

SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT RISIKO PEMBIAYAAN
MUSYARAKAH TERHADAP TINGKAT PROFITABILITAS
BANK MUAMALAT PERIODE 2014-2023**



Disusun Oleh:

MUHAMMAD ALAMGHIR AL-ADANY

NIM. 190602189

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI AR-RANIRY**

BANDA ACEH

2025 M / 1447 H

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH

Yang bertandatangan di bawah ini

Nama : Muhammad Alamghir Al-Adany
NIM : 190602189
Program Studi : Ekonomi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Dengan ini menyatakan bahwa dalam penulisan SKRIPSI ini, saya:

- 1. Tidak menggunakan ide orang lain tanpa mampu mengembangkan dan mempertanggungjawabkan.*
- 2. Tidak melakukan plagiasi terhadap naskah karya orang lain.*
- 3. Tidak menggunakan karya orang lain tanpa menyebutkan sumber asli atau tanpa izin dari pemilik karya.*
- 4. Tidak memanipulasi dan pemalsuan data.*
- 5. Mengerjakan sendiri karya ini dan mampu bertanggungjawab atas karya ini.*

Bila di kemudian hari ada tuntutan dari pihak lain atas karya saya, dan telah melalui pembuktian yang dapat dipertanggungjawabkan dan ternyata memang ditemukan bukti bahwa saya telah melanggar pernyataan ini, maka saya siap untuk dicabut gelar akademik saya atau diberikan sanksi lain berdasarkan aturan yang berlaku di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Ar-Raniry.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya.

Banda Aceh, 15 Agustus 2024

Yang Menyatakan



Muhammad Alamghir Al-Adany

PERSETUJUAN SIDANG MUNAQASYAH SKRIPSI

**Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah Terhadap
Tingkat Profitabilitas PT Bank Muamalat Indonesia
(Periode 2014-2023)**

Disusun Oleh:

Muhammad Alamghir Al-Adany
NIM. 190602189

Disetujui untuk diseminarkan dan dinyatakan bahwa isi dan formatnya telah memenuhi syarat sebagai kelengkapan dalam penyelesaian studi pada
Program Studi Ekonomi Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Ar-Raniry Banda Aceh

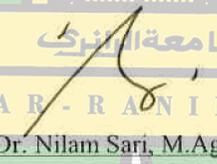
Pembimbing I,

Pembimbing II,


Prof. Dr. Nazaruddin AW, MA
NIP. 195612311987031031


Hafidhah, SE., M.Si., Ak, CA
NIP. 198210122023212028

Mengetahui
Ketua Program Studi Perbankan Syariah,


Dr. Nilam Sari, M.Ag
NIP. 197103172008012007

PENGESAHAN SIDANG MUNAQASYAH SKRIPSI

**Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Masyarakat Terhadap
Tingkat Profitabilitas PT Bank Muamalat Indonesia
(Periode 2014-2023)**

Muhammad Alamghir Al-Adany

NIM. 190602189

Telah Disidangkan oleh Dewan Penguji Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Ar-Raniry Banda Aceh
dan Dinyatakan Lulus serta Diterima Sebagai Salah Satu Syarat untuk
Menyelesaikan Program Studi Strata Satu (S-1) dalam Bidang Ekonomi Syariah

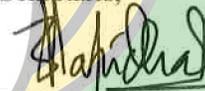
Pada Hari/Tanggal: Jum'at, 23 Agustus 2024
18 Safr 1446 H

Banda Aceh
Tim Penilaian Seminar Hasil Skripsi

Ketua,


Prof. Dr. Nazaruddin AW, MA
NIP. 195612311987031031

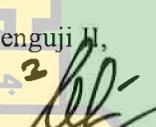
Sekretaris,


Hafidhah, SE., M.Si., Ak, CA
NIP. 198210122023212028

Penguji I,


Hafiih Maulana, S.P., S.H.I., M.E
NIP. 199001062023211015

Penguji II,


Eka Octavian Pranata, S.E., M.Si
NIP. 199810092024031001

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Ar-Raniry Banda Aceh



Prof. Dr. Hafas Furqani, M. Ec
NIP. 198006252009011009



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI AR-RANIRY BANDA ACEH
UPT. PERPUSTAKAAN

Jl. Syaikh Abdur Rauf Kopelma Darussalam Banda Aceh
Telp. 0651-7552921, 7551857, Fax. 0651-7552922
Web: www.library.ar-raniry.ac.id, Email : library@ar-raniry.ac.id

**FORM PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH MAHASISWA UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Muhammad Alamghir Al-Adany
NIM : 190602189
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis Islam/Ekonomi Syariah
E-mail : alamghir1717@gmail.com

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Islam Negeri (UIN) Ar-Raniry Banda Aceh, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah :

Tugas Akhir KKU Skripsi

yang berjudul:

**Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah Terhadap
Tingkat Profitabilitas PT Bank Muamalat Indonesia
(Periode 2014-2023)**

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini, UPT Perpustakaan UIN Ar-Raniry Banda Aceh berhak menyimpan, mengalih-media formatkan, mengelola, mendiseminasikan, dan mempublikasikannya di internet atau media lain

Secara *fulltext* untuk kepentingan akademik tanpa perlu meminta izin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis, pencipta dan atau penerbit karya ilmiah tersebut.

UPT Perpustakaan UIN Ar-Raniry Banda Aceh akan terbebas dari segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Banda Aceh
Pada Tanggal : 22 Agustus 2024

Mengetahui:

Penulis

Muhammad Alamghir Al-Adany

Pembimbing I

Prof. Dr. Nazaryddin AW, MA
NIP. 195612311987031031

Pembimbing II

Hafidhah, SE., M.Si., Ak,CA
NIP. 198210122023212028

KATA PENGANTAR



Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunianya sehingga penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah skripsi yang berjudul **“Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas PT Bank Muamalat Indonesia (Periode 2014-2023)”**. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat kelulusan untuk memperoleh gelar sarjana di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Ar-Raniry. Selawat beserta salam tak lupa penulis sanjungkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia ke jalan yang penuh dengan ilmu pengetahuan.

Dalam pelaksanaan penelitian dan penulisan skripsi ini, penulis memperoleh banyak bimbingan, arahan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya kepada:

1. Dr. Hafas Furqani, M. Ec selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Ar-Raniry.
2. Dr. Nilam Sari, M. Ag dan Rina Desiana, M.E. selaku ketua dan sekretaris Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Ar- Raniry Banda Aceh.

3. Hafizh Maulana, S.P., S.HI., M.E selaku Ketua Laboratorium Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Ar-Raniry Banda Aceh.
4. Prof. Dr. Nazaruddin AW, MA selaku pembimbing I yang telah memberikan kemudahan dan dukungan sehingga terselesainya skripsi ini. Dan Hafidhah, SE., M.Si., Ak, CA selaku pembimbing II yang telah memberikan saran, motivasi, bimbingan, dan pengarahan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Ayahanda tercinta Prof. Dr. Hasanuddin Yusuf Adan, MCL. MA dan Ibunda tersayang Siti zahara, SE., M.Si. Ak yang selalu memberikan doa, dan motivasi yang tiada habisnya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Tak lupa pula kakak tersayang Siti Masturina, S.Pd, Ahsanun Nadiyya, M.Pd, Siti Millatina HYA, M.E kehadiran kalian telah membantu penulis baik secara material maupun non-material sehingga terselesaikannya skripsi ini. Dan Adik tercinta Izzah Kamaliah yang selalu memberi semangat.

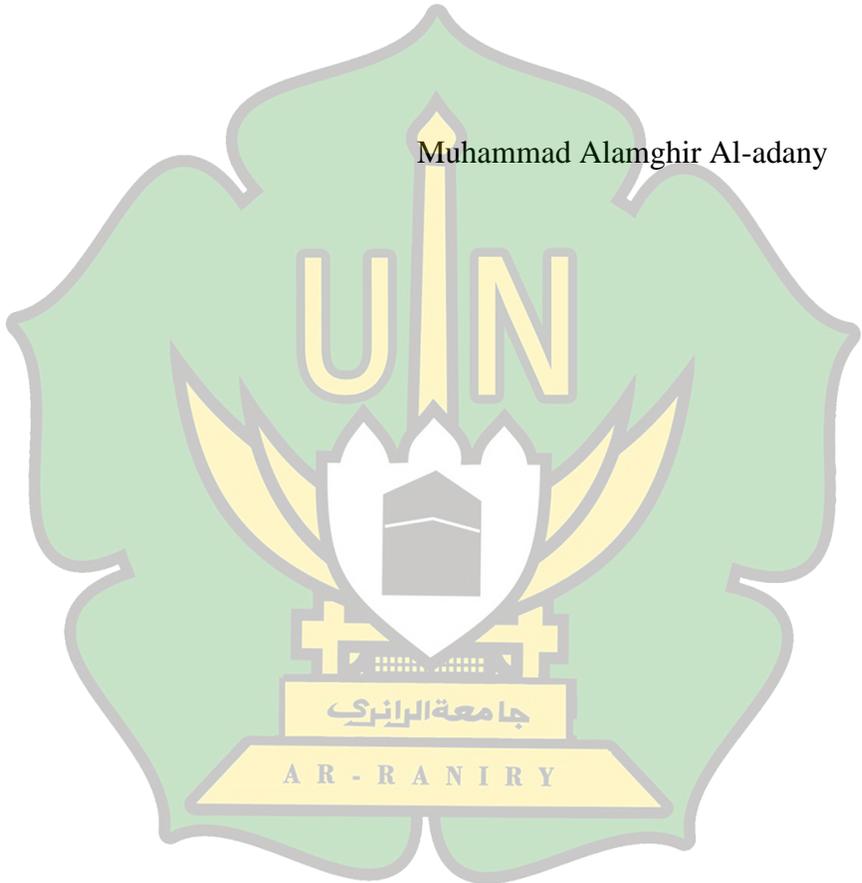
Bantuan itu semua dipulangkan kepada Allah SWT untuk memberikan ganjaran dan pahala yang setimpal. Dalam penyusunan skripsi ini penulis berupaya semaksimal mungkin agar skripsi ini menjadi sempurna. Namun penulis menyadari masih banyak kekurangan dan keterbatasan dalam penyusunan skripsi ini.

Untuk itu, penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca untuk menjadikan skripsi ini lebih baik.

Banda Aceh, 15 Agustus 2024

Penulis

Muhammad Alamghir Al-adany



TRANSLITERASI ARAB-LATIN DAN SINGKATAN

Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri P dan K

Nomor: 158 Tahun 1987 – Nomor: 0543 b/u/1987

1. Konsonan

| No | Arab | Latin | No | Arab | Latin |
|----|------|--------------------|----|------|-------|
| 1 | ا | Tidak dilambangkan | 16 | ط | T |
| 2 | ب | B | 17 | ظ | Z |
| 3 | ت | T | 18 | ع | ' |
| 4 | ث | S | 19 | غ | G |
| 5 | ج | J | 20 | ف | F |
| 6 | ح | H | 21 | ق | Q |
| 7 | خ | Kh | 22 | ك | K |
| 8 | د | D | 23 | ل | L |
| 9 | ذ | Z | 24 | م | M |
| 10 | ر | R | 25 | ن | N |
| 11 | ز | Z | 26 | و | W |
| 12 | س | S | 27 | ه | H |
| 13 | ش | Sy | 28 | ء | ' |
| 14 | ص | S | 29 | ي | Y |
| 15 | ض | D | | | |

2. Vokal

Vokal Bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

a. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, transliterasinya sebagai berikut:

| Tanda | Nama | Huruf Latin |
|-------|---------------|-------------|
| َ | <i>Fathah</i> | A |
| ِ | <i>Kasrah</i> | I |
| ُ | <i>Dammah</i> | U |

b. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, transliterasinya gabungan huruf, yaitu:

| Tanda dan Huruf | Nama | Gabungan Huruf |
|-----------------|-----------------------|----------------|
| َ ي | <i>Fathah dan ya</i> | Ai |
| َ و | <i>Fathah dan wau</i> | Au |

Contoh:

كيف : *kaifa*

هول : *hauला*

3. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harkat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

| Harkat dan Huruf | Nama | Huruf dan tanda |
|------------------|--|-----------------|
| اَ / اِ ي | <i>Fathah</i> dan <i>alif</i> atau <i>ya</i> | Ā |
| اِ ي | <i>Kasrah</i> dan <i>ya</i> | Ī |
| اُ ي | <i>Dammah</i> dan <i>wau</i> | Ū |

Contoh:

قَالَ :qāla
رَمَى :ramā
قِيلَ :qīla
يَقُولُ :yaqūlu

4. Ta Marbutah (ة)

Transliterasi untuk ta marbutah ada dua.

a. Ta *marbutah* (ة)hidup

Ta *marbutah* (ة)yang hidup atau mendapat harkat *fathah*, *kasrah* dan *dammah*, transliterasinya adalah t.

b. Ta *marbutah* (ة) mati

Ta *marbutah* (ة) yang mati atau mendapat harkat sukun, transliterasinya adalah h.

- c. Kalau pada suatu kata yang akhir katanya ta *marbutah* (ة) diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al, serta bacaan kedua kata itu terpisah maka ta *marbutah* (ة) itu ditransliterasikan dengan h.

Contoh:

رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ : *rauḍah al-atfāl/ rauḍatul atfāl*

الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ : *al-Madīnah al-Munawwarah/*

al-Madīnatul Munawwarah

طَلْحَةَ : *Talḥah*

Catatan:

Modifikasi

1. Nama orang berkebangsaan Indonesia ditulis seperti biasa tanpa transliterasi, seperti M. Syuhudi Ismail. Sedangkan nama-nama lainnya ditulis sesuai kaidah penerjemahan. Contoh: Ḥamad Ibn Sulaiman.
2. Nama negara dan kota ditulis menurut ejaan Bahasa Indonesia, seperti Mesir, bukan Misr ; Beirut, bukan Bayrut ; dan sebagainya. Kata-kata yang sudah dipakai (serapan) dalam kamus Bahasa Indonesia tidak ditransliterasi. Contoh: Tasauf, bukan Tasawuf.

ABSTRAK

Nama Mahasiswa : Muhammad Alamghir Al-Adany
NIM : 190602189
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis Islam/
Ekonomi Syariah
Judul : Pengaruh Tingkat Risiko
Pembiayaan Musyarakah
Terhadap Tingkat Profitabilitas
PT Bank Muamalat Indonesia
(Periode 2014-2023)
Tanggal Sidang : 23 Agustus 2024
Tebal Skripsi : 125 halaman
Pembimbing I : Prof. Dr. Nazaruddin AW, MA
Pembimbing II : Hafidhah, SE., M.Si., Ak,CA

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh tingkat risiko pembiayaan musyarakah terhadap profitabilitas Bank Muamalat. Data diperoleh dari laporan keuangan bulanan Bank Muamalat. Adapun tujuan dalam penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh tingkat risiko pembiayaan *musyarakah* terhadap profitabilitas Bank Muamalat periode 2014-2023 baik secara parsial maupun simultan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif. Analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: Risiko pembiayaan Musyarakah tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap tingkat profitabilitas. Hal tersebut dibuktikan dengan koefisien regresi sebesar 0,024 dan nilai t hitung yang lebih kecil dari t tabel dengan tingkat signifikansi 5%, dimana t hitung sebesar 0,286 dan t tabel sebesar 2,920 ($0,286 < 2,920$). Selain itu, nilai signifikansi sebesar 0,794 menunjukkan nilai lebih besar dari nilai signifikansi yang ditentukan yaitu 0,05.

Kata kunci: risiko pembiayaan *musyarakah* dan profitabilitas (ROA).

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|---|----------------|
| HALAMAN SAMPUL KEASLIAN | i |
| HALAMAN JUDUL KEASLIAN | ii |
| PERNYATAAN KEASLIAN | ii |
| LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI | iii |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI | iv |
| LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI | v |
| KATA PENGANTAR | vi |
| HALAMAN TRANSLITERASI | ix |
| ABSTRAK | xiii |
| DAFTAR ISI | xiv |
| DAFTAR TABEL | xvii |
| DAFTAR GAMBAR | xviii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xix |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 8 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 8 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 9 |
| 1.5 Sistematika Pembahasan | 10 |
| | |
| BAB II LANDASAN TEORI | 12 |
| 2.1 Profitabilitas | 12 |
| 2.1.1 Pengertian Profitabilitas | 12 |
| 2.1.2 Macam-Macam Rasio Profitabilitas | 13 |
| 2.1.2.1 <i>Return on Total Assets (ROA)</i> | 13 |
| 2.1.2.2 <i>Non Performing Financing (NPF)</i> | 14 |
| 2.2 Pembiayaan | 14 |
| 2.2.2 <i>Pembiayaan Musyarakah</i> | 16 |
| 2.2.2.1 <i>Pengertian Pembiayaan Musyarakah</i> | 16 |
| 2.2.2.2 <i>Jenis-Jenis Musyarakah</i> | 19 |
| 2.2.2.3 <i>Rukun dan Syarat Musyarakah</i> | 20 |

| | | |
|----------------|--|----|
| 2.2.2.4 | Produk Pembiayaan Musyarakah | 21 |
| 2.2.2.5 | Skema <i>Musyarakah</i> | 25 |
| 2.2.2.6 | Landasan Syariah..... | 25 |
| 2.3 | Risiko | 26 |
| 2.3.1 | Pengertian Risiko | 26 |
| 2.3.2 | Risiko Perbankan Syariah | 29 |
| 2.3.3 | Manajemen Risiko Perbankan Syariah | 33 |
| 2.4 | Temuan Penelitian Terkait | 34 |
| 2.5 | Hubungan Antar variabel | 44 |
| 2.5.1 | Pengaruh Risiko Pembiayaan Musyarakah Kurang Lancar Terhadap Profitabilitas | 44 |
| 2.5.2 | Pengaruh Risiko Pembiayaan Musyarakah Diragukan Terhadap Profitabilitas | 45 |
| 2.5.3 | Pengaruh Risiko Pembiayaan Musyarakah Macet Terhadap Profitabilitas | 46 |
| 2.6 | Kerangka Berfikir..... | 47 |
| 2.7 | Pengembangan Hipotesis | 48 |
| BAB III | METODE PENELITIAN | 49 |
| 3.1 | Pendekatan Penelitian | 49 |
| 3.2 | Populasi dan Sampel Penelitian | 49 |
| 3.3 | Sumber dan Teknik Pengumpulan Data | 49 |
| 3.4 | Definisi dan Operasional Variabel | 50 |
| 3.4.1 | Tingkat Profitabilitas (Variabel dependen) | 51 |
| 3.4.2 | Risiko pembiayaan Musyarakah (Variabel independen) | 51 |
| 3.5 | Metode Analisis Data | 53 |
| 3.5.1 | Uji Asumsi Klasik | 53 |
| 3.5.1.1 | Uji Normalitas | 53 |
| 3.5.1.2 | Uji Multikolonieritas | 55 |
| 3.5.1.3 | Uji Heteroskedastisitas | 55 |
| 3.5.1.4 | Uji Autokorelasi | 56 |
| 3.6 | Pengujian Hipotesis | 57 |
| 3.6.1 | Analisis Regresi Linear Berganda..... | 57 |
| 3.6.2 | Mencari koefisien determinasi (R^2) | 58 |

| | |
|---|-----------|
| 3.6.3 Uji Signifikan Parsial (Uji Statistik t) | 58 |
| 3.6.4 Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik f) | 59 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 61 |
| 4.1 Gambaran Umum Bank Muamalat Indonesia | 61 |
| 4.2 Data Penelitian | 66 |
| 4.3 Pengujian Hipotesis | 69 |
| 4.3.1 Statistik Deskriptif | 69 |
| 4.3.2 Uji Asumsi Klasik | 70 |
| 4.3.2.1 Uji Normalitas | 71 |
| 4.3.2.2 Uji Heteroskedastisitas | 71 |
| 4.3.2.3 Multikolonieritas | 72 |
| 4.3.2.4 Autokorelasi | 73 |
| 4.4 Analisis Regresi Linier Berganda | 74 |
| 4.5 Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 76 |
| 4.6 Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik T) | 77 |
| 4.7 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) | 78 |
| 4.8 Pembahasan | 79 |
| BAB V PENUTUP | 87 |
| 5.1 Kesimpulan | 87 |
| 5.2 Saran | 89 |
| DAFTAR PUSTAKA | 92 |
| LAMPIRAN | 99 |

DAFTAR TABEL

| | Halaman |
|---|----------------|
| Tabel 1.1 Risiko Pembiayaan Musyarakah..... | 5 |
| Tabel 1.2 Profitabilitas..... | 5 |
| Tabel 2.1 Penelitian Terkait..... | 40 |
| Tabel 3.1 Operasional Variabel | 52 |
| Tabel 4.1 Perhitungan Return On Asset | 66 |
| Tabel 4.2 Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah | 68 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif | 70 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Shapiro-Wilk | 71 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas | 72 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas | 73 |
| Tabel 4.7 Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i> | 74 |
| Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda..... | 75 |
| Tabel 4.9 Hasil Analisis Koefisien Determinasi..... | 76 |
| Tabel 4.10 Hasil Analisis Uji T | 77 |
| Tabel 4.11 Hasil Analisis Uji F | 79 |



DAFTAR GAMBAR

| | Halaman |
|--|----------------|
| Gambar 2.1 Skema Pembiayaan Musyarakah | 25 |
| Gambar 2.2 Skema Kerangka Pemikiran | 48 |



DAFTAR LAMPIRAN

| | Halaman |
|---|----------------|
| Lampiran 1 Data Risiko <i>Musyarakah</i> dan Profitabilitas | 99 |
| Lampiran 2 Hasil Ouput SPSS | 102 |



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Bank Islam atau bank syariah yaitu, suatu lembaga keuangan yang kegiatan dan produknya dikembangkan berlandaskan pada Al-Quran dan Hadits Nabi Muhammad SAW. Munculnya konsep bank syariah yang berdasarkan prinsip bagi hasil dinilai lebih menguntungkan daripada bank konvensional yang masih menerapkan sistem bunga. Hal ini disebabkan sistem bagi hasil pada bank syariah tidak terpengaruh oleh tingkat suku bunga yang fluktuatif sehingga kerugian akibat perubahan tingkat suku bunga dapat dihindarkan. Bank syariah adalah bank yang menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip syariah dan sebagai lembaga intermediasi melaksanakan kegiatan operasionalnya dengan menghimpun dana dari masyarakat melalui dua prinsip, yaitu wadiah yad dhamanah dan mudharabah mutlaqah. Bank syariah berfungsi sebagai lembaga intermediasi keuangan yang melaksanakan kegiatan operasionalnya dengan cara menghimpun dana dari masyarakat dan kemudian menyalurkannya kembali kepada masyarakat melalui pembiayaan. Penyaluran dana yang dilakukan oleh bank syariah melalui pembiayaan dengan empat pola penyaluran yaitu prinsip jual beli, prinsip bagi hasil, prinsip ijarah dan akad pelengkap (Karim, 2005).

Pembiayaan sebagai salah satu pendanaan yang dikeluarkan untuk mendukung investasi yang telah direncanakan kepada nasabah merupakan salah satu pendapatan bagi lembaga keuangan syariah. Produk-produk pembiayaan yang ada pada bank umum syariah cukup bervariasi untuk memenuhi kebutuhan usaha maupun kebutuhan pribadi. Akad yang digunakan oleh produk-produk pembiayaan ini sebagian besar menggunakan akad mudharabah dan musyarakah (Ascarya, 2008). Pembiayaan Musyarakah merupakan dua atau lebih pengusaha pemilik dana atau modal bekerja sama sebagai mitra usaha, membiayai investasi usaha baru atau yang sudah berjalan (Ascarya, 2008). Pembiayaan musyarakah adalah akad kerjasama permodalan usaha antara Bank Syariah dengan satu pihak sebagai pemilik modal usaha tertentu, untuk menggabungkan modal dan melakukan usaha bersama dalam sebuah kemitraan, dengan nisbah pembagian hasil sesuai kesepakatan para pihak, dan apabila rugi, ditanggung secara proporsional sesuai dengan kontribusi.

Menurut PSAK 106, keuntungan Pembiayaan Musyarakah dibagi berdasarkan nisbah yang telah disepakati oleh kedua belah pihak yang bersangkutan dan kerugian akan dibebankan berdasarkan porsi kontribusi dana yang telah disetorkan. Pembiayaan Musyarakah dalam jumlah yang sangat besar akan membawa hasil yang sangat menguntungkan bagi pihak bank syariah apabila penyaluran pembiayaan tersebut dalam pengembaliannya berjalan dengan lancar. Semakin besar

pendapatan maka akan semakin besar kemampuan bank dalam melakukan pembayaran kewajiban kepada pihak lain.

Profitabilitas adalah salah satu alat analisis yang digunakan untuk menilai kinerja manajemen dalam menghasilkan laba atau keuntungan dari operasi suatu usaha. Profitabilitas yang tinggi dapat menunjukkan kinerja keuangan yang baik. Sebaliknya, jika profitabilitas yang dicapai rendah, mengindikasikan kurang maksimalnya kinerja manajemen dalam menghasilkan laba. Pengelolaan Pembiayaan Musyarakah, maupun jenis pembiayaan lainnya akan mempengaruhi profitabilitas yang diterima bank syariah. Beberapa penelitian sebelumnya yang Permata, Yaningwati, dan Zahroh (2014) bahwa mereka mendapatkan hasil dari penelitian mereka, yang mana hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial pembiayaan *musyarakah* memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat ROE. Menurut Chalifah dan Sodik (2015) bahwa penelitian ini menghasilkan kesimpulan dimana variabel pendapatan *musyarakah* memiliki efek negatif yang signifikan terhadap variabel ROA. Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh Aditya (2016) dengan judul pengaruh pembiayaan *musyarakah* terhadap profitabilitas bank umum syariah periode 2010-2014 memperoleh hasil bahwa pembiayaan *musyarakah* tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap tingkat profitabilitas Bank Umum Syariah periode 2010-2014. Perbedaan hasil penelitian terdahulu yang telah dipaparkan di atas, menarik untuk diuji kembali.

Pendapatan bank umum syariah sangat ditentukan oleh banyaknya keuntungan yang diterima dari pembiayaan yang telah disalurkan. Pembiayaan secara luas berarti financing, yaitu pendanaan yang dikeluarkan untuk mendukung investasi yang telah direncanakan, baik dilakukan sendiri maupun dijalankan oleh orang lain. Dalam arti sempit, pembiayaan dipakai untuk mendefinisikan pendanaan yang dilakukan oleh lembaga pembiayaan (Muhammad, 2005). Menurut Antonio (2012) salah satu fungsi dari lembaga keuangan adalah mendistribusikan pembiayaan. Pembiayaan merupakan salah satu tugas pokok bank, yaitu pemberian fasilitas penyediaan dana untuk memenuhi kebutuhan pihak-pihak yang merupakan defisit unit. Selain itu, pembiayaan atau financing merupakan bagian terbesar dari aktiva bank, karena pembiayaan merupakan aktivitas utama dari usaha perbankan. Dengan demikian, pendapatan bagi hasil atau keuntungan jual beli yang merupakan instrumen pembiayaan perbankan syariah merupakan sumber pendapatan yang dominan.

Perkembangan rata-rata risiko pembiayaan musyarakah Bank Muamalat Indonesia di Indonesia Periode 2019-2023 mengalami fluktuasi yang cukup signifikan. Sebagaimana yang ditunjukkan pada Tabel 1.1 berikut ini:

Tabel 1.1
Risiko Pembiayaan Musyarakah (dalam jutaan rupiah)

| Tahun | Kurang lancar | Macet | Diragukan |
|-------------|---------------|-------------|------------|
| 2019 | 67.252.684 | 429.192.157 | 55.867.731 |
| 2020 | 7.362.603 | 560.027.867 | 25.307.052 |
| 2021 | 3.737.979 | 73.657.621 | 2.300.661 |
| 2022 | 2.089.463 | 111.683.583 | 40.469.785 |
| 2023 | 3.832.943 | 104.937.638 | 8.902.547 |

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan

Berdasarkan data pada Tabel 1.1 tentang risiko pembiayaan *musyarakah* dapat digambarkan bahwa risiko pembiayaan *musyarakah* mengalami fluktuasi setiap tahunnya. Penurunan risiko pembiayaan *musyarakah* yang disalurkan oleh Bank Muamalat Indonesia berpengaruh terhadap profitabilitas yang didapatkan oleh bank tersebut. Sebagaimana yang digambarkan pada Tabel 1.2 berikut ini:

Tabel 1.2
Profitabilitas (dalam jutaan rupiah)

| Tahun | Laba Bersih (Rp) | Total Aset (Rp) | ROA |
|-------------|------------------|-----------------|-------------|
| 2019 | 26.166.398 | 50.555.519.435 | 0,051757747 |
| 2020 | 15.018.035 | 51.241.303.583 | 0,029308456 |
| 2021 | 12.513.740 | 58.899.174.319 | 0,021246036 |
| 2022 | 52.000.877 | 61.363.584.209 | 0,084742242 |

| Tahun | Laba Bersih (Rp) | Total Aset (Rp) | ROA |
|--------------|-----------------------------|------------------------|-------------|
| 2023 | 14.106.030 | 66.953.058.812 | 0,021068537 |

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan

Data yang terdapat pada Tabel 1.2 perkembangan ROA PT. Bank Muamalat Indonesia mengalami fluktuasi dari tahun ke tahun seperti data yang diatas. Berdasarkan fenomena di atas, perlu kiranya untuk meneliti lebih lanjut seberapa besar pengaruh dari risiko pembiayaan musyarakah kurang lancar, diragukan dan macet terhadap profitabilitas. Profitabilitas yang diterima Bank Muamalat pada tahun ke tahun sangat beragam dan fluktuatif.

Penelitian ini merupakan keberadaan dari penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Endika yang juga meneliti tentang Pengaruh tingkat risiko pembiayaan musyarakah terhadap tingkat profitabilitas BMT beringharjo (periode 2010-2014). Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah pada unit analisis dan periode penelitian. Unit analisis dalam penelitian ini adalah Bank Muamalat Indonesia dengan melihat pada data laporan keuangan Bank Muamalat Indonesia periode 2012 s.d 2022. Periode penelitian dilakukan selama empat tahun dengan pengujian hipotesis dilakukan melalui regresi linear berganda dan menggunakan data time series

Pembiayaan Musyarakah yang disalurkan oleh bank Muamalat Indonesia tidak terlepas dari resiko pembiayaan

bermasalah. Pembiayaan bermasalah dapat dilihat dari tingkat non performing financing (NPF). Pembiayaan bermasalah dapat diartikan sebagai pinjaman yang mengalami kesulitan pelunasan akibat adanya faktor kesengajaan atau faktor eksternal diluar kendali debitur. Dalam kenyataannya, banyak resiko yang harus ditanggung oleh perbankan syariah ketika pembiayaan musyarakah mengalami kerugian karena resesi ekonomi atau kerugian lainnya. Pembiayaan musyarakah kurang lancar akan memberikan pengaruh negatif terhadap profitabilitas Bank Muamalat Indonesia. Begitu pula pembiayaan musyarakah diragukan dan macet akan memberikan pengaruh buruk terhadap kinerja dan profitabilitas Bank Muamalat Indonesia. Oleh karena itu, Bank Muamalat Indonesia harus merancang manajemen risiko yang efisien untuk menanggulangi berbagai dampak yang mungkin timbul dalam proses penyaluran pembiayaan musyarakah.

Berdasarkan paparan tentang variabel-variabel yang dapat mempengaruhi tingkat profitabilitas suatu bank dan disertai dengan beberapa temuan penelitian terdahulu yang mendukung teori yang peneliti kemukakan, maka peneliti tertarik untuk meneliti lebih lanjut tentang tingkat profitabilitas Bank Muamalat Indonesia dengan mengangkat judul: **Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Muamalat Periode 2014 – 2023**

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang penelitian di atas, maka dapat diidentifikasi permasalahan penelitian yaitu

1. Apakah risiko pembiayaan *Musyarakah* kurang lancar berpengaruh terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia periode 2014-2023?
2. Apakah risiko pembiayaan *Musyarakah* macet terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia periode 2014-2023?
3. Apakah risiko pembiayaan *Musyarakah* diragukan berpengaruh terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia periode 2014-2023?
4. Apakah risiko pembiayaan *Musyarakah* secara bersama-sama berpengaruh terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia periode 2014-2023?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan dengan rumusan masalah yang diajukan dalam penelitian ini, tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis:

1. Pengaruh risiko kurang lancar pembiayaan *Musyarakah* terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia periode 2014-2023

2. Pengaruh risiko macet pembiayaan *Musyarakah* terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia periode 2014-2023
3. Pengaruh risiko diragukan pembiayaan *Musyarakah* terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia periode 2014-2023
4. Pengaruh risiko pembiayaan *Musyarakah* terhadap tingkat profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia periode 2014-2023

1.4 Manfaat Penelitian

1.4.1 Manfaat Praktis (Operasional)

Adapun manfaat praktis dalam penelitian ini adalah:

1. Hasil penelitian ini diharapkan mampu menjadi bahan masukan bagi pihak Bank Muamalat Indonesia dalam menjalankan kegiatan operasional perusahaan dalam rangka meningkatkan tingkat profitabilitas Bank Muamalat Indonesia kedepan.
2. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran tentang kondisi Bank Muamalat Indonesia kepada pihak internal maupun eksternal tentang beberapa faktor yang perlu dipertimbangkan.

1.4.2 Manfaat Teoritis (Akademis)

Adapun manfaat teoritis dalam penelitian ini adalah:

1. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan tambahan ilmu pengetahuan dan wawasan bagi akademisi mengenai pengaruh tingkat risiko pembiayaan musyarakah terhadap tingkat profitabilitas Bank Muamalat Indonesia serta menjadi sumber perbandingan antara teori yang sudah dipelajari dengan praktek yang sudah terjadi.
2. Hasil penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat sebagai referensi untuk penelitian selanjutnya tentang pengaruh tingkat risiko pembiayaan musyarakah terhadap tingkat profitabilitas Bank Muamalat Indonesia.

1.5 Sistematika Pembahasan

Untuk memberikan kemudahan dalam hal pembahasan dan dalam penulisan skripsi, maka penulis membaginya ke dalam lima bab. Adapun rinciannya sebagai berikut:

BAB I: PENDAHULUAN

Dalam bab ini membahas mengenai latar belakang penelitian, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika pembahasan.

BAB II: LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

Dalam bab ini membahas mengenai landasan teori yang meliputi penjabaran dari teori-teori yang mendasari penelitian ini, membahas mengenai temuan penelitian terkait, model penelitian atau kerangka berfikir dan pengembangan hipotesis.

BAB III: METODE PENELITIAN

Dalam bab ini membahas mengenai jenis penelitian, populasi dan sampel penelitian, sumber dan teknik pengumpulan data, variabel penelitian, metode analisis data dan pengujian hipotesis.

BAB IV: PEMBAHASAN

Dalam bab ini menguraikan tentang pembahasan analisis data untuk menjawab rumusan masalah penelitian dan melakukan interpretasi terhadap temuan penelitian.

BAB V: KESIMPULAN

Dalam bab ini membahas tentang kesimpulan dari rumusan masalah dan saran dari pembahasan hasil penelitian.