

**PENGARUH *COST OF LOANABLE FUND*,
OVERHEAD COST, DAN *RISK FACTOR*
TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN
MURABAHAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA
PERIODE 2017-2019**

Skripsi

**GALIH INTAN
NPM : 1651020243**



Program Studi Perbankan Syariah

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN
LAMPUNG
1442 H / 2021 M**

**PENGARUH *COST OF LOANABLE FUND*,
OVERHEAD COST, DAN *RISK FACTOR*
TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN
MURABAHAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA
PERIODE 2017-2019**

Skripsi

**Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Syarat-
Syarat Guna Mendapatkan Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)
Dalam Ilmu Ekonomi Dan Bisnis Islam**

Oleh

GALIH INTAN

NPM : 1651020243

Program Studi : Perbankan Syariah

Pembimbing 1 : Madnasir, S.E., M.Si.

Pembimbing 2: Yetri Martika Sari, S.E., M.Acc.

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
RADEN INTAN LAMPUNG
1442 H / 2021 M**

ABSTRAK

Penelitian ini meneliti tentang “*Pengaruh Cost of Loanable Fund, Overhead Cost, dan Risk Factor Terhadap Margin Pembiayaan Murabahah pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2019*”. Rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu: (1) Apakah *cost of loanable fund* berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah?; (2) Apakah *overhead cost* berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah?; (3) Apakah *risk factor* berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah?; (4) Apakah *cost of loanable fund, overhead cost, dan risk factor* berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah?;

Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif eksplensif dengan menggunakan data sekunder yang berupa laporan keuangan bank umum syariah yang terdaftar di *Bank Indonesia* (BI) dan *Otoritas Jasa Keuangan* (OJK) pada periode penelitian. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh bank umum syariah yang terdaftar di BI dan OJK periode 2017-2019, sedangkan sampel diambil dengan menggunakan teknik *puposive sampling* yaitu teknik penentuan sampel dengan pertimbangan tertentu sehingga diperoleh 13 bank. Pengumpulan data menggunakan data panel. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Uji asumsi klasik yang digunakan adalah uji normalitas, multikolinieritas, heteroskedasitas dan autokorelasi. Uji hipotesis yang dilakukan adalah uji F, uji t dan koefisien determinasi.

Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa (1) *Cost of loanable fund* berpengaruh signifikan terhadap margin pembiayaan murabahah; (2) *Overhead cost* berpengaruh signifikan terhadap margin pembiayaan murabahah; (3) *Risk factor* tidak berpengaruh signifikan terhadap margin pembiayaan murabahah; (4) *Cost of loanable fund, overhead cost, dan risk factor* secara simultan berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah;

Kata kunci: *Cost of Loanable Fund, Overhead Cost, Risk Factor, Margin Pembiayaan Murabahah.*

ABSTRACT

This study examines "The Effect of Cost of Loanable Fund, Overhead Cost, and Risk Factor on Murabahah Financing Margins in Islamic Commercial Banks in Indonesia for the 2017-2019 Period". The formulation of the problems in this study are: (1) Does the *cost of loanable funds* affect the level of the murabahah financing margin?; (2) Does *overhead cost* affect the level of murabaha financing margin?; (3) Does the *risk factor* affect the level of the murabahah financing margin?; (4) Do the *cost of loanable funds, overhead costs, and risk factors* affect the level of the murabahah financing margin?;

This type of research is an explanatory quantitative study using secondary data in the form of Islamic commercial bank financial reports registered with *Bank Indonesia* (BI) and the *Financial Services Authority* (OJK) during the study period. The population in this study were all Islamic commercial banks registered with BI and OJK for the 2017-2019 period, while the sample was taken using purposive sampling technique, namely the sampling technique with certain considerations so that 13 banks were obtained. Data collection using panel data. The data analysis method used is multiple linear regression analysis. The classic assumption tests used are normality, multicollinearity, heteroscedasticity and autocorrelation tests. Hypothesis testing is the F test, t test and the coefficient of determination.

The results of the study indicate that (1) the *cost of loanable funds* has an effect on the margin of murabahah financing; (2) *Overhead cost* affects the margin of murabahah financing; (3) *Risk factors* do not affect murabahah financing margins; (4) *Cost of loanable funds, overhead costs, and risk factors* simultaneously affect murabahah financing margins;

Keywords: *Cost of Loanable Fund, Overhead Cost, Risk Factor, Murabahah Financing Margin.*



**KEMENTERIAN AGAMA
UIN RADEN INTAN LAMPUNG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Letkol H. Endro Suratmin Sukarame 1 Bandar Lampung Telp (0721) 703260

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Galih Intan
NPM : 1651020243
Jurusan/Prodi : Perbankan Syari'ah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“PENGARUH *COST OF LOANABLE FUND, OVERHEAD COST* DAN *RISK FACTOR* TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2017-2019)”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri bukan duplikasi ataupun sandaran dari karya orang lain kecuali bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dimaklumi.

Bandar Lampung, April 2021
Penulis



Galih Intan
NPM. 1651020243



**KEMENTERIAN AGAMA
UIN RADEN INTAN LAMPUNG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Letkol H. Endro Suratmin Sukarame Bandar Lampung Telp (0721) 703260

PERSETUJUAN

Judul Skripsi : **PENGARUH *COST OF LOANABLE FUND*,
OVERHEAD COST DAN *RISK FACTOR*
TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN
MURABAHAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2017-
2019).**

Nama : Galih Intan

NPM : 1651020243

Jurusan : Perbankan Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

MENYETUJUI

Untuk dimunaqasyahkan dan dipertahankan dalam Sidang Munaqosah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung.

Pembimbing I

Madnasir, S.E., M.Si.
NIP.197504242002121001

Pembimbing II

Yetri Martika Sari, S.E., M.Acc.
NIP. 198403282018012001

Ketua Jurusan,

Dr. Erike Anggraeni, M.E.Sy.
NIP.1982080820112009



**KEMENTERIAN AGAMA
UIN RADEN INTAN LAMPUNG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Letkol H. Endro Suratmin Sukarame Bandar Lampung Telp (0721) 703260

PENGESAHAN

Skripsi dengan judul **PENGARUH *COST OF LOANABLE FUND*, *OVERHEAD COST* DAN *RISK FACTOR* TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2017-2019)**, disusun oleh, **Galih Intan**, NPM: **1651020243**, program studi **Perbankan Syariah**, Telah di Ujikan dalam sidang Munaqosyah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan pada Hari/Tanggal : **Kamis/22 April 2021**.

Tim Penguji

Ketua : Dr. Ahmad Habibi, S.E., M.E. (.....)
Sekretaris : Diah Mukminatul H., M.E.Sy (.....)
Penguji I : Fatih Fuadi, M.S.I (.....)
Penguji II : Madnasir, S.E., M.S.i. (.....)
Penguji III : Yetri Martika Sari, S.E., M.Acc. (.....)



Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Ruslan Abdul Ghofur, M.S.i
NIP. 193008012003121001

MOTTO

يٰۤاَيُّهَا الَّذِيْنَ ءَامَنُوْا اتَّقُوا اللّٰهَ وَذَرُوْا مَا بَقِيَ مِنَ الرِّبَاۤ اِنْ كُنْتُمْ

مُّؤْمِنِيْنَ

“Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan tinggalkan sisa riba (yang belum dipungut) jika kamu orang-orang yang beriman”.

(Q.S. Al-Baqarah [2] : 278)



PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT dan dari hati yang terdalam, skripsi ini penulisan persembahkan kepada:

1. Kedua orang tuaku, Mamah Rachamawati dan Abah Jon Sobri yang sangat aku hormati, aku sayangi dan sangat aku cintai, selalu menguatkan ku dengan sepenuh hati, merawatku, memotivasiku dengan nasehat-nasehat yang luar biasa dan selalu mendo'akan ku setulus hati. Semoga mereka selalu berada dalam lindungan Allah SWT dan mendapatkan keberkahan baik di dunia maupun di akhirat.
2. Teruntuk acak ku tersayang Rita Diana, ayuk Ovi, mbak Indah, yang memotivasi ku untuk menyelesaikan perkuliahan dan terimakasih telah menjadi kakak-kakak terbaik.
3. Sahabat-sahabat seperjuangan yang selalu saling menguatkan, memberikan dukungan serta saling memberi saran disaat penulis merasa kesulitan dalam penulisan skripsi ini.
4. Almamater tercinta UIN Raden Intan Lampung, yang telah memberikan pengalaman yang sangat berharga serta memberikan ilmu pengetahuan untuk membuka jendela dunia.



RIWAYAT HIDUP

Galih Intan dilahirkan di Oku Timur pada tanggal 14 April 1999, anak terakhir dari empat bersaudara pasangan Ibu Rachamawati dan Bapak Jon Sobri. Penulis menempuh pendidikan formal yang dimulai jenjang Sekolah Dasar di SDN 02 Banjar Sari, Kec. Buay Madang, Kab. Ogan Komering Ulu Timur dan lulus pada tahun 2010. Kemudian penulis melanjutkan ke jenjang Sekolah Menengah Pertama di SMPN 01 Buay Madang Kec. Buay Madang, Kab. Ogan Komering Ulu Timur dan lulus pada tahun 2013. Selanjutnya penulis menempuh pendidikan SMAN 01 Kharisma Kec. Buay Madang, Kab. Ogan Komering Ulu Timur dan lulus pada tahun 2016. Pada tahun 2016 juga penulis terdaftar sebagai Mahasiswa Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Raden Intan Lampung.



Galih Intan

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadirat Allah SWT. yang telah memberikan karunia-Nya berupa ilmu pengetahuan, kesehatan dan petunjuk sehingga skripsi dengan judul “PENGARUH *COST OF LOANABLE FUND, OVERHEAD COST* DAN *RISK FACTOR* TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2017-2019)” dapat diselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya. Shalawat serta salam saya sampaikan kepada Nabi Muhammad SAW keluarga, para sahabat dan juga kepada para pengikutnya hingga akhir zaman.

Skripsi ini ditulis dan diselesaikan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Jurusan Perbankan Syariah di Fakultas Ekonomi Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung. Saya menyadari sepenuhnya bahwa penulisan skripsi ini tidak lepas dari bantuan, bimbingan, motivasi, saran dan kritik yang telah diberikan oleh semua pihak.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Dalam kesempatan ini saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Ruslan Abdul Ghofur, M.S.I., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung.
2. Ibu Dr. Erike Anggraeni, M.E.Sy., D.B.A. dan Bapak Muhamad Kurniawan, S.E., M.E.Sy. selaku Ketua dan Sekretaris Jurusan Perbankan Syariah.
3. Bapak, Madnasir, S.E., M.Si. selaku pembimbing I dan Ibu Yetri Martika Sari, S.E., M.Acc. selaku pembimbing II yang telah tulus dan ikhlas membimbing serta banyak memotivasi dan meluangkan waktu untuk membimbing dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Bisnis Islam khususnya Program Studi Perbankan Syari’ah, atas ilmu dan didikan yang telah diberikan.
5. Bapak dan Ibu Staf Karyawan Perpustakaan Fakultas Ekonomi Bisnis Islam, Syariah dan Perpustakaan Pusat UIN Raden Intan Lampung.

6. Kedua orang tua saya, Mamah Rachamawati dan Abah Jon Sobri yang telah mencurahkan kasih dan sayang setulus hati untuk bekal semangat tiada menyerah, yang telah bekerja keras demi tercapainya keinginan saya menyelesaikan pendidikan S1. Terimakasih sebesar-besarnya atas pengorbanan yang telah diberikan yang tidak akan mungkin terbayarkan.
7. Kepada sahabat-sahabat penulis tercinta, Fitri Handayani, Dea Selanita, Adelia Fauza, yang selalu memberikan semangat, saran dan sukungan selama proses perkuliahan hingga penulisan skripsi ini.
8. Teman-teman seperjuangan Perbankan Syariah kelas E angkatan 2016, terimakasih telah menemani dan saling tolong-menolong selama perkuliahan dari semester 1 hingga selesai. Semoga kita menggapai apa yang telah di cita-citakan selama ini.
9. Teman-teman semua yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang senantiasa memberikan bantuan dan telah mendukung dalam suka maupun duka.

Saya menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun dan akan saya terima. Semoga Allah SWT melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada semua pihak yang telah membantu untuk menyelesaikan skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat dan menjadi pendorong dunia pendidikan dan ilmu pengetahuan.

Bandar Lampung, April 2021
Penulis,

Galih Intan
NPM.1651020243

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
SURAT PERNYATAAN	iv
PERSETUJUAN	v
PENGESAHAN	vi
MOTTO	vii
PERSEMBAHAN	viii
RIWAYAT HIDUP	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Penegasan Judul.....	1
B. Latar Belakang Masalah	3
C. Batasan Masalah	9
D. Rumusan Masalah.....	10
E. Tujuan Penelitian	10
F. Manfaat Penelitian.....	10
G. Kajian Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	11
 BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGAJUAN HIPOTESIS	
A. Teori <i>Stewardship</i>	15
B. Pembiayaan Perbankan Syariah.....	17
C. Murabahah	18
D. Murabahah Dalam Perspektif Ekonomi Islam	21
E. Pendapatan Margin Murabahah	22
F. Penetapan Harga Jual.....	28
G. Pengakuan Angsuran Harga Jual	29
H. <i>Cost of Loanable Fund</i>	30
I. <i>Overhead Cost</i>	32
J. <i>Risk Factor</i>	33
K. Hipotesis	34

BAB III METODE PENELITIAN

A. Pendekatan dan Jenis Penelitian 41
B. Populasi, Teknik Pengambilan Sampel, dan Sampel Penelitian..... 41
C. Metode Pengumpulan Data..... 42
D. Instrumen Penelitian 42
E. Definisi Operasional Penelitian 43
F. Metode Analisis Data..... 45

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data 55
B. Hasil Penelitian 57
C. Pembahasan Hasil Penelitian dan Analisis 68

BAB V PENUTUP

A. Simpulan..... 75
B. Rekomendasi..... 75

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Bank Umum Syariah
- Lampiran 2 Tahap Penyeleksian Data Penelitian
- Lampiran 2 Tabulasi Data Penelitian
- Lampiran 3 Hasil Estimasi Data Panel
- Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 5 Uji Regresi Linier Berganda
- Lampiran 6 Hasil Uji Hipotesis

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1 Bank Umum Syariah Indonesia.....	4
1.2 Pertumbuhan Aset Bank Syariah di Indonesia.....	5
1.3 Ekuivalen Tingkat Imbalan/ Bagi Hasil/ Fee/ Bonus Pada Pembiayaan Pada Bank Umum Syariah Tahun 2017-2019	6
2.1 Unsur-Unsur Margin Murabahah	24
3.1 Nama Bank Umum Syarih	38
3.2 Proses Pengambilan Sampel	29
3.3 Metode <i>Weighted Average Cost of Fund</i> atau Biaya Dana Rata-Rata.....	43
4.1 Tahap Penyeleksian Sampel Penelitian	54
4.2 <i>Common Effect</i>	55
4.3 <i>Fixed Effect</i>	56
4.4 <i>Random Effect</i>	56
4.5 Estimasi <i>Chow-Test</i>	57
4.7 Estimasi <i>Lagrange Multipler Test</i>	58
4.8 Uji Normalitas	59
4.9 Uji Multikolineritas	60
4.11 Uji Autokorelasi	62
4.12 Uji Koefisien Determinasi.....	62
4.13 Uji Regresi Linier Berganda	63
4.14 Uji T	65
4.15 Uji F	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
4.1 Uji Heteroskedasitas <i>Scatter Plot</i>	60



BAB I

PENDAHULUAN

A. Penegasan Judul

Pada kerangka awal guna mendapatkan gambaran yang jelas dan memudahkan dalam memahami skripsi ini maka perlu adanya penegasan arti dan makna yang terkandung dari istilah-istilah yang terkait dalam skripsi ini. Pada bagian ini akan dijelaskan beberapa istilah yang digunakan dalam judul agar tidak terdapat perbedaan pemahaman antara peneliti dan pembaca. Adapun judul skripsi inialah **“PENGARUH *COST OF LOANABLE FUND*, *OVERHEAD COST* DAN *RISK FACTOR* TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2017-2019)”**.

1. Pengaruh yaitu daya yang ada atau timbul dari sesuatu (orang atau benda) yang ikut membentuk watak, kepercayaan atau perbuatan seseorang.¹
2. *Cost of loanable fund* yakni seluruh biaya yang ditanggung bank untuk seluruh dana yang sebelumnya terhimpun dalam bentuk pembiayaan yang selanjutnya dikurangi dengan Giro Wajib Minimum (GWM).²
3. *Overhead cost* merupakan biaya yang dikeluarkan oleh bank dalam melaksanakan kegiatan operasinya.³
4. *Risk factor* adalah berbagai paramater yang mempengaruhi eksposur risiko, sedangkan faktor-faktor risiko material adalah faktor-faktor risiko baik kuantitatif

¹Departemen Pendidikan dan Kebudayaan, *Kamus Bahasa Indonesia* (Jakarta: Balai Pustaka, 2009), 102.

²Erisandi, “Pengaruh *Cost of Loanable Fund* (COLF) dan Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) terhadap Jumlah Kredit yang : Sbtudi Kasus pada PT. Bank Mandiri, Tbk periode Januari 2000 – Desember 2012”, *Jurnal: Perspektif Business*, Vol. 1 No. 1, (2017): 6.

³Riris Rizky Hayati, “Pengaruh *Cost of Loanable Fund*, *Overhead Cost* dan *Risk Factor* Terhadap Tingkat Margin Pembiayaan Berbasis Natural Certainty Contract di Industri Perbankan Syariah”, *JESTT: Jurnal Ekonomi Syariah*, Vol. 2 No. 5 (2015): 466, <http://dx.doi.org/10.20473/vol2iss20155pp441-458>.

maupun kualitatif yang berpengaruh secara signifikan terhadap kondisi keuangan bursa efek Indonesia.⁴

5. Margin menurut kamus besar bahasa Indonesia adalah laba berdasarkan tingkat selisih antara biaya produksi dan harga jual di pasar.⁵
6. Pembiayaan atau *financing* yaitu penyaluran dana yang diberikan oleh satu atau lebih pihak kepada pihak lain untuk mendukung modal kerja atau investasi yang telah direncanakan, baik dilakukan sendiri maupun lembaga.⁶
7. *Murabahah* adalah jual beli barang dengan menyatakan perolehan harga perolehan dan keuntungan (margin) yang disepakati oleh penjual dan pembeli.⁷
8. Bank umum syariah adalah bank syariah yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas.⁸

Dengan demikian berdasarkan penjelasan istilah yang sudah di paparkan bahwa penelitian ilmiah ini bermaksud untuk membahas mengenai bagaimana pengaruh **PENGARUH COST OF LOANABLE FUND, OVERHEAD COST DAN RISK FACTOR TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2017-2019).**

⁴Muzdalifah Azia,dkk. *Manajemen Investasi. Fundamental, Tehnikal, Perilaku Investor dan Saham*, (Yogyakarta: CV. Budi Utama, 2015), 411.

⁵Abdul Rachman, Erik Pratama, “Penetapan Margin Dalam Pembiayaan Murabahah”, *Jurnal: Islamonomic*, Vol. 7 No. 2 (2016): 18, <https://doi.org/10.47903/ji.v7i2.52>.

⁶Zulfiyanda, *Tinjauan Hukum Pembiayaan Murabahah dalam Perbankan Syariah*, (Jawa Tengah: CV. Pena Persada, 2020), 32.

⁷Dhody Ananta Rivandi Widjajaatmadja, Cucu Sholihah, *Akad Pembiayaan Murabahah di Bank Syariah dalam Bentuk Akta Otentik*, (Malang: PT. Cita Intrans Selaras, 2019), 96.

⁸Perbankan dan Kelembagaanya”, ojk.go.id, 2020, <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/tentang-syariah/Pages/PBS-dan-Kelembagaan.aspx>.

B. Latar Belakang Masalah

Islam adalah agama yang ajarannya bersifat universal, artinya ajaran yang dibawa islam bersifat menyeluruh dan mencakup pada segala bidang kehidupan. Dengan sistem ajaran tersebut, lembaga keuangan muncul sebagai sarana untuk aktivitas konsumsi, simpanan dan investasi. Lembaga keuangan tersebut terdiri dari lembaga keuangan bank dan lembaga keuangan bukan bank.

Menurut Sudarsono bank adalah lembaga keuangan yang usaha pokoknya memberikan kredit dan jasa-jasa lain dalam lalu lintas pembayaran serta peredaran uang yang beroperasi disesuaikan dengan prinsip-prinsip syariah. Sebagaimana bank konvensional, bank syariah merupakan sebuah entitas bisnis dimana perolehan laba merupakan tujuan utamanya (*profit orientation*).⁹ Hal ini tidak bertentangan dengan ajaran islam, sebagaimana firman Allah dalam Q.S. *Al-Qashash* ayat 77:



 وَأَبْتَغِ فِيمَا ءَاتٰكَ اللهُ الدَّارَ الْآخِرَةَ ۖ وَلَا تَنْسَ نَصِيبَكَ

 مِنَ الدُّنْيَا ۖ وَأَحْسِنَ كَمَا أَحْسَنَ اللهُ إِلَيْكَ ۖ وَلَا تَبْغِ

 الْفَسَادَ فِي الْأَرْضِ ۖ إِنَّ اللَّهَ لَا يُحِبُّ الْمُفْسِدِينَ

“Dan carilah pada apa yang telah dianugerahkan Allah kepadamu (kebahagiaan) negeri akhirat, dan janganlah kamu melupakan bahagiamu dari (kenikmatan) duniawi dan berbuat baiklah (kepada orang lain) sebagaimana Allah telah berbuat baik, kepadamu, dan janganlah kamu berbuat kerusakan di (muka) bumi. Sesungguhnya Allah tidak menyukai orang-orang yang berbuat kerusakan”. (Q.S. *Al-Qashash* [28] : 77)

⁹Riris Rizky Hayati, “Pengaruh *Cost of Loanable Fund*, *Overhead Cost* dan *Risk Factor* Terhadap Tingkat Margin Pembiayaan Berbasis Natural Certainty Contract di Industri Perbankan Syariah”, *JESTT: Jurnal Ekonomi Syariah*, Vol. 2 No. 5 (2015): 466, <http://dx.doi.org/10.20473/vol2iss2015pp441-458>.

Q.S. Al-Qashash ayat 77 diatas menunjukkan bahwa islam memotivasi umatnya untuk mencapai kesejahteraan duniawi berupa materi di samping kesejahteraan *ukhrawi* (akhirat). Dengan turunnya ayat ini, maka tidak ada larangan bagi bank syariah dalam mengelola dananya untuk mendapatkan *profit* baik melalui penempatan dana pada surat berharga maupun dalam bentuk pembiayaan.

Bank syariah lembaga keuangan yang usaha pokoknya memberikan kredit dan jasa-jasa lain dalam lalu lintas pembayaran serta peredaran uang yang beroperasi disesuaikan dengan prinsip-prinsip syariah. Adapun Bank Umum Syariah di Indonesia ada 14 yakni :

Tabel 1.1
Nama Bank Umum Syariah

No.	Nama Bank Umum Syariah
1	Bank Muamalat Indonesia
2	Bank Syariah Mandiri
3	Bank Mega Syariah
4	BRI Syariah
5	BNI Syariah
6	BCA Syariah
7	Bank Syariah Bukopin
8	BJB Syariah
9	Bank Panin Syariah
10	Bank Victoria Syariah
11.	Maybank Syariah Indonesia
12	BTPN Syariah
13	Bank Aceh Syariah
14	BPD Nusa Tenggara Barat Syariah

Sumber: ojk.go.id., 2019

Meski saat ini perbankan syariah semakin berkembang, pangsa pasar perbankan syariah masih tertinggal dibandingkan perbankan konvensional, dikutip dari Kontan

(www.kontan.co.id).¹⁰ Hal itu mempengaruhi pertumbuhan bank syariah yang semakin menurun, adapun pertumbuhan aset bank syariah sesuai data statistik otoritas jasa keuangan di Indonesia sebagai berikut :

Tabel 1.2
Pertumbuhan Aset Bank Syariah di Indonesia

Tahun	2017	2018	2019
Pertumbuhan Aset (%)	18.97	12.57	12.36

Sumber : ojk.go.id., 2017-2019

Market share atau pangsa pasar bank syariah yang lebih rendah dikarenakan rendahnya minat masyarakat untuk melakukan pembiayaan maupun menempatkan dananya di bank syariah. Masyarakat lebih memilih melakukan kredit diperbankan konvensional daripada ke perbankan syariah karena menganggap biaya untuk meminjam dana ke bank syariah justru lebih besar daripada bank konvensional. Ditambah dengan persepsi masyarakat awam yang meyakini bahwa bank syariah sama saja dengan bank konvensional, menyebabkan rendahnya kepercayaan masyarakat terhadap bank syariah.¹¹

Bank konvensional yang melakukan usaha pembiayaannya menggunakan skema pinjaman, sedangkan bank syariah meramaikan industri perbankan di Indonesia menggunakan akad *murabahah*, *musyarakah*, *mudharabah*, *salam*, *istishna*, *ijarah*, *qardh*, dan akad lainnya yang sesuai dengan syariah. Dari sekian banyak akad yang ada, akan *murabahah*

¹⁰Bank Syariah Lebih Ngebut dari Bank Konvensional, [Kontan.co.id](http://www.kontan.co.id/news/banksyariah-lebih-ngebut-dari-bank-konvensional), 2019, <http://www.kontan.co.id/news/banksyariah-lebih-ngebut-dari-bank-konvensional>.

¹¹Riris Rizky Hayati, "Pengaruh *Cost of Loanable Fund*, *Overhead Cost* dan *Risk Factor* Terhadap Tingkat Margin Pembiayaan Berbasis Natural Certainty Contract di Industri Perbankan Syariah", *JESTT: Jurnal Ekonomi Syariah*, Vol. 2 No. 5 (2015): 442, <http://dx.doi.org/10.20473/vol2iss2015pp441-458>.

merupakan akad yang paling populer di industri perbankan syariah.

Tabel 1.3
Ekuivalen Tingkat Imbalan/ Bagi Hasil/ *Fee*/Bonus
Pada Pembiayaan Bank Umum Syariah Tahun 2017-2019

Pembiayaan	Ekuivalen Tingkat Imbalan/ Bagi Hasil/ <i>Fee</i> / Bonus Pada Pembiayaan Pada Bank Umum Syariah (Dalam Persen) Per Tahun		
	2017	2018	2019
<i>Akad Mudharabah</i>	11,83	10,54	10,09
<i>Akad Musyarakah</i>	11,72	10,22	9,06
<i>Akad Murabahah</i>	13,11	12,89	12,23
<i>Akad Salam</i>	-	-	-
<i>Akad Istishna</i>	12,96	13,88	12,41
<i>Akad Ijarah</i>	11,39	10,83	10,52
<i>Akad Qardh</i>	11,42	10,39	12,24

Sumber : Statistik Perbankan Syariah tahun 2017-2019

Persentase margin *murabahah* bank syariah sangat fluktuatif, pada tahun 2017 margin *murabahah* sebesar 13,11% atau lebih kecil dibandingkan tahun sebelumnya yaitu sebesar 13,23%. Pertumbuhan margin *murabahah* pada tahun 2017-2019 paling besar terjadi pada tahun 2017 sebesar 13,11%. Peningkatan ini terjadi bisa disebabkan karena adanya peningkatan margin deposito syariah sehingga upaya bank syariah untuk mengimbangi biaya dana yaitu dengan menaikkan margin pembiayaan. Akan tetapi penurunan terus

terjadi pada tahun 2018 margin *murabahah* menjadi 12,89% dan kembali menurun pada tahun 2019 menjadi 12,23%. Penurunan margin ini disebabkan oleh rasio kredit macet di perbankan syariah yang masih tinggi.

Berdasarkan dari laporan Statistik Perbankan Syariah (SPS) tahun 2017, akad *murabahah* memegang peran penting dalam penyaluran dana bank untuk kegiatan bank umum syariah dan unit usaha syariah. Akad *murabahah* merupakan akad yang paling diandalkan oleh bank umum syariah. Dengan melakukan pembiayaan bank akan memperoleh margin, dan bagi hasil. Oleh karenanya bank harus dapat mengatur penyaluran dan untuk memperoleh keuntungan dan sebagai penunjang kelangsungan usaha bank.¹²

Dalam menetapkan tingkat *margin* pembiayaan, bank syariah menggunakan pendekatan yang berbeda dari bank konvensional, dimana bank syariah harus menetapkan dulu tingkat *rate of return* atau *margin* pembiayaan sehingga akan dapat diketahui berapa pendapatan yang di bagi hasilkan kepada nasabah pendanaan, setelah dikurangi dengan biaya-biaya yang harus dikeluarkan oleh bank syariah. Biaya pengurang *margin* kotor bank syariah meliputi giro wajib minimum, *cash in save*, *overhead cost/ processing cost*, *provision*, *risk premium*, dan *cost of capital*. Setelah didapatkan *margin* bersih yang siap didistribusikan, bank syariah memperkirakan berapa *cost of fund* yang akan dibagihasilkan, sehingga didapatkan *spread margin* yang didapatkan bank syariah.

Sedangkan pada bank konvensional, bank menetapkan terlebih dahulu biaya-biaya yang harus dikeluarkan oleh bank sebelum menetapkan suku bunga kredit. Faktor-faktor yang diperhitungkan sebelum menetapkan suku bunga kredit

¹²Ibid, 4.

meliputi *cost of loanable funds*, *overhead cost*, *risk factor*, *spread* dan *tax rate*.¹³

Saat ini beberapa bank syariah masih menggunakan pendekatan yang sama dengan bank konvensional dalam menetapkan tingkat *margin* pembiayaan, yaitu menetapkan biaya yang dikeluarkan sebelum menentukan tingkat *margin*. Konsep menentukan terlebih dahulu biaya-biaya sebelum menetapkan tingkat *margin* memang masih menjadi perdebatan karena menjadikan bank syariah tidak berbeda dengan konvensional.

Meskipun penggunaan komponen *cost of loanable funds*, *overhead cost*, *risk factor*, dalam menetapkan tingkat *margin* masih menjadi kontroversi, penelitian ini tetap menggunakan komponen-komponen tersebut karena penelitian ini tidak meneliti tentang penetapan tingkat *margin* bank syariah tetapi mencari pengaruh *cost of loanable funds*, *overhead cost*, *risk factor* terhadap tingkat *margin* banksyariah. Penelitian ini bertujuan untuk meneliti apakah komponen-komponen ini juga mempengaruhi tingkat *margin* bank syariah layaknya ketiga komponen ini mempengaruhi tingkat suku bunga kredit bank konvensional.

Prinsip keuangan yang dibenarkan oleh Islam adalah *al-kharaj bi al-dhaman* (hasil usaha muncul bersama biaya) dan *al-ghurmu bi al-ghurmi* (untung muncul bersama risiko). Merujuk pada prinsip tersebut, maka penelitian ini hanya memasukkan variabel biaya dan risiko saja. Variabel biaya penentu tingkat *margin* pembiayaan yang akan digunakan dalam penelitian ini diantaranya *cost of loanable fund* dan *overhead cost*, sedangkan variabel risiko yang digunakan adalah *risk factor*. Dalam penelitian ini, menggunakan industri perbankan syariah yang meliputi bank umum syariah yang ada di Indonesia, bank pembiayaan rakyat syariah tidak disertakan dalam penelitian ini, karena terdapat perbedaan besaran

¹³Nengah Arsana, dkk. "Analisis Pengaruh Faktor-Faktor Base Lending Rate Terhadap Return on Equity pada KSP. Madani NTB", *Jurnal: JAA* Vol. 2, No. 2 (2018): 36-37, <https://doi.org/10.29303/jaa.v2i2.23>

nisbah bagi hasil maupun tingkat *margin* yang ditetapkan antara bank umum syariah dengan bank pembiayaan rakyat syariah.

Berdasarkan uraian di atas maka peneliti melakukan penelitian dan menganalisis tentang faktor-faktor yang mempengaruhi margin pembiayaan *murabahah*. Selain itu juga penulis ingin membuktikan tentang ada atau tidaknya pengaruh pada setiap variabel yang penulis gunakan. Penulis menggunakan variabel *cost of loanable fund, overhead cost* karena *overhead cost* merupakan salah satu hal yang cukup menarik untuk dibahas, karena *overhead cost* relatif selalu mengalami pertumbuhan. Pertumbuhan *overhead cost* perlu ditekan agar perbankan syariah lebih efisien. Selanjutnya penulis menggunakan *risk factor*. Karena *margin murabahah* merupakan salah satu indikator apakah bank telah berhasil melakukan kegiatannya dalam menghasilkan laba atau tidak.

Peneliti memilih bank umum syariah di Indonesia tahun 2017-2019. Hal ini dikarenakan terkait kelengkapan data yang akan penulis gunakan dan penulis peroleh dari laporan keuangan yang telah dipublikasikan oleh *website* masing-masing bank yang ada di bank umum syariah dan juga memberikan hasil penelitian yang *ter-update*. Sehingga penulis mengambil judul yaitu **“PENGARUH COST OF LOANABLE FUND, OVERHEAD COST DAN RISK FACTOR TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2017-2019)”**.

C. Batasan Masalah

Karena banyaknya faktor yang mempengaruhi margin *murabahah*, maka agar pembahasannya tidak menyimpang dari tujuan semula, maka penelitian akan dibatasi yakni data yang digunakan adalah laporan keuangan tahunan bank umum syariah periode 2017-2019.

D. Rumusan Masalah

1. Apakah *cost of loanable fund* berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah?
2. Apakah *overhead cost* berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah ?
3. Apakah *risk factor* berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah ?
4. Apakah *cost of lanable fund, overhead cost* dan *risk factor* berpengaruh secara simultan terhadap margin pembiayaan *murabahah* ?

E. Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui *cost of loanable fund* berpengaruh terhadap tingkat margin pembiayaan murabahah.
2. Untuk mengetahui *overhead cost* berpengaruh terhadap tingkat margin pembiayaan murabahah.
3. Untuk mengetahui *risk factor* berpengaruh terhadap tingkat margin pembiayaan murabahah.
4. Untuk mengetahui *cost of lanable fund, overhead cost* dan *risk factor* berpengaruh terhadap tingkat margin pembiayaan *murabahah*.

F. Manfaat Penelitian

1. Manfaat secara teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat berguna sebagai bahan kajian pustaka untuk penelitian selanjutnya dan berguna untuk pengembangan ilmu ekonomi, terutama perbankan syariah.

2. Manfaat Praktis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi kepada lembaga keuangan bank maupun non bank itu sendiri mengenai pengaruh komponen penentu tingkat margin terhadap pendapatan murabahah dalam bank syariah. Hasil penelitian ini juga diharapkan dapat memberikan informasi, wawasan dan pengetahuan kepada

nasabah dan juga investor mengenai produk perbankan syariah yang dapat dipengaruhi oleh tingkat margin.

G. Kajian Penelitian Terdahulu yang Relevan

Dalam melaksanakan penelitian ini, peneliti telah melihat beberapa hasil penelitian berupa jurnal dan skripsi yang mendukung terhadap penelitian ini.

1. **Rubiyatul Adawiah**, tahun 2018 dengan judul “*Pengaruh Overhead Cost, Risk Cost, dan Simpanan Wadiah Terhadap Pendapatan Margin Murabahah pada Bank Umum Syariah Indonesia (Periode 2013-2017)*”. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui secara parsial dan simultan bagaimana pengaruh *overhead cost*, *risk cost*, dan simpanan wadiah terhadap margin murabahah. Variabel penelitian ini adalah *overhead cost*, *risk cost*, simpanan wadiah dan margin murabahah. Populasi dalam penelitian ini adalah Bank Muamalat Indonesia, Bank Mandiri Syariah, Bank Mega Syariah, BRI Syariah, BNI Syariah, BCA Syariah, Bank Syariah Bukopin, BJB Syariah, Bank Pannin Syariah, Bank Victoria Syariah, Maybank Syariah Indonesia, BTPN Syariah, Bank Aceh Syariah. Teknik pengambilan sampel menggunakan *sampling purposive*. Data dikumpulkan menggunakan *panel*. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier data panel. Hasil penelitian menunjukkan model regresi linier data panel adalah $\text{Margin Murabahah}_{it} = -0.591750 + 28.338561\text{OHC}_{it} - 4.803650\text{RC}_{it} + 0.886186\text{SW}_{it}$. Konstanta sebesar -0.591750 menunjukkan bahwa jika variabel independen *overhead cost*, *risk cost* dan simpanan wadiah pada observasi ke *i* dan periode ke *t* adalah konstan. Maka margin murabahah sebesar -0.591750.¹⁴
2. **Riris Rizky Hayati**, penelitian tahun 2015 dengan judul “*Pengaruh Cost of Loanable Fund, Overhead Cost dan*

¹⁴Rubiyatul Adawiah, “Pengaruh *Overhead Cost*, *Risk Cost*, dan Simpanan Wadiah Terhadap Pendapatan Margin Murabahah Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2013-2017”, (Skripsi, UIN Syarif Hidayatullah Jakarta, 2018), 42-45.

Risk Factor Terhadap Tingkat Margin Pembiayaan Berbasis Natural Certainty Contract di Industri Perbankan Syariah". Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagian mana dari ketiga komponen tersebut yang merupakan *cost of loanable fund*, *overhead cost* dan *risk factor* yang berpengaruh signifikan dalam menentukan tingkat margin pembiayaan berbasis *natural certainty contract* perbankan syariah. Penelitian ini menggunakan dua perjanjian *natural certainty contract*, yaitu murabahah dan istishna. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Alat statistik yang digunakan adalah resi berganda derek waktu. Sampel yang digunakan adalah bank umum syariah dan unit usaha syariah yang data dirangkum dalam laporan statistik perbankan islam. periode penelitian selama 2009-2013 tahun. Hasil dari penelitian ini adalah ketiga komponen tarif tersebut secara simultan mempengaruhi tingkat margin murabahah dan tingkat margin istishna. Hasil uji parsial merupakan variabel faktor risiko berpengaruh signifikan terhadap tingkat margin murabahah, dan biaya *overhead* variabel secara signifikan mempengaruhi tingkat margin istishna.¹⁵

3. **Anik**, penelitian 2015 dengan judul "*Faktor yang Berpengaruh Terhadap Margin Murabahah pada Bank Syariah Mandiri Periode 2013-2015*". Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi margin pendapatan murabahah di Bank Syariah Mandiri serta untuk mengidentifikasi faktor-faktor yang secara signifikan mempengaruhi margin pendapatan murabahah. Teknik analisis data yang digunakan adalah menggunakan regresi linier berganda. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan Bank Syariah Mandiri. Pengambilan sampel dengan metode pengambilan sampel jenuh. Penelitian ini

¹⁵Hayati, "Pengaruh Cost of Loanable Fund, Overhead Cost dan Risk Factor Terhadap Tingkat Margin Pembiayaan Berbasis Natural Certainty Contract di Industri Perbankan Syariah", 441.

menggunakan Solusi Produk dan Layanan Statistik (SPSS) versi 16. Hasil menggunakan uji-f menunjukkan bahwa profitabilitas variabel independen simultan, dana pihak ketiga, overhead, BI rate dan inflasi berpengaruh pada margin pendapatan murabahah. Hasil parsial diperoleh dengan menggunakan uji t profitabilitas, dana pihak ketiga, overhead, BI rate berpengaruh margin pendapatan murabahah. Ini dibuktikan dengan tingkat signifikansi yang lebih kecil yaitu 0,05 profitabilitas 0,006, dana pihak ketiga 0,049, BI rate 0,003. Sementara inflasi variabel tidak mempengaruhi margin pendapatan murabahah dengan signifikansi 0,642 lebih besar dari 0,05. Sesuuaikan *R square* nilai untuk 0,424 menunjukkan bahwa margin pendapatan murabahah dapat dijelaskan oleh variabel penelitian apa saja, sedangkan sisanya dijelaskan oleh faktor-faktor lain yang tidak termasuk dalam penelitian ini.¹⁶

Hasil kajian penelitian yang relevan terdahulu dijadikan sebagai dasar untuk menyatakan bahwa penelitian yang akan dilakukan ini berbeda dengan penelitian-penelitian sebelumnya, variabel penelitian ini adalah *cost of loanable fund*, *overhead cost*, *risk cost*, dan margin pembiayaan murabahah. Sampel yang digunakan adalah bank umum syariah yang telah terdaftar di *Bank Indonesia* (BI) dan *Otoritas Jasa Keuangan* (OJK) periode penelitian tahun 2017-2019.

¹⁶Anik, "Faktor yang Berpengaruh Terhadap Margin Murabahah pada Bank Syariah Mandiri Periode 2013-2015", *Jurnal: Ilmiah Ekonomi Islam*, Vol. 03 No. 01, (2017): 87, <http://dx.doi.org/10.29040/jiei.v3i01.102>.

BAB V

PENUTUP

A. Simpulan

Berdasarkan hasil pengolahan data dan analisis data dalam penelitian “Pengaruh *Cost Of Loanable Fund*, *Overhead Cost*, dan *Risk Factor* Terhadap Margin Pembiayaan Murabahah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2019” dengan menggunakan regresi linier berganda dan pengujian statistik dapat diambil kesimpulan sebagai berikut :

1. Hasil yang didapat dari penelitian ini menunjukkan variabel independent *cost of loanable fund* berpengaruh signifikan terhadap margin pembiayaan murabahah di Indonesia.
2. Hasil yang didapat dari penelitian ini menunjukkan variabel independent *overhead cost* berpengaruh signifikan terhadap margin pembiayaan murabahah di Indonesia.
3. Hasil yang didapat dari penelitian ini menunjukkan variabel independent *risk factor* tidak berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah di Indonesia.
4. Hasil dari penelitian ini bahwa secara simultan variabel *cost of Loanable fund*, *overhead cost*, dan *risk factor* berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah di Indonesia.

B. Rekomendasi

Berdasarkan kesimpulan yang telah diuraikan, maka penulis mencoba mengemukakan beberapa rekomendasi yang mungkin bermanfaat di antaranya :

1. Bagi Akademisi

Bagi peneliti selanjutnya sebaiknya perlu memperluas dan menambah variabel lain yang akan diteliti ataupun yang lebih berpengaruh terhadap margin

pembiayaan murabahah. Seperti, dana pihak ketiga maupun variabel yang lainnya.

2. Bagi Bank

Pihak bank sebaiknya mengkaji terkait permasalahan-permasalahan yang dapat mengurangi margin bank, agar bank dapat melakukan kegiatannya dengan efektif.

3. Bagi Masyarakat

Masyarakat sebaiknya untuk lebih memperkaya informasi terkait pembiayaan margin murabahah dan lain sebagainya. Agar dapat melakukan pembiayaan khususnya pembiayaan syariah.



DAFTAR RUJUKAN

- Adawiah, Rubiyatul, Pengaruh Overhead Cost, Risk Cost, dan Simpanan Wadiah Terhadap Pendapatan Margin Murabahah Bank Umum Syariah Indonesia (Periode 2013-2017), Skripsi Ekonomi dan Bisnis, UIN Syarif Hidayatullah Jakarta, 2018.
- Al-gifari, *Analisis Regresi Teori, Kasus dan Solusi*, Yogyakarta: BPFE, 2000.
- Al-Muslih, Abdullah, dan Shalah Ash-Shawi, "*Fikih Ekonomi Keuangan Islam*", Jakarta: Cetakan Pertama, 2004.
- Anik, Faktor yang Berpengaruh Terhadap Margin Murabahah pada Bank Syariah Mandiri Perode 2013-2015, *Jurnal: Ilmiah Ekonomi Islam*, Vol. 03 No. 01, (2017): <http://dx.doi.org/10.29040/jiei.v3i01.102>.
- Anton, FX, "Menuju Teori Stewardship Manajemen", *Jurnal Ekonomi Fakultas Ekonomi*, Vol. 1 No. 2 (2010).
- Antonio, Muhammad Syafi'i, *Bank Syariah: Dari Teori ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani Press, 2001.
- Arikunto, Suharsimi, *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktik* Jakarta: PT Rineka Cipta, 2014.
- Arsana, Nengah, dkk. "Analisis Pengaruh Faktor-Faktor Base Lending Rate Terhadap Return on Equity pada KSP. Madani NTB", *Jurnal JAA* Vol. 2 No. 2, (2018): <https://doi.org/10.14710/jsmo.v10i2.5916>.
- Azia, Muzdalifah dkk. *Manajemen Investasi. Fundamental, Tehnikal, Perilaku Investor dan Saham*, Yogyakarta: CV. Budi Utama, 2015.
- Basuki, Tri Agus, dan Nano Prawoto, *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis (Dilengkapi Aplikasi SPSS Dan Eviews)*, Jakarta: Rajawali Pers, 2016.

Bungin, Burhan, *Penelitian Kualitatif*, Jakarta: Kencana Perdana Media Group, 2011.

Departemen Pendidikan dan Kebudayaan, *Kamus Bahasa Indonesia*, Jakarta: Balai Pustaka, 2009.

Dirnaeni, Desti, dan Lies Handrijaningsih, Faktor yang Mempengaruhi Base Lending Rate pada Bank Milik Pemerintah Daerah Provinsi di Pulau Jawa Periode 2009-2014, *UG Jurnal*, Vol. 10 No. 6, (2016).

Erisandi, Pengaruh *Cost of Loanable Fund* (COLF) dan Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) terhadap Jumlah Kredit yang : Sbtudi Kasus pada PT. Bank Mandiri, Tbk periode Januari 2000 – Desember 2012, *Jurnal Perspektif Business*, Vol. 1 No. 1, (2017).

Fallah, Bayyina Zidni, Mustafid, dan Sudarsono, Model Regresi Data Panel Simultan Dengan Variabel Indeks Harga Yang Diterima Dan Yang Dibayar Petani, *Jurnal: Universitas Diponegoro*, Vol.5 No. 4, (2016).

Fidyah, Analisis Pendapatan Margin Murabahah pada Bank Muamalat Indonesia, *Jurnal STIE SEMARANG*, Vol. 9 No. 1, (2017).

Fitri, Laila, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kesempatan Bertumbuh, Dan Profitabilitas Terhadap Earnings Response Coefficient (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2008-2011), Skripsi Ekonomi, Universitas Negeri Padang, 2013.

Fraktika, Devi Frinda, dan Noven Suprayogi, Pengaruh Komponen harga pembiayaan (*cost of loanable fund, overhead cost dan risk factor*) Terhadap pricing pembiayaan berbasis bagi hasil di industry perbankan syariah, *Jurnal: Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, Vol.5 No. 1 (2018): <http://dx.doi.org/10.20473/vol5iss20181pp62-77>.

- Harinowo, Cyrillus, *Manajemen Aktiva Pasiva*, Jakarta: PT. Grasindo, 2007.
- Haslinda, Pengaruh Perencanaan Anggaran dan Evaluasi Anggaran Terhadap Kinerja Organisasi dengan Standar Biaya Sebagai Variabel Moderating pada Pemerintah Daerah Kabupaten Wajo, *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, Vol. 11 No. 1, (2012).
- Hayati, Riris Rizky, Pengaruh Cost of Loanable Fund, Overhead Cost dan Risk Factor Terhadap Tingkat Margin Pembiayaan Berbasis Natural Certainty Contract di Industri Perbankan Syariah, *Jurnal JESTT*, Vol. 2 No, (2015): <http://dx.doi.org/10.20473/vol2iss20155pp441-458>.
- Heri, *Kajian Riset Akuntansi Mengulas Berbagai Hasil Penelitian Terkini dalam Bidang Akuntansi dan Keuangan*, Jakarta: PT. Grasindo, 2017.
- Hasan, Iqbal, *Pokok-pokok Materi Statistik 2 (Statistik Inferensif) Edisi Kedua*, Jakarta : Bumi Aksara, 2001.
- Haslinda, Pengaruh Perencanaan Anggaran dan Evaluasi Anggaran Terhadap Kinerja Organisasi dengan Standar Biaya Sebagai Variabel Moderating pada Pemerintah Daerah Kabupaten Wajo, *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, Vol. 11 No. 1, (2012): <https://doi.org/10.24252/jiap.v2i2.3015>.
- Intan, Novita, dan Friska Yolanda, 2020. *Ekonom Optimistis Pangsa Aset Perbankan Syariah Double Digit*, <https://republika.co.id/berita/q3mnk1370/ekonom-optimistis-pangsa-aset-perbankan-syariah-emdouble-digitem>, 2020.
- Ikatan Bankir Indonesia, *Manajemen Risiko 1*, Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama, 2017.
- Isnaliana, “Penetapan Margin Keuntungan Murabahah: Analisis Komparatif Bank Muamalat Indonesia Dan Bank Aceh Syariah”, *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, Vol. 4 No.2 (2015).

Karim, Adiwarmarman, *Bank Islam Analisis Fiqih dan Keuangan*, Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada , 2004.

Kasmir, *Pengantar Manajemen Keuangan*, Jakarta: Prenada Media Group, 2009.

Leon, Boy, dan Sonny Ericson, *Manajemen Aktiva Pasiva Bank Devisa*, Jakarta: STIE Perbanas, 2007.

Kadir, *Statistikika Terapan Konsep, Contoh Dan Analisis Data Dengan Program SPSS/Lisrel Dalam Penelitian Edisi Kedua*, Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada, 2015.

Manajemen Perbankan, *Dari Teori Menuju Aplikasi*, Jakarta: Prenadamedia Group, 2010.

Martono, Nanang, *Metode Penelitian Kuantitatif Analisis Isi Dan Analisis Data Sekunder Edisi Revisi*, Jakarta: PT Raja grafindo Persada, 2012.

Mokoginta, Pranasista F, Pengakuan dan Pengukuran Pendapatan Menurut PSAK No. 23 pada CV. Nyiur Trans Kawanua, *Jurnal EMBA*, Vol. 7 No. 1, (2019): <https://doi.org/10.35794/emba.v7i1.22923>.

Muhammad, *Manajemen Bank Syariah*, Yogyakarta: (UUP) AMPYKPN,2005.

Nugroho, Bhuono Agung, *Strategi Jitu Memilih Metode Penelitian Statistic Penelitian Dengan SPSS*, Yogyakarta: CV Andi Offset, 2005.

Prabowo, Aloisius Irtantyo , Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Suku Bunga Deposito Berjangka dan Suku Bunga Kredit Serta Dampak Suku Bunga Deposito Berjangka dan Suku Bunga Kredit Terhadap Interest Spread: Studi pada Bank Persero dan Bank Swasta Nasional di Indonesia Periode 2006-2009, Skripsi Ekonomi Universitas Diponegoro, Semarang, 2011.

Prasanti, Tyas Ayu, Triastuti Wuryandari, dan Agus Rusgiono, Aplikasi Regresi Data Panel Untuk Pemodelan Tingkat Pengangguran Terbuka Kabupaten/Kota Di Provinsi Jawa Tengah, *Jurnal Universitas Diponegoro*, Vol. 4, No. 3, (2015).

Perbankan dan Kelembagaanya, tersedia di :<https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/tentangsyariah/Pages/PBS-dan-Kelembagaan.aspx>, 2020.

Putro, Yudha Adi, dan Mustapha Kamal, Analisis Pengaruh Brand Reputation, Brand Competence, dan Brand Liking Terhadap Trust In Brand pada Konsumen Windows Phone Nokia di Surabaya, *Jurnal Studi Manajemen dan Organisasi*, Vol. 10, No. 2, (2013): <https://doi.org/10.14710/jsmo.v10i2.5916>.

Rachman, Abdul, dan Erik Pratama, Penetapan Margin Dalam Pembiayaan Murabahah, *Jurnal Islaminomic*, Vol. 7 No. 2, (2016): <https://doi.org/10.47903/ji.v7i2.52>.

Rahmawari, Fidyah Aisyah, Analisis Faktor yang Mempengaruhi Penetapan Margin pada Pembiayaan Murabahah di BMT SE-Kabupaten Jepara, *Jurnal EQUILIBRIUM*, Vol. 3, No. 2, (2015): <http://dx.doi.org/10.21043/equilibrium.v3i2.1257>.

Ramadhan, Pramudya Angga, Analisis penetapan profit margin pada produk pembiayaan murabahah: studi kasus pada BMT-MMU Sidogiri, Pasuruan, *Jurnal Universitas Negeri Surabaya*, Vol. 1 No. 3, (2016).

Rosiliana Kadek dkk, Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan, *Jurnal Akuntansi Program SI*, Vol. 2 No. 1, (2014).

Sa'diyah, Mahmudatus, *Fiqih Muamalah Teori dan Praktik*, Jawa Tengah: UNISNU PRESS, 2019.

Santoso, Singgih, *Buku Latihan SPSS Statistik Parametrik*, cet.III, Jakarta: PT Elek Media Komputindo, 2002.

Sholahuddin, Muhammad, *Kamus Istilah Ekonomi, Keuangan dan Bisnis Syariah*, Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama, 2011.

Srihardianti, Mariska, Mustafid, dan Alan Prahutama, *Metode Regresi Data Panel Untuk Peramalan Konsumsi Energi Di Indonesia*, *Jurnal Gaussian*, Vol. 5 No. 3, (2016).

Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*, Bandung: Alfabeta, 2017.

_____, *Metode Penelitian Kombinasi (Mixed Methods)*, Bandung: Alfabeta, 2004.

Sugiarto, *Metodologi Penelitian Bisnis*, Yogyakarta: Penerbit Andi, 2017.

Sugono, Dendy, *Kamus Besar Bahasa Indonesia*, Jakarta: Departemen Pendidikan Nasional, 2008.

Sujarweni, V Wiratna, *Metodologi Penelitian "Bisnis dan Ekonomi"*, Yogyakarta: Pustaka Baru Press, 2015.

Timotius, Kris H., *Pengantar Metodologi Penelitian*, Yogyakarta: Penerbit Andi, 2017.

Usman, Husain, *Metode Penelitian Sosial, Edisi Kedua*, Jakarta: Bumi Aksara, 2008.

Wahyuni, Yuyun, *Pengaruh Price-Earning Ratio, Volume Penjualan Saham, Dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham Dalam Perspektif Ekonomi Islam Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2018*, Skripsi Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung, 2019.

Widjajaatmadja, Ananta Rivandi Dhody, dan Cucu Sholihah, *Akad Pembiayaan Murabahah di Bank Syariah dalam Bentuk Akta Otentik*, Malang: PT. Cita Intrans Selaras, 2019.

Yudha, Adi Putra, dan Mustapha Kamal, Analisis Pengaruh Brand Reputation, Brand Competence, dan Brand Liking Terhadap Trust In Brand pada Konsumen Windows Phone Nokia di Surabaya, *Jurnal Studi Manajemen dan Organisasi*, Vol. 10, No. 2, (2013): <https://doi.org/10.14710/jsmo.v10i2.5916>.

Yusuf, Muhammad, dan Rini Kurnia Sari, “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tingkat Perolehan Margin dengan Akad Murabahah pada Bank Syariah X”, *Jurnal Binus Business Review*, Vol.4 No. 2, (2013).

