

**ANALISIS PEMBIAYAAN MUDHARABAH,  
MUSYARAKAH, MURABAHAH TERHADAP  
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI  
INDONESIA TAHUN 2011 - 2020**

**SKRIPSI**

**YASMIN NURAZIZAH**

**11170000474**



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

**JAKARTA**

**2021**

**ANALISIS PEMBIAYAAN MUDHARABAH,  
MUSYARAKAH, MURABAHAH TERHADAP  
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI  
INDONESIA TAHUN 2011 - 2020**

**SKRIPSI**

**YASMIN NURAZIZAH**

**11170000474**



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

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

**JAKARTA**

**2021**

## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

### **ANALISIS PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH, MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2011 – 2020**

Yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah 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. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 8 Agustus 2021



Yasmin Nurazizah

NPM 11170000474

## **PERSETUJUAN PEMBIMBING**

Skripsi dengan judul :

**ANALISIS PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH,  
MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM  
SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2011-2020**

Dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Ibu Dr. Nursanita, SE, AK, ME, CSRA dan diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, 8 Agustus 2021

Pembimbing,

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi,



Dr. Nursanita, SE., AK., ME., CSRA



Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT



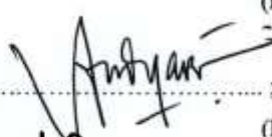

## LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi dengan judul :

**ANALISIS PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH,  
MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM  
SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2011 – 2020**

Telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 8 September 2021 dengan nilai A

**Panitia Ujian Skripsi**

1.  ..... ; Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP., CAAT  
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)
2.  ..... ; Dr. Nursanita, SE., AK., ME., CSRA  
(Pembimbing)
3.  ..... ; Kus Tri Andyarini, SE., M.Si., CSRS., CSRA  
(Ketua Penguji)
4.  ..... ; Hendrawati, SE., M.AK  
(Anggota Penguji)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis juga tidak luput dari berbagai masalah dan menyadari sepenuhnya bahwa keberhasilan yang diperoleh bukanlah semata-mata hasil usaha penulis sendiri, melainkan berkat bantuan, dorongan, bimbingan dan pengarahan yang tidak ternilai harganya dari pihak lain. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ungkapan terimakasih yang setulusnya kepada:

1. Allah SWT dengan rahmat dan ridho-Nya kepada penulis hingga diberikan kemudahan dan kelancaran dalam menyusun dan menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak H. Agustian Burda, B.S.B.A., M.B.A. selaku Ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
3. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta.
4. Ibu Dr. Dahlifah, S.E., M.Si., CSRS., CSRA selaku Kepala Departemen Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
5. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak., CADE, CAP, CAAT selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
6. Ibu Dr. Nursanita, SE., AK., ME., CSRA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini.
7. Segenap dosen dan staf Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Ibu Halimah dan Almarhum Ayah Sarjono, orang tua peneliti yang selalu iklas berdoa dan memberi dorongan yang tidak pernah putus. Kakak Anisa Nurfadilah yang memberikan semangat untuk terus berjuang menyelesaikan pendidikan di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.

9. Teman-teman *Urbanazation*, tiara, nuraini yang saling membantu untuk berdiskusi dan saling memberikan dukungan agar dapat segera menyelesaikan skripsi.
10. Terimakasih sebesar-besarnya untuk semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.
11. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penelitian ini yang tidak bisa disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan atau kelemahan mengingat keterbatasan kemampuan dan ilmu pengetahuan yang penulis miliki. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini

Jakarta, 8 Agustus 2021



Yasmin Nurazizah

11170000474

# HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

NAMA : Yasmin Nurazizah  
NPM : 11170000474  
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-exclusive Royalty- Free Right)** atas skripsi saya yang berjudul :

## **ANALISIS PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH, MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2011 – 2020**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, 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 : 8 Agustus 2021

Yang menyatakan,



Yasmin Nurazizah



Yasmin Nurazizah

11170000474

Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :

Dr. Nursanita, SE., AK., ME., CSRA

**ANALISIS PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH,  
MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM  
SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2011-2020**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, dan analisis Pembiayaan yang memiliki kontribusi tertinggi yang berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah tahun 2011-2020.

Penelitian ini menggunakan statistik deskriptif pendekatan kuantitatif, yang diukur dengan menggunakan metode berbasis regresi data panel dengan menggunakan *software Eviews* Versi 10. Populasi penelitian ini adalah Bank Umum Syariah di Indonesia dimana Otoritas Jasa Keuangan menyediakan laporan keuangan Triwulan tahun 2011-2020. Pemilihan sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* jumlah sampel yang digunakan pada penelitian ini sebanyak 10 Bank Umum Syariah.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pembiayaan *Mudharabah* berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA, Pembiayaan *Musyarakah* berpengaruh negative dan signifikan terhadap ROA, Pembiayaan *Murabahah* berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA, Pembiayaan yang memiliki kontribusi tertinggi yaitu *Murabahah*.

***Kata Kunci : Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, dan profitabilitas (Return On Asset).***

Yasmin Nurazizah

11170000474

Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :

Dr. Nursanita, SE., AK., ME., CSRA

***ANALYSIS OF MUDHARABAH, MUSYARAKAH, MURABAHAH  
FINANCING ON THE PROFITABILITY OF SHARIA  
COMMERCIAL BANKS IN INDONESIA 2011-2020***

***ABSTRACT***

*This study aims to determine the effect of Mudharabah, Musyarakah, Murabahah financing, and financing analysis which has the highest contribution that has a significant effect on the profitability of Islamic Commercial Banks in 2011-2020.*

*This study uses descriptive statistics with a quantitative approach, which is measured using a panel data regression-based method using Eviews Version 10 software. The population of this study is Islamic Commercial Banks in Indonesia where the Financial Services Authority provides quarterly financial reports for 2011-2020. The sample selection in this study used a purposive sampling method. The number of samples used in this study was 10 Islamic Commercial Banks.*

*The results showed that Mudharabah financing had a positive and significant effect on ROA, Musyarakah financing had a negative and significant effect on ROA, Murabahah financing had a positive and significant effect on ROA, and the financing that had the highest contribution was Murabahah.*

***Keywords: Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, and profitability (Return On Asset) .***

# DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....	vi
ABSTRAK .....	vii
ABSTRACT .....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	5
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA .....	7
2.1. Review Hasil Penelitian Terdahulu.....	7
2.2. Landasan Teori.....	10
2.2.1. Pembiayaan.....	10
2.2.2. Pembiayaan Mudharabah.....	14
2.2.3. Pembiayaan Musyarakah .....	18
2.2.4. Pembiayaan Murabahah.....	22
2.2.5. Profitabilitas.....	23
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	24
2.3.1. Hubungan Pembiayaan Mudharabah Dengan Profitabilitas.....	24
2.3.2. Hubungan Pembiayaan Musyarakah Dengan Profitabilitas .....	25
2.3.3. Hubungan Pembiayaan Murabahah Dengan Profitabilitas.....	25
2.4. Kerangka Konseptual Penelitian .....	26
BAB III METODA PENELITIAN .....	27
3.1. Strategi Penelitian.....	27
3.2.2. Sampel penelitian.....	28
3.3. Data dan Metode Pengumpulan Data.....	29

3.4. Mengukur Variabel.....	29
3.5. Metoda Analisis Data .....	31
3.5.2. Pengujian Asumsi Klasik.....	31
3.5.3. Analisis Regresi Data Panel.....	32
3.5.4. Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	33
3.5.5. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	34
3.5.6. Pengujian Hipotesis .....	36
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>38</b>
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	38
4.1.1. Bank Muamalah Indonesia .....	38
4.1.2. Bank BRI Syariah .....	38
4.1.3. Bank Jabar Banten Syariah.....	39
4.1.4. Bank BNI Syariah.....	39
4.1.5. Bank Syariah Mandiri.....	40
4.1.6. Bank Panin Dubai Syariah.....	41
4.1.7. Bank Syariah Bukopin.....	41
4.1.8. BCA Syariah .....	42
4.1.9. Bank Mega Syariah.....	42
4.1.10. Bank Victoria Syariah.....	43
4.2. Analisa Data dan Pembahasan .....	43
4.2.1. Statistik Deskriptif .....	43
4.2.2. Uji Asumsi Klasik.....	45
4.2.3. Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	47
4.2.4. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	51
4.2.5. Analisis Regresi Data Panel.....	53
4.2.6. Uji Hipotesis .....	54
4.3. Pembahasan Hasil Analisis Data .....	56
4.3.1. Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Terhadap Profitabilitas.....	56
4.3.2. Pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas.....	57
4.3.3. Pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas .....	58
<b>BAB V SARAN DAN KESIMPULAN.....</b>	<b>59</b>
5.1. Simpulan.....	59
5.2. Saran .....	60
5.3. Keterbatasan penelitian .....	60
Daftar Referensi .....	61

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 2.1</b> Kerangka Konseptual Penelitian.....	29
<b>Gambar 4.1</b> Grafik Uji Normalitas .....	45

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 1.1</b> Rasio Return on Asset .....	3
<b>Tabel 3.1</b> Populasi Bank Umum Syariah di Indonesia.....	27
<b>Tabel 3.2</b> Sampel Penelitian .....	28
<b>Tabel 3.3</b> Tabel Indikator .....	30
<b>Tabel 4.1</b> Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	42
<b>Tabel 4.2</b> Uji Multikolinearitas .....	46
<b>Tabel 4.3</b> Uji Heteroskedastisitas .....	46
<b>Tabel 4.4</b> Uji Autokorelasi .....	47
<b>Tabel 4.5</b> Hasil Regresi Common Effect Model .....	48
<b>Tabel 4.6</b> Hasil Regresi Fixed Effect Model .....	49
<b>Tabel 4.7</b> Hasil Regresi Random Effect Model.....	50
<b>Tabel 4.8</b> Hasil Uji Chow .....	51
<b>Tabel 4.9</b> Hasil Uji Hausmen .....	52
<b>Tabel 4.10</b> Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	52
<b>Tabel 4.11</b> Regresi Data Panel Fixed Effect Model .....	53
<b>Tabel 4.12</b> Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	55
<b>Tabel 4.13</b> Hasil Uji Signifikansi T.....	55

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1</b> Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, dan ROA .....	65
<b>Lampiran 2</b> Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	75
<b>Lampiran 3</b> Grafik Uji Normalitas .....	76
<b>Lampiran 4</b> Hasil Uji Multikolinearitas .....	76
<b>Lampiran 5</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	77
<b>Lampiran 6</b> Hasil Uji Autokorelasi .....	78
<b>Lampiran 7</b> Hasil Regresi Common Effect Model.....	79
<b>Lampiran 8</b> Hasil Regresi Fixed Effect Model .....	80
<b>Lampiran 9</b> Hasil Regresi Random Effect Model .....	81
<b>Lampiran 10</b> Hasil Uji Chow .....	82
<b>Lampiran 11</b> Hasil Uji Hausmen.....	83
<b>Lampiran 12</b> Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	84
<b>Lampiran 13</b> Daftar Riwayat Hidup Peneliti.....	85