

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH* DAN  
*MURABAHAH* TERHADAP PROFITABILITAS BANK  
PEMBIAYAAN RAKYAT *SYARIAH* (BPRS) DI INDONESIA  
TAHUN 2017-2018**

**NURSAFITRI**

**8105160445**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh  
Gelar Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri  
Jakarta**

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI  
KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2020**

***THE INFLUENCE OF MUSHARAKAH AND MURABAHAH  
FINANCING ON THE PROFITABILITY OF SHARIA RURAL  
BANKING IN INDONESIA 2017-2018***

**NURSAFITRI**

**8105160445**



*Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Education Fakultas of Economy  
State University of Jakarta*

***STUDY PROGRAM OF ECONOMICS EDUCATION  
CONCENTRATION OF ACCOUNTING EDUCATION  
FACULTY OF ECONOMICS  
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA  
2020***



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Nursafitri  
NIM : 8105160445  
Fakultas/Prodi : Ekonomi/ Pendidikan Ekonomi  
Alamat email : [nursafitri31998@gmail.com](mailto:nursafitri31998@gmail.com)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi     Tesis     Disertasi     Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Pembiayaan *Musarakah* dan *Murabahah* Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia Tahun 2017-2018

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 1 September 2020

Penulis

( Nursafitri )  
nama dan tanda tangan

## ABSTRAK

**NURSAFITRI, *Pengaruh Pembiayaan Musyarakah dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia Tahun 2017-2018. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. 2020.***

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pembiayaan musyarakah dan murabahah terhadap profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) tahun 2017-2018. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif berjenis data sekunder yang diperoleh menggunakan teknik dokumentasi melalui laporan keuangan perusahaan dengan jumlah sampel penelitian sebanyak 83 BPRS yang diolah menggunakan uji persyaratan analisis, uji asumsi klasik, uji persamaan regresi berganda, dan uji hipotesis. Hasil uji hipotesis menunjukkan secara parsial pembiayaan musyarakah tidak berpengaruh terhadap profitabilitas. Pembiayaan murabahah berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Sedangkan secara simultan pembiayaan musyarakah dan murabahah tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas dengan kebaruan penelitian yakni seluruh BPRS yang tersebar di pulau Jawa Indonesia. Pembiayaan murabahah menjadi salah satu faktor yang mempengaruhi profitabilitas. Sedangkan pembiayaan musyarakah tidak menjadi salah satu faktor yang mempengaruhi profitabilitas. Oleh karena itu perlu adanya optimalisasi strategi yang dilakukan BPRS dalam meningkatkan profitabilitas sehingga dapat meningkatkan pengelolaan aktiva produktif yang dimiliki terutama pembiayaan murabahah dan musyarakah mengingat produk pembiayaan ini menduduki porsi besar menunjukkan bahwa aktivitas pembiayaan kurang maksimal dalam menghasilkan profitabilitas. karena pertumbuhan profitabilitas suatu perusahaan dapat menggambarkan sehat atau tidaknya suatu bank dan gambaran stabilitas bank pada tahun yang akan datang.

Kata Kunci: Pembiayaan, *Musyarakah*, *Murabahah*, Profitabilitas, *Return on Asset (ROA)*, Perbankan *Syariah*.

## **ABSTRACT**

**NURSAFITRI, *The Influence Of Musharakah And Murabahah Financing On The Profitability Of Sharia Rural Banking In Indonesia 2017-2018. Faculty of Economics. State University of Jakarta. 2020.***

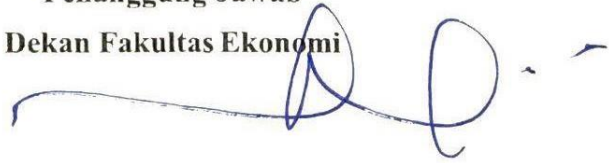
*This study aims to analyze the effect of musyarakah and murabahah financing on the profitability of the Sharia Rural Bank (BPRS) in 2017-2018. The method used in this study is a quantitative method of secondary data obtained using documentation techniques through corporate financial reports with a total sample of 83 SRBs processed using analysis requirements test, classical assumption test, multiple regression equation test, and hypothesis testing. Hypothesis test results show that partially musyarakah financing has no effect on profitability. Murabahah financing has a significant effect on profitability. Meanwhile, simultaneously musyarakah and murabahah financing has no significant effect on profitability with the novelty of the research, namely all BPRS which are spread across the island of Java, Indonesia. Murabahah financing is one of the factors that affect profitability. Meanwhile, musyarakah financing is not one of the factors that affect profitability. Therefore, it is necessary to optimize the strategy carried out by BPRS to increase profitability so that it can improve the management of its productive assets, especially murabahah and musyarakah financing, considering that these financing products occupy a large portion, indicating that financing activities are not maximal in generating profitability. because the growth in profitability of a company can describe whether a bank is healthy or not and a picture of bank stability in the coming year.*

**Keywords:** *Financing, Musyarakah, Murabahah, Profitability, Return on Assets (ROA), Islamic Banking.*

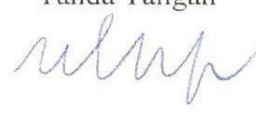
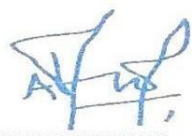
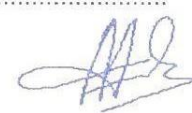
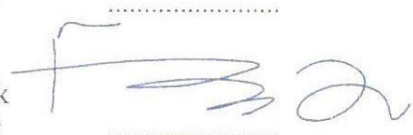

Lembar Pengesahan Skripsi

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab  
Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Ari Saptono, SE.,M.Pd *vsf*  
NIP 197207152001121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE,M.Si,AK,CA NIP.196612131993032003 (Ketua)	 .....	22/ 08/ 2020 .....
2	Ati Sumiati, S.Pd, M.Si NIP.197906102008012028 (Sekretaris)	 .....	24/08/2020 .....
3	Dr. Mardi, M.Si NIP 196003011987031001 (Penguji Ahli)	 .....	24/8 .....
4	Achmad Fauzi, S.Pd, M.Ak NIP 197705172010121002 (Pembimbing 1)	 .....	26/ 08/ 2020 .....
5	Dra. Sri Zulaihati, M.Si NIP 196102281986022001 (Pembimbing 2)	 .....	24-08-2020.....

Nama : Nursafitri  
No. Registrasi : 8105160445  
Program Studi : Pendidikan Ekonomi  
Tanggal Lulus : 25 Juni 2020

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12  
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi Lain.
2. Skripsi ini belum pernah di publikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta

Jakarta, 26 Agustus 2020  
Yang membuat pernyataan



Nursafitri  
NIM. 8105160445

## LEMBAR MOTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

“ Ilmu yang sejati ialah seperti barang berharga lainnya, tidak bisa diperoleh dengan cara yang mudah. Ia perlu diusahakan, dipelajari, dipikirkan serta lebih dari itu harus disertai dengan doa”

*Bismillahiraahmaanirrahiim... Alhamduliillah, biidznillah, wa ni'matillah, laa hawla wala quwwata illaa billah.* Sungguh hidup ini adalah perjalanan panjang yang memberikan banyak kesempatan untuk mengais ilmu sebanyak-banyaknya dan menebar manfaat sebaik-baiknya. Karena cinta-Nya dan cinta dari hambahambanya yang senantiasa kebersamai, maka sampailah di titik ini. Saya persembahkan karya ini Lillah, sebagai salah satu upaya kontribusi bagi Ekonomi Islam, bagi kedua orang tua dan keluarga, bagi kampus tercinta dan bagi semua pihak yang dengan tulus ikhlas kebersamai perjuangan ini.



## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas segala nikmat dan karunia yang diberikan Allah SWT sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pembiayaan *Musyarakah* dan *Murabahah* Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat *Syariah* (BPRS) di Indonesia Tahun 2017-2018”.

Dalam penyusunan skripsi, begitu banyak pihak yang membantu dan mendukung, baik dalam bentuk moril maupun materil. Untuk itu peneliti mengucapkan terimakasih kepada:

1. Dr. Ari Saptono, SE., M.Pd, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
2. Dr. Sri Indah Nikensari, M.Si., selaku Ketua Program Studi Pendidikan Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
3. Ati Sumiati, S.Pd., M.Si, selaku Ketua Konsentrasi Pendidikan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
4. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak selaku dosen pembimbing I yang telah memberikan ilmu, pengarahan, dan waktu terbaik dalam penyelesaian skripsi.
5. Dra. Sri Zulaihati, M.Si, selaku dosen pembimbingII yang telah memberikan ilmu, pengarahan, dan waktu terbaik dalam penyelesaian skripsi.
6. Kedua orang tua dan keluarga yang telah memberikan dukungan,doa, dan motivasi bagi peneliti hingga terselesaikannya skripsi ini.

Semoga Allah SWT senantiasa memudahkan langkah kita dalam kebaikan. Peneliti menyadari bahwa dalam pelaksanaan dan penyusunan skripsi ini masih

terdapat kesalahan dan kekurangan. Oleh karena itu, diperlukan kritik dan saran yang membangun. Peneliti berharap proposal seminar usulan penelitian dapat memberikan kebermanfaatan bagi pembaca.

Jakarta, 4 Juni 2020

Peneliti



## DAFTAR ISI

ABSTRAK .....	iii
<i>ABSTRACT</i> .....	iv
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	v
PERNYATAAN ORISINALITAS .....	vi
LEMBAR MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR RUMUS.....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
C. Tujuan Penelitian.....	11
D. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II.....	13
KAJIAN TEORITIK .....	13
A. Deskripsi Konseptual .....	13
1. Profitabilitas .....	13
2. Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	19
3. Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	26
B. Hasil Penelitian yang Relevan.....	29
C. Kerangka Teoritik .....	51
1. Pembiayaan <i>Musyarakah</i> Terhadap Profitabilitas (Keuntungan) .....	51
2. Pembiayaan <i>Murabahah</i> Terhadap Profitabilitas (Keuntungan).....	53
3. Pembiayaan <i>Musyarakah</i> dan Pembiayaan <i>Murabahah</i> Terhadap Profitabilitas.....	55
D. Perumusan Hipotesis Penelitian .....	57
BAB III.....	58

METODOLOGI PENELITIAN .....	58
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian .....	58
B. Metode Penelitian.....	58
C. Populasi dan Sampel .....	59
D. Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	62
1. Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	62
2. Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	63
3. Profitabilitas .....	63
E. Konstelasi Antar Variabel .....	64
F. Teknik Analisis Data .....	65
1. Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	65
2. Uji Persyaratan Analisis .....	65
3. Uji Asumsi Klasik .....	66
4. Uji Persamaan Regresi Linier Ganda .....	69
5. Uji Hipotesis .....	70
BAB IV .....	73
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	73
A. Uji Analisis Statistik Deskripsi Data.....	73
1. Profitabilitas (Y).....	74
2. Pembiayaan <i>Musyarakah</i> (X1) .....	77
3. Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	80
B. Pengujian Hipotesis.....	83
1. Uji Persyaratan Analisis .....	83
2. Uji Asumsi Klasik .....	86
3. Uji Regresi Linier Berganda.....	91
4. Uji Hipotesis .....	93
C. Pembahasan.....	98
1. Pengaruh Pembiayaan <i>Musyarakah</i> Terhadap Profitabilitas .....	98
2. Pengaruh Pembiayaan <i>Murabahah</i> Terhadap Profitabilitas.....	106
3. Pengaruh Pembiayaan <i>Musyarakah</i> dan <i>Murabahah</i> Terhadap Profitabilitas.....	111
BAB V.....	115
KESIMPULAN IMPLIKASI DAN SARAN.....	115
A. Kesimpulan.....	115

<b>B. Implikasi.....</b>	<b>116</b>
<b>C. Saran.....</b>	<b>118</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>121</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>126</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>163</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel III.1 Total Sampel Penelitian... ..	61
Tabel IV.1 Statistik Deskriptif Profitabilitas (Y).....	74
Tabel IV. II Distribusi Frekuensi Variabel Profitabilitas.....	75
Tabel IV.3 Statistik Deskriptif Pembiayaan <i>Musyarakah</i> (X1).....	77
Tabel IV. 4 Distribusi Frekuensi Variabel Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	78
Tabel IV.5 Statistik Deskriptif Pembiayaan <i>Murabahah</i> (X2) .....	80
Tabel IV. 6 Distribusi Frekuensi Variabel Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	81
Tabel IV.7 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> .....	83
Tabel IV.8 Hasil Uji Linearitas Pembiayaan <i>Musyarakah</i> (X <sub>1</sub> ) dengan Profitabilitas (Y).....	85
Tabel IV.8 Hasil Uji Linearitas Pembiayaan <i>Murabahah</i> (X <sub>1</sub> ) dengan Profitabilitas (Y).....	86
Tabel IV.10 Uji Multikolinearitas dengan nilai VIF.....	87
Tabel IV.11 Uji Heteroskedastisitas .....	88
Tabel IV.12 Uji Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i> .....	90
Tabel IV.13 Uji Persamaan Regresi Linier Berganda.....	92
Tabel IV. 14 Uji Koefisien Regresi Parsial (Uji t).....	94
Tabel IV. 15 Uji Koefisiensi Regresi Simultan (Uji F) .....	96
Tabel IV. 16 Uji Koefisien Determinasi .....	97

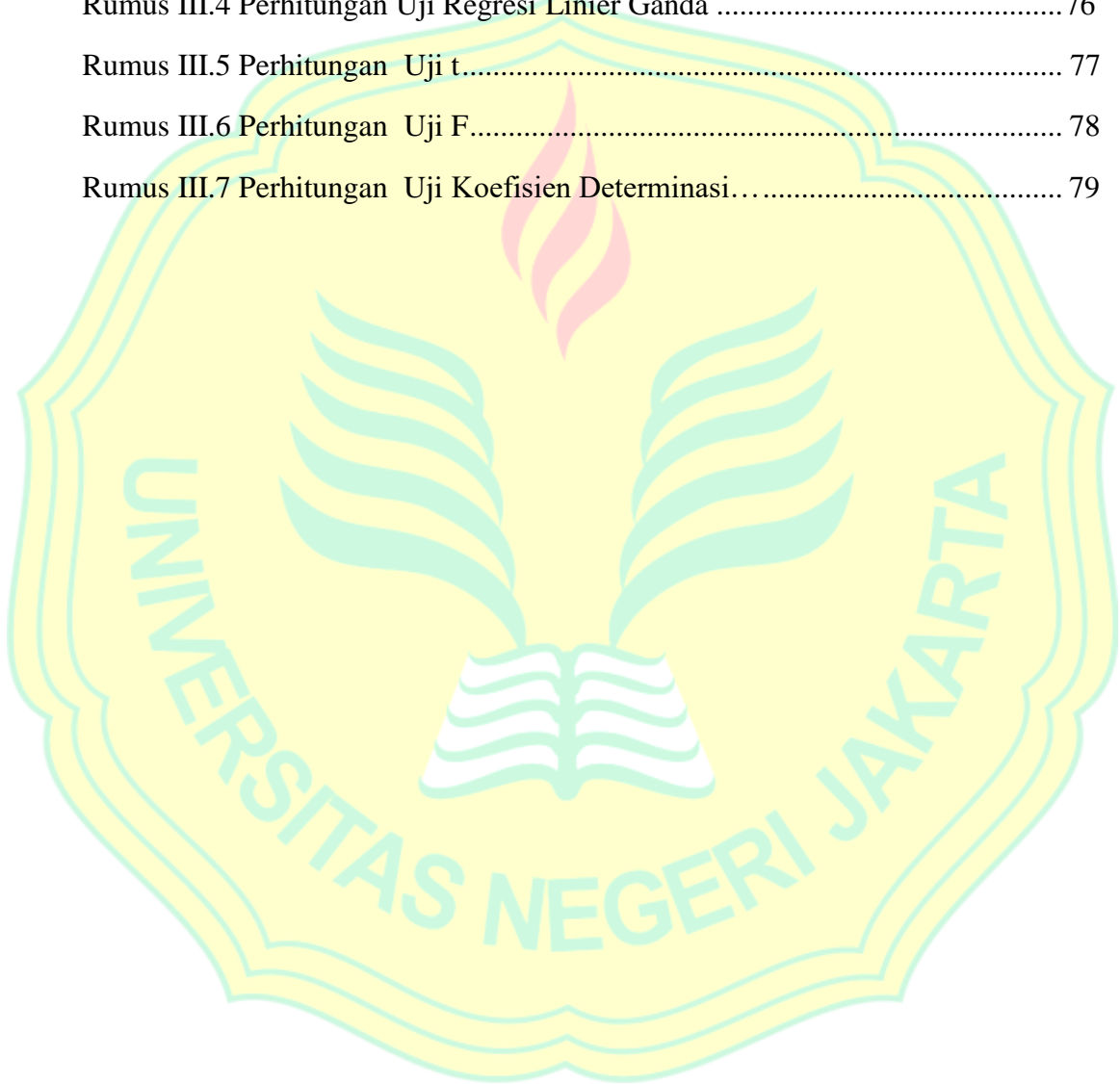
## DAFTAR GAMBAR

Gambar III.1 Konstelasi Antar Variabel.....	64
Gambar IV.1 Grafik Histogram Variabel Y Profitabilitas.....	76
Gambar IV.2 Histogram Variabel Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	79
Gambar IV.3 Histogram Variabel Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	82
Gambar IV.4 Pola Grafik Normal P-P Plot.....	84
Gambar IV.5 <i>Scatterplot</i> .....	89



## DAFTAR RUMUS

Rumus III.1 Perhitungan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	69
Rumus III.2 Perhitungan Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	70
Rumus III.3 Perhitungan Profitabilitas (ROA)....	70
Rumus III.4 Perhitungan Uji Regresi Linier Ganda .....	76
Rumus III.5 Perhitungan Uji t.....	77
Rumus III.6 Perhitungan Uji F.....	78
Rumus III.7 Perhitungan Uji Koefisien Determinasi.....	79





## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran V.1 Daftar Sampel Sebelum Outlier Data .....	127
Lampiran V.2 Daftar Sampel Setelah Outlier Data.....	131
Lampiran V.3 Laporan Neraca Triwulan Bulan Maret .....	135
Lampiran V.4 Laporan Neraca Triwulan Bulan Juni.....	136
Lampiran V.5 Laporan Neraca Triwulan Bulan September .....	137
Lampiran V.6 Laporan Neraca Triwulan Bulan Desember .....	138
Lampiran V.7 Laporan Laba Rugi Triwulan Bulan Maret.....	139
Lampiran V.8 Laporan Laba Rugi Triwulan Bulan Juni .....	140
Lampiran V.9 Laporan Laba Rugi Triwulan Bulan September .....	141
Lampiran V.10 Laporan Laba Rugi Triwulan Bulan Desember .....	142
Lampiran V.11 Laporan Laba Rugi Triwulan Bulan Desember.....	143
Lampiran V.12 Distribusi Frekuensi Profitabilitas .....	144
Lampiran V.13 Distribusi Frekuensi Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	145
Lampiran V.14 Distribusi Frekuensi Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	146
Lampiran V.15 Uji Normalitas .....	147
Lampiran V.16 Uji Linieritas .....	148
Lampiran V.17 Uji Multikolinieritas .....	149
Lampiran V.18 Uji Heteroskedastisitas .....	150
Lampiran V.19 Uji Autokorelasi.....	151
Lampiran V.20 Uji t (Parsial).....	152
Lampiran V.21 Uji F (Simultan).....	153
Lampiran V.22 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	154
Lampiran V.23 Tabel Distribusi t .....	155
Lampiran V.24 Tabel Distribusi F .....	158
Lampiran V.24 Tabel Durbin Watson.....	161