

**PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, STRUKTUR MODAL, DAN
EFISIENSI BIAYA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun)

Jurusan Akuntansi Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Oleh:

SALIMATUS SA'DIYAH

NIM: 2282133055

KEMENTRIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)

SIBER SYEKH NURJATI CIREBON

2026 M / 1447 H

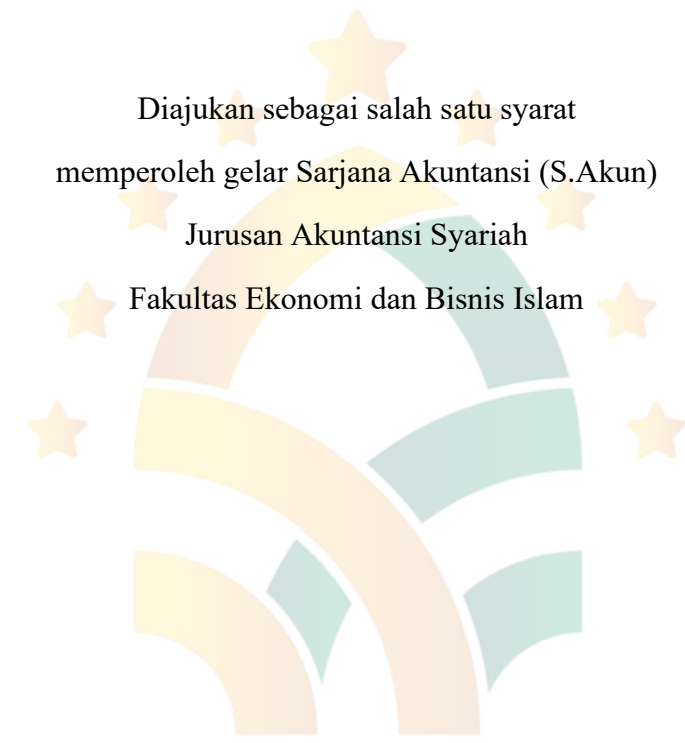
**PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, STRUKTUR MODAL, DAN
EFISIENSI BIAYA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun)

Jurusan Akuntansi Syariah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Oleh:

SALIMATUS SA'DIYAH

NIM: 2282133055

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)

SIBER SYEKH NURJATI CIREBON

2026 M / 1447 H

ABSTRAK

SALIMATUS SA'DIYAH. NIM: 2282133055. "PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, STRUKTUR MODAL, DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020-2024" 2026.

Ekonomi Islam berkembang pesat dan telah berlangsung selama beberapa waktu. Perbankan Islam di Indonesia juga berkembang pesat di sektor perbankan Indonesia. Perkembangan perbankan syariah di Indonesia telah menunjukkan tren positif selama beberapa dekade terakhir dan berperan penting dalam mendorong pertumbuhan ekonomi serta inklusi keuangan. Meskipun demikian, tingkat profitabilitas bank umum syariah masih menunjukkan fluktuasi, yang mengindikasikan adanya pengaruh dari berbagai faktor internal. Pembiayaan murabahah sebagai produk dominan, struktur modal, serta efisiensi biaya menjadi faktor yang diduga memengaruhi kinerja profitabilitas bank. Penelitian ini dilakukan untuk menguji dan menganalisis pengaruh pembiayaan murabahah, struktur modal, dan efisiensi biaya terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode pendekatan kuantitatif. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang berasal dari laporan keuangan tahunan yang disusun dan dipublikasikan oleh bank umum syariah periode 2020-2024. Hasil dari penelitian menyatakan bahwa pembiayaan murabahah secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas, struktur modal secara parsial tidak berpengaruh terhadap profitabilitas, dan efisiensi biaya secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas. Namun, secara simultan pembiayaan murabahah, struktur modal, dan efisiensi biaya berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia.

Kata Kunci: Pembiayaan Murabahah, Struktur Modal, Efisiensi Biaya, Profitabilitas, Bank Umum Syariah

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

ABSTRACT

SALIMATUS SA'DIYAH. NIM: 2282133055. "THE EFFECT OF MURABAHAH FINANCING, CAPITAL STRUCTURE, AND COST EFFICIENCY ON PROFITABILITY OF ISLAMIC COMMERCIAL BANKS IN INDONESIA 2020-2024" 2026.

The Islamic economy is growing rapidly and has been for some time. Islamic banking in Indonesia is also growing rapidly in the Indonesian banking sector. The development of Islamic banking in Indonesia has shown a positive trend over the past few decades and plays a significant role in driving economic growth and financial inclusion. However, the profitability of Islamic commercial banks still fluctuates, indicating the influence of various internal factors. Murabahah financing as the dominant product, capital structure, and cost efficiency are factors suspected of influencing bank profitability performance. This study was conducted to examine and analyze the effect of murabahah financing, capital structure, and cost efficiency on the profitability of Islamic commercial banks in Indonesia. This study used a quantitative approach. This study utilized secondary data derived from annual financial reports prepared and published by Islamic commercial banks for the 2020-2024 period. The results indicate that murabahah financing partially has a positive and significant effect on profitability, capital structure partially has no effect on profitability, and cost efficiency partially has a negative and significant effect on profitability. However, simultaneously, murabahah financing, capital structure, and cost efficiency significantly influence the profitability of Islamic commercial banks in Indonesia.

Keywords: Murabahah Financing, Capital Structure, Cost Efficiency, Profitability, Islamic Commercial Banks

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

ملخص

سليماتوس سعدية. الرقم الجامعي: ٢٢٨٢١٣٣٠٥٥. "أثر تمويل المراجعة، وهيكل رأس المال، وكفاءة التكلفة على ربحية البنوك التجارية الإسلامية في إندونيسيا ٢٠٢٠-٢٠٢٤" ٢٠٢٦

يشهد الاقتصاد الإسلامي نموًا سريعًا منذ فترة . كما يشهد القطاع المصرفي الإسلامي في إندونيسيا نموًا مماثلًا . وقد أظهر تطور هذا القطاع اتجاهًا إيجابيًا خلال العقود القليلة الماضية، ويلعب دورًا هامًا في دفع عجلة النمو الاقتصادي وتعزيز الشمول المالي . ومع ذلك لا تزال ربحية البنوك التجارية الإسلامية متذبذبة، مما يشير إلى تأثير عوامل داخلية متعددة . ويُعتقد أن تمويل المراجعة، باعتباره المنتج السائد، وهيكل رأس المال، وكفاءة التكلفة، من العوامل المؤثرة على أداء ربحية البنوك . أُجريت هذه الدراسة لفحص وتحليل تأثير تمويل المراجعة، وهيكل رأس المال، وكفاءة التكلفة على ربحية البنوك التجارية الإسلامية في إندونيسيا . استخدمت الدراسة منهجًا كميًا . واعتمدت على بيانات ثانوية مستقاة من التقارير المالية السنوية التي أُعدتها ونشرتها البنوك التجارية الإسلامية للفترة ٢٠٢٠-٢٠٢٤ . تشير النتائج إلى أن تمويل المراجعة له تأثير إيجابي وهام جزئيًا على الربحية، بينما لا يؤثر هيكل رأس المال بشكل كامل، في حين أن كفاءة التكلفة لها تأثير سلبي وهام جزئيًا . ومع ذلك، في الوقت نفسه، يؤثر تمويل المراجعة وهيكل رأس المال وكفاءة التكلفة بشكل كبير على ربحية البنوك التجارية الإسلامية في إندونيسيا .

الكلمات المفتاحية: تمويل المراجعة، هيكل رأس المال، كفاءة التكلفة، الربحية، البنوك التجارية الإسلامية

UINSSC

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

PERSTUJUAN PEMBIMBING

SKRIPSI

**PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, STRUKTUR MODAL, DAN
EFISIENSI BIAYA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020-2024**

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat
untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun)
Pada Jurusan Akuntansi Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Oleh:

SALIMATUS SA'DIYAH

NIM: 2282133055

Menyetujui,

Pembimbing I



Dr. Anton Sudrajat, M.A.

NIP. 198307212020121001

Pembimbing II



Mariyah Ulfah, M.E., Sy.

NIP. 198008052017013201

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi Syariah



H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si.

NIP. 197303042007101002

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul **"PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, STRUKTUR MODAL, DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020-2024"**, oleh **Salimatus Sa'diyah**, NIM. 2282133055, telah diajukan dalam sidang munaqosyah Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon pada tanggal 11 Mei 2026.

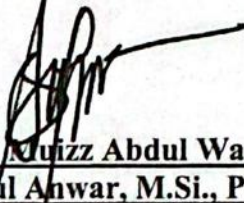
Skripsi yang diterima sebagai salah satu syarat mendapat gelar Sarjana Akuntansi (S. Akun) pada Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.

Sidang Munaqosyah

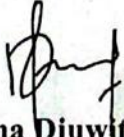
Ketua Sidang,

H. Ridwan Ridgdo, S.E., M.Si.
NIP. 197203042007101002

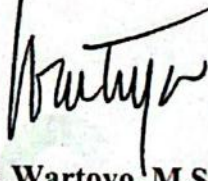
Sekretaris Sidang,


Abdul Muizz Abdul Wadud
Kasyfal Anwar, M.Si., Ph.D.
NIP. 198708272019031000

Penguji 1,


Diana Djuwita, M.M.
NIP. 198003142008012018

Penguji 2,


Prof. Dr. Wartoyo, M.Si.
NIP. 198307022011011008

NOTA DINAS

Kepada Yth:

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon

di-

Cirebon

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Setelah melakukan bimbingan, arahan dan koreksi terhadap penulisan skripsi saudara **Salimatus Sa'diyah**, NIM. 2282133055 dengan judul **"PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, STRUKTUR MODAL, DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM DI INDONESIA TAHUN 2020-2024"**. Kami berpendapat bahwa skripsi tersebut di atas sudah dapat diajukan pada jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon untuk di munaqosyahkan.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Menyetujui,

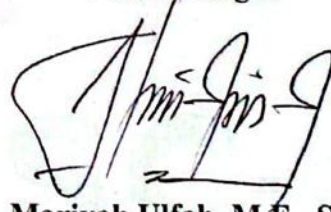
Pembimbing I



Dr. Anton Sudrajat, M.A.

NIP. 198307212020121001

Pembimbing II



Mariyah Ulfah, M.E., Sy.

NIP. 198008052017013201

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi Syariah



H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si.

NIP. 197303042007101002

PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI

Bismillahirrahmanirrahim

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Salimatus Sa'diyah

NIM : 2282133055

Tempat/Tanggal Lahir : Majalengka, 26 Januari 2003

Alamat : Dusun Jatisari RT/RW 004/002 Desa Cisetu Kecamatan
Rajagaluh Kabupaten Majalengka

Dengan ini saya menyatakan bahwa, skripsi dengan judul **“PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, STRUKTUR MODAL, DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020-2024”** ini beserta isinya adalah benar karya sendiri. Seluruh ide, pendapat, atau materi dari sumber lain telah dikutip dengan cara penulisan referensi yang sesuai. Atas pernyataan ini, saya siap menganggung risiko atau sanksi apapun yang dijatuhkan kepada saya sesuai dengan peraturan yang telah ditetapkan apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan atau klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Cirebon, April 2026

Saya yang menyatakan,



Salimatus Sa'diyah

NIM. 2282133055

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Penulis bernama Salimatus Sa'diyah, lahir di Majalengka pada tanggal 26 Januari 2003. Anak dari pasangan Bapak Oyib dan Ibu Juanah. Penulis merupakan anak kedua dari 2 bersaudara. Penulis saat ini bertempat tinggal di Dusun Jatisari RT/RW 004/002 Desa Cisetu Kecamatan Rajagaluh Kabupaten Majalengka. Jenjang pendidikan formal yang telah ditempuh oleh

penulis adalah sebagai berikut:

1. TK Budi Asih 17 (2008-2009)
2. SD Negeri Cisetu 1 (2009-2015)
3. MTs Negeri 12 Majalengka (2015-2018)
4. SMK Negeri 1 Majalengka (2018-2021)
5. UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon (2022-2026)

Penulis menempuh program Pendidikan Strata satu (S-1) pada Jurusan Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon dan penulis menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“PEMBIAYAAN MURABAHAH, STRUKTUR MODAL, DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020-2024”** dengan di bawah bimbingan Bapak Dr. Anton Sudrajat, M.A., dan Ibu Mariyah Ulfah, M.E., Sy. Demikian daftar riwayat hidup ini disusun secara sebenar-benarnya untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

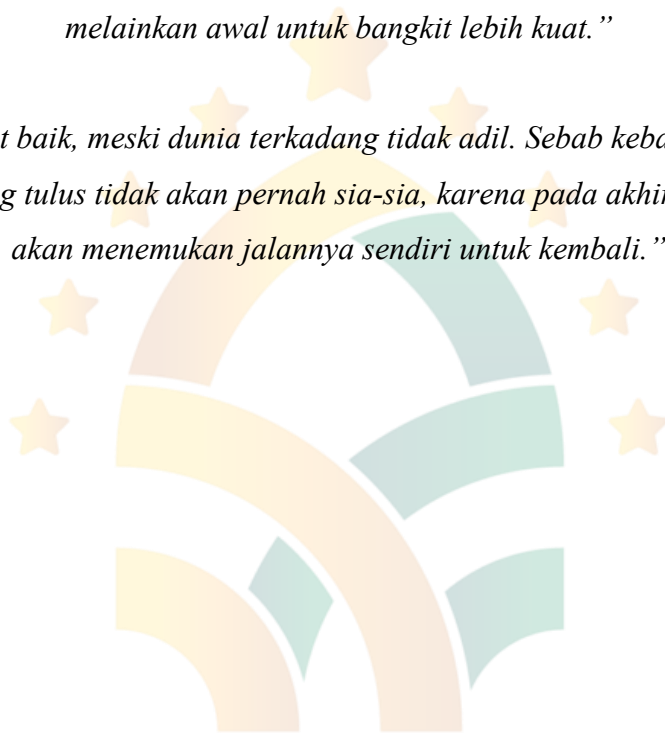
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

MOTTO HIDUP

“Maka sesungguhnya beserta kesulitan ada kemudahan. Sesungguhnya beserta kesulitan itu ada kemudahan.” (Q.S. Al-Insyirah [94] : 5-6)

“Setiap kesulitan adalah bagian dari proses pembentukan diri. Jatuh bukan akhir, melainkan awal untuk bangkit lebih kuat.”

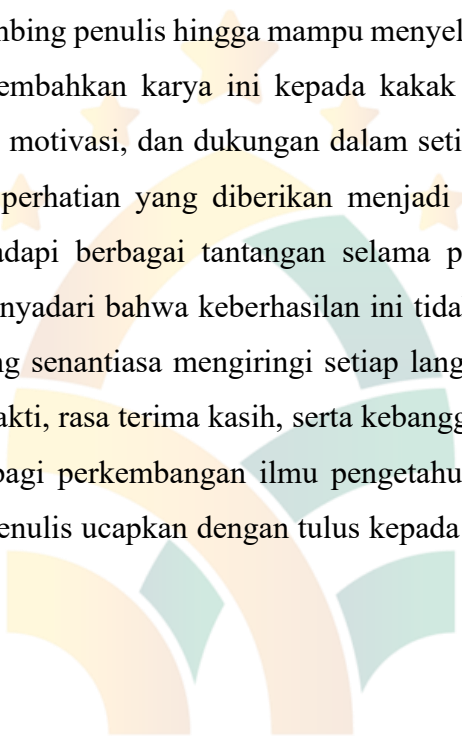
“Tetap berbuat baik, meski dunia terkadang tidak adil. Sebab kebaikan yang lahir dari hati yang tulus tidak akan pernah sia-sia, karena pada akhirnya kebaikan akan menemukan jalannya sendiri untuk kembali.”



UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

KATA PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur ke hadirat Allah SWT, karya tulis ini penulis persembahkan kepada kedua orang tua tercinta, Ibu Juanah dan Bapak Oyib, yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, serta pengorbanan yang tiada henti. Terima kasih atas segala ketulusan, kesabaran, dan keikhlasan dalam mendidik serta membimbing penulis hingga mampu menyelesaikan pendidikan ini. Penulis juga mempersembahkan karya ini kepada kakak tersayang yang selalu memberikan semangat, motivasi, dan dukungan dalam setiap proses yang penulis jalani. Kehadiran dan perhatian yang diberikan menjadi sumber kekuatan bagi penulis dalam menghadapi berbagai tantangan selama penyusunan skripsi ini. Tidak lupa, penulis menyadari bahwa keberhasilan ini tidak terlepas dari doa dan dukungan keluarga yang senantiasa mengiringi setiap langkah. Semoga karya ini dapat menjadi wujud bakti, rasa terima kasih, serta kebanggaan bagi keluarga, dan memberikan manfaat bagi perkembangan ilmu pengetahuan di masa yang akan datang. Terima kasih penulis ucapkan dengan tulus kepada ibu, bapak, kakak, dan keluarga tersayang.



UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillah, dengan memanjatkan puji dan Syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat, karunia dan hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, STRUKTUR MODAL, DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020-2024”** ini dengan baik dan tepat waktu.

Adapun tujuan penulisan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Syariah pada jurusan Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon. Penulis juga menyadari banyak bantuan dari semua pihak yang telah membantu dan membimbing penulis dari awal perkuliahan sampai penyelesaian tugas akhir ini. Dengan itu, ucapan rasa terima kasih pula penulis sampaikan kepada pihak-pihak yang telah banyak membantu dan membimbing dalam penyelesaian penyusunan skripsi ini, antara lain kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag., selaku Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
2. Bapak Dr. H. Didi Sukardi, M.H., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
3. Bapak H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si., selaku ketua jurusan Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
4. Bapak Dr. Anton Sudrajat, M.A., selaku dosen pembimbing I dan Ibu Mariyah Ulfah, M.E., Sy., selaku dosen pembimbing II yang dengan kesabaran dan ketekunan telah menyempatkan waktunya untuk selalu memberikan bimbingan, dorongan dan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi.
5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon, terutama seluruh dosen di

jurusan Akuntansi Syariah yang telah memberikan ilmu, pengalaman, nasihat kepada penulis selama berada di bangku perkuliahan.

6. Seluruh staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon yang telah membantu penulis dalam akademik maupun administrasi.
7. Ucapan rasa hormat, bangga, dan terima kasih penulis sampaikan dengan tulus kepada Ibunda dan Ayahanda penulis yang senantiasa menjadi tempat pulang, rumah paling nyaman, sumber kekuatan, dan alasan bagi penulis untuk terus melangkah. Dengan penuh kasih sayang, kesabaran, dan keikhlasan, mereka tidak pernah berhenti memberikan doa, dukungan, serta pengorbanan yang begitu besar, baik secara moral maupun material. Dalam setiap proses yang penulis lalui, kehadiran mereka menjadi penopang utama yang menguatkan disaat lelah, menenangkan disaat ragu, serta meyakinkan penulis untuk terus berjuang hingga akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Tiada kata yang cukup untuk menggambarkan rasa terima kasih dan penghargaan yang setulus-tulusnya atas segala cinta dan pengorbanan yang telah diberikan.
8. Kakak tersayang Rian Iskandar dan Tita Mardiana, serta keluarga tersayang yang tiada hentinya untuk senantiasa memberikan doa dan dukungan baik secara moral maupun material sehingga penulis tetap semangat dan berjuang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan untuk menyelesaikan skripsi dan menggapai semua harapan. Segala bentuk pengorbanan, nasihat, dan motivasi yang diberikan menjadi kekuatan besar bagi penulis dalam menghadapi setiap tantangan hingga terselesaikannya skripsi ini.
9. Naila Hindana Zulfa, Nanda Soleha, dan Nur Musyarrofah yang senantiasa hadir dengan ketulusan dalam memberikan dukungan, semangat, serta kebersamaan yang hangat. Di tengah berbagai dinamika yang dilalui, kehadiran mereka menjadi penyejuk, penguat, serta pengingat bagi penulis untuk tetap bertahan dan tidak menyerah. Setiap momen kebersamaan, canda tawa, dan dukungan yang diberikan menjadi kenangan berharga yang akan selalu penulis ingat. Kebersamaan, canda tawa, dan saling menguatkan

yang telah terjalin menjadi kenangan berharga yang tidak akan terlupakan dalam perjalanan masa perkuliahan ini.

10. Lucy Mareta, Sanny Margaretha, dan teman-teman *intern gang* yang telah memberikan pengalaman, pembelajaran, serta kebersamaan yang penuh makna. Kehadiran mereka tidak hanya memberikan warna dalam perjalanan penulis, tetapi juga menjadi sumber semangat, motivasi dan inspirasi. Segala bentuk dukungan dan kebersamaan yang terjalin selama masa kegiatan menjadi bagian berharga bagi penulis yang tidak terlupakan.
11. Bunga, Dewi, Dya, Imas, Pevi, Silvi, Nurlaeli, Eva, Teti, Lilis, Olga, Riska, Shindi, dan Tisa, serta pihak-pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang telah hadir dalam perjalanan penulis dengan segala bentuk kebaikan, doa, dan dukungan yang tulus. Setiap perhatian, bantuan, dan kebersamaan yang diberikan, baik dalam suka maupun duka, menjadi bagian yang tidak terpisahkan dari proses panjang yang penulis lalui hingga sampai pada titik ini. Semoga segala kebaikan yang telah diberikan mendapatkan balasan yang berlipat ganda dan senantiasa menjadi amal kebaikan yang tak terputus.
12. Teman-teman seperjuangan kelas Akuntansi Syariah C Angkatan 2022 yang telah bersama-sama menjalani perjalanan panjang dalam dunia perkuliahan. Kebersamaan, kerja sama, serta saling mendukung yang terjalin selama ini menjadi kenangan yang tak ternilai. Terima kasih atas setiap momen, semangat, dan kebersamaan yang telah diberikan, sehingga penulis mampu melewati setiap tahap di bangku perkuliahan hingga sampai pada penyelesaian skripsi ini.
13. Nina, Triyas, Eva, Hani dan teman-teman Himmaka Cirebon yang telah menjadi bagian dari perjalanan selama masa perkuliahan. Terima kasih atas kebersamaan, dukungan, pengalaman, serta cerita yang telah diberikan di luar kegiatan kampus. Kehadiran kalian memberikan banyak pelajaran, semangat, dan kenangan berharga yang tidak akan terlupakan. Semoga kebersamaan dan silaturahmi yang telah terjalin dapat terus terjaga dengan baik di masa yang akan datang.

14. Terakhir, untuk diri saya sendiri, Salimatus Sa'diyah, seorang anak bungsu yang menjadi harapan terakhir keluarga. Terima kasih telah bertahan sejauh ini. Terima kasih karena tetap memilih untuk melangkah, bahkan ketika langkah terasa berat dan arah terasa tidak pasti. Terima kasih karena tidak menyerah disaat lelah, tidak berhenti disaat kecewa, dan tetap berusaha meskipun sering kali harus berjuang dalam diam. Tidak semua hal yang dilalui mudah, bahkan ada banyak momen dimana rasa ragu, takut, dan lelah datang bersamaan. Namun, di tengah semua itu, kamu tetap bertahan dan tidak memilih untuk berhenti. Terima kasih untuk setiap air mata yang jatuh tanpa diketahui siapa pun, untuk setiap doa yang dipanjatkan dalam diam, serta untuk setiap usaha yang mungkin terlihat kecil namun begitu berarti. Perjalanan ini bukanlah sesuatu yang sederhana, dan sampai di titik ini adalah bukti bahwa kamu telah melalui banyak hal yang tidak semua orang mampu lalui. Untuk itu, izinkan diri ini untuk merasa bangga, bukan karena telah mencapai kesempurnaan, melainkan karena tidak pernah menyerah dalam proses. Apa yang telah kamu perjuangkan tidak sia-sia. Teruslah melangkah dengan hati yang kuat dan penuh harapan, karena kamu telah membuktikan bahwa kamu mampu bertahan, dan itu sudah lebih dari cukup.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini, oleh karena itu penulis mengharapkan adanya saran dan kritik yang membangun dalam penyempurnaan skripsi ini. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan banyak manfaat bagi pembaca dan seluruh pihak serta dapat menjadi salah satu referensi acuan dalam penelitian selanjutnya.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Cirebon, April 2026

Penulis,



Salimatus Sa'diyah

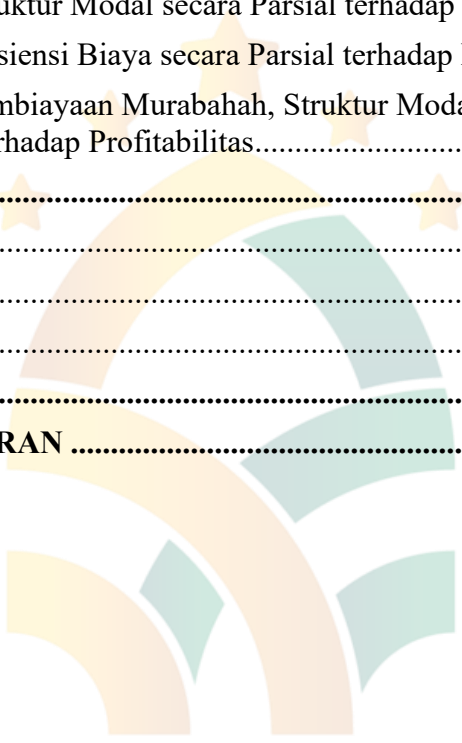
NIM. 2282133055

DAFTAR ISI

ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
ملخص.....	iv
PERSTUJUAN PEMBIMBING	v
LEMBAR PENGESAHAN	vi
NOTA DINAS.....	vii
PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI.....	viii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	ix
MOTTO HIDUP	x
KATA PERSEMBAHAN	xi
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xvi
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR.....	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
PEDOMAN TRANSLITERASI	xxii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	11
C. Pembatasan Masalah	12
D. Rumusan Masalah	12
E. Tujuan Penelitian	13
F. Manfaat Penelitian	13
1. Manfaat Teoritis	13
2. Manfaat Praktis	14
G. Sistematika Penulisan	14
BAB II LANDASAN TEORI	17
A. Kajian Teori	17
1. <i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan)	17
2. <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal)	19
3. <i>Trade-off Theory</i>	20

4.	<i>Packing Order Theory</i>	22
5.	Pembiayaan Murabahah	23
6.	Struktur Modal	28
7.	Efisiensi Biaya	32
8.	Profitabilitas	34
B.	Penelitian Terdahulu	36
C.	Kerangka Pemikiran.....	48
D.	Hipotesis Penelitian.....	49
1.	Pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas	49
2.	Pengaruh Struktur Modal terhadap Profitabilitas.....	50
3.	Pengaruh Efisiensi Biaya terhadap Profitabilitas.....	51
4.	Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Struktur Modal, dan Efisiensi Biaya terhadap Profitabilitas	52
BAB III METODE PENELITIAN		53
A.	Jenis Penelitian.....	53
B.	Objek/Lokasi Penelitian	53
C.	Populasi.....	53
D.	Teknik Pengambilan Sampel.....	54
E.	Jenis Sumber Data.....	56
F.	Teknik Pengumpulan Data	57
G.	Variabel Penelitian	57
1.	Variabel Dependen.....	57
2.	Variabel Independen	57
H.	Operasional Variabel.....	58
I.	Metode Analisis Data.....	60
1.	Analisis Statistik Deskriptif	61
2.	Estimasi Model Regresi Data Panel.....	61
3.	Model Regresi	62
4.	Uji Asumsi Klasik.....	64
J.	Model Regresi Data Panel.....	65
K.	Pengujian Hipotesis.....	66
1.	Uji Parsial (t).....	66
2.	Uji Simultan (F)	66
3.	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	66

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	67
A. Gambaran Umum Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia	67
B. Hasil Analisis Data.....	72
C. Pembahasan Penelitian.....	83
1. Pengaruh Pembiayaan Murabahah secara Parsial terhadap Profitabilitas 83	
2. Pengaruh Struktur Modal secara Parsial terhadap Profitabilitas.....	85
3. Pengaruh Efisiensi Biaya secara Parsial terhadap Profitabilitas	88
4. Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Struktur Modal, dan Efisiensi Biaya secara Simultan terhadap Profitabilitas.....	90
BAB V PENUTUP	92
A. Kesimpulan	92
B. Saran.....	93
C. Implikasi.....	93
DAFTAR PUSTAKA	95
LAMPIRAN-LAMPIRAN	104



UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	36
Tabel 3.1 Jumlah Populasi Bank Umum Syariah	54
Tabel 3.2 Kriteria Penentuan Sampel	55
Tabel 3.3 Jumlah Sampel Penelitian	56
Tabel 3.4 Total Observasi Data Penelitian	57
Tabel 3.5 Operasional Variabel	58
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	73
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Chow</i>	75
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Hausman</i>	75
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	76
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	78
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	78
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i>	79
Tabel 4.8 Hasil Uji Parsial (Uji <i>t</i>)	81
Tabel 4.9 Hasil Uji Simultan (Uji <i>F</i>)	82
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Tren Perkembangan Aset Perbankan Syariah pada BUS	3
Gambar 1.2 Grafik Pertumbuhan Profitabilitas pada BUS Tahun 2020-2024	4
Gambar 1.3 Grafik Perkembangan Pembiayaan Murabahah pada BUS	6
Gambar 1.4 Grafik Pertumbuhan Struktur Modal pada BUS Tahun 2020-2024 ...	7
Gambar 1.5 Grafik Pertumbuhan Efisiensi Biaya pada BUS Tahun 2020-2024 ...	9
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	48



UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 SK Bimbingan Skripsi	105
Lampiran 2 Kartu Bimbingan Skripsi	106
Lampiran 3 Tabulasi Data Variabel Dependen dan Variabel Independen	107
Lampiran 4 Data Mentah Variabel Pembiayaan Murabahah	108
Lampiran 5 Data Mentah Variabel Struktur Modal	109
Lampiran 6 Data Mentah Variabel Efisiensi Biaya	110
Lampiran 7 Data Mentah Variabel Profitabilitas	111
Lampiran 8 Tabel Nilai t	112
Lampiran 9 Tabel Nilai F	115



UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

PEDOMAN TRANSLITERASI

Pedoman Transliterasi Arab Latin yang merupakan hasil keputusan bersama (SKB) Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan R.I. Nomor: 158 Tahun 1987 dan Nomor: 0543b/U/1987.

1. Konsonan

Fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf. Dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus.

Berikut ini daftar huruf Arab yang dimaksud dan transliterasinya dengan huruf latin:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Śa	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ĥa	ĥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	Ž	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	Şad	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)

ظ	Za	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	`ain	`	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
ه	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

a. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
َ	Fathah	A	A
ِ	Kasrah	I	I
ُ	Dammah	U	U

b. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
يَ..	Fathah dan ya	Ai	a dan u

و...	Fathah dan wau	Au	a dan u
------	----------------	----	---------

Contoh:

- كَتَبَ kataba
- فَعَلَ fa`ala
- سئِلَ suila
- كَيْفَ kaifa
- حَوْلَ haula

3. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا...ى..	Fathah dan alif atau ya	Ā	a dan garis di atas
ى...	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di atas
و...	Dammah dan wau	Ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla
- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

4. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

- a. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

- b. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

- c. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

Contoh:

- الْأَطْفَالِ raudah al-atfāl/raudahtul atfāl
- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ al-madīnahal-munawwarah

5. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

- نَزَّلَ nazzala
- الْبِرُّ al-birr

6. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf "l" diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- الرَّجُلُ ar-rajulu

- الْقَلَمُ al-qalamu
- الشَّمْسُ asy-syamsu
- الْجَلَالُ al-jalālu

7. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

- تَأْخُذُ ta'khuẓu
- شَيْءٍ syai'un
- النَّوْءُ an-nau'u
- إِنَّ inna

8. Penelitian Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penelitiannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penelitian kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

- وَ إِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ / Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn/
Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn
- بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا Bismillāhi majrehā wa mursāhā

9. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital

digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

- الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/
Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn
- الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ Ar-rahmānir rahīm/Ar-rahmān ar-rahīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penelitian itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

- اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ Allaāhu gafūrun rahīm
- لِلَّهِ الْأُمُورُ جَمِيعًا Lillāhi al-amru jamī`an/Lillāhil-amru jamī`an

10. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan tajwid.

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON