

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*,
MUSYARAKAH, DAN *MURABAHAH* TERHADAP
PROFITABILITAS DENGAN *NON PERFORMING
FINANCING* (NPF) SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2019)

SKRIPSI

**SITI MASNAH
11160000281**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2020**

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*,
MUSYARAKAH, DAN *MURABAHAH* TERHADAP
PROFITABILITAS DENGAN *NON PERFORMING
FINANCING* (NPF) SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2019)

SKRIPSI

**SITI MASNAH
11160000281**



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN
PERSYARATAN MENJADI SARJANA AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2020**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*, *MUSYARAKAH*, DAN *MURABAHAH* TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2019)

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Strata I Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 4 September 2020



SITI MASNAH
NPM 11160000281

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul :

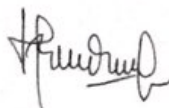
PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH, MUSYARAKAH, DAN MURABAHAH* TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *NON PERFORMING FINANCING (NPF)* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2019)

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Strata 1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Hendrawati, SE., M.Ak dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata 1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi Strata 1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.


Jakarta, 1 September 2020

Pembimbing,



Hendrawati, SE., M.Ak

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi,



Siti Almurni, SE., M.Ak., CADE, CAP, CAAT

HALAMAN PENGESAHAN


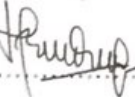


Skripsi dengan judul :

PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*, *MUSYARAKAH*, DAN *MURABAHAH* TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2019)

telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 4 September 2020 dengan nilai A

Panitia Ujian Skripsi

1.  : Siti Almurni, SE., M.Ak., CADE, CAP, CAAT
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)
2.  : Hendrawati, SE., M.Ak
(Pembimbing)
3.  : Dr. Nursanita, SE., Ak., ME., CSRA
(Anggota Penguji)
4.  : Nelli Novyarni, SE., M.Si., Ak., CSRS, CSRA, CSP
(Anggota Penguji)

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan atas kehadiran Allah SWT, Zat yang Maha Agung, Maha Mulia, Maha Mengetahui dan berkat kebersaran-Nya yang telah melimpahkan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak), Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI). Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik.

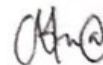
Dengan segenap kerendahan hati penulis menyampaikan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat kesehatan baik jasmani maupun rohani, petunjuk serta pertolongan yang sangat luar biasa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu.
2. Kedua orang tua penulis, Ibunda Nurussobah dan Ayahanda M. Zaelani. Terima kasih atas segala kasih sayang, doa, dan dukungan yang tidak henti-hentinya kepada penulis sehingga hal tersebut menjadi sumber penyemangat bagi penulis dalam penyusunan skripsi.
3. Bapak H. Agustian Burda, BSBA, MBA selaku ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
4. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
5. Ibu Siti Almurni, SE., M.Ak., CADE., CAP., CAAT selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
6. Ibu Hendrawati, SE., M.Ak selaku pembimbing skripsi yang telah banyak meluangkan waktu, pikirannya dan dengan sabar dalam memberikan bimbingan dan arahan dalam penulisan skripsi ini.
7. Segenap dosen di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) atas ilmu dan bimbingan yang telah diberikan selama menyelesaikan studi.

8. Kakakku M. Hafiz dan adik-adikku Aulia Fatimah, M. Alfarizi dan M. Zulfikar Al-ghiffari terima kasih untuk doa, hiburan dan pengertiannya sehingga penulis semangat dalam penyusunan skripsi ini.
9. Keluarga besar H. Damanhuri dan keluarga besar Marsani terima kasih atas doa yang dipanjatkan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Moch. Bayu Nurcahya, terima kasih atas doa, canda tawa, semangat dan dukungan yang luar biasa diberikan kepada penulis. Tidak henti juga selalu mendengarkan keluh kesah dan memberi semangat kepada penulis setiap hari baik dalam proses menyelesaikan skripsi maupun kegiatan lainnya.
11. Siti Nur Maedah, sahabat penulis sejak kecil. Terima kasih atas doa, waktu, hiburan, dukungan dan saling memberikan semangat kepada penulis.
12. Tara Pertiwi, Xena Nathalia, Rizkya Aiga, sahabat penulis sejak SMA. Terima kasih atas doa, dukungan, hiburan dan menyemangati satu sama lain demi kesuksesan bersama.
13. Monika Andini Savitra sahabat penulis semasa kuliah di STEI. Terima kasih untuk segala doa, waktu, dukungan, hiburan dan selalu mendengarkan keluh kesah penulis dan juga selalu ada untuk penulis semasa kuliah di STEI.
14. Fisti Firda Aprilia dan Nuur Annisa Zukhruf. Terima kasih atas hiburan dan semangat untuk penulis semasa kuliah di STEI.

Pada akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan. Penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak demi kesempurnaan skripsi.

Jakarta, 4 September 2020



SITI MASNAH
NPM 11160000281

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik sekolah tinggi ilmu ekonomi indonesia, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : SITI MASNAH
NPM : 11160000281
Program Studi : S-1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-Exclusif Royalty Free Right)** atas skripsi saya yang berjudul:

PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH, MUSYARAKAH, DAN MURABAHAH* TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *NON PERFORMING FINANCING (NPF)* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2019)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal: 4 September 2020

Yang menyatakan,



Siti Masnah

Siti Masnah
11160000281
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :
Hendrawati, SE., M.Ak.

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*, *MUSYARAKAH*, DAN
MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *NON
PERFORMING FINANCING* (NPF) SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2019)**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pembiayaan *Mudharabah*, *Musyarakah* dan *Murabahah* terhadap Profitabilitas dengan *Non Performing Financing* (NPF) sebagai variabel moderasi pada Bank Umum Syariah di Indonesia yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) pada periode 2014-2019. Data diperoleh dengan mengakses laporan keuangan dan laporan tahunan melalui *website* masing-masing Bank Umum Syariah. Metode pengambilan sampel yang dipergunakan adalah metode *purposive sampling* dengan menggunakan kriteria sehingga dapat diperoleh sampel sebanyak 8 (delapan) perusahaan untuk 6 (enam) tahun pengamatan. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dan untuk pengolahan datanya menggunakan *Eviews* versi 9.0.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah* berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Umum Syariah. Pembiayaan *Murabahah* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Umum Syariah. *Non Performing Financing* (NPF) mampu memoderasi memperlemah pengaruh pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah* terhadap profitabilitas pada Bank Umum Syariah dan *Non Performing Financing* (NPF) mampu memoderasi memperkuat pengaruh pembiayaan *Murabahah* terhadap profitabilitas pada Bank Umum Syariah.

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

Siti Masnah
11160000281
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :
Hendrawati, SE., M.Ak.

***THE EFFECT OF MUDHARABAH, MUSYARAKAH AND MURABAHAH
ON PROFITABILITY WITH NON PERFORMING FINANCING (NPF) AS
MODERATED VARIABLES***

*(CASE STUDY ON SHARIA COMMERCIAL BANKS IN INDONESIA IN THE
2014-2019 PERIOD)*

ABSTRACT

The objective of study is to analysis the influence of Mudharabah, Musyarakah and Murabahah on profitability with Non Performing Financing (NPF) as moderating variabel on Sharia Commercial Banks in Indonesian in the 2014-2018 period. Data obtained by accesing financial statements and annual report of the company through the Sharia Commercial Banks website. The sampling method used was purposive sampling method using criteria so that 8 (eight) sample companies were obtained for 6 (six) years of observation (2014-2019). The research was carried out by using the technique of multiple regression analysis and for processing the data using Eviews version 9.0.

The result of this study shows that Mudharabah and Musyarakah have influence positive and significant on profitability on Sharia Commercial Banks. Murabahah have influence negative and significant on profitability on Sharia Commercial Banks. Non Performing Financing (NPF) have weaken of Mudharabah and Musyarakah on profitability on Sharia Commercial Banks and Non Performing Financing (NPF) have strengthen of Murabahah on profitability on Sharia Commercial Banks.

Keywords : Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, Profitability, and Non Performing Financing

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
2.1. Review Hasil-hasil Penelitian Terdahulu	10
2.2. Landasan Teori	14
2.2.1. Riba.....	14
2.2.2. Bank Syariah.....	15
2.2.3. Pembiayaan.....	16
2.2.4. Profitabilitas.....	26
2.2.5. <i>Non Performing Financing</i> (NPF).....	29
2.3. Hubungan antar Variabel Penelitian	30
2.4. Kerangka Konseptual Penelitian	35
BAB III METODA PENELITIAN	36
3.1. Strategi Penelitian	36
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian	36
3.2.1. Populasi Penelitian.....	36
3.2.2. Sampel Penelitian	37
3.3. Data dan Metoda Pengumpulan Data.....	39
3.4. Operasional Variabel.....	40

3.5.	Metoda Analisis Data	43
3.5.1.	Statistik Deskriptif	43
3.5.2.	Uji Regresi Data Panel	44
3.5.3.	Uji Pendekatan Estimasi Model	46
3.5.4.	Uji Analisis Regresi Berganda.....	48
3.5.5.	Uji MRA (<i>Moderated Regression Analysis</i>)	49
3.5.6.	Uji Hipotesis	50
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	52
4.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian	52
4.2.	Deskripsi Objek Penelitian.....	53
4.3.	Hasil Data Penelitian.....	56
4.3.1.	Statistik Deskriptif.....	56
4.3.2.	Uji Regresi Data Panel	58
4.3.3.	Uji Pendekatan Estimasi Model	63
4.3.4.	Uji Analisis Regresi Berganda.....	65
4.3.5.	Uji MRA (<i>Moderated Regression Analysis</i>)	66
4.3.6.	Uji Hipotesis	69
4.4.	Pembahasan Hasil Penelitian	73
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN.....	79
5.1.	Simpulan	79
5.2.	Saran.....	81
5.3.	Keterbatasan Penelitian	82
	DAFTAR REFERENSI	83
	LAMPIRAN	87

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1.	Pembiayaan berdasarkan Akad Periode 2014-2019 4
Tabel 2.1.	Perbedaan Bank Syariah dan Bank Konvensional..... 16
Tabel 3.1.	Daftar Populasi Bank Umum Syariah di Indonesia 36
Tabel 3.2.	Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian 38
Tabel 3.3.	Daftar Sampel Bank Umum Syariah di Indonesia..... 38
Tabel 3.4.	Operasional Variabel 42
Tabel 4.1.	Daftar Sampel Bank Umum Syariah di Indonesia..... 52
Tabel 4.2.	Hasil Statistik Deskriptif..... 57
Tabel 4.3.	Hasil <i>Common Effect Model</i> (CEM)..... 59
Tabel 4.4.	Hasil <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) 60
Tabel 4.6.	Hasil <i>Random Effect Model</i> (REM)..... 61
Tabel 4.7.	Hasil Uji <i>Chow</i> 63
Tabel 4.8.	Hasil Uji <i>Hausman</i> 64
Tabel 4.9.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda..... 65
Tabel 4.10.	Hasil Uji MRA..... 67
Tabel 4.11.	Hasil Uji R^2 69
Tabel 4.12.	Hasil Uji Statistik t..... 70

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Kerangka Konseptual Penelitian	35

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Hasil Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Murabahah ...	87
Lampiran 2. Hasil Perhitungan ROA dan NPF.....	89
Lampiran 3. Hasil Output Penelitian	91
Lampiran 4. Daftar Riwayat Hidup Peneliti	95