

**PROFITABILITAS BANK SYARIAH : PENGARUH PEMBIAYAAN BAGI
HASIL DAN PEMBIAYAAN BERBASIS MARGIN YANG DIMEDIASI
OLEH RESIKO PEMBIAYAAN DAN BIAYA EFISIENSI
(STUDI KASUS : BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2020 – 2024)**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat dalam memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)

Pada Prodi Perbankan Syariah



Oleh:

AHAD FEBRY ADHA SIREGAR

NIM : 2116050016

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGRI IMAM BONJOL PADANG**

1447H/2025 M

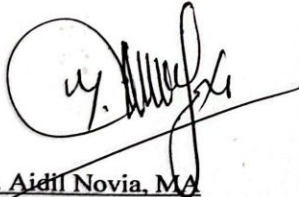
SURAT PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul **"Profitabilitas Bank Syariah : Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil dan Pembiayaan Berbasis Margin yang dimediasi Resiko Pembiayaan dan Biaya Efisiensi (Studi Kasus: Bank Umum Syariah Periode 2020 – 2024)"**. Yang disusun oleh **Ahad Febry Adha Siregar NIM. 2116050016** telah memenuhi syarat ilmiah dan dapat disetujui untuk diajukan ke sidang munaqasah.

Demikianlah persetujuan pembimbing dan diberikan agar dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Padang, 4 Agustus 2025

Pembimbing I



Dr. Aidil Novia, MA
NIP. 197811072008011011

Pembimbing II



Romy Yunika Putra, M.Stat
NIP. 199206182020121020

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul “Profitabilitas Bank Syariah: Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil dan Pembiayaan Berbasis Margin yang dimediasi oleh Resiko Pembiayaan dan Efisiensi Biaya (Studi Kasus: Bank Umum Syariah Periode 2020-2024)” yang disusun oleh Ahad Febry Adha Siregar, NIM. 2116050016 telah diujikan dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, pada hari Selasa tanggal 15 Agustus 2025, dan dinyatakan telah diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana strata satu (S1) pada Prodi Perbankan Syariah.

Padang, 27 Agustus 2025

Tim Penguji:

Ketua,



Dr. Aidil Novia
NIP. 19781107200801101

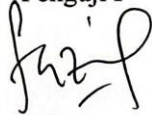
Sekretaris,



Rahmat Kurnia, M.E., CRP., CIFA
NIP. 199408282025211009

Anggota:

Penguji I



Faznil Husna S. Rasyad, MBA., CRP
NIP. 198711052019032011

Penguji II



Rahmat Kurnia, M.E., CRP., CIFA
NIP. 199408282025211009

Pembimbing:

Pembimbing I



Dr. Aidil Novia
NIP. 19781107200801101

Pembimbing II



Romy Yuhika Putra, M. Stat
NIP. 199206182020121020

Mengesahkan,

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam
UIN Imam Bonjol Padang



Prof. H. Ahmad Wira, M.Ag., M.Si., Ph. D
NIP. 197112011996031002

PERNYATAAN KEORISINILAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul **“PROFITABILITAS BANK SYARIAH : PENGARUH PEMBIAYAAN BAGI HASIL DAN PEMBIAYAAN BERBASIS MARGIN YANG DIMEDIASI OLEH RESIKO PEMBIAYAAN DAN EFISIENSI BIAYA (STUDI KASUS : BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2020 – 2024)”** adalah benar hasil karya saya, bukan merupakan tiruan atau duplikasi dari skripsi atau karya yang sudah dipublikasikan dan atau pernah digunakan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di UIN Imam Bonjol Padang ataupun di perguruan tinggi lainnya, kecuali dengan bagian yang sumber informasinya telah dicantumkan sebagaimana mestinya. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tidak orisinal, maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan skripsi dan gelar kesarjanaan saya.

Padang, 15 Agustus 2025



Ahad Febry Adha Siregar

Ahad Febry Adha Siregar

NIM. 2116050016

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah menciptakan manusia sebagai makhluk yang paling sempurna serta segala nikmat dan limpahan karunia-Nya. Shalawat dan salam kita sanjungkan kepada pemimpin revolusioner umat Islam sedunia, yakni Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, para sahabat dan umatnya yang selalu berpegang teguh hingga akhir zaman. Akhirnya penulis bisa menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul **“PROFITABILITAS BANK SYARIAH : PENGARUH PEMBIAYAAN BAGI HASIL DAN PEMBIAYAAN BERBASIS MARGIN YANG DIMEDIASI OLEH RESIKO KREDIT DAN EFISIENSI BIAYA (STUDI KASUS : BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2020 – 2024)”** ini dapat terselesaikan.

Ucapan terima kasih yang setulus-tulusnya dan tak terhingga penulis sampaikan kepada berbagai pihak. Sesungguhnya dalam menyelesaikan skripsi ini penulis banyak memenuhi rintangan, halangan dan kesulitan, namun karena didorong dengan niat yang ikhlas, tekad yang kuat, serta bantuan baik berupa moril, materi, bimbingan serta motivasi dari berbagai pihak dalam menyelesaikan skripsi ini kepada:

1. Teristimewa kedua orang tua Ayah Sutan Siregar, S.Sos dan mamak Suriana yang telah merawat dengan sepenuh cinta dan membesarkan dengan kasih sayang yang tak terhingga serta senantiasa mendoakan dan memberikan dukungan baik moril dan materi.
2. Kakak tersayang Rahmah Sudana Siregar, S.Akun yang senantiasa memberikan dukungan, doa dan semangat.
3. Ibu Rektor UIN Imam Bonjol Padang Prof. Dr. Hj. Martin Kustati, M.Pd. beserta jajaran Wakil Rektor UIN Imam Bonjol Padang.
4. Bapak Dekan H. Ahmad Wira, M.Ag, M.Si Ph.D beserta jajaran Bapak/Ibu Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
5. Ketua Prodi Perbankan Syariah Ibu Yenti Afrida, M.Ag dan Sekretaris Prodi Bapak Rahmat Kurnia, S.E., M.E
6. Dosen Penasehat Akademik (PA) sekaligus dosen pembimbing I Bapak Dr. Aidil Novia, MA yang telah memberikan ilmu, bimbingan, dukungan dan

arahannya serta sumbangan pemikirannya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.

7. Bapak Romy Yunika Putra, M.Stat selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, dukungan, arahan dan ilmu sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
8. Segenap Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam yang telah memberikan ilmu dan didikan kepada penulis.
9. Serta keluarga besar Perbankan Syariah BP 21, terimakasih untuk kerjasamanya selama perkuliahan.

Ucapan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dari awal perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini. Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari banyak ditemui kekurangan bahkan jauh dari kata sempurna. Untuk itu penulis mengharapkan kritikan yang membangun dari berbagai pihak dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Padang, 10 Agustus 2025

Penulis



AHAD FEBRY ADHA SIREGAR

NIM. 2116050016

ABSTRAK

Judul skripsi ini adalah **Profitabilitas Bank Syariah : Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil dan Pembiayaan Berbasis Margin Yang Dimediasi Oleh Resiko pembiayaan dan Efisiensi Biaya (Studi Kasus : Bank Umum Syariah periode 2020 – 2024)**. disusun oleh Ahad Febry Adha Siregar, Nim. 2116050016 Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang. Perbankan syariah di Indonesia menunjukkan bahwa profitabilitas, khususnya Return on Assets (ROA), mengalami fluktuasi sepanjang periode 2020–2024 yang dipengaruhi oleh komposisi pembiayaan berbasis bagi hasil dan pembiayaan berbasis margin serta faktor risiko pembiayaan (Non Performing Financing/NPF) dan efisiensi biaya (Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional/BOPO). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pembiayaan bagi hasil dan pembiayaan berbasis margin terhadap profitabilitas bank umum syariah dengan NPF dan BOPO sebagai variabel mediasi. Metode yang digunakan adalah penelitian kuantitatif dengan regresi data panel menggunakan Common Effect Model (CEM), Fixed Effect Model (FEM), dan Random Effect Model (REM), serta pengujian mediasi dengan Sobel Test. Data diperoleh dari laporan keuangan publikasi Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2020–2024 dengan teknik pengambilan sampel purposive sampling berdasarkan kriteria bank yang konsisten menerbitkan laporan keuangan tahunan lengkap.. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan berbasis margin berpengaruh signifikan terhadap efisiensi biaya (BOPO), dan BOPO berperan sebagai mediator signifikan terhadap hubungan pembiayaan margin dan profitabilitas. Sebaliknya, pembiayaan bagi hasil tidak berpengaruh signifikan terhadap risiko pembiayaan (NPF), dan NPF juga tidak memediasi hubungan pembiayaan bagi hasil terhadap ROA. Secara langsung, kedua jenis pembiayaan tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa pengaruh pembiayaan terhadap profitabilitas bank syariah terjadi secara tidak langsung melalui efisiensi biaya, khususnya dalam pembiayaan berbasis margin.

Kata Kunci : Profitabilitas, Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Berbasis Margin, Risiko Kredit, Efisiensi Biaya, Bank Syariah

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN PEMBIMBING	i
PENGESAHAN TIM PENGUJI	ii
PERNYATAAN KEORISINILAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GRAFIK.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR BAGAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	12
C. Batasan Masalah	13
D. Tujuan Penelitian	13
E. Manfaat Penelitian	14
F. Sistematika Penulisan	14
BAB II LANDASAN TEORI	16
A. Landasan Teori	16
1. Profitabilitas	16
a. Pengertian Profitabilitas	16
b. Tujuan dan Manfaat Profitabilitas	17
c. Faktor – faktor yang mempengaruhi Profitabilitas	19
d. Jenis – jenis rasio Profitabilitas	21

2. <i>Return On Asset</i> (ROA)	24
a. Pengertian <i>Return On Asset</i> (ROA)	24
b. Perhitungan <i>Return On Asset</i> (ROA)	25
c. Fungsi <i>Return On Asset</i> (ROA)	26
3. Pembiayaan Bagi Hasil	28
a. Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	28
b. Pembiayaan <i>Musarakah</i>	31
4. Pembiayaan Berbasis Margin (Jual Beli)	34
a. Pembiayaan <i>Murabahah</i>	35
b. Pembiayaan Salam	37
c. Pembiayaan <i>istishna'</i>	38
5. Resiko Pembiayaan	38
a. Pengertian Resiko Pembiayaan	38
b. Sebab - Sebab Pembiayaan Bermasalah	43
6. Efisiensi Biaya	46
B. Literatur Review	50
C. Kerangka Pemikiran	55
D. Pengembangan Hipotesis	55
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	68
A. Ruang Lingkup Penelitian	68
B. Populasi dan Sampel	68
1. Populasi	68
2. Sampel	69
C. Data dan Sumber Data	71
D. Teknik Pengumpulan Data	72
E. Definisi Operasional Variabel	72
F. Analisis Data	73
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	88

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	88
B. Hasil Peneltian	89
C. Pembahasan.....	129
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	152
A. Kesimpulan	152
B. Saran	153
DAFTAR PUSTAKA	155

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Komposisi Pembiayaan Bank Umum Syariah Tahun 2020-2024	5
Tabel 2.1	Kriteria Peringkat Komponen ROA	26
Tabel 2.2	Klasifikasi Tingkat Penilaian Rasio NPF	42
Tabel 2.3	Kriteria Penilaian BOPO	49
Tabel 2.4	Penelitian Terdahulu	50
Tabel 3.1	Populasi Penelitian	69
Tabel 3.2	Sampel Penelitian	71
Tabel 3.3	Definisi Operasional Variabel	72
Tabel 3.4	Kriteria Uji Autokorelasi	83
Tabel 4.1	Daftar Objek Penelitian	88
Tabel 4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	89
Tabel 4.3	Hasil Output CEM persamaan 1	94
Tabel 4.4	Hasil Output FEM persamaan 1	95
Tabel 4.5	Hasil Output REM persamaan 1	95
Tabel 4.6	Hasil Output CEM persamaan 2	95
Tabel 4.7	Hasil Output FEM persamaan 2	96
Tabel 4.8	Hasil Output REM persamaan 2	96
Tabel 4.9	Hasil Output CEM persamaan 3	96
Tabel 4.10	Hasil Output FEM persamaan 3	96
Tabel 4.11	Hasil Output REM persamaan 3	97
Tabel 4.12	Hasil Uji Chow persamaan 1	97
Tabel 4.13	Hasil Uji Hausman persamaan 1	98
Tabel 4.14	Hasil Uji LM persamaan 1	99
Tabel 4.15	Hasil Uji Chow persamaan 2	99
Tabel 4.16	Hasil Uji Hausman persamaan 2	99
Tabel 4.17	Hasil Uji LM persamaan 2	100
Tabel 4.18	Hasil uji Chow persamaan 3	100

Tabel 4.19 Hasil Uji Hausman persamaan 3	101
Tabel 4.20 Hasil Uji LM persamaan 3	101
Tabel 4.21 Pemilihan Model Ketiga Persamaan	102
Tabel 4.22 Pemilihan Model	102
Tabel 4.23 Hasil Uji Multikolinieritas persamaan 1	104
Tabel 4.24 Hasil Uji Multikolinieritas persamaan 2	105
Tabel 4.25 Hasil Uji Multikolinieritas persamaan 3	106
Tabel 4.26 Hasil Output CEM persamaan 1 (transformasi data)	107
Tabel 4.27 Hasil Output FEM persamaan 1 (transformasi data)	107
Tabel 4.28 Hasil Output REM persamaan 1 (transformasi data)	107
Tabel 4.29 Hasil Output CEM persamaan 2 (transformasi data)	108
Tabel 4.30 Hasil Output FEM persamaan 2 (transformasi data)	108
Tabel 4.31 Hasil Output REM persamaan 2 (transformasi data)	108
Tabel 4.32 Hasil Output CEM persamaan 3 (transformasi data)	108
Tabel 4.33 Hasil Output FEM persamaan 2 (transformasi data)	109
Tabel 4.34 Hasil Output REM persamaan 2 (transformasi data)	109
Tabel 4.35 Hasil Uji Chow persamaan 1 (transformasi data)	110
Tabel 4.36 Hasil Uji Hausman persamaan 1 (transformasi data)	110
Tabel 4.37 Hasil Uji Chow LM 1 (transformasi data)	111
Tabel 4.38 Hasil Uji Chow persamaan 2 (transformasi data)	111
Tabel 4.39 Hasil Uji Hausman persamaan 2 (transformasi data)	112
Tabel 4.40 Hasil Uji LM persamaan 2 (transformasi data)	112
Tabel 4.41 Hasil Uji Chow persamaan 3 (transformasi data)	112
Tabel 4.42 Hasil Uji Hausman persamaan 3 (transformasi data)	113
Tabel 4.43 Pemilihan Model Ketiga Persamaan	114
Tabel 4.44 Pemilihan Model	114
Tabel 4.45 Hasil Uji Multikolinieritas persamaan 1 (transformasi data)	115
Tabel 4.46 Hasil Uji Multikolinieritas persamaan 2 (transformasi data)	116
Tabel 4.47 Hasil Uji Multikolinieritas persamaan 3 (transformasi data)	117

Tabel 4.48 Hasil output Random Effect Model Persamaan 1	118
Tabel 4.49 Hasil output Random Effect Model Persamaan 2	119
Tabel 4.50 Hasil output Fixed Effect Model Persamaan 1	120
Tabel 4.51 Hasil Uji t persamaan 1	121
Tabel 4.52 Hasil Uji t persamaan 2	122
Tabel 4.53 Hasil Uji t persamaan 3	122
Tabel 4.54 Hasil Koefisien Determinasi persamaan 1	124
Tabel 4.55 Hasil Koefisien Determinasi persamaan 2	124
Tabel 4.56 Hasil Koefisien Determinasi persamaan 3	125
Tabel 4.57 Hasil Uji Sobel X1 terhadap Y melalui Z1	127
Tabel 4.58 Hasil Uji Sobel X1 terhadap Y melalui Z2	127
Tabel 4.59 Hasil Uji Sobel X2 terhadap Y melalui Z1	128
Tabel 4.60 Hasil Uji Sobel X2 terhadap Y melalui Z2	129

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1. 1 Perkembangan Profitabilitas (ROA) BUS 2018-2022	4
Grafik 1.2 <i>Non-Performing Financing</i> (NPF) BUS 2020-2024	6
Grafik 1.3 Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) BUS2020-2024	8
Grafik 4.1 Hasil Uji Normalitas persamaan 1	103
Grafik 4.2 Hasil Uji Normalitas persamaan 2	104
Grafik 4.3 Hasil Uji Normalitas persamaan 3	105
Grafik 4.4 Hasil Uji Normalitas persamaan 1 (transformasi data).....	115
Grafik 4.5 Hasil Uji Normalitas persamaan 2 (transformasi data).....	116
Grafik 4.6 Hasil Uji Normalitas persamaan 2 (transformasi data).....	117

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	55
Gambar 3.1 Diagram Jalur	79

DAFTAR BAGAN

Bagan 4.1 Pembiayaan bagi hasil terhadap ROA	130
Bagan 4.2 Pembiayaan bagi hasil terhadap NPF	132
Bagan 4.3 Pembiayaan bagi hasil terhadap BOPO.....	134
Bagan 4.4 Pembiayaan berbasis margin terhadap ROA	136
Bagan 4.5 Pembiayaan berbasis margin terhadap NPF	138
Bagan 4.6 Pembiayaan berbasis margin terhadap BOPO.....	141
Bagan 4.7 NPF terhadap ROA	143
Bagan 4.8 BOPO terhadap ROA.....	145