

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* DAN *MUSYARAKAH*  
TERHADAP PROFITABILITAS (ROA) PADA BANK SYARIAH  
MANDIRI DENGAN BOPO SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**



Oleh :

**FIRLIA NURUL ANISA**

NIM : 1636100038

**TUGAS AKHIR**

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Fatah  
Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna Memperoleh Gelar Ahli Madya**

**(A.Md)**

**PROGRAM STUDI D3 PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN FATAH PALEMBANG**

**2019**



**PROGRAM STUDI D3 PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

Alamat : Jl. Prof. KH. ZainalAbidinFikri, Telepon 0711 353276, Palembang 30126

Formulir E.4

**LEMBAR PERSETUJUAN TUGAS AKHIR  
PROGRAM STUDI D3 PERBANKAN SYARIAH**

Nama : Firlia Nurul Anisa  
Nim/Jurusan : 1636100038 / D3 Perbankan Syariah  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah*  
Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syariah Mandiri  
dengan BOPO Sebagai Variabel Intervening

Telah diterima dalam ujian munaqasyah pada tanggal 22 Mei 2019

**PANITIA UJIAN TUGAS AKHIR**

Tanggal 29/05/2019	Pembimbing Utama	: RA. Ritawati., S.E., M.H.I., M.Si t.t:
Tanggal 10/06/2019	Pembimbing Kedua	: Aziz Septiatin., S.E., M.Si t.t:
Tanggal 11/06/2019	Penguji Utama	: Dr. Peny Cahaya Azwari., S.E., MM., M.B.A., Ak t.t:
Tanggal 29/05/2019	Penguji Kedua	: Fernando Africano., S.E.I., M.Si t.t:
Tanggal 4/6/2019	Ketua	: Rudi Aryanto., S.Si., M.Si t.t:
Tanggal 10/06/2019	Sekretaris	: Mila Gustahartati., S.Ag., M.Hum t.t:



**PROGRAM STUDI D3 PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

Jl. Prof. KH Zainal Abidin Fikri KM 3,5

Telp (0711), Fax (0711) 354668, Website: <http://radenfatah.ac.id>

**PERNYATAAN KEASLIAN**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Firlia Nurul Anisa

NIM : 1636100038

Program : D3 Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa tugas akhir ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian atau karya saya sendiri, kecuali bagian-bagian yang dirujuk sumbernya.

Palembang, Mei 2019

menyatakan,



Firlia Nurul Anisa

NIM. 1636100038



**PROGRAM STUDI D3 PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

Jl. Prof. KH Zainal Abidin Fikri KM 3,5

Telp. (0711), Fax (0711) 354668, Website: <http://radenfatah.ac.id>

---

**PENGESAHAN**

Tugas Akhir berjudul : Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah*  
Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syariah  
Mandiri Dengan BOPO Sebagai Variabel Intervening

Ditulis oleh : Firlia Nurul Anisa

NIM : 1636100038

Telah dapat diterima sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Ahli Madya  
(A.Md)

Palembang, Mei 2019

Dekan,

Dr. Godariah Barkah, M.H.I

NIP. 197011261997032002



**PROGRAM STUDI D3 PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

Jl. Prof. KH Zainal Abidin Fikri KM 3,5  
Telp. (0711), Fax (0711) 354668, Website: <http://radenfatah.ac.id>

**Formulir C**

**No. :**  
**Hal :** *Persetujuan Tugas Akhir Untuk Diuji*

Kepada Yth.  
Ketua Program Studi  
D3 Perbankan Syariah  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN Raden Fatah  
di  
Palembang

*Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*  
Kami menyampaikan bahwa Tugas Akhir mahasiswa :

**Nama :** Firlia Nurul Anisa  
**NIM :** 1636100038  
**Program Studi :** D3 Perbankan Syariah  
**Judul Tugas Akhir :** Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah*  
Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syariah  
Mandiri dengan BOPO Sebagai Variabel Intervening.

Telah selesai dibimbing seluruhnya dan dapat diajukan untuk mengikuti Ujian *Munaqosyah* Tugas Akhir.

Demikianlah pemberitahuan kami, bersama ini dilampirkan Tugas Akhir mahasiswa yang bersangkutan.

*Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Palembang, Mei 2019

Pembimbing I

**RA. Ritawati, S.E., M.H.L., M.Si**  
NIP. 197206172007102004

Pembimbing II

**Aziz Septiatin, S.E., M.Si**  
NIK. 150620121522



**PROGRAM STUDI D3 PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

Jl. Prof. KH Zainal Abidin Fikri KM 3,5

Telp. (0711), Fax (0711) 354668, Website: <http://radenfatah.ac.id>

---

**HALAMAN PERSETUJUAN TUGAS AKHIR**

Nama : Firlia Nurul Anisa  
NIM : 1636100038  
Jurusan : D3 Perbankan Syariah  
Tugas Akhir Berjudul : Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah*  
Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syariah  
Mandiri dengan BOPO Sebagai Variabel Intervening.

Palembang, Mei 2019

Ketua Prodi D3 Perbankan Syariah

**Dinnul Alfian Akbar, SE., M.Si**  
**NIP.197803272003121003**



**KEMENTERIAN AGAMA RI  
PROGRAM DIII PERBANKANSYARIAH  
FAKULTASEKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UINRADEN FATAH PALEMBANG**

Alamat : Jl. Prof. KH. ZainalAbidinFikri, Telepon 0711 353276, Palembang 30126

**Formulir D2**

**Hal : Mohon Izin Penjilidan Tugas Akhir**

Kepada Yth.  
Ibu Wakil Dekan I  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN Raden Fatah Palembang

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Dengan ini kami menyatakan bahwa mahasiswa :

Nama : Firlia Nurul Anisa  
Nim/Jurusan : 1636100038 / D3 Perbankan Syariah  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Pembiayaan *Mudharabah* dan *Musyarakah*  
terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Syariah Mandiri  
dengan BOPO sebagai variabel intervening

Telah selesai melaksanakan perbaikan, terhadap Tugas Akhirnya sesuai dengan arahan dan petunjuk dari para penguji. Selanjutnya, kami mengizinkan mahasiswa tersebut untuk menjilid Tugas Akhirnya agar dapat mengurus ijazahnya.

Demikian surat ini kami sampaikan, atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Palembang, Mei 2019

Penguji Utama

Dr. Peny Cahaya Azwari, SE., MM., M.BA., Ak

NIP. 197701312000031002

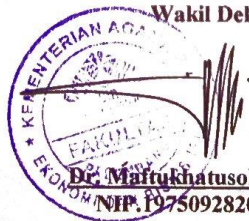
Penguji Kedua

Fernando Africano., S.E.I., M.Si

NIDN. 0229048703

Mengetahui,

Wakil Dekan I



Dr. Marikhatusolikhah, M.Ag  
NIP. 197509282006042001

## **MOTTO**

*“Hidup itu seperti bersepeda, kalau kamu ingin menjaga keseimbanganmu, kamu harus terus bergerak maju”*

*(Albert Einstein)*

*“All our dream come true if we have the courage to pursue them”*

*(Walt Disney)*

*“Belajar tanpa berpikir itu tidaklah berguna, tapi berpikir tanpa belajar itu sangatlah berbahaya!”*

*(Ir. Soekarno)*



## **PERSEMBAHAN**

### **Kupersembahkan Tugas Akhir ini Teruntuk:**

#### **Bapak dan Mamak Tercinta**

Yang telah berjuang dengan penuh ke-ikhlasan, yang telah menorehkan segala kasih dan sayangnya dengan penuh ketulusan dan tak kenal lelah. Spesial untuk mamakku yang tak kenal lelah mendoakan diriku dan yang menjadi pendorong semangatku untuk menjadi lebih baik dan baik lagi, serta bapakku yang selalu menjadi motivasi dan mentor terbaikku.

#### **Kakak dan Adik Tersayang**

Yang telah memberikan semangat dan canda tawanya sehingga penulis dapat merasa terhibur dalam masa penyelesaian tugas akhir ini.

#### **Teman-Teman Seperjuangan**

Sahabat-sahabat terbaikku Anggun Utari, Atika Damayanti, Bella Shinta, Feby Riana, Fani Agustian dan Gilang M. Afif yang telah berjuang bersama di medan pencarian ilmu ini, terima kasih semuanya.

## **KATA PENGANTAR**

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT, karena atas limpahan rahmat, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir dengan judul “Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syariah Mandiri dengan BOPO Sebagai Variabel Intervening”.

Penelitian ini dibuat dengan berbagai observasi dan beberapa bantuan dari berbagai pihak untuk membantu menyelesaikan tantangan dan hambatan selama mengerjakan tugas akhir ini. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tugas akhir ini, khususnya:

1. Orang tua saya tercinta Mamak dan Bapak yang telah membimbing dan memberikan doa restu kepada anaknya sehingga dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik, serta seluruh keluarga yang senantiasa memberikan dukungan dan do'a secara moral maupun spiritual.
2. Rektor UIN Raden Fatah Palembang Prof. Drs. H. Sirozi, MA. PhD.
3. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Fatah Palembang  
Dr. Qodariah Barkah, M.H.I
4. Ketua Program Studi D3 Perbankan Syariah UIN Raden Fatah Palembang  
Dinnul Alfian Akbar, S.E, M.Si.
5. Sekretaris Program Studi D3 Perbankan Syariah, sekaligus Dosen Pembimbing I Tugas Akhir Ibu Raden Ayu Ritawati, S.E, M.HI., M.Si.
6. Dosen Pembimbing II Tugas Akhir Ibu Aziz Septiatin, S.E., M.Si.

7. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Raden Fatah Palembang.
8. Teman-teman D3 Perbankan Syariah 1 yang telah memberikan semangat dan dukungan dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
9. Sahabat-sahabatku tersayang Anggun Utari, Atika Damayanti, Bella Shinta, Feby Riana, Fani Agustian, dan Gilang M Afif yang telah berjuang bersama di medan pencarian ilmu ini, terima kasih semuanya.
10. Dan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu memperlancar penulisan dalam tugas akhir ini. Terima kasih sebanyak-banyaknya.

Penulis menyadari banyak kekurangan dalam tugas akhir ini karena keterbatasan pengetahuan dan kemampuan penulis sendiri. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan di masa yang akan datang.

Palembang, Mei 2019

Penulis

Firlia Nurul Anisa  
NIM. 1636100038

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN TUGAS AKHIR.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
NOTA DINAS .....	v
HALAMAN PERMOHONAN PENJILIDAN.....	vi
HALAMAN PERSETUJUAN TUGAS AKHIR.....	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	viii
HALAMAN MOTTO.....	ix
KATA PENGANTAR .....	x
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xv
ABSTRAK.....	xvi
<b>BAB I</b>	
<b>PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	10
C. Tujuan Penelitian.....	11
D. Manfaat Penelitian .....	12
<b>BAB II</b>	
<b>LANDASAN TEORI .....</b>	<b>14</b>
A. Teori Keagenan ( <i>Theory Agency</i> ) .....	14
B. Pembiayaan .....	15
1. Pengertian Pembiayaan .....	15
2. Prinsip-Prinsip Pembiayaan.....	17
C. Pembiayaan <i>Mudharabah</i> .....	18
1. Pengertian Pembiayaan <i>Mudharabah</i> .....	18
2. Rukun <i>Mudharabah</i> .....	18
3. Dasar Hukum <i>Mudharabah</i> .....	19

4. Jenis-Jenis <i>Mudharabah</i> .....	19
5. Manfaat <i>Mudharabah</i> .....	20
D. Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	21
1. Pengertian Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	21
2. Rukun <i>Musyarakah</i> .....	21
3. Dasar Hukum <i>Musyarakah</i> .....	22
4. Jenis-Jenis <i>Musyarakah</i> .....	22
5. Manfaat <i>Musyarakah</i> .....	23
E. Rasio Profitabilitas .....	23
1. Pengertian Rasio Profitabilitas .....	23
2. Tujuan Rasio Profitabilitas .....	24
3. Jenis-Jenis Rasio Profitabilitas.....	25
a). <i>Return On Asset (ROA)</i> .....	25
F. Rasio Beban Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)..	27
G. Penelitian Terdahulu .....	29
H. Kerangka Pemikiran.....	35
I. Pengembangan Hipotesis.....	36
<b>BAB III</b>	
<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>42</b>
A. Ruang Lingkup Penelitian.....	42
B. Metodologi Penelitian .....	42
C. Jenis dan Sumber Data .....	43
D. Teknik Pengumpulan Data.....	44
E. Variabel Penelitian .....	45
F. Definisi Operasional Variabel .....	46
G. Teknik Analisis Data.....	49
1. Uji Asumsi Klasik .....	50
a). Uji Normalitas .....	50
b). Uji Linearitas .....	50
c). Uji Autokolerasi .....	51
d). Uji Multikolinearitas .....	52

e). Uji Heteroskedastisitas .....	53
2. Uji Hipotesis .....	53
a). Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	53
b). Uji F (Simultan).....	54
c). Uji t (Parsial) .....	55
H. Analisis Jalur ( <i>Path Analysis</i> ) .....	56
I. Uji Sobel .....	69
<b>BAB IV</b>	
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>71</b>
A. Gambaran Umum Penelitian .....	71
1. Gambaran Umum Bank Syariah Mandiri.....	71
2. Visi dan Misi Bank Syariah Mandiri.....	73
3. Struktur Organisasi Bank Syariah Mandiri .....	74
B. Pengujian dan Hasil Analisis Data .....	80
1. Uji Asumsi Klasik .....	80
a). Uji Normalitas .....	80
b). Uji Linearitas .....	81
c). Uji Multikolinearitas.....	83
d). Uji Heteroskedastisitas .....	84
e). Uji Autokolerasi .....	85
2. Analisis Substruktur .....	86
3. Pengujian Variabel Mediasi .....	91
4. Pengujian Sobel Test .....	95
5. Perhitungan Pengaruh.....	98
6. Pembahasan .....	101
<b>BAB V</b>	
<b>PENUTUP .....</b>	<b>108</b>
A. Simpulan .....	108
B. Saran.....	110
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>111</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN.....</b>	<b>116</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Pembiayaan Mudharabah, Pembiayaan Musyarakah Profitabilitas (ROA), dan BOPO PT. Bank Syariah Mandiri Periode 2009-2018.....	3
Tabel 1.2	<i>Research Gap</i> Mudharabah terhadap Profitabilitas.....	7
Tabel 1.3	<i>Research Gap</i> Musyarakah terhadap Profitabilitas .....	7
Tabel 1.4	<i>Research Gap</i> BOPO terhadap Profitabilitas (ROA).....	8
Tabel 1.5	<i>Research Gap</i> Pembiayaan Mudharabah terhadap BOPO .....	9
Tabel 1.6	<i>Research Gap</i> Pembiayaan Musyarakah terhadap BOPO.....	9
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	31
Tabel 3.1	Definisi Operasional Penelitian.....	48
Tabel 4.1	Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov Test.....	80
Tabel 4.2	Uji Linearitas BOPO dan Pembiayaan Mudharabah.....	81
Tabel 4.3	Uji Linearitas BOPO dan Pembiayaan Musyarakah .....	81
Tabel 4.4	Uji Linearitas ROA dan Pembiayaan Mudharabah .....	82
Tabel 4.5	Uji Linearitas ROA dan Pembiayaan Musyarakah .....	82
Tabel 4.6	Uji Linearitas ROA dan BOPO .....	83
Tabel 4.7	Uji Multikolinearitas Tolerance dan VIF .....	83
Tabel 4.8	Uji Heteroskedastisitas menggunakan Glejser .....	84
Tabel 4.9	Uji Autokolerasi Menggunakan Durbin-Watson.....	85
Tabel 4.10	Uji Autokolerasi Menggunakan Durbin-Watson.....	85
Tabel 4.11	Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Pembiayaan Musyarakah Secara Simultan Terhadap BOPO .....	86
Tabel 4.12	ANOVA dengan nilai F dan Sig.....	86
Tabel 4.13	Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Pembiayaan Musyarakah secara parsial terhadap BOPO .....	87
Tabel 4.14	Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Pembiayaan Musyarakah secara simultan terhadap ROA .....	88
Tabel 4.15	ANOVA dengan nilai F dan Sig.....	89
Tabel 4.16	Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, BOPO, dan Pembiayaan Musyarakah secara Parsial terhadap ROA .....	89

Tabel 4.17	Koefisien Pembiayaan Mudharabah Terhadap BOPO .....	95
Tabel 4.18	Koefisien BOPO Terhadap ROA .....	95
Tabel 4.19	Standar Error Pembiayaan Mudharabah Terhadap BOPO .....	95
Tabel 4.20	Standar Error BOPO Terhadap ROA.....	95
Tabel 4.21	Hasil Perhitungan Sobel Test .....	96
Tabel 4.22	Koefisien Pembiayaan Musyarakah Terhadap BOPO .....	97
Tabel 4.23	Koefisien BOPO Terhadap ROA .....	97
Tabel 4.24	Standar Error Pembiayaan Musyarakah Terhadap ROA.....	97
Tabel 4.25	Standar Error BOPO Terhadap ROA.....	97
Tabel 4.26	Hasil Perhitungan Sobel Test .....	98



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran Penelitian .....	36
Gambar 3.1	Kerangka Pemikiran Penelitian .....	58
Gambar 3.2	Panel A Hubungan Langsung X Mempengaruhi Y .....	69
Gambar 3.3	Panel B Hubungan Langsung X Mempengaruhi Y, Lewat M.....	69
Gambar 4.1	Bagan Struktur Organisasi Bank Syariah Mandiri .....	74
Gambar 4.2	<i>Causal Step</i> Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Terhadap ROA dengan Dimediasi BOPO .....	91
Gambar 4.3	<i>Causal Step</i> Pengaruh Pembiayaan Musyarakah Terhadap ROA dengan Dimediasi BOPO .....	93

## ABSTRAK

Pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* merupakan beberapa bentuk jenis pembiayaan yang dapat menyalurkan dana guna membantu para *mudharib* untuk membentuk suatu usaha tertentu, dengan syarat tertentu dan dengan pembagian hasil yang telah disepakati. Pembagian hasil dari keuntungan usaha tersebut akan dibagi antara pemilik modal (*Shahibul Maal*) dengan penerima modal (*mudharib*), atau dengan pihak-pihak lain yang ikut serta dalam pengelolaan usaha. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Syariah Mandiri dengan BOPO sebagai variabel intervening.

Variabel independen yang dipakai dalam penelitian ini adalah pembiayaan *mudharabah* dan pembiayaan *musyarakah*. Variabel dependen yang dipakai dalam penelitian ini adalah profitabilitas (ROA). Sedangkan variabel intervening yang dipakai dalam penelitian ini adalah rasio BOPO. Penelitian ini menggunakan data keuangan triwulan berupa laporan neraca dan laporan perhitungan rasio Bank Syariah Mandiri periode 2009-2018. Analisa yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis jalur (*path analysis*) dengan menggunakan SPSS IBM versi 24.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat pengaruh negatif antara pembiayaan *mudharabah* terhadap ROA, pembiayaan *mudharabah* berpengaruh positif terhadap BOPO, BOPO berpengaruh negatif terhadap ROA, dan pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* terhadap profitabilitas (ROA) dimediasi oleh BOPO pada Bank Syariah Mandiri.

**Kata Kunci :** Pembiayaan *Mudharabah*, Pembiayaan *Musyarakah*, BOPO dan ROA.