

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, *MUDHARABA*H, DAN
MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS BPRS DI DIY PERIODE
2013-2017**



OLEH:

NAMA: KARTIKA SAID

NPM: 20130730132

**FAKULTAS AGAMA ISLAM
PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2018

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, *MUDHARABAH*, DAN
MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS BPRS DI DIY PERIODE
2013-2017**



SKRIPSI

**Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna
memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi (SE) Strata satu
pada Prodi Ekonomi Syariah
Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**

OLEH:

NAMA: KARTIKA SAID

NPM: 20130730132

**FAKULTAS AGAMA ISLAM
PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2018**

NOTA DINAS

Lamp : 3 eks.
16 juli 2018

Skripsi Yogyakarta,

Hal : Peretujuan

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta

Assalamu'alakum Wr. Wb.

Setelah menerma dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya berpendapat bahwa skripsi saudara :

Nama : KARTIKA SAID

NPM : 20130730132

Judul : **PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, MUDHARABAH,
DAN MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS BPRS DI
YOGYAKARTA PERIODE 2013-2017**

Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat Sarjana pada Fakultas Agama Islam Program Studi Muamalat Konsentrasi Ekonomi dan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Bersama ini saya sampaikan naskah skripsi tersebut, dengan harapan dapat diterima dan segera dimunaqasyahkan.

Atas perhatiannya diucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Dosen Pembimbing

(Amelia Pratiwi, S.E., M.E.)

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi Berjudul

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, *MUDHARABAHAH*, DAN
MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS BPRS DI DIY PERIODE
2013-2017**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : KARTIKA SAID

NPM : 20130730132

Telah dimunaqasyahkan di depan Sidang Munaqasyah Program Studi Ekonomi Syariah pada tanggal 24 Agustus 2018 dan dinyatakan memenuhi syarat diterima :

Sidang Dewan Munaqasyah

Ketua Sidang : **Syah Amelia Manggala, S.E.I., M.E.I** (.....)

Pembimbing : **Amelia Pratiwi, S.E., M.E.** (.....)

Penguji : **M. Sobar S.E.I., M.Sc** (.....)

Yogyakarta 24 Agustus 2018
Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Dekan,

Dr. Akif Khilmiyah, M. Ag.

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini :

NAMA : KARTIKA SAID

NPM : 20130730132

**JUDUL: PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, MUDHARABAH,
DAN MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS BPRS DI
DIY PERIODE 2013-2017**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 24 Agustus 2018

Yang membuat pernyataan

Kartika Said

MOTTO

**“sukses adalah guru yang buruk, sukses menggoda orang yang tekun
kedalam pemikiran bahwa mereka tidak akan gagal”**

HALAMAN PERSEMBAHAN

Kupersembahkan dengan segenap cinta beserta do'a

Karya tulis yang sederhana ini kepada:

1. Allah SWT yang selalu memberikan kesehatan, rahmat, hidayah, rezki untuk saya, keluarga maupun orang-orang tercinta
2. Bapaku tercinta Said Yunus dan ibunda tercinta Aisa Hi Daiyan S.pd. yang selalu memberikan do'a dan dukungan dalam menyelesaikan karya ini.
3. Patner terbaik M. Zufri Badrun yang selalu memberikan semangat dan dukungan.
4. Saudari Febriani Arlin, yang selalu membantu untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Keluarga besar ayahanda Badrun Syarif dan ibunda Nurhayati Taib, kakak Ildha yang membantu dalam hal materi maupun dukungan dan motivasi.
6. Saudara Azham Jamrud, Bimansyah Husain, Abd.Rais Abbas, Hadija Abbas, Fahyuni Alwan dan teman-teman lainnya yang tidak dapat disebut.
7. Keluarga besar IKEMAP Halmahera Tengah Maluku Utara yang turut mendoakan untuk kelancaran penyelesaian skripsi
8. Saudara-saudaraku tercinta yang bersama-sama menempuh study di Yogyakarta, yang selalu memberi motivasi, dan semangat dalam hal apapun yang tidak dapat penulis sebut satu per satu.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr..Wb...

Segala puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang selalu memberikan nikmat kesehatan, dan kesempatan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, MUDHARABAH, MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS BPRS DI DIY PERIODE 2013-2017” dalam hal ini, skripsi yang di susun dan di buat sendiri oleh penulis dengan tujuan untuk menyelesaikan studi di jenjang Starata Satu (S1) Prodi Ekonomi Syariah, Fakultas Agama Islam, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis selalu diberikan dukungan dan semangat dan do'a dari orang-orang terdekat. Maka dalam kesempatan ini, kiranya penulis sampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Gunawan Budiyanto, M. P., Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Ibu Dr. Akif Khilmiyah, M. Ag. Selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Dr. Maesyaroh, M. A. Selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Bapak Syakir Jamaluddin, M.A Selaku Dosen Pembimbing Akademik
5. Ibu Amelia Pratiwi, S.E., M.E. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi.
6. Bapak/Ibu Dosen UMY yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis.
7. Orang tua yang senantiasa mendo'akan dan memberikan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

Yogyakarta, 24 Agustus 2018

Penulis

DAFTAR ISI

NOTA DINAS	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN.....	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	ix
ABSTRAK	ix
BAB I.....	Error! Bookmark not defined.
PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang Masalah	Error! Bookmark not defined.
B. Rumusan masalah.....	Error! Bookmark not defined.
C. Tujuan penelitian	Error! Bookmark not defined.
D. Kegunaan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
Ilmiah	Error! Bookmark not defined.
Praktisi	Error! Bookmark not defined.
E. Sistematika Pembahasan	Error! Bookmark not defined.
BAB II	Error! Bookmark not defined.
LANDASAN TEORI.....	Error! Bookmark not defined.
A. Kerangka Teoritik.....	Error! Bookmark not defined.
1. Profitabilitas.....	Error! Bookmark not defined.
2. Rasio Profitabilitas atau <i>Return On Asset</i> (ROA) Error! Bookmark not defined.	Error! Bookmark not defined.
3. Pembiayaan.....	Error! Bookmark not defined.
4. Pembiayaan Murabahah.....	Error! Bookmark not defined.
5. Pembiayaan Mudharabah.....	Error! Bookmark not defined.
6. Pembiayaan Musyarakah	Error! Bookmark not defined.
B. Tinjauan Pustaka Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
C. Kerangka Pikir.....	Error! Bookmark not defined.

D. Hipotesis Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB III.....	Error! Bookmark not defined.
METODE PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
A. Jenis Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Desain Penelitian	Error! Bookmark not defined.
C. Lokasi	Error! Bookmark not defined.
D. Populasi dan Sampel	Error! Bookmark not defined.
E. Metode Pengumpulan Data	Error! Bookmark not defined.
F. Defenisi Konsep dan Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
a. Variabel Dependen (Profitabilitas)	Error! Bookmark not defined.
b. Variable Independen	Error! Bookmark not defined.
G. Metode Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
c) Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB IV	1
HASIL DAN PEMBAHASAN	1
A. Pengujian dan Hasil Analisis Data	1
A. Saran-Saran	14
BAB V PENUTUP	
A. kesimpulan	
B. saran	
DAFTAR PUSTAKA	15
LAMPIRAN.....	19

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pembiayaan *murabahah*, *mudharabah*, *musyarakah* terhadap profitabilitas BPRS di DIY periode 2013-2017. Jenis penelitian ini merupakan penelitian kualitatif yang berdasarkan publikasi laporan keuangan selama lima tahun terakhir, data dalam penelitian ini berbentuk angka sehingga termasuk kuantitatif. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan regresi data panel dan uji hipotesis. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan *murabahah* berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Ini menunjukkan semakin tinggi tingkat pembiayaan maka akan meningkatkan profitabilitas perusahaan yang dicerminkan melalui ROA, nilai t_{hitung} adalah sebesar 5.403758 dan koefisien regresi (β) 4.17E-07 dengan probabilitas (p) = 0.0000. Hasil analisa menunjukkan bahwa nilai probabilitas (p) \leq 0,05. pembiayaan *musyarakah* tidak memiliki pengaruh terhadap profitabilitas (ROA). Ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat pembiayaan *musyarakah* maka tidak akan memiliki dampak apapun terhadap peningkatan profitabilitas yang dicerminkan melalui ROA. Hal ini berdasarkan nilai t_{hitung} sebesar -1.194357 dan koefisien regresi (β) -2.15E-07 dengan probabilitas (p) = 0,238. Hasil analisa menunjukkan bahwa nilai probabilitas (p) \geq 0,05. variabel *mudharabah* tidak memiliki pengaruh terhadap ROA. Ini menunjukkan bahwa semakin tinggi *mudharabah* maka tidak akan memiliki dampak apapun terhadap peningkatan kinerja yang dicerminkan melalui ROA.

Kata kunci: pembiayaan, profitabilitas, bprs

Abstract

This research was aimed at finding out the influence of *murabahah*, *mudharabah*, and *musyarakah* towards the profitability of BPRS in Yogyakarta Special Region in 2013 – 2017 period. It was qualitative research in nature based on the financial report publication during. This research was aimed at describing the customers' response of NTB Bank towards conversion plan from conventional system to sharia, and analyzing the support level and loyalty of the customers towards conversion plan of NTB Bank. This research used qualitative and quantitative methods. The quantitative method was conducted with descriptive method to describe the percentage value of the loyalty and support level of the customers towards conversion plan of NTB Bank. The qualitative method was conducted to explain the reason why the customers were loyal and supporting the conversion plan of NTB Bank. The result of the research showed that from 91 respondents of NTB Bank that became sample population members had loyalty level of 91% and had support level of 92%, meaning that the customers of NTB Bank were dominant in terms of loyalty and supported the conversion policy of NTB Bank into sharia system. The loyalty of NTB Bank customers was caused by the bank customers needed sharia based bank as a transaction device for saving and loan. Meanwhile, the reason why the customers supported the conversion plan was, with sharia bank, the costumers were able to avoid the bank interest (usury).

Keywords: Conversion, Support, Loyalty

BAB IV

HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Pengujian dan Hasil Analisis Data

Penelitian ini dilakukan atas variabel dependen yaitu profitabilitas (ROA) pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Yogyakarta periode tahun 2013-2017. Sedangkan variable independen dalam penelitian ini adalah pembiayaan *murabahah*, *musyarakah*, dan *mudharabah*.

a) Estimasi Model Data Panel

Metode estimasi data panel dapat di tampilkan pada tiga model sebagai berikut:

1. *pooled least square* (PLS)

Pooled least square merupakan pendekatan dengan menggabungkan data time-series dan cross-section, kemudian melakukan estimasi model dengan metode ordinary least square (OLS).

Tabel 1.1 Regresi data panel *pooled least square* (PLS)

C	0.0128
Murabahah	0.0000
Musyarakah	0.8092
Mudharabah	0.0001
R-squared	0.356
Adjusted R-squared	0.321

Sumber: analisa olah data, 2018.

Dari tabel 1.1 dapat diketahui bahwa variabel pada model *Pooled least square* yang tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas

yaitu variabel *musyarakah*. Hal ini dapat dilihat pada probabilitas variabel *musyarakah* yang bernilai $0,8092 > 0,05$.

2. *Fixed Effect*

Model estimasi *fixed effect* merupakan model yang menunjukkan adanya perbedaan dari konstanta antar objek. Asumsi yang digunakan pada metode ini yaitu terdapat adanya perbedaan intersep antar namun tetap memiliki intersep antar waktu yang sama. Selain itu, Model estimasi *fixed effect* memiliki asumsi bahwa model memiliki *slop*-nya sama antar objek maupun antar waktunya. Berikut adalah hasil estimasi dari model *fixed effect*:

Tabel 1.2 Hasil estimasi *fixed effect model*

C	-0.946846	1.384696	-0.683793	0.4976
MURABAH	4.17E-07	7.71E-08	5.403758	0.0000
MUSYARAKAH	-2.15E-07	1.80E-07	-1.194357	0.2386
MUDHARABAH	-2.15E-06	3.00E-07	-7.178309	0.0000

Berdasarkan tabel 1.2 diketahui bahwa variabel pada model *fixed effect model* yang tidak berpengaruh terhadap profitabilitas BPRS di DIY yaitu variabel *musyarakah*. Hal ini dapat dilihat pada probabilitas variabel *musyarakah* yang bernilai $0.2386 > 0,05$.

3. *Random Effect*

Pada model estimasi *fixed effects*, terdapat sebuah kelemahan yaitu pada teknik variabel *dummy* yang digunakan, terdapat hasil yang menunjukkan ketidak pastian model. Guna mengatasi permasalahan tersebut, maka digunakan model *random effects* yang menggunakan residual. Berikut adalah hasil estimasi dari model *random effect*. *random effect* dilakukan untuk membandingkan dengan *Pooled least square*. Hasil pengujian menunjukkan sebagai berikut:

Tabel 1.3 Regresi data panel *random effect model* (REM)

C	0.0409
Murabahah	0.0000
Musyarakah	0.7978
Mudharabah	0.0000
R-squared	0.404
Adjusted R-squared	0.373

Sumber: analisa olah data, 2018.

Berdasarkan tabel 1.3 diketahui bahwa variabel pada model *random effect* yang tidak berpengaruh signifikan terhadap bagi hasil mudharabah yaitu variabel musyarakah. Hal ini dapat dilihat pada probabilitas variabel musyarakah yang bernilai $0,7978 > 0,05$.

b) Uji Kesesuaian Model

1. Uji Chow

Uji Chow adalah pengujian yang digunakan untuk memilih pendekatan terbaik antara model pendekatan *fixed Effect Modal* (FEM) dengan *common Effect Model* (CEM) dalam mengestimasi data panel.

Tabel 1.4 Uji Chow

Effect test		Prob
Cross section chi square		0.000
Uji	Hasil	Metode
Chow	FEM	Fixed Effect Model

Sumber: analisa olah data, 2018.

Berdasarkan tabel 1.4 menunjukkan bahwa nilai probabilitas pada uji chow menunjukkan sebesar 0.000, lebih kecil dari tingkat signifikansi ($<0,05$ atau 5%), maka menolak H_0 . Dengan demikian metode panel data yang tepat antara pendekatan *fixed Effect Modal* (FEM) dengan *common Effect Model* (CEM) adalah pendekatan *fixed Effect Modal* (FEM).

2. Uji LM Test

Uji *LM Test* adalah pengujian yang digunakan untuk memilih pendekatan terbaik antara model pendekatan *Common Effect Model* (CEM) dengan *Random Effect Model* (REM) dalam mengestimasi data panel.

Tabel 1.5 Uji Lagrange Multiplier

Effect test		Prob
Cross section Breusch-Pagan		0.172
Uji	Hasil	Metode
Lagrange Multiplier	PLS	Common Effect Model

Sumber: analisa olah data, 2018.

Nilai probabilitas pada uji lagrange multiplier Breusch-Pagan menunjukkan sebesar 0.172, lebih kecil dari tingkat signifikansi ($<0,05$ atau 5%), maka gagal menolak H_0 . Dengan demikian metode panel data yang tepat antara *Pooled least square* atau *Common Effect Model* dengan *random effect model* adalah *common effect model*.

3. Uji Hausmann Test

Uji Hausman Test adalah pengujian yang digunakan untuk memilih pendekatan terbaik antar model pendekatan *Random Effect Model* (REM) dengan *Fixed Effect Model* (FEM) dalam mengestimasi data panel

Tabel 1.6 Uji Hausmann Test

Effect test		Prob
Cross section random		0.0003
Uji	Hasil	Metode
Hausmann	REM	Random Effect Model

Sumber: analisa olah data, 2018.

Nilai probabilitas pada uji hausmann menunjukkan sebesar 1.000, lebih kecil dari tingkat signifikansi ($<0,05$ atau 5%), maka gagal menolak H_0 . Dengan demikian metode panel data yang tepat antara pendekatan *fixed Effect Modal*

(FEM) dengan *random Effect Model* (REM) adalah pendekatan *fixed Effect Modal* (REM).

Setelah dilakukan uji LM, Chow dan Hausmann untuk menentukan model estimasi, maka dapat disimpulkan bahwa estimasi menggunakan *fixed effect model* (FEM), yang merupakan model paling sesuai untuk digunakan.

c) Uji Hipotesis

Ketetapan fungsi regresi sampel dalam menaksir nilai actual dapat diukur dari dari *goodness of fit*nya. Secara statistic, setidaknya ini dapat diukur dari nilai koefisien determinasi. Nilai statistic F dan nilai statistic t. perhitungan statistik disebut signifikan secara statistic apabila nilai uji statistiknya berada dalam daerah kritis (daerah dimana H_0 ditolak). Sebaiknya disebut tidak signifikan bila nilai uji setidaknya berada dalam daerah dimana H_0 diterima.

Tabel 1.7 Uji Hipotesis

Variabel	<i>B</i>	t_{hitung}	Sig	Keterangan
(Constant)	-0.946846			
Murabahah	4.17E-07	5.403758	0.0000	Berpengaruh Positif
Musyarakah	-2.15E-07	-1.194357	0.2386	Tidak Berpengaruh
Mudharabah	-2.15E-06	-7.178309	0.0000	Berpengaruh Negatif

1. Koefisien Determinasi (R^2)

Tabel 4.12 menunjukkan nilai koefisien determinasi variabel independen yang meliputi, murabahah, musyarakah dan mudharabah mampu menjelaskan variabel dependen probabilitas (ROA), yaitu sebesar 59,3%, hal ini dapat diketahui

berdasarkan nilai Adjusted R Square sebesar 0,593. Sedangkan 40,7% merupakan faktor-faktor lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian ini (ϵ).

2. Uji F

Tabel 4.12 menunjukkan pengujian secara simultan, diperoleh nilai $F_{\text{statistic}}$ sebesar 7.148 dengan probabilitas (p) = 0,000. Berdasarkan ketentuan uji F dimana nilai probabilitas (p) \leq 0,05, maka dapat dikatakan bahwa keterlibatan murabahah, musyarakah dan mudharabah secara simultan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap probabilitas (ROA).

3. Uji t

Berdasarkan pada table 1.7 menunjukan bahwa nilai signifikansi untuk variabel *murabahah* dan *mudharabah* sig = 0,0000 < 0,05 sehingga dapat dikatakan bahwa koefisiensi variabel murabahah searah dengan hipotesis. Nilai signifikansi variabel musyarakah adalah sig = 0,2386 > 0,05 maka dapat dikatakan tidak searah dengan hipotesis

d) Hasil dan Pembahasan

Persamaan regresi:

$$\text{Profitabilitas (ROA)} = -0,947 + 4,17X_1 - 2,15X_2 - 2,15X_3 + \epsilon$$

1. Murabahah Terhadap Profitabilitas (ROA)

Berdasarkan uji hipotesis pada tabel 1.6, diperoleh nilai t_{hitung} adalah sebesar 5.403758 dan koefisien regresi (β) 4.17E-07 dengan probabilitas (p) = 0.0000. Hasil analisa menunjukkan bahwa nilai probabilitas (p) \leq 0,05, maka dapat disimpulkan bahwa tingkat pembiayaan *murabahah* berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Ini menunjukkan semakin tinggi tingkat

pembiayaan maka akan meningkatkan profitabilitas perusahaan yang dicerminkan melalui ROA.

Pembiayaan *murabahah* merupakan “transaksi jual beli dimana lembaga pembiayaan menyebutkan jumlah keuntungan tertentu” (Rivai and Veithzal, 2008, 145). Sedangkan menurut Rusyd (dalam Antonio, 2001, h.107), *ba'i al-murabahah* merupakan jual beli barang yang dilakukan oleh penjual dengan memberikan informasi kepada pembeli mengenai harga pokok produk sebelum adanya penambahan keuntungan yang telah ditetapkan oleh penjual sebelumnya. Menurut fatwa dewan syariah Nasional NO.04/DSN-MUI/IV/2000, yang di maksud dengan *murabahah* adalah menjual suatu barang dengan menegaskan harga belinya kepada pembeli dan pembeli membayarnya dengan harga lebih sebagai laba. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan murabahah mempengaruhi tingkat profitabilitas (ROA). Hal ini mengindikasikan bahwa BPRS mampu memberikan pelayanan dan produk yang tepat guna bagi masyarakat, dan ini menunjukkan bahwa murabahah merupakan instrument yang ideal untuk tujuan nyata ekonomi islam. Disisi lain melalui pembiayaan murabahah, BPRS mampu mengelola dana yang dipinjamkan melalui pembiayaan secara efektif dan ini berdampak terhadap peningkatan profitabilitas perusahaan.

Hasil penelitian ini mengkonfirmasi konsistensi dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Alslehat, 2016; Sutrisno, 2016; Yunita,) bahwa menunjukkan bahwa pembiayaan murabahah memiliki pengaruh positif terhadap profitabilitas perbankan yang diprosikan dengan ROA. Pengaruh positif tersebut diakibatkan pembiayaan murabahah merupakan sumber utama pendapatan pada perbankan. *Murabahah* mampu meningkatkan pendapatan dari margin dan

mengurangi resiko ketidakpastian dari kegiatan usaha bagi hasil (Yunita,). Sementara hasil ini kontradiktif dengan penelitian (Permat) yang menunjukkan bahwa murabahah berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA).

2. Musyarakah Terhadap Profitabilitas (ROA)

Berdasarkan uji hipotesis pada tabel 1.6, diperoleh nilai t_{hitung} sebesar -1.194357 dan koefisien regresi (β) -2.15E-07 dengan probabilitas (p) = 0,238. Hasil analisa menunjukkan bahwa nilai probabilitas (p) $\geq 0,05$, maka dapat disimpulkan bahwa pembiayaan *musyarakah* tidak memiliki pengaruh terhadap profitabilitas (ROA). Ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat pembiayaan musyarakah maka tidak akan memiliki dampak apapun terhadap peningkatan profitabilitas yang dicerminkan melalui ROA.

Pembiayaan musyarakah dijelaskan sebagai suatu akad Kerja Sama dua pihak atau lebih dalam usaha dengan tujuan masing-masing yang bersangkutan mampu berkontribusi dalam bentuk modal, berdasarkan kesepakatan untuk menanggung keuntungan serta resiko secara bersama-sama (Antonio, 2001, h. 90). UU Republik Indonesia No. 21/2008 mengenai perbankan syariah yang menjelaskan pula mengenai bentuk kontribusi pihak yang terlibat disamping dalam bentuk dana, dapat berupa barang perdagangan, kewiraswastaan, skill kepemilikan, peralatan hak paten, kepercayaan/reputasi, serta barang lain yang dapat dinilai dengan uang (Soemitra, 2009, h. 83).

Rivai and Veithzal (2008) menyatakan bahwa musyarakah terjadi karena adanya kerja sama pembiayaan antara Islamic banking dan nasabah untuk mengelola sesuatu kegiatan usaha dengan penyertaan modal sesuai porsi yang disepakati.

Pengelolaan modal dipercayakan kepada nasabah, serta pemilik modal dapat melakukan intervensi kebijakan usaha.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan musyarakah tidak secara efektif mampu meningkatkan profitabilitas perusahaan, hal ini mengindikasikan bahwa nasabah mungkin tidak ingin berbagi atau mengambil resiko dalam skema pembiayaan musyarakah, sehingga nasabah lebih memilih produk pembiayaan lainnya yang mampu memfasilitasi mereka.

Hasil penelitian ini kontradiktif dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (yunita,Permata) bahwa pembiayaan musyarakah memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan terhadap profitabilitas Bank Perkreditan Rakyat Syariah di Indonesia. hal ini dapat terjadi karena adanya resiko kerugian yang ditanggung oleh pihak Bank jika usaha tidak berjalan lancar, apabila pendapatan bagi hasil yang diterima oleh bank lebih sedikit dari pada biaya bagi hasil yang diberikan kepada nasabah maka dapat menurunkan profit yang diterima oleh bank. Penelitian ini selaras dengan Oktriani (2012) yang menunjukkan bahwa pembiayaan musyarakah tidak berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas (ROA).

3. Mudharabah Terhadap Profitabilitas (ROA)

Berdasarkan uji hipotesis pada tabel 1.6, diperoleh nilai t_{hitung} sebesar -7.178309 dan koefisien regresi (β) -2.15E-06 dengan probabilitas (p) = 0,000. Hasil analisa menunjukkan bahwa nilai probabilitas (p) $\geq 0,05$, maka dapat disimpulkan variabel *mudharabah* tidak memiliki pengaruh terhadap ROA. Ini

menunjukkan bahwa semakin tinggi mudharabah maka tidak akan memiliki dampak apapun terhadap peningkatan kinerja yang dicerminkan melalui ROA.

Berdasarkan PSAK 105, *mudharabah* adalah akad kerjasama usaha antara dua pihak dimana pihak pertama (pemilik modal) menyediakan seluruh modal, sedangkan pihak kedua (pengelola modal) bertindak selaku pengelola, dan keuntungan usaha dibagi di antara mereka sesuai kesepakatan sedangkan kerugian financial hanya ditanggung oleh pengelola dana.

Pembiayaan *mudharabah* adalah kerjasama antara seorang patner yang memberikan uang kepada patner lain untuk diinvestasikan ke perusahaan komersial. Pihak bank (shahibul maal) berkewajiban memberikan modal 100% kepada nasabah (mudharib) dan mudharib hanya mengelola usaha yang suda ditentukan oleh pihak shohibul maal. Pembagian keuntungan dibagi berdasarkan kesepakatan pada awal kontrak, sedangkan jika terjadi kerugian ditanggung oleh pemilik modal. Pengelola juga bertanggungjawab apabila kerugian itu disebabkan oleh pihak pengelola.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan mudharabah memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan, hal ini mengindikasikan bahwa nasabah berminat dengan skema yang ditawarkan oleh produk pembiayaan mudhrabah, namun mungkin saja masih terdapat yang beranggapan bahwa kurang memihak pada kesejahteraan atau pengelolaan yang terlalu rumit. Namun, didasarkan pada hasil observasi dapat disimpulkan bahwa produk pembiayaan masih diminati nasabah, hanya saja terdapat indikasi nasabah mengalami kredit macet yang disebabkan oleh kerugian usaha mereka, dan ini mempengaruhi penurunan profitabilitas perusahaan.

Hasil penelitian ini mengkonfirmasi konsistensi dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Permata,Nizar,) bahwa pembiayaan mudharabah memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan terhadap profitabilitas Bank Perkreditan Rakyat Syariah di Indonesia.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian mengenai pengaruh pembiayaan *murabahah*, *mudharabah*, dan *musyarakah* terhadap profitabilitas (ROA) Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di DIY periode 2013 sampai dengan 2017, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

Variabel pembiayaan *murabahah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Yogyakarta periode 2013-2017. Pembiayaan *murabahah* mampu meningkatkan pendapatan dari margin dan mengurangi resiko ketidakpastian dari kegiatan usaha bagi hasil.

Variabel pembiayaan *mudharabah* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas Bank Pembiayaan rakyat Syariah (BPRS) di Yogyakarta periode 201-2017. Hal ini dikarenakan pihak Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) banyak pertimbangan dalam memberikan keputusan mengenai pemberian modal kerja kepada nasabah.

Variabel pembiayaan *musyarakah* memiliki pengaruh negatif terhadap profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Yogyakarta periode 2013-2017, hal ini dikarenakan adanya resiko kerugian yang ditanggung oleh pihak Bank jika usaha tidak berjalan dengan lancar.

Sedangkan variabel pembiayaan *murabahah*, pembiayaan *mudharabah*, dan pembiayaan *musyarakah* secara serempak berpengaruh terhadap Return on Asset

(ROA) Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Yogyakarta periode 2013-2017. Hal ini dikarenakan secara bersamaan ketiga variabel ini dapat memberikan keuntungan ketika BPRS dalam kegiatan penggunaan asset yang dikelola.

A. Saran-Saran

Berdasarkan kesimpulan di atas maka saran yang penulis ajukan kepada pihak-pihak yang terkait dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Diharapkan penelitian selanjutnya lebih memilih variabel bebas yang mempunyai banyak pengaruh terhadap variabel terikat.
2. Diharapkan penelitian selanjutnya lebih memilih periode tahun yang masih baru selama Lima tahun terakhir.
3. Diharapkan penelitian selanjutnya lebih memilih objek penelitian di daerah yang masih kurangnya Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)
4. Pihak BPRS harus mampu melakukan pengawasan yang lebih ketat terhadap pembiayaan-pembiayaan yang diberikan/disalurkan. Hal ini dimaksud untuk meningkatkan prinsip kehati-hatian sehingga dapat meminimalisasi *Non Performing Financing*.
5. BPRS harus lebih inovatif dalam mengembangkan produk-produk yang ada dan tetap memperhatikan prinsip syariah.

DAFTAR PUSTAKA

Pustaka yang berupa jurnal ilmiah:

Arimi.M dan Kholiq Mahfud dengan judul “Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil *Mudharabah* dan *Musyarakah* Terhadap Profitabilitas BUS yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014. Jurnal *akutansi bisnis*

Cut Afriandra dan Nevi Mutia dengan judul “Pengaruh Resiko Pembiayaan *Musyarakah*, dan Resiko Pembiayaan *Murabahah* Terhadap Profitabilitas Pada BPRS di Indonesia periode 2010-2012. Jurnal *dinamika akutansi dan bisnis*. 1 (2) 200-215

Dewi sulan S. dan Mohamad Y. A. pengaruh pembiayaan murabahah, istisnha, mudharabah, dan musyarakah terhadap profitabilitas pada bank syariah di Indonesia periode maret 2015- agustus 2016. *Jurnal accounting and management*. Vol. 1, No.1,

Dwe P. dan Fransisca Y, Zahroh Z.A dengan judul “Analisi Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah* Terhadap Tingkat Profitabilitas di Indonesia Periode tahun 2009-2012. Jurnal *Permata*. 12 (1)

Faeruca N. F. dan Koentja A. K. “Pengaruh Kontribusi Pembiayaan Murabahah dan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas (*Return on Equity*) studi pada BPRS di Wilayah Jawa Timur” yang terdaftar di bank Indonesia periode 2010-2013. *Jurnal Riset Mahasiswa Akutansi (JRMA)* 3 (1)

Fuad Rahman dan Ridha R. (2016) “pengaruh pembiayaan jual beli, pembiayaan bagi hasil, dan rasio *Non Performing Financing* terhadap profitabilitas bank umum syariah di indonesia. *Jurnal Akutansi*

Listed di Bursa Efek Indonesia periode 2007-2010). Diponegoro Journal of Management, 1(2). Mempengaruhi Profitabilitas Perbankan (Studi pada Bank Umum yang

Muhammad Nizar (2016) “Implementasi Pembiayaan *Mudarabah* Dalam Meningkatkan Profitabilitas Bank Umum Syariah. *Jurnal profita* Edisi

Muhammad Yasir Yusuf dan Wan Sri Mahriana (2016) dengan judul “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi, Tingkat Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Di Aceh. *Jurnal Iqtishadia. 9 (2) 246-275*

Yesi Oktriani (2012) “Pengaruh Pembiayaan *Musyarakah, Mudharabah, dan Murabahah* Terhadap Profitabilitas (studi kasus pada PT. Bank Muamalat Indonesia, Tbk.).

Yunita Agza, Darwanto (2017). Pengaruh pembiayaan *murabahah, pembiayaan musyarakah, Pembiayaan transaksi* terhadap profitabilitas bank pembiayaan rakyat syariah periode 2012-2016. *Jurnal iqtishadia. 4 (1) 1-23.*

Pustaka yang Berupa Buku:

- Antonio, M. S. (2001). *Bank Syariah: Dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Gema
- Ascarya. (2006). *Akad dan Produk Bank Syariah: Konsep dan Praktek di Beberapa Negara*. Jakarta: Bank Indonesia.
- BI. (2012). *Outlook Perbankan Syariah 2013. Seminar Akhir Tahun Perbankan Syariah 2013*. Jakarta.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2001). *Manajemen Keuangan*. (Y. Sumiharti, Ed.). Jakarta: Erlangga.
- Danuprata, Gita. (2015). *Buku Ajar Manajemen Perbankan Syaria*. Salemba
- Dendawijaya, L. (2003). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2010). *Dasar-dasar Ekonometrika (5th ed)*. Jakarta: Salemba Empat. Empat. Jakarta Insani.
- OJK. (2016a). *Statistik Perbankan Syariah 2014-2016*. Jakarta
- OJK. (2016b). *Laporan Triwulanan*. Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia. Jakarta.
- OJK. (2016c). *Metadata Statistik Perbankan Syariah*. Departemen Perizinan dan Informasi Perbankan. Jakarta. Retrieved from www.ojk.go.id
- Sugiyono. 2005. *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: Alfabeta
- Sugiyono. 2011. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Afabeta

Situs Resmi

www.bi.go.id

www.ojk.go.id

http://e-resources.perpusnas.go.id/member.php

https://www.neliti.com/id/

http://e-resources.perpusnas.go.id/

<https://www.google.com/search?q=laporan+keuangan+bank+syariah>

LAMPIRAN