

BAB V

PEMBAHASAN

A. Pengaruh pembiayaan Mudharabah terhadap Tingkat Profitabilitas pada Bank BRI Syariah Periode 2015-2019

Berdasarkan analisis data dan pengujian hipotesis yang dilakukan dalam penelitian ini hasil uji t menunjukkan bahwa variabel pembiayaan mudharabah tidak berpengaruh signifikan terhadap tingkat profitabilitas pada Bank BRI Syariah periode 2015-2019.

Hasil penelitian ini didasarkan pada teori Antonio yang menyatakan bahwa mudharabah berasal dari kata *dharb*, berarti memukul atau berjalan. Pengertian memukul atau berjalan ini lebih tepatnya adalah proses seseorang memukulkan kakinya dalam menjalankan usaha. Mudharabah adalah akad kerja sama usaha antara dua pihak dimana pihak pertama (*shahibul maal*) menyediakan seluruh (100%) modal, sedangkan pihak lainnya menjadi pengelola. Keuntungan usaha secara mudharabah dibagi menurut kesepakatan yang dituangkan dalam kontrak, sedangkan apabila rugi ditanggung oleh pemilik modal selama kerugian itu bukan akibat kelalaian si pengelola. Seandainya kerugian itu diakibatkan karena kecurangan atau kelalaian si pengelola, si pengelola harus bertanggung jawab atas kerugian tersebut.⁸⁸

⁸⁸ Muhammad Syafii Antonio, *Bank Syariah...*, hal. 95

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pembiayaan mudharabah tidak berpengaruh terhadap tingkat profitabilitas (ROA). Hal ini dikarenakan mudharabah adalah akad kerja sama usaha antara dua pihak dimana pihak pertama (*shahibul maal*) menyediakan dana (100%) modal, sedangkan pihak lainnya sebagai pengelola. Keuntungan usaha secara mudharabah dibagi menurut kesepakatan yang dituangkan dalam kontrak, sedangkan kerugian ditanggung oleh pemilik modal selama kerugian itu bukan akibat kelalaian si pengelola. Oleh karena itu hasil pembiayaan mudharabah bersifat tidak pasti dikarenakan nisbah bagi hasil ditentukan oleh bank syariah sepenuhnya dan nasabah hanya menjalankan usahanya, sehingga perhitungan keuntungan berubah sesuai dengan perolehan keuntungan usaha sehingga menyebabkan pembiayaan mudharabah kurang diminati oleh pihak bank syariah karena memiliki risiko yang tinggi dalam menyalurkan pembiayaan dengan akad mudharabah.

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Reinissa⁸⁹, yang menyatakan bahwa pembiayaan mudharabah tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA dan ROF pada PT. Bank Syariah Mandiri Tbk. Periode 2009-2012. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan penelitian terdahulu yang dilakukan Probo⁹⁰, menyatakan bahwa pembiayaan mudharabah tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas ROA. Namun

⁸⁹ Reinissa R.D.P, "*Pengaruh pembiayaan Mudharabah...*", hal.16

⁹⁰ Jayeng Probo Paranata, "*Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Musyarakah...*", hal.

hasil penelitian ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan Aditya,⁹¹ dan Aisyah⁹² yang menyatakan bahwa pembiayaan mudharabah berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat profitabilitas.

B. Pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Tingkat Profitabilitas pada Bank BRI Syariah Periode 2015-2019

Berdasarkan analisa data dan pengujian hipotesis yang dilakukan dalam penelitian ini, hasil uji t menunjukkan bahwa pembiayaan musyarakah berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat profitabilitas. Artinya jika pembiayaan musyarakah mengalami kenaikan maka profitabilitas juga akan naik. Dan sebaliknya jika pembiayaan musyarakah mengalami penurunan maka profitabilitas juga akan turun.

Hasil penelitian ini didasarkan pada teori Fathurrahman yang menyatakan bahwa musyarakah atau dikenal dengan *syirkah* secara bahasa berarti percampuran, yaitu antara sesuatu dengan yang lainnya sehingga sulit dibedakan. Secara terminology musyarakah adalah kerja sama antara dua pihak atau lebih untuk usaha tertentu dimana masing-masing pihak bersepakat bahwa keuntungan dan risiko akan ditanggung sesuai kesepakatan.⁹³

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa musyarakah berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat profitabilitas (ROA). Hal ini dikarenakan keuntungan dan risiko ditanggung bersama sesuai kesepakatan.

⁹¹ Muhammad Rizal Aditya, "*Pengaruh Pembiayaan Mudharabah...*, hal. 65

⁹² Aisyah dkk, "*Analisis Pengaruh Pembiayaan...*, hal.10

⁹³ Fatthurahman Djamil, "*Penerapan Hukum...*, hal. 165

Pada pembiayaan musyarakah risiko yang ditanggung pihak bank lebih kecil, karena penyertaan modal dan penanggung kerugian akan dibagi oleh masing-masing pihak. Hal ini berarti semakin besar pembiayaan musyarakah terhadap profitabilitas Bank BRI Syariah maka semakin besar juga pembiayaan musyarakah terhadap tingkat profitabilitas Bank BRI Syariah. Begitu juga sebaliknya semakin kecil pembiayaan musyarakah terhadap profitabilitas maka semakin kecil juga pembiayaan musyarakah terhadap tingkat profitabilitas.

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Reinnisa⁹⁴ yang menyatakan bahwa pembiayaan musyarakah berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA. Namun hasil penelitian ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Probo⁹⁵ dan Aditya⁹⁶ yang menyatakan bahwa pembiayaan musyarakah tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Selain itu penelitian ini juga tidak sejalan dengan peneliti terdahulu yang dilakukan oleh Aisyah⁹⁷ yang menyatakan bahwa pembiayaan musyarakah tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas .

C. Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah terhadap Tingkat Profitabilitas pada Bank BRI Syariah Periode 2015-2019

Berdasarkan analisis data dan pengujian hipotesis yang dilakukan dalam penelitian ini, hasil uji f menunjukkan bahwa secara bersama-sama pembiayaan mudharabah dan musyarakah berpengaruh signifikan terhadap

⁹⁴ Reinnisa, "*Pengaruh Pembiayaan Mudharabah...*", hal. 16

⁹⁵ Jayeng Probo Paranata, "*Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah...*", hal. 13

⁹⁶ Muhammad Rizal Aditya, "*Pengaruh Pembiayaan Mudharabah...*", hal. 65

⁹⁷ Aisyah dkk, "*Analisis Pengaruh Pembiayaan...*", hal. 10

tingkat profitabilitas pada Bank BRI Syariah periode 2015-2019. Hal ini dibuktikan dengan nilai F hitung yang lebih besar dari F tabel sebesar $9.120 > 3.55$ dan nilai signifikansi lebih kecil dari nilai yang ditentukan yaitu 0.05 ($0.002 < 0.05$). Hal ini berarti jika pembiayaan mudharabah dan musyarakah mengalami kenaikan maka profitabilitas pada Bank BRI Syariah juga akan naik. Begitu juga sebaliknya jika pembiayaan mudharabah dan musyarakah mengalami penurunan maka profitabilitas pada Bank BRI Syariah juga akan turun.

Hasil penelitian ini menunjukkan pembiayaan mudharabah dan musyarakah berpengaruh terhadap tingkat profitabilitas hal ini dikarenakan pembiayaan berpotensi menghasilkan keuntungan dan tidak menghasilkan keuntungan akan berpengaruh terhadap tingkat profitabilitas yang akan diperoleh bank. Profitabilitas akan mengalami peningkatan apabila pembiayaan-pembiayaan yang disalurkan kepada nasabah dapat menghasilkan keuntungan. Profitabilitas yang tinggi menunjukkan kinerja keuangan yang baik, sebaliknya dengan profitabilitas yang rendah menunjukkan kurang maksimalnya kinerja keuangan dalam menghasilkan keuntungan yang akan dicapai bank tersebut.

Hasil penelitian ini didasarkan pada teori kasmir⁹⁸ yang menyatakan bahwa profitabilitas adalah rasio yang mengukur kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba dengan menggunakan sumber-sumber yang dimiliki

⁹⁸ Kasmir, *Analisis Laporan...*, hal. 201

perusahaan seperti aktiva, modal atau penjualan perusahaan. Profitabilitas merupakan rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan. Rasio ini juga memberikan ukuran tingkat efektivitas manajemen suatu perusahaan. Hal ini ditunjukkan oleh laba yang dihasilkan dari penjualan dan pendapatan investasi. Intinya adalah penggunaan rasio ini menunjukkan efisiensi perusahaan. Semakin kecil (rendah) rasio ini, semakin kurang baik demikian sebaliknya semakin besar rasio ini maka semakin tinggi tingkat keuntungan yang diperoleh bank.

Berdasarkan uji koefisien determinasi, nilai *Adjusted R Square* adalah sebesar 0.461 atau 46,1% yang menunjukkan bahwa variabel dependen dijelaskan oleh variabel independen yang terdiri dari pembiayaan mudharabah dan musyarakah dan sisanya 53,9% dijelaskan oleh variabel lain di luar variabel yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Hasil penelitian ini sejalan dengan Aditya⁹⁹ yang bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2010-2014. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah berpengaruh positif terhadap tingkat profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2010-2014.

⁹⁹ Muhammad Rizal Aditya, "*Pengaruh Pembiayaan Mudharabah...*", hal. 65