

**PENGARUH PEMBIAYAAN AKAD MURABAHAH DAN AKAD  
MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *NON-  
PERFORMING FINANCING* SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

**(Studi Pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Otoritas Jasa  
Keuangan Indonesia tahun 2021-2024)**

***THE EFFECT OF MURABAHAH FINANCING AND MUSYARAKAH  
ON PROFITABILITY WITH NON-PERFORMING FINANCING AS A  
MODERATING VARIABLE IN ISLAMIC COMMERCIAL BANKS IN  
INDONESIA***

***(Study on Sharian Commercial Banks Registered with the Indonesian  
Financial Services Authority in 2021-2024)***

Oleh

**Niken Safitri**

**2021420061**

**SKRIPSI**

**Untuk memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Program Studi Akutansi pada  
Universitas Darma Persada**



**PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS DARMA PERSADA  
JAKARTA  
2025**

## LEMBAR PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Niken Safitri

NIM : 2021420061

Jurusan : Akuntansi

Judul Skripsi : **Pengaruh Pembiayaan Akad Murabahan dan Akan Musyarakah Terhadap Profitabilitas dengan *Non-Performing Financing* Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia**

Telah diperiksa dan disetujui untuk diujikan dihadapan penguji skripsi.

Jakarta, 30 Juli 2025

Mengetahui

Ketua Jurusan Akuntansi



(Dr. Hasri Nirmala Budiarti, S.E.,  
M.M., CAPM., CAPF.)

Menyetujui,

Pembimbing



(Oryza Sativa Heningtyas, S.E., M.Ak.,  
CAPF., CTT.)

**LEMBAR PENGESAHAN**

**PENGARUH PEMBIAYAAN AKAD MURABAHAH DAN AKAD MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *NON-PERFORMING FINANCING* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

**(Studi Pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Indonesia tahun 2021-2024)**

***THE EFFECT OF MURABAHAH FINANCING AND MUSYARAKAH ON PROFITABILITY WITH NON-PERFORMING FINANCING AS A MODERATING VARIABLE IN ISLAMIC COMMERCIAL BANK IN INDONESIA***

***(Study on Sharian Commercial Bank Registered with the Indonesian Financial Services Authority in 2021-2024)***

Oleh :

Niken Safitri

2021420061

**SKRIPSI**

Untuk memenuhi memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Universitas Darma Persada.

Telah di setujui oleh Tim Penguji pada tanggal

Jakarta, 07 Agustus 2025

  
**Orvza Sativa Heningtyas, S.E., M.Ak., CAPF., CTT**

**Pembimbing**


  
**Saminem, SE., MBA.**

**Penguji I**

  
**Dr. Atik Isnaiawati, SE., Ak, M.Si**

**Penguji II**

  
  
**Dr. Sukardi, SE., M.M.**  
**Dekan Fakultas Ekonomi**

  
**Dr. Hasri Nirmala, SE., MM., CAPM., CAPF.**  
**Ketua Program Studi**

## LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Niken Safitri

NIM : 2021420061

Jurusan : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH PEMBIAYAAN AKAD MURABAHAH DAN AKAD MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *NON-PERFORMING FINANCING* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA.”** Di bimbingan Ibu Oryza Sativa Heningtyas, S.E., M.Ak., CAPF., CTT, saya menyatakan bahwa karya ini sepenuhnya merupakan hasil pemikiran dan usaha saya sendiri, serta tidak menjiplak atau menyalin dari karya orang lain. Apabila di kemudian hari terbukti pernyataan ini tidak sesuai dengan kenyataan, saya bersedia menanggung segala bentuk konsekuensi yang berlaku.

Pernyataan ini saya buat dengan penuh kesadaran, kejujuran, dan tanpa adanya tekanan ataupun paksaan dari pihak mana pun.

Jakarta, 30 Juli 2025

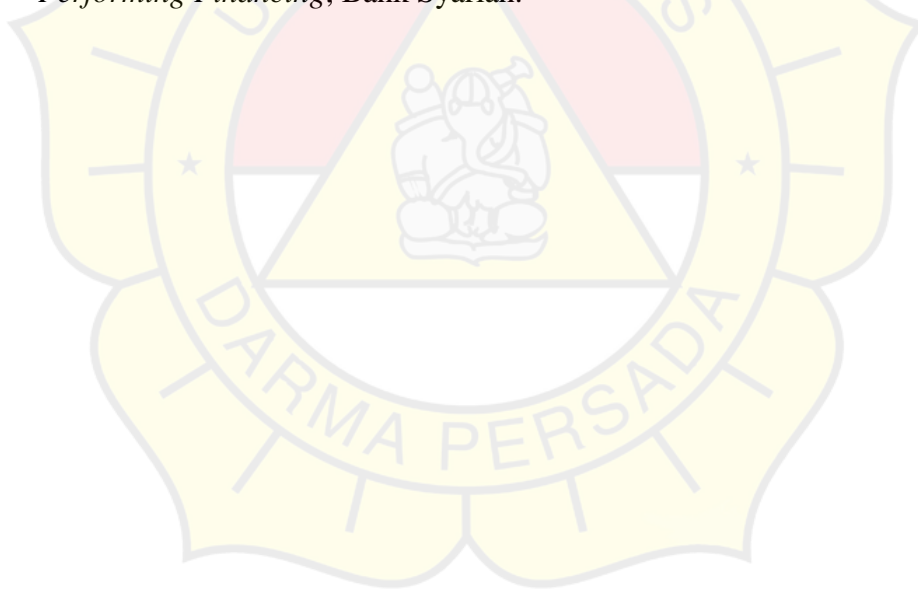


Niken Safitri

## ABSTRAK

Tujuan studi ini ialah untuk melihat bagaimana kinerja keuangan bank umum syariah di Indonesia ketika menggunakan pembiayaan Murabahah dan Musyarakah, dan bagaimana NPF memainkan peran moderasi dalam hubungan tersebut. Penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan keuangan tahunan 2021–2024 bank umum syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) untuk melakukan analisis kuantitatif. Studi ini menggunakan IBM SPSS 27 untuk menganalisis data menggunakan MRA dan regresi linier berganda. Hasilnya memperlihatkan profitabilitas bank sangat terpengaruhi pembiayaan Murabahah dan Musyarakah, meskipun pada tingkat yang berbeda. Selain itu, NPF bertindak sebagai moderator, yang berarti bahwa kualitas portofolio pembiayaan menentukan seberapa besar dampak NPF terhadap hubungan antara pembiayaan dan profitabilitas. Temuan ini memperlihatkan betapa pentingnya manajemen risiko bagi lembaga keuangan syariah untuk menjaga keuangan mereka tetap stabil dan berjalan dengan baik.

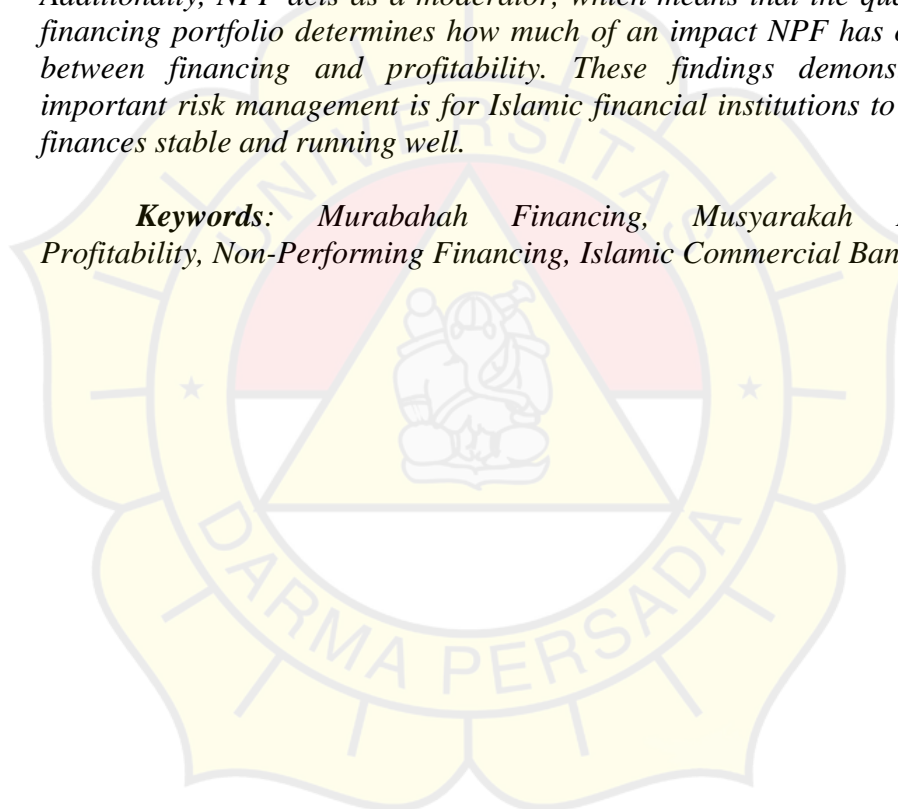
**Kata kunci:** Akad Murabahah, Akad Musyarakah, *Return on Assets*, *Non-Performing Financing*, Bank Syariah.



## **ABSTRACT**

*The purpose of this research is to look at how Islamic commercial banks in Indonesia do financially when they use Murabahah and Musyarakah financing, and how Non-Performing Financing (NPF) plays a moderating role in that connection. We used secondary data from the 2021–2024 annual financial reports of Islamic commercial banks that were registered with the Financial Services Authority (OJK) to conduct our quantitative analysis. This study used IBM SPSS 27 to analyse the data using MRA and multiple linear regression. The results show that bank profitability is considerably impacted by both Murabahah and Musyarakah funding, although to different degrees. Additionally, NPF acts as a moderator, which means that the quality of the financing portfolio determines how much of an impact NPF has on the link between financing and profitability. These findings demonstrate how important risk management is for Islamic financial institutions to keep their finances stable and running well.*

**Keywords:** *Murabahah Financing, Musyarakah Financing, Profitability, Non-Performing Financing, Islamic Commercial Banks.*



## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb. Puji dan syukur saya ucapkan kepada Allah SWT, Tuhan bagi seluruh makhluk dan alam semesta atas segala rahmat, hidayah, serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Pembiayaan Akad Murabahah dan Akad Musyarakah Terhadap Profitabilitas dengan *Non-Performing Financing* Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah di Indonesia.** Adapun tujuan dari penulisan Skripsi ini yaitu untuk memenuhi tugas akhir dan syarat kelulusan pada mata kuliah Skripsi program studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.

Selama proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu dengan segala hormat, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua dan adik penulis yang tiada hentinya selalu memberikan doa terbaik dan dukungan sepanjang proses penyusunan skripsi ini.
2. Ibu Oryza Sativa Heningtyas, S.E., M.Ak., CAPF., CTT. selaku Dosen Pembimbing yang bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan arahan dan masukan dalam penyelesaian Skripsi.
3. Ibu Dr. Hasri Nirmala Budiarti, S.E., M.M., CAPM., CAPF. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Darma Persada.

4. Bapak Dr. Sukardi., SE, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
5. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada yang telah memberikan ilmu kepada penulis.
6. Serta teman-teman penulis dan pihak-pihak yang tidak bisa penulis sebutkan namanya satu-persatu yang sudah memberikan dukungan dan bantuan kepada penulis.

Dalam penyusunan Skripsi ini penulis menyadari bahwa tidak terlepas dari berbagai hambatan dan keterbatasan sehingga Skripsi ini masih banyak kekurangan, masih jauh dari kata sempurna, maka dari itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak sebagai bahan evaluasi dan penyempurnaan di masa yang akan datang.

Akhir kata, semoga Allah SWT senantiasa membalas kebaikan kepada semua pihak yang telah membantu, dan Skripsi ini dapat bermanfaat bagi saya, serta mahasiswa/i di bidang Akuntansi dan berguna bagi masyarakat umum.

Jakarta, 30 Juli 2025



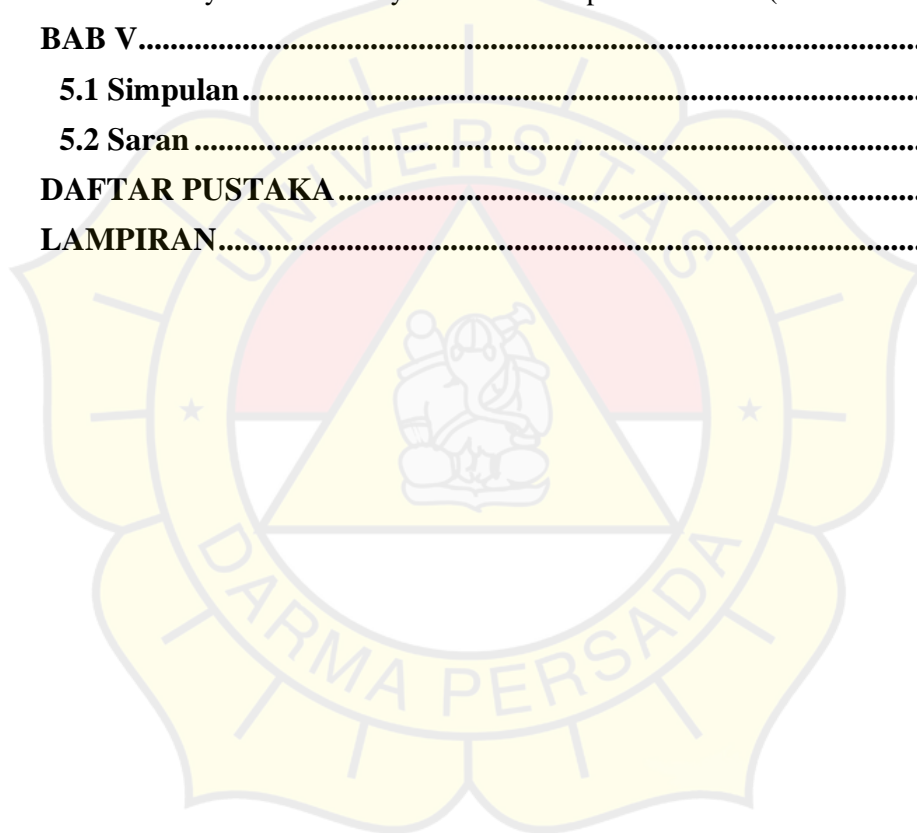
Niken Safitri

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERSETUJUAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB I</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1 Latar Belakang</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2 Identifikasi, Pembatasan, dan Rumusan Masalah</b> .....	<b>8</b>
1.2.1 Pembatasan Masalah .....	8
1.2.2 Rumusan Masalah .....	9
<b>1.3 Tujuan Penelitian</b> .....	<b>9</b>
<b>1.4 Kegunaan Penelitian</b> .....	<b>10</b>
1.4.1 Aspek Teoritis .....	10
1.4.2 Aspek Praktis.....	11
<b>BAB II</b> .....	<b>12</b>
<b>2.1 Landasan Teori</b> .....	<b>12</b>
2.1.1 <i>Stewardship Theory</i> .....	12
2.1.2 Perbankan Syariah.....	13
2.1.3 Pembiayaan Akad Murabahah.....	18
2.1.4 Pembiayaan Akad Musyarakah .....	23
2.1.5 Profitabilitas .....	26
2.1.6 <i>Non-Performing Financing</i> .....	29
<b>2.2 Penelitian Terdahulu</b> .....	<b>31</b>
<b>2.3 Kerangka Pemikiran</b> .....	<b>40</b>
<b>2.4 Kerangka Konseptual</b> .....	<b>42</b>
<b>2.5 Hipotesis Pengembangan</b> .....	<b>42</b>
2.5.1 Pembiayaan akad Murabahah dan profitabilitas (ROA). .....	42

2.5.2 Pembiayaan akad Musyarakah dan profitabilitas (ROA) .....	44
2.5.3 <i>Non-Performing Financing</i> dan profitabilitas.....	45
2.5.4 Pembiayaan akad Murabahah, profitabilitas (ROA) dan <i>Non-Performing Financing</i> (NPF) .....	47
2.5.5 Pembiayaan akad Musyarakah, profitabilitas (ROA) dan <i>Non-Performing Financing</i> (NPF) .....	48
<b>BAB III.....</b>	<b>51</b>
<b>3.1 Metode Penelitian .....</b>	<b>51</b>
<b>3.2 Operasional Variabel.....</b>	<b>51</b>
3.2.1 Variabel Independen (X) .....	52
3.2.2 Variabel Dependen (Y).....	53
3.2.3 Variabel Moderasi (M) .....	53
<b>3.3 Sumber dan Cara Penentuan Data .....</b>	<b>55</b>
3.3.1 Data Sekunder .....	55
3.3.2 Populasi dan Sampel.....	55
<b>3.4 Teknik Pengumpulan Data .....</b>	<b>56</b>
<b>3.5 Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis.....</b>	<b>57</b>
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	57
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	57
<b>3.6 Uji Hipotesis .....</b>	<b>60</b>
3.6.1 Analisis Regresi Moderasi ( <i>Moderated Regression Analysis – MRA</i> )...60	
3.6.2 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	63
<b>BAB IV .....</b>	<b>64</b>
<b>4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....</b>	<b>64</b>
<b>4.2 Deskripsi Hasil Penelitian .....</b>	<b>65</b>
<b>4.3 Uji Asumsi Klasik .....</b>	<b>66</b>
4.3.1 Uji Normalitas .....	67
4.3.2 Uji Multikolinearitas .....	70
4.3.3 Uji Autokolerasi .....	71
4.3.4 Uji Heteroskedastisitas .....	72
<b>4.4 <i>Moderated Regression Analysis</i> .....</b>	<b>73</b>
4.4.1 Analisis Regresi Moderasi Persamaan I .....	74
4.4.2 Analisis Regresi Moderasi Persamaan II .....	75
4.4.3 Analisis Regresi Moderasi Persamaan III.....	77
<b>4.5 Hasil Uji Hipotesis .....</b>	<b>79</b>
4.5.1 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	79

<b>4.6 Pembahasan Hasil Penelitian.....</b>	<b>81</b>
4.6.1 Pembiayaan Akad Murabahah Berpengaruh Terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah.....	81
4.6.2 Pembiayaan Akad Musyarakah Berpengaruh Terhadap Profitabilitas (ROA) .....	83
4.6.3 <i>Non-Performing Financing</i> (NPF) Berpengaruh Terhadap Profitabilitas (ROA) .....	84
4.6.4 <i>Non-Performing Financing</i> (NPF) Memoderasi Hubungan Antara Pembiayaan Akad Murabahah Terhadap Profitabilitas (ROA).....	87
4.6.5 <i>Non-Performing Financing</i> (NPF) Memoderasi Hubungan Antara Pembiayaan Akad Musyarakah Terhadap Profitabilitas (ROA).....	89
<b>BAB V.....</b>	<b>92</b>
<b>5.1 Simpulan.....</b>	<b>92</b>
<b>5.2 Saran .....</b>	<b>94</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>98</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>103</b>



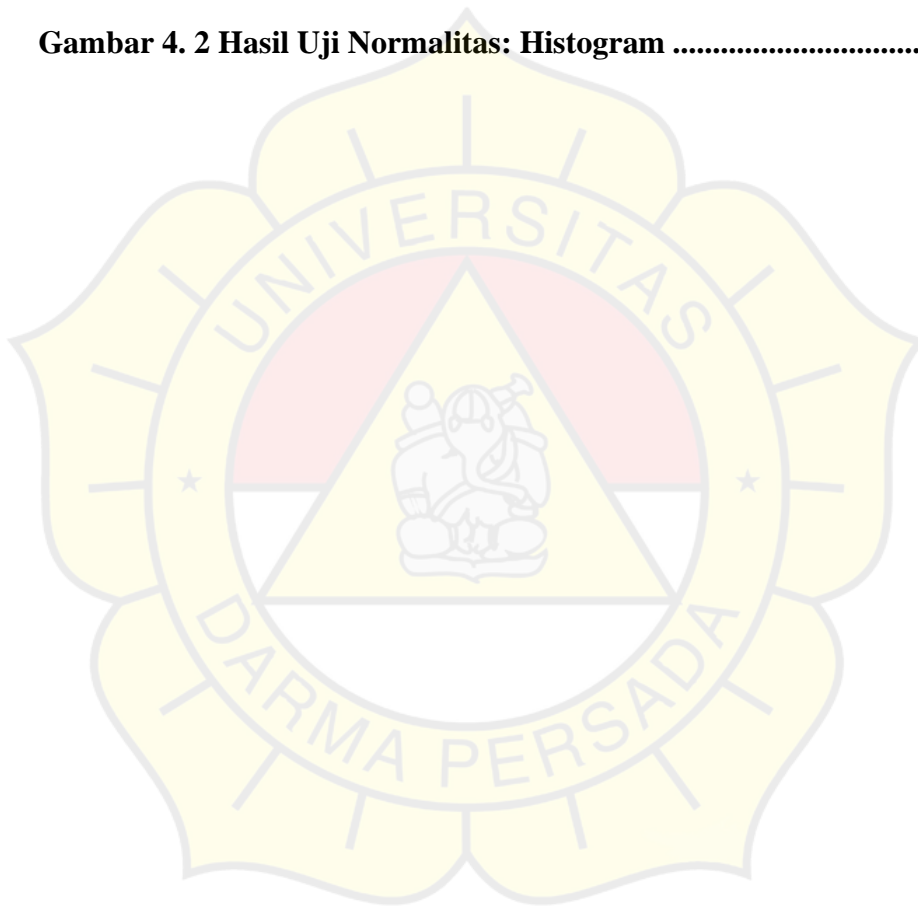
## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 2. 1 Kriteria Penilaian Peringkat NPF .....</b>	<b>30</b>
<b>Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....</b>	<b>31</b>
<b>Tabel 3. 1 Operasional Variabel .....</b>	<b>53</b>
<b>Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Keputusan Autokorelasi.....</b>	<b>59</b>



## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran .....</b>	<b>41</b>
<b>Gambar 2. 2 Kerangka Konseptual.....</b>	<b>42</b>
<b>Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas: Normal Probability .....</b>	<b>68</b>
<b>Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas: Histogram .....</b>	<b>69</b>



## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1. Annual Report.....</b>	<b>103</b>
<b>Lampiran 2. Tabulasi Data .....</b>	<b>105</b>
<b>Lampiran 3. Output IBM SPSS 27.....</b>	<b>107</b>
<b>Lampiran 4. Daftar Riwayat Hidup.....</b>	<b>113</b>
<b>Lampiran 5. Catatan Konsultasi Bimbingan .....</b>	<b>114</b>

