

**ANALISIS HUBUNGAN DINAMIS ANTARA PIUTANG
MURABAHAH, PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH*, PEMBIAYAAN
MUDHARABAH, *RETURN ON ASSETS (ROA)* DAN *NON
PERFORMING FINANCING (NPF)* PADA PT. BANK
MUAMALAT INDONESIA 2014-2023**

SKRIPSI

Oleh
RIO ALAM SAMUDRA
NIM: 08040421181



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA
2024**

PERNYATAAN

Saya, Rio Alam Samudra, 08040421181, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 16 Desember 2024



Rio Alam Samudra

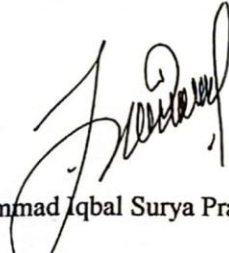
NIM. 08040421181

LEMBAR PERSETUJUAN

Surabaya, 2 Desember 2024

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,



(Muhammad Iqbal Surya Pratikto, M.SEI.)

NIP. 199103162019031013

LEMBAR PENGESAHAN

ANALISIS HUBUNGAN DINAMIS ANTARA PIUTANG MURABAHAH, PEMBIAYAAN MUSYARAKAH, PEMBIAYAAN MUDHARABAH, RETURN ON ASSETS (ROA) DAN NON PERFORMING FINANCING (NPF) PADA PT. BANK MUAMALAT INDONESIA 2014-2023

Oleh

Rio Alam Samudra

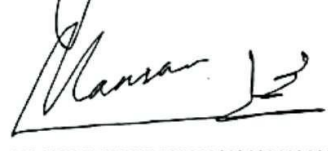
NIM: 08040421181

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada
tanggal 16 Desember 2024 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk
diterima

Susunan Dewan Penguji

1. Muhammad Iqbal Surya Pratikto, M.SEI.
NIP. 199103162019031013
(Penguji 1)
2. H. Ahmad Mansur, BBA, MEI, MA, PhD.
NIP. 197109242003121003
(Penguji 2)
3. Nurlailah, SE, MM
NIP. 196205222000032001
(Penguji 3)
4. Saqofa Nabilah Aini, S.E., M.Sc.
NIP. 199301092020122028
(Penguji 4)

Tanda Tangan:



Surabaya, 16 Desember 2024

Dekan

Dr. Sirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.

NIP. 197005142000031001



UIN SUNAN AMPEL
SURABAYA

KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA
PERPUSTAKAAN

Jl. Jend. A. Yani 117 Surabaya 60237 Telp. 031-8431972 Fax.031-8413300
E-Mail: perpus@uinsby.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Rio Alam Samudra
NIM : 08040421181
Fakultas/Jurusan : Ekonomi dan Bisnis Islam/Ekonomi Syariah
E-mail address : rioalamsamudra@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

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

yang berjudul :

Analisis Hubungan Dinamis Antara Piutang Murabahah, Pembiayaan Musyarakah, Pembiayaan

Mudharabah, Return On Assets (ROA) dan Non Performing Financing (NPF) Pada

PT. Bank Muamalat Indonesia Tahun 2014-2023

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, 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 UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 16 Desember 2024

Penulis

(Rio Alam Samudra)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengungkap hubungan dinamis antara piutang *Murabahah*, pembiayaan *Musyarakah*, pembiayaan *Mudharabah*, *Return on Assets* (ROA), dan *Non-Performing Financing* (NPF) pada Bank Muamalat Indonesia. Meningkatnya minat terhadap perbankan syariah di Indonesia, terutama dalam produk pembiayaan seperti *Murabahah*, *Musyarakah*, dan *Mudharabah*, mendorong pertumbuhan industri ini. Namun, Bank Muamalat Indonesia menghadapi tantangan berupa fluktuasi profitabilitas (ROA) dan risiko pembiayaan (NPF). Pembiayaan *Murabahah* cenderung menurun, sementara *Musyarakah* mengalami fluktuasi signifikan, mencerminkan perbedaan preferensi nasabah. Oleh karena itu, penting untuk menganalisis hubungan antara jenis pembiayaan dan kinerja bank untuk mengoptimalkan profitabilitas dan mengurangi risiko.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder berupa data *time series* yaitu data laporan keuangan triwulan PT. Bank Muamalat Indonesia Tahun 2014-2023. Menggunakan data multivariat untuk menganalisis variabel yang diteliti. Metode analisis yang digunakan yaitu menggunakan *Vector Autoregressive* (VAR) yang berlanjut ke *Vector Error Correction Model* (VECM).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa piutang *Murabahah* memiliki pengaruh signifikan terhadap ROA dalam jangka pendek, namun kontribusinya terhadap pembiayaan *Musyarakah*, *Mudharabah*, dan NPF cenderung terbatas dan menurun seiring waktu. Sementara itu, pembiayaan *Musyarakah* lebih dipengaruhi oleh pembiayaan *Mudharabah* dalam jangka panjang, dengan kontribusi signifikan terhadap profitabilitas (ROA), meskipun dampaknya terhadap NPF relatif moderat. Pembiayaan *Mudharabah*, di sisi lain, menunjukkan ketergantungan internal yang lebih besar dan memiliki pengaruh terbatas terhadap ROA dan NPF.

Penelitian ini merekomendasikan perbankan syariah untuk meningkatkan efisiensi pengelolaan pembiayaan partisipatif, seperti *Musyarakah* dan *Mudharabah*, guna mendukung stabilitas keuangan dan mengelola risiko pembiayaan (NPF). Strategi mitigasi risiko, seperti *rescheduling* dan restrukturisasi, perlu diterapkan untuk menjaga kualitas pembiayaan. Selain itu, disarankan untuk menggunakan metode analisis seperti Panel VAR dan mempertimbangkan variabel eksternal, seperti inflasi atau suku bunga global, dalam penelitian selanjutnya.

Kata kunci: *Murabahah*; *Musyarakah*; *Mudharabah*; *Return on Assets*; *Non Performing Financing*

ABSTRACT

This study aims to reveal the dynamic relationship between Murabahah receivables, Musyarakah financing, Mudharabah financing, Return on Assets (ROA), and Non-Performing Financing (NPF) at Bank Muamalat Indonesia. The increasing interest in Islamic banking in Indonesia, especially in financing products such as Murabahah, Musyarakah, and Mudharabah, is driving the growth of this industry. However, Bank Muamalat Indonesia faces challenges in the form of fluctuations in profitability (ROA) and financing risk (NPF). Murabahah financing tends to decline, while Musyarakah experiences significant fluctuations, reflecting differences in customer preferences. Therefore, it is important to analyze the relationship between financing types and bank performance to optimize profitability and reduce risk.

This study uses a quantitative approach with secondary data in the form of time series data, namely quarterly financial report data of PT Bank Muamalat Indonesia in 2014-2023. Using multivariate data to analyze the variables studied. The analysis method used is using the Vector Autoregressive (VAR) which continues to the Vector Error Correction Model (VECM).

The results show that Murabahah receivables have a significant influence on ROA in the short term, but its contribution to Musyarakah, Mudharabah, and NPF financing tends to be limited and decreases over time. Meanwhile, Musyarakah financing is more influenced by Mudharabah financing in the long run, with a significant contribution to profitability (ROA), although its impact on NPF is relatively moderate. Mudharabah financing, on the other hand, shows greater internal dependency and has limited influence on ROA and NPF.

This study recommends Islamic banks to improve the efficiency of managing participatory financing, such as Musyarakah and Mudharabah, to support financial stability and manage financing risk (NPF). Risk mitigation strategies, such as rescheduling and restructuring, need to be implemented to maintain financing quality. In addition, it is recommended to use analytical methods such as Panel VAR and consider external variables, such as inflation or global interest rates, in future research.

Keywords: Murabahah; Musyarakah; Mudharabah; Return on Assets; Non Performing Financing

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
PERNYATAAN	v
DECLARATION	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	13
1.3. Tujuan Penelitian.....	14
1.4. Manfaat Penelitian.....	15
BAB II LANDASAN TEORI	13
2.1. Landasan Teori	13
2.1.1. Piutang <i>Murabahah</i>	13
2.1.2. Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	17
2.1.3. Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	23
2.1.4. <i>Return on Asssets</i>	28
2.1.5. <i>Non Performing Financing</i>	31
2.2. Penelitian Terdahulu	34
3.3. Kerangka Konseptual	43
3.4. Pengembangan Hipotesis.....	43
BAB III METODE PENELITIAN	42
3.1. Jenis Penelitian	42
3.2. Waktu dan Tempat Penelitian	42

3.3	Populasi dan Sampel.....	43
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	44
3.5	Jenis dan Sumber Data	47
3.6	Teknik Pengumpulan Data	48
3.7	Teknik Analisis Data.....	49
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		58
4.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	58
4.2.	Deksripsi Hasil Penelitian	58
4.3.	Analisis Model.....	68
4.3.1.	Uji Stasioner.....	68
4.3.2.	Uji <i>Lag Length</i>	71
4.3.3.	Uji Kointegrasi.....	72
4.3.4.	Uji Kausalitas Ganger	73
4.3.5.	Estimasi VECM	77
4.3.6.	<i>Impluse Response</i>	79
4.3.7.	<i>Variance Decomposition</i>	93
4.4.	Pembahasan	102
4.4.1.	Hubungan antara Piutang <i>Murabahah</i> terhadap Pembiayaan <i>Musyarakah</i> , Pembiayaan <i>Mudharabah</i> , <i>Return on Assets</i> , dan <i>Non Performing Financing</i>	102
4.4.2.	Hubungan antara Pembiayaan <i>Musyarakah</i> terhadap Piutang <i>Murabahah</i> , Pembiayaan <i>Mudharabah</i> , <i>Return on Assets</i> , dan <i>Non Performing Financing</i>	105
4.4.3.	Hubungan antara Pembiayaan <i>Mudharabah</i> terhadap Pembiayaan Piutang <i>Murabahah</i> , <i>Musyarakah</i> , <i>Return on Assets</i> , dan <i>Non Performing Financing</i>	107
4.4.4.	Hubungan antara <i>Return on Assets</i> terhadap Piutang <i>Murabahah</i> , Pembiayaan <i>Musyarakah</i> , Pembiayaan <i>Mudharabah</i> , dan <i>Non Performing Financing</i>	110
4.4.5.	Hubungan antara <i>Non Performing Financing</i> terhadap Piutang <i>Murabahah</i> , Pembiayaan <i>Musyarakah</i> , Pembiayaan <i>Mudharabah</i> , dan <i>Return on Assets</i>	112
BAB V PENUTUP DAN KESIMPULAN		112
5.1.	Kesimpulan	112
5.2.	Saran.....	113

DAFTAR PUSTAKA.....	121
DAFTAR LAMPIRAN	121



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Top Islamic Finance Development Indicator Countries.....	2
Tabel 1. 2 Pembiayaan, ROA dan NPF Berdasarkan Jenis Akad dalam Milliar Rupiah dan Persen.....	8
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	34
Tabel 4. 1 Laporan Piutang <i>Murabahah</i> Tahun 2014-2023	59
Tabel 4. 2 Laporan Pembiayaan <i>Musyarakah</i> Tahun 2014-2023	60
Tabel 4. 3 Laporan Pembiayaan <i>Mudharabah</i> Tahun 2014 - 2023	63
Tabel 4. 4 Rasio <i>Return on Assets</i> Tahun 2014 – 2023 (dalam persen)	64
Tabel 4. 5 Rasio <i>Non Performing Financing</i> Tahun 2014 – 2024 (dalam persen)	66
Tabel 4. 6 Hasil uji ADF pada tingkat level	68
Tabel 4. 7 Hasil uji ADF pada tingkat 1st difference	70
Tabel 4. 8 Penentuan Lag Optimal	71
Tabel 4. 9 Tabel Hasil Uji Kointegrasi	72
Tabel 4. 10 Hasil Uji Granger Causality	73
Tabel 4. 11 Hasil Estimasi VECM	77
Tabel 4. 12 Hasil Uji <i>Variance Decomposition Murabahah</i>	94
Tabel 4. 13 Hasil Uji <i>Variance Decomposition Musyarakah</i>	95
Tabel 4. 14 Hasil Uji <i>Variance Decomposition Mudharabah</i>	97
Tabel 4. 15 Hasil Uji <i>Variance Decomposition ROA</i>	98
Tabel 4. 16 Hasil Uji <i>Variance Decomposition NPF</i>	100

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Rasio NPF Bank Muamalat Indonesia.....	6
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	43
Gambar 4. 1 Grafik Response Murabahah to Mudharabah.....	80
Gambar 4. 2 Grafik Response Murabahah to Murabahah.....	80
Gambar 4. 3 Grafik <i>Response Murabahah to Musyarakah</i>	80
Gambar 4. 4 Grafik Response Murabahah to NPF	80
Gambar 4. 5 Grafik Response Murabahah to ROA	81
Gambar 4. 6 Grafik <i>Response Musyarakah to Mudharabah</i>	83
Gambar 4. 7 Grafik Response Musyarakah to Murabahah	83
Gambar 4. 8 Grafik <i>Response Musyarakah to Musyarakah</i>	83
Gambar 4. 9 Grafik Response Musyarakah to NPF	83
Gambar 4. 10 Grafik Response Musyarakah to ROA.....	84
Gambar 4. 11 Grafik <i>Response Mudharabah to Mudharabah</i>	86
Gambar 4. 12 Grafik <i>Response Mudharabah to Murabahah</i>	86
Gambar 4. 13 Grafik <i>Response Mudharabah to Musyarakah</i>	86
Gambar 4. 14 Grafik Response Mudharabah to NPF	86
Gambar 4. 15 Grafik Response Mudharabah to ROA	87
Gambar 4. 16 Grafik <i>Response ROA to Mudharabah</i>	89
Gambar 4. 17 Grafik Response ROA to Murabahah.....	89
Gambar 4. 18 Grafik <i>Response ROA to Musyarakah</i>	89
Gambar 4. 19 Grafik Response ROA to NPF	89
Gambar 4. 20 Grafik Response ROA to ROA	89
Gambar 4. 21 Grafik <i>Response NPF to Mudharabah</i>	91
Gambar 4. 22 Grafik Response NPF to Murabahah	91
Gambar 4. 23 Grafik <i>Response NPF to Musyarakah</i>	91
Gambar 4. 24 Grafik Response NPF to NPF	91
Gambar 4. 25 Grafik Response NPF to ROA	92

DAFTAR PUSTAKA

- A. Wangsawidjaja. (2012). *Pembiayaan Bank Syariah*. Gramedia Pustaka Utama.
- Adlina, F., & Wahyudi, S. (2019). *Pengaruh Equity Financing Dan Debt Financing Terhadap Profitabilitas Dengan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2012-2017)* [PhD Thesis, Fakultas Ekonomika dan Bisnis]. http://eprints.undip.ac.id/71042/1/06_ADLINA.pdf
- Anshori, A. G. (2018). *Perbankan syariah di Indonesia*. UGM press. https://books.google.com/books?hl=id&lr=&id=3eFdDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA1&dq=Abdul+Ghofur+Anshori,+Perbankan+Syariah+di+Indonesia,&ots=tZJe1iRARK&sig=Y-6apzSbiCX-yPA7y5lfKaLyT_8
- Antonio, M. S. (2016). *Bank Syariah: Dari Teori Ke Praktek Cet Ke 2*. Jakarta: Tazkia Cendikia.
- Ascarya. (2013). *Akad & produk bank syariah*. RajaGrafindo Persada.
- Ayunda, R. (2015). *Pengaruh Penyaluran Pembiayaan Mudharabah, Pembiayaan Musyarakah, Pembiayaan Murabahah, dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap Kinerja Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Periode Januari 2010-Maret 2015*. <https://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/30391>
- Bahri, S. (2022). Pengaruh pembiayaan *Murabahah, Mudharabah, dan Musyarakah* terhadap profitabilitas. *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)*, 6(1), 15–27.
- BPJH. (2023). *Indonesia Masuk Tiga Besar SGIE Report 2023, BPJPH: Penguatan Ekosistem Halal Makin Menunjukkan Hasil Positif | Badan Penyelenggara Jaminan Produk Halal*. <https://bpjph.halal.go.id/detail/indonesia-masuk-tiga-besar-sgie-report-2023-bpjph-penguatan-ekosistem-halal-makin-menunjukkan-hasil-positif>
- Darmawan, D. (2014). *Metode penelitian kuantitatif*. <https://openlibrary.telkomuniversity.ac.id/pustaka/17997/metode-penelitian-kuantitatif.html>
- Darsono. (2016). *Pokok-pokok Analisa Laporan Keuangan*.

- Diana, D. (2019). *Pengaruh pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, dan Ijarah terhadap ROA dengan BOPO dan NPF sebagai variabel moderasi pada bank umum syariah periode 2014-2018* [PhD Thesis, IAIN SALATIGA]. <http://e-repository.perpus.uinsalatiga.ac.id/6121/>
- El Nadia, N., Yazid, M., Pratikto, M. I. S., & Hasan, N. F. (2023). Implementasi Akad *Mudharabah* Mutlaqah Pada Tabungan Haji IB Amanah Terhadap Profitabilitas PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk.: Implementation of *Mudharabah* Mutlaqah Agreement on Hajj Savings IB Amanah on Profitability of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. *El-Qist: Journal of Islamic Economics and Business (JIEB)*, 13(1), 16–34.
- Erlita, R. R. (2016). Pengaruh Dpk, Npf, Car, Ekuivalen Bagi Hasil, Dan Sertifikat Ima Terhadap Pembiayaan Bank Umum Syariah Tahun 2012-2014. *Kajian Bisnis Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Widya Wiwaha*, 24(2), 167–180.
- Fazriani, A. D., & Mais, R. G. (2019). Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah, dan Murabahah* terhadap *Return on Asset* melalui *Non Performing Financing* sebagai Variabel Intervening (pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar diotoritas Jasa Keuangan). *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 16(1), 1–34.
- Febriana, I. (2024). *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Murabahah Terhadap Return on Asset Dengan Non Performing Financing Sebagai Variabel Intervening Pada BMT Hasanah Ponorogo* [PhD Thesis, IAIN PONOROGO]. <http://etheses.iainponorogo.ac.id/27478/>
- Fikri, P. M., & Wirman, W. (2021). Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah* Terhadap Profitabilitas. *COMPETITIVE Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 5(2), 71–76.
- Hendro, T., & Rahardja, C. T. (2014). Bank & institusi keuangan non bank di Indonesia. *Yogyakarta: UPP STIM YKPN*, 44.
- Indarti, F., & Mustikawati, R. I. (2019). PENGARUH PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA, PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, PEMBIAYAAN BAGI HASIL, DAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TERHADAP PROFITABILITAS BANK PANIN DUBAI SYARIAH (Studi Kasus pada Bank Panin Dubai Syariah Tahun 2012-2017). *Jurnal Profita: Kajian Ilmu Akuntansi*, 7(4). <https://journal.student.uny.ac.id/index.php/profita/article/view/16403>

Indonesia, I. B. (2015). *Mengelola bisnis pembiayaan bank syariah*.

Inuzula, L., Razif, M. F., Wahyuni, S., Asbar, Y., & Siregar, W. F. (2019). *Effect Of Murabahah Volume Accumulation On Profitability Of Banking Institutions With Non Performing Financing (NPF) As Moderation Variables*. [https://books.google.com/books?hl=id&lr=&id=crEIEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA166&dq=ffect+Of+Murabahah+Volume+Accumulation+On+Prof+itability+Of+Banking+Institutions+With+Non+Performing+Financing+\(NPF\)+As+Moderation+Variables&ots=1ejrRFQgHZ&sig=2HaQf-wnH8YGgTpjGF-o9BH9G60](https://books.google.com/books?hl=id&lr=&id=crEIEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA166&dq=ffect+Of+Murabahah+Volume+Accumulation+On+Prof+itability+Of+Banking+Institutions+With+Non+Performing+Financing+(NPF)+As+Moderation+Variables&ots=1ejrRFQgHZ&sig=2HaQf-wnH8YGgTpjGF-o9BH9G60)

Julvia, E. (2019). *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Return on Asset Pada PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk, Periode 2008-2018* [PhD Thesis, UIN AR-RANIRY]. <https://repository.ar-raniry.ac.id/id/eprint/12213/>

Mahrofi, Z. (2020, Oktober 13). *Erick Thohir ungkap tujuan dan harapan dari merger 3 bank BUMN syariah*. Antara News. <https://www.antarane.ws.com/berita/1781041/erick-thohir-ungkap-tujuan-dan-harapan-dari-merger-3-bank-bumn-syariah>

Mardani, D. (2015). *Fiqh ekonomi syariah: Fiqh muamalah*. Prenada Media. https://books.google.com/books?hl=id&lr=&id=ncDvDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR1&dq=Mardani,+Fiqih+Ekonomi+Syariah+:+Fiqh+Muamalah&ots=m7AQwHxe16&sig=cojaUUGet8_4L4zBjl8JUycznYA

Martono, N. (2010a). *Metode penelitian kuantitatif: Analisis Isi dan Analisis Data Sekunder (sampel halaman gratis)*. RajaGrafindo Persada. <https://books.google.com/books?hl=id&lr=&id=tU11BgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR7&dq=Nanang+Marono.+Metode+Penelitian+Kuantitatif+Analisis+Isi+Dan+Analisis+Data+Sekunder&ots=Ffn9LDT438&sig=3PA9MIVmANR0eSyN5oaze4V3mq0>

Martono, N. (2010b). *Metode penelitian kuantitatif: Analisis Isi dan Analisis Data Sekunder (sampel halaman gratis)*. RajaGrafindo Persada. <https://books.google.com/books?hl=id&lr=&id=tU11BgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR7&dq=Nanang+Marono,+Metode+Penelitian+Kuantitatif+Analisis+Isi+Dan+Analisis+Data+Sekunder.&ots=Ffn9KAX-4c&sig=KffLibJ83XynIwaJO0CeOD5oBfo>

Masnah, S. (2020). *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Dengan Non Performing Financing*

- (Npf) Sebagai Variabel Moderasi [PhD Thesis, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta]. <http://repository.stei.ac.id/2291/>
- Mustoviyah, M. (2018). *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Terhadap Return On Equity (ROE) Dengan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Umum Syariah (Periode 2011-2015)* [PhD Thesis, IAIN SALATIGA]. <http://e-repository.perpus.uinsalatiga.ac.id/2772/>
- Musyaroifah, T. L. (2020). *ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, MUSYARAKAH DAN MUDHARABAH TERHADAP RETURN ON ASSET DENGAN NON PERFORMING FINANCING SEBAGAI VARIABEL MODERATING PADA BANK UMUM SYARIAH*. <http://e-repository.perpus.uinsalatiga.ac.id/id/eprint/9330>
- Nofinawati, N. (2014). Akad dan produk perbankan syariah. *Fitrah: Jurnal Kajian Ilmu-ilmu Keislaman*, 8(2), 219–234.
- Pandia, F. (2012). Manajemen dana dan kesehatan bank. *Jakarta: Rineka Cipta*, 17–18.
- Pane, S. Y. (2022). *Pengaruh piutang Murabahah terhadap total aktiva pada PT. Bank Mega Syariah periode 2017-2021* [PhD Thesis, UIN Syekh Ali Hasan Ahmad Addary Padangsidempuan]. <http://etd.uinsyahada.ac.id/id/eprint/8482>
- Pratama, D. N., Martika, L. D., & Rahmawati, T. (2017). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Pembiayaan Musyarakah Dan Sewa Ijarah Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 3(1). <https://journal.uniku.ac.id/index.php/jrka/article/view/3905>
- Purwati, P., & Sagantha, F. (2022). Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas dengan Non Performing Financing (NPF) sebagai Variabel Moderasi: Studi Empiris Pada Bank Syariah Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan (OJK). *Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 3(1), 290–311.
- Ramadhanti, F., Atichasari, A. S., & Kristanti, K. (2023). Pengaruh Pembiayaan Murabahah Mudharabah Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (ROA) Dengan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2012-2021). *FISCAL: Jurnal Akuntansi dan Perpajakan*, 1(1), 70–78.

- Romdhoni, A. H., & El Yozika, F. (2018). Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah, Musyarakah Dan Ijarah* Terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 4(03), 177–186.
- Rosalina, D. (2021). *PENGARUH PIUTANG MURABAHAH DAN PEMBIAYAAN MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN NON PERFORMING FINANCING SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA PERIODE (2015-2019)* [PhD Thesis, Universitas Putra Indonesia" YPTK" Padang]. <http://repository.upiyptk.ac.id/7835/>
- Rosnita, M. (2024). *Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (ROA) Dengan Non Performing Financing (Npf) Sebagai Mediasi Pada Perusahaan Perbankan Umum Syariah Yang Terdaftar Di Bank Indonesia Tahun 2020-2022* [PhD Thesis, UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU]. <http://repository.uin-suska.ac.id/77177/>
- Rustam, B. R. (2018). Manajemen Risiko Perbankan Syariah Di Era Digital (Konsep Dan Penerapan Di Indonesia) Edisi 2. *Jakarta: Salemba Empat. Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal terhadap ROA Perbankan di Indonesia*, 6(3), 188–212.
- Sania, R. S. (2023). *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Murabahah Dan Musyarakah Terhadap Laba Bersih Perbankan Syariah Di Indonesia Dengan Non Performing Finance (NPF) Sebagai Variabel Moderasi* [PhD Thesis, UIN RADEN INTAN LAMPUNG]. <http://repository.radenintan.ac.id/29533/>
- Santosa, P. I. (2018). *Metode penelitian kuantitatif: Pengembangan hipotesis dan pengujiannya menggunakan SmartPLS*. <https://repositori.telkomuniversity.ac.id/pustaka/143392/metode-penelitian-kuantitatif-pengembangan-hipotesis-dan-pengujiannya-menggunakan-smartpls.html>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif*.
- Sugiyono, P. D. (2017). Metode penelitian bisnis: Pendekatan kuantitatif, kualitatif, kombinasi, dan R&D. *Penerbit CV. Alfabeta: Bandung*, 225(87), 48–61.
- Sujarweni, V. W. (2019). *Metode penelitian bisnis dan ekonomi yogyakarta*. Pustaka baru press.

- Suryadi, N., & Burhan, B. (2022). Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah Murabahah* Dan *Musyarakah* Terhadap Profitabilitas Dengan Npf Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah. *Management Studies and Entrepreneurship Journal (MSEJ)*, 3(1), 169–183.
- Suwiknyo, D. (2016). *Analisis Laporan Keuangan Perbankan Syariah*. Pustaka Pelajar.
- Untung, A. S., Edy. (2016). *Panduan Praktis Dasar Analisa Keuangan Edisi Revisi*. Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Wicaksono, R. A., & Nadliroh, A. (2019). Analisa Hubungan Dinamis Antara Risiko Pembiayaan *Mudharabah*, Risiko Pembiayaan *Musyarakah*, Risiko Pembiayaan *Murabahah* Dan Profitabilitas Perbankan Syariah. *El-Qist: Journal of Islamic Economics and Business (JIEB)*, 9(2), 164–185.
- Yaya, R., Martawireja, A. E., & Abdurahim, A. (2016). Akuntansi Perbankan Syariah Teori dan Praktik Kontemporer (Edisii Ked). *Jakarta: Penerbit Salemba Empat*.



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A