

ABSTRAK

Ingrid Larasati Agustina. Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Ijarah, dan Musyarakah terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah serta Kontribusinya terhadap Pembangunan Ekonomi di Indonesia.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh adanya ketidakmerataan pada capaian Indeks Pembangunan Manusia di tiap-tiap provinsi di Indonesia sehingga pada jangka panjang akan terus meningkatkan ketimpangan pendapatan. Rata-rata *Return on Assets* sebesar 0,9% dari 14 Bank Umum Syariah periode 2010-2019 masih tergolong kurang baik dan sensitif terhadap perubahan kondisi perekonomian dan industri keuangan. Adanya kecenderungan komersialitas dalam penentuan akad pembiayaan murabahah bagi nasabah. Adanya kecenderungan belum adanya kepemilikan barang bagi Bank Umum Syariah sebelum akad pembiayaan ijarah. Adanya teknis bagi hasil usaha pembiayaan musyarakah dengan *net revenue sharing*, sehingga Bank Umum Syariah cenderung tidak mengetahui modal kerja yang diputar nasabah mengalami kerugian atau keuntungan.

Tujuan penelitian ini yaitu untuk menganalisis pengaruh pembiayaan murabahah, ijarah dan musyarakah secara parsial dan simultan terhadap profitabilitas; untuk menganalisis pengaruh pembiayaan murabahah, ijarah, musyarakah dan profitabilitas secara parsial dan simultan terhadap pembangunan ekonomi; dan untuk menganalisis pengaruh pembiayaan murabahah, ijarah dan musyarakah terhadap pembangunan ekonomi melalui profitabilitas.

Grand theory yang digunakan adalah teori *masalah*. *Middle range theory* yang digunakan adalah teori laporan keuangan syariah, teori ekonomi syariah dan teori perbankan syariah. *Applied theory* yang digunakan adalah teori kinerja keuangan bank.

Penelitian ini menggunakan pendekatan yuridis empiris dengan jenis penelitian kuantitatif dan metode penelitian deskriptif analitis. Data yang digunakan adalah data panel dari sampel lima Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan periode 2010-2019. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis jalur dengan software statistik STATA versi 16.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, pembiayaan murabahah berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas, pembiayaan ijarah berpengaruh positif tidak signifikan terhadap profitabilitas, pembiayaan musyarakah berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas. Secara simultan, pembiayaan murabahah, ijarah, dan musyarakah berpengaruh tidak signifikan terhadap profitabilitas. Secara parsial, pembiayaan murabahah berpengaruh negatif signifikan terhadap pembangunan ekonomi, pembiayaan ijarah dan musyarakah secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap pembangunan ekonomi. Profitabilitas secara parsial berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap pembangunan ekonomi. Secara simultan, pembiayaan murabahah, ijarah, musyarakah, dan profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap pembangunan ekonomi. Kemudian, pengaruh tidak langsung melalui profitabilitas; pembiayaan murabahah dan ijarah berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap pembangunan ekonomi, sedangkan pembiayaan musyarakah berpengaruh positif tidak signifikan terhadap pembangunan ekonomi.

ABSTRACT

Ingrid Larasati Agustina. The Effect of Murabahah, Ijarah, and Musyarakah Financing on the Profitability of Sharia Commercial Banks and Its Contribution to Economic Development in Indonesia.

This research is motivated by the existence of inequality in the achievement of the Human Development Index in each province in Indonesia so that in the long term it will continue to increase income inequality. The average Return on Assets of 0.9% from 14 Islamic Commercial Banks in the 2010-2019 period is still classified as poor and sensitive to changes in economic conditions and the financial industry. There is a tendency of commerciality in determining murabahah financing contracts for customers. There is a tendency that there is no ownership of goods for Islamic Commercial Banks before the ijarah financing agreement to the customer. The existence of technical sharing of the results of the musyarakah financing business by using figures from net revenue sharing, so that Islamic Commercial Banks tend not to know that the working capital rotated by the customer experiences a loss or profit.

This research aims to analyze the effect of partial and simultaneous murabahah, ijarah and musyarakah financing on profitability; to analyze the effect of partial and simultaneous murabahah, ijarah, musyarakah financing and profitability on economic development; and to analyze the effect of murabahah, ijarah and musyarakah financing on economic development through profitability.

The grand theory used is the *maslahah* theory. The middle range theory used is the theory of Islamic financial statements, Islamic economic theory, and Islamic banking theory. The applied theory used is the theory of bank financial performance

This research uses an empirical juridical approach with quantitative research and descriptive analytical research methods. The data used is panel data from a sample of five Islamic Commercial Banks registered with the Financial Services Authority for the 2010-2019 period. The data analysis technique used is path analysis with STATA statistical software version 16.

The results showed that partially, murabahah financing had a significant positive effect on profitability, ijarah financing had an insignificant positive effect on profitability, and musyarakah financing had a significant negative effect on profitability. Simultaneously, murabahah, ijarah, and musyarakah financing have an insignificant effect on profitability. Partially, murabahah financing has a significant negative effect on economic development, partially ijarah and musyarakah financing have a significant positive effect on economic development. Profitability partially has no significant negative effect on economic development. Simultaneously, murabahah, ijarah, musyarakah, and profitability financing have a significant effect on economic development. Then, the indirect effect through profitability; murabahah and ijarah financing have an insignificant negative effect on economic development, while musyarakah financing has an insignificant positive effect on economic development.

تجريد

إنجريد لاراساتي أغوستينا. تأثير التمويل بالمرابحة والإجارة والمشاركة على ربحية البنوك العامة الإسلامية ومساهمة في بناء الاقتصاد بإندونيسيا.

خلفية هذا البحث هي عدم المساواة في نيل مؤشر التنمية البشرية بكل محافظة في إندونيسيا حتى يزيد انحطاط الدخل فيها في مدة طويلة. كان متوسط عائد الأصول 0,9% من 14 بنكا إسلاميًا في الفترة 2010 - 2019 فاضحًا وحساسًا على تغيير الحالة الاقتصادية والصناعة المالية. هناك ميل التجارية في تحديد عقد المرابحة للعملاء. هناك ميل إلى عدم ملكية البضاعة للبنوك العامة الإسلامية قبل عقد الإجارة. هناك تقنية لتقاسم تمويل المشاركة باستخدام توزيع الإيراد الصافي، حتى لا تعلم البنوك العامة الإسلامية رأسمال العامل كما دَوَّرَه العملاء أَرَبِحُوا أم خسروا .

هدف هذا البحث هو تحليل تأثير التمويل بالمرابحة والإجارة والمشاركة بشكل جزئي ووقت واحد على الربحية، وتحليل تأثير التمويل بالمرابحة والإجارة والمشاركة والربحية، وتحليل تأثير التمويل بالمرابحة والإجارة والمشاركة على بناء الاقتصاد بواسطة الربحية متغيرا وسيطا.

النظرية الكبرى المستخدمة هي نظرية المصلح. ونظرية المجال الوسيط المستخدمة هي نظرية التقرير المالي الإسلامي، ونظرية الاقتصاد الإسلامي ونظرية المصرفية الإسلامية. والنظرية التطبيقية المستخدمة هي نظرية الأداء المالي للبنك ونظرية بناء الاقتصاد.

يستخدم هذا البحث منهجًا قانونيًا تجريبيًا بالنوع الكمي ومنهجًا وصفيًا تحليليًا. والبيانات المستخدمة هي بيانات اللوحة من خمسة بنوك عامة إسلامية مسجلة في سلطة الخدمات المالية. 2010 - 2019. وتقنية تحليل البيانات المستخدمة هي تحليل المسار بالبرنامج الإحصائي STATA 16.

دلّت نتائج البحث على أنّ تمويل المرابحة بشكل جزئي له تأثير سلبي جوهري على الربحية، وتمويل الإجارة له تأثير إيجابي غير جوهري على الربحية، وتمويل المشاركة له تأثير سلبي جوهري على الربحية. وتمويل المرابحة والإجارة والمشاركة بشكل وقت واحد له تأثير جوهري على الربحية. وتمويل المرابحة بشكل جزئي له تأثير سلبي جوهري على بناء الاقتصاد، وتمويل الإجارة والمشاركة بشكل جزئي له تأثير إيجابي جوهري على بناء الاقتصاد. والربحية بشكل جزئي لها تأثير سلبي غير جوهري على بناء الاقتصاد. وتمويل الإجارة والمشاركة والمرابحة بشكل وقت واحد له تأثير جوهري على بناء الاقتصاد. ثم كان تأثير غير مباشر بواسطة الربحية متغيرا وسيطا. وتمويل المرابحة والإجارة له تأثير سلبي غير جوهري على بناء الاقتصاد، وتمويل المشاركة له تأثير إيجابي غير جوهري على بناء الاقتصاد.