementation of Musharakah Mutanaqisah (MMq) Financing of refinancing on KPR products in good category, although there are several indicators in the category quite.

Keywords: *Musharakah Mutanaqisah (MMq), Refinancing, Shariah Home Financing, Financing Risk Musharakah Mutanaqishah (MMq).*

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
<i>ABSTRACT</i>	ii
KATA PENGANTAR	iii
UCAPAN TERIMA KASIH	iv
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	8
1.3 Pertanyaan Penelitian	9
1.4 Tujuan Penelitian	9
1.5 Manfaat Penelitian	9
1.5.1 Manfaat Teoritis	9
1.5.2 Manfaat Praktis	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN PENDEKATAN MASALAH PENELITIAN	11
2.1 Tinjauan Pustaka	11
2.1.1 Pembiayaan	11
2.1.2 Produk Perbankan Syariah	14
2.1.3 Pembiayaan Ulang Syariah (<i>Sharia Refinancing</i>)	17
2.1.4 Akad <i>Musyarakah Mutanaqishah</i>	19
2.1.5 Pembiayaan Kepemilikan Rumah (KPR)	26
2.1.6 Risiko Musyarakah Mutanaqishah	27
2.2 Penelitian Terdahulu	31
2.3 Pendekatan Masalah Penelitian	35
Analisis Pembiayaan <i>Refinancing</i> dan Risiko Pada Akad <i>Musyarakah Mutanaqishah</i> Produk KPR di Perbankan Syariah	36
BAB III OBJEK, METODE DAN DESAIN PENELITIAN	37
3.1 Objek Penelitian	37

3.2	Metode Penelitian.....	37
3.3	Desain Penelitian	38
3.3.1	Definisi Operasional Variabel.....	38
3.3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	40
3.3.3	Instrumentasi dan Teknik Pengumpulan Data	41
3.3.4	Teknik Analisis Data.....	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		47
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	47
4.1.1	Profil Bank Umum Syariah di Indonesia.....	47
4.2	Gambaran Umum Responden.....	49
4.2.1	Karakteristik Responden Berdasarkan Usia	49
4.2.2	Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	50
4.2.3	Karakteristik Responden Berdasarkan Bidang Pekerjaan	51
4.2.4	Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir	52
4.2.5	Karakteristik Responden Berdasarkan Kota/ Kabupaten Tempat Tinggal	53
4.2.6	Karakteristik Responden Berdasarkan Nasabah yang Memiliki Pembiayaan di Perbankan Konvensional	54
4.2.7	Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Menjadi Nasabah Perbankan Konvensional	55
4.2.8	Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Pembiayaan yang Dimiliki di Perbankan Konvensional	56
4.3	Gambaran Hasil Penelitian tentang Implementasi akad <i>Musarakah Mutanaqisah</i> (MMq) Pembiayaan <i>Refinancing</i> pada Produk KPR	58
	Implementasi akad <i>Musarakah Mutanaqisah</i> (MMq) Pembiayaan <i>Refinancing</i> pada Produk KPR.....	58
4.4	Pembahasan Hasil Penelitian.....	79
4.4.1	Implementasi Akad <i>Musarakah Mutanaqisah</i> (MMq) Pembiayaan <i>Refinancing</i> pada Produk KPR di Bank Syariah	79
4.4.2	Implementasi Akad <i>Musarakah Mutanaqisah</i> (MMq) Pembiayaan <i>Refinancing</i> pada Produk KPR di Setiap Bank Syariah (Bank Syariah X KCP Cimahi, Bank Syariah Y KCP Cimahi, dan Bank Syariah Z KCP Setiabudhi) ..	87
4.4.3	Analisis Risiko Akad <i>Musarakah Mutanaqishah</i> (MMq) pada produk KPR menurut Praktisi, Akademisi, dan Regulator.....	95

BAB V	SIMPULAN,
IMPLIKASI, DAN REKOMENDASI.....	115
5.1 Simpulan.....	115
5.2 Implikasi dan Rekomendasi	116
5.2.1 Implikasi Teoritis.....	116
5.3 Rekomendasi Untuk Penelitian Selanjutnya	117
DAFTAR PUSTAKA	119
LAMPIRAN – LAMPIRAN	124

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	38
Tabel 3.2 Rentang Skala Nominal.....	42
Tabel 3.3 Hasil Uji Validitas.....	44
Tabel 3.4 Hasil Uji Reliabilitas.....	45
Tabel 4.1 Tingkat Implementasi Pembiayaan Refinancing Dengan Akad Musyarakah Mutanaqisah (MMq) Pada Produk KPR Pada Setiap Bank.....	88
Tabel 4.2 Perbandingan Profil Risiko Berdasarkan Teori dan Praktik Menurut Praktisi.....	97
Tabel 4.3 Perbandingan Profil Risiko Berdasarkan Teori dan Praktik Menurut Akademisi.....	103
Tabel 4.4 Perbandingan Profil Risiko Berdasarkan Teori dan Praktik Menurut Praktisi.....	111

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Diagram Presentase Pembiayaan di Bank Muamalat Lumajang.....	5
Gambar 2.1 Bagan 2 Skema Pembiayaan Musyarakah Mutanaqisah.....	22
Gambar 2.2 Pendekatan Masalah Penelitian	36
Gambar 4.1 Usia Responden.....	50
Gambar 4.2 Jenis Kelamin Responden.....	51
Gambar 4.3 Bidang Pekerjaan Responden.....	52
Gambar 4.4 Tingkat Pendidikan Responden.....	53
Gambar 4.5 Nasabah Berdasarkan Kota/ Kabupaten Tempat Tinggal.....	54
Gambar 4.6 Responden yang Memiliki Pembiayaan di Perbankan Konvensional....	55
Gambar 4.7 Lama Responden Menjadi Nasabah Perbankan Konvensional.....	56
Gambar 4.8 Responden Berdasarkan Jenis Pembiayaan yang Dimiliki di Perbankan Konvensional.....	57
Gambar 4.9 Nisbah bagi hasil diketahui oleh kedua belah pihak.....	60
Gambar 4.10 Barang yang dikongsikan tidak digunakan untuk kegiatan yang.....	60
Gambar 4.11 Bank Syariah memberitahu informasi akad Refinancing Musyarakah Mutanaqisah (MMq) secara jelas kepada nasabah.....	61
Gambar 4.12 Transaksi Musyarakah Mutanaqisah (MMq) adalah bebas dari denda/pinalti yang menambah harga barang.....	62
Gambar 4.13 Transaksi Musyarakah Mutanaqisah (MMq) tidak mengandung unsur bunga.....	63
Gambar 4.14 Barang yang dijadikan objek bebas dari pembebanan dan tuntutan gugatan dari pihak lain.....	63
Gambar 4.15 Bank syariah memberitahukan bahwa risiko ditanggung secara Bersama-sama antara pihak bank dan nasabah.....	65
Gambar 4.16 Biaya Perawatan (Maintenance) Ditanggung Secara Bersama Antara Pihak Bank dan Nasabah.....	66
Gambar 4.17 Bank syariah melakukan penaksiran barang/ aset calon nasabah untuk ditentukan harga yang wajar dalam rangka penentuan modal usaha (ra'sul mal).....	67
Gambar 4.18 Bank syariah menentukan modal usaha nasabah dalam bersyirkah dengan bank syariah.....	68
Gambar 4.19 Bank syariah menyertakan dana dalam jumlah tertentu.....	69
Gambar 4.20 Bank syariah menjadikan dana tersebut untuk modal usaha syirkah (kerja sama) dengan nasabah.....	70

Gambar 4.21 Nasabah harus menyelesaikan kewajiban atau utang atas pembiayaan anda sebelumnya (jika ada).....	71
Gambar 4.22 Bank syariah memberikan kuasa kepada anda (akad wakalah) untuk melakukan usaha yang halal dan baik.....	72
Gambar 4.23 Usaha yang halal dan baik tersebut melalui akad ijarah (sewa).....	73
Gambar 4.24 Kedua hal diatas berdasarkan kesepakatan antara anda dengan pihak bank syariah.....	74
Gambar 4.25 Pembagian nisbah (keuntungan usaha) sesuai yang disepakati/ sesuai porsi modal (proposional).....	75
Gambar 4.26 Pembagian kerugian dibagi sesuai porsi modal.....	76
Gambar 4.27 Kadar/ukuran bagian porsi kepemilikan bank syariah berkurang setelah nasabah melakukan pembayaran.....	77
Gambar 4.28 Kadar/ukuran bagian porsi kepemilikan bank syariah berkurang setelah nasabah melakukan pembayaran.....	78

DAFTAR PUSTAKA

- Abubakar, L., & Handayani, T. (2017). Telah Yuridis terhadap Pembiayaan Perumahan Melalui Akad Musyarakah Mutanaqisah (MMQ) Sebagai Alternatif Pembiayaan Perumahan dalam Upaya Pengembangan Produk Perbankan Syariah. *Jurnal Hukum Ekonomi Islam, Vol. 1, No.1, Mei 2017/1438H*.
- Alif, H. (2019, February 14). *detik.com*. Retrieved from <https://m.detik.com/finance>.
- Amalia, Y. F. (2017). Analisis Sistem Penerapan Profit Selling Pada Akad Murabahah dan Musyarakah Mutanaqisah Dalam Menyalurkan Kredit Pemilikan Rumah (KPR) . *Skripsi Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim*.
- Antonio, M. S. (2001). *Bank Syariah dari Teori ke Praktek*. Jakarta: Gema Insani Press.
- Arifin, Z. (2011). *Penelitian Pendidikan*. Bandung: PT Remaja Rosdakarya.
- Arikunto, S. (2010). *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktik*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Arikunto, S. (2013). *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktik*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Aryanti, Y. (2016). Multiakad (Al-Uqud Al-Murakkabah) di Perbankan Syariah Perspektif Fiqh Muamalah. *Jurnal Ilmiah Syariah* , 177.
- Ascarya. (2008). *Akad dan Produk Bank Syariah*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Ath-Thoyaar, A. (1414 H). *al-Bunuuk al-Islamiyah Baina an-Nazhoriyah wa at-Tathbii*.
- Basyariah, N. (2018). Analisis Implementasi Pembiayaan Musyarakah Mutanaqishah pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Muqtasid* .
- Bhakti, Y. (2012). *Penemuan Hukum Nasional dan Internasional*. Bandung: Fikahati Aneska.
- Divisi Pengembangan Produk dan Edukasi Departemen Perbankan Syariah Otoritas Jasa Keuangan. (2016). *Skema Akad Musyarakah Mutanaqisah*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- Divisi Pengembangan Produk dan Edukasi Departemen Perbankan Syariah Otoritas Jasa Keuangan. (2016). *Standar Produk Buku Musyarakah Mutanaqishah*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- Djamil, F. (2012). *Penyelesaian Pembiayaan Bermasalah di Bank Syariah*. Jakarta: Grafika.

- DSN-MUI. (2008). *Fatwa DSN-MUI*. Retrieved from dsnmui.or.id.
- Dwitama, I. (2014). Studi Penerapan Akad Musyarakah Mutanaqisah Pada KPR Muamalat iB Kongsi Bank Muamalat. *Program Studi Manajemen Universitas Padjajaran Bandung*.
- Fathoni, A. (2006). *Metodologi Penelitian dan Penyusunan Skripsi*. Jakarta: PT RINEKA CIPTA.
- Fatwa Dewan Pengawas Syariah. (2008). *Fatwa DSN-MUI No. 73 Tahun 2008 Tentang Musyarakah Mutanaqisah*. Retrieved from Fatwa Dewan Pengawas Syariah-Majelis Ulama Indonesia: <https://dsnmui.or.id/produk/fatwa/>
- Fatwa Dewan Pengawas Syariah. (2013). *Fatwa DSN-MUI No. 89 Tahun 2013 Tentang Pembiayaan Ulang (Refinancing) Syariah* . Retrieved from Fatwa Dewan Pengawas Syariah-Majelis Ulama Indonesia: <https://dsnmui.or.id/produk/fatwa/>
- Felix, R. (2017). Pembiayaan Ulang (Refinancing) Melalui Akad Musyarakah Mutanaqisah.
- Ferdinand, A. (2014). *Metode Penelitian Manajemen* . Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hasan, M. A. (2003). *Berbagai Macam Transaksi Dalam Islam*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Hidayat, A. M., Nurhasanah, N., & Ibrahim, M. A. (2018). Pembiayaan Pemilikan Rumah dengan Akad Musyarakah Mutanaqishah Pada Bank Muamalat Indonesia. *Prosiding Hukum Ekonomi Syariah*.
- Ikatan Bankir Indonesia. (2016). *Memahami Bisnis Bank Syariah*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Ilyas, R. (2015). Konsep Pembiayaan dalam Perbankan Syari'ah. *Jurnal Penelitian, Vol. 9, No. 1, Februari 2015*.
- Isfandiar, A. A. (2013). Analisis Fiqh Muamalah tentang Hybrid Contract Model dan penerapannya pada Lembaga Keuangan Syariah. *Jurnal Penelitian, 205-231*.
- Iwu, C. G. (2010). Impact of Product Development and Innovation on Market. *African Journal of Business Management Vol. 4 (13), 2659-2667*.
- Kamilatur, P. R. (2015). Implementasi Akad Musyarakah Mutanaqishah pada Pembiayaan Kepemilikan Rumah di Bank Muamalat Lumajang. *Iqtishoduna Vol. 5 No. 1 April 2015*.

- Karim, A. A. (2014). *Bank Islam Analisis Fiqih dan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kuangan, O. J. (n.d.). *www.ojk.go.id*.
- Kurniawan, A., & Inayah, N. (2013). Tinjauan Kepemilikan Dalam KPR Syariah: Antara Murabahah, Ijarah Munntahiyyah Bittamlik, dan Musyarakah Mutanaqisah. *Equilibrium*.
- Kurniawan, A., & Inayah, N. (2013). Tinjauan Kepemilikan Dalam KPR Syariah: Antara Murabahah, Ijarah Muntahiyyah Bittamlik, dan Musyarakah Mutanaqishah. *Equilibrium*.
- Laucereno, S. F. (2018, March 2). *https://finance.detik.com/moneter/d-3894544/sejarah-berdirinya-bank-syariah-di-indonesia*. Retrieved from *finance.detik.com*.
- M.Ridwan. (2012). Penerapan Akad Musyarakah Mutanaqisah Sebagai Alternatif Pembiayaan Murabahah di Perbankan Syariah Indonesia .
- Mahfudz, R. B. (2016). Rental index rate as an alternative to interest rate in Musharakah Mutanaqisah home financing: a simulation approach. *Emerald Insight*.
- Malhotra, N. (2007). *Marketing Research: an applied orientation, pearson education, inc*. New Jersey: USA.
- Mingka, A. (2018, December 6). *http://www.agustiantocentre.com/?p=2447*. Retrieved from *www.agustiantocentre.com*.
- Muhamad. (2016). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Muhamad. (2016). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- MUI, D. (2013). Fatwa Dewan Syariah Nasional NO: 89/DSN-MUI/XII/2013.
- Mujieb, M. A. (2001). *Kamus Istilah fiqh*. Jakarta: PT. Pustaka Firdaus.
- Novan, D. S. (2014). Upaya Bank Syariah pada Penyaluran Kepemilikan Rumah Syariah dengan Akad Musyarakah Wal Ijarah Al-Muntahia Bittamlik dalam Hal Terjadi Ingkar Janji.
- OJK. (2015, June). *Statistik Perbankan Syariah*. Retrieved from *bi.go.id*
- OJK. (2015). *Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 37/SEOJK.03/2015*. Otoritas Jasa Keuangan.

- Pangkalpinang, T. I. (2016). Judul Ditulis Dengan Fonts Times New Roman 16. *Jurnal TI - Atma Luhur Pangkalpinang*.
- Rahmawaty. (2018). Implication of Musyarakah Mutanaqisah Contract of Syariah Banking (Study of Opportunities and Risks at Bank Mu'amalat, Manado Branch). *Tasharruf*, 223.
- Riduwan, & Akdon. (2013). *Rumus dan Data dalam Analisis Statistika*. Alfabeta.
- Ridwan, M. (2013). Implementasi Musyarakah Mutanaqisah sebagai Alternatif Pembiayaan Murabahah. *Jurnal Tsaqafah Vol. 9 No. 1*.
- Rochmanika, A. F. (2011). Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil, dan Rasio Non Performing Financing terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Brawijaya*.
- Rohmi, P. K. (2015). IMPLEMENTASI AKAD MUSYARAKAH MUTANAQISHAH PADA PEMBIAYAAN KEPEMILIKAN RUMAH DI BANK MUAMALAT LUMAJANG. *Iqtishoduna Vol. 5 No. 1*, 20.
- Saeed, A. (1996). *Islamic Banking and Interest: A Study of Prohibition of Riba and Its Contemporary Interpretations*.
- Saidi, Z. (2010). *Tidak Syar'inya Bank Syariah di Indonesia*. Yogyakarta: Delokomotif.
- Saidi, Z. (2010). *Tidak Syar'inya Bank Syariah di Indonesia*. Yogyakarta: Delokomotif.
- Sihombing, U., & Indardjo. (2013). *Pembiayaan Pendidikan*. ISBN 979-3116-28-, 78.
- Strauss, A., & Corbin, J. (2013). *Dasar-Dasar Penelitian Kualitatif Tatalangkah dan Teknik-Teknik Teorotisasi Data*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar.
- Sugiyono. (2010). *Metode Penelitian Kuantitatif kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono, D. (1999). *Metode Penelitian Bisnis*. Jakarta: CV Alvabeta.
- Suhendi, H. (2013). *Fiqh Muamalah*. Jakarta: RajaGrafindo Persada.
- Suryani, & Hendryadi. (2015). *Metode Riset Kuantitatif: Teori dan Aplikasi Pada Penelitian Bidang Manajemen dan Ekonomi Islam*. Jakarta: Prenadamedia Group.
- Syafei, R. (2006). *Fiqh Muamalah untuk UIN, STAIN, PTAIS dan Umum*. Bandung: Pustaka Setia.
- Titik Inayati, B. S. (2014). Analyzing Islamic Micro Finance Performance with Economic Analyzing Islamic Micro Finance Performance with Economic

Value Added (EVA): Learning from Baitul Wat Tamwil (BMT) Usaha Gabungan Terpadu Sidogiri Indonesia . *Business and Management Horizons* 2014, Vol. 2, No. 2 , 32.

Umar, H. (2008). *Metode penelitian untuk skripsi dan tesis bisnis*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Vadillo, U. I. (2003). *The Esetoric Deviation in Islam*. Cape Town: Madinah Press.

Widiyanto, A. G. (2016). *BMT: Praktik dan Kasus*. Depok: Raja Grafindo.

Wulan, E. R., & Utami, S. A. (n.d.). nfluence Level of Indonesian Bank Interest Rate and Profit Sharing to Growth of Time Deposit Mudharabah at Islamic Banking in Indonesia.

Yunus, M. (1990). *Kamus Bahasa Arab-Indonesia*. Jakarta: PT. Hidakarya Agung.