

**PENGARUH PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DAN MUDHARABAH
TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK SYARIAH
(Studi Komparasi Antara Bank Umum Syariah dan Bank Pembiayaan
Rakyat Syariah di Indonesia Periode 2019 – 2023)**



TESIS MAGISTER

**Dibuat guna memnuhi salah satu persyaratan
untuk memperoleh Gelar Magister Ekonomi Syariah**

oleh :

MUHAJIR

NIM : 228102032

**PROGRAM PASCA SARJANA
PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)
SYAIKH ABDURAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
2025**



**KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
PROGRAM PASCASARJANA**

Alamat : Jl. Raya Petaling KM 13 Kecamatan Mendo Barat Kab. Bangka 33171
Telp. (0717)9100899, Fax. (0717)9100899 Email : pasca.sasbabel@gmail.com

**SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIARISME
Nomor : 49/In.40/PPS/PP.00.9/02/2025**

Direktur Pascasarjana Institut Agama Islam Negeri Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung menerangkan bahwa mahasiswa dengan identitas berikut:

Nama : Muhajir
NIM : 228102032
Program : Magister (S2)
Program Studi : Magister Ekonomi Syariah
Judul Tesis : Pengaruh Pembiayaan Musyarakah dan Mudharabah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah (Studi Komparasi Antara Bank Umum Syariah dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Periode 2019-2023)

Dinyatakan sudah memenuhi syarat batas maksimal plagiasi 25% yaitu sebesar 25% pada Tesis yang disusunnya.

Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Bangka, 05 Februari 2025

Direktur



Prof. Dr. Hadarah, M. Ag
NIP. 196712222002122002



**KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
UJIAN TESIS PROGRAM PASCASARJANA**

Jln. Raya Petaling Km 13 Kec. Mendo Harat Kab. Bangka 33173 E-mail : pasca.sasbabel@gmail.com

PERSETUJUAN TESIS

Tesis yang berjudul **Pengaruh Pembiayaan Musyarakah Dan Mudharabah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah (Studi Komparasi Antara Bank Umum Syariah dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Periode 2019-2023)** ditulis **Muhajir NIM 228102032** telah melalui pembimbingan sebagaimana ditetapkan Program Pascasarjana IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik sehingga layak diajukan untuk diujikan ujian Tesis.

Nama

Tanggal

Tandatangan

Dr. Hendra Cipta, M.S.I
Pembimbing I

17/2 . 2025

Dr. H. Ahmad Fadholi, M.S.I
Pembimbing II

17/2025



KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
PROGRAM PASCASARJANA
Jalan Raya Petaling KM 13 Kec. Mendo Barat Kab. Bangka, Prov. Kep. Bangka Belitung

PENGESAHAN MAJELIS PENGUJI UJIAN TESIS

Yang bertandatangan dibawah ini menyatakan menyetujui tesis saudara :

Nama : Muhajir
NIM : 228102032
Program : Magister Ekonomi Syariah
Judul : **Pengaruh Pembiayaan Musyarakah dan Terhadap Profitabilitas pada Bank Syariah (Studi Komparasi Antar Bank Umum Syariah dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Periode 2019-2023**

Telah diujikan pada hari Kamis tanggal 27 Februari 2025 dan dinyatakan LULUS dalam Ujian Tesis Program Magister.

Nama	Tanggal	Tandatangan
------	---------	-------------

Dr. Rada, M.Pd.I

Ketua Sidang

18/03-2025

Dr. H. Ahmad Fadholi, M.S.I

Sekretaris Sidang

18/03/2025

Prof. Dr. Hadarah, M.Ag

Penguji I

20/03/2025

Dr. Tinggal Purwanto, M.S.I

Penguji II

20/03



PERNYATAAN KEASLIAN TESIS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Muhajir

NIM : 228102032

Program : Pascasarjana

Studi : Magister Ekonomi Syariah

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa tesis yang berjudul Pengaruh Pembiayaan Musyarakah Dan Mudharabah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah (Studi Komparasi Antara Bank Umum Syariah Dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Di Indonesia Periode 2019-2023) adalah hasil karya saya sendiri. Ide/gagasan orang lain yang ada dalam karya ini saya sebutkan sumber pengambilannya. Apabila di kemudian hari terdapat hasil plagiarisme maka saya bersedia menerima sanksi yang ditetapkan dan sanggup mengembalikan gelar ijazah yang saya peroleh sebagaimana peraturan yang berlaku.

Belitung, 18 Pebruari 2025

Yang membuat Pernyataan



Muhajir

**THE INFLUENCE OF MUSYARAKAH AND MUDHARABAH
FINANCING ON PROFITABILITY IN ISLAMIC BANKS
(Comparative Study Between General Islamic Banks and Islamic People's
Financing Banks In Indonesia For The Period 2019 – 2023)**

By : MUHAJIR (228102032)

Abstract

The Influence of Musyarakah and Mudharabah Financing on Profitability in Islamic Banks (Comparative Study Between General Islamic Banks and Islamic People's Financing Banks in Indonesia for the Period 2019 - 2023)

Research on the influence of Musyarakah and Mudharabah financing on the Profitability of Islamic Banks in Indonesia comparing Sharia Commercial Banks (BUS) and Sharia People's Financing Banks (BPRS) during the period 2019 - 2023. The purpose of this research is to explore Musyarakah and Mudharabah Financing which are two important instruments in Islamic banking based on the profitsharing principle, which theoretically are expected to influence the profitability of Banks through more stable income streams and well-managed risk. This research adopts a quantitative approach using secondary data taken from the annual reports of Banks registered with the Financial Services Authority (OJK). Multiple Linear Regression Analysis was used to evaluate the relationship

between Sharia-based financing (Musyarakah and Mudharabah) and bank profitability indicators such as Return On Assets (ROA) and Return On Equity (ROE), while the comparison between BUS and BPRS was conducted using an independent t-test. The results of this study found that Musyarakah financing has a significant positive impact on the profitability of Bank both BUS and BPRS, while Mudharabah financing shows a more significant effect on the profitability of BPRS compared to BUS. These finding are in line with Islamic finance theory which states that profit-sharing-based financing products can enhance operational efficiency and the sustainability of Bank's profitability. This research provides new insights into the comparison of the effectiveness of Musyarakah and Mudharabah Financing in both types of Islamic Banks, as well as offering policy recommendations for more effective management of Islamic financing products in Indonesia.

Keywords : Musyarakah Financing, Mudharabah, Profitability, Sharia Commercial Banks, Sharia People's Banks, Indonesia, Sharia Finance.

**PENGARUH PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DAN MUDHARABAH
TERHADAP PROFIBILITAS PADA BANK SYARIAH
(Studi Komparasi Antara Bank Umum Syariah dan Bank Pembiayaan Rakyat
Syariah di Indonesia Periode 2019 – 2023)**

By : MUHAJIR (228102032)

Abstrak

Pengaruh Pembiayaan Musyarakah dan Mudharabah terhadap Probilitas pada Bank Syariah (Studi Komparasi Antara Bank Umum Syariah dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indoensia Periode 2019-2023)

Penelitian terhadap pengaruh pembiayaan musyarakah dan mudharabah terhadap profitabilitas Bank Syariah di Indonesia, dengan perbandingan antara Bank Umum Syariah (BUS) dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) selama periode 2019-2023. Tujuan penelitian ini untuk mengeksplorasi Pembiayaan Musyarakah dan Mudharabah yang merupakan dua instrument penting dalam perbankan syariah yang berbasis pada prinsip bagi hasil (profit-sharing), yang secara teoritis diharapkan dapat mempengaruhi profitabilitas bank melalui aliran pendapatan yang lebih stabil dan berbasis risiko yang terkelola dengan baik, penelitian ini mengadopsi pendekatan kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yang diambil dari laporan tahunan bank yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Analisis regresi linier berganda digunakan untuk mengevaluasi hbungan antara pembiayaan berbasis syariah (musyarakah dan mudharabah) dengan indicator

profitabilitas bank seperti *Return on Assets* (ROA) dan *Return on Equity* (ROE), sedangkan perbandingan antara BUS dan BPRS dilakukan menggunakan uji *t* independen. Hasil penelitian ini menemukan bahwa pembiayaan musyarakah memiliki dampak positif yang signifikan terhadap profitabilitas bank baik pada BUS maupun BPRS, namun pembiayaan mudharabah menunjukkan pengaruh yang lebih signifikan pada profitabilitas BPRS dibandingkan dengan BUS.

Temuan ini selaras dengan teori keuangan syariah yang menyatakan bahwa produk pembiayaan berbasis bagi hasil dapat meningkatkan efisiensi operasional dan keberlanjutan profitabilitas bank. Penelitian ini memberikan wawasan baru dalam perbandingan efektivitas pembiayaan musyarakah dan mudharabah di kedua jenis bank syariah, serta memberikan rekomendasi kebijakan untuk pengelolaan produk pembiayaan syariah yang lebih efektif di Indonesia.

Kata Kunci : Pembiayaan Musyarakah, Mudharabah, Profitabilitas, Bank Umum Syariah, Bank Rakyat Syariah Indonesia, Keuangan Syariah.

MOTTO

**“Aku tidak peduli atas keadaan susah dan senangku, KARENA
aku tidak tahu manakah diantara keduanya itu yang lebih baik
bagiku”**

(Umar Bin Khatab)

**“Hatiku tenang karena mengetahui bahwa apa yang
melewatkanku tidak akan pernah menjadi takdirku dan apa yang
ditakdirkan untukku tidak akan pernah melewatkan”**

(Umar Bin Khatab)

“Biasa saja, namanya KEHIDUPAN”

-Kahirul Umam Khudhori-

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, Puji Syukur atas nikmat dan kesempatan yang diberikan Allah SWT atas karunia kemudahan yang Engkau berikan, akhirnya Tesis ini dapat terselesaikan. Shalawat serta salam selalu terlimpahkan kepada Rasulullah SAW dan doa yang selalu mengalir dari orang-orang terkasihku. Tesis ini saya persembahkan untuk mereka yang tersayang.

1. Untuk Ibuku Siti Zubaidah yang selalu menyayangiku karena Allah, yang memberi semangat, mendidikku dan selalu memenuhi segala kebutuhanku. Jazakallah Ibuku.
2. Untuk Istriku Nurmi Suryanita tersayangku, Emir Avicena Sakti, Dzakwan Tajuz Anak-anakku tersayang yang telah memberi semangat dan senyuman manis.
3. Terimakasih untuk Bapak Sarman Achmad dan Ibu Nurlaili mertuaku.
4. Terimakasih juga untuk Saudara-saudaraku yang telah memberikan motivasi .
5. Ucapan terimakasih untuk yang terbaik, Ferys Febrianto, Sari Indriani, Yudi Purwanto, Trisna Afianti, yang telah membantu dan selalu memberikan semangat dukungan bentuk apapun dalam menyelesaikan Tesis ini.
6. Untuk teman-teman seperjuangan, khususnya Kantor Kementerian Agama Kabupaten Belitung, terima kasih telah memberikan semangat dan wawasan serta support.

7. Almamater Program Pasca Sarjana IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik
Bangka Belitung.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala nikmat dan karunia-Nya, penulis adapat menyelesaikan Tesis ini dengan judul **“Pengaruh Pembiayaan Musyarakah dan Mudharabah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah (Studi Komparasi Antara Bank Umum Syariah Dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Periode 2019-2023)**. Serta shalawat dan salam peneliti panjatkan untuk Nabi besar Muhammad SAW, serta segenap keluarga dan sahabat yang telah memperjuangkan Agama Islam.

Penyusun Tesis ini merupakan salah satu syarat wajib peneliti selesaikan untuk menyelesaikan Studi Program Pasca Sarjana (S.2) pada Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syaikh Abdurrahman Siddik, Program Studi Magister Ekonomi Syariah.

Dalam penyelesaian Tesis ini, penulis tidak terlepas dari hambatan dan kesulitan baik itu secara langsung maupun tidak langsung. Namun karena pertolongan Allah SWT serta bantuan dari berbagai pihak segala kesulitan dan hambatan tersebut dapat di atasi, sehingga tesis ini dapat diselesaikan. Kemudian penulis juga tidak lupa mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Irawan, M.Pd.I selaku Rektor Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
2. Ibu Prof. Dr. Hadarah, M.Ag, Direktur Program Pasca Sarjana IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
3. Bapak Dr.Hendra Cipta, M.S.I selaku Dosen Pembimbing I yang telah banyak membantu dalam membimbing dan mengarahkan penulis untuk menyelesaikan Tesis ini.
4. Bapak Dr.H.Ahmad Fadholi, M.S.I selaku Dosen Pembimbing II yang telah banyak membantu dalam membimbing dan mengarahkan penulis untuk menyelesaikan Tesis ini.
5. Ibu Dr.Wulpiah,M.Ag selaku Ketua Program Studi Magister Ekonomi Syariah IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
6. Ibu Dr.Wulpiah, M.Ag selaku Pembimbing Akademik penulis yang telah memberikan arahan serta saran untuk menyelesaikan Tesis ini.
7. Seluruh Dosen dan Karyawan Program Pasca Sarjana IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung yang telah memberikan arahan petunjuk dan bimbingan kepada peneliti selama masa perkuliahan.

8. Ibuku Siti Zubaidah yang terus memberikan doanya serta kasih dan dukungan penuh.

Semoga kebaikan menyertai kita dalam lindungan Allah SWT, penulis mengharapkan Tesis ini dapat memberikan manfaat bagi kita semua Aamiin Ya Rabbal'alamin.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Tanjungpandan, Februari 2025

Penulis

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Muhajir', with a stylized flourish at the end.

Muhajir

NIM. 228102032

DAFTAR ISI

HALAM JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN TESIS	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN TESIS	iv
ABSTRAK.....	v
MOTTO.....	vii
PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian.....	12
D. Manfaat Penelitian.....	12
E. Sistematika Penelitian	15
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN LANDASAN TEORI.....	20
A. Kajian Penelitian Terdahulu	20
B. Konsep Pembiayaan Musyarakah dan Mudharabah dalam Konteks Bank Syariah.....	27

C. Perbandingan Antara Bank Umum Syariah dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Dalam Konteks Penggunaan Pembiayaan Musyarakah dan Mudharabah.....	73
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	101
A. Jenis dan Pendekatan.....	102
B. Waktu dan Tempat	102
C. Populasi,Sampel dan Teknik Sampling	102
D. Variabel dan Indikator.	103
E. Teknik Pengumpulan Data	104
F. Teknik Analisis Data	105
BAB IV HASIL PENELITIAN	114
A. Laporan Keuangan BUS.....	114
B. Uji Asumsi Klasik	116
C. Uji Hipotesis.....	120
D. Pembahasan	127
BAB V PENUTUP	130
A. Kesimpulan.....	130
B. Saran.....	131
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Data Laporan Keuangan BUS	114
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	116
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas.....	118
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	119
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	119
Tabel 4.6 Hasil Uji Analisis Regresi	120
Tabel 4.7 Hasil Uji T (BCA Syariah).....	122
Tabel 4.8 Hasil Uji T (Bank Mega Syariah).....	123
Tabel 4.9 Hasil Uji T (Bank Muamalat).....	124
Tabel 5.0 Hasil Uji F.....	125
Tabel 5.1 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	127