



**PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH DAN  
MUSYARAKAH TERHADAP *PROFIT EXPENSE RATIO*  
BANK BTPN SYARIAH**

**WIDYA NUR ARIFIA**



**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN  
INSTITUT PERTANIAN BOGOR  
BOGOR  
2025**

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang  
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.  
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



## **PERNYATAAN MENGENAI SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh Pembiayaan *Murabahah* dan *Musyarakah* terhadap *Profit Expense Ratio* Bank BTPN Syariah” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apapun kepada perguruan tinggi manapun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir skripsi ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Agustus 2025

Widya Nur Arifia  
H5401211032

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak mengikuti kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak mengikuti kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

## ABSTRAK

WIDYA NUR ARIFIA. Pengaruh Pembiayaan *Murabahah* dan *Musyarakah* terhadap *Profit Expense Ratio* Bank BTPN Syariah. Dibimbing oleh JAENAL EFFENDI.

*Profit Expense Ratio* (PER) mengukur kemampuan bank dalam menghasilkan profit terhadap beban yang ditanggung. Pada periode 2019 hingga 2024, PER Bank BTPN Syariah menunjukkan fluktuasi yang tidak selalu sejalan dengan tren pembiayaan *murabahah* yang dominan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pembiayaan *murabahah* dan *musyarakah* terhadap PER Bank BTPN Syariah. Metode yang digunakan adalah *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL) dengan periode data Juni 2019 hingga Desember 2024. Hasil menunjukkan bahwa pada jangka pendek, PER dipengaruhi signifikan oleh pembiayaan *murabahah*, DPK, CAR, NPF, inflasi, dan BI rate. Sementara itu, pembiayaan *musyarakah* tidak berpengaruh signifikan. Pada jangka panjang, PER dipengaruhi signifikan oleh pembiayaan *murabahah*, pembiayaan *musyarakah*, DPK, CAR, NPF, dan inflasi. Sedangkan, BI rate tidak berpengaruh signifikan terhadap PER pada jangka panjang.

Kata kunci: *Autoregressive Distributed Lag*, BTPN Syariah, *murabahah*, *musyarakah*, *Profit Expense Ratio*

## ABSTRACT

WIDYA NUR ARIFIA. The Influence of Murabahah and Musyarakah Financing on the Profit Expense Ratio of Bank BTPN Syariah. Supervised by JAENAL EFFENDI.

*Profit Expense Ratio* (PER) measures a bank's ability to generate profit relative to the expenses it incurs. From 2019 to 2024, the PER of Bank BTPN Syariah fluctuated and did not always align with the trend of murabahah financing, which remained dominant. This study aims to analyze the effect of murabahah and musyarakah financing on the PER of Bank BTPN Syariah. The method used is the Autoregressive Distributed Lag (ARDL) model with data from June 2019 to December 2024. The results show that in the short run, PER is significantly influenced by murabahah financing, DPK, CAR, NPF, inflation, and BI rate. Meanwhile, musyarakah financing has no significant effect. In the long run, PER is significantly influenced by murabahah and musyarakah financing, DPK, CAR, NPF, and inflation, while the BI rate has no significant effect on PER.

Keywords: Autoregressive Distributed Lag, BTPN Syariah, murabahah, musyarakah, Profit Expense Ratio



## ©Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2025<sup>1</sup>  
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

*Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.*

*Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.*



**PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH DAN  
MUSYARAKAH TERHADAP *PROFIT EXPENSE RATIO*  
BANK BTPN SYARIAH**

**WIDYA NUR ARIFIA**

Skripsi  
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar  
Sarjana pada  
Program Studi Ilmu Ekonomi Syariah

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN  
INSTITUT PERTANIAN BOGOR  
BOGOR  
2025**

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
- b. Pengutipan tidak mengurangi kepentingan yang wajar IPB University.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

# IPB University

Tim Pengaji pada Ujian Skripsi:

- 1 Dr. Ranti Wiliasih, S.P., M.Si.
- 2 Dr. Neneng Hasanah, S.Ag., M.A.

©Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.





Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



Judul Skripsi : Pengaruh Pembiayaan *Murabahah* dan *Musyarakah* terhadap *Profit Expense Ratio* Bank BTPN Syariah  
Nama : Widya Nur Arifia  
NIM : H5401211032

Disetujui oleh

Pembimbing:  
Prof. Dr. rer.nat. Jaenal Effendi, S.Ag., M.A.  
NIP. 197407292006041001



Diketahui oleh

Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Syariah:  
Dr. Khalifah Muhamad Ali, S.Hut., M.Si.  
NIP. 198603102013031001





Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah subhanahu wa ta'ala atas segala karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah yang berjudul “Pengaruh Pembiayaan *Murabahah* dan *Musyarakah* terhadap *Profit Expense Ratio* Bank BTPN Syariah”. Penulis menyadari bahwa selesainya karya ilmiah ini tidak terlepas dari doa, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak.

Ucapan terima kasih yang tulus dan sedalam-dalamnya saya ucapkan untuk beberapa pihak berikut:

1. Kedua orang tua dan kakak penulis, yaitu Bapak Gondo Supandi, Ibu Wiwit Triyanti, serta Kak Shiva Nur Mardhiya yang selalu memberikan dukungan, serta doa-doa yang tiada henti selama proses penyusunan skripsi.
2. Prof. Dr. rer.nat. Jaenal Effendi, S.Ag., M.A. selaku dosen pembimbing skripsi atas segala arahan, bimbingan, dan saran selama proses penyusunan skripsi sehingga dapat terselesaikan dengan baik.
3. Dr. Ranti Wiliasih, S.P., M.Si. dan Dr. Neneng Hasanah, S.Ag., M.A. selaku dosen pengaji yang telah memberikan masukan dan arahan dalam penyempurnaan skripsi ini.
4. Teman-teman terdekat penulis selama menempuh pendidikan di Departemen Ilmu Ekonomi Syariah IPB yaitu Raihana, Aliyah, Zahra, Haura, Nisau, Fathin, Junita, Puput, Afifah, Iklima, dan Fadya yang selalu memberikan dukungan, mendoakan, dan menemani penulis selama proses penyusunan skripsi.
5. Wulan, Dhea, Tasya, Karlita, Azizah, dan Rafiqah yang telah memberikan banyak masukan, saran, dan pemahaman selama proses penyusunan skripsi.
6. Teman-teman sekolah penulis khususnya Amel, Jejey, Farrah, Bilar, dan Naya yang selalu memberikan motivasi positif dan semangat agar penulis bisa menyelesaikan skripsi.
7. Teman-teman satu bimbingan Pak Jaenal yang selalu meyakinkan, memberi dukungan, dan saling menyemangati satu sama lain.
8. Keluarga Soslimas dan PPKO BEM FEM yang selalu memberi dukungan, mendoakan, dan menemani penulis dalam menyusun skripsi.
9. Seluruh pihak yang telah membantu dan mendukung penulis, namun tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga karya ilmiah ini dapat memberikan manfaat serta menjadi inspirasi bagi pembaca, penulis, maupun perkembangan ilmu pengetahuan.

Bogor, Agustus 2025

*Widya Nur Arifia*



DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	x
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan	5
1.4 Manfaat	5
1.5 Ruang Lingkup	5
II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Bank Umum Syariah	6
2.2 <i>Profit Expense Ratio</i> (PER)	7
2.3 Pembiayaan Bank BTPN Syariah	8
2.4 Pembiayaan <i>Murabahah</i>	9
2.5 Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	10
2.6 Dana Pihak Ketiga (DPK)	10
2.7 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	11
2.8 <i>Non-Performing Financing</i> (NPF)	12
2.9 Inflasi	12
2.10 BI Rate	12
2.11 Penelitian Terdahulu	13
2.12 Kerangka Pemikiran	15
2.13 Hipotesis Penelitian	16
III METODE	17
3.1 Jenis dan Sumber Data	17
3.2 Metode Analisis dan Pengolahan Data	17
3.3 Model Penelitian	20
3.4 Definisi Operasional Variabel	21
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	22
4.1 Perkembangan <i>Profit Expense Ratio</i> Bank BTPN Syariah serta Keterkaitannya dengan Variabel Penelitian	22
4.2 Hasil Estimasi ARDL	29
4.3 Pengaruh Pembiayaan <i>Murabahah</i> , <i>Musyarakah</i> , dan Variabel Lainnya terhadap <i>Profit Expense Ratio</i> Bank BTPN Syariah	33
V SIMPULAN DAN SARAN	38
5.1 Simpulan	38
5.2 Saran	38
DAFTAR PUSTAKA	40
LAMPIRAN	46
RIWAYAT HIDUP	55

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang  
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah

b. Pengutipan tidak mengugikan kepentingan yang wajar IPB University.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



1 Profitabilitas bank umum syariah (dalam persen)	1
2 Perkembangan pembiayaan berdasarkan akad Bank BTPN Syariah	3
3 Penelitian terdahulu	13
4 Definisi variabel, satuan, dan sumber data	21
Hasil uji stasioneritas	29
Hasil uji kointegrasi	31
Hasil estimasi model pada jangka pendek	31
Hasil estimasi model pada jangka panjang	32

## DAFTAR GAMBAR

1 Perkembangan total pembiayaan dan PER Bank BTPN Syariah	2
2 Kerangka pemikiran	16
3 Perkembangan PER Bank BTPN Syariah	22
4 Perkembangan pembiayaan <i>murabahah</i> dan PER Bank BTPN Syariah	23
5 Perkembangan pembiayaan <i>musyarakah</i> dan PER Bank BTPN Syariah	24
6 Perkembangan DPK dan PER Bank BTPN Syariah	25
7 Perkembangan CAR dan PER Bank BTPN Syariah	26
8 Perkembangan NPF dan PER Bank BTPN Syariah	27
9 Perkembangan inflasi dan PER Bank BTPN Syariah	28
10 Perkembangan BI <i>rate</i> dan PER Bank BTPN Syariah	28
11 Hasil pengujian <i>lag</i> optimum	30
12 Hasil uji stabilitas	33

## DAFTAR LAMPIRAN

1 Lampiran 1 Hasil uji stasioneritas	47
2 Lampiran 2 Hasil estimasi ARDL	51
3 Lampiran 3 Hasil uji <i>lag</i> optimum	52
4 Lampiran 4 Uji kointegrasi	52
5 Lampiran 5 Hasil estimasi jangka pendek	53
6 Lampiran 6 Hasil estimasi jangka panjang	54