

**PENGARUH TINGKAT RISIKO PEMBIAYAAN AKAD *MURABAHAH*,
MUSYARAKAH, DAN *MUDHARABAH* TERHADAP PROFITABILITAS BPRS DI
INDONESIA TAHUN 2011-2019**

SKRIPSI

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



Disusun oleh:

SILVIA ISFIYANTI

1601337

**PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2020**

**PENGARUH TINGKAT RISIKO PEMBIAYAAN AKAD *MURABAHAH*,
MUSYARAKAH, DAN *MUDHARABAH* TERHADAP PROFITABILITAS
BPRS DI INDONESIA TAHUN 2011-2019**

Oleh:

Silvia Isfiyanti

Sebuah Skripsi yang diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

©Silvia Isfiyanti 2020

Universitas Pendidikan Indonesia

Mei 2020

Hak cipta dilindungi undang-undang, Skripsi ini tidak boleh diperbanyak
seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya
tanpa izin dari penulis.

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : **Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Akad Murabahah, Musyarakah, dan Mudharabah terhadap Profitabilitas pada BPRS di Indonesia Tahun 2011-2019**

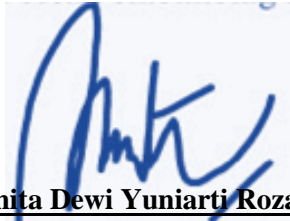
Penyusun : Silvia Isfiyanti

NIM : 1601337

Program Studi : Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

Bandung, Mei 2020

Dosen Pembimbing I



Dr. Rozmita Dewi Yuniarti Rozali, M.Si.
NIP. 19710629 200604 2 001

Dosen Pembimbing II



Rumaisah Azizah Al-Adawiyah, S.E., M.Sc.
NIP. 92020011 9940524 201

Mengetahui,
Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



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

Silvia Isfiyanti (1601337). *“Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Akad Murabahah, Musyarakah dan Mudharabah terhadap Profitabilitas pada BPRS di Indonesia Tahun 2011-2019”*. Pembimbing I: Dr. Rozmita Dewi Yuniarti Rozali, M.Si., Pembimbing II: Rumaisah Azizah Al-Adawiyah, S.E., M.Sc.

ABSTRAK

Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan besarnya laba untuk menentukan kinerja keuangan perusahaannya. Perkembangan *Non Performing Financing* di BPRS berada pada rasio yang cukup tinggi, selain itu perkembangan *Return on Assets* berfluktuatif namun cenderung menurun. Hal ini mengindikasikan adanya permasalahan yang dihadapi BPRS dalam memaksimalkan laba yang akan diperolehnya. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh risiko pembiayaan (NPF) *Murabahah*, risiko pembiayaan (NPF) *Musyarakah*, dan risiko pembiayaan (NPF) *Mudharabah* terhadap *Return on Asset* (ROA) BPRS di Indonesia Tahun 2011-2019. Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa risiko pembiayaan (NPF) akad *Murabahah*, *Musyarakah*, dan *Mudharabah* berpengaruh secara bersama-sama terhadap ROA. Secara parsial menunjukkan hasil risiko pembiayaan akad *Murabahah* berpengaruh dan signifikan terhadap ROA dengan arah yang negatif, sedangkan risiko pembiayaan akad *Musyarakah* berpengaruh dan tidak signifikan terhadap ROA dengan arah yang positif, selain itu risiko pembiayaan *Mudharabah* berpengaruh dan signifikan terhadap ROA dengan arah yang positif. Temuan penelitian ini menghasilkan implikasi apabila risiko pembiayaan pada akad *Murabahah*, *Musyarakah*, dan *Mudharabah* mengalami kenaikan maka *Return on Asset* akan mengalami penurunan, jika dibiarkan akan mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan serta *market share* perbankan syariah.

Kata Kunci: Profitabilitas, ROA, *Non Performing Financing*, *Murabahah*, *Musyarakah*, *Mudharabah*

Silvia Isfiyanti (1601337). *"The Effect of The Risk Level of Murabahah, Musyarakah and Mudharabah Financing on Profitability at BPRS in Indonesia in 2011-2019"*. Advisor I: Dr. Rozmita Dewi Yuniarti Rozali, M.Sc., Advisor II: Rumaisah Azizah Al-Adawiyah, S.E., M.Sc.

ABSTRACT

Profitability is the ability of the company to generate profits to determine the company's financial performance. The development of Non Performing Financing at BPRS is in high ratio, besides that the development of Return on Assets fluctuates but tends to decline. This indicates the existence of problems faced by BPRS in maximizing the profit to be obtained. This study aims to determine the effect of Murabahah financing (NPF), Musyarakah financing (NPF), and Mudharabah financing (NPF) risks on BPRS Return on Assets (ROA) in Indonesia in 2011-2019. The research method that used is a quantitative method using multiple linear regression analysis. The results showed that the financing risk (NPF) of the Murabahah, Musyarakah, and Mudharabah effect on ROA. Partially, the risk of Murabahah financing results on it has a significant effect on ROA in a negative direction, while the risk of Musyarakah financing has no significant effect on ROA in a positive direction, besides the risk of Mudharabah financing has a significant and significant effect on ROA in a positive direction. The findings of this study produce implications whether the financing risk on the Murabahah, Musyarakah, and Mudharabah financing increases, the Return on Assets will decrease, and if it lefts unchecked will affect the financial performance of the company and the market share of Islamic banking.

Keywords: *Profitability, ROA, Non Performing Financing, Murabahah, Musyarakah, Mudharabah*

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
<i>ABSTRACT</i>	ii
KATA PENGANTAR	iii
UCAPAN TERIMAKASIH	iv
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR GRAFIK	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	6
1.3 Rumusan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Manfaat Penelitian	8
BAB II TELAAH PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS PENELITIAN	9
2.1 Telaah Pustaka	9
2.1.1 Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)	9
2.1.2 Profitabilitas	12
2.1.3 Pembiayaan <i>Murabahah</i>	15
2.1.4 Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	18
2.1.5 Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	23
2.1.6 Risiko Pembiayaan	26
2.2 Penelitian Terdahulu	29
2.3 Kerangka Pemikiran	34
2.3.1 Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan (NPF) Akad <i>Murabahah</i> terhadap Profitabilitas	34
2.3.2 Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan (NPF) Akad <i>Musyarakah</i> terhadap Profitabilitas	35
2.3.3 Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan (NPF) Akad <i>Mudharabah</i> terhadap Profitabilitas	35

2.4 Hipotesis	37
BAB III OBJEK, METODE, DAN DESAIN PENELITIAN.....	38
3.1 Variabel Penelitian	38
3.2 Metode Penelitian.....	38
3.3 Desain Penelitian.....	38
3.3.1 Definisi Operasional Variabel	38
3.3.2 Populasi dan Sampel Penelitian.....	40
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	46
4.1 Gambaran Umum Penelitian	46
4.2 Gambaran Umum Variabel Penelitian	47
4.2.1 <i>Return on Assets</i> (ROA)	47
4.2.2 Risiko Pembiayaan atau <i>Non Performing Financing</i> pada Akad Murabahah, Musyarakah dan Mudharabah	49
4.3 Hasil Penelitian.....	50
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	50
4.3.2 Uji Hipotesis	56
BAB V KESIMPULAN.....	64
5.1 Simpulan.....	64
5.2 Implikasi dan Rekomendasi	65
5.2.1 Implikasi	65
DAFTAR PUSTAKA	67

DAFTAR PUSTAKA

- Amrin, A. (2016). *Asuransi Syariah: Keberadaannya dan Kelebihannya di Tengah Asuransi Konvensional*. Jakarta: IKAPI.
- Andika. (2015). Analisis Pengaruh Non Performing Financing Pembiayaan Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah. *Artikel Ilmiah Mahasiswa*.
- Arif, N. R. (2012). *Lembaga Keuangan Syariah Suatu Kajian Teoritis Praktis*. Bandung: CV. Pustaka Setia.
- Arifah, O. N. (2017). Analisis Pembiayaan Mudharabah Bermasalah Pada BMT Mitra Hasanah Semarang. *Jurisprudence, Vo. 7 No. 1*.
- Arifin, V. R. (2010). *Islamic Banking: Sebuah Teori, Konsep, dan Aplikasi*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Ascarya. (2011). *Akad & Produk Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Aslehat, A. S. (2016). The Impact of Financing Revenues of the Banks on their Profitability: An Empirical Study on Local Jordanian Islamic Banks. *European Journal of Business and Management, 195-202*.
- Bank Indonesia, S. E. (2011, Oktober 25). Lampiran Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 13/24/DPNP. pp. 97-98.
- BI, B. I. (2007). *Surat Edaran BI No.9/24/Dpbs*.
- Bougie, U. S. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis Pendekatan Pengembangan Keahlian*. Jakarta: Salemba Empat.
- Broetoseno, O. (2017). Pengaruh net profit margin (NPM), return on asset (ROA), return on equity (ROE) terhadap harga saham pada perusahaan food and beverages yang terdaftar di BEI periode 2012-2015.
- Darmawan. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Bandung: Remaja Rosdakarya.
- Darmawi, H. (2009). *Manajemen Risiko*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Dendawijaya, L. (2001). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Dyah, S. M. (2018). Pengaruh Kinerja Perbankan Terhadap Rasio Profitabilitas Pada Bank BUMN. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi dan Manajemen Bisnis*.
- Effendi, S. d. (2005). *Metode Penelitian Survey*. Pustaka LPJIES Indonesia.
- Ekananda, M. (2015). *Ekonomi Internasional*. Jakarta: Erlangga.

- Fahrul. (2012). Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah dan Murabahah terhadap tingkat Profitabilitas Bank Syariah (Studi Pada Bank Aceh Syariah Cabang Banda Aceh). *Jurnal Akuntansi ISSN 2302-0164*.
- Ferdinand, A. (2014). *Metode Penelitian Manajemen*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Friyanto. (2013). Pembiayaan Mudharabah, Risiko dan Penanganannya (Studi Kasus Pada Bank BTN Kantor Cabang Syariah Malang). *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, 114-117.
- Ghazali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. (2015). *Dasar-Dasar Ekonometrika. Buku II. Edisi Kelima*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hasan, M. K., & Bashir, A. (2010). Determinants of Islamic Banking Profitability. *Paper Presented at the 10th ERF Annual Conferencer*.
- Hendryadi, S. d. (2015). *Metode Riset Kuantitatif Teori dan Aplikasi Pada Penelitian Bidang Manajemen dan Ekonomi Islam*. Jakarta: Prenadamedia.
- Hidayah, N. (2017). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Musyarakah dan Mudharabah Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Syariah Tahun 2012-2016.
- Indonesia, B. (2008). *PBI Nomor 10/16/PBI/2008*. Jakarta: Bank Indonesia.
- Irianto, A. (2007). *Statitika Konsep Dasar dan Aplikasinya*. Jakarta: Kencana.
- Jayani, D. H. (2018). *Pemerintah Beri Stimulus UMKM di Indonesia*. Jakarta: katadata.id.
- Juliana, F. S. (2019). Sharia Compliance: Case Study on Murabahah at BMT ItQan. *ICIEBP 2nd*, 914.
- Juliana, H. M. (2020). Syirkah:Implementation of Fresh Water Fishing Fishery. *TSARWATICA*.
- Karim, A. (2010). *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Komariah, Y. d. (2017). Risiko Pembiayaan Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah BUS Terhadap Profitabilitas (ROA) Periode 2011-2015. *Profita Volume 10*.

- Komariah, Y. d. (2017). Risiko Pembiayaan Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah BUS Terhadap Profitabilitas (ROA) Periode 2011-2015. *Profita Volume*.
- Latifah, F. S. (2015). Pengaruh Risiko Pembiayaan Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode 2009-2013.
- Lukmanul Hakim, A. A. (2017). Pembiayaan Murabahah Pada Perbankan Syariah Dalam Perspektif Hukum di Indonesia. *AL-URBAN, Jurnal Ekonomi Syariah dan Filantropi Islam*.
- Lyla Rahma Adyani, D. R. (2012). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas (ROA).
- Malik, H. (2011). Determinants Of Insurance Companies Profitabilty : An Analysis Of Insurance Sector Of Pakistan. *Academic Research International*, 1(3).
- Margono. (2007). *Metodologi Penelitian Pendidikan*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Mawaddah, N. (2015). Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Syariah. *Etikonomi*.
- Mawaddah, N. (2015). Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Syariah. *Etikonomi*, 254-255.
- Muhammad. (2005). *Bank Syariah Problem dan Proses Perkembangan di Indonesia*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Muhammad. (2016). *Model-model Akad Pembiayaan di Bank Syariah (Panduan teknis pembuatan Akad/Perjanjian Pembiayaan Pada Bank Syariah)*. Yogyakarta.
- Munawir. (2004). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Mutia, C. A. (2014). Pengaruh Risiko Pembiayaan Musyarakah dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis Vol. 1 No.2*.
- Nabhan, F. (2008). *Pengantar Akuntansi Bank Syariah*. Yogyakarta: Lumbung Ilmu.
- Nofianti, N. (2015). Analisis Pengaruh Return on Asset (ROA), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Suku Bunga, Financing to Deposit Ratio (FDR), dan Non Performing Financing (NPF) terhadap Tingkat Bagi Hasil, Deposit Mudharabah BUS Tahun 2011-2013. *Jurnal Bisnis dan Manajemen Vol. 5, No. 1, 71*.
- Nofinawati. (2015). Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia. *JURIS Volume 14, Nomor 2*.
- Nurafni. (2016). Pengaruh Risiko Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah (Periode 2011-2015).

- Nurjanah, N. (2016). Pengaruh CAR, Pembiayaan, NPF, dan BOPO terhadap Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2010-2015.
- Octaviani, D. (2016). Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Murabahah, Musyarakah, dan FDR terhadap Profitabilitas Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Periode 2012-2015.
- OJK. (2013). *Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- OJK. (2019). *Statistik Perbankan Syariah 2011-2018*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- Oktriani, Y. (2012). Pengaruh pembiayaan musyarakah, mudharabah dan murabahah terhadap profitabilitas (studi kasus pada PT. Bank Muamalat Indonesia, Tbk.). *Jurnal Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi. Universitas Siliwangi*.
- Pangestu, D. d. (1996). *Statistik Induktif*. Yogyakarta: BPF.
- Purnamasari, I. (2016, April). Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Tahun 2010-2014). *Journal of Business Management and Entrepreneurship Education, 1*, 31-36.
- Putri, F. L. (2017). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah terhadap Profitabilitas Bank Syariah. *Jurnal Pendidikan Akuntansi dan Keuangan*.
- Rachmawati, A. (2014). Analisis Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Menggunakan Pendekatan Frontier.
- Rahmawaty, A. (2007). Tinjauan Kritis Produk Murabahah dalam Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Islam La_Riba*.
- Refinaldy, A. (2014). Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah dan Pembiayaan Mudharabah Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Syariah.
- Reinissa. (2013). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Mandiri. *Jurnal Ilmiah*.
- Ridwan, M. (2007). *Konstruksi Bank Syariah*. Yogyakarta: Pustaka.
- Ridwan, M. (2007). *Konstruksi Bank Syariah Indonesia*. Yogyakarta: Pustaka.
- Rohmana, Y. (2013). *Ekonometrika Teori dan Aplikasi: Eviews*.
- Rokhmana, S. N. (2012). Analisis Pengaruh Risiko Pembiayaan terhadap Profitabilitas.
- Rosmalinda, U. (2015). Studi Kritik Prinsip Kehati-hatian Dalam Perspektif Pencegahan Pembiayaan Bermasalah Pada Bank Syariah. *AKUISISI Vol. 11 No. 2*, 29.

- Rustam, B. R. (2013). *Manajemen Risiko Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ruwaida, F. (2011). Analisis Laporan Keuangan Untuk Menilai Tingkat Kesehatan Keuangan Pada PD. BPR Bank Klaten. 17-18.
- Sanusi, A. (2011). *Metode Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sari, Y. (2018). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, dan Ijarah Terhadap ROA pada BPRS di Indonesia Periode 2013-2016.
- Sartono, R. A. (2010). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi. Edisi Keempat*. Yogyakarta: BPFE.
- Singgih, S. (2001). *SPSS Versi 10: Mengolah Data Statistik Secara Profesional*. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo.
- Sodiq, E. C. (2015). Pengaruh Pendapatan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2014. *Jurnal Ekonomi Syariah, Vol. 3 No. 1*, 28-47.
- Sudarlam. (2016). Strategi Meminimalisir Risiko Pembiayaan Murabahah Pada BPRS Amanah Ummah Leuwiliang-Bogor.
- Sudarsono, H. (2007). *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Yogyakarta: Ekonosia.
- Sudarsono, H. (2013). *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah Deskripsi dan Ilustrasi*. Yogyakarta: EKONESIA.
- Suhartatik N, K. R. (2013). Determinan Financing to Deposit Ratio (FDR) Perbankan Syariah di Indonesia (2008-2012). *Jurnal Ilmu Manajemen*, 1179.
- Sulmaihati, F. (2019). *Pertumbuhan Industri Keuangan Syariah Melambat*. Jakarta: Katadata.id.
- Suryana. (2010). *Metode Penelitian Model Praktis Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif*. Bandung: UPI.
- Suyanto, J. (2019). Transformasi dan Kolaborasi Kunci Hadapi Persaingan di Era Industri 4.0. *Media BPR*, 4-5.
- Trianti. (2014). Manajemen Risiko Pembiayaan Mudharabah. 5-6.
- Trimulato. (2017). Pentingnya Penerapan Celestial Management Bagi Sumber Daya Manusia di Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *al-Uqud: Jurnal of Islamic Economics*, 5-6.
- Umam, K. (2016). *Perbankan Syariah*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Umam, K. (2016). *Perbankan Syariah: Dasar-dasar dan Dinamika Perkembangannya*. Jakarta: Rajawali Pers.

- Umam, K. (2016). *Perbankan Syariah: Dasar-dasar dan Dinamika Perkembangannya*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Wiroso S.E., M. (2011). *Produk Perbankan Syariah*. Jakarta: LPFE Usakti.
- Yaningwati, P. d. (2014). Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas (Return on Equity). Studi pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Bank Indonesia Periode 2009-2012.
- Yuliani. (2013). Analisis Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Financial Performance Pada Perbankan Syariah.
- Yunita Agza, D. (2017). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Musyarakah dan Biaya Transaksi Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *Iqtishadia*.