

**FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *PROFIT MARGIN*
PRODUK PEMBIAYAAN *MURABAHAH* PADA LEMBAGA KEUANGAN
SYARIAH KSPPS BMT CITRA BUANA SYARIAH**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH :

Luthfi Isnaini Afifah

NIM : 20108030020

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA**

2024

**FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *PROFIT MARGIN*
PRODUK PEMBIAYAAN *MURABAHAH* PADA LEMBAGA KEUANGAN
SYARIAH KSPPS BMT CITRA BUANA SYARIAH**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH :

Luthfi Isnaini Afifah

NIM : 20108030020

DOSEN PEMBIMBING :

Ratna Sofiana, S.H., M.SI.

NIP. 19910716 201903 2 018

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA**

2024

HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-1002/Un.02/DEB/PP.00.9/07/2024

Tugas Akhir dengan judul : FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFIT MARGIN PRODUK PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA LEMBAGA KEUANGAN SYARIAH KSPPS BMT CITRA BUANA SYARIAH

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : LUTHFI ISNAINI AFIFAH
Nomor Induk Mahasiswa : 20108030020
Telah diujikan pada : Senin, 08 Juli 2024
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang
Ratna Sofiana, SH.,M.SI
SIGNED

Valid ID: 66987a7748069



Penguji I
Dr. Darmawan, SPd.,MAB
SIGNED

Valid ID: 6694e9b6cb92



Penguji II
Furqonul Haq, S.E.I.,M.E.I
SIGNED

Valid ID: 669724ec259e2



Yogyakarta, 08 Juli 2024
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 6698839c629e9

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Luthfi Isnaini Afifah
Kepada
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca meneliti memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Luthfi Isnaini Afifah
NIM : 20108030020
Judul : “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profit Margin Produk Pembiayaan Murabahah Pada Lembaga Keuangan Syariah KSPPS BMT Citra Buana Syariah”

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 25 Juni 2024
Pembimbing,



Ratna Sofiana, S.H., M.SI
NIP. 19910716 201903 2 018

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Luthfi Isnaini Afifah

NIM : 20108030020

Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profit Margin Produk Pembiayaan Murabahah Pada Lembaga Keuangan Syariah KSPPS BMT Citra Buana Syariah”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan dibuat dalam *bodynote* serta daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan pada karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 25 Juni 2024

Penyusun.



Luthfi Isnaini Afifah

NIM. 20108030020

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Luthfi Isnaini Afifah
NIM : 20108030020
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:


“Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profit Margin Produk Pembiayaan Murabahah Pada Lembaga Keuangan Syariah KSPPS BMT Citra Buana Syariah”

berserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas *Royalty Non Exclusive* ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta
Pada Tanggal 25 Juni 2024
Yang Menyatakan

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA


Luthfi Isnaini Afifah
NIM. 20108030020

SURAT PERNYATAAN BERJILBAB

SURAT PERNYATAAN BERJILBAB

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Luthfi Isnaini Afifah

Nim : 20108030020

Program Studi : Manajemen Keuangan syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa saya menyerahkan diri dengan mengenakan jilbab untuk dipasang pada ijazah saya. Atas segala konsekuensi yang timbul di kemudian hari sehubungan dengan pemasangan pasfoto berjilbab pada iajazah saya tersebut adalah menjadi tanggung jawab saya sepenuhnya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan penuh dengan kesadaran untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 25 Juni 2024



Luthfi Isnaini Afifah

NIM. 20108030020

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN MOTTO

“Tuntutlah Ilmu Walaupun Sampai Ke Negeri China”

“Jika Kamu Tidak Sanggup Menahan Lelahnya Belajar Maka Kamu Harus
Sanggup Menahan Perihnya Kebodohan” (Imam Syafii)

“ *So Remember Me, I Will Remember You*” (Al- Baqarah:152)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya ini Penulis Persembahkan

Teruntuk:

Allah SWT yang telah memberikan limpahan berkah dan nikmat yang sangat luar biasa.

Kedua Orang Tua Tercinta

Orang tua sekaligus guru terbaik sepanjang hidup penulis

Almamater Penulis

Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin | Nama |
|------------|------|--------------------|----------------------------|
| أ | Alif | Tidak dilambangkan | Tidak dilambangkan |
| ب | Bā' | b | be |
| ت | Tā' | t | te |
| ث | Šā' | š | es (dengan titik di atas) |
| ج | Jīm | j | je |
| ح | Hā' | ḥ | ha (dengan titik di bawah) |
| خ | Khā' | kh | ka dan ha |
| د | Dāl | d | de |
| ذ | Žal | ž | zet (dengan titik di atas) |
| ر | Rā' | r | er |
| ز | Zai | z | zet |
| س | Sīn | s | es |
| ش | Syīn | sy | es dan ye |
| ص | Šād | š | es (dengan titik di bawah) |
| ض | Ḍād | ḍ | de (dengan titik di bawah) |
| ط | Ṭā' | ṭ | te (dengan titik di bawah) |

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin | Nama |
|------------|--------|-------------|-----------------------------|
| ظ | Zā' | z | zet (dengan titik di bawah) |
| ع | 'ain | ' | koma terbalik (di atas) |
| غ | Gain | g | ge |
| ف | Fā' | f | ef |
| ق | Qāf | q | ki |
| ك | Kāf | k | ka |
| ل | Lām | l | el |
| م | Mīm | m | em |
| ن | Nūn | n | en |
| و | Wāwu | w | we |
| ه | Hā' | h | ha |
| ء | Hamzah | ' | apostrof |
| ي | Yā' | y | ye |

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

| | | |
|--------|---------|---------------------|
| متعددة | Ditulis | <i>muta'addidah</i> |
| عدة | Ditulis | <i>'iddah</i> |

C. Ta'Marbuttah

Semua tā' marbūṭah ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang "al"). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

| | | |
|----------------|---------|---------------------------|
| حكمة | Ditulis | <i>Ḥikmah</i> |
| علة | Ditulis | <i>‘illah</i> |
| كرامة الأولياء | Ditulis | <i>Karamāh al-auliyā’</i> |

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

| | | | |
|---------|--------|---------|----------------|
| ---َ--- | Fathah | Ditulis | <i>a</i> |
| ---ِ--- | Kasrah | Ditulis | <i>i</i> |
| ---ُ--- | Ḍammah | Ditulis | <i>u</i> |
| فعل | Fathah | Ditulis | <i>fa‘ala</i> |
| ذكر | Kasrah | Ditulis | <i>zūkira</i> |
| يذهب | Ḍammah | Ditulis | <i>yāzhabu</i> |

E. Vokal Panjang

| | | |
|-----------------------|---------|-------------------|
| 1. Fathah + alif | Ditulis | <i>Ā</i> |
| جاهلية | Ditulis | <i>jāhiliyyah</i> |
| 2. Fathah + yā’ mati | Ditulis | <i>ā</i> |
| تنسى | Ditulis | <i>tansā</i> |
| 3. Kasrah + yā’ mati | Ditulis | <i>ī</i> |
| كريم | Ditulis | <i>karīm</i> |
| 4. Ḍammah + wāwu mati | Ditulis | <i>ū</i> |
| فروض | Ditulis | <i>furūd</i> |

F. Vokal Rangkap

| | | |
|----------------------|---------|-----------------|
| 1. Faḥah + yā' mati | Ditulis | <i>Ai</i> |
| بينكم | Ditulis | <i>bainakum</i> |
| 2. Faḥah + wāwu mati | Ditulis | <i>au</i> |
| قول | Ditulis | <i>qaul</i> |

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostrof

| | | |
|-----------|---------|------------------------|
| أنتم | Ditulis | <i>a'antum</i> |
| أعدت | Ditulis | <i>u'iddat</i> |
| لئن شكرتم | Ditulis | <i>la'in syakartum</i> |

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

| | | |
|--------|---------|------------------|
| القرآن | Ditulis | <i>al-Qur'ān</i> |
| القياس | Ditulis | <i>al-Qiyās</i> |

2. Bila diikuti huruf Syamsiyyah maka ditulis sesuai dengan huruf pertama

Syamsiyyah tersebut

| | | |
|--------|---------|------------------|
| السماء | Ditulis | <i>as-Samā'</i> |
| الشمس | Ditulis | <i>asy-Syams</i> |

I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

| | | |
|------------|---------|----------------------|
| ذوى الفروض | Ditulis | <i>ẓawī al-furūḍ</i> |
| أهل السنة | Ditulis | <i>ahl as-sunnah</i> |

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena berkat Rahmat dan Karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profit Margin Produk Pembiayaan Murabahah pada BMT Citra Buana Syariah”. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada keluarganya, para sahabatnya, dan umatnya hingga akhir zaman.

Penyusunan tugas akhir skripsi merupakan bagian dari rangkaian akhir Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Yogyakarta. Dalam penyusunan penelitian skripsi ini penyusun sangat berterima kasih kepada berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan dan dukungan baik berupa moral, materiil maupun spiritual sehingga penyusunan laporan ini dapat terselesaikan dengan baik. Untuk hal tersebut perkenankan penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof . Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A. Selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. H. Mukhamad Yazid Afandi, M.Ag Selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
4. Ibu Ratna Sofiana, M.Si Selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang sudah membantu dan membimbing penulis dalam penyelesaian skripsi ini secara maksimal.
5. Seluruh Dosen beserta staf dan karyawan Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan pengetahuan selama penulis menempuh pendidikan.
6. Bapak Daryana selaku Direktur BMT Citra Buana Syariah yang sudah bersedia menerima penulis untuk melakukan penelitian dan seluruh staf yang sudah membantu penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
7. Kedua orang tua tercinta, Bapak Purwanto dan Ibu Nurhayati yang sudah mensupport penulis berupa kasih sayang, do’a, motivasi, materiil dan yang lainnya tidak bisa terbalaskan sampai kapanpun.
8. Kakak tersayang Ulfa Luthfiana S.Hut dan suami serta seluruh keluarga besar di Lampung dan Yogyakarta yang telah memberikan bimbingan, semangat, dukungan, dan juga do’a.
9. Ustadz, Ustadzah Pondok Pesantren Mutiara Qur’an dan seluruh sahabat sholehah santri Pondok Pesantren Mutiara Qur’an yang sama-sama

berjuang dalam menghafal Al-Qur'an, semoga apa yang menjadi cita-cita kita dapat tercapai.

10. Sahabat Tayo Tour yang selalu memberikan semangat, dukungan, ketenangan, dan hiburan bagi penulis.
11. Teman-teman KKN 111 UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Desa Kalentambo Kabupaten Subang dan KKN Kolaboratif UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta dan UIN Sunan Gunung Djati Bandung Kelompok 146 dan 147 yang selalu memberikan kasih sayang, dukungan dan juga do'a.
12. Teman-teman PSM Gita Savana yang telah memberikan pengertiannya, dukungan, dan juga semangat untuk penulis.
13. Teman-teman VICTORIOUS yang selalu memberikan semangat, dukungan, dan juga do'a.
14. Kepada semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini.

Semoga kebaikan dan jasa-jasa yang telah diberikan kepada penulis dibalas oleh Allah SWT. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat sebagai tambahan informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Yogyakarta, 20 Mei 2024

Penulis,

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Luthfi Isnaini Afifah

NIM. 20108030020

DAFTAR ISI

| | |
|--|-------|
| HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR..... | iii |
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI | iv |
| HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN..... | v |
| HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK | vi |
| SURAT PERNYATAAN BERJILBAB..... | vii |
| HALAMAN MOTTO | viii |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | ix |
| PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN | x |
| KATA PENGANTAR..... | xiv |
| DAFTAR ISI | xvi |
| DAFTAR TABEL | xviii |
| DAFTAR GAMBAR | xix |
| DAFTAR LAMPIRAN | xx |
| ABSTRAK | xxi |
| ABSTRACT | xxii |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| A. Latar Belakang..... | 1 |
| B. Rumusan Masalah..... | 7 |
| C. Tujuan Penelitian | 8 |
| D. Manfaat Penelitian | 9 |
| E. Sistematika Pembahasan | 10 |
| BAB II LANDASAN TEORI | 12 |
| A. Landasan Teori..... | 12 |
| B. Kajian Pustaka | 25 |
| C. Pengembangan Hipotesis..... | 38 |
| D. Kerangka Teoritis..... | 42 |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN | 43 |
| A. Jenis Penelitian | 43 |
| B. Populasi dan Sampel Penelitian..... | 43 |

| | |
|--|-------------|
| C. Definisi Operasional Variabel | 43 |
| D. Teknik Pengumpulan Data | 45 |
| E. Teknik Analisis Data | 46 |
| BAB IV ANALISIS DATA DAN HASIL PENELITIAN | 53 |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian..... | 53 |
| B. Analisis Data Penelitian..... | 59 |
| C. Pembahasan Hasil Penelitian..... | 75 |
| BAB V PENUTUP..... | 85 |
| A. Kesimpulan | 85 |
| B. Keterbatasan Penelitian | 87 |
| C. Saran | 87 |
| DAFTAR PUSTAKA..... | 89 |
| LAMPIRAN..... | xxii |



DAFTAR TABEL

| | |
|---|-----------|
| Tabel 2. 1 Kajian Pustaka..... | 25 |
| Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif..... | 60 |
| Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas | 62 |
| Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinieritas | 63 |
| Tabel 4. 4 Hasil Uji Autokorelasi | 64 |
| Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas | 66 |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji Regresi Linier Berganda | 67 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji ANOVA | 70 |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji t..... | 71 |
| Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi | 75 |



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 2. 1 Kerangka Teoritis | 42 |
| Gambar 4. 1 Hasil Output <i>Scatterplot</i> | 65 |



DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|---|--------|
| Lampiran. 1 Hasil Pengumpulan Data | xxii |
| Lampiran. 2 Hasil Output Statistik Deskriptif | xxiv |
| Lampiran. 3 Hasil Output Uji Asumsi Klasik | xxiv |
| Lampiran. 4 Hasil Output Uji Regresi Linier Berganda..... | xxvi |
| Lampiran. 5 Surat Izin Penelitian | xxviii |
| Lampiran. 6 Curriculum Vitae | xxix |



ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah faktor inflasi, *BI rate*, *cost of fund*, *overhead cost*, dan *risk cost* berpengaruh terhadap *profit margin* produk pembiayaan murabahah. Penelitian ini dilakukan di kantor BMT Citra Buana Syariah. Data yang diambil berupa laporan keuangan bulanan dari tahun 2021-2023. Penelitian ini merupakan jenis penelitian deskriptif kuantitatif. Metode penelitian yang digunakan adalah metode regresi linier berganda, dengan bantuan menggunakan program SPSS versi 25. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel inflasi, *BI rate*, *cost of fund*, *overhead cost*, dan *risk cost* berpengaruh terhadap *profit margin* produk pembiayaan murabahah dengan tingkat signifikansi sebesar 0,000. Secara parsial variabel inflasi, *BI rate*, dan *risk cost* berpengaruh positif signifikan terhadap *profit margin* produk pembiayaan murabahah. Sedangkan variabel *cost of fund* dan *overhead cost* berpengaruh negatif signifikan terhadap profit margin produk pembiayaan murabahah.

Kata Kunci: *Pembiayaan Murabahah, Profit Margin, Inflasi, BI Rate, Cost Of Fund, Overhead Cost, Risk Cost.*



ABSTRACT

The aim of this research is to find out whether inflation, BI rate, cost of funds, overhead costs and risk costs influence the profit margin of murabahah financing products. This research was conducted at the BMT Citra Buana Syariah office. The data taken is in the form of monthly financial reports from 2021-2023. This research is a type of quantitative descriptive research. The research method used is the multiple linear regression method, with the help of using the SPSS version 25 program. The results of this research show that simultaneously the variables inflation, BI rate, cost of funds, overhead costs and risk costs influence the profit margin of murabahah financing products by significance level of 0.000. Partially, the inflation, BI rate and risk cost variables have a significant positive effect on the profit margin of murabahah financing products. Meanwhile, the cost of funds and overhead costs variables have a significant negative effect on the profit margin of murabahah financing products.

Keywords: Murabahah Financing, Profit Margin, Inflation, BI Rate, Cost of Funds, Overhead Cost, Risk Cost.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Baitul Maal wa Tamwil (BMT) merupakan lembaga swadaya masyarakat yang berarti dibangun dan diberdayakan oleh masyarakat. Hal ini dilakukan dengan memanfaatkan sumber daya, seperti dana dari masyarakat lokal (Maisarah, 2022). Secara harfiah, Baitul Maal wa Tamwil (BMT) memiliki dua pengertian yaitu Baitul Maal dan Baitul Tamwil. Baitul Maal fokus pada penghimpunan dan distribusi dana seperti zakat, infaq, shadaqah. Baitul Tamwil, merupakan upaya menghimpun serta menyalurkan dana komersial.

BMT adalah lembaga yang memiliki dua fungsi, yaitu fungsi sosial dan fungsi komersial. Fungsi sosial BMT bertindak dalam menghimpun dan mendistribusikan dana non profit, seperti zakat, infaq, dan shadaqah. Fungsi sosial juga berperan dalam mensejahterakan anggota dan masyarakat sekitar, contohnya dengan membebaskan ekonomi berprinsip *riba*. Secara fungsi komersial BMT berperan dalam menghimpun dan mendistribusikan dana komersial, seperti simpanan, kredit, dan transaksi yang terus berproduksi untuk memperoleh keuntungan (Alya & Kartika Galuh, 2019).

Sebagaimana bank syariah, kegiatan BMT adalah menghimpun dana (prinsip *wadiah* dan *mudharabah*) dan menyalurkannya kepada masyarakat (prinsip bagi hasil, jual beli, dan *ijarah*). Pendistribusian dana

menggunakan prinsip jual beli diterapkan dengan akad menggunakan prinsip jual beli diterapkan dengan akad *murabahah*, salam, ataupun *istishna*. Murabahah merupakan akad yang sangat umum dipakai pada transaksi jual beli (Aprianti & Riskayanti, 2021).

Dasar hukum BMT di Indonesia adalah Undang-Undang Nomor 1 Tahun 2013 tentang Lembaga Keuangan Mikro. Undang-undang ini mengklasifikasikan BMT sebagai Lembaga Keuangan Mikro (LKM) dan mengharuskan LKM menjadi perusahaan koperasi atau perseroan terbatas. BMT juga LKM syariah yang beroperasi berdasarkan prinsip bagi hasil dan memiliki tujuan untuk menciptakan usaha mikro dengan berlandaskan keadilan pada sistem ekonominya. BMT tidak lembaga yang beroperasi pada bisnis, tetapi BMT merupakan lembaga sosial, maka dari itu adanya BMT saat ini dipilih banyak orang untuk melakukan simpanan atau memperoleh modal untuk usahanya. Konsep BMT ini sudah ada pada zaman Rasulullah SAW dengan nama *bait al-maal* dan berperan dalam mengelola dana amanah dan harta rampasan perang (*ghonimah*) (Aziz, 2004).

Pembiayaan *murabahah* dimana BMT menunjuk nasabah sebagai agen yang diberi wewenang oleh BMT untuk membeli barang dengan nama BMT dan BMT menjual barang yang dibeli itu dan ditambah *mark-up*, dengan demikian merupakan suatu sistem jual beli yang keuntungannya kemudian dibagi dengan pemberi dana (Sudarsono, 2008). Saat membeli atau menjual suatu produk, perlu diketahui harga produk

tersebut. Harga adalah faktor yang berperan penting dalam menentukan *margin* keuntungan pembiayaan *murabahah*. Penentuan tingkat pengembalian pinjaman *murabahah* juga dipengaruhi oleh berbagai faktor (Rahmawati & Rokhman, 2015).

Dalam penelitian (Siswati, 2021) menyatakan bahwa variabel internal berupa biaya dana, biaya operasional, dan biaya risiko memiliki pengaruh signifikan terhadap *margin* pembiayaan *murabahah*. Maka pada penelitian ini membahas variabel internal berupa biaya dana, biaya operasional, dan biaya risiko serta menambahkan variabel eksternal sebagai variabel independen. Banyak faktor internal maupun eksternal yang berperan dalam menentukan *margin murabahah*. Faktor internal merupakan faktor yang bersumber dari bank itu sendiri, sedangkan faktor eksternal adalah faktor yang bersumber dari luar bank.

Salah satu faktor eksternal yang mempengaruhi *margin murabahah* yaitu inflasi. Inflasi adalah satu diantara permasalahan ekonomi yang selalu ditemui di setiap negara. Inflasi adalah peningkatan harga-harga umum secara konstan dalam suatu perekonomian. Sedangkan menurut Rahulja dan Mandala Manulun, inflasi merupakan fenomena peningkatan harga komoditas secara global dan konstan. Penyebab peningkatan harga komoditas ini yaitu turunnya daya beli masyarakat dan berimpas pada turunnya nilai uang sehingga masyarakat berhenti menabung. Hal ini mempengaruhi permodalan bank dan karenanya menentukan *margin murabahah*.

BI *rate* merupakan suku bunga bank yang diterbitkan secara berkala oleh Bank Indonesia dalam jangka waktu tertentu dan berguna sebagai arah kebijakan moneter (Puspoprano, 2014). BI *rate* digunakan bank syariah sebagai tumpuan ditentukannya tingkat *margin murabahah* (Rahmawati & Rokhman, 2015). Penerbitan pembiayaan *murabahah* melalui bank syariah di Indonesia merupakan akad yang paling utama karena melibatkan banyak faktor penting dalam jual beli barang, yaitu biaya aktual dan *margin murabahah*. Hal ini berdasarkan penelitian (Ibrahim, 2020) bahwa dalam akuntansi biaya aktual mengacu pada biaya yang secara nyata dikeluarkan, dan harga yang akan dikeluarkan jika biaya tersebut dikeluarkan sebagai biaya selama proses produksi.

Biaya operasional merupakan biaya yang dikeluarkan oleh bank sehari-hari. Biaya-biaya ini diakui dan dicatat sebagai beban pada periode berjalan karena berkaitan secara langsung terhadap operasional bank (Oktopina, 2021). Biaya *overhead* yang timbul tidak dapat dikaitkan langsung dengan layanan yang diberikan karena biaya ini timbul dalam semua operasional perbankan. Jenis biaya *overhead* yaitu biaya administrasi dan umum (termasuk telepon, listrik, gaji, penyisihan biaya operasional kantor, dan lain-lain), iklan dan biaya lain-lain yang terjadi sehubungan dengan periode akuntansi, biaya-biaya ini yang timbul dan perlu dicatat dalam laporan laba rugi bank (Oktopina, 2021).

Meskipun secara teori pinjaman *murabahah* tergolong memiliki risiko rendah, namun tentunya ada risiko yang harus dihadapi bank

(Oktopina, 2021). Maka dari itu, bank harus mengungkapkan biaya persiapan kerugian akibat kredit macet atau biasa disebut biaya risiko. Hal ini karena ketika pinjaman dilaksanakan, selalu ada risiko gagal bayar. Biaya cadangan adalah biaya untuk mengkompensasi kerugian jika pelanggan tidak membayar atau pemulihannya rendah atau Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP), namun diubah menjadi Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) (Kasmir, 2007).

Pembiayaan *murabahah* tetap menjadi sumber utama pembiayaan bagi lembaga keuangan Islam di seluruh dunia. Sebab pinjaman *murabahah* cenderung tidak besar risikonya. Tetapi terkait pembiayaan *murabahah* sendiri, lembaga keuangan syariah mengkritik terkait penentuan tingkat pengembalian (keuntungan). Pembiayaan *murabahah* masih dipandang identik dengan pembiayaan lembaga keuangan konvensional. Kenyataannya jumlah *margin* yang ditentukan mungkin lebih tinggi dari tingkat bunga konvensional. Dalam hal ini, untuk terhindar dari dampak inflasi. Situasi ini, menuntut persepsi masyarakat bahwa penerapan lembaga keuangan syariah tidak berbeda dengan lembaga keuangan konvensional dan itu perlu dihilangkan (Permata Sari, 2018).

BMT Citra Buana Syariah ini merupakan koperasi syariah yang terletak di Maguwoharjo, Depok, Sleman, Yogyakarta. BMT ini beroperasi pada bidang keuangan berlandaskan konsep syariah. BMT Citra Buana Syariah berfungsi untuk meningkatkan kemampuan guna membantu daya

produksi masyarakat menuju kesejahteraan. Dengan membentuk BMT Citra Buana Syariah sebagai alternatif solusi yang menjanjikan bagi revitalisasi perekonomian masyarakat kecil. BMT Citra Buana Syariah memiliki beberapa rangkaian produk yaitu produk tabungan dan produk pembiayaan, termasuk produk pembiayaan *murabahah* yang digunakan untuk menunjang usaha masyarakat.

BMT Citra Buana Syariah menjadi fokus dalam penelitian ini karena BMT ini menjadi pilihan banyak orang untuk melakukan pembiayaan *murabahah*. Berdasarkan data yang diperoleh dari Kantor BMT Citra Buana Syariah, pada tahun 2023 jumlah nasabah pembiayaan *murabahah* mencapai 194 nasabah. Selain jumlah nasabahnya yang banyak, BMT juga mendapati risiko gagal bayar yang tidak sedikit, dimana itu akan mempengaruhi penetapan *profit margin* BMT Citra Buana Syariah.

Maka dari itu, sangat menarik untuk mengkaji lebih detail kebijakan lembaga keuangan syariah khususnya BMT dalam penetapan *margin murabahah*, karena penetapan *margin murabahah* yang dilakukan BMT didasarkan pada suku bunga konvensional yang harus segera diperbaiki. Idealnya, selain kewajiban untuk mematuhi peraturan syariah, BMT dapat menawarkan bagi hasil dana pihak ketiga yang setidaknya setara atau lebih tinggi dari suku bunga yang berlaku di lembaga keuangan konvensional serta menerapkan pembiayaan dengan memperendah *margin* keuntungan dibandingkan suku bunga pinjaman yang ditawarkan pada

lembaga keuangan konvensional (Rahmawati & Rokhman, 2015). Untuk mewujudkan konsep ideal tersebut, BMT perlu dikelola secara maksimum dengan adanya pedoman penentuan tingkat pengembalian dan rasio pembagian pengembalian modal, berdasarkan prinsip amanah, sidiq, fathonah, dan tabligh (Rahmawati & Rokhman, 2015).

Pendapat yang dikemukakan (Lestari, 2022) berkaitan dengan penetapan harga jual dan *margin* keuntungan *murabahah*, ini merupakan urgensi dari penelitian ini. Maka, penerapan pembiayaan *murabahah* harus berdasarkan prinsip syariah. Beberapa prinsip yang harus dipenuhi diantaranya tauhid (Keesaan Tuhan) dalam penetapan *margin* yang menjadi otoritas dasar dari berbagai kehidupan ekonomi (Saputra et al., 2018). Hal ini sejalan dengan penelitian Wahyu dan Abdullah (2017) yang menunjukkan bahwa penerapan akad pinjaman *murabahah* didasarkan pada prinsip-prinsip Islam, yaitu tidak mengandung unsur *riba*, *maisir*, *gharar*, haram atau penipuan. Berdasarkan penjabaran latar belakang diatas, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul **“Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Profit Margin* Produk Pembiayaan *Murabahah* pada Lembaga Keuangan Syariah KSPPS BMT Citra Buana Syariah”**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan pemaparan latar belakang diatas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah faktor inflasi memiliki pengaruh terhadap *margin* keuntungan produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah?
2. Apakah faktor BI *Rate* memiliki pengaruh terhadap *profit margin* produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah?
3. Apakah faktor biaya dana memiliki pengaruh terhadap margin keuntungan produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah?
4. Apakah faktor biaya operasional memiliki pengaruh terhadap margin keuntungan produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah?
5. Apakah faktor biaya risiko memiliki pengaruh terhadap margin keuntungan produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan pemaparan rumusan masalah, maka tujuan dalam penelitian ini adalah:

1. Mendapatkan analisis pengaruh faktor inflasi terhadap *margin* keuntungan produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah.
2. Mendapatkan analisis pengaruh faktor BI *Rate* terhadap *profit margin* produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah.

3. Mendapatkan analisis pengaruh faktor biaya dana terhadap margin keuntungan produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah.
4. Mendapatkan analisis pengaruh faktor biaya operasional terhadap margin keuntungan produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah.
5. Mendapatkan analisis pengaruh faktor biaya risiko terhadap margin keuntungan produk pembiayaan *murabahah* pada LKS BMT Citra Buana Syariah.

D. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat dari hasil penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini dapat membagikan wawasan mengenai faktor yang mempengaruhi margin keuntungan pada produk pembiayaan *murabahah* pada lembaga keuangan syariah bank maupun non bank di Indonesia. Hasil penelitian ini berguna sebagai tinjauan literatur untuk penelitian berikutnya dan menjadi manfaat bagi berkembangnya ilmu ekonomi syariah.

2. Manfaat Praktis

Diharapkan hasil penelitian ini dapat memberikan informasi kepada lembaga keuangan syariah bank maupun non bank itu sendiri mengenai faktor yang menentukan tingkat margin terhadap pendapatan *murabahah*. Hasil penelitian ini juga dapat memberikan

informasi, dan pengetahuan kepada pelanggan (nasabah) dan juga investor mengenai produk perbankan syariah yang dapat dipengaruhi oleh tingkat *margin*. Dengan informasi yang ada para nasabah dapat memilih pembiayaan *murabahah* yang ideal dan kapan waktu yang tepat dalam melakukan pembiayaan tersebut.

E. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan dalam penelitian ini disajikan untuk memberikan gambaran seluruh isi penelitian. Penelitian ini terdiri dari 5 (lima) bab dengan beberapa sub bab, masing-masing uraian yang secara garis besar dapat dijelaskan sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini membahas mengenai latar belakang masalah yang menjadi landasan pemikiran penelitian. Pokok masalah merupakan permasalahan yang ingin diketahui, tujuan penelitian, dan kegunaan penelitian memberikan informasi dan saran kepada pihak terkait baik lembaga maupun akademisi dan sistematika pembahasan merupakan kumpulan ringkasan per bab.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini membahas tentang tinjauan literatur yang berisi kajian pustaka, kerangka teoritik, dan hipotesis. Tinjauan literatur yang digunakan sebagai acuan mencakup penelitian-penelitian sebelumnya, kerangka teori memuat *grand theory* penelitian ini yakni teori *stewardship* dan teori-teori yang

menjelaskan dan mendukung variabel *Inflasi*, *BI Rate*, *cost of fund*, *overhead cost* dan *risk cost*. Hipotesis ini merupakan dugaan sementara yang didukung oleh teori yang terkait dengan penelitian untuk dilakukan.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan tentang metode penelitian yang akan digunakan dalam penelitian. Berisi tentang jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, populasi dan sampel, pengujian instrumen penelitian, dan metode analisis. Terdapat pula variabel penelitian yang hasilnya akan dianalisis pada bab empat.

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

Bab ini akan menjelaskan hasil penelitian dan membahas hasil yang diperoleh khususnya berupa jawaban terhadap usulan rumusan masalah. Selama pengolahan data menggunakan uji hipotesis meliputi pengujian hipotesis, khususnya uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas dan pengujian hipotesis mencakup uji statistik T dan uji statistik F, selanjutnya membahas hasil penelitian yang didapatkan.

BAB V PENUTUP

Bab ini memuat kesimpulan dari hasil penelitian, serta diakhiri dengan usulan yang memaparkan keterbatasan penelitian, serta harapan dilakukannya penelitian ini bermanfaat bagi setiap kalangan dan penelitian berikutnya.

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan

1. Diketahui bahwa hasil penelitian menunjukkan faktor inflasi memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *margin* keuntungan pembiayaan *murabahah*. Nilai signifikansi kurang dari 0,05 yakni sebesar 0,001. Hal ini sejalan dengan dugaan sementara yang menunjukkan bahwa faktor inflasi memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap *profit margin murabahah*. Regresi yang memiliki nilai koefisien arah negatif berarti semakin tinggi inflasi maka semakin rendah *profit margin* pada BMT Citra Buana Syariah Tahun 2021-2023.
2. Diketahui bahwa hasil penelitian menyatakan faktor BI *rate* memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *profit margin* pembiayaan *murabahah*. Nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 yakni sebesar 0,001. Hal itu sesuai dengan hipotesis yang menunjukkan bahwa faktor BI *rate* memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap *margin* keuntungan *murabahah*. Regresi yang memiliki nilai koefisien arah negatif yang artinya semakin tinggi BI *rate* maka *margin* keuntungan pada BMT Citra Buana Syariah Tahun 2021-2023 semakin rendah.
3. Diketahui hasil penelitian menunjukkan bahwa faktor biaya dana memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *profit margin* pembiayaan *murabahah*, yakni terbukti bahwa nilai signifikansi

kurang dari 0,05 yaitu sebesar 0,001. Hal itu sejalan dengan dugaan sementara yang menyatakan bahwa faktor *cost of fund* berpengaruh positif signifikan terhadap *profit margin murabahah*. Nilai koefisien regresi yang memiliki arah positif berarti semakin besar *cost of fund* maka semakin tinggi *profit margin* pada BMT Citra Buana Syariah Tahun 2021-2023.

4. Diketahui hasil penelitian menyatakan bahwa faktor biaya operasional memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *profit margin* pembiayaan *murabahah*, yakni terbukti bahwa nilai signifikansi kurang dari 0,05 yaitu sebesar 0,004. Hal itu sejalan dengan hipotesis yang menyatakan bahwa faktor *cost of fund* berpengaruh positif signifikan terhadap *profit margin murabahah*. Nilai koefisien regresi yang memiliki arah positif berarti semakin besar overhead cost maka semakin tinggi *profit margin* pada BMT Citra Buana Syariah Tahun 2021-2023.
5. Diketahui hasil penelitian menyatakan bahwa faktor biaya risiko memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *profit margin* pembiayaan *murabahah*, yakni dibuktikan dengan nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 yakni sebesar 0,001. Hal itu sesuai dengan hipotesis yang menyatakan bahwa faktor *risk cost* berpengaruh negatif signifikan terhadap *profit margin murabahah*. Nilai koefisien regresi yang memiliki arah negatif berarti semakin tinggi biaya risiko maka

margin keuntungan pada BMT Citra Buana Syariah Tahun 2021-2023 semakin rendah.

6. Variabel independen berupa inflasi, BI *rate*, biaya dana, biaya operasional, dan biaya risiko secara simultan memiliki pengaruh signifikan terhadap margin keuntungan *murabahah* pada BMT Citra Buana Syariah Tahun 2021-2023, dibuktikan dengan angka signifikansi uji F sebesar 0,000 ($0,000 < 0,05$).
7. Angka koefisien determinasi (adjusted R^2) sebesar 0,624 (62,4%) menunjukkan bahwa inflasi, BI *rate*, biaya dana, biaya operasional, dan biaya risiko mempengaruhi margin keuntungan sebesar 62,4% terhadap pembiayaan *murabahah*.

B. Keterbatasan Penelitian

1. Penelitian ini menggunakan data bulanan dan hanya 3 (tiga) periode yaitu Januari 2021 sampai Desember 2023. Oleh karena itu, timbul berbagai persoalan seperti terbatasnya jumlah data.
2. Penelitian ini hanya menggunakan 1 (satu) objek yaitu BMT Citra Buana Syariah, sehingga memiliki titik observasi yang kecil.

C. Saran

1. Manajemen:

Manajemen BMT Citra Buana Syariah sebaiknya dapat mempertimbangkan margin keuntungan agar BMT dapat mencapai margin keuntungan yang besar. Satu dari indikator kinerja yang baik

adalah tercapainya margin keuntungan, sehingga tujuannya agar kinerja BMT terlihat baik.

2. Penelitian Selanjutnya:

- a. Menurut hasil penelitian hendaknya jumlah sampel diperbanyak, pengambilan sampel sebaiknya dilakukan tidak hanya di BMT Citra Buana Syariah, namun juga pada BMT lain agar hasilnya dapat dikomparasikan.
- b. Sebaiknya penelitian berikutnya memakai variabel independen lain atau menambahkan variabel yang diduga mempengaruhi *return* agar hasilnya dapat dikomparasikan dengan penelitian ini.
- c. Sebaiknya penelitian berikutnya memakai variabel dependen lain selain pembiayaan *murabahah*, juga bisa meneliti pembiayaan yang lain seperti pembiayaan *ijarah*, dan pembiayaan *musyarakah*.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Jabar, N., Ramli, R., & Abidin, S. (2018). Understanding The Mushārah Mutanāqīshah Of Koperasi Pembiayaan Syariah Angkasa (Kopsya). *Isra International Journal Of Islamic Finance*, 10(1), 62–77. <https://doi.org/10.1108/Ijif-07-2017-0016>
- Afrianty, N., Isnaini, D., & Oktarina, A. (2020). *Lembaga Keuangan Syariah*. Cv. Zigie Utama.
- Alya, F., & Kartika Galuh, A. (2019). *Identifikasi Fungsi Sosial Dan Komersial Baitul Mal Wa Tamwil (Bmt) Ugt Sidogiri Capem Belimbing Dalam Meminimalisir Rentenir Di Pasar (Studi Kasus Pasar Blimbing)*.
- Andriyana, E., & Kusumaningtias, R. (2019). Pengaruh Cost Of Loanable Fund, Overhead Cost Dan Risk Factor Terhadap Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia (Periode 2013-2017). *Akunesa: Jurnal Akuntansi Unesa* , 8(1). [Http://jurnalmahasiswa.unesa.ac.id/index.php/jurnal-akuntansi/](http://jurnalmahasiswa.unesa.ac.id/index.php/jurnal-akuntansi/)
- Aprianti, A. R., & Riskayanti. (2021). *Produk Dan Akad Baitul Maal Wat Tamwil*.
- Aprida, S., & Hidayah, K. (2019). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penetapan Margin Pada Pembiayaan Murabahah Di Bmt Bina Ihsanul Fikri Yogyakarta*. www.medcom.id:
- Aria, D. (2019). *Pengaruh Inflasi Dan Bi Rate Terhadap Margin Murabahah Bank Umum Syariah Di Indonesia (Periode 2016-2018)*.
- Aziz, M. A. (2004). *Pedoman Pendirian Bmt*. Pinbuk Press.
- Bmt Citra Buana Syariah. (2021). *Laporan Rat Bmt Citra Buana Syariah* .
- Devitriana. (2019). *Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing, Biaya Operasional, Dan Pembiayaan Murabahah Terhadap Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia*.
- Dolok, T. (N.D.). *Analisis Penerapan Akuntansi Syariah Berdasarkan Psak 102 Tentang Pembiayaan Murabahah Pada Pt.Bprs Amanah Bangsa*.
- Dr. Darmawan, M. A. B. (2021). *Manajemen Risiko Keuangan Syariah* (Tarmizi, Ed.). Bumi Aksara.
- Dwinanda, S. K. (2019). *Analisis Pengaruh Faktor Makroekonomi Dan Karakteristik Bank Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia Periode 2010-2019*.
- Febrianti, A. D., & Rani, L. N. (2022). Determinan Tingkat Margin Murabahah Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 9(5), 681–693. <https://doi.org/10.20473/Vol9iss20225pp681-693>
- Fidyah. (2017). Analisis Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank Muamalat Indonesia. *Jurnal Stie Semarang*, 9(1).
- Fitriyah, A., & Suselo, D. (2022a). Analisis Pengaruh Biaya Overhead, Biaya Risiko, Volume Pembiayaan Murabahah Dan Posisi Likuiditas Terhadap Pendapatan Margin Murabahah Pada Pt. Bank Central Asia Syariah, Tbk. Periode. *Embiss*, 2(3), 264–274. <https://embiss.com/index.php/embiss/article/view/86>

- Fitriyah, A., & Suselo, D. (2022b). Analisis Pengaruh Biaya Overhead, Biaya Risiko, Volume Pembiayaan Murabahah Dan Posisi Likuiditas Terhadap Pendapatan Margin Murabahah Pada Pt. Bank Central Asia Syariah, Tbk. Periode. *Embiss*, 2(3), 264–274. <https://embiss.com/index.php/embiss/article/view/86>
- Ibrahim, M. F. , & R. M. (2020). *Ekonomi Teknik*. Penerbit Andi.
- Intan, G. (2021). *Pengaruh Cost Of Loanable Fund, Overhead Cost, Dan Risk Factor Terhadap Margin Pembiayaan Murabahah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2019*.
- Irawan, Y. A. (2019). *Analisis Strategi Pemasaran Dalam Meningkatkan Jumlah Anggota Pada Produk Pembiayaan Murabahah (Studi Pada Baitul Maal Wat Tamwil Bangun Drajad Sejahtera Tulang Bawang)*.
- Irfan, F. M. (2019). *Analisis Peran Bank Syariah Terhadap Pemberdayaan Umkm Melalui Pembiayaan Murabahaha (Studi Bri Syariah Kcp Sribhawono Lampung Timur)*.
- Janah, Z. (2022). *Pengaruh Return Of Asset (Roa), Dana Pihak Ketiga (Dpk), Inflasi Dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Margin Produk Pembiayaan Murabahah Pada Bank Muamalat Indonesia*.
- Kasmir. (2007). *Dasar-Dasar Perbankan*. Pt Raja Grafindo Persada.
- Kurniawati, R. (2019). *Pengaruh Kualitas Pelayanan Dan Kualitas Produk Terhadap Pengambilan Keputusan Nasabah Dalam Pembiayaan Pada Bank Bri Kcp Ngawi*.
- Linanda, P. (2021). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Margin Pembiayaan Murabahah Di Bank Syariah (Studi Kasus Bank Umum Syariah Periode 2009-2015)*.
- Maisarah, S. (2022). *Analisis Pembiayaan Murabahah Dalam Meningkatkan Pendapatan Nasabah (Studi Pada Bmt Taman Indah Aceh Besar)*.
- Maisaroh, N. (2023). *Analisis Pengaruh Profitabilitas, Dana Pihak Ketiga, Biaya Overhead, Biaya Risiko Dan Volume Pembiayaan Murabahah Terhadap Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah Periode 2015-2019*.
- Mustikawati, Y., & Fikri, M. A. (N.D.). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Biaya Operasional, Bi Rate, Dan Inflasi Pada Pendapatan Margin Murabahah Influence Of Third Party Funds, Operating Costs, Bi Rates And Inflation On Margin Murabahah Income. In *Jeskape: Jurnal Ekonomi Syariah, Akuntansi Dan Perbankan* (Vol. 5, Issue 1).
- Muthmainah, L., & Munandar, A. (2021). *Praktikum Statistika*. Suka Press.
- Oktari, F. (2019). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penetapan Margin Murabahah Pada Pembiayaan Kepemilikan Rumah (Studi Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2013-2017)*.
- Oktopina, R. (2021). *Pengaruh Overhead Cost, Risk Cost, Dan Simpanan Wadiah Terhadap Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah (Periode 2017-2020)*.
- Permata Sari, E. (2018). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profit Margin Produk Pembiayaan Murabahah Pada Bmt Salman Al-Farisi Sleman Yogyakarta. *Skripsi*.

- Primiana, I., Masyita, D., & Febrian, E. (2018). Social Outreach Model And Efficiency In Sharia Micro Finance Institution: Literature Review. In *European Research Studies Journal: Vol. Xxi* (Issue 3).
- Puspoprano, S. (2014). *Keuangan Perbankan Dan Pasar Keuangan*. Pustaka Lp3es.
- Rahmawati, A. F., & Rokhman, K. W. (2015). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Penetapan Margin Pada Pembiayaan Murabahah Di Bmt Se-Kabupaten Jepara. *Equilibrium*, 3(2).
- Saputra, H., Winda Apriyani, N., & Islam An Nur Lampung, U. (2018). *Jurnal Az-Zahra : Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam Xx (Xx): Xx-Xx (20xx) Doi: XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX Penetapan Margin Murabahah Dalam Perspektif Ekonomi Syariah*.
- Satya, K. (2013). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penetapan Margin Murabahah Pembiayaan Konsumtif Di Bank Kaltim Syariah. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 4(2).
- Siswati, Y. (2021). *Pengaruh Komponen Harga Pembiayaan (Biaya Dana, Biaya Overhead, Faktor Risiko, Dan Laba) Terhadap Tingkat Margin Pembiayaan Murabahah di Industri Perbankan Syariah*.
- Sudarsono, H. (2008). *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah Deskripsi Dan Ilustrasi*. Ekonomi.
- Sulaiha Siti. (2019). *Pengaruh Faktor Eksternal Terhadap Margin Pembiayaan Murabahah Di Bank Bni Syariah (Periode 2014-2016)*.
- Syahidah, M. (2023). Actual Cost Price Dan Penetapan Margin Murabahah Dalam Perspektif Syariah (Studi Kasus Pada Bank Syariah Indonesia (Bsi) Makassar). *Journal On Education*, 05(03).
- Tutorial 96. (2021). *Uji Asumsi Klasik* [Broadcast]. <https://youtu.be/0ysb629aug4?si=Oyd2wh0t92b0jdw>.
- Utami, F. (2023). *Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Dan E-Money Terhadap Jumlah Uang Beredar Di Indonesia*.
- Wulandari, P., & Pramesti, M. (2021). Designing Sustainable Islamic Microfinance To Enhance The Accessibility Of Poor Borrowers In Indonesia: An Appreciative Intelligence Approach. *Iop Conference Series: Earth And Environmental Science*, 716(1). <https://doi.org/10.1088/1755-1315/716/1/012065>
- Zulpahmi, Z., & Rizqiana, E. (2018). Pengaruh Biaya Operasional, Dana Pihak Ketiga (Dpk), Dan Non Performing Financing (Npf) Terhadap Margin Murabahah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 4(2), 81–86. <https://doi.org/10.20885/Jeki.Vol4.Iss2.Art4>