



© 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

SKRIPSI TERAPAN

PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI, DAN TINGKAT BAGI HASIL TERHADAP PEMBIAYAAN MUDHARABAH BANK UMUM SYARIAH



Disusun oleh:

Aliyyah Yasmin/2204411059

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

2026



© 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

SKRIPSI TERAPAN

PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI, DAN TINGKAT BAGI HASIL TERHADAP PEMBIAYAAN MUDHARABAH BANK UMUM SYARIAH



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

Disusun oleh:

Aliyyah Yasmin/2204411059

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

2026



LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Laporan Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan plagiat karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Laporan Skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Aliyyah Yasmin

NIM : 2204411059

Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Depok, 29 Juni 2026



Aliyyah Yasmin

NIM. 2204411059

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

Laporan Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Aliyyah Yasmin

NIM : 2204411059

Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Judul Skripsi : Pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, Cadangan Kerugian Penurunan Nilai, dan Tingkat Bagi Hasil Terhadap Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah.

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Inas Afifah Zahra, M.Si.

Anggota Penguji : Nurul Hasanah, S.ST., M.Si.

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 29 Juni 2026



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



LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Aliyyah Yasmin
Nomor Induk Mahasiswa : 2204411059
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D4 Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, Cadangan Kerugian Penurunan Nilai, dan Tingkat Bagi Hasil Terhadap Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah

Disetujui oleh Pembimbing:

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

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA

Diketahui Oleh

Kepala Program Studi

Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si.
NIP. 197902232014041001

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

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah rabbil ‘aalamiin, segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT, Tuhan Yang Maha Esa atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, Cadangan Kerugian Penurunan Nilai, dan Tingkat Bagi Hasil terhadap Pembiayaan Mudharabah pada Bank Umum Syariah” dengan baik. Penyusunan skripsi ini dilakukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana terapan pada program studi yang sedang penulis tempuh. Dalam proses penyusunan proposal skripsi ini, tentu tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa hormat dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Keluarga tercinta khususnya kedua orang tua saya Alm Bapak Ridwan dan Ibu Riny Hertanty serta adik saya Syafiq Akmal Al-Jabbar, atas segala doa, dukungan moril, dan semangat yang selalu menyertai penulis selama masa kuliah dan penyusunan skripsi ini, sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
2. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M., selaku Direktur Politeknik Jakarta.
3. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.
4. Bapak Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si., selaku Kepala Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah.
5. Ibu Nurul Hasanah, S.ST., M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, tenaga, arahan, masukan, dan evaluasi yang membangun selama penyusunan Skripsi ini.
6. Ibu Inas Afifah Zahra, M.Si selaku dosen penguji yang telah memberikan kritik dan saran yang sangat bermanfaat sehingga skripsi ini dapat tersusun dengan baik.



© 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

7. Seluruh dosen Jurusan Akuntansi khususnya dosen Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah, yang telah memberikan ilmu serta pengetahuan dan pengalaman selama masa perkuliahan.
8. Seluruh Staf Karyawan Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta yang telah memberikan pelayanan yang baik kepada penulis.
9. Teman-teman seperjuangan Akuntansi Angkatan 2022 dan BS 2022, khususnya Ririn Septiani, Salsabilla Julia Putri, dan Try Lesmana, atas dukungan moril, semangat, dan kebersamaan yang selalu menguatkan penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, sehingga penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan menjadi tambahan wawasan dalam bidang perbankan syariah.

Depok, 29 Juni 2026

(Aliyyah Yasmin)

NIM. 2204411059

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA



PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Aliyyah Yasmin
NIM : 2204411059
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

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

“Pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, Cadangan Kerugian Penurunan Nilai, dan Tingkat Bagi Hasil Terhadap Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah”

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 : 29 Juni 2026

Yang menyatakan

Aliyyah Yasmin

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

Aliyyah Yasmin

Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah

Pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dan Tingkat Bagi Hasil Terhadap Pembiayaan Mudharabah Bank Umum Syariah

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN), dan Tingkat Bagi Hasil terhadap pembiayaan mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021–2025. Rendahnya porsi pembiayaan mudharabah dibandingkan pembiayaan lainnya serta adanya perbedaan hasil penelitian sebelumnya mendorong perlunya penelitian lebih lanjut mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan tersebut. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif asosiatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan triwulanan 8 Bank Umum Syariah yang memenuhi kriteria sampel dengan diperoleh melalui teknik purposive sampling. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dengan model terbaik yang terpilih yaitu *Fixed Effect Model* (FEM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial FDR berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap pembiayaan mudharabah, CKPN tidak berpengaruh terhadap pembiayaan mudharabah, dan tingkat bagi hasil berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap pembiayaan mudharabah. Secara simultan, FDR, CKPN, dan tingkat bagi hasil berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan mudharabah. Nilai koefisien determinasi menunjukkan bahwa variabel FDR, CKPN, dan tingkat bagi hasil mampu menjelaskan variasi pembiayaan mudharabah sebesar 93,34%, sedangkan sisanya sebesar 6,65% dijelaskan oleh variabel lain di luar penelitian ini. Temuan ini menunjukkan bahwa kemampuan intermediasi bank dan penetapan tingkat bagi hasil merupakan faktor yang perlu diperhatikan dalam upaya meningkatkan penyaluran pembiayaan mudharabah pada Bank Umum Syariah.

Kata kunci: Pembiayaan Mudharabah, *Financing to Deposit Ratio*, Cadangan Kerugian Penurunan Nilai, Tingkat Bagi Hasil, Bank Umum Syariah.



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

Aliyyah Yasmin

Islamic Finance and Banking Study Program

The Effect of Financing to Deposit Ratio, Allowance for Impairment Losses, and Profit-Sharing Rate on Mudharabah Financing in Islamic Commercial Banks

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of the Financing to Deposit Ratio (FDR), Allowance for Impairment Losses (CKPN), and Profit-Sharing Rate on mudharabah financing in Islamic Commercial Banks in Indonesia during the 2021–2025 period. The relatively low proportion of mudharabah financing compared to other financing schemes, along with the inconsistent findings of previous studies, has highlighted the need for further investigation into the factors influencing mudharabah financing. This study employed an associative quantitative approach using secondary data obtained from the quarterly financial reports of eight Islamic Commercial Banks selected through purposive sampling. Data analysis was conducted using panel data regression, and the Fixed Effect Model (FEM) was identified as the most appropriate model. The results indicate that, partially, FDR has a significant negative effect on mudharabah financing, CKPN has no effect on mudharabah financing, and the profit-sharing rate has a significant negative effect on mudharabah financing. Simultaneously, FDR, CKPN, and the profit-sharing rate have a significant effect on mudharabah financing. The coefficient of determination shows that FDR, CKPN, and the profit-sharing rate jointly explain 93.34% of the variation in mudharabah financing, while the remaining 6.65% is explained by other variables not included in this study. These findings suggest that banks' intermediation capability and the determination of profit-sharing rates are important factors that should be considered in efforts to enhance the distribution of mudharabah financing in Islamic Commercial Banks.

Keywords: Mudharabah Financing, Financing to Deposit Ratio, Allowance for Impairment Losses, Profit-Sharing Rate, Islamic Commercial Banks.



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	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
BAB II	9
TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Pembiayaan Mudharabah	9
2.1.2 Profit Loss Sharing (PLS)	10
2.1.3 Intermediasi	11
2.1.4 Prinsip Kehati-hatian Bank	12
2.1.5 Financing to Deposit Ratio (FDR)	13
2.1.6 Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN)	13
2.1.7 Tingkat Bagi Hasil	14
2.2 Penelitian Terdahulu	15
2.3 Kerangka Pemikiran	19
2.4 Hipotesis	20
2.4.1 Hubungan FDR terhadap pembiayaan mudharabah	20
2.4.2 Hubungan CKPN terhadap pembiayaan mudharabah	21
2.4.3 Hubungan Tingkat bagi hasil terhadap pembiayaan mudharabah	21
2.4.4 Hubungan FDR, CKPN, dan Tingkat Bagi Hasil Terhadap Pembiayaan Mudharabah	22
BAB III	23
METODE PENELITIAN	23
3.1 Jenis Penelitian	23



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

3.2 Objek Penelitian	23
3.3 Metode Pengambilan Sampel	23
3.3.1 Populasi.....	24
3.3.2 Sampel	24
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian	27
3.5 Metode Pengumpulan Data Penelitian	27
3.6 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	28
3.7 Metode Analisis Data	30
3.7.1 Uji Statistik Deskriptif.....	30
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	31
3.7.3 Analisis Regresi Data Panel.....	32
3.7.4 Pengujian Hipotesis	35
BAB IV	38
PEMBAHASAN	38
4.1 Hasil Penelitian	38
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	38
4.1.2 Gambaran Umum Variabel Penelitian.....	39
4.1.3 Analisis Uji Statistik Deskriptif.....	43
4.1.4 Hasil Uji Asumsi Klasik	43
4.1.5 Hasil Analisis Regresi Data Panel	45
4.1.6 Hasil Pengujian Hipotesis.....	47
4.2 Pembahasan	49
4.2.1 Pengaruh FDR Terhadap Pembiayaan Mudharabah.....	49
4.2.2 Pengaruh CKPN Terhadap Pembiayaan Mudharabah.....	51
4.2.3 Pengaruh Tingkat Bagi Hasil Terhadap Pembiayaan Mudharabah.....	52
4.2.4 Pengaruh FDR, CKPN dan Tingkat Bagi Hasil secara simultan Terhadap Pembiayaan Mudharabah.....	54
4.3 Implikasi Hasil Penelitian.....	54
4.3.1 Implikasi Teoritis.....	55
4.3.2 Implikasi Praktis	56
BAB V.....	58
PENUTUP.....	58
5.1 Kesimpulan	58
5.2 Saran.....	58
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN	



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 TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	15
Tabel 3.1 Daftar Bank Umum Syariah di Indonesia	24
Tabel 3.2 Kriteria Sampel	24
Tabel 3.3 Daftar Sampel Bank Umum Syariah.....	25
Tabel 3.4 Definisi Operasional Variabel.....	28
Tabel 4.1 Daftar Bank Umum Syariah di Indonesia	38
Tabel 4.2 Daftar Sampel Bank Umum Syariah.....	38
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	44
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	44
Tabel 4.6 Hasil Uji Chow.....	45
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman.....	46
Tabel 4.8 Model Regresi dengan Model <i>Fixed Effect Model</i>	46
Tabel 4.9 Hasil Uji t	47
Tabel 4.10 Hasil Uji F	48
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	49



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 GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, dan Murabahah BUS 2021-2025	1
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran.....	19
Gambar 4.1 Rata-rata Perkembangan FDR Sampel Periode 2021-2025	40
Gambar 4.2 Rata-rata Perkembangan CKPN Sampel Periode 2021 – 2025	41
Gambar 4.3 Rata-rata Perkembangan Tingkat Bagi Hasil Sampel Periode 2021-2025.....	42





DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data FDR, CKPN dan Tingkat Bagi Hasil BUS Periode 2021-2025
- Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 3 Hasil Uji Multikolinieritas
- Lampiran 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 5 Hasil Uji CEM
- Lampiran 6 Hasil Uji FEM
- Lampiran 7 Hasil Uji REM
- Lampiran 8 Hasil Uji Chow
- Lampiran 9 Hasil Uji Hausman
- Lampiran 10 Hasil Uji Hipotesis t
- Lampiran 11 Hasil Uji Hipotesis F
- Lampiran 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi

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

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Perkembangan Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia selama lima tahun terakhir menunjukkan perkembangan positif yang tercermin dengan pertumbuhan pada aset, Dana Pihak Ketiga (DPK) dan pembiayaan pada tahun 2021-2025. Berdasarkan data dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK), menunjukkan total aset meningkat sebesar 19,95% yoy yang sejalan dengan meningkatnya DPK sebesar 25% yoy. Meningkatnya jumlah DPK mencerminkan bahwa masyarakat semakin menaruh kepercayaan yang kuat terhadap bank syariah, yang ditunjukkan melalui kecenderungan nasabah untuk menempatkan dananya kepada bank syariah dalam berbagai instrumen simpanan, seperti tabungan, giro, maupun deposito (Yustia et al., 2025). Selain itu, pembiayaan di BUS tumbuh pada tahun 2021-2025, dimana pada periode tahun 2025 pembiayaan meningkat sebesar 25.28% yoy. Hal ini mencerminkan bahwa bank syariah memiliki kemampuan mendistribusikan dana yang telah dihimpun dari masyarakat melalui berbagai produk dan akad pembiayaan serta meningkat juga profitabilitas bank syariah (Arfiansyah, 2022).

Walaupun pembiayaan di BUS meningkat tetapi masih menghadapi tantangan dan hambatan. Idealnya, realisasi pembiayaan bank syariah seharusnya didominasi oleh akad mudharabah (bagi hasil) (Sitompul et al., 2024). Mudharabah memiliki peluang yang besar untuk memajukan sektor riil dan meningkatkan pertumbuhan ekonomi karena memberikan kesempatan untuk menyalurkan dana produktif berdasarkan prinsip kerjasama. Namun dalam implementasinya, realisasi pembiayaan di bank syariah lebih didominasi menggunakan akad jual beli seperti murabahah. Sebaliknya, pembiayaan yang menerapkan sistem bagi hasil, khususnya akad mudharabah, belum dimanfaatkan secara optimal dan proporsi realisasinya masih relatif rendah. Keadaan tersebut dipengaruhi oleh karakteristik pembiayaan mudharabah yang mengandung tingkat risiko lebih tinggi dibandingkan dengan pembiayaan murabahah, sehingga bank syariah cenderung lebih berhati-hati dalam menyalurkannya (Fadhilah & Basyariah, 2024). Hal ini masih menjadi permasalahan dalam bank syariah, jika fenomena ini terus menerus

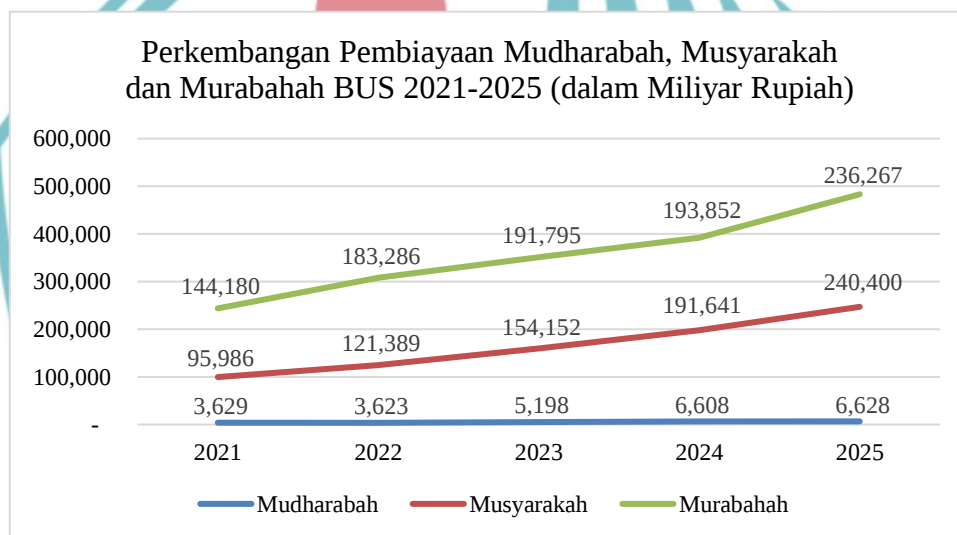


© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

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

terjadi maka portofolio bank syariah dalam menyalurkan pembiayaan bagi hasil kurang optimal karena bagi hasil seharusnya menjadi produk yang mencerminkan bank syariah (Handra & Iska, 2024). Penerapan mudharabah sangat penting dilakukan karena mengingat peran mudharabah dalam mencapai *maqashid syariah* di bidang keuangan, yaitu distribusi kesejahteraan lewat kerjasama ekonomi yang adil (Zulfahmi et al., 2024), bukan hanya sekedar penerapan tetapi juga harus adanya perkembangan dan peningkatan dalam realisasi pembiayaan mudharabah di bank syariah. Hal ini diperlihatkan pada Gambar 1.1 yang bersumber dari data OJK menunjukkan pembiayaan di BUS masih didominasi dengan akad murabahah yang berbasis jual beli daripada akad berbasis bagi hasil khususnya akad mudharabah.



Gambar 1.1 Perkembangan Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, dan Murabahah BUS 2021-2025

Sumber: SPS OJK Januari 2021-Juni 2025 & Dataset OJK Juli-Desember 2025, data diolah peneliti (2026)

Berdasarkan Gambar 1.1 perkembangan pembiayaan BUS pada tahun 2021-2025, menunjukkan peningkatan pembiayaan pada akad murabahah yang berbasis jual beli dan akad musyarakah. Namun, pembiayaan berbasis bagi hasil khususnya mudharabah masih cenderung kecil dan tidak selalu meningkat setiap tahunnya. Pertumbuhan tahunan pembiayaan mudharabah yang dianggap baik dan stabil bagi bank berada di antara 1% sampai 4%, sementara itu batas toleransi atau kondisi yang kurang optimal di antara -2% sampai 1% artinya pertumbuhan masih bisa diterima, tetapi kinerja bank dalam realisasi pembiayaan mudharabah belum ideal (Wiranatakusuma & Nindy, 2023). Pada tahun 2025, pertumbuhan pembiayaan



© 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

mudharabah hanya 0,3% yoy dan hanya 1% dari total pembiayaan BUS, jauh dibandingkan dengan akad murabahah meningkat sebesar 22% yoy. Artinya bank syariah memilih untuk menyalurkan pembiayaan murabahah dengan tingkat risiko rendah dan dengan return yang pasti. Peningkatan juga terlihat pada akad musyarakah yang berbasis bagi hasil sebesar 25% yoy. Ketika mudharabah meningkat, jumlah realisasinya jauh lebih rendah daripada musyarakah, walaupun sama-sama akad bagi hasil. Hal ini menunjukkan pembiayaan dengan sistem bagi hasil cenderung lebih banyak disalurkan menggunakan akad musyarakah dibandingkan dengan akad mudharabah.

Prinsip dasar dari mudharabah adalah keterbukaan antara pemilik modal dan nasabah terkait keuntungan serta kerugian dari usaha yang dilakukan. Apabila salah satu pihak tidak ada transparansi dalam menyampaikan informasi, maka akan menimbulkan *asymmetric information* dan *moral hazard* (Fadhilah & Basyariah, 2024). *Asymmetric information* yang terjadi ketika adanya kesenjangan informasi antara bank dan nasabah dengan kemungkinan terjadi kecurangan dalam pelaporan hasil usaha dan *moral hazard* terjadi karena buruknya perbuatan seorang pelaku bisnis yang bisa menimbulkan pembiayaan bermasalah (Handra & Iska, 2024). Risiko yang besar dalam pembiayaan mudharabah diduga membuat bank syariah lebih hati-hati dalam memberikan jenis pembiayaan tersebut. Oleh karena itu, bank syariah cenderung mengutamakan akad lain yang dipandang memiliki risiko lebih terkendali, salah satunya adalah akad murabahah.

Salah satu cara untuk mengukur seberapa baik sebuah bank menjalankan perannya sebagai perantara dalam menyalurkan dana dari satu pihak ke pihak lain melalui pembiayaan, dapat dinilai melalui *Financing To Deposit Ratio* (FDR) (Purba & Ilmiha, 2021). Berdasarkan data dari OJK, menunjukkan FDR terus meningkat selama tahun 2021-2025 dari 70,12% terus naik sampai 84,37% tetapi realisasi pembiayaan mudharabah masih rendah. Semakin tinggi nilai FDR mengindikasikan kinerja bank yang lebih baik serta peningkatan penyaluran pembiayaan (Febrianti et al., 2024). Dengan meningkatnya pembiayaan, terdapat peluang peningkatan pembiayaan pada berbagai akad, termasuk mudharabah walaupun dapat dipengaruhi oleh pertimbangan risiko oleh bank, karena tingginya risiko pada pembiayaan mudharabah menjadi salah satu karakteristik yang



© 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

harus menjadi perhatian dalam implementasinya. Hal ini ditunjukkan oleh hasil temuan Nursafitri et al. (2023) FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan mudharabah. Artinya peningkatan FDR cenderung meningkatkan pembiayaan mudharabah, jika FDR tinggi menunjukkan pihak bank mampu mengendalikan penyaluran pembiayaan dengan baik dengan meningkatnya jumlah pembiayaan mudharabah. Temuan penelitian Handoko et al. (2022) memperlihatkan hasil yang berbeda, yakni perubahan nilai FDR tidak menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan terhadap besar kecilnya penyaluran pembiayaan mudharabah.

Pembiayaan Mudharabah berbasis kepercayaan dengan sistem bagi hasil, di mana pemilik modal mempercayakan dana kepada pengelola usaha, hal inilah yang membuat mudharabah memiliki risiko yang tinggi (Aziz et al., 2025). Untuk itu bank mengantisipasi risiko dengan mengalokasikan dana untuk Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) sebagai upaya *risk buffering* yang menunjukkan bahwa bank telah menerapkan prinsip kehati-hatian bank (*prudential banking*) (Hasanah, 2026). Semakin tinggi nilai CKPN, secara tidak langsung akan menurunkan kinerja penyaluran pembiayaan bank (Africa, 2020).

Bank bisa menahan penyaluran pembiayaan khususnya pembiayaan dengan risiko tinggi seperti pembiayaan mudharabah yang mengakibatkan porsi pembiayaan mudharabah rendah. Berdasarkan temuan yang diperoleh oleh (Damayanti & Suprayogi, 2019) mengungkapkan bahwa pembiayaan bagi hasil berpengaruh signifikan dan negatif terhadap CKPN, jadi setiap terjadi kenaikan pembiayaan bagi hasil maka terjadi menurunnya jumlah CKPN. Hasil penelitian lain oleh Widawati & Wildana (2024) menyatakan faktor internal yaitu CKPN terhadap pembiayaan bagi hasil dalam jangka waktu yang panjang memiliki arah pengaruh yang negatif sementara pada jangka waktu yang pendek menunjukkan hasil yang tidak ditemukan adanya pengaruh yang signifikan. Dalam jangka panjang semakin besar CKPN yang dibentuk maka penyaluran pembiayaan bagi hasil semakin menurun, sedangkan pada jangka pendek bank syariah mampu mengendalikan risiko dan didukung oleh ketersediaan modal sehingga bank syariah mampu menyalurkan pembiayaan bagi hasil tanpa terpengaruh dengan besarnya CKPN. Masih jaranganya penelitian yang menghubungkan langsung pengaruh



© 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

antara CKPN terhadap pembiayaan bagi hasil khususnya pembiayaan mudharabah sehingga perlu diteliti lebih lanjut.

Salah satu komponen penting dalam ekonomi syariah yang menggambarkan penerapan nilai-nilai Islam dalam mewujudkan keadilan sosial melalui sistem pembagian keuntungan yang dilakukan berdasarkan prinsip bagi hasil, salah satunya diantaranya adalah pembiayaan mudharabah. (Fauzi, 2023). Pembiayaan mudharabah tidak terlepas dari tingkat bagi hasil yang diterapkan, peningkatan tingkat bagi hasil akan diikuti oleh kenaikan pada pembiayaan mudharabah, di mana keduanya bergerak searah (Febrianti et al., 2024). Widyastuti (2019) mengungkapkan bahwa tingkat bagi hasil diketahui adanya pengaruh secara signifikan terhadap volume pembiayaan mudharabah dengan hubungan yang searah bersifat positif. Artinya, ketika tingkat bagi hasil meningkat, maka pembiayaan mudharabah juga cenderung mengalami peningkatan. Namun temuan yang berbeda pada penelitian Aliya & Sagantha (2023) menunjukkan bahwa tingkat bagi hasil tidak memberikan pengaruh terhadap pembiayaan mudharabah.

Dilihat fenomena rendahnya pembiayaan berbasis bagi hasil khususnya pembiayaan mudharabah, maka perlu diteliti lebih lanjut tentang faktor yang mempengaruhi pembiayaan mudharabah. Pada penelitian ini faktor yang akan diteliti antara lain *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) dan Tingkat Bagi Hasil. Faktor FDR dan Tingkat Bagi Hasil yang dipilih berdasarkan temuan dari penelitian-penelitian terdahulu yang memperlihatkan adanya perbedaan hasil yang diperoleh dan factor Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) yang masih jarang diteliti terhadap pembiayaan bagi hasil khususnya pengaruhnya terhadap pembiayaan mudharabah. Berdasarkan kesenjangan fenomena serta perbedaan hasil penelitian (research gap) dari temuan-temuan terdahulu yang telah, maka diperlukan untuk dilakukan penelitian lebih lanjut mengenai **“Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) dan Tingkat Bagi Hasil terhadap pembiayaan mudharabah Bank Umum Syariah.”**



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

1.2 Rumusan Masalah Penelitian

Kemampuan intermediasi BUS terus bertumbuh sebagaimana terlihat dari peningkatan aset, DPK, dan pembiayaan, namun realisasi pembiayaan mudharabah rendah. Pembiayaan berbasis bagi hasil khususnya pembiayaan mudharabah harusnya menjadi inti dari bank syariah. Ada kesenjangan antara konsep ideal perbankan syariah yang seharusnya mengutamakan akad bagi hasil, tetapi praktiknya bank syariah lebih condong menggunakan akad yang memiliki tingkat risiko lebih rendah. Situasi ini menunjukkan bahwa meskipun ada peningkatan dalam penyaluran dana, hal itu belum diimbangi dengan peningkatan dukungan bank terhadap akad mudharabah sebagai pembiayaan yang berbasis bagi hasil. Praktiknya pada BUS periode 2021-2025, porsi pembiayaan mudharabah lebih kecil dan tidak selalu meningkat setiap tahunnya dibandingkan dengan akad yang lainnya seperti murabahah (jual beli) dan musyarakah yang mendominasi pembiayaan BUS dalam lima tahun terakhir. Ketika mudharabah meningkat, jumlah realisasinya jauh lebih rendah dari pada musyarakah, walaupun sama sama akad bagi hasil.

Dalam hasil-hasil penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa masih terdapat perbedaan temuan serta keterbatasan jumlah penelitian yang ada secara khusus membahas pengaruh variabel seperti FDR, CKPN, dan tingkat bagi hasil terhadap pembiayaan mudharabah dalam satu penelitian. Berdasarkan gap fenomena dan gap penelitian yang telah dijelaskan, maka perlu untuk diteliti lebih lanjut mengenai “Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) dan Tingkat Bagi Hasil terhadap pembiayaan mudharabah Bank Umum Syariah.”

1.3 Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan uraian latar belakang, maka rumusan pertanyaan penelitian sebagai berikut:

1. Apakah *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap pembiayaan mudharabah di Bank Umum Syariah?
2. Apakah Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) berpengaruh terhadap pembiayaan mudharabah di Bank Umum Syariah?



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

3. Apakah Tingkat Bagi Hasil berpengaruh terhadap pembiayaan mudharabah di Bank Umum Syariah?
4. Apakah *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) dan Tingkat Bagi Hasil berpengaruh secara simultan terhadap pembiayaan mudharabah di Bank Umum Syariah?

1.4 Tujuan Penelitian

Berdasarkan masalah penelitian dan pertanyaan penelitian yang telah diuraikan, maka tujuan penelitian sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap pembiayaan mudharabah di Bank Umum Syariah.
2. Untuk menganalisis pengaruh Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) terhadap pembiayaan mudharabah di Bank Umum Syariah.
3. Untuk menganalisis pengaruh Tingkat Bagi Hasil terhadap pembiayaan mudharabah di Bank Umum Syariah.
4. Untuk menganalisis pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) dan Tingkat Bagi Hasil secara simultan terhadap pembiayaan mudharabah di Bank Umum Syariah.

1.5 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian di atas, maka penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat. Manfaat penelitian sebagai berikut:

1. Manfaat teoritis: hasil penelitian ini diharapkan memberikan kontribusi sebagai referensi untuk penelitian selanjutnya dalam pengembangan ilmu pengetahuan di bidang perbankan syariah yang berkaitan dengan pembiayaan bagi hasil khususnya pembiayaan mudharabah.
2. Manfaat praktis: hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi yang berguna bagi berbagai pihak yang berkepentingan, seperti seperti akademisi, peneliti, mahasiswa, serta masyarakat umum yang memiliki ketertarikan terhadap kajian perbankan syariah dan pembiayaan berbasis bagi hasil.

1.6 Sistematika Penulisan Skripsi

Pada penelitian ini bagi menjadi lima bab yang saling terhubung satu sama lain, dimana setiap bab terdiri dari sub bab yang berbeda untuk menjelaskan uraian



© 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

secara lebih rinci dan sistematis, sehingga memudahkan pembaca dalam memahami isi penelitian. Penyusunan sistematika penulisan dalam penelitian ini, yaitu:

BAB I PENDAHULUAN

Bab I dalam penelitian mencakup dari enam subbab yang memuat pembahasan tentang latar belakang masalah, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, serta penyusunan penulisan yang digunakan dalam penelitian ini.

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Bab II dalam penelitian ini berisi uraian landasan dasar teori yang digunakan, kajian terhadap temuan penelitian sebelumnya yang memiliki keterkaitan, penyusunan kerangka berpikir, serta perumusan hipotesis penelitian yang menjadi acuan pada penelitian ini.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab III menjelaskan metode yang diterapkan dalam penelitian ini, yang meliputi jenis penelitian, objek yang diteliti, teknik pengambilan sampel, sumber data yang digunakan, metode pengumpulan data, serta teknik analisis data yang diterapkan

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini menyajikan hasil penelitian sekaligus pembahasan mengenai pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR), CKPN, dan tingkat bagi hasil terhadap pembiayaan mudharabah pada Bank Umum Syariah selama periode 2021–2025.

BAB V PENUTUP

Bab V berisi kesimpulan yang didapatkan dari hasil penelitian yang telah dilakukan, serta memberikan beberapa saran yang dapat dimanfaatkan oleh pihak-pihak terkait atau digunakan sebagai acuan bagi penelitian di masa depan.

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

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan pada penelitian, maka kesimpulan pada penelitian ini sebagai berikut:

1. FDR berpengaruh secara signifikan dan negatif terhadap pembiayaan mudharabah Bank Umum Syariah periode 2021-2025. Hal ini menunjukkan hubungan yang berlawanan arah antara FDR dan Pembiayaan mudharabah.
2. CKPN tidak berpengaruh terhadap pembiayaan mudharabah Bank Umum Syariah periode 2021-2025. Hal ini menunjukkan bahwa tinggi atau rendahnya CKPN, tidak berpengaruh dalam realisasi pembiayaan mudharabah pada BUS.
3. Tingkat Bagi Hasil berpengaruh secara signifikan dan negatif terhadap pembiayaan mudharabah Bank Umum Syariah periode 2021-2025. Tingkat Bagi Hasil menurun, tidak diikuti dengan menurunnya pembiayaan mudharabah, tetapi diikuti oleh peningkatan pembiayaan mudharabah.
4. FDR, CKPN dan Tingkat Bagi Hasil berpengaruh secara simultan terhadap pembiayaan mudharabah Bank Umum Syariah periode 2021-2025.

5.2 Saran

Untuk penelitian selanjutnya, disarankan agar menambahkan variabel independen lain yang diduga dapat mempengaruhi pembiayaan mudharabah pada Bank Umum Syariah, seperti Capital Adequacy Ratio (CAR), Return on Assets (ROA), ukuran bank, serta faktor-faktor makroekonomi. Penambahan Variabel tersebut diharapkan dapat menghasilkan temuan baru dan pemahaman yang lebih komprehensif terkait faktor-faktor yang dapat memberikan pengaruh pembiayaan mudharabah. Pada penelitian selanjutnya, periode penelitian dapat diperpanjang untuk menghasilkan temuan yang lebih lengkap dan menyeluruh. Selain itu, bank diharapkan dapat meningkatkan pengelolaan pembiayaan khususnya pembiayaan mudharabah dan memperkuat manajemen risiko agar proses penyaluran pembiayaan mudharabah dapat berjalan lebih optimal.



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 PUSTAKA

- Adzkia, A. I., & Sobari, S. (2026). Fungsi Intermediasi Bank Dalam Mendukung Pembiayaan Sektor Usaha Mikro Kecil dan Menengah. *Strategia: Jurnal Ilmu Manajemen Dan Ekonomi*, 1(1), 43–62.
- Africa, L. A. (2020). Determinasi Pembiayaan Murabahah Berbasis Analisis Resiko Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi \& Perpajakan (JRAP)*. <https://api.semanticscholar.org/CorpusID:234761796>
- Al Amin, H., Herwinsyah, R., Harianto, S., & Kharisma, T. P. (2022). Pengaruh Non-Performing Financing, Financing to Deposit Ratio dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Pembiayaan Mudharabah Musyarakah pada PT. Bank Syariah Bukopin. *Jurnal Ekonomi Dan Manajemen Teknologi (EMT)*, 6.
- Alifka, A. A. P., & Dirmawati. (2022). Pengaruh Dana Pihak Ketiga Financing to Deposit Ratio dan Tingkat Bagi Hasil Terhadap Pembiayaan Mudharabah (Studi Bank Syariah yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan). *El-Iqtishod: Jurnal Ekonomi Syariah*, 6(2), 18–31. <https://doi.org/https://doi.org/10.70136/el-iqtishod.v6i2.304>
- Aliya, & Sagantha, F. (2023). Pengaruh Tingkat Bagi Hasil, Tingkat Kecukupan Modal dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Pembiayaan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Tahun 2017-2021. *Journal of Islamic Accounting Competency*, 3(1), 20–37. <https://doi.org/10.30631/jisacc.v3i1.1358>
- Andiantono, M., Sari, A. R., & Irianto, M. F. (2024). Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing to Deposit Ratio (FDR), Dan Return On Asset (ROA) Terhadap Pembiayaan Mudharabah. *JURNAL AKUNTANSI NERACA*, 2(1), 1–7.
- Anuraga, G., Indrasetianingsih, A., & Athoillah, M. (2021). Pelatihan pengujian hipotesis statistika dasar dengan software r. *BUDIMAS: Jurnal Pengabdian Masyarakat*, 3(2), 327–334.
- Arfiansyah, M. A. (2022). Dampak Pembiayaan Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Tahun 2016-2020. *Lisyabab: Jurnal Studi Islam Dan Sosial*, 3(c), 184–196.
- Aziz, A., Khayat, N., & Niskaromah. (2025). A Literature Review on Risk



© 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

Management in Mudharabah and Musyarakah Financing Products within the Context of Islamic Banking. *Zabags International Journal of Economy*.

<https://doi.org/10.61233/zijec.v3i2.116>

Azzahra, A. F., Umuri, K., & Nasution, M. S. (2025). Implementasi Metode Profit and Loss Sharing pada Pembiayaan Mudharabah dalam Perspektif Literatur Perbankan Syariah. *SYIRKAH: Jurnal Ekonomi Syariah*, 2(03), 431–438.

Basuki, A. T. (2021). *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi dengan penggunaan Eviews)*.

Cahyaningrum, Y. D. (2021). *Asa Pemulihan Ekonomi 2021*. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Brawijaya. <https://feb.ub.ac.id/asa-pemulihan-ekonomi-2021/>

Damayanti, R. A., & Suprayogi, N. (2019). Determinan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Pada Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 5(5), 352. <https://doi.org/10.20473/vol5iss20185pp352-363>

Dewi, S. N., & Saleh, M. (2020). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Tingkat Bagi Hasil Dan Non Performing Financing Terhadap Pembiayaan Mudharabah. *AKTUAL*, 5(1), 14–24.

Erliyanti, E. (2023). Kajian Teoritis Pembiayaan Mudharabah Dan Murabahah Pada Perbankan Syariah. *Ekonomi Bisnis Manajemen Dan Akuntansi (EBMA)*, 4(2), 363–373.

Fadhilah, Z. N., & Basyariah, N. (2024). Manajemen Resiko Pembiayaan Mudharabah pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Youth & Islamic Economic Journal*, 5(1), 30–38.

Fahamsyah, M. H., Laila, N., & Syariefur, A. (2023). Profit-Loss Sharing in Islamic Banking : Global Insights from a Systematic Review. *Economica: Jurnal Ekomomi Islam*, 14(2), 175–203.

<https://doi.org/10.21580/economica.2023.14.2.26021>

Fateqah, B. A., & Nuswardhani, S. K. (2024). *Teori Dan Praktik Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif: Teori, Perencanaan, Pelaksanaan, Dan Penulisan*. Anak Hebat Indonesia.

<https://books.google.co.id/books?id=COIPEQAAQBAJ>



© 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

- Fauzi, M. (2023). Konsep Pembiayaan Mudharabah Dalam Perbankan Syariah. *TANSIQ: Jurnal Manajemen Dan Bisnis Islam*, 6(1), 1–16.
- Febrianti, A., Fadhilah, A. S., & Ulum, I. M. (2024). THE EFFECT OF PROFIT SHARING RATE , INTEREST RATE , AND FDR ON MUDARABAH FINANCING. *COSTING:Journal of Economic, Business and Accounting*, 7.
- Firdaus, J., M.Syahrani, J., Risnita, & Asrulla. (2023). Populasi dan Sampling (Kuantitatif), Serta Pemilihan Informan Kunci (Kualitatif) dalam Pendekatan Praktis. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 7(3), 26320–26332.
- Fitri, N. A., Basri, H., Anggraini, N. D., & others. (2026). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Keputusan Nasabah Memilih Produk Bank Syariah. *Strategi*, 16(1), 26–38.
- Hakim, M. Z., & Zulaecha, H. E. (2025). *Accounting Research Methods (Metode Penelitian Akuntansi)*. BACA DISINI MEDIA INTERNASIONAL. <https://books.google.co.id/books?id=e0SaEQAAQBAJ>
- Handoko, D. O., Zulhelmy, Tirta, D., & Risa, F. (2022). Pengaruh Financing to Deposit Ratio, Non Performing Financing, dan Return on Equity Terhadap Pembiayaan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Tabarru': Islamic Banking and Finance*, 4(2), 585–593. [https://doi.org/10.25299/jtb.2021.vol4\(2\).8672](https://doi.org/10.25299/jtb.2021.vol4(2).8672)
- Handra, R. N., & Iska, S. (2024). Rendahnya penyaluran pembiayaan mudharabah pada bank syariah di indonesia. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 9(204), 2770–2788. <https://doi.org/https://doi.org/10.30651/jms.v9i4.23040>
- Hasanah, N. F. U. (2026). Analisis Penerapan Manajemen Risiko Pembiayaan Bagi Hasil berdasarkan Laporan Keuangan Kuartal IV 2025 pada Bank Syariah Indonesia. *JEBMAFA: Journal of Economics, Business, Management, Accounting, Finance, and Administration*, 1(2), 186–202.
- Hasbiah, S., Anwar, A., Hasdiansa, I. W., & Bairizki, A. (2024). *Pengantar Metodologi Penelitian Bisnis*. https://books.google.co.id/books?id=_382EQAAQBAJ
- Husna, F., Sari, M. F., Sy, T. R., & Alfin, H. A. (2025). Akad Mudharabah dalam Fiqh Mualamah Kontemporer Study Literatur Hasil Penelitian 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

- Jurnal Ilmu Manajemen, Ekonomi Dan Kewirausahaan*, 6(2021), 390–405.
- Japalsyah, M. A., & Hakim, M. Z. (2021). Factors affecting mudharabah financing in Islamic banks In Indonesia. *At-Tijarah: Jurnal Ilmu Manajemen Dan Bisnis Islam*, 7(2), 230–243.
<https://doi.org/https://doi.org/10.24952/tijarah.v7i2.4363>
- Johari, E. M. H. I., Yolanda, A. M. E., Suryani, M. M. E., & Putra, A. S. S. I. P. M. A. (2023). *Pembiayaan Dalam Perbankan Syariah*. Penerbit Berseri.
<https://books.google.co.id/books?id=2OrPEAAAQBAJ>
- Julian, S., & Diana, N. (2023). Analisis penerapan sistem bagi hasil akad mudharabah terhadap pembiayaan pada BSI dan Bank BTPN Syariah. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*, 9(4), 480–494.
- Kartiko, A. (2019). Konsep bagi hasil dalam perspektif Islam. *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IIJSE)*, 2(1), 1–19.
- Kaswinata, Asmuni, & Anggraini, T. (2023). Problematika penerapan kontrak mudharabah pada pembiayaan di perbankan syariah. *Jurnal Tabarru' : Islamic Banking and Finance*, 6(1).
- Madany, N., & Rais, Z. (2022). Regresi Data Panel dan Aplikasinya dalam Kinerja Keuangan terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Idx Lq45 Bursa Efek Indonesia. *VARIANSI: Journal of Statistics and Its Application on Teaching and Research*, 4(2), 79–94. <https://doi.org/10.35580/variasiunm28>
- Mustaghfiroh, F. L., Marsella, P., Ardana, D. A., & Ardana, Y. (2025). Dampak Kebijakan Makroekonomi Terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah. *RIGGS: Journal of Artificial Intelligence and Digital Business*, 4(2), 1105–1109.
- Mutawali, M., Mukhooyaroh, M., & Maharani, M. (2026). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudharabah di Bank Mega Syariah Periode 2016-2024. *AKADEMIK: Jurnal Mahasiswa Humanis*, 6(2), 1070–1081.
- Napisah, & Widiyati, D. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Cadangan Kerugian Penurunan Nilai(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa EfekIndonesia Tahun 2014-2018). *Bilancia: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 4(4), 359–370.



© 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

- <http://www.ejournal.pelitaindonesia.ac.id/ojs32/index.php/>
- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Lumban Tobing, C. E. R. (2021). *Penelitian bisnis, teknik dan analisa dengan SPSS-STATA-Eviews*. Madenatera.
- Niswatin, & Santoso, I. R. (2025). Factors affecting non-performing finance in Islamic banking in Indonesia's agricultural sector. *Banks and Bank Systems*, 20(1). [https://doi.org/10.21511/bbs.20\(1\).2025.26](https://doi.org/10.21511/bbs.20(1).2025.26)
- Nursafitri, I. A., Lestari, S. S., & Arumsari, V. (2023). Faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan mudharabah pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Aktual Akuntansi Bisnis Terapan*, 6(1), 3–5.
- Nursan, A. muhammad. (2025). *Buku Ajar Analisis Regresi Data Panel Dengan Aplikasi Eviews*.
- Pangestuti, Y. (2022). Mitigasi Pembiayaan Bermasalah Dalam Akad Mudharabah Di Bank Syariah. *J-EBI: Jurnal Ekonomi Bisnis Islam*, 1(02).
- Perwirasari, D. P., & Ikrardini, Z. (2020). Penerapan Prinsip Kehati-Hatian Dalam Penyaluran Kredit Usaha Rakyat Non Agunan Ditinjau Dari Sisi Hukum Perikatan. *Jurnal Dialektika Hukum*, 2(2), 148–172. <https://doi.org/10.36859/jdh.v2i2.514>
- Pradana, M. I., Wahyudi, M., & others. (2024). The Influence of Return On Assets, Financing To Deposit Ratio, Non Performing Financing, and Capital Adequacy Ratio on Mudharabah Financing with Inflation as a Moderating Variable (Study of Sharia Commercial Banks 2018-2022). *International Student Conference on Business, Education, Economics, Accounting, and Management (ISC-BEAM)*, 2(1), 187–205.
- Prasetya, I. S. P. M. S. C., AKRIM, S. P. M. P., & Sulasmi, E. M. P. (2022). *Metodologi Penelitian Pendekatan Teori dan Praktik*. umsu press. <https://books.google.co.id/books?id=CaeBEAAAQBAJ>
- Purba, D. L., & Ilmiha, J. (2021). PENGARUH KINERJA KEUANGAN , FINANCING TO DEPOSIT RATIO (FDR), MODAL SENDIRI , TERHADAP PEMBIAYAAN MUDHARABAH PERBANKAN SYARIAH. *Jurnal Riset Akuntansi Multiparadigma (JRAM)*, 8(2), 126–130. <https://doi.org/https://doi.org/10.30743/akutansi.v8i2.4771>



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

- Puteri, H. E., & Arinda, N. (2026). *METODE PENELITIAN EKONOMI DAN BISNIS ISLAM*. Uwais Inspirasi Indonesia.
<https://books.google.co.id/books?id=LGu3EQAAQBAJ>
- Radiansyah, M. &, & Munawaroh. (2025). Analisis Literatur Tentang Efektivitas Sistem Bagi Hasil Dalam Pembiayaan Mudharabah Pada Perbankan Syariah. *Al-Sharf Jurnal Ekonomi Islam*, No. 1, 6.
<https://doi.org/https://doi.org/10.56114/al-sharf.v6i1.11929>
- Rahardiansyah, R. F., Purnamaputra, M. Z., Dhea, P., & Wilujeng, P. (2023). Indikasi Moral Hazard dan Strategi Mitigasi Risiko dalam Pembiayaan Mudharabah pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Al-Muhasib: Journal of Islamic Accounting and Finance*, 11(1), 119–151.
<https://doi.org/10.30762/almuhasib.v2i1.188>
- Rahima, K., Nurhayati, & Yafiz, M. (2026). *Market Share Bank Syariah di Indonesia Strategi Peningkatan Penghimpunan Dana Pihak Ketiga dan Pembiayaan*. Merdeka Kreasi Group.
<https://books.google.co.id/books?id=3TPJEQAAQBAJ>
- Rapli, M. &, & Budiman, S. A. (2025). Pengaruh Dana Pihak Ketiga dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Pembiayaan Mudharabah. *NAAFI: JURNAL ILMIAH MAHASISWA*, Volume 2 (.
<https://doi.org/10.62387/naafijurnalilmiahmahasiswa.v2i2.147>
- Rifkhan. (2023). *PEDOMAN METODOLOGI PENELITIAN DATA PANEL DAN KUESIONER*. Penerbit Adab.
<https://books.google.co.id/books?id=UN2vEAAAQBAJ>
- Riyandini, M. K., Virgantari, F., & Farida, Y. E. (2024). PENERAPAN MODEL REGRESI DATA PANEL DALAM ANALISIS FAKTOR-FAKTOR PENYEBAB KEMISKINAN DI PROVINSI PAPUA. *Jurnal EurekaMatika*, 12(2), 119–130.
- Rizki, I. K., Fatekhah, P. S., & Ali, M. M. (2024). Implementasi prinsip kehati-hatian dalam penyaluran pembiayaan di bank syariah. *JIOSE: Journal of Indonesian Sharia Economics*, 3(1), 63–78.
- Rizky, E. F., Tamara, D. A. D., & Hadiani, F. (2023). Analisis Determinan Financing to Deposit Ratio Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode



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

- 2017-2022. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 3(3), 493–506. <https://doi.org/10.35313/jaief.v3i3.5339>
- Rufaida, E. R. (2024). Profit and Loss Sharing: Konsep dalam Perspektif Islam dan Teori Perbankan Syariah. *Abdurrauf Social Science*, 1(2), 126–144. <https://doi.org/10.70742/arsos.v1i2.36>
- Safhira, S., & Athoillah, M. (2023). Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudharabah Pada Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2010-2020. *Islamic Economics and Finance in Focus*, 2(2), 245–252.
- Salim, M. N., Susilastuti, D., Soemanto, H., & Novia, M. (2025). *METODE PENELITIAN KUALITATIF DAN KUANTITATIF: DILENGKAPI LANGKAH ANALISA DENGAN PROGRAM EVIEWS*. Azzia Karya Bersama. <https://books.google.co.id/books?id=9EefEQAAQBAJ>
- Sitompul, M. H., Sudiarti, S., & Marliyah. (2024). STRATEGI PENINGKATAN PENYALURAN PEMBIAYAAN MUDHARABAH PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 9(204), 2639–2653. <https://doi.org/https://doi.org/10.30651/jms.v9i4.23194>
- Somantri, Y. F., & Sukmana, W. (2020). Analisis Faktor- Faktor yang Mempengaruhi Financing to Deposit Ratio (FDR) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(2), 61. <https://doi.org/10.20473/baki.v4i2.18404>
- Sudaryana, B., & Agusiady, H. R. R. (2022). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Deepublish. <https://books.google.co.id/books?id=M7NNEQAAQBAJ>
- Utarini, A., Dwiprahasto, I., & Press, U. G. M. (2022). *METODE PENELITIAN: PRINSIP DAN APLIKASI UNTUK MANAJEMEN RUMAH SAKIT*. UGM PRESS. <https://books.google.co.id/books?id=NgmiEAAAQBAJ>
- Wibowo, S. A. (2025). Penggunaan EViews dalam Pengujian Data Panel untuk Penelitian Akuntansi : Pendekatan Konseptual dan Aplikatif. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 9(1). <https://doi.org/10.18196/rabin.v9i1.26898>
- Widawati, E., & Wildana, M. D. A. (2024). Pembiayaan Bagi Hasil: Analisis Pengaruh Faktor Internal Dan Faktor Eksternal Bank Syariah. *Islamic Economics and Finance in Focus*, 3(2), 213–233.



© 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

<https://doi.org/10.21776/ieff.2024.03.02.01>

Widyastuti, E. (2019). Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Tingkat Bagi Hasil, dan Suku Bunga Acuan BI Terhadap Volume Pembiayaan Mudharabah Perbankan Syariah di Indonesia (Periode 2016-2018). *Aktsar*, 2, 215–232.

Wiranatakusuma, D. B., & Nindy, A. A. (2023). Measuring Optimal Portfolio for Selected Financing Contracts of Islamic Banks in Indonesia. *The International Journal of Financial Systems*, 1(1), 1–34.

<https://doi.org/10.61459/ijfs.v1i1.5>

Yustia, B., Nanda, N., Sartika, L., Agustina, N., Ardana, Y., Syariah, P., Ekonomi, F., Raden, U. I. N., & Lampung, I. (2025). Pengaruh Total Aset , Dana Pihak Ketiga , Dan Pembiayaan Terhadap Keputusan Nasabah Memilih Menabung Di Bank Syariah. *Journal of Artificial Intelligence and Digital Business (RIGGS)*, 4(2), 960–966.

Zaki, F., & Sudrajat, S. (2024). Analisis Komparasi Pengaruh CKPN dan Profitabilitas Terhadap Permodalan Bank yang Diukur Melalui Rasio Car Sebelum dan Sesudah Adaptasi PSAK 71 (Studi Kasus pada Bank Umum Buku 2 Yang Teregistrasi di OJK). *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, 2(1), 93–112.

Zulfahmi, E., Lilisdar, R., Ferdianti, P., Safitri, R. A., Rizki, D., & others. (2024). Analisis Literatur tentang Implementasi Hukum dan Tantangan Pembiayaan Mudharabah dalam Perbankan Syariah. *At-Tafakur: Jurnal Ilmu Syari'ah Dan Hukum*, 1(1), 49–64.



© 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



LAMPIRAN

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

LAMPIRAN

Lampiran 1 Data FDR, CKPN dan Tingkat Bagi Hasil BUS Periode 2021-2025.

No	Nama Bank Umum Syariah	Tahun	Triwulan	FDR	CKPN	Tingkat Bagi Hasil	Pembiayaan Mudharabah
1	PT BPD Nusa Tenggara Barat Syariah	2021	TW1	83.01%	0.49%	0.42%	2,391
			TW2	83.58%	0.47%	2.45%	3,912
			TW3	84.81%	0.50%	4.65%	4,948
			TW4	90.96%	0.52%	7.63%	5,085
		2022	TW1	79.75%	0.56%	3.25%	4,649
			TW2	81.32%	0.57%	6.86%	4,200
			TW3	85.16%	0.71%	11.02%	3,737
			TW4	89.21%	0.97%	14.77%	3,574
		2023	TW1	88.02%	0.85%	3.43%	3,059
			TW2	89.77%	0.86%	7.67%	2,528
			TW3	90.59%	0.84%	13.43%	1,981
			TW4	94.35%	0.84%	22.72%	1,417
		2024	TW1	83.11%	0.80%	4.38%	867
			TW2	83.68%	0.77%	11.13%	566
			TW3	84.15%	0.76%	18.68%	423
			TW4	90.22%	0.89%	27.63%	333
		2025	TW1	89.88%	0.89%	4.02%	249
			TW2	89.16%	0.97%	10.49%	162
			TW3	81.30%	1.04%	32.35%	68
			TW4	86.90%	2.02%	47.06%	51
2	PT. Bank Jabar Banten Syariah	2021	TW1	95.61%	2.04%	2.69%	151,712
			TW2	93.47%	1.80%	3.25%	229,955
			TW3	91.17%	1.79%	5.60%	230,192
			TW4	81.55%	1.36%	10.30%	172,626
		2022	TW1	87.31%	1.41%	1.72%	208,046
			TW2	82.91%	1.40%	4.30%	201,008
			TW3	85.20%	1.60%	4.52%	321,388
			TW4	81.00%	1.42%	7.93%	271,492
		2023	TW1	90.04%	1.66%	1.28%	470,517
			TW2	90.83%	1.56%	4.82%	368,292
			TW3	91.53%	1.77%	7.78%	342,517
			TW4	85.23%	1.81%	11.26%	309,539
		2024	TW1	91.08%	2.05%	2.04%	344,294
			TW2	89.71%	1.50%	4.62%	315,425
			TW3	93.16%	1.51%	6.32%	351,143
			TW4	93.65%	1.69%	8.99%	331,039
		2025	TW1	98.22%	1.72%	1.92%	374,921

Hak Cipta :

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

3	PT. Bank Muamalat Indonesia		TW2	91.40%	1.54%	3.48%	440,140
			TW3	93.58%	1.62%	6.20%	413,150
			TW4	92.35%	1.53%	9.92%	344,064
		2021	TW1	66.72%	1.11%	2.36%	652,241
			TW2	64.42%	1.71%	5.99%	526,596
			TW3	63.26%	1.69%	8.29%	563,677
			TW4	38.33%	1.47%	11.70%	526,140
		2022	TW1	41.28%	1.45%	2.43%	523,911
			TW2	41.70%	1.57%	4.29%	692,517
			TW3	39.27%	1.62%	7.25%	613,022
			TW4	40.63%	1.60%	10.68%	564,059
		2023	TW1	42.47%	1.53%	2.09%	646,351
			TW2	42.78%	1.47%	4.97%	589,917
			TW3	45.04%	1.30%	8.43%	583,887
			TW4	47.14%	1.24%	10.55%	593,853
		2024	TW1	46.32%	1.06%	2.45%	492,350
			TW2	47.34%	1.00%	4.33%	513,241
			TW3	42.09%	0.86%	7.67%	416,741
			TW4	40.08%	0.94%	10.56%	379,944
		2025	TW1	40.78%	0.65%	2.08%	346,963
4	PT. Bank Syariah Indonesia, Tbk		TW2	40.69%	0.48%	3.11%	483,773
			TW3	39.42%	0.46%	5.06%	466,321
			TW4	40.36%	0.47%	5.95%	543,140
		2021	TW1	77.28%	3.01%	2.61%	2,530,554
			TW2	74.53%	3.10%	5.22%	2,317,865
			TW3	74.45%	2.98%	8.30%	2,100,986
			TW4	73.39%	3.01%	13.60%	1,628,437
		2022	TW1	74.37%	3.06%	2.06%	1,912,359
			TW2	78.14%	3.22%	4.48%	1,801,325
			TW3	81.45%	3.33%	8.99%	1,289,026
			TW4	79.37%	3.29%	13.65%	1,041,397
		2023	TW1	79.14%	3.27%	2.59%	867,112
			TW2	87.80%	3.50%	5.12%	844,859
			TW3	88.31%	3.24%	3.46%	1,808,511
			TW4	81.73%	2.99%	5.18%	1,881,133
		2024	TW1	83.05%	2.97%	1.58%	2,139,786
			TW2	86.68%	2.92%	3.32%	2,167,139
			TW3	88.59%	2.98%	3.82%	2,865,293
			TW4	84.97%	2.72%	5.46%	2,937,079
		2025	TW1	89.87%	2.82%	1.72%	2,918,923
5			TW2	90.75%	2.81%	11.32%	890,151
			TW3	86.29%	2.81%	7.13%	1,664,190
			TW4	83.74%	2.72%	5.10%	2,880,309
		2021	TW1	58.92%	0.29%	1.97%	299,315



© 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 mengumpulkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

6	PT. Bank Mega Syariah		TW2	56.28%	0.30%	3.79%	353,374
			TW3	61.09%	0.34%	5.85%	359,025
			TW4	62.84%	0.51%	8.84%	327,521
		2022	TW1	84.16%	0.69%	2.68%	238,809
			TW2	70.31%	0.59%	5.92%	190,902
			TW3	61.04%	0.60%	8.86%	172,831
			TW4	54.63%	0.52%	12.10%	154,894
		2023	TW1	50.18%	0.48%	4.04%	30,761
			TW2	52.77%	0.50%	5.28%	41,543
			TW3	70.32%	0.56%	4.57%	82,103
			TW4	71.85%	0.45%	7.12%	87,284
		2024	TW1	69.75%	0.45%	2.24%	105,632
			TW2	77.80%	0.41%	4.37%	119,732
			TW3	75.24%	0.38%	6.82%	123,626
			TW4	77.89%	0.43%	3.57%	340,034
		2025	TW1	85.01%	0.44%	1.62%	273,933
			TW2	85.82%	0.48%	6.51%	114,660
			TW3	80.49%	0.47%	7.73%	137,508
			TW4	78.90%	0.50%	10.47%	132,851
6	PT. Bank Panin Dubai Syariah, Tbk	2021	TW1	117.45%	2.61%	2.17%	323,072
			TW2	111.41%	2.69%	5.08%	315,841
			TW3	118.94%	2.89%	7.53%	305,474
			TW4	107.56%	0.98%	11.08%	250,223
		2022	TW1	99.11%	1.42%	3.39%	227,982
			TW2	93.47%	1.47%	2.80%	585,324
			TW3	89.20%	1.51%	3.22%	906,335
			TW4	97.32%	1.78%	4.89%	956,454
		2023	TW1	95.90%	1.57%	1.63%	1,283,988
			TW2	94.12%	1.71%	3.32%	1,201,825
			TW3	93.61%	1.70%	5.35%	1,363,057
			TW4	91.84%	1.54%	6.37%	1,575,911
		2024	TW1	95.91%	1.67%	2.14%	1,482,795
			TW2	98.06%	1.66%	4.30%	1,336,891
			TW3	97.18%	1.32%	5.54%	1,473,091
			TW4	95.36%	1.43%	7.45%	1,436,151
7	PT. Bank Syariah Bukopin	2025	TW1	105.89%	1.36%	1.74%	1,607,840
			TW2	97.29%	1.27%	3.45%	1,666,658
			TW3	97.88%	1.28%	5.71%	1,529,840
			TW4	95.04%	0.85%	7.40%	1,560,360
		2021	TW1	175.97%	4.83%	1.43%	73,154
			TW2	152.06%	4.89%	4.21%	72,168
			TW3	120.24%	3.17%	7.51%	70,866
			TW4	92.97%	4.15%	2.01%	313,172
		2022	TW1	94.15%	3.93%	0.43%	313,659



© 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

8	PT. BCA Syariah		TW2	85.98%	3.67%	1.41%	293,505
			TW3	87.17%	3.72%	2.31%	273,621
			TW4	92.47%	1.87%	3.27%	243,729
		2023	TW1	97.50%	1.90%	0.30%	296,308
			TW2	94.75%	1.82%	1.14%	290,616
			TW3	95.81%	1.77%	1.96%	323,713
			TW4	93.79%	2.33%	3.38%	296,402
		2024	TW1	94.62%	1.64%	2.48%	247,787
			TW2	95.83%	2.60%	4.82%	243,369
			TW3	95.76%	2.86%	5.37%	330,362
			TW4	92.20%	2.85%	8.81%	286,643
		2025	TW1	104.01%	3.04%	1.49%	399,313
			TW2	95.90%	3.02%	4.20%	351,223
			TW3	86.79%	2.90%	5.78%	375,051
			TW4	81.87%	3.79%	8.23%	346,735
		2021	TW1	90.59%	2.38%	1.95%	607,482
			TW2	86.30%	2.66%	4.34%	612,797
			TW3	85.68%	2.62%	6.78%	598,273
			TW4	81.38%	2.54%	9.48%	565,842
		2022	TW1	85.48%	3.30%	2.21%	524,445
			TW2	88.74%	3.75%	3.97%	596,308
			TW3	89.67%	4.09%	6.59%	534,174
			TW4	79.91%	3.94%	8.64%	508,124
		2023	TW1	82.81%	4.41%	2.01%	611,346
			TW2	78.47%	4.27%	3.68%	643,637
			TW3	78.27%	3.88%	4.66%	793,867
			TW4	82.32%	3.28%	6.68%	760,307
		2024	TW1	87.18%	3.30%	2.03%	735,896
			TW2	84.82%	3.10%	3.70%	768,609
			TW3	91.29%	3.52%	4.95%	916,151
			TW4	81.34%	3.28%	7.07%	868,478
		2025	TW1	81.74%	3.24%	1.83%	865,608
			TW2	80.68%	3.13%	4.06%	772,021
			TW3	86.03%	2.89%	6.46%	720,011
			TW4	85.47%	2.78%	7.13%	865,624



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

Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.

Date: 05/26/26 Time: 11:25
Sample: 2021Q1 2025Q4

	PEMBIAYA...	FDR	CKPN	TBH
Mean	12.33409	0.823612	0.028264	0.060975
Median	12.82555	0.855800	0.016500	0.048550
Maximum	14.89293	1.759700	1.510000	0.470600
Minimum	3.931826	0.383300	0.002900	0.003000
Std. Dev.	2.241623	0.198033	0.118429	0.055395
Skewness	-1.894166	0.136289	12.35428	3.841596
Kurtosis	6.179624	6.521121	155.0853	24.50404
Jarque-Bera	163.0764	83.15064	158269.7	3476.368
Probability	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
Sum	1973.454	131.7779	4.522300	9.756000
Sum Sq.	25139.71	114.7693	2.357881	1.082782
Sum Sq. Dev.	798.9552	6.235488	2.230061	0.487910
Observations	160	160	160	160

Lampiran 3 Hasil Uji Multikolinearitas.

	FDR	CKPN	TBH
FDR	1.000000	0.083121	-0.065428
CKPN	0.083121	1.000000	-0.011944
TBH	-0.065428	-0.011944	1.000000

Lampiran 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.

Dependent Variable: ABS(RESID)
Method: Panel Least Squares
Date: 05/27/26 Time: 22:23
Sample: 2021Q1 2025Q4
Periods included: 20
Cross-sections included: 8
Total panel (balanced) observations: 160

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.373900	0.137049	2.728231	0.0071
FDR	-0.169186	0.162566	-1.040723	0.2997
CKPN	-0.096873	0.145041	-0.667902	0.5052
TBH	-0.255918	0.342911	-0.746310	0.4567



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

Lampiran 5 Hasil Uji *Common Effect Model*.

Dependent Variable: PEMBIAYAAN MUDHARABAH

Method: Panel Least Squares

Date: 06/18/26 Time: 12:21

Sample: 2021Q1 2025Q4

Periods included: 20

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 160

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	14.81779	0.674211	21.97798	0.0000
FDR	-1.438630	0.761853	-1.888330	0.0608
CKPN	1.130551	1.271298	0.889288	0.3752
TBH	-21.82513	2.714326	-8.040720	0.0000
R-squared				
		0.301150	Mean dependent var	12.33409
Adjusted R-squared		0.287710	S.D. dependent var	2.241623
S.E. of regression		1.891869	Akaike info criterion	4.137689
Sum squared resid		558.3500	Schwarz criterion	4.214569
Log likelihood		-327.0151	Hannan-Quinn criter.	4.168907
F-statistic		22.40793	Durbin-Watson stat	0.363082
Prob(F-statistic)		0.000000		

Lampiran 6 Hasil Uji *Fixed Effect Model*.

Dependent Variable: PEMBIAYAAN_MUDHARABAH

Method: Panel Least Squares

Date: 06/18/26 Time: 12:22

Sample: 2021Q1 2025Q4

Periods included: 20

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 160

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	14.02016	0.375500	37.33734	0.0000
FDR	-1.525907	0.445414	-3.425817	0.0008
CKPN	0.166144	0.397400	0.418077	0.6765
TBH	-7.117853	0.939543	-7.575864	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.937617	Mean dependent var	12.33409
Adjusted R-squared	0.933431	S.D. dependent var	2.241623
S.E. of regression	0.578363	Akaike info criterion	1.809041
Sum squared resid	49.84101	Schwarz criterion	2.020460
Log likelihood	-133.7233	Hannan-Quinn criter.	1.894891
F-statistic	223.9481	Durbin-Watson stat	0.611897
Prob(F-statistic)	0.000000		



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

Lampiran 7 Hasil Uji *Random Effect Model*.

Dependent Variable: PEMBIAYAAN_MUDHARABAH
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 06/18/26 Time: 12:23
Sample: 2021Q1 2025Q4
Periods included: 20
Cross-sections included: 8
Total panel (balanced) observations: 160
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	14.02208	0.587885	23.85175	0.0000
FDR	-1.514743	0.439597	-3.445753	0.0007
CKPN	0.178456	0.397307	0.449162	0.6539
TBH	-7.305861	0.938223	-7.786914	0.0000
Effects Specification				
			S.D.	Rho
Cross-section random			1.290275	0.8327
Idiosyncratic random			0.578363	0.1673
Weighted Statistics				
R-squared	0.297648	Mean dependent var	1.230097	
Adjusted R-squared	0.284141	S.D. dependent var	0.707901	
S.E. of regression	0.598944	Sum squared resid	55.96256	
F-statistic	22.03695	Durbin-Watson stat	0.561410	
Prob(F-statistic)	0.000000			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.169033	Mean dependent var	12.33409	
Sum squared resid	663.9052	Durbin-Watson stat	0.047323	

Lampiran 8 Hasil Uji Chow.

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	217.170124	(7,149)	0.0000
Cross-section Chi-square	386.583676	7	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:
Dependent Variable: PEMBIAYAAN_MUDHARABAH
Method: Panel Least Squares
Date: 06/18/26 Time: 12:27
Sample: 2021Q1 2025Q4
Periods included: 20
Cross-sections included: 8
Total panel (balanced) observations: 160

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	14.81779	0.674211	21.97798	0.0000
FDR	-1.438630	0.761853	-1.888330	0.0608
CKPN	1.130551	1.271298	0.889288	0.3752
TBH	-21.82513	2.714326	-8.040720	0.0000
R-squared	0.301150	Mean dependent var	12.33409	
Adjusted R-squared	0.287710	S.D. dependent var	2.241623	
S.E. of regression	1.891869	Akaike info criterion	4.137689	
Sum squared resid	558.3500	Schwarz criterion	4.214569	
Log likelihood	-327.0151	Hannan-Quinn criter.	4.168907	
F-statistic	22.40793	Durbin-Watson stat	0.363082	
Prob(F-statistic)	0.000000			



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

Lampiran 9 Hasil Uji Hausman.

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	14.300411	3	0.0025

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
FDR	-1.525907	-1.514743	0.005148	0.8763
CKPN	0.166144	0.178456	0.000073	0.1501
TBH	-7.117853	-7.305861	0.002480	0.0002

Cross-section random effects test equation:
Dependent Variable: PEMBIAYAAN_MUDHARABAH
Method: Panel Least Squares
Date: 06/18/26 Time: 12:29
Sample: 2021Q1 2025Q4
Periods included: 20
Cross-sections included: 8
Total panel (balanced) observations: 160

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	14.02016	0.375500	37.33734	0.0000
FDR	-1.525907	0.445414	-3.425817	0.0008
CKPN	0.166144	0.397400	0.418077	0.6765
TBH	-7.117853	0.939543	-7.575864	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.937617	Mean dependent var	12.33409
Adjusted R-squared	0.933431	S.D. dependent var	2.241623
S.E. of regression	0.578363	Akaike info criterion	1.809041
Sum squared resid	49.84101	Schwarz criterion	2.020460
Log likelihood	-133.7233	Hannan-Quinn criter.	1.894891
F-statistic	223.9481	Durbin-Watson stat	0.611897
Prob(F-statistic)	0.000000		

Lampiran 10 Hasil Uji Hipotesis t.

Dependent Variable: PEMBIAYAAN_MUDHARABAH
Method: Panel Least Squares
Date: 05/26/26 Time: 11:42
Sample: 2021Q1 2025Q4
Periods included: 20
Cross-sections included: 8
Total panel (balanced) observations: 160

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	14.02016	0.375500	37.33734	0.0000
FDR	-1.525907	0.445414	-3.425817	0.0008
CKPN	0.166144	0.397400	0.418077	0.6765
TBH	-7.117853	0.939543	-7.575864	0.0000



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

Lampiran 11 Hasil Uji Hipotesis F.

Cross-section fixed (dummy variables)			
R-squared	0.937617	Mean dependent var	12.33409
Adjusted R-squared	0.933431	S.D. dependent var	2.241623
S.E. of regression	0.578363	Akaike info criterion	1.809041
Sum squared resid	49.84101	Schwarz criterion	2.020460
Log likelihood	-133.7233	Hannan-Quinn criter.	1.894891
F-statistic	223.9481	Durbin-Watson stat	0.611897
Prob(F-statistic)	0.000000		

Lampiran 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi.

Cross-section fixed (dummy variables)			
R-squared	0.937617	Mean dependent var	12.33409
Adjusted R-squared	0.933431	S.D. dependent var	2.241623
S.E. of regression	0.578363	Akaike info criterion	1.809041
Sum squared resid	49.84101	Schwarz criterion	2.020460
Log likelihood	-133.7233	Hannan-Quinn criter.	1.894891
F-statistic	223.9481	Durbin-Watson stat	0.611897
Prob(F-statistic)	0.000000		

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**