



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

SKRIPSI TERAPAN

**ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH DAN
PEMBIAYAAN MUSYARAKAH TERHADAP
PROFITABILITAS BANK PEREKONOMIAN RAKYAT
SYARIAH DI INDONESIA DENGAN RISIKO PEMBIAYAAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



Disusun Oleh:
Putri Shifa Caesarea/2104411091

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA**

TAHUN 2025



Hak Cipta :

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

SKRIPSI TERAPAN

**ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH DAN
PEMBIAYAAN MUSYARAKAH TERHADAP
PROFITABILITAS BANK PEREKONOMIAN RAKYAT
SYARIAH DI INDONESIA DENGAN RISIKO PEMBIAYAAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



Disusun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan dari
Politeknik Negeri Jakarta

Disusun oleh:

Putri Shifa Caesarea/2104411091

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
TAHUN 2025**



LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Putri Shifa Caesarea

NIM : 2104411091

Program Studi : Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah

Jurusan : Akuntansi

Menyatakan bahwa yang dituliskan di dalam Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan (plagiasi) karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya.

Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Laporan Tugas akhir telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Depok, 11 Juli 2025



Putri Shifa Caesarea

NIM. 2104411091

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA

Hak Cipta :

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



Hak Cipta :

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

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Putri Shifa Caesarea
NIM : 2104411091
Program Studi : Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia dengan Risiko Pembiayaan sebagai Variabel Moderasi

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Ida Syafrida, S.E., M.Si. ()
Anggota Penguji : Nurul Hasanah, S.ST., M.Si. ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok
Tanggal : 11 Juli 2025

Ketua Jurusan Akuntansi

Dr. Bambang Waluyo, S.E. Ak., CA., M.Si.
NIP. 197009131999031002





Hak Cipta :

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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Putri Shifa Caesarea
NIM : 2104411091
Jurusan / Program Studi : Akuntansi / Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia Dengan Risiko Pembiayaan Sebagai Variabel Moderasi

Disetujui oleh Pembimbing

Nurul Hasanah, S.ST., M.Si.
NIP. 199201122018032001

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA

Diketahui Oleh
Kepala Program Studi

Nurul Hasanah, S.ST., M.Si.
NIP. 199201122018032001



Hak Cipta :

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

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia dengan Risiko Pembiayaan sebagai Variabel Moderasi”. Penyusunan skripsi ini tentunya tidak lepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta
2. Bapak Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta
3. Ibu Nurul Hasanah, S.ST., M.Si. selaku Kepala Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Politeknik Negeri Jakarta dan selaku pembimbing skripsi penulis. Terima kasih karena telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, saran, dan motivasi selama proses penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Ida Syafrida S.E., M.Si. selaku dosen penguji skripsi penulis. Terima kasih atas segala arahan, koreksi, dan masukan yang sangat berarti dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Muhammad Sujasman, Ibu Suwarni, dan Adik Muhammad Harlansyah Anugrah yang penulis sangat sayangi telah memberikan dukungan, semangat, doa, dan kasih sayang kepada penulis sehingga penulis mampu mencapai titik ini.
6. Teman-teman BS 8C dan khususnya grup “Semangat Ges” yang telah menjadi tempat berbagi cerita, saling mendukung, dan memberikan semangat selama masa perkuliahan hingga selesainya skripsi ini.

Depok, 11 Juli 2025

Putri Shifa Caesarea



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademis Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Putri Shifa Caesarea
NIM : 2104411091
Program Studi : Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul: **Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia dengan Risiko Pembiayaan sebagai Variabel Moderasi**. Dengan hak bebas royalti non eksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau mengformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok
Pada Tanggal : 11 Juli 2025

Yang menyatakan

Putri Shifa Caesarea

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



ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH DAN PEMBIAYAAN MUSYARAKAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH DI INDONESIA DENGAN RISIKO PEMBIAYAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

ABSTRAK

Penelitian ini dilatarbelakangi dengan pertumbuhan pembiayaan pada BPRS di Indonesia selama periode 2020-2024 tetapi tidak selalui diikuti dengan peningkatan profitabilitas. Hal ini diduga karena tingkat NPF BPRS di Indonesia yang berada diatas ambang ketetapan BI yaitu sebesar 5%. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pembiayaan murabahah dan pembiayaan musyarakah terhadap profitabilitas BPRS di Indonesia dengan risiko pembiayaan sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang berasal dari laporan publikasi Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode 2020-2024. Pengambilan sampel pada penelitian ini dengan metode purposive sampling, sehingga jumlah BPRS yang menjadi sampel penelitian sebanyak 56 BPRS. Metode analisis data pada penelitian ini adalah regresi data panel menggunakan *Eviews 12*. Hasil penelitian menunjukan bahwa pembiayaan murabahah berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas BPRS di Indonesia, sementara pembiayaan musyarakah tidak berpengaruh terhadap profitabilitas BPRS di Indonesia, sedangkan risiko pembiayaan belum mampu memoderasi pengaruh kedua pembiayaan terhadap profitabilitas BPRS di Indonesia. Melalui penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi tambahan bagi BPRS di Indonesia dalam mengevaluasi kinerja keuangannya.

Kata kunci: Pembiayaan Murabahah, Pembiayaan Musyarakah, Profitabilitas, dan Risiko Pembiayaan

Hak Cipta :

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



Putri Shifa Caesarea

Bachelor of Applied Finance and Islamic Banking Study Program

ANALYSIS THE EFFECT OF MURABAHAH FINANCING AND MUSYARAKAH FINANCING ON THE PROFITABILITY OF ISLAMIC RURAL BANKS IN INDONESIA WITH FINANCING RISK AS A MODERATING VARIABLE

ABSTRACT

This research is based on the phenomenon of financing growth at BPRS in Indonesia during the period from 2020 to 2024. However, this growth is not always followed by an increase in profitability. This is suspected to be the effect of the NPF level of BPRS in Indonesia, which is above the BI provision threshold of 5%. This study aims to analyze the effect of murabahah and musyarakah financing on BPRS profitability in Indonesia with financing risk as a moderating variable. The study uses secondary data from the Otoritas Jasa Keuangan (OJK)'s publication reports for the period 2020-2024. The study uses a purposive sampling method to select 56 BPRS for the research sample. The study uses Panel Data Regression with Eviews version 12 as analytical tool. The results showed that murabahah financing positively and significantly affects BPRS profitability in Indonesia. However, musyarakah financing does not affect BPRS profitability, and financing risk does not moderate the influence of either financing method on BPRS profitability. This research is expected to provide BPRS in Indonesia with additional information for evaluating their financial performance.

Keywords: *Murabahah Financing, Musyarakah Financing, Profitability, and Financing Risk*

Hak Cipta :

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



DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	v
KATA PENGANTAR	vi
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Rumusan Masalah Penelitian	5
1.3. Pertanyaan Penelitian	6
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.6. Sistematika Penulisan Skripsi	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Pembiayaan Murabahah	9
2.2. Pembiayaan Musyarakah	11
2.3. Risiko Pembiayaan	12
2.4. Profitabilitas	13
2.5. Penelitian Terdahulu	14
2.6. Kerangka Pemikiran	18
2.7. Hipotesis	18
BAB III METODE PENELITIAN	22
3.1. Jenis Penelitian	22
3.2. Objek Penelitian	22
3.3. Metode Pengambilan Sampel	22
3.4. Jenis dan Sumber Data Penelitian	23
3.5. Metode Pengumpulan Data Penelitian	24
3.6. Definisi Operasional Variabel	24
3.7. Metode Analisis Data	25
3.7.1. Analisis Statistik Deskriptif	26
3.7.2. Uji Asumsi Klasik	26
3.7.3. Analisis Regresi Data Panel	27
3.7.4. Penentuan Estimasi Model Regresi Data Panel	28
3.7.5. Uji Hipotesis	29
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	30
4.1. Hasil Penelitian	30
4.1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	30
4.1.2. Analisis Data	31
4.2. Pembahasan	38

Hak Cipta :

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



Hak Cipta :

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

4.2.1.	Pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas	38
4.2.2.	Pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas	39
4.2.3.	Risiko Pembiayaan Memoderasi Pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas	40
4.2.4.	Risiko Pembiayaan Memoderasi Pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas	41
4.3.	Implikasi Hasil Penelitian	41
BAB V PENUTUP.....		44
5.1.	Kesimpulan	44
5.2.	Saran.....	44
DAFTAR PUSTAKA.....		46
LAMPIRAN.....		Error! Bookmark not defined.





Hak Cipta :

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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Porsi Penyaluran Pembiayaan BPRS Tahun 2024	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	18
Gambar 4.1 Uji Normalitas	32
Gambar 4.2 Uji Heterokedastisitas	33
Gambar 4.3 Hasil Regresi Data Panel.....	35





Hak Cipta :

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

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Pembiayaan BPRS (jutaan rupiah) dan ROA.....	3
Tabel 1.2 <i>Non Performing Financing</i> (NPF) BPRS.....	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 3.1 Sampel BPRS di Indonesia	23
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel	24
Tabel 4.1 Sampel Penelitian.....	30
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	31
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas	33
Tabel 4.4 Uji Chow	34
Tabel 4.5 Uji Hausman.....	34
Tabel 4.6 Uji T	37
Tabel 4.7 Uji Koefisien Determinasi.....	37



Hak Cipta :

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

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Bank Perekonomian Rakyat Syariah.....	53
Lampiran 2. Data Penelitian BPRS Periode 2020-2025	55



Hak Cipta :

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

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Penelitian

Sektor industri perbankan syariah telah berkembang pesat dalam beberapa dekade terakhir. Perbankan syariah berbeda dengan perbankan konvensional, dimana penggunaan instrumen bunga dilarang. Sebaliknya perbankan syariah menggunakan instrumen lain yang diperbolehkan oleh hukum Islam dan sesuai dengan prinsip-prinsip syariah. Menurut studi-studi terdahulu dengan menawarkan layanan keuangan berbasis syariah dapat mendorong serta mempercepat pembangunan ekonomi suatu masyarakat (Belkhaoui et al., 2020).

Dalam literatur dijelaskan bahwa sumber pendapatan utama bagi perbankan syariah adalah dari bentuk pembiayaan (Belkhaoui et al., 2020). Bentuk pembiayaan yang ditawarkan perbankan syariah dibagi menjadi dua kategori. Pertama, berdasarkan prinsip *equity* dan partisipasi dalam laba rugi atau *profit-loss sharing* yang mencakup dua bentuk kontrak investasi, yaitu Mudharabah dan Musyarakah. Kedua, berdasarkan prinsip *cost plus* atau partisipasi margin dan ujarah seperti bentuk kontrak Murabahah, Salam, Istishna dan Ijarah.

Di Indonesia, bentuk perbankan syariah melingkupi Bank Umum Syariah (BUS), Unit Usaha Syariah (UUS) dan Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS). Ketiga bentuk tersebut mempunyai fungsi yang sama, yaitu sebagai lembaga intermediasi. BPRS merupakan lembaga intermediasi yang menunjukkan pertumbuhan yang signifikan. Menurut Otoritas Jasa Keuangan (OJK), BPRS ialah bentuk perbankan yang tidak menyediakan layanan lalu lintas pembayaran. Pertumbuhan signifikan BPRS di Indonesia tampak dari bermacam aspek.

Berdasarkan data statistika perbankan syariah yang diterbitkan oleh OJK, ditinjau dari pertumbuhan Dana Pihak Ketiga (DPK), selama kurun waktu lima tahun terakhir BPRS mampu mencapai Rp 16.844.175 juta pada tahun

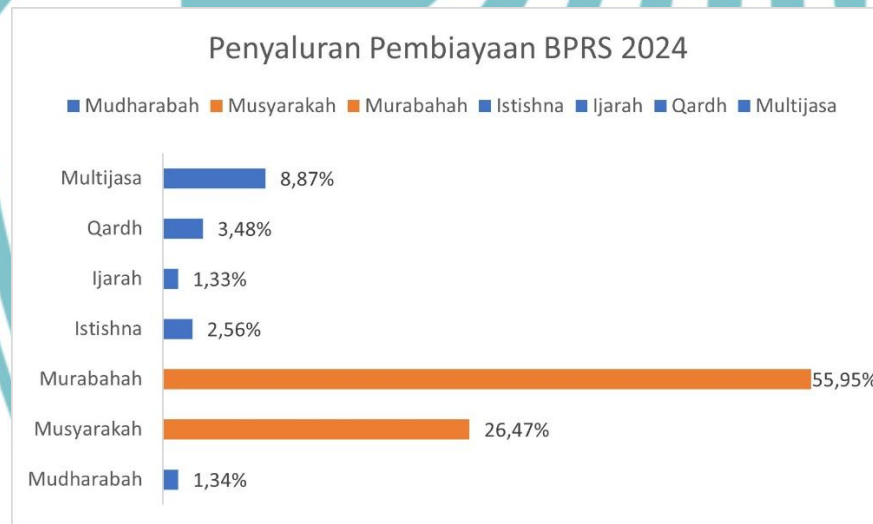


Hak Cipta :

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

2024. Hal ini menunjukkan peningkatan sebesar 71,55% (*yoy*) dari tahun 2020, ketika total DPK mencapai Rp 9.819.043 juta. Bank dengan total aset yang signifikan memiliki kesempatan besar dalam menyalurkan pembiayaannya. Dilihat dari segi pembiayaan BPRS dapat meningkatkan penyaluran pembiayaannya sebesar 77,74% (*yoy*) atau sebesar Rp 18.985.536 juta pada tahun 2024 dari Rp 10.681.499 juta pada tahun 2020.

Menurut SEOJK Nomor 10/SEOJK.03/2023 kegiatan penyaluran pembiayaan pada BPRS terbagi menjadi empat yaitu pembiayaan berdasarkan prinsip kerjasama, prinsip niaga, prinsip sewa, prinsip pinjaman. Pembiayaan dengan akad murabahah dan musyarakah merupakan yang paling banyak disalurkan oleh BPRS dengan porsi masing-masing pada tahun 2024 sebesar 55,95% dan 26,47% dari total pembiayaan BPRS pada gambar berikut:



Gambar 1.1 Porsi Penyaluran Pembiayaan BPRS Tahun 2024

Sumber: Data diolah, Otoritas Jasa Keuangan 2024

Pembiayaan merupakan salah satu komponen aset yang menghasilkan. Aset yang menghasilkan adalah penyaluran aset berupa dana bank guna meraih pendapatan, sehingga pembiayaan dapat mempengaruhi profitabilitas. Rasio profitabilitas terdapat tiga indikator yaitu *Return On Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE), dan *profit margin*. ROA digunakan untuk menilai kemampuan BPRS mendayagunakan seluruh aset BPRS dalam menciptakan laba (Bahri, 2022). Pembiayaan yang disalurkan oleh BPRS setiap tahunnya menunjukkan tren peningkatan dimana hal ini dapat menaikkan keuntungan BPRS, seperti



Hak Cipta :

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

pembiayaan murabahah yang keuntungannya berupa margin dan pembiayaan musyarakah yang berupa bagi hasil (Edriyanti et al., 2020). Namun teori tersebut tidak sepenuhnya sesuai dengan apa yang terjadi pada BPRS di Indonesia dimana kenaikan dari kegiatan pembiayaan tidak selalu diikuti dengan peningkatan profitabilitas yang tercermin oleh rasio ROA. Hal tersebut tersaji pada tabel berikut:

Tabel 1.1 Pembiayaan BPRS (jutaan rupiah) dan ROA

Tahun	Murabahah	Musyarakah	ROA
2020	7.648.501	1.551.953	2,01%
2021	8.141.604	2.227.777	1,73%
2022	9.183.291	3.107.078	1,92%
2023	10.239.542	4.351.862	2,05%
2024	10.622.685	5.026.216	1,51%

Sumber: Data diolah, Otoritas Jasa Keuangan 2024

Berdasarkan data di atas, terlihat bahwa pembiayaan murabahah pada BPRS mengalami peningkatan yang konsisten selama lima tahun terakhir, dengan pertumbuhan sebesar 38,89% (yoy). Selain itu, pembiayaan musyarakah juga menunjukkan kenaikan yang signifikan, mencapai 232,86% (yoy). Namun, meskipun terjadi peningkatan yang pesat pada kedua pembiayaan tersebut, rasio ROA justru menunjukan penurunan, yaitu menjadi 1,73% pada tahun 2021 dan 1,51% pada tahun 2024. Kondisi ini mengindikasikan bahwa pertumbuhan pembiayaan murabahah dan musyarakah tidak dengan otomatis berdampak positif terhadap profitabilitas BPRS.

Berdasarkan penelitian Maulana (2022) pembiayaan murabahah berpengaruh positif pada profitabilitas. Sedangkan menurut Bahri (2022) pembiayaan murabahah tidak berpengaruh terhadap profitabilitas yang berarti peningkatan pembiayaan murabahah tidak meningkatkan nilai profitabilitas. Hasil penelitian Sobiyanto & Fatwa (2023) diperoleh bahwa pembiayaan musyarakah berpengaruh positif pada profitabilitas, sedangkan hasil penelitian Aprilia & Diana (2021) mengungkapkan bahwa pembiayaan musyarakah tidak berpengaruh secara parsial terhadap profitabilitas.



Hak Cipta :

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

Hasil penelitian yang tidak konsisten dan ketidaksesuaian fenomena yang terjadi bahwa peningkatan jumlah penyaluran pembiayaan bank akan meningkat pula profitabilitas yang dihasilkan. Hal ini diduga karena ada faktor yang secara langsung mempengaruhi antara pembiayaan yang disalurkan dan profitabilitas. Faktor yang mempengaruhi adalah risiko pembiayaan (Budianto, 2023). BPRS dalam menyalurkan pembiayaan murabahah dan musyarakah pastinya memiliki risiko pembiayaan, yaitu potensi kerugian yang dialami BPRS karena nasabah tidak membayarkan kewajibannya kepada BPRS. Risiko pembiayaan dapat diidentifikasi melalui rasio *Non Performing Financing* (NPF) (Budianto, 2023).

Peningkatan nilai NPF akan mempengaruhi ROA dan berdampak pada kondisi perbankan yaitu pendapatan perbankan akan berkurang karena perbankan tidak menerima pembayaran dana pembiayaan secara tepat waktu dan akan meningkatkan biaya yang harus dikeluarkan untuk membentuk cadangan kerugian. Berikut data pembiayaan bermasalah atau NPF pada BPRS di Indonesia:

Tabel 1.2 *Non Performing Financing* (NPF) BPRS

Tahun	2020	2021	2022	2023	2024
NPF	7,24%	6,95%	5,91%	6,49%	7,75%

Sumber: Data diolah, Otoritas Jasa Keuangan 2024

Peraturan OJK Nomor 29/POJK.05/2014 dan Peraturan BI Nomor 23/2/PBI/2021 mensyaratkan batas tingkat pembiayaan bermasalah atau NPF adalah sebesar 5%. Berdasarkan Tabel 1.2 nilai NPF BPRS tahun 2020-2022 menunjukkan tren menurun dari 7,24% pada tahun 2020 menjadi 5,91% pada tahun 2022. Ini mengindikasikan bahwa BPRS berhasil mengendalikan pembiayaan bermasalahnya. Namun pada periode 2022-2024 nilai NPF BPRS kembali mengalami kenaikan yang cukup signifikan sampai di angka 7,75% pada tahun 2024. Menurut Dendawijaya dampak dari munculnya pembiayaan bermasalah dapat berupa: 1) Bank gagal memperoleh pendapatan dari pembiayaan yang diberikan dan akan berdampak buruk pada profitabilitas bank, 2) Rasio ROA akan mengalami penurunan (Nurkhofifah et al., 2019). Berdasarkan teori Dendawijaya dapat diartikan bahwa kenaikan rasio NPF



Hak Cipta :

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

diikuti dengan penurunan rasio ROA. Teori tersebut tidak sepenuhnya sesuai dengan keadaan di BPRS Indonesia.

Risiko Pembiayaan yang diukur dengan rasio NPF menjadi variabel moderasi untuk untuk melihat apakah keberadaannya memperkuat atau memperlemah hubungan antara pembiayaan murabahah dan musyarakah terhadap profitabilitas. Dengan pertimbangan bahwa selalu terdapat risiko pembiayaan dalam setiap pembiayaan yang disalurkan. Hal ini juga diperkuat dengan adanya fenomena tingginya tingkat persentase NPF pada BPRS di Indonesia. Berdasarkan penjabaran di atas, melihat adanya *gap* peristiwa yang tidak selaras dengan hipotesis mengenai aspek yang dapat mempengaruhi profitabilitas BPRS di Indonesia, sehingga kondisi tersebut mendorong penulis melakukan penelitian lebih lanjut yang berjudul **Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia Dengan Risiko Pembiayaan Sebagai Variabel Moderasi.**

1.2. Rumusan Masalah Penelitian

Mengacu pada penjabaran latar belakang di atas, dalam lima tahun terakhir perkembangan BPRS mengalami peningkatan pesat. Pada Tabel 1.1 menampilkan nilai penyaluran pembiayaan yang selalu naik. Akan tetapi, kenaikan tersebut tidak selalu diiringi dengan peningkatan profitabilitas yang tercermin pada rasio ROA karena itu, muncul *gap* masalah antara penyaluran pembiayaan dengan profitabilitas BPRS di Indonesia. Terjadi juga inkonsisten terhadap hasil penelitian sebelumnya yang menyebutkan bahwa pembiayaan murabahah dan musyarakah berpengaruh terhadap profitabilitas. Namun penelitian lainnya menyebutkan bahwa pembiayaan murabahah dan musyarakah tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

Peningkatan penyaluran pembiayaan yang diikuti dengan profitabilitas yang berfluktuasi serta tingkat persentase NPF yang tinggi pada BPRS di Indonesia, menunjukkan adanya fenomena *gap* yang menyebabkan terjadinya perbedaan antara konseptual dengan kontekstual. Mengacu pada *gap* masalah tersebut penelitian ini dilakukan untuk mendapatkan jawaban mengenai apakah



Hak Cipta :

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

penyaluran pembiayaan murabahah dan pembiayaan musyarakah berpengaruh terhadap profitabilitas dengan risiko pembiayaan sebagai variabel moderasi.

1.3. Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan uraian rumusan masalah di atas, maka pertanyaan pada penelitian ini diantaranya:

1. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia
2. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia
3. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia yang dimoderasi oleh variabel Risiko Pembiayaan
4. Bagaimana pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia yang dimoderasi oleh variabel Risiko Pembiayaan

1.4. Tujuan Penelitian

Berdasarkan pertanyaan penelitian, maka diketahui tujuan penelitian sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia
2. Untuk menganalisis pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia
3. Untuk menganalisis pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia yang dimoderasi oleh variabel Risiko Pembiayaan
4. Untuk menganalisis pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia yang dimoderasi oleh variabel Risiko Pembiayaan

1.5. Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis



Hak Cipta :

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

Hasil penelitian ini dapat menjadi referensi akademis yang dapat digunakan oleh dosen, mahasiswa, dan peneliti lainnya dalam pengembangan penelitian mengenai pengaruh pembiayaan murabahah dan pembiayaan musyarakah terhadap profitabilitas yang dimoderasi oleh risiko pembiayaan.

2. Manfaat Praktis

Hasil penelitian ini dapat menjadi sumber informasi tambahan bagi BPRS di Indonesia dalam mengevaluasi kinerja keuangan. Khususnya, terkait tingkat pembiayaan murabahah dan musyarakah yang berpengaruh pada besarnya tingkat profitabilitas BPRS.

1.6. Sistematika Penulisan Skripsi

Sistematika penulisan dalam penelitian ini bertujuan untuk memberikan uraian tiap bab dari penelitian ini, dengan tujuan menyajikan penelitian secara runtut, jelas, dan sistematis dengan harapan pembaca mudah memahami isi penelitian yang penulis lakukan. Penelitian ini terdiri atas beberapa bab sebagai berikut:

Bab I Pendahuluan menguraikan enam poin pembahasan mengenai latar belakang alasan melakukan penelitian, perumusan masalah yang menguraikan gap masalah penelitian, pertanyaan penelitian terdiri pertanyaan atas permasalahan yang akan dianalisis, tujuan dan manfaat dilakukannya penelitian ini serta sistematika penulisan skripsi yang berisi susunan dari penelitian.

Bab II Tinjauan Pustaka memuat uraian teori-teori yang mendasari penelitian, kajian penelitian terdahulu, dan kerangka pemikiran yang sesuai dengan topik yang diangkat oleh penulis.

Bab III Metode Penelitian menguraikan metodologi penelitian yang digunakan penulis, meliputi jenis, objek, metode pengambilan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data dan metode analisis data pada penelitian ini.

Bab IV Hasil Penelitian dan Pembahasan menguraikan hasil analisis data yang telah diperoleh, dilengkapi dengan pembahasan serta implikasi dari temuan penelitian.

Bab V Penutup menguraikan kesimpulan atas setiap pembahasan berdasarkan pertanyaan penelitian dan saran bagi pihak terkait serta untuk peneliti selanjutnya.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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



Hak Cipta :

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

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Berlandaskan pada hasil analisis dan pembahasan terkait “Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia dengan Risiko Pembiayaan sebagai Variabel Moderasi Tahun 2020-2024” yang sudah diuraikan dalam bab sebelumnya, sehingga dapat diambil beberapa kesimpulan:

1. Pembiayaan Murabahah berpengaruh positif dan signifikan terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia Tahun 2020-2024.
2. Pembiayaan Musyarakah tidak berpengaruh terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia Tahun 2020-2024.
3. Risiko Pembiayaan tidak dapat memoderasi hubungan pengaruh Pembiayaan Murabahah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia Tahun 2020-2024.
4. Risiko Pembiayaan tidak dapat memoderasi hubungan pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia Tahun 2020-2024.

5.2. Saran

Penelitian ini tentu ada sejumlah kekurangan yang disadari oleh peneliti, sehingga peneliti menyampaikan beberapa saran sebagai bahan pertimbangan untuk pengembangan penelitian di masa mendatang.

1. Bagi Bank Perekonomian Rakyat Syariah, berdasarkan hasil penelitian BPRS untuk lebih meningkatkan pengelolaan pembiayaan murabahah sebagai produk yang terbukti memberikan kontribusi signifikan. Hal ini dapat dilakukan melalui perluasan target pasar, penyederhanaan proses pembiayaan, serta pemanfaatan teknologi digital untuk mempercepat layanan dan meningkatkan efisiensi. Di sisi lain, meskipun pembiayaan musyarakah belum menunjukkan pengaruh yang signifikan, BPRS tetap dapat mengembangkan akad ini dengan memperkuat aspek seleksi mitra



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

- usaha, pengawasan pelaksanaan usaha, serta pendampingan berkelanjutan agar risiko usaha dapat diminimalkan dan hasil kerja sama menjadi lebih optimal. Langkah-langkah ini diharapkan dapat meningkatkan daya saing BPRS sekaligus menjaga keberlanjutan profitabilitas dalam jangka panjang.
2. Bagi peneliti di masa depan, peneliti menyadari ada sejumlah keterbatasan dalam penelitian ini diantaranya terbatasnya objek penelitian yang hanya meneliti BPRS, variabel pembiayaan yang digunakan hanya akad murabahah dan musyarakah, rasio pengukuran profitabilitas yang hanya menggunakan ROA dan periode penelitian yang hanya 5 periode. Oleh karena itu, peneliti menyarankan untuk peneliti selanjutnya dapat menambah objek penelitian seperti BUS dan UUS. Dapat juga menambah variabel pembiayaan dengan akad lain seperti, mudharabah, ijarah, dan lain-lain. Selain itu, menggunakan rasio profitabilitas yang lain seperti, ROE, BOPO, dan NPM serta memperpanjang periode observasi agar hasil yang diperoleh lebih komprehensif.

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Malik, F., Majid, N., & Fielnanda, R. (2023). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Total Aset Dan Pembiayaan Bagi Hasil Terhadap Roa Unit Usaha Syariah Bank 9 Jambi. *Manajemen Keuangan Syariah*, 3(2), 45–53. <https://doi.org/10.30631/makesya.v3i2.2038>
- Andriani, A., & Sari, M. (2021). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, Musyarakah Dan Istishna' Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Indonesian Journal of Applied Accounting and Finance*, 1(2), 193–209. <https://doi.org/10.31961/ijaaf.v1i2.1170>
- Aprilia, W., & Diana, N. (2021). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah Dan Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Di Provinsi Jawa Barat Periode 2017-2020. *JIAI (Jurnal Ilmiah Akuntansi Indonesia)*, 6(1), 103–120.
- Aranita, H. D., Fakhruddin, I., Pramono, H., & Pratama, B. C. (2022). Pengaruh Jenis Produk Pembiayaan Dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Indonesia. *NISBAH: Jurnal Perbankan Syariah*, 8(2), 138–155. <https://doi.org/10.30997/jn.v8i2.7348>
- Atul, U. N., Sari, Y. N. I., & Lestari, Y. J. (2022). Analisis Rasio Keuangan Untuk Mengukur Kinerja Keuangan Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 2(3), 89–96. <https://doi.org/10.34208/ejatsm.v2i3.1396>
- 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>
- Basuki, A. T. (2021). Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi Dengan Penggunaan Eviews). In *PT Rajagrafindo Persada*.
- Belkhaoui, S., Alsagr, N., & van Hemmen, S. F. (2020). Financing modes, risk, efficiency and profitability in Islamic banks: Modeling for the GCC countries. *Cogent Economics and Finance*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2020.1750258>
- Budianto, E. W. H. (2023). Bibliometric And Literature Review Of Financing Risk In Islamic Banking. *JPS (Jurnal Perbankan Syariah)*, 4(1), 79–97.

Hak Cipta :

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



Hak Cipta :

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

<https://doi.org/10.46367/jps.v4i1.1031>

- Budiman, M. A., & Hasanah, N. I. (2023). Pengaruh Risiko Pembiayaan Syariah dan Good Corporate Governance terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Iqtisaduna*, 8(2), 272–286. <https://doi.org/10.24252/iqtisaduna.v8i2.31772>
- Cahyani, A. D. D., Oktaviana, U. K., & Azizuddin, I. (2022). Analisis Pengaruh Penyaluran Pembiayaan Syariah dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia dengan Non Performing Financing (NPF) sebagai Intervening. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(3), 2785–2791. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i3.6768>
- Edriyanti, R., Chairina, & Khairunnisa, A. (2020). Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah Dan Npf Terhadap Roa (Studi Kasus Bprs Di Indonesia). *Jurnal Nisbah*, Vol. 6, 63–74.
- Erfandi, E., Murdiyaningsih, D., Rosyadi, N., Indriani, Y. P., & Fresiliasari, O. (2023). Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Murabahah, Musyarakah Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *Dinamika Akuntansi Keuangan Dan Perbankan*, 12(2), 133–144. <https://doi.org/10.35315/dakp.v12i2.9657>
- Faizah, S., Puteri, H. E., Baskara, R. T., Julita, V., & Sholihin, A. (2023). Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Musyarakah dan Mudharabah Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Dengan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Moderasi Periode 2017-2020. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(2), 2333. <https://doi.org/10.29040/jiei.v9i2.9505>
- Fajar, T. M., & Mardiana, M. (2024). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas dengan Non Performing Financing Sebagai Variabel Moderasi: Studi Kasus Pada Baitul Maal Wat Tamwil (BMT) UGT Nusantara Periode 2015-2021. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 8(1), 1. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v8i1.741>
- Fajriah, Y., & Jumady, E. (2021). Pembiayaan Bagi Hasil Dan Financing To Deposit Ratio (Fdr) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia.



Hak Cipta :

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

Islamic Banking : Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Perbankan Syariah, 6(2), 233–248. <https://doi.org/10.36908/isbank.v6i2.200>

Fathony, A., & Rohmaniyah, H. (2021). Manajemen Resiko Pembiayaan Murabahah Perbankan Syariah. *Jurnal Studi Islam Dan Mu'amalah*, 9(1), 26–33.

Fatimah, S. (2022). Syirkah Dalam Bisnis Syariah. *Muawadah : Jurnal Hukum Ekonomi Syariah*, 1(1), 115–133.

Febrilyantri, C., Amah, N., & Rizal, F. (2023). Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Financing to Debt Ratio terhadap Profitabilitas yang dimoderasi oleh Non Performing Financing pada BTPN Syariah. *AL-MANHAJ: Jurnal Hukum Dan Pranata Sosial Islam*, 5(2), 2335–2346. <https://doi.org/10.37680/almanhaj.v5i2.3885>

Firdayati, E., & Canggi, C. (2020). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah. *Jurnal Ekonomika Dan Bisnis Islam*, 3(3), 67–79. <https://doi.org/10.51192/ad.v2i1.394>

Hasanah, M., & Hakim, F. K. (2020). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Return On Asset BPRS di Indonesia. *Jurnal Ekonomi*, 25(1), 132. <https://doi.org/10.24912/je.v25i1.632>

Ivanza, A. R., Pratama, R. M., Wardana, S. N., & Ardana, Y. (2025). Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Musyarakah, dan Mudharabah Terhadap Profitabilitas Bank Syariah. *RIGGS*, 4(2), 1151–1158. <https://doi.org/10.31004/riggs.v4i2.633>

Kurniawati, R., & Yetmi, Y. S. (2022). NPF Sebagai Variabel Moderasi Dalam Pembiayaan Bank Syariah. *KREATIF Jurnal Ilmiah Prodi Manajemen Universitas Pamulang*, 10(2), 235–241. <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/kreatif>

Larasati, D. A., Muslihati, & Katman, M. N. (2024). Determinan Profitabilitas Dengan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Muamalat Indonesia Periode Tahun 2015–2022. *AD DIWAN*, 3(2), 133–142.

Lestari, R. S., & Anwar, S. (2021). Peran Moderasi Non Performing Financing



Hak Cipta :

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

- Terhadap Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Dan Profit Sharing Ratio Pada Profitabilitas Bank Umum Syariah. *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)*, 5(2), 95–109. <https://doi.org/10.46367/jas.v5i2.374>
- Maulana, F. I. (2022). Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Musyarakah, Dan Biaya Transaksi Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Periode 2018-2021. *Jurnal Ekonomi Bisnis Dan Akuntansi*, 2(1), 51–58. <https://doi.org/10.55606/jebaku.v2i2.863>
- Melati, I., Iswanaji, C., & Nurcahya, Y. A. (2023). Pengaruh Pembiayaan Musyarakah Dan Pembiayaan Murabahah Terhadap Rentabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (Bprs) Di Indonesia Tahun 2017-2021. *Jurnal Akuntansi Kompetif*, 6(2), 184–194. <https://doi.org/10.35446/akuntansikompetif.v6i2.1289>
- Nasution, S. F. (2021). Pembiayaan Murabahah Pada Perbankan Syariah Di Indonesia. *AT-TAWASSUTH: Jurnal Ekonomi Islam*, VI(1), 132–152.
- Nst, M. Z. A., & Arif, M. (2022). Penerapan Akad Musyarakah Pada Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmu Perbankan Dan Keuangan Syariah*, 4(2), 110–122. <https://doi.org/10.24239/jipsya.v4i2.145.110-122>
- Nugraheni, P., & Muhammad, R. (2019). Board of directors and credit risk: An empirical study of Indonesian Islamic banks. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 23(4), 503–513. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v23i4.3484>
- Nurkhofifah, Rozak, D. A., & Apip, M. (2019). Pengaruh Kredit Bermasalah Terhadap Profitabilitas Pada Perbankan Yang Terdaftar di BEI. *Akuntapedia*, 1(1), 30–41.
- Nurnasrina, & Putra, P. A. (2018). Manajemen pembiayaan bank syariah. In *Pekanbaru: Cahaya Pirdaus* (Issue February 2017). https://www.researchgate.net/profile/Popi-Putra/publication/348928953_Manajemen_Pembiayaan_Bank_Syariah/links/60178eeea6fdcc071ba91fe6/Manajemen-Pembiayaan-Bank-Syariah.pdf
- Otoritas Jasa Keuangan. (2019). SEOJK Nomor 28/SEOJK.03/2019 Tenteng Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *Otoritas Jasa Keuangan*, 1–52. <https://ojk.go.id/id/regulasi/Documents/Pages/-Sistem-Penilaian-Tingkat-Kesehatan-Bank-Pembiayaan-Rakyat-Syariah/seojk-28->



Hak Cipta :

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

2019.pdf

- Purwati, P., & Sagantha, F. (2022). Pengaruh Pembiayaan Murabahah Dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Dengan Non Performing Financing (Npf) Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 3(1), 290–311. <https://doi.org/10.46306/rev.v3i1.142>
- Rahman, M., Mahfudz, M., & Jufri, R. E. P. (2021). Resiko Pembiayaan Perbankan Syariah: Analisis Faktor Internal dan Eksternal. *Al-Kharaj: Journal of Islamic Economic and Business*, 3(1), 79–95. <https://doi.org/10.24256/kharaj.v3i1.3765>
- Ramadhani, N., & Almuttaqin, M. A. (2024). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, dan Murabahah terhadap Profitabilitas melalui Non-Performing Financing sebagai Variabel Intervening (pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Periode 2020-2022). *Al Qalam: Jurnal Ilmiah Keagamaan Dan Kemasyarakatan*, 18(1), 382. <https://doi.org/10.35931/aq.v18i1.3007>
- Ramand, B., & Anggraini, S. (2023). Analisis Risiko Pembiayaan Musyarakah Lembaga Keuangan Syariah. *Jurnal Multidisiplin Indonesia*, 2, 886–896. <https://jmi.rivierapublishing.id/index.php/rp>
- Sari, D. H., Octaviana, W. A., & Apriani, E. S. (2023). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, dan Murabahah Terhadap Profitabilitas. *Jesya*, 6(1), 649–660. <https://doi.org/10.36778/jesya.v6i1.972>
- Setiowati, D. P., Salsabila, N. T., & Eprianto, I. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Economina*, 2(8), 2137–2146. <https://doi.org/10.55681/economina.v2i8.724>
- 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>
- Sugiyanto, E. K., Subagyo, E., Adinugroho, W. C., Jacob, J., Berry, Y., Nuraini, A., Sudjono, & Syah, S. (2022). Konsep dan Praktik Ekonometrika Menggunakan Eviews. In *Academia Publication* (p. 179).
- Suryadi, N., & Burhan. (2022). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Murabahah,



Hak Cipta :

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

dan Musyarakah terhadap Profitabilitas dengan NPF Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 3(1), 169–183.

Suryadi, N., Yusnelly, A., Gustina, I., & Nurani, R. (2024). Non Performing Financial (NPF) Memoderasi Pembiayaan Mudharabah Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 13(2), 99–105.

Widodo, R., Dolly, T. A., Aswitin, & Julendra, A. K. M. (2024a). Pedoman Produk Pembiayaan Murabahah Perbankan Syariah. In *Otoritas Jasa Keuangan*. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Pedoman-Produk-Pembiayaan-Murabahah.aspx>

Widodo, R., Dolly, T. A., Aswitin, & Julendra, A. K. M. (2024b). Pedoman Produk Pembiayaan Musyarakah Perbankan Syariah. In *Otoritas Jasa Keuangan*. [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgleclefindmkaj/https://www.ojk.go.id/id/Publikasi/Roadmap-dan-Pedoman/Syariah/Perbankan-Syariah-Indonesia/Documents/Pedoman Produk Musyarakah - OJK.pdf](chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgleclefindmkaj/https://www.ojk.go.id/id/Publikasi/Roadmap-dan-Pedoman/Syariah/Perbankan-Syariah-Indonesia/Documents/Pedoman%20Produk%20Musyarakah%20-%20OJK.pdf)

Wijaya, D. T., & Budiman, D. S. (2016). Analisis Multivariat Untuk Penelitian Manajemen. In *Percetakan Pohon Cahaya*.

Wijaya, M. F., Handayani, S. A., Simanjuntak, T. F. B., & Hasyim. (2023). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Murabahah Dan Musyarakah Terhadap Roa Dengan Npf Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2016-2020. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*, 9(11), 287–295.

Zahrah, S., & Dyarini. (2023). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Ijarah Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 34(3), 190–205.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

LAMPIRAN

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

Lampiran 1. Daftar Sampel Bank Perekonomian Rakyat Syariah

No	BPRS	Provinsi
1	PT BPRS Hikmah Wakilah	Provinsi Aceh
2	PT BPRS Rahmania Dana Sejahtera	Provinsi Aceh
3	PT BPRS Harta Insan Karimah	Provinsi Banten
4	PT BPRS Muamalah Cilegon	Provinsi Banten
5	PT BPRS Margirizki Bahagia	Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta
6	PT BPRS Bangun Drajat Warga	Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta
7	PT BPRS Dana Hidayatullah	Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta
8	PT BPRS Barokah Dana Sejahtera	Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta
9	PT BPRS Harta Insan Karimah Mitra Cahaya Indonesia	Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta
10	PT BPRS Formes	Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta
11	PT BPRS Cahaya Hidup	Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta
12	PT BPRS Unisia Insan Indonesia	Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta
13	PT BPRS Amanah Ummah	Provinsi Jawa Barat
14	PT BPRS Baiturridha Pusaka	Provinsi Jawa Barat
15	PT BPRS Amanah Rabbaniyah	Provinsi Jawa Barat
16	PT BPRS Pnm Mentari	Provinsi Jawa Barat
17	PT BPRS Almasoem	Provinsi Jawa Barat
18	PT BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan	Provinsi Jawa Barat
19	PT BPRS Al Hijrah Amanah	Provinsi Jawa Barat
20	PT BPRS Harta Insan Karimah Insan Cita	Provinsi Jawa Barat
21	PT BPRS Artha Madani	Provinsi Jawa Barat
22	PT BPRS Al Salaam Amal Salman	Provinsi Jawa Barat
23	PT BPRS Patriot Bekasi	Provinsi Jawa Barat
24	PT BPRS Asad Alif	Provinsi Jawa Tengah
25	PT BPRS Buana Mitra Perwira	Provinsi Jawa Tengah
26	PT BPRS Artha Surya Barokah	Provinsi Jawa Tengah
27	PT BPRS Suriyah	Provinsi Jawa Tengah
28	PT BPRS Bina Amanah Satria	Provinsi Jawa Tengah
29	PT BPRS Artha Mas Abadi	Provinsi Jawa Tengah



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

30	PT BPRS Bina Finansia	Provinsi Jawa Tengah
31	PT BPRS Arta Leksana	Provinsi Jawa Tengah
32	PT BPRS Bumi Artha Sampang	Provinsi Jawa Tengah
33	PT BPRS Artha Amanah Ummat	Provinsi Jawa Tengah
34	PT BPRS Sukowati Sragen	Provinsi Jawa Tengah
35	PT BPRS Dana Amanah Surakarta	Provinsi Jawa Tengah
36	PT BPRS Almabrur Klaten	Provinsi Jawa Tengah
37	PT BPRS Meru Nusantara Mandiri	Provinsi Jawa Tengah
38	PT BPRS Gunung Slamet	Provinsi Jawa Tengah
39	PT BPRS Dharma Kuwera	Provinsi Jawa Tengah
40	PT BPRS Bhakti Sumekar Perseroda	Provinsi Jawa Timur
41	PT BPRS Lantabur Tebuireng	Provinsi Jawa Timur
42	PT BPRS Bumi Rinjani Kepanjen	Provinsi Jawa Timur
43	PT BPRS Karya Mugi Sentosa	Provinsi Jawa Timur
44	PT BPRS Annisa Mukti	Provinsi Jawa Timur
45	PT BPRS Artha Pamenang	Provinsi Jawa Timur
46	PT BPRS Barkah Gemadana	Provinsi Kalimantan Selatan
47	PT BPRS Metro Madani	Provinsi Lampung
48	PT BPRS Lampung Timur	Provinsi Lampung
49	PT BPRS Dinar Ashri	Provinsi Nusa Tenggara Barat
50	PT BPRS Haji Miskin	Provinsi Sumatera Barat
51	PT BPRS Al Makmur	Provinsi Sumatera Barat
52	PT BPRS Gajahtongga Kotopiliang	Provinsi Sumatera Barat



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 2. Data Penelitian BPRS Periode 2020-2025

BPRS	Tahun	Murabahah	Musyarakah	ROA	NPF
BPRS Hikmah Wakilah	2020	54,815,121	9,244,988	0.02	0.04
BPRS Hikmah Wakilah	2021	58,428,855	13,579,821	0.02	0.03
BPRS Hikmah Wakilah	2022	66,086,975	30,282,640	0.02	0.03
BPRS Hikmah Wakilah	2023	82,880,083	47,252,849	0.03	0.03
BPRS Hikmah Wakilah	2024	84,631,102	57,604,010	0.03	0.04
BPRS Rahmania Dana Sejahtera	2020	22,372,161	2,090,000	0.01	0.05
BPRS Rahmania Dana Sejahtera	2021	28,720,647	2,485,000	0.02	0.04
BPRS Rahmania Dana Sejahtera	2022	30,858,364	2,415,000	0.01	0.10
BPRS Rahmania Dana Sejahtera	2023	24,588,733	2,653,156	0.01	0.19
BPRS Rahmania Dana Sejahtera	2024	24,252,720	1,150,833	0.02	0.09
BPRS Harta Insan Karimah	2020	202,045,881	162,439,947	0.00	0.12
BPRS Harta Insan Karimah	2021	188,753,352	162,969,046	0.00	0.11
BPRS Harta Insan Karimah	2022	189,751,349	192,086,178	0.01	0.06
BPRS Harta Insan Karimah	2023	251,462,899	206,227,131	0.02	0.05
BPRS Harta Insan Karimah	2024	298,570,225	211,013,162	0.02	0.05
BPRS Muamalah Cilegon	2020	23,752,473	2,894,239	0.03	0.03
BPRS Muamalah Cilegon	2021	26,371,645	4,972,335	0.03	0.01
BPRS Muamalah Cilegon	2022	27,489,985	3,368,526	0.03	0.01
BPRS Muamalah Cilegon	2023	30,467,405	9,912,341	0.03	0.07
BPRS Muamalah Cilegon	2024	33,931,154	5,149,037	0.05	0.07
BPRS Margirizki Bahagia	2020	18,102,987	7,307,870	0.02	0.11
BPRS Margirizki Bahagia	2021	16,943,388	8,331,329	0.05	0.11
BPRS Margirizki Bahagia	2022	12,856,655	9,715,682	0.02	0.09

Hak Cipta :

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



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BPRS Margirizki Bahagia	2023	14,684,343	10,026,581	0.01	0.20
BPRS Margirizki Bahagia	2024	17,197,893	11,268,516	0.02	0.16
BPRS Bangun Drajat Warga	2020	60,762,878	10,048,047	0.02	0.06
BPRS Bangun Drajat Warga	2021	66,410,342	7,712,762	0.02	0.06
BPRS Bangun Drajat Warga	2022	72,229,077	10,582,321	0.02	0.05
BPRS Bangun Drajat Warga	2023	101,934,220	26,780,879	0.02	0.07
BPRS Bangun Drajat Warga	2024	121,539,471	38,769,843	0.03	0.05
BPRS Dana Hidayatullah	2020	13,385,122	6,735,636	0.03	0.04
BPRS Dana Hidayatullah	2021	13,799,111	3,549,396	0.02	0.03
BPRS Dana Hidayatullah	2022	27,523,602	3,826,302	0.02	0.04
BPRS Dana Hidayatullah	2023	29,179,696	4,748,710	0.02	0.11
BPRS Dana Hidayatullah	2024	30,958,124	12,370,293	0.02	0.05
BPRS Barokah Dana Sejahtera	2020	37,277,088	53,926,502	0.01	0.03
BPRS Barokah Dana Sejahtera	2021	42,656,644	67,484,456	0.01	0.02
BPRS Barokah Dana Sejahtera	2022	46,663,549	75,390,141	0.01	0.07
BPRS Barokah Dana Sejahtera	2023	62,697,241	95,368,936	0.01	0.08
BPRS Barokah Dana Sejahtera	2024	76,254,796	106,081,021	0.01	0.05
BPRS Harta Insan Karimah Mitra Cahaya Indonesia	2020	55,573,642	19,975,162	0.02	0.03
BPRS Harta Insan Karimah Mitra Cahaya Indonesia	2021	88,769,494	30,657,215	0.01	0.02
BPRS Harta Insan Karimah Mitra Cahaya Indonesia	2022	124,557,989	33,319,880	0.01	0.05
BPRS Harta Insan Karimah Mitra Cahaya Indonesia	2023	146,932,514	38,434,388	0.01	0.05
BPRS Harta Insan Karimah Mitra Cahaya Indonesia	2024	166,291,742	53,096,204	0.02	0.06



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BPRS Formes	2020	22,983,917	1,117,938	0.02	0.11
BPRS Formes	2021	24,322,602	1,514,225	0.01	0.05
BPRS Formes	2022	23,422,577	4,678,460	0.02	0.06
BPRS Formes	2023	27,957,232	4,633,922	0.02	0.16
BPRS Formes	2024	24,963,552	8,245,664	0.02	0.12
BPRS Cahaya Hidup	2020	23,230,148	860,043	0.01	0.13
BPRS Cahaya Hidup	2021	18,420,529	7,297,996	0.01	0.13
BPRS Cahaya Hidup	2022	23,774,549	9,289,293	0.02	0.07
BPRS Cahaya Hidup	2023	26,887,953	12,838,702	0.02	0.11
BPRS Cahaya Hidup	2024	37,239,367	11,079,470	0.03	0.12
BPRS Unisia Insan Indonesia	2020	32,092,167	5,221,799	0.01	0.04
BPRS Unisia Insan Indonesia	2021	39,417,734	7,234,609	0.01	0.04
BPRS Unisia Insan Indonesia	2022	58,959,634	8,221,024	0.02	0.03
BPRS Unisia Insan Indonesia	2023	69,527,491	1,737,071	0.01	0.05
BPRS Unisia Insan Indonesia	2024	81,941,351	1,322,527	0.02	0.04
BPRS Amanah Ummah	2020	196,083,172	3,283,298	0.03	0.02
BPRS Amanah Ummah	2021	198,851,193	10,366,354	0.03	0.01
BPRS Amanah Ummah	2022	232,008,132	5,612,354	0.03	0.02
BPRS Amanah Ummah	2023	248,960,181	20,163,020	0.03	0.03
BPRS Amanah Ummah	2024	261,371,906	54,349,573	0.02	0.04
BPRS Baiturridha Pusaka	2020	19,552,475	325,000	0.08	0.02
BPRS Baiturridha Pusaka	2021	26,038,165	511,312	0.09	0.01
BPRS Baiturridha Pusaka	2022	37,420,745	1,562,861	0.08	0.00
BPRS Baiturridha Pusaka	2023	58,190,665	9,297,729	0.08	0.02
BPRS Baiturridha Pusaka	2024	39,014,933	8,921,560	0.09	0.01
BPRS Amanah Rabbaniyah	2020	56,925,246	625,612	0.06	0.03
BPRS Amanah Rabbaniyah	2021	60,723,854	2,341,112	0.05	0.03



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BPRS Amanah Rabbaniah	2022	66,054,517	3,180,873	0.05	0.02
BPRS Amanah Rabbaniah	2023	78,222,779	4,496,766	0.04	0.05
BPRS Amanah Rabbaniah	2024	89,464,844	3,689,274	0.03	0.05
BPRS Pnm Mentari	2020	65,252,428	1,931,085	0.04	0.06
BPRS Pnm Mentari	2021	76,863,217	4,101,120	0.02	0.05
BPRS Pnm Mentari	2022	76,785,474	11,494,591	0.03	0.04
BPRS Pnm Mentari	2023	97,719,217	15,138,492	0.03	0.03
BPRS Pnm Mentari	2024	105,133,181	16,387,468	0.02	0.04
BPRS Almasoem	2020	155,450,587	4,751,522	0.02	0.12
BPRS Almasoem	2021	154,953,713	4,375,070	0.03	0.08
BPRS Almasoem	2022	130,228,008	2,257,142	0.03	0.08
BPRS Almasoem	2023	128,695,326	2,145,000	0.03	0.07
BPRS Almasoem	2024	144,274,220	675,000	0.03	0.05
BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan	2020	913,728,006	82,668,358	0.03	0.02
BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan	2021	839,472,160	284,097,361	0.02	0.02
BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan	2022	828,321,207	574,269,853	0.02	0.02
BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan	2023	831,871,156	692,570,264	0.01	0.02
BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan	2024	826,073,215	679,301,306	0.01	0.04
BPRS Al Hijrah Amanah	2020	20,808,286	7,899,072	0.00	0.07
BPRS Al Hijrah Amanah	2021	20,812,389	11,300,738	0.01	0.06
BPRS Al Hijrah Amanah	2022	21,145,304	19,190,999	0.01	0.05
BPRS Al Hijrah Amanah	2023	28,038,929	22,104,867	0.01	0.07
BPRS Al Hijrah Amanah	2024	36,488,264	24,299,066	0.00	0.06
BPRS Harta Insan Karimah Insan Cita	2020	86,369,601	8,882,660	0.01	0.04
BPRS Harta Insan Karimah Insan Cita	2021	106,006,033	11,796,813	0.02	0.02
BPRS Harta Insan Karimah Insan Cita	2022	225,657,902	15,647,598	0.02	0.01
BPRS Harta Insan Karimah Insan Cita	2023	285,598,385	16,531,569	0.02	0.03



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BPRS Harta Insan Karimah Insan Cita	2024	320,161,968	19,570,507	0.01	0.03
BPRS Artha Madani	2020	125,174,327	12,271,210	0.01	0.02
BPRS Artha Madani	2021	161,991,528	9,496,016	0.01	0.02
BPRS Artha Madani	2022	242,041,423	8,733,260	0.01	0.02
BPRS Artha Madani	2023	300,160,207	12,026,188	0.01	0.02
BPRS Artha Madani	2024	92,200,134	8,937,295	0.00	0.02
BPRS Al Salaam Amal Salman	2020	175,830,390	5,864,016	0.01	0.02
BPRS Al Salaam Amal Salman	2021	163,752,254	9,052,100	0.01	0.01
BPRS Al Salaam Amal Salman	2022	194,645,357	9,614,315	0.02	0.00
BPRS Al Salaam Amal Salman	2023	213,497,077	14,055,163	0.02	0.02
BPRS Al Salaam Amal Salman	2024	239,747,188	20,457,202	0.02	0.01
BPRS Patriot Bekasi	2020	149,416,581	47,173,507	0.02	0.01
BPRS Patriot Bekasi	2021	186,699,639	43,098,679	0.02	0.02
BPRS Patriot Bekasi	2022	201,906,121	68,459,541	0.02	0.00
BPRS Patriot Bekasi	2023	276,456,173	149,042,424	0.02	0.01
BPRS Patriot Bekasi	2024	280,799,811	158,879,943	0.02	0.04
BPRS Asad Alif	2020	21,276,044	5,254,202	0.02	0.02
BPRS Asad Alif	2021	29,589,438	7,636,252	0.02	0.02
BPRS Asad Alif	2022	40,656,742	8,857,802	0.01	0.03
BPRS Asad Alif	2023	45,823,650	7,450,927	0.01	0.05
BPRS Asad Alif	2024	57,164,422	9,373,352	0.01	0.05
BPRS Buana Mitra Perwira	2020	106,561,915	24,216,892	0.03	0.06
BPRS Buana Mitra Perwira	2021	122,001,943	34,912,214	0.03	0.04
BPRS Buana Mitra Perwira	2022	145,672,916	43,758,581	0.03	0.05
BPRS Buana Mitra Perwira	2023	159,693,563	60,279,232	0.03	0.07
BPRS Buana Mitra Perwira	2024	158,894,738	96,540,160	0.02	0.07
BPRS Artha Surya Barokah	2020	48,322,243	47,103,798	0.02	0.02



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BPRS Artha Surya Barokah	2021	75,793,704	47,776,636	0.03	0.00
BPRS Artha Surya Barokah	2022	101,662,707	52,635,535	0.03	0.00
BPRS Artha Surya Barokah	2023	130,603,771	58,860,938	0.03	0.03
BPRS Artha Surya Barokah	2024	145,086,484	92,714,195	0.02	0.03
BPRS Suriyah	2020	110,467,158	29,828,765	0.01	0.04
BPRS Suriyah	2021	119,328,602	40,991,822	0.03	0.03
BPRS Suriyah	2022	170,750,847	32,359,368	0.03	0.04
BPRS Suriyah	2023	194,162,693	45,549,078	0.03	0.18
BPRS Suriyah	2024	175,047,108	61,176,534	0.02	0.13
BPRS Bina Amanah Satria	2020	39,743,497	1,101,876	0.02	0.05
BPRS Bina Amanah Satria	2021	41,735,398	1,105,000	0.03	0.07
BPRS Bina Amanah Satria	2022	46,543,684	963,000	0.03	0.08
BPRS Bina Amanah Satria	2023	61,886,129	1,871,417	0.03	0.04
BPRS Bina Amanah Satria	2024	65,670,313	1,571,518	0.03	0.10
BPRS Artha Mas Abadi	2020	22,239,731	7,854,436	0.03	0.04
BPRS Artha Mas Abadi	2021	26,405,783	8,917,982	0.03	0.04
BPRS Artha Mas Abadi	2022	32,627,882	10,382,006	0.04	0.02
BPRS Artha Mas Abadi	2023	33,255,463	10,613,781	0.04	0.04
BPRS Artha Mas Abadi	2024	36,686,666	11,533,231	0.04	0.04
BPRS Bina Finansia	2020	22,266,149	938,713	0.00	0.10
BPRS Bina Finansia	2021	26,503,974	591,000	0.01	0.03
BPRS Bina Finansia	2022	34,036,724	1,130,232	0.02	0.03
BPRS Bina Finansia	2023	36,271,299	8,334,786	0.02	0.02
BPRS Bina Finansia	2024	38,644,909	16,543,877	0.04	0.04
BPRS Arta Leksana	2020	21,670,816	5,887,223	0.03	0.05
BPRS Arta Leksana	2021	27,214,527	3,177,421	0.03	0.03
BPRS Arta Leksana	2022	33,990,160	4,236,140	0.03	0.04
BPRS Arta Leksana	2023	33,902,419	8,835,553	0.03	0.06
BPRS Arta Leksana	2024	40,039,106	9,713,249	0.02	0.12



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BPRS Bumi Artha Sampang	2020	22,172,944	735,000	0.02	0.08
BPRS Bumi Artha Sampang	2021	32,408,307	530,876	0.02	0.06
BPRS Bumi Artha Sampang	2022	45,289,191	3,146,113	0.02	0.06
BPRS Bumi Artha Sampang	2023	53,682,550	5,296,171	0.02	0.06
BPRS Bumi Artha Sampang	2024	68,819,372	6,814,660	0.02	0.08
BPRS Artha Amanah Ummat	2020	3,024,443	1,167,524	0.01	0.02
BPRS Artha Amanah Ummat	2021	2,026,913	1,546,608	0.01	0.02
BPRS Artha Amanah Ummat	2022	30,811,644	14,514,648	0.02	0.02
BPRS Artha Amanah Ummat	2023	36,719,154	21,194,415	0.02	0.04
BPRS Artha Amanah Ummat	2024	39,754,597	32,189,596	0.02	0.06
BPRS Sukowati Sragen	2020	99,290,774	40,017,900	0.03	0.05
BPRS Sukowati Sragen	2021	101,143,189	63,836,570	0.03	0.04
BPRS Sukowati Sragen	2022	148,446,687	90,391,382	0.03	0.02
BPRS Sukowati Sragen	2023	175,617,158	122,959,538	0.03	0.05
BPRS Sukowati Sragen	2024	147,523,081	180,886,648	0.03	0.03
BPRS Dana Amanah Surakarta	2020	14,889,310	12,446,533	0.01	0.03
BPRS Dana Amanah Surakarta	2021	24,820,813	20,054,121	0.02	0.02
BPRS Dana Amanah Surakarta	2022	31,878,270	25,758,220	0.03	0.02
BPRS Dana Amanah Surakarta	2023	44,794,568	35,155,208	0.03	0.02
BPRS Dana Amanah Surakarta	2024	75,860,382	43,435,855	0.02	0.03
BPRS Almabrur Klaten	2020	16,129,067	4,750,034	0.01	0.02
BPRS Almabrur Klaten	2021	18,421,203	20,961,483	0.02	0.01
BPRS Almabrur Klaten	2022	24,029,891	42,003,098	0.02	0.00
BPRS Almabrur Klaten	2023	49,476,116	56,237,637	0.03	0.03
BPRS Almabrur Klaten	2024	64,396,731	80,157,747	0.04	0.02
BPRS Meru Nusantara Mandiri	2020	7,217,446	3,293,790	0.04	0.05



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BPRS Meru Nusantara Mandiri	2021	10,059,380	9,093,494	0.02	0.04
BPRS Meru Nusantara Mandiri	2022	13,049,446	12,914,193	0.02	0.05
BPRS Meru Nusantara Mandiri	2023	12,838,995	16,721,325	0.03	0.07
BPRS Meru Nusantara Mandiri	2024	12,118,003	20,884,572	0.02	0.07
BPRS Gunung Slamet	2020	73,168,872	2,893,000	0.02	0.08
BPRS Gunung Slamet	2021	85,766,359	2,768,042	0.02	0.07
BPRS Gunung Slamet	2022	105,598,891	3,717,088	0.02	0.05
BPRS Gunung Slamet	2023	113,722,068	5,660,548	0.01	0.07
BPRS Gunung Slamet	2024	122,832,961	14,878,405	0.01	0.10
BPRS Dharma Kuwera	2020	30,821,037	6,073,493	0.01	0.06
BPRS Dharma Kuwera	2021	37,243,299	8,601,099	0.01	0.04
BPRS Dharma Kuwera	2022	46,214,675	6,863,168	0.01	0.03
BPRS Dharma Kuwera	2023	47,676,188	9,263,638	0.02	0.04
BPRS Dharma Kuwera	2024	59,328,232	12,271,240	0.02	0.03
BPRS Bhakti Sumekar Perseroda	2020	540,050,490	8,192,421	0.02	0.04
BPRS Bhakti Sumekar Perseroda	2021	558,177,113	13,228,617	0.01	0.04
BPRS Bhakti Sumekar Perseroda	2022	558,670,021	20,052,775	0.01	0.04
BPRS Bhakti Sumekar Perseroda	2023	534,303,425	13,114,942	0.01	0.06
BPRS Bhakti Sumekar Perseroda	2024	501,311,895	15,431,488	0.01	0.07
BPRS Lantabur Tebuireng	2020	130,335,940	35,502,863	0.03	0.08
BPRS Lantabur Tebuireng	2021	129,620,276	49,176,746	0.03	0.09
BPRS Lantabur Tebuireng	2022	128,042,850	62,284,603	0.03	0.05
BPRS Lantabur Tebuireng	2023	129,934,114	84,372,800	0.03	0.12
BPRS Lantabur Tebuireng	2024	130,993,672	79,909,382	0.03	0.16
BPRS Bumi Rinjani Kepanjen	2020	45,216,802	4,039,585	0.04	0.07
BPRS Bumi Rinjani Kepanjen	2021	45,928,607	2,600,545	0.04	0.07



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BPRS Bumi Rinjani Kapanjen	2022	50,179,377	2,433,846	0.04	0.07
BPRS Bumi Rinjani Kapanjen	2023	47,256,672	1,599,570	0.04	0.10
BPRS Bumi Rinjani Kapanjen	2024	48,764,115	1,631,712	0.02	0.09
BPRS Karya Mugi Sentosa	2020	44,895,539	3,600,000	0.02	0.06
BPRS Karya Mugi Sentosa	2021	55,002,385	3,305,067	0.03	0.05
BPRS Karya Mugi Sentosa	2022	59,701,155	7,418,000	0.02	0.04
BPRS Karya Mugi Sentosa	2023	69,601,434	19,380,627	0.02	0.03
BPRS Karya Mugi Sentosa	2024	74,959,375	39,329,145	0.02	0.04
BPRS Annisa Mukti	2020	9,447,012	2,172,933	0.02	0.00
BPRS Annisa Mukti	2021	8,820,347	2,448,316	0.02	0.00
BPRS Annisa Mukti	2022	10,760,353	2,174,120	0.03	0.01
BPRS Annisa Mukti	2023	10,589,032	2,709,395	0.03	0.02
BPRS Annisa Mukti	2024	10,766,288	2,550,555	0.02	0.08
BPRS Artha Pamenang	2020	32,355,155	2,534,133	0.03	0.04
BPRS Artha Pamenang	2021	30,687,775	6,580,371	0.04	0.07
BPRS Artha Pamenang	2022	29,750,238	4,889,454	0.04	0.09
BPRS Artha Pamenang	2023	32,048,943	6,630,257	0.04	0.07
BPRS Artha Pamenang	2024	29,756,066	6,873,559	0.03	0.12
BPRS Barkah Gemadana	2020	28,021,037	127,500	0.02	0.03
BPRS Barkah Gemadana	2021	40,022,223	117,750	0.02	0.02
BPRS Barkah Gemadana	2022	54,017,762	106,700	0.03	0.00
BPRS Barkah Gemadana	2023	91,192,924	2,869,833	0.03	0.01
BPRS Barkah Gemadana	2024	96,989,772	9,634,542	0.03	0.03
BPRS Metro Madani	2020	32,296,880	638,500	0.02	0.05
BPRS Metro Madani	2021	37,257,179	50,361	0.04	0.04
BPRS Metro Madani	2022	42,828,088	7,231,234	0.05	0.02
BPRS Metro Madani	2023	51,375,696	11,639,908	0.04	0.03
BPRS Metro Madani	2024	60,594,549	29,658,210	0.05	0.02
BPRS Lampung Timur	2020	2,692,311	117,381	0.08	0.03



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BPRS Lampung Timur	2021	2,696,693	527,381	0.05	0.03
BPRS Lampung Timur	2022	3,536,666	815,000	0.04	0.02
BPRS Lampung Timur	2023	4,626,788	1,230,000	0.03	0.05
BPRS Lampung Timur	2024	4,282,862	2,844,393	0.03	0.07
BPRS Dinar Ashri	2020	180,128,908	308,334,742	0.06	0.01
BPRS Dinar Ashri	2021	111,719,822	440,243,275	0.05	0.01
BPRS Dinar Ashri	2022	57,701,063	558,626,320	0.05	0.02
BPRS Dinar Ashri	2023	28,386,609	785,634,450	0.04	0.01
BPRS Dinar Ashri	2024	14,170,432	976,161,335	0.04	0.01
BPRS Haji Miskin	2020	38,627,841	3,770,000	0.02	0.03
BPRS Haji Miskin	2021	44,721,827	2,715,000	0.02	0.02
BPRS Haji Miskin	2022	48,661,019	1,590,000	0.02	0.03
BPRS Haji Miskin	2023	50,694,540	5,693,468	0.03	0.03
BPRS Haji Miskin	2024	53,753,260	8,397,965	0.02	0.02
BPRS Al Makmur	2020	33,455,246	6,645,136	0.01	0.02
BPRS Al Makmur	2021	33,821,845	4,856,556	0.01	0.01
BPRS Al Makmur	2022	32,684,711	7,564,540	0.03	0.01
BPRS Al Makmur	2023	40,566,486	10,983,439	0.03	0.02
BPRS Al Makmur	2024	64,871,202	13,353,602	0.04	0.01
BPRS Gajahtongga Kotopiliang	2020	26,121,688	1,311,665	0.05	0.04
BPRS Gajahtongga Kotopiliang	2021	31,277,789	1,215,220	0.04	0.02
BPRS Gajahtongga Kotopiliang	2022	33,620,233	907,833	0.04	0.02
BPRS Gajahtongga Kotopiliang	2023	37,487,807	1,139,608	0.04	0.05
BPRS Gajahtongga Kotopiliang	2024	39,244,742	801,570	0.04	0.05