

BAB V

PEMBAHASAN

A. Pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Return On Assets (ROA)

Berdasarkan uji t yang telah dilakukan di atas, diketahui bahwa pembiayaan murabahah dan *Return On Asset* pada BMT Istiqomah Karangrejo Tulungagung ternyata berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset*. Hasil penelitian ini sesuai dengan hipotesis. Sehingga dari pembiayaan murabahah tersebut jelas mempengaruhi *Return On Asset* di BMT Istiqomah Karangrejo Tulungagung.

Hal ini dikarenakan pembiayaan murabahah adalah pembiayaan yang diberikan kepada nasabah dalam rangka pemenuhan kebutuhan produksi (inventory). Dan pembiayaan murabahah berjangka waktu di bawah satu tahun (short run financing). Untuk mendapatkan bagi hasil usaha atau pembagian keuntungan sesuai dengan ketentuan awal atau berdasarkan pembiayaan yang diberikan. Pembiayaan murabahah merupakan asset atau aktiva yang dimiliki perusahaan yang mampu menunjang *Return On Asset* perusahaan tersebut.

Penelitian ini sejalan dengan penelitian Khapsoh¹ yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh pembiayaan murabahah, musyarakah dan mudharabah terhadap profitabilitas bank umum syariah. Variabel pembiayaan murabahah berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia.

B. Pengaruh Pembiayaan Bai' Bitsaman Ajil Terhadap Return On Asset

Berdasarkan uji t yang telah dilakukan di atas, diketahui bahwa pembiayaan *bai'*

¹Siti Khapsoh, *Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Ba'i Bitsman Ajil Terhadap profitabilitas BMT Bina Insani Pringapus Unggaran Jawa Tengah*, STAIN Salatiga, 2011

bitsaman ajil pada BMT Istiqomah Karangrejo Tulungagung ternyata berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset*. Hasil penelitian ini sesuai dengan hipotesis. Pengaruh positif pembiayaan bai' *bitsaman ajil* terhadap *Return On Asset* terjadi karena selama ini pembiayaan tersebut merupakan pembiayaan yang banyak diminati oleh anggota BMT Istiqomah Karangrejo Tulungagung. Sehingga pendapatan *mark up* yang diperoleh dari pembiayaan bai' *bitsaman ajil* relatif besar, yang pada akhirnya mampu meningkatkan profitabilitas pada BMT.

Pembiayaan *Bai' Bitsaman Ajil* adalah pembiayaan dengan akad jual beli, dimana nasabah membutuhkan barang (alat sarana usaha) dan BMT menyediakan barangnya. Kemudian nasabah membelinya di BMT dengan pembayaran diangsur. Mengenai besarnya angsuran dan lamanya pembayaran ditentukan berdasarkan kesepakatan kedua belah pihak. Prinsip jual beli dengan margin ini merupakan suatu tata cara jual beli yang dalam pelaksanaannya BMT mengangkat nasabah sebagai agen (yang diberi kuasa) melakukan pembelian barang atas nama BMT, kemudian BMT bertindak sebagai penjual, menjual barang tersebut kepada nasabah dengan harga sejumlah harga beli ditambah keuntungan bagi BMT atau sering disebut margin. Keuntungan yang diperoleh BMT akan dibagi juga kepada penyedia atau penyimpan dana. Semakin banyak nasabah yang melakukan pembiayaan bai' *bitsaman ajil* maka pendapatan yang diperoleh perusahaan akan mengalami peningkatan, dengan demikian profitabilitas perusahaan tersebut juga akan mengalami kenaikan.²

² Jamal Lulail Yunus,hlm., 35

Penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Fatma.³ yang bertujuan untuk mengetahui tentang pengaruh pembiayaan Bai Bitsaman Ajil terhadap profitabilitas yang menunjukkan bahwa variabel pembiayaan Bai Bitsaman Ajil berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA) pada Koperasi Syariah Podojoyo Blitar

C. Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Pembiayaan Bai' Bitsaman Ajil Terhadap *Return On Asset*

Berdasarkan hasil uji SPSS 16 di atas diketahui bahwa ada pengaruh positif dan signifikan secara simultan atau bersama-sama antara variabel pembiayaan murabahah (X1), dan pembiayaan bai' bitsaman Ajil (X2) terhadap *Return On Asset* pada BMT Istiqomah Karangrejo Tulungagung (Y). Maka hasil yang didapat menunjukkan bahwa variabel bebas dalam penelitian ini yang terdiri dari pembiayaan murabahah, pembiayaan bai' bitsaman ajil mempunyai pengaruh signifikan terhadap *Return On Asset* pada BMT Istiqomah Karangrejo Tulungagung. Dalam penelitiannya disebutkan bahwa meningkat atau menurunnya pembiayaan murabahah dapat mempengaruhi tingkat *Return On Asset*. Begitupun juga dengan pembiayaan bai' bitsaman Ajil tinggi rendahnya penyaluran modal akan berpengaruh juga terhadap *Return On Asset*.

Selain itu penelitian ini juga di dukung ole penelitian yang dilakukan oleh Fatmawati⁴, yang menyebutkan bahwa pembiayaan murabahah mempengaruhi tingkat profitabilitas (ROA dan ROE) yang merupakan salah satu pendapatan yang diperoleh oleh Bank syariah dalam membiayai biaya operasional dan melaksanakan sebagaimana fungsinya.

³Hernawati Fatma. 2017 *Pengaruh Total Pembiayaan Musyarakah, Ba'I Bitsman Ajil dan bagi hasil tabungan Mudharabah terhadap Return On Assets pada Koperasi Syariah Podojoyo Blitar*

⁴ Desi Fatmawati, *Pengaruh pembiayaan murabahah terhadap profitabilitas (ROA DAN ROE) PT Bank Syariah Mandiri Branh Bondowoso periode januari 2013-desember 2015, 2016*

Berdasarkan uji F pada bab IV menunjukkan bahwa pembiayaan Murabahah dan Ba'i Bitsaman Ajil berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* di BMT Istiqomah Karangrejo Tulungagung periode tahun 2015-2017. Hasil penelitian ini didukung oleh Fatma Hernawati, Pengaruh Total Pembiayaan Musyarakah, Ba'i Bitsman Ajil dan bagi hasil tabungan Mudharabah terhadap Return On Assets pada Koperasi Syariah PODOJOYO Blitar⁵. Yang menyatakan bahwa secara parsial seluruh variabel independen berpengaruh dan signifikan terhadap variabel dependen.

Serta penelitian ini didukung oleh Andriansyah Kuncoro Awib, "Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Musyarakah dan Mudharabah terhadap Return On Asset, IAIN Surakarta".⁶ Yang ditemukan hasil pengujian bahwa secara simultan variabel bebas, pembiayaan Murabahah, Musyarakah dan Mudharabah mempengaruhi Return On Asset.

Dapat disimpulkan bahwa pembiayaan murabahah, pembiayaan Bai Bitsaman Ajil, dan tabungan Mudharabah mempengaruhi tingkat Return On Asset pada BMT dan dapat menyalurkan modal secara efektif dan tidak menimbulkan kemacetan.

⁵ Fatma Hernawati, *Pengaruh Total Pembiayaan Musyarakah, Ba'i Bitsman Ajil dan bagi hasil tabungan Mudharabah terhadap Return On Assets pada Koperasi Syariah PODOJOYO Blitar, 2017*

⁶ Andriansyah Kunoro Awib, *Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Muasyarakah dan Mudharabah terhadap Return On Asset, IAIN Surakarta, 2016*