



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

THE EFFECT OF MUDHARABAH, MURABAHAH, AND MUSYARAKAH FINANCING ON THE PROFITABILITY OF DPK AS A MODERATION VARIABLE

Rita Ulfi Mufida¹, Ahmad Fahrudin Alamsyah²

Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim, Jln Gajayana No 50, Malang

Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim, Jln Gajayana No 50, Malang

Korespondensi Penulis. E-mail: ritamufida20@gmail.com

Abstrak

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji "Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Murabahah, dan Musyarakah terhadap Profitabilitas dengan Dana Pihak Ketiga sebagai Variabel Moderasi (studi perbandingan kasus pada Bank Umum Syariah yang terdaftar di OJK untuk periode 2020-2023)". Metode deskriptif Populasi penelitian ini berdasarkan data laporan pembiayaan Mudharabah, Murabahah, Musyarakah pada situs web resmi Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode 2020-2023 sebanyak 16 Bank Umum Syariah. Sampel dalam penelitian ini merupakan populasi yang dieliminasi dengan kriteria tertentu. Sehingga diperoleh 8 sampel. Dalam penelitian ini, metode purposive sampling digunakan untuk menentukan sampel. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan diperoleh simpulan sebagai berikut: 1. Mudharabah berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap profitabilitas 2. Murabahah berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas 3. Musyarakah berpengaruh positif tidak signifikan terhadap profitabilitas 4. DPK tidak dapat memoderasi pengaruh Mudharabah terhadap Profitabilitas 5. DPK tidak dapat memoderasi pengaruh Murabahah terhadap Profitabilitas 6. DPK tidak dapat memoderasi pengaruh Musyarakah terhadap Profitabilitas. Berdasarkan hasil pembahasan peneliti memberikan beberapa saran sebagai berikut: Untuk penelitian selanjutnya, disarankan agar penelitian ini dikembangkan lebih lanjut dengan menambahkan variabel bebas maupun variabel terikat, seperti rasio keuangan NIM, FDR, dan variabel lainnya, guna memperoleh hasil yang lebih akurat.

Kata Kunci: Mudharabah, Murabahah, Musyarakah, Profitabilitas, Dana Pihak Ketiga

Abstrack

The purpose of this study is to examine the "Effect of Mudharabah, Murabahah, and Musyarakah Financing on Profitability with Third Party Funds as a Moderating Variable (comparative case study on Islamic Commercial Banks registered with the OJK for the period 2020-2023)". The descriptive method of this research population is based on data from Mudharabah, Murabahah, and Musyarakah financing reports on the official website of the Financial Services Authority (OJK) for the period 2020-2023 for 16 Islamic Commercial Banks. The sample in this study is a population that is eliminated with certain



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

criteria. So that 8 samples were obtained In this study, the purposive sampling method was used to determine the sample. Based on the results of the analysis that has been carried out, the following conclusions were obtained: 1. Mudharabah has a negative and insignificant effect on profitability 2. Murabahah has a negative and significant effect on profitability 3. Musyarakah has a positive and insignificant effect on profitability 4. DPK cannot moderate the effect of Mudharabah on Profitability 5. DPK cannot moderate the effect of Murabahah on Profitability 6. DPK cannot moderate the effect of Musyarakah on Profitability Based on the results of the discussion, the researcher provides several suggestions as follows: For further research, it is recommended that this research be further developed by adding independent variables and dependent variables, such as the financial ratio of NIM, FDR, and other variables, in order to obtain more accurate results
Keywords: *Mudharabah, Murabahah, Musyarakah, Profitability, Third Party Funds*

1. Pendahuluan

Ekonomi Islam berfungsi sebagai mekanisme untuk memenuhi kebutuhan individu sesuai dengan prinsip-prinsip Islam. Saat ini, popularitas produk halal secara signifikan dianut oleh populasi global. Transformasi beberapa bank pembangunan daerah, di samping pemberlakuan peraturan daerah yang sesuai dengan Syariah dan tren yang berkembang di industri halal, merupakan faktor penting yang berkontribusi terhadap ekspansi perbankan syariah. Pembentukan Komite Nasional Keuangan Syariah (KNKS) dan inisiasi Masterplan Ekonomi Syariah untuk 2019-2024 menjadi katalisator bagi kemajuan sektor perbankan syariah (Bahri, 2022).

Laba bersih perusahaan sangat dipengaruhi oleh jenis pembiayaan yang disalurkan, apakah menghasilkan keuntungan atau tidak. Peningkatan pembiayaan kepada masyarakat akan mendorong pendapatan bank yang pada akhirnya akan meningkatkan laba secara proporsional. Beberapa faktor yang mempengaruhi laba bersih bank antara lain adalah skema bagi hasil dan murabahah yang digunakan dalam pembiayaan (Permata & Wahid, 2023).

Manajemen keuangan memegang peranan penting dalam menjamin kelangsungan operasi dan eksistensi suatu perusahaan, serta berdampak pada setiap individu yang ada di dalamnya. Oleh karena itu, seorang manajer keuangan harus mampu mengelola keuangan dengan baik. Pengelolaan keuangan yang efektif dan efisien memungkinkan perusahaan dapat menjalankan kegiatan operasionalnya dengan lebih baik, sehingga dapat



mengembangkan dan mempertahankan kegiatan dan eksistensinya (Ridwan & Nurlaylah Putri M, 2018)

Metrik Pengembalian Aset (ROA) berkaitan dengan potensi menghasilkan laba, berfungsi sebagai indikator kapasitas perusahaan untuk mencapai profitabilitas dalam kaitannya dengan pendapatan, modal ekuitas, dan karakteristik aset tertentu. Peningkatan nilai ROA menandakan peningkatan yang sesuai dalam menghasilkan laba, sehingga menunjukkan evaluasi efisiensi pemanfaatan aset yang unggul (Sofian, 2020). Berikut adalah tabel pembiayaan bagi hasil *Mudharabah*, *Murabahah*, *Musyarakah* dan *Return On Asset* yang diperoleh dari statistik perbankan syariah tahun 2020 hingga 2023 sebagai berikut:

Tabel 1. 1
Perkembangan ROA, Mudharabah, Murabahah, dan Musyarakah Bank Umum Syariah

Tahun	2020	2021	2022	2023
ROA	1,40%	1,55%	2,00%	1,88%
Mudharabah	12,11	10,42	10,77	12,45
Murabahah	181,95	199,03	251,41	258,84
Musyarakah	176,47	189,71	229,85	282,51

Sumber : *Laporan Statistik Perbankan Syariah di OJK, 2024*

Pada data diatas dapat dilihat bahwa pertumbuhan return on asset (ROA) dari tahun 2020 hingga 2023 mengalami kenaikan dan penurunan yang cenderung fuktuatif. Berdasarkan klasifikasi pembiayaan, kontrak Musyarakah dan Murabahah tetap menjadi bentuk pembiayaan yang dominan, masing-masing menyumbang 48% dan 44%, sehingga merupakan 92% substansial dari keseluruhan portofolio pembiayaan. Statistik ini menggarisbawahi keharusan bagi



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

lembaga perbankan Islam untuk memanfaatkan atribut khas yang melekat dalam perjanjian keuangan Islam alternatif.

Pengaruh pembiayaan *Mudharabah* terhadap profitabilitas yang berpengaruh positif secara signifikan telah diteliti oleh Bahri, 2022, Ovi Yuhana Putri & Citra Mulyasari, 2022, Sari et al., 2021, Irvan Muhamad Rizky & Azib, 2021, Amini & Wirman, 2021. Telah menyatakan dengan sepakat bahwa pembiayaan *Mudharabah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Sedangkan, menurut Ningsih et al., 2023, Sobiyanto & Fatwa, 2023, Suryadi & Burhan, 2022, Putri & Pardistya, 2021 menyatakan bahwa *Mudharabah* tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas dengan hasil yang beragam dan tidak konsisten. Sehingga Ketidakkonsistenan dalam pelaksanaan *Mudharabah* sehingga perbedaan tersebut dapat menimbulkan ketidakpastian bagi pihak-pihak yang terlibat dalam transaksi dan menghadirkan potensi risiko terhadap integritas sistem keuangan syariah.

Pengaruh pembiayaan *Murabahah* terhadap profitabilitas yang berpengaruh positif secara signifikan telah dikaji oleh Sobiyanto & Fatwa, 2023, Sari et al., 2021, Irvan Muhamad Rizky & Azib, 2021. Telah menyatakan dengan sepakat bahwa pembiayaan *Murabahah* berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Sedangkan, menurut Ningsih et al., 2023, Ovi Yuhana Putri & Citra Mulyasari, 2022, Suryadi & Burhan, 2022, Amini & Wirman, 2021 Temuan menunjukkan bahwa *Murabahah* tidak memberikan pengaruh besar pada profitabilitas, menghasilkan hasil yang bervariasi dan tidak konsisten. Sehingga Ketidakkonsistenan dalam pelaksanaan *Murabahah* sehingga perbedaan tersebut dapat menimbulkan ketidakpastian bagi pemangku kepentingan yang terlibat dalam transaksi dan menghadirkan potensi risiko terhadap integritas sistem keuangan syariah.

Pengaruh pembiayaan *Musyarakah* terhadap profitabilitas yang berpengaruh positif secara signifikan telah diteliti oleh Sobiyanto & Fatwa, 2023, Suryadi & Burhan, 2022, Ovi Yuhana Putri & Citra Mulyasari, 2022, Amini & Wirman, 2021. Telah menyatakan dengan sepakat bahwa pembiayaan *Musyarakah* berpengaruh



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

positif terhadap profitabilitas. Sedangkan, menurut Ningsih et al., 2023, Bahri, 2022, Sari et al., 2021, Putri & Pardisty, 2021, Irvan Muhamad Rizky & Azib, 2021 Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Musyarakah* tidak mempengaruhi profitabilitas secara signifikan, menghasilkan hasil yang beragam dan tidak sesuai. Sehingga Ketidakkonsistenan dalam pelaksanaan *Musyarakah* sehingga perbedaan tersebut dapat menimbulkan ketidakpastian bagi pihak-pihak yang terlibat dalam transaksi dan menghadirkan potensi risiko terhadap integritas sistem keuangan syariah.

Mengingat studi pada penelitian tedahulu di atas dan keterkaitan yang ditunjukkan di antara berbagai variabel, bersama dengan perbedaan yang diamati dalam temuan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh para peneliti yang berbeda *gap research* muncul dorongan kuat bagi peneliti untuk melanjutkan penelitian yang menggabungkan kerangka dan variabel temporal yang berbeda. Sangat penting untuk melakukan penelitian menggunakan kumpulan data alternatif, ukuran sampel yang bervariasi, dan kerangka waktu yang berbeda. Oleh karena itu, tujuan penelitian ini adalah untuk menguji "Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Murabahah, dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas dengan Dana Pihak Ketiga sebagai Variabel Moderasi (studi perbandingan kasus pada Bank Umum Syariah yang terdaftar di OJK periode 2020-2023)". Perbedaan utama penelitian ini dibandingkan dengan penelitian sebelumnya adalah Dana Pihak Ketiga (DPK) sebagai variabel moderasi. peneliti memilih variabel moderasi menjadi variabel penghubung karena peneliti ingin menguji kekuatan atau arah hubungan antara variabel independen dan juga dependen.

2. Metode

2.1 Jenis Pendekatan

Penelitian ini menggunakan kuantitatif deskriptif untuk adalah jenis penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mendeskripsikan atau menggambarkan



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

suatu fenomena atau karakteristik suatu populasi secara sistematis dan faktual berdasarkan data numerik (angka).

2.2 Lokasi

Lokasi penelitian ini adalah melalui situs resmi Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode 2020-2023.

2.2 Populasi

Populasi penelitian ini berdasarkan data laporan pembiayaan Mudharabah, Murabahah, Musyarakah pada situs resmi Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode 2020-2023 sebanyak 16 Bank Umum Syariah.

No	Nama Perusahaan
1.	PT Bank Muamalat Indonesia
2.	PT Bank Victoria Syariah
3.	PT Bank Jabar Banten Syariah
4.	PT Bank Syariah Indonesia
5.	PT Bank Mega Syariah
6.	PT Bank Panin Dubai Syariah
7.	PT Bank KB Bukopin Syariah
8.	PT Bank BCA Syariah
9.	PT Bank Aceh
10.	PT Bank NTB Aceh
11.	PT Bank Nano
12.	PT Bank BRI



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

13.	PT Bank BNI
14.	PT Bank BTPN
15.	PT Bank BPRS
16.	PT Bank Aladin

Sumber : Data diolah penulis , 2024

2.3 Sampel

Sampel dalam penelitian ini adalah populasi yang dieliminasi dengan kriteria tertentu. sehingga diperoleh 8 sampel

No	Nama Perusahaan
1.	PT Bank Muamalat Indonesia
2.	PT Bank Victoria Syariah
3.	PT Bank Jabar Banten Syariah
4.	PT Bank Syariah Indonesia
5.	PT Bank Mega Syariah
6.	PT Bank Panin Dubai Syariah
7.	PT Bank KB Bukopin Syariah
8.	PT Bank BCA Syariah

Sumber : Data diolah penulis, 2024

2.4 Teknik Pengambilan Sampel

Dalam penelitian ini, metode purposive sampling digunakan untuk menentukan sampel. Pemilihan sampel dilakukan berdasarkan



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

pertimbangan tertentu yang disesuaikan dengan tujuan penelitian. Adapun sampel yang dipilih harus memenuhi kriteria berikut:

Tabel 3. 1
Kriteria Sampel

No	Kriteria	Tidak Memenuhi Kriteria	Memenuhi Kriteria
1.	Bank umum syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode 2020-2023.	8	8
2.	Bank umum syariah yang mempublikasikan data laporan keuangan tahunan lengkap periode 2020-2023 di Otoritas Jasa Keuangan (OJK).	8	8
4.	Bank umum syariah yang menyalurkan pembiayaan mudharabah, murabahah, musarakah, profitabilitas, dan DPK periode 2020-2023.	32	32
Jumlah perusahaan yang dijadikan sampel		8 Perusahaan	
Tahun pengamatan (2020-2023)		4 Tahun	
Jumlah data sampel selama periode (2020-2023)		32 laporan keuangan	

Sumber : Data diolah penulis, 2024

2.5 Teknik Pengumpulan Data

Penelitian ini memanfaatkan data sekunder, yakni laporan keuangan tahunan Bank Umum Syariah yang diperoleh dari situs resmi Otoritas Jasa Keuangan (OJK) untuk periode 2020-2023. Adapun variabel bebas dalam



penelitian ini meliputi pembiayaan Mudharabah (X1), pembiayaan Murabahah (X2), dan pembiayaan Musyarakah (X3), sedangkan variabel terikatnya adalah profitabilitas yang diukur menggunakan Return on Assets (ROA) (Y).

2.6 Definisi Operasional Variabel

2.6.1 Variabel terikat (*dependent variable*)

Penelitian ini menggunakan variabel dependen adalah Profitabilitas/*Return on Assets* (ROA) Bank Syariah Indonesia periode 2021-2023.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Laba Bersih Setelah Pajak}}{\text{Total Aset}} \times 100\%$$

2.6.2 Variabel bebas (*independent variable*)

a) Pembiayaan Mudharabah (X1)

Mudharabah digambarkan selaku instrumen keuangan, di mana modal dari investor dialokasikan terhadap manajer agar terlibat dalam upaya komersial yang mematuhi prinsip-prinsip Islam. Penghasilan yang dihasilkan kemudian dibagi antara investor dan manajer sesuai dengan proporsi yang disetujui pada awal pengaturan kontrak.

$$\text{Mudharabah} = \frac{\text{Jumlah Pembiayaan}}{\text{Total Pembiayaan}} \times 100\%$$

b) Pembiayaan Murabahah (X2)

Murabahah digambarkan sebagai modalitas pembiayaan yang digunakan dalam penjualan komersial dan pertukaran transaksional, di mana komoditas ditransaksikan pada harga yang ditambah dengan margin laba yang sudah dinegosiasikan sebelumnya. Penjual berkewajiban dalam menyampaikan biaya akuisisi terhadap pembeli sebelum penyelesaian transaksi.

$$\text{Murabahah} = \frac{\text{Jumlah Pembiayaan}}{\text{Total Pembiayaan}} \times 100\%$$



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

c) Pembiayaan Musyarakah (X3)

Musyarakah digambarkan sebagai metode pembiayaan dimana beberapa kontributor modal atau aset secara kolaboratif berinvestasi dalam suatu perusahaan sesuai dengan prinsip-prinsip Syariah. Keuntungan dibagi pada pihak-pihak yang terkait selaras pada rasio yang ditentukan di awal, sedangkan distribusi kerugian bergantung pada proporsi saham ekuitas masing-masing pihak.

$$\text{Musyarakah} = \frac{\text{Jumlah Pembiayaan}}{\text{Total Pembiayaan}} \times 100\%$$

2.6.3 Variabel moderasi Dana Pihak Ketiga (Z)

Penelitian ini menggunakan Dana Pihak Ketiga (DPK) sebagai variabel moderasi karena pertumbuhan ekonomi dapat memoderasi hubungan Dana Pihak Ketiga (DPK) serta pembiayaan bank syariah.

$$\text{DPK} = \text{Tabungan} + \text{Giro} + \text{Deposito}$$

3. Hasil dan Pembahasan

3.1 Statistik Deskriptif

Gambar 3 1
Uji Deskriptif

Date: 12/26/24 Time: 16:27
Sample: 2020 2023

	X1	X2	X3	Y	Z
Mean	2.330439	18.14903	32.74599	0.151395	3.25E+13
Median	1.651504	13.02235	28.35558	0.372918	7.55E+12
Maximum	9.086597	42.21492	69.72714	3.829344	2.26E+14
Minimum	0.025251	0.571801	5.995801	-6.654463	7.90E+11
Std. Dev.	2.113805	13.32830	15.98682	2.021048	6.09E+13
Skewness	1.370578	0.608258	0.666106	-1.997278	2.267318
Kurtosis	4.565869	2.020008	2.508001	7.450988	6.583998
Jarque-Bera Probability	13.28784	3.253726	2.689135	47.69037	44.54395
	0.001302	0.196545	0.260652	0.000000	0.000000
Sum	74.57403	580.7688	1047.872	4.844653	1.04E+15
Sum Sq. Dev.	138.5133	5506.951	7922.933	126.6237	1.15E+29
Observations	32	32	32	32	32

Sumber : Data diolah eviews 12



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

Berdasarkan gambar 3.1 di atas, variabel independen X1 Mudharabah memiliki nilai rata-rata sebesar 2.330439 dengan standar deviasi sebesar 2.113805. Nilai tertinggi yang dicapai sebesar 9.086597, nilai terendah sebesar 0.025251, dan nilai tengah sebesar 1.651504. Variabel independen X2 Murabahah menunjukkan nilai rata-rata sebesar 18,14903 dengan standar deviasi sebesar 13,32830. Nilai tertinggi sebesar 42.21492, nilai terendah sebesar 0.571801, dan nilai median sebesar 13.02235. Variabel independen X3 Musyarakah memiliki rata-rata sebesar 32,74599 dengan standar deviasi sebesar 15,98682, nilai tertinggi sebesar 69,72714, nilai terendah sebesar 5,995801, dan nilai tengah sebesar 28,35558. Untuk variabel dependen profitabilitas memiliki nilai mean sebesar 0.151395 dengan standar deviasi sebesar 2.021048, nilai tertinggi sebesar 3.829344, nilai terendah sebesar 6.654463, dan nilai tengah sebesar 0.372918. Sedangkan variabel moderasi Dana Pihak Ketiga memiliki rata-rata sebesar 3.25E+13 dengan standar deviasi 6.09E+13, nilai tertinggi 2.26E+14, nilai terendah 7.90E+11, dan nilai tengah 7.55E+12.

3.2 Uji Regresi Data Panel

Setelah menyelesaikan tahap pengujian untuk menentukan model regresi, dipilihlah metode uji *Common Effect Model*. Metode ini digunakan untuk menganalisis hubungan antara variabel independen (*Mudharabah*, *Murabahah*, *Musyarakah* serta variabel pemoderasi berupa DPK) dengan variabel dependen yaitu Profitabilitas. Hasil dari pengujian *Common Effect Model* ditunjukkan

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 12/27/24 Time: 14:28
 Sample: 2020 2023
 Periods included: 4
 Cross-sections included: 8
 Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.904887	1.997994	1.453902	0.1589
X1	0.150612	0.284402	0.529573	0.6013
X2	-0.017770	0.048518	-0.366256	0.7174
X3	-0.102194	0.042270	-2.417657	0.0236
Z	-1.16E-13	9.70E-14	-1.196131	0.2433
X1Z	1.78E-14	2.15E-14	0.827949	0.4159
X2Z	6.57E-16	1.54E-15	0.425799	0.6740
X3Z	3.77E-15	3.43E-15	1.099839	0.2823
R-squared	0.296909	Mean dependent var	0.151395	
Adjusted R-squared	0.091841	S.D. dependent var	2.021048	
S.E. of regression	1.926006	Akaike info criterion	4.361092	
Sum squared resid	89.02801	Schwarz criterion	4.727526	
Log likelihood	-61.77747	Hannan-Quinn criter.	4.482555	
F-statistic	1.447855	Durbin-Watson stat	2.311665	
Prob(F-statistic)	0.232881			



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

Sumber : Data diolah eviews 12

Berdasarkan Tabel 4.5 di atas, persamaan regresi yang terbentuk adalah sebagai berikut:

$$Y = \alpha + \beta_1X_1 + \beta_2X_2 + \beta_3X_3 + \varepsilon \quad (1)$$

$$Y = \alpha + \beta_1X_1 + \beta_2X_2 + \beta_3X_3 + \beta_1X_1*Z + \beta_2X_2*Z + \beta_3X_3*Z + \varepsilon \quad (2)$$

Ketika diterapkan pada variabel penelitian yang digunakan, persamaan tersebut akan menjadi:

$$\text{Profitabilitas} = 2.904887 + 0.150612\text{Mudharabah} - 0.017770\text{Murabahah} - 0.102194\text{Musyarakah}$$

$$\text{Profitabilitas} = 2.904887 + 0.150612\text{Mudharabah} - 0.017770\text{Murabahah} - 0.102194\text{Musyarakah} + 1.78\text{E-}14\text{Mudharabah*DPK} + 6.57\text{E-}16\text{Murabahah*DPK} + 3.77\text{E-}15\text{Musyarakah*DPK}$$

3.3 Uji Statistik

Gambar 3.3
Uji MRA

Dependent Variable: Y
Method: Least Squares
Date: 12/27/24 Time: 19:45
Sample: 1 32
Included observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.904887	1.997994	1.453902	0.1589
X1	0.150612	0.284402	0.529573	0.6013
X2	-0.017770	0.048518	-0.366256	0.7174
X3	-0.102194	0.042270	-2.417657	0.0236
Z	-1.16E-13	9.70E-14	-1.196131	0.2433
X1Z	1.78E-14	2.15E-14	0.827949	0.4159
X2Z	6.57E-16	1.54E-15	0.425799	0.6740
X3Z	3.77E-15	3.43E-15	1.099839	0.2823
R-squared	0.296909	Mean dependent var		0.151395
Adjusted R-squared	0.091841	S.D. dependent var		2.021048
S.E. of regression	1.926006	Akaike info criterion		4.361092
Sum squared resid	89.02801	Schwarz criterion		4.727526
Log likelihood	-61.77747	Hannan-Quinn criter.		4.482555
F-statistic	1.447855	Durbin-Watson stat		2.225275
Prob(F-statistic)	0.232881			

Sumber : Data diolah eviews 12



Regresi yang dihasilkan dalam persamaan ini dapat dinyatakan sebagai berikut:

$$Y = \alpha + \beta_1X_1 + \beta_2X_2 + \beta_3X_3 + \beta_1X_1*Z + \beta_2X_2*Z + \beta_3X_3*Z + \varepsilon$$

$$\text{Profitabilitas} = 2.904887$$

3.4 Uji Parsil (Uji T)

1. Variabel X1 Mudharabah memiliki nilai t-Statistik sebesar 0.529573 dengan nilai Prob. (Signifikansi) sebesar $0.6013 > 0.05$, sehingga dapat disimpulkan bahwa Variabel X1 Mudharabah tidak berpengaruh secara signifikan terhadap Variabel Y.
2. Variabel X2 Murabahah memiliki nilai t-Statistik sebesar -0.366256 dengan nilai Prob. (Signifikansi) sebesar $0.7174 > 0.05$, maka dapat disimpulkan bahwa variabel X2 Murabahah tidak berpengaruh secara signifikan terhadap variabel Y.
3. Variabel X3 Musyarakah memiliki nilai t-Statistik sebesar -2.417657 dengan nilai Prob. (Signifikansi) sebesar $0.0236 < 0.05$, maka dapat disimpulkan bahwa variabel X3 Musyarakah berpengaruh signifikan terhadap Variabel Y.
4. Variabel X1 Mudharabah yang dimoderasi oleh DPK memiliki nilai t-Statistik sebesar 0.827949 dengan nilai Prob. (Signifikansi) sebesar $0.4159 > 0.05$, maka dapat disimpulkan bahwa Variabel X1 Mudharabah yang dimoderasi oleh DPK tidak berpengaruh signifikan terhadap Variabel Y.
5. Variabel X2 Murabahah yang dimoderasi oleh DPK memiliki nilai t-Statistik sebesar -0.425799 dengan nilai Prob. (Signifikansi) sebesar $0.6740 > 0.05$, maka dapat disimpulkan bahwa variabel X2 Murabahah yang dimoderasi oleh DPK tidak berpengaruh secara signifikan terhadap variabel Y.
6. Variabel X3 Musyarakah yang dimoderasi oleh DPK memiliki nilai t-Statistik sebesar -1.099839 dengan nilai Prob. (Signifikansi) sebesar



0.2823 < 0.05, maka dapat disimpulkan bahwa variabel X3 Musyarakah yang dimoderasi oleh DPK tidak berpengaruh secara signifikan terhadap Variabel Y.

3.5 Uji Simultan (Uji F)

Tabel 3.4
hasil Uji F dan Uji T

Dependent Variable: Y
Method: Least Squares
Date: 12/27/24 Time: 19:45
Sample: 1 32
Included observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.904887	1.997994	1.453902	0.1589
X1	0.150612	0.284402	0.529573	0.6013
X2	-0.017770	0.048518	-0.366256	0.7174
X3	-0.102194	0.042270	-2.417657	0.0236
Z	-1.16E-13	9.70E-14	-1.196131	0.2433
X1Z	1.78E-14	2.15E-14	0.827949	0.4159
X2Z	6.57E-16	1.54E-15	0.425799	0.6740
X3Z	3.77E-15	3.43E-15	1.099839	0.2823

R-squared	0.296909	Mean dependent var	0.151395
Adjusted R-squared	0.091841	S.D. dependent var	2.021048
S.E. of regression	1.926006	Akaike info criterion	4.361092
Sum squared resid	89.02801	Schwarz criterion	4.727526
Log likelihood	-61.77747	Hannan-Quinn criter.	4.482555
F-statistic	1.447855	Durbin-Watson stat	2.225275
Prob(F-statistic)	0.232881		

Sumber : Data diolah views 12

Penjelasan mengenai hasil uji F yang tercantum pada Tabel 3.5 di atas mengungkapkan bahwa uji F pada penelitian ini menghasilkan nilai F-Statistic sebesar 1.447855 dengan Probabilitas (F Statistic) sebesar 0.23288 > 0.05. Hal ini menunjukkan bahwa variabel independen (X3 Musyarakah yang dimoderasi oleh DPK) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap variabel Y. Hal ini mengindikasikan bahwa variabel-variabel independen (X) secara simultan tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap variabel dependen (Y).

3.1.6 koefisien Determinasi (R²)

Hasil analisis pada Tabel 4.10 menunjukkan bahwa nilai Adjusted R Square sebesar 0.091841 menyimpulkan bahwa sumbangan pengaruh variabel-variabel independen terhadap variabel dependen secara simultan adalah sebesar 0.91%.



Sedangkan sisanya sebesar 99,09% variabel dependen pengeluaran dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan dalam model penelitian ini.

Pembahasan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Mudharabah, Murabahah, dan Musyarakah terhadap Profitabilitas dengan Dana Pihak Ketiga sebagai variabel moderasi. Sampel penelitian terdiri dari 32 data sekunder yang diperoleh dari 8 Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2020-2023. Berikut ini adalah hasil analisis untuk masing-masing variabel:

3.1.7 Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Terhadap Profitabilitas

Berdasarkan Tabel 4.5, koefisien regresi Mudarabah sebesar 0.150612 dengan arah koefisien positif menunjukkan bahwa setiap kenaikan satu satuan rasio Mudarabah akan menyebabkan penurunan tingkat profitabilitas bank sebesar 0.150612 satuan. Tingkat signifikansi Mudharabah $0,6013 > 0,05$ berarti variabel Mudharabah (X1) menunjukkan bahwa secara statistik tidak terdapat pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas. Kesimpulan ini menolak H1 yang menyatakan bahwa Mudharabah berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas pembelanjaan.

Penelitian ini selaras dengan penelitian Ningsih et al., 2023, Sobiyanto & Fatwa, 2023, Suryadi & Burhan, 2022, Putri & Pardistya, 2021 yang menunjukkan bahwa Mudharabah tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, dengan hasil yang berbeda-beda. Kemungkinan, Mudharabah tidak memiliki hubungan sebab-akibat yang kuat atau langsung dengan profitabilitas. Ada faktor lain yang mungkin lebih besar pengaruhnya.

3.1.8 Pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas

Hasil analisis menunjukkan koefisien regresi Murabahah sebesar -0,017770 dengan arah negatif menunjukkan bahwa setiap kenaikan satu satuan pada rasio Murabahah akan menurunkan tingkat profitabilitas bank sebesar 0,017770 satuan. Tingkat signifikansi Murabahah sebesar $0.7174 > 0.05$ menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan antara Murabahah (X2) terhadap pengeluaran profitabilitas. Namun, H2 yang menyatakan bahwa Murabahah berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas expenditure ditolak.

Hasil penelitian ini sejalan dengan temuan dari Ningsih et al., 2023, Bahri, 2022, Sari et al., 2021, Putri & Pardistya, 2021, Irvan Muhamad Rizky & Azib,



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

2021. Sampel yang digunakan dalam penelitian mungkin tidak representatif dari populasi yang lebih luas. Karakteristik unik dari sampel tersebut dapat menghasilkan hasil yang tidak berlaku secara umum, termasuk tidak terbuktinya hipotesis mengenai pembiayaan murabahah.

3.1.9 Pengaruh Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas

Koefisien regresi Musyarakah sebesar $-0,102194$ dengan arah negatif menunjukkan bahwa setiap kenaikan satu satuan rasio Musyarakah akan menurunkan tingkat profitabilitas bank sebesar $0,102194$ satuan. Namun, tingkat signifikansi Musyarakah sebesar $0.0236 < 0.05$ menunjukkan bahwa Musyarakah tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pengeluaran profitabilitas. Kesimpulan ini menerima H3 yang menyatakan bahwa Musyarakah berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas expenditure.

Penelitian ini sejalan dengan temuan oleh Sobiyanto & Fatwa, 2023, Suryadi & Burhan, 2022, Ovi Yuhana Putri & Citra Mulyasari, 2022, Amini & Wirman, 2021. yang sepakat bahwa pembiayaan Musyarakah berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Diterimanya H3 bisa jadi karena produk Musyarakah lebih cocok dengan kebutuhan pasar tertentu, sehingga permintaannya tinggi dan meningkatkan profitabilitas.

3.1.10 Pengaruh Mudharabah terhadap Profitabilitas dengan DPK sebagai variabel moderasi

Hasil uji MRA menunjukkan bahwa interaksi antara Mudharabah dengan DPK menghasilkan nilai sebesar $1.78E-14$ dengan arah positif, yang berarti bahwa setiap kenaikan satu satuan pada Mudharabah dengan DPK akan menurunkan tingkat profitabilitas bank sebesar $1.78E-14$ satuan. Namun, tingkat signifikansi sebesar $0.4159 > 0.05$ menunjukkan bahwa Mudharabah yang dimoderasi oleh DPK tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Kesimpulannya, H4 diterima karena DPK tidak memperkuat hubungan antara Mudharabah dan Profitabilitas.

Penelitian ini selaras dengan penemuan Sapnah, 2021, Masyita Wulandari, Usdeldi, 2022 yang menunjukkan bahwa Dana Pihak Ketiga (DPK) tidak mampu memoderasi pengaruh pembiayaan Mudharabah terhadap profitabilitas. Profitabilitas bank kemungkinan lebih dipengaruhi oleh faktor lain seperti kualitas aset, efisiensi operasional, kondisi ekonomi, dan persaingan. Pengaruh DPK sebagai perantara mungkin kalah kuat dibandingkan variabel-variabel yang digunakan.



3.1.11 Pengaruh Murabahah terhadap Profitabilitas dengan DPK sebagai variabel moderasi

Hasil uji MRA menunjukkan bahwa interaksi antara Murabahah dengan DPK menghasilkan nilai sebesar $6.57E-16$ dengan arah positif, yang berarti bahwa setiap kenaikan satu satuan pada Murabahah dengan DPK akan menurunkan tingkat profitabilitas bank sebesar $6.57E-16$ satuan. Tingkat signifikansi sebesar $0.6740 > 0.05$, menunjukkan bahwa Murabahah yang dimoderasi oleh DPK tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. H4 ditolak yang berarti DPK tidak memoderasi pengaruh Murabahah terhadap profitabilitas pembiayaan.

Penelitian ini tidak selaras dengan penemuan Miftahudin & Nurjaya, 2024 menyebutkan jika *Murabahah* berdampak signifikan pada profitabilitas. Jika variasi DPK dalam sampel penelitian relatif kecil, kemampuannya untuk memoderasi hubungan antara pembiayaan murabahah dan profitabilitas juga terbatas.

3.1.12 Pengaruh Musyarakah terhadap Profitabilitas dengan DPK sebagai variabel moderasi

Hasil uji MRA menunjukkan bahwa interaksi antara Musyarakah dengan DPK menghasilkan nilai sebesar $3.77E-15$ dengan arah positif, yang berarti bahwa setiap kenaikan satu satuan Musyarakah dengan DPK akan menurunkan tingkat profitabilitas bank sebesar $3.77E-15$ satuan. Tingkat signifikansi sebesar $0.2823 > 0.05$, menunjukkan bahwa Musyarakah yang dimoderasi oleh DPK tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pembiayaan. H6 diterima yang berarti DPK tidak memoderasi pengaruh Musyarakah terhadap pengeluaran profitabilitas.

Penelitian ini sejalan dengan penemuan (Sapnah, 2021) bahwa dana pihak ketiga tidak dapat memoderasi dampak pembiayaan *Musyarakah* pada profitabilitas. Dana Pihak Ketiga (DPK) merupakan sumber dana utama bagi bank syariah secara keseluruhan. Peningkatan DPK akan meningkatkan likuiditas bank dan kapasitas untuk menyalurkan berbagai jenis pembiayaan, tidak hanya musyarakah. Dengan demikian, DPK mungkin lebih berperan sebagai *enabler* umum bagi pertumbuhan pembiayaan dan profitabilitas, bukan sebagai faktor spesifik yang memoderasi hubungan antara musyarakah dan profitabilitas.



Tabel 3.5
Kesimpulan Hasil Uji Penelitian

	Hipotesis	Kesimpulan
H1	<i>Mudharabah</i> berpengaruh positif terhadap profitabilitas	Ditolak
H2	<i>Murabahah</i> berpengaruh positif terhadap profitabilitas	Ditolak
H3	<i>Musyarakah</i> berpengaruh positif terhadap profitabilitas	Diterima
H4	DPK memoderasi <i>Mudharabah</i> berpengaruh negatif terhadap profitabilitas	Diterima
H5	DPK memoderasi <i>Murabahah</i> berpengaruh negatif terhadap profitabilitas	Ditolak
H6	DPK memoderasi <i>Musyarakah</i> berpengaruh negatif terhadap profitabilitas	Diterima

4 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan pada Bab IV, diperoleh kesimpulan sebagai berikut: *Mudharabah* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2020-2023. *Murabahah* berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2020-2023. *Musyarakah* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2020-2023. DPK tidak dapat memoderasi pengaruh *Mudharabah* terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2020-2023. DPK tidak dapat memoderasi pengaruh *Murabahah* terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2020-2023. DPK tidak dapat memoderasi pengaruh *Musyarakah*



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2020-2023.

Pada penelitian ini hanya menggunakan data sekunder 4 periode yaitu 2020-2023 di web resmi OJK. Menggunakan sampel 8 perusahaan. Untuk penelitian selanjutnya, disarankan agar observasi berikutnya dikembangkan lebih lanjut dengan menambahkan variabel bebas maupun variabel terikat, seperti rasio keuangan NIM, FDR, dan variabel lainnya, guna memperoleh hasil yang lebih akurat mengenai faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas bank umum syariah.

5 Ucapan terima kasih

Kepada kedua orang tua tercinta, support system dan panutan saya, Ayahanda Kandeg Wintono dan Ibunda Maidatul Islamiyah. Terima kasih karena selalu berjuang untuk melakukan yang terbaik bagi penulis, mengorbankan tenaga dan pikiran, mereka tidak sempat merasakan pendidikan hingga perguruan tinggi. Namun, mereka mampu mendidik penulis, memberikan motivasi dan dukungan hingga penulis mampu menyelesaikan studi hingga sarjana.

Kepada Bapak Ahmad Fahrudin Alamsyah SE, MM. Ak, CA saya ucapkan terima kasih sebagai dosen pembimbing yang telah sabar membimbing penulis hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Untuk seseorang yang saya cintai, adik-adik, dan juga teman-teman. Terima kasih telah menjadi bagian dari perjalanan hidup saya. Berkontribusi banyak dalam menemani, mendukung, dan menghibur dalam kesedihan dan keluh kesah penulis, semoga Tuhan selalu memberikan keberkahan dalam perjalanan kita.

Daftar Pustaka

- Amini, N., & Wirman. (2021). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Return on Assets Pada Bank Syariah Mandiri. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(2), 50–63. www.syariahmandiri.co.id.
- Bahri, S. (2022). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas. *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)*, 6(1), 15–27. <https://doi.org/10.46367/jas.v6i1.502>
- Irvan Muhamad Rizky, & Azib. (2021). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah,



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

Murabahah dan Musyarakah terhadap Return On Assets. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis*, 1(1), 16–24. <https://doi.org/10.29313/jrmb.v1i1.135>

Masyita Wulandari, Usdeldi, T. A. N. (2022). Pengaruh Dana Pihak Ketiga dan Car Terhadap Pembiayaan Mudharabah Dengan NPF Sebagai Variabel Moderating Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi & Bisnis*, 8(2), 11–17.

Miftahudin, A., & Nurjaya, N. (2024). Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Laba Bersih Dengan Dana Pihak Ketiga Sebagai Pemoderasi. *Journal of Islamic Accounting Competency*, 4(1), 60–78. <https://doi.org/10.30631/jisacc.v4i1.1891>

Ningsih, W. F., Yusuf, M. A., & Handayani, Y. I. (2023). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bprs Di Daerah Tapal Kuda Jawa Timur. *Jurnal Ilmiah Bisnis Dan Ekonomi Asia*, 17(1), 51–61. <https://doi.org/10.32815/jibeka.v17i1.1126>

Ovi Yuhana Putri, & Citra Mulyasari. (2022). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, Musyarakah Terhadap Profitabilitas Pada Pt. Bank Rakyat Indonesia (Bri) Syariah. *Ar-Ribhu : Jurnal Manajemen Dan Keuangan Syariah*, 3(1), 13–30. <https://doi.org/10.55210/arribhu.v3i1.807>

Permata, S., & Wahid, S. H. (2023). *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Murabahah Terhadap Keuntungan Bersih (Studi Kasus Pada Bank Syariah Bukopin Periode 2016 2020)*. 8(1), 130–140.

Putri, H., & Pardistya, I. Y. (2021). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus Pada Bank BRI Syariah Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019). *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 5(2), 114–125.

<https://jurnal.polsri.ac.id/index.php/jrtap/article/view/3018>



Adz Dzahab

Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam

Volume 10, No. 1, 2025

ISSN (print) : 2527-5755

ISSN (online) : 2751-1905

Homepage : <http://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab>

- Ridwan, H., & Nurlaylah Putri M. (2018). Penerapan Rasio Profitabilitas Dalam Menilai Kinerja Keuangan Pada Pt Iki (Industri Kapal Indonesia) Persero. *Jurnal Adz-Dzahab: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 3(2), 17–41.
<https://doi.org/10.47435/adz-dzahab.v2i2.347>
- Sapnah, F. S. (2021). Pengaruh Pembiayaan Ijarah, Mudharabah Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Dengan Dana Pihak Ketiga Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2015-2019. *Pengetahuan Dan Sikap Dalam Penelitian Kesehatan*, 08(11150331000034), 1–147.
- Sari, D. M. S., Suartini, S., Mubarokah, I., & Hasanuh, N. (2021). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(1), 241.
<https://doi.org/10.29040/jiei.v7i1.1850>
- Sobiyanto, A., & Fatwa, N. (2023). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Pembiayaan Mudharabah, dan Pembiayaan Musyarakah pada Profitabilitas Bank Perkreditan Rakyat Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(2), 1992.
<https://doi.org/10.29040/jiei.v9i2.8560>
- Sofian, M. (2020). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Dengan Dana Pihak Ketiga Sebagai Variabel Moderating Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 20(2), 178–191.
- Suryadi, N., & Burhan. (2022). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Murabahah, dan Musyarakah terhadap Profitabilitas dengan NPF Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 3(1), 169–183.