

**PENGARUH PEMBIAYAAN KONSUMEN, *MARGIN*
MURABAHAH, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP
PROFITABILITAS
(STUDI KASUS PADA PT. ADIRA DINAMIKA
MULTIFINANCE TBK PERIODE 2016-2023)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi (S.E)



Oleh :

AYU AMALIA
NIM: 4117083

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
2024**

**PENGARUH PEMBIAYAAN KONSUMEN, *MARGIN*
MURABAHAH, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP
PROFITABILITAS
(STUDI KASUS PADA PT. ADIRA DINAMIKA
MULTIFINANCE TBK PERIODE 2016-2023)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi (S.E)

HALAMAN JUDUL



Oleh :

AYU AMALIA
NIM: 4117083

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
2024**

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini::

Nama : Ayu Amalia

NIM : 4117083

Judul Skripsi : **Pengaruh Pembiayaan Konsumen, *Margin* Murabahah, Dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus Pada PT. Adira Dinamika Multifinance Tbk Periode 2016-2023)**

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah benar hasil karya penulis berdasarkan hasil penelitian. Semua sumber yang digunakan dalam penelitian ini telah dicantumkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku di UIN K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan. Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 10 Juli 2024

Yang menyatakan,



Ayu Amalia

NOTA PEMBIMBING

Lamp : 2 (dua) eksemplar
Hal : Naskah Skripsi Sdri. Ayu Amalia
Kepada Yth.
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
c.q Ketua Jurusan Ekonomi Syariah
PEKALOGAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah dilakukan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini kami kirimkan naskah skripsi saudara:

Nama : Ayu Amalia

NIM : 4117083

Judul Skripsi : **Pengaruh Pembiayaan Konsumen, *Margin* Murabahah, Dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus Pada PT. Adira Dinamika Multifinance Tbk Periode 2016-2023)**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya, saya ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb

Pekalongan, 1 Juli 2024

Pembimbing,



Nur Fani Arisnawati, S.E. Sy., M.M

NIP. 198801192023212022



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat: Jl. Pahlawan No.52 Kajen Pekalongan, www.febi.uingusdur.ac.id

PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN)
K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan skripsi Saudara/i :

Nama : Ayu Amalia

NIM : 4117083

Judul Skripsi : Pengaruh Pembiayaan Konsumen, *Margin* Murabahah, Dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus Pada PT. Adira Dinamika Multifinance Tbk Periode 2016-2023)

Pembimbing : Nur Fani Arisnawati, S.E.Sy., M.M.

Telah diujikan pada hari Senin tanggal 8 Juli 2024 dan dinyatakan **LULUS** serta diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)

Dewan Penguji,

Penguji I

Penguji II

M. Aris Safi'i, M.E.I
NIP. 198510122015031004

Syifa Rohmah, M.M
P. 1994022 202203 2 001

Pekalongan, 11 Juli 2024
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H.

NIP. 197502201999032001

I.

MOTTO

"Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu adakemudahan. Sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan."

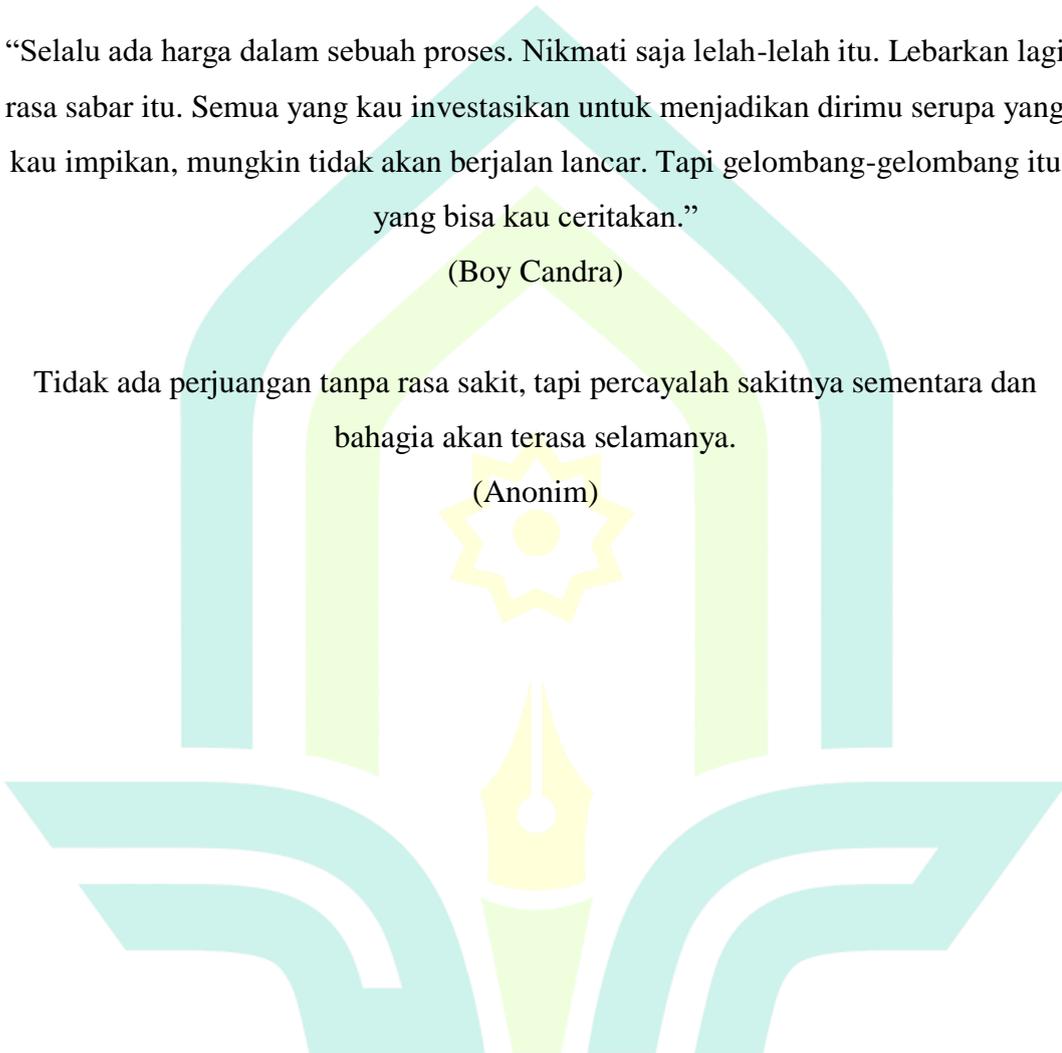
(Q.S. Al Insyirah : 4-5)

"Selalu ada harga dalam sebuah proses. Nikmati saja lelah-lelah itu. Lebarakan lagi rasa sabar itu. Semua yang kau investasikan untuk menjadikan dirimu serupa yang kau impikan, mungkin tidak akan berjalan lancar. Tapi gelombang-gelombang itu yang bisa kau ceritakan."

(Boy Candra)

Tidak ada perjuangan tanpa rasa sakit, tapi percayalah sakitnya sementara dan bahagia akan terasa selamanya.

(Anonim)



PERSEMBAHAN

Alhamdulillah puji syukur tercurahkan dari hal yang terdalam atas karunia Allah SWT, yang dengan Rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan penelitian dan penyusunan skripsi ini. Dengan tulus hatiku persembahkan skripsi ini kepada:

1. Allah SWT karena atas kehendak-Nya saya mampu menjalani proses ini.
2. Kedua Orang tua Bapak Anwar dan Ibu Purwanti, yang sudah senantiasa mendoakan dan menasehati saya, terima kasih atas segalanya, akhirnya saya bisa mewujudkan mimpi kalian.
3. Adikku Moh. Ade Al Firmansyah Dan Firza Aditayan yang telah memberikan semangat dan dukungan penuh hingga tugas akhir ini terselesaikan.
4. Pamanku Bapak Roni Teguh Prasetya yang telah memberikan dukungan dan semangat.
5. Keluarga besar yang turut mendukung dan memberikan semangat yang luar biasa dalam pembuatan skripsi ini.
6. Almamaterku UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan tempat menimba ilmu yang aku banggakan.
7. Kawan-kawan seperjuangan mahasiswa Jurusan Ekonomi Syariah UIN K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan angkatan tahun 2017.
8. Serta pihak-pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, terimakasih banyak atas doa dan dukungannya.

ABSTRAK

AYU AMALIA, Pengaruh Pembiayaan Konsumen, *Margin Murabahah*, dan *Debt to Equity Ratio* terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada PT.Adira Dinamika Multifinance Tbk Periode 2016-2023)

PT Adira Dinamika Multi finance merupakan perusahaan pembiayaan non bank. Selain melayani pembiayaan secara konvensional, Adira Finance juga menyediakan layanan pembiayaan syariah melalui unit usaha syariah. Untuk mengetahui sejauhmana pengaruh variabel independent terhadap profitabilitas perusahaan. Dimana profitabilitas dapat diartikan sebagai salah satu faktor yang dapat dijadikan tolak ukur untuk menilai kinerja keuangan perusahaan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Pembiayaan Konsumen, Margin Murabahah, dan *Debt to Equity* terhadap Profitabilitas Return On Equity. Objek dalam penelitian ini yaitu Adira Finance. Data diperoleh berdasarkan laporan publikasi triwulan Adira Finance.

Hasil penelitian menunjukkan hasil bahwa secara parsial pembiayaan konsumen tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas Return On Equity. Margin Murabahah berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return On Equity. Sedangkan *Debt to Equity* (DER) berpengaruh negatif signifikan terhadap Return On Equity. Namun, secara simultan pembiayaan konsumen, margin murabahah dan DER berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return On Equity.

Kata kunci: Multifinance, Profitabilitas, Pembiayaan Syariah, Margin Murabahah, Debt to Equity Ratio.

ABSTRACT

AYU AMALIA, The Effect of Consumer Financing, Murabahah Margin, and Debt to Equity Ratio on Profitability (Case Study on PT. Adira Dinamika Multifinance Tbk Company for the 2016-2023 Period)

PT Adira Dinamika Multi finance is a non-bank financing company. In addition to serving conventional financing, Adira Finance also provides sharia financing services through sharia business units. To find out the extent of the influence of independent variables on the profitability of the company. Where profitability can be interpreted as one of the factors that can be used as a benchmark to assess the company's financial performance.

This study aims to determine the influence of Consumer Financing, Murabahah Margin, and Debt to Equity on ROE Profitability. The object of this study is Adira Finance. The data was obtained based on Adira Finance's quarterly publication report.

The results of the study show that partially consumer financing does not have a significant effect on the profitability of Return On Equity. Murabahah margin has a positive and significant effect on Return On Equity. Meanwhile, Debt to Equity (DER) has a significant negative effect on Return On Equity. However, simultaneously consumer financing, murabahah and DER margins have a positive and significant effect on Return On Equity.

Keywords: Multifinance, Profitability, Sharia Financing, Murabahah Margin, Debt to Equity Ratio.



KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah SWT. yang telah melimpahkan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pembiayaan Konsumen, *Margin Murabahah*, dan *Debt to Equity Ratio* terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada PT.Adira Dinamika Multifinance TbkPeriode 2016-2023)”. Sholawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada junjungan Nabi Agung Nabi Muhammad SAW., dengan harapan semoga kita mendapatkan syafa’atnya di Yaumul Qiyamah.

Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Ekonomi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K. H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, dengan segenap kerendahan hati, perkenankan penulis mengucapkan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M.Ag. selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
2. Prof. Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H. selaku Dekan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
3. Dr. Tamamudin, M.M. selaku Wakil Dekan bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
4. Bapak Muhammad Aris Safi’i, M.E.I. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah FEBI UIN K. H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
5. BapakDr. Zawawi, Lc., M.A selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA).
6. Bapak Muhammad Aris Safi’i, M.E.I.selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan

penulis dalam penyusunan skripsi ini.

7. Seluruh Dosen Program Studi Ekonomi Syariah UIN K. H. Abdurrahman Wahid Pekalongan yang telah bermanfaat memberikan ilmu bagi penulis.
8. Orang tua dan keluarga besar yang telah memberikan bantuan dan dukungan.
9. Semua kerabat dan sahabat yang telah memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Seluruh pihak yang telah memberi semangat dan memberikan bantuan serta pengarahan pada penulisan skripsi ini.

Penulis sadar bahwa baik dalam penyajian, pemilihan kata, dan pembahasan materi dalam skripsi ini masih jauh dari sempurna yang disebabkan oleh kekurangan dan keterbatasan dari pengetahuan dan wawasan penulis. Oleh karena itu, penulis mengharap kritik dan saran yang membangun guna perbaikan skripsi ini. Semoga karya ini dapat memberikan manfaat bagi semua, yang secara khusus dapat memberikan manfaat kepada penulis, dan dapat memberikan manfaat kepada pembaca pada umumnya.

Pekalongan, 30 Juni 2023

Penulis,

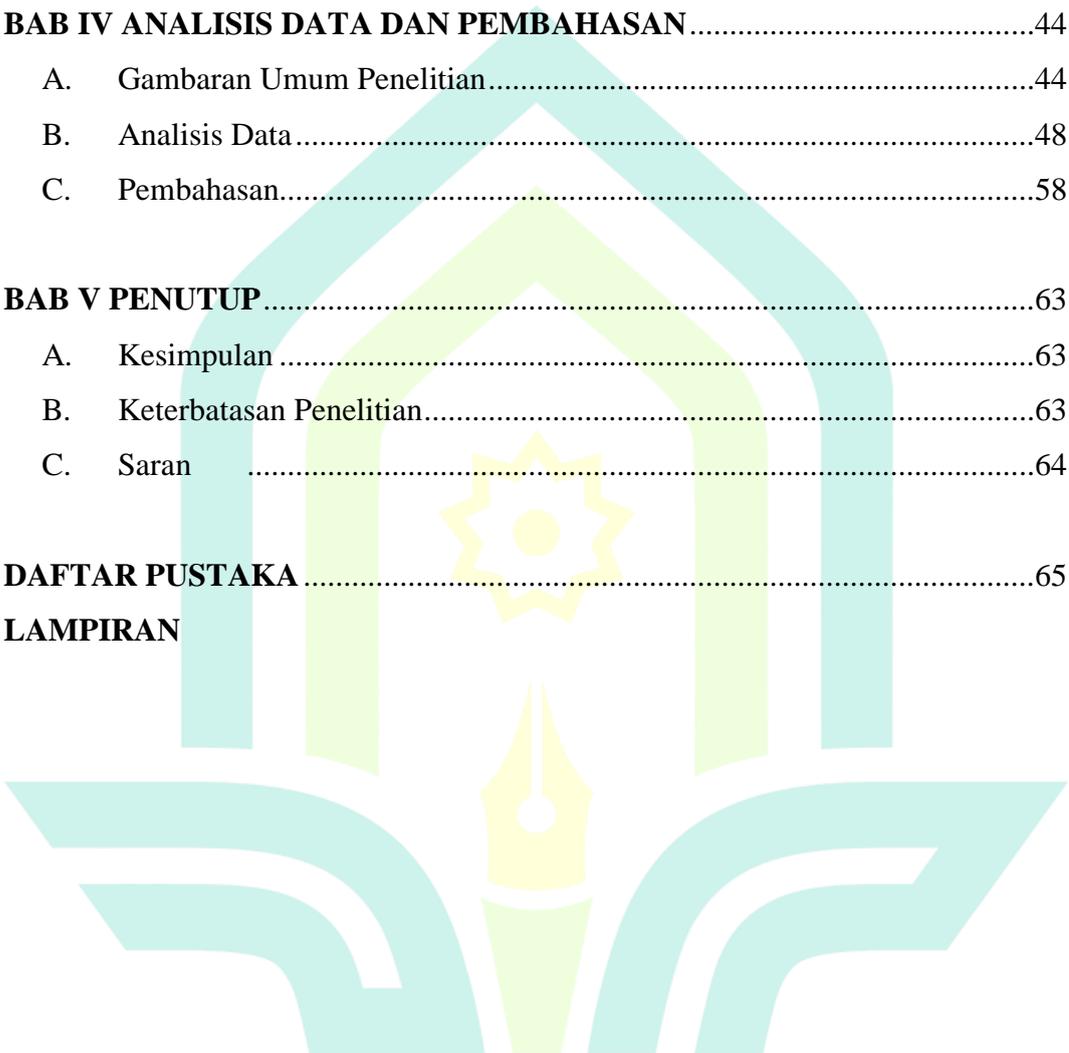


Ayu Amalia

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	ii
NOTA PEMBIMBING	iii
PENGESAHAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
PEDOMAN TRANSLITERASI	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian	8
E. Sistematika Pembahasan	10
BAB II LANDASAN TEORI	11
A. Landasan Teori	11
B. Telaah Pustaka	26
C. Kerangka Berpikir	31
D. Hipotesis	31
BAB III METODE PENELITIAN	36
A. Jenis Penelitian	36

B.	Pendekatan Penelitian	36
C.	Objek dan Subjek Penelitian.....	36
D.	Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling	37
E.	Definisi Operasional	38
F.	Metode Analisis Data.....	40
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....		44
A.	Gambaran Umum Penelitian.....	44
B.	Analisis Data.....	48
C.	Pembahasan.....	58
BAB V PENUTUP.....		63
A.	Kesimpulan	63
B.	Keterbatasan Penelitian.....	63
C.	Saran	64
DAFTAR PUSTAKA.....		65
LAMPIRAN		



PEDOMAN TRANSLITERASI

Pedoman transliterasi yang digunakan dalam penulisan buku ini adalah hasil Putusan Bersama Menteri Agama Republik Indonesia No. 158 tahun 1987 dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia No. 0543b/U/1987. Transliterasi tersebut digunakan untuk menulis kata-kata Arab yang dipandang belum diserap ke dalam bahasa Indonesia. Kata-kata Arab yang sudah diserap ke dalam bahasa Indonesia sebagaimana terlihat dalam Kamus Linguistik atau Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI). Secara garis besar pedoman transliterasi itu adalah sebagai berikut.

1. Konsonan

Fonem-fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf. Dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf, sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus.

Dibawah ini daftar huruf Arab dan transliterasi dengan huruf latin.

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Sa	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha	ḥ	ha (dengan titik dibawah)
خ	Kha	Kh	Kadan ha

د	Dal	D	De
ذ	Zal	Z	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Esdanye
ص	Sad	ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dad	ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ta	ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain		Koma terbalik (di atas)
غ	Ghain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lan	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
ه	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	´	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

2. Vokal

Vokal tunggal	Vokal rangkap	Vokal panjang
أ= a		أ= ā
إ= i	إي= ai	إي= ī
أ= u	أو= au	أو= ū

3. Ta Marbutah

Ta marbutah hidup dilambangkan

dengan /t/ Contoh:

جميلة امرأة ditulis *mar'atunjamilah*

Ta marbutah mati dilambangkan dengan /h/

Contoh:

فاطمة ditulis *Fatimah*

4. Syaddad (tasydid, geminasi)

Tanda geminasi dilambangkan dengan huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddad tersebut.

Contoh:

ربنا ditulis *rabbanā*

البرر ditulis *al-birr*

5. Kata sandang (artikel)

Kata sandang yang diikuti oleh “huruf syamsiyah” ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu bunyi /I/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

Contoh:

الشمس Ditulis *asy-syamsu*

الرجل Ditulis *ar-rajulu*

السيدة Ditulis *as-sayyidah*

Kata sandang yang diikuti oleh “huruf qomariyah ” ditransliterasikan dengan bunyinya, yaitu bunyi /I/ diikuti terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sempang.

Contoh:

القمر	ditulis	<i>al-qamar</i>
البديع	ditulis	<i>al-badī'</i>
الجلال	ditulis	<i>al-jalāl</i>

6. Huruf Hamzah

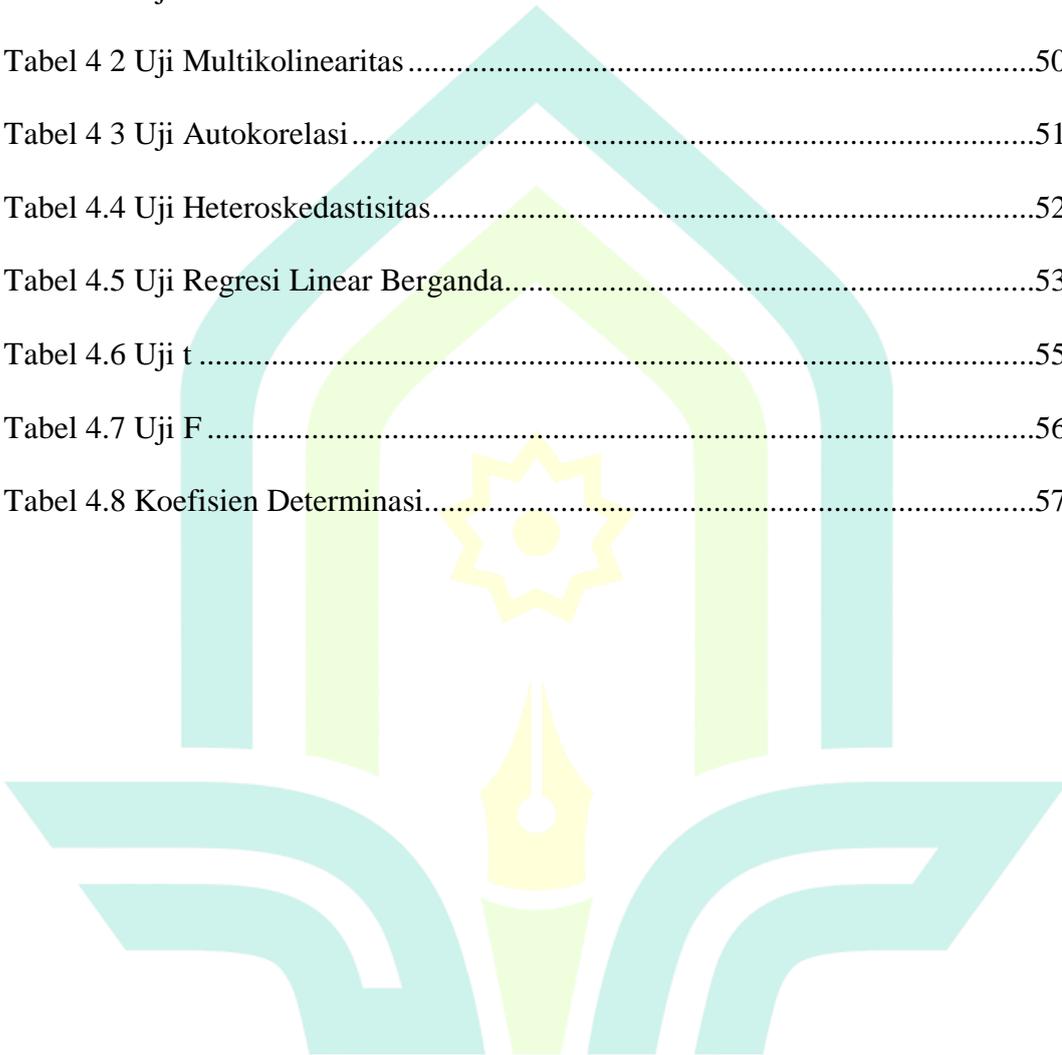
Hamzah yang berada di awal kata tidak ditransliterasikan. Akan tetapi, jika hamzah tersebut berada di tengah kata atau di akhir kata, huruf hamzah itu ditransliterasikan dengan apostrof (^/).

Contoh:

امرت	ditulis	<i>amirtu</i>
شيء	ditulis	<i>syai'un</i>

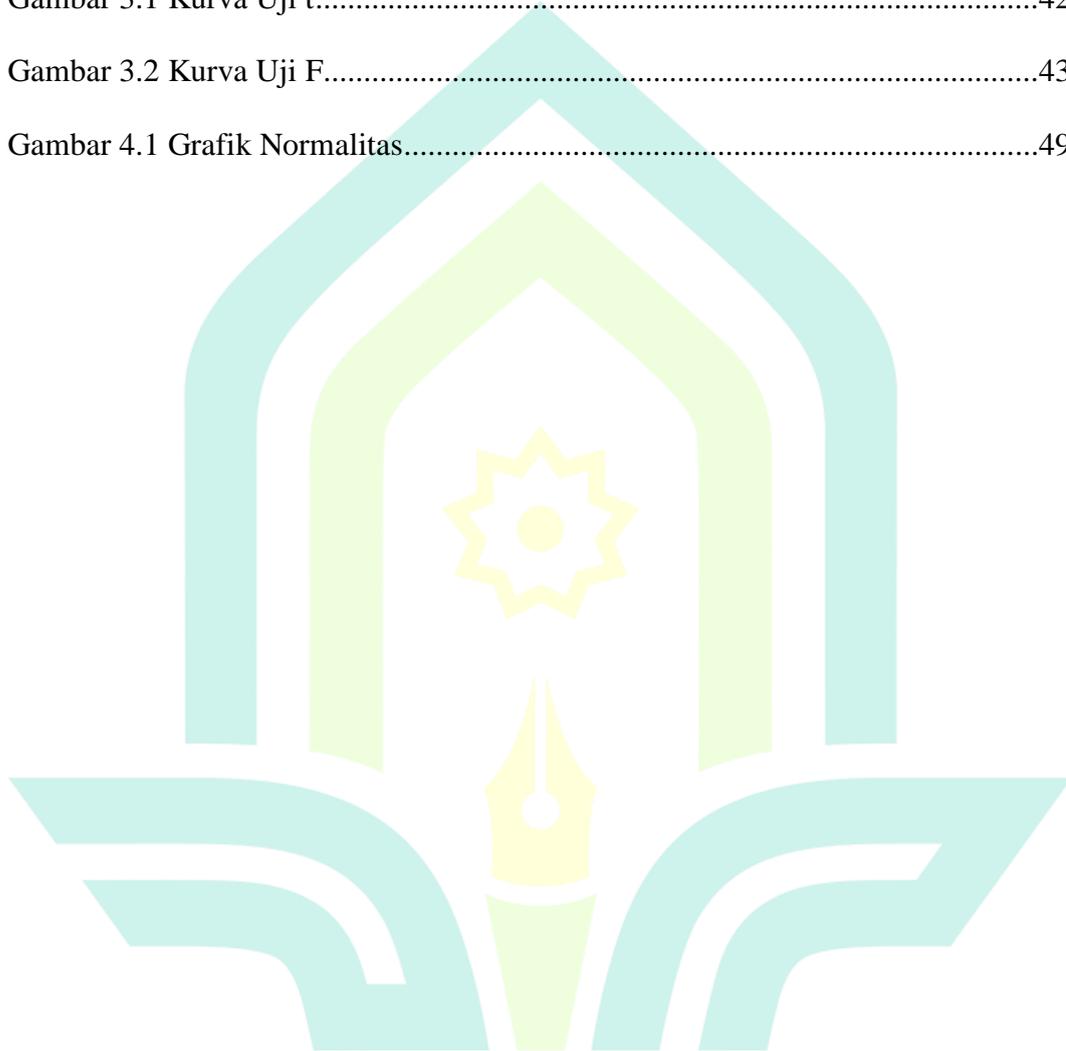
DAFTAR TABEL

Tabel 2 1 Telaah Pustaka	26
Tabel 3 1 Definisi Operasional	38
Tabel 4 1 Uji Normalitas.....	48
Tabel 4 2 Uji Multikolinearitas	50
Tabel 4 3 Uji Autokorelasi.....	51
Tabel 4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	52
Tabel 4.5 Uji Regresi Linear Berganda.....	53
Tabel 4.6 Uji t	55
Tabel 4.7 Uji F.....	56
Tabel 4.8 Koefisien Determinasi.....	57



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pendapatan Pembiayaan PT Adira Dinamika Multifinance Tbk	4
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	31
Gambar 3.1 Kurva Uji t.....	42
Gambar 3.2 Kurva Uji F.....	43
Gambar 4.1 Grafik Normalitas.....	49



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Dewasa ini semakin berkembang Lembaga keuangan yang bergerak dibidang pembiayaan. Dimana perusahaan menawarkan berbagai ragam pembiayaan seperti pembiayaan untuk konsumen, sewa guna usaha (*leasing*), dan anjak piutang. Keadaan ini sejalan dengan pertumbuhan ekonomi yang semakin membaik juga diikuti dengan gaya hidup masyarakat yang kian meningkat. Maka tidak jarang untuk memenuhi kebutuhannya, seseorang seringkali tidak dapat mencukupinya sendiri sehingga membutuhkan bantuan pihak lain seperti dengan melakukan utang piutang. Apalagi gaya hidup masyarakat saat ini cenderung bersifat konsumtif. Gaya hidup yang cenderung konsumtif ini salah satunya disebabkan oleh meningkatnya teknologi informasi yang semakin pesat dan kemudahan dalam mengaksesnya. Saat ini tidak sulit menemukan sumber pembiayaan baik yang diperoleh dari lembaga keuangan bank ataupun non bank (Sushanty, 2020).

Hadirnya perusahaan pembiayaan dapat menjadi alternative modal pembiayaan bagi pengembangan bisnis dibidang lembaga keuangan non bank, dalam menyediakan barang modal atau dana kebutuhan masyarakat. Perusahaan pembiayaan mempunyai peranan yang sangat penting sebagai suatu usaha yang berkontribusi cukup besar bagi dunia usaha baik skala besar maupun kecil dalam mendukung perekonomian nasional.

Perusahaan pembiayaan di Indonesia terdiri atas pembiayaan modal kerja, pembiayaan multiguna, pembiayaan investasi, pembiayaan dengan prinsip syariah dan pembiayaan lainnya yang didasarkan atas persetujuan OJK. Ruang lingkup bidang usaha perusahaan pembiayaan meliputi pembiayaan konsumen, sewa guna usaha (*leasing*), anjak piutang (*factoring*), dan kartu kredit (*credit card*). Mengingat karakteristik bisnis pembiayaan yang beragam, maka perusahaan pembiayaan sering disebut sebagai perusahaan multifinance (www.ojk.go.id). Salah satu bidang usaha pembiayaan yang paling banyak digunakan yaitu pembiayaan konsumen. Pembiayaan konsumen merupakan kegiatan pembiayaan dalam pengadaan barang untuk memenuhi kebutuhan konsumen (OJK, 2019).

Ditengah perkembangan multifinance konvensional yang kian pesat, munculnya pembiayaan syariah dapat memberikan solusi bagi konsumen jasa keuangan di Indonesia yang menginginkan layanan keuangan yang lebih mengutamakan prinsip syariah. Perusahaan multifinance syariah merupakan bentuk lembaga keuangan syariah non-bank yang sering terlupakan, namun memiliki andil cukup penting dalam melayani pembiayaan masyarakat, terutama kelas menengah ke bawah. Pembiayaan yang mengutamakan aturan syariah merupakan pembiayaan yang didasarkan pada kesepakatan antara perusahaan pembiayaan dengan pihak lain yang mengharuskan adanya pengembalian pembiayaan dari pihak yang dibiayai tersebut dalam kurun waktu tertentu dalam bentuk bagi hasil. Faktor penting yang melatarbelakangi lahirnya pembiayaan

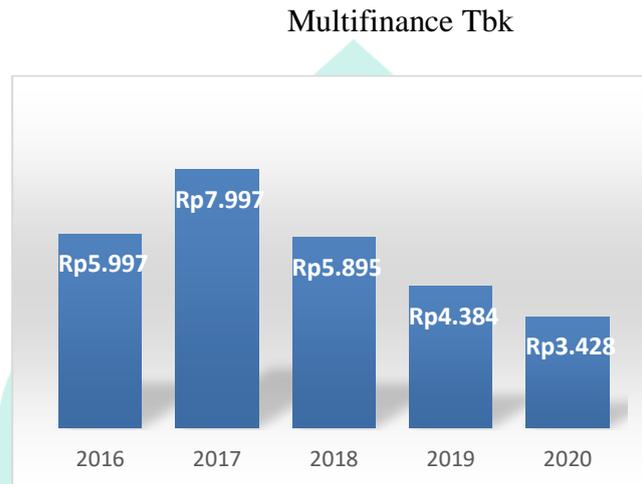
syariah adalah adanya pelarangan riba yang ditegaskan dalam Al-Qur'an (Thamrin, 2021)

Pembiayaan syariah di Indonesia memang belum terlalu berkembang dibandingkan dengan pembiayaan konvensional. Namun saat ini sudah banyak perusahaan yang mulai mendirikan unit usaha syariah guna menarik konsumen muslim. Adapun kendala perkembangan industri multifinance syariah diantaranya karena kurangnya pemahaman masyarakat terhadap pembiayaan syariah dan belum adanya produk unik yang ditawarkan karena hampir sama dengan pembiayaan konvensional. Aspek permodalan yang terbatas, modal perusahaan multifinance syariah terutama yang berasal dari perbankan syariah masih sangat kecil. Selain itu juga karena rendahnya tingkat sumber daya manusia, bukan hanya dari aspek pendidikan tetapi juga dari aspek moralitas. Sebagian besar karyawan belum menguasai benar tentang prinsip-prinsip syariah dalam bermuamalah sehingga banyak para dealer yang tidak mempraktekan prinsip syariah dalam melaksanakan tugasnya. Untuk terus berkembang perusahaan pembiayaan harus bisa berinovasi untuk menjawab kebutuhan masyarakat yang kini makin beragam. Serta diperlukan perbaikan dari semua pihak baik pemerintah sebagai pembuat kebijakan dan perbankan syariah sebagai sumber pendanaan agar multifinance syariah dapat tumbuh dan berkembang.

Dalam menjalankan praktek pembiayaan syariah, jenis akad yang digunakan ialah akad murabahah. Murabahah adalah jual beli dengan

harga yang sama dengan harga perolehan yang ditambah dengan keuntungan yang disetujui oleh kedua belah pihak (PSAK 102 tentang Akuntansi Murabahah).

Gambar 1. 1 Pendapatan Pembiayaan PT Adira Dinamika



Sumber: Laporan Keuangan Adira Finance

Berdasarkan data statistik laporan laba rugi perusahaan multifinance, pendapatan pembiayaan berdasarkan prinsip syariah pada tahun Desember 2016 mencapai Rp5,997 Miliar mengalami peningkatan sebesar Rp7,367 Miliar pada Desember 2017. Kemudian terus mengalami penurunan tiap tahunnya dari Desember 2018 sebesar Rp5,895 Miliar; Rp4,384 Miliar ditahun 2019 dan Rp3,428 Miliar ditahun 2020 (www.ojk.go.id).

Berdasarkan fenomena diatas maka dapat disimpulkan bahwa perusahaan multifinance pada unit syariah mengalami penurunan laba yang disebabkan oleh penurunan pembiayaan. Besarnya laba tentu berhubungan dengan besarnya pembiayaan yang disalurkan serta menunjukkan tingkat keberhasilan perusahaan dalam menjalankan

usahanya. Untuk menjaga kestabilan usaha, perusahaan harus melakukan strategi yang tepat dalam meningkatkan profitabilitas. Dimana profitabilitas dapat diartikan sebagai salah satu faktor yang dapat dijadikan tolok ukur untuk menilai kinerja keuangan perusahaan. Indikator yang digunakan yaitu dengan melihat laporan keuangan yang dimiliki perusahaan. Laporan keuangan perusahaan dapat berguna untuk memperkirakan tingkat keuntungan, mengetahui peluang dan mengantisipasi risiko yang kemungkinan terjadi di masa mendatang. Untuk mengukur seberapa besar tingkat profitabilitas kinerja keuangan perusahaan salah satunya menggunakan *return on equity* (ROE). ROE biasanya digunakan untuk mengetahui sejauhmana kemampuan perusahaan dalam mengoptimalkan laba dan efisiensi perusahaan dari modalnya (Kasmir, 2016).

Ada beberapa faktor yang mempengaruhi profitabilitas salah satunya adalah *Debt to Total Equity Ratio* (DER). DER merupakan rasio yang membandingkan antara jumlah modal dan jumlah hutang yang dimiliki perusahaan. Semakin tinggi *Debt to Total Equity Ratio* (DER) mengindikasikan bahwa semakin besar hutang yang dimiliki oleh perusahaan. DER akan memberikan dampak buruk karena tingkat hutang yang tinggi akan diikuti pula oleh kewajiban membayar beban bunga yang tinggi pula. Hal ini akan berakibat pada turunnya return yang diperoleh perusahaan (Khasanah, 2022).

Hampir sama dengan bank syariah, semakin meningkatnya produk

pembiayaan dalam perusahaan multifinance akan mendatangkan resiko yang besar pula, salah satunya yaitu resiko pembiayaan. Pembiayaan akan mengalami ketidakpastian atas pengembalian keuntungan dari dana yang telah disepakati antara perusahaan dan nasabah. Adanya ketidakpastian tersebut membawa risiko yang tinggi bagi perusahaan sebagai penyalur dana atas pembiayaan tersebut. Hal ini yang kemudian menjadi kendala dalam upaya peningkatan profitabilitas perusahaan. Untuk itu perusahaan harus memiliki strategi agar tidak mengalami kebangkrutan akibat tingkat pembiayaan yang bermasalah.

Merujuk pada riset terdahulu yang telah dilakukan oleh peneliti sebelumnya dan adanya keterkaitan antar variabel ataupun perbedaan hasil penelitian lainnya maka mendorong minat dan gagasan peneliti untuk melakukan penelitian dengan tahun dan variabel yang berbeda. Dimana berdasarkan uraian telah dikemukakan diatas, penelitian ini berfokus pada judul “Pengaruh Pembiayaan Konsumen, Margin Murabahah, dan Debt to Equity Ratio terhadap Profitabilitas (Studi kasus pada Perusahaan Adira Dinamika Multifinance Periode 2016-2023)”.

B. Rumusan Masalah

Adapun yang menjadi rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah pembiayaan konsumen berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (ROE) perusahaan Adira Finance pada periode 2016-2023?
2. Apakah Margin Murabahah berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (ROE) perusahaan Adira Finance pada periode 2016-2023?
3. Apakah *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (ROE) perusahaan Adira Finance pada periode 2016-2023?
4. Apakah pembiayaan konsumen, margin murabahah dan DER secara simultan berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (ROE) Adira Finance pada periode 2016-2023?

C. Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui pembiayaan konsumen berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (ROE) perusahaan multifinance pada periode 2016-2023.
2. Untuk mengetahui margin murabahah berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (ROE) perusahaan multifinance pada periode 2016-2023.
3. Untuk mengetahui *Debt to Equity Ratio*(DER) berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (ROE) perusahaan multifinance pada periode 2016-2023.
4. Untuk mengetahui apakah pembiayaan konsumen, margin murabahah dan DER secara simultan berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (ROE) Adira Finance pada periode 2016-2023.

D. Manfaat Penelitian

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan sumbangsih pemikiran keilmuan ekonomi bagi penelitian selanjutnya berkaitan dengan prospek keuangan perusahaan yang bergerak dibidang pembiayaan atau dikenal dengan istilah multifinance. Selain itu juga diharapkan dapat berguna dalam memperluas ilmu pengetahuan atau teori terkait perusahaan multifinance.

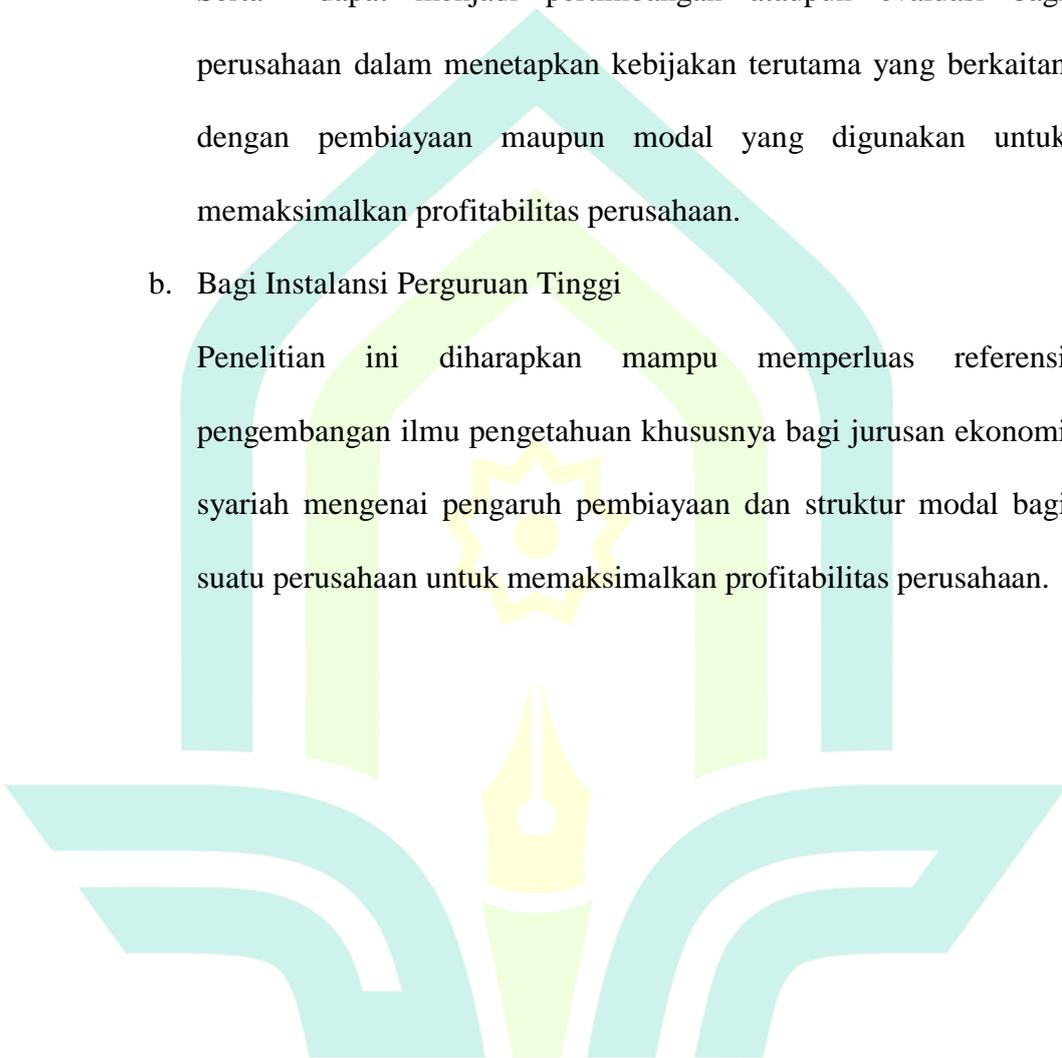
2. Manfaat Praktis

a. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan opini dan wawasan tentang kinerja keuangan perusahaan pembiayaan/multifinance. Serta dapat menjadi pertimbangan ataupun evaluasi bagi perusahaan dalam menetapkan kebijakan terutama yang berkaitan dengan pembiayaan maupun modal yang digunakan untuk memaksimalkan profitabilitas perusahaan.

b. Bagi Instalansi Perguruan Tinggi

Penelitian ini diharapkan mampu memperluas referensi pengembangan ilmu pengetahuan khususnya bagi jurusan ekonomi syariah mengenai pengaruh pembiayaan dan struktur modal bagi suatu perusahaan untuk memaksimalkan profitabilitas perusahaan.



E. Sistematika Pembahasan

Rancangan skripsi ini mengikuti standar Pedoman Penulisan Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas K.H. Abdurahman Wahid Tahun 2023 yang memuat hal-hal sebagai berikut:

- Bab I Pendahuluan berisi latar belakang penelitian, rumusan masalah, tujuan, dan manfaat penelitian. Pada latar belakang penelitian, peneliti memaparkan hal-hal yang mendasari dilakukannya penelitian ini.
- Bab II Landasan teori berisi pemaparan teori yang berhubungan dengan penelitian, telaah pustaka, dan hipotesis yang digunakan dalam penelitian.
- Bab III Metode penelitian berisi jenis penelitian, pendekatan penelitian, setting penelitian, populasi dan sampel penelitian, variabel penelitiann, sumber data, teknik pengumpulan data, dan metode analisis data.
- Bab IV Analisis data dan pembahasan berisi gambaran umum objek penelitian data yang diperoleh, proses dan hasil penelitian, pengujian hipotesis, dan pembahasan hasil penelitian.
- Bab V Penutup berisi simpulan dan keterbatasan dari penelitian yang dilakukan.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Dari pembahasan diatas terkait dengan variabel penelitian yang digunakan, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Pembiayaan Konsumen secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas ROE.
2. Margin Murabahah secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas ROE.
3. *Debt to Equity* (DER) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas ROE.
4. Dari hasil uji hipotesis Pembiayaan konsumen, margin murabahah, dan DER secara bersama-sama (simultan) berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas ROE.
5. Dari penelitian yang telah dilakukan menunjukkan bahwa pengaruh pembiayaan konsumen dan margin murabahah sangat besar dalam menumbuhkan tingkat profit perusahaan.

B. Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan dalam penelitian ini terletak jumlah sampel Perusahaan dan jangka waktu yang terbatas. Selain itu juga minimnya Perusahaan Multifinance yang mempublish laporan keuangan secara berkala tiap tahunnya. Sehingga untuk peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas objek penelitiannya.

C. Saran

Beberapa saran atau masukan yang mungkin bisa dijadikan referensi sebagai berikut:

1. Kepada Peneliti berikutnya diharapkan memperluas topik bahasan yang mencakup variabel lain untuk menjadi alat ukur dalam menilai suatu perusahaan terutama Multifinance. Hal ini dikarenakan pada penelitian terdapat banyak keterbatasan dalam memperoleh data. Selain itu juga dapat menambahkan kriteria untuk objek penelitian agar lebih banyak agar dapat memperoleh hasil yang lebih akurat.
2. Kepada Perusahaan Multifinance
Dari penelitian yang telah dipaparkan di atas juga memberikan saran kepada pihak manajemen Perusahaan Multifinance yang tengah mengalami beberapa kendala untuk lebih berkembang supaya memperhatikan kembali tingkat profit yang fluktuatif dengan mengatur ulang kebijakan mengenai tingkat pembiayaan yang menurun, pengelolaan pembiayaan bermasalah yang belum cukup optimal, serta penyimpanan modal yang berlebihan sehingga berdampak terhadap profitabilitas perusahaan tersebut.

DAFTAR PUSTAKA

- Afkar, T. (2017). Influence Analysis Of Mudharabah Financing And Qardh Financing To The Profitability Of Islamic Banking In Indonesia. *AJIE - Asian Journal of Innovation and Entrepreneurship* , 34-51.
- Afdhal, M, dkk. (2023). Analisis Pengaruh Pembiayaan, Skala Usaha, dan Ketersediaan Sumber Daya Manusia terhadap Profitabilitas UMKM. *Jurnal: Sanskara Ekonomi dan Kewirausahaan, vol. 1, No. 03, Juni, PP. 135-148.*
- Anggita, Intan. (2021). Pengaruh Pembiayaan Usaha Mikro Kecil Menengah, Non Performing Financing, Capital Adequacy Ratio dan ROE terhadap Laba Bank Rakyat Indonesia Syariah
- Wardani, D. A., & Nurohman, D. (2023). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudarabah, Musyarakah, dan Ijarah Terhadap Profitabilitas (ROE) Bank BCA Syariah Indonesia Periode 2013-2020. *Ekonomika*, 7(1).
- Ainun Mufarida, Lu'lu'il Maknuun, & Rahman Yusri Aftian. (2022). PENGARUH PEMBIAYAAN BAGI HASIL DAN PEMBIAYAAN JUAL BELI TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN NON PERFORMING FINANCING (NPF) SEBAGAI VARIABEL INTERVENING. *An-Nisbah: Jurnal Perbankan Syariah*, 3(1). <https://doi.org/10.51339/nisbah.v3i1.333>
- Apollo, T. A. (2020). Pengaruh Bagi Hasil Pembiayaan Mudharabah, Pembiayaan Musyarakah dan Pembiayaan Murabahah Terhadap Profitabilitas. *JIMT-Jurnal Ilmu Manajemen Terapan* , 385-392.
- Baiti, M. N. (2019). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Dan murabahah terhadap Profitabilitas Return on Equity (Roe) Dengan Non Performing Financing(Npf)Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia (Periode 2014-2018). *SKRIPSI. Salatiga: Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam IAIN Salatiga.*

- Dahlan, A. (2012). *Bank Syariah: Teoritik, Praktik dan Kritik*. Yogyakarta: Teras.
- Darmawan, S. P. (2017). Pengaruh Debt to Asset Ratio (DAR), Debt to Equity Ratio (DER), Long Term Debt to Asset Ratio (LDAR) dan Long Term Debt to Equity Ratio (LDER) Terhadap ROE Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014 . *Jurnal Manajemen dan Bisnis Media Ekonomi, Volume XVII, No. 1* , 25-32.
- Fahmi, I. (2015). *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.
- Fajariah, T. W. (2019). Pengaruh Inflasi Dan Kinerja Keuangan Perusahaan Terhadap Pembiayaan Pada Bank Umum Syariah (Tahun 2015-2018). *JMK (Jurnal Manajemen dan Keuangan* , 36-45.
- Fadilah, I., & Nana Diana. (2023). Pengaruh Pendapatan Murabahah, Mudharabah, dan Musyarakah Terhadap Return on Equity (ROE). *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan* 9(8), 218-226.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS 25*. Semarang: UNDIP.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivarriate dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Harmono. (2018). *Manajemen Keuangan*. Jakarta: PT. Bumi Aksara.
- Hery. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Grasindo.
- Houston, E. B. (2010). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Indonesia, Ikatan Akuntan. "Draf Eksprosus PSAK 102 Akuntansi Murabahah (Revisi 2019)" DE PSAK 102. <http://www.iaiglobal.or.id>.

- Jaharuddin, P. P. (2018). Rekonstruksi Konsep Profitabilitas Dalam Perspektif Islam. *IKRA-ITH HUMANIORA: Jurnal Sosial dan Humaniora, volume 2*.
- Karim, Adiwarmam. (2011). *Bank Islam: Analisis Fiqh dan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Khasanah, dkk. 2022. Pengaruh *Current Ratio* dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap Return On Equity Pada Perusahaan Subsektor Batu Bara. *Point: Jurnal Ekonomi dan Manajemen Vol. 4 No. 1*.
- Lubis, S. T. (2021). Pengaruh Pembiayaan Terhadap Aset Perbankan Syariah Dengan Non Performing Finance Sebagai Variabel Moderating di Indonesia. *Jurnal AS-SAID, Vol. 1, No. 2*.
- Mais, A. D. (2019). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Dan Murabahah Terhadap Return On Asset Melalui Non Performing Financing Sebagai Variabel Intervening (Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Diotoritas Jasa Keuangan). *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 1-34.
- Neneng Widianengsih, S. S. (2020). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia. *AKUNSIKA: Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 76-86.
- OJK. (2019). *Lembaga Pembiayaan*. Retrieved Januari Rabu, 2021, from Sikapiuangmu.ojk.go.id: <https://sikapiuangmu.ojk.go.id>
- Prabowo, B., Suryana, A. K. H., & MilkaSusanaTheorupun. (2022). Pengaruh Der, Dar, Lder Dan Ldar Terhadap Profitabilitas Roe Pada Perusahaan Food and Beverages Yang Terdaftar Di Bei Periode 2015-2019. *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Akuntansi, 10(1)*.

- Putri, Azzahra dan Nana Diana. (2022). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas. *Jurnal: Akuntansi dan Keuangan*, 6(1).
- Rita Rosiana, S. S. (2019). The Influence of Profit Sharing Financing, Murabaha Financing, Non-Performing Financing, Inflation and Exchange Rates on Profitability of Sharia Commercial Banks in Indonesia. *Syi'ar Iqtishadi: Journal of Islamic, Finance and Banking* , 22.
- Rivai, Veitahzal, dkk. (2008). *Islamic Financial Institution Management: Conventional and Sharia System*. Jakarta: PT Raja Grafindo
- Riyanto, B. (2010). *Dasar-Dasar Pembelian Perusahaan*. Yogyakarta: BPFE.
- Safitri, Devi. (2019). Analisis Pengaruh Pembiayaan, *Current Ratio* (CR), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap Return On Equity (ROE) Pada BMT Prima Dinar, BMT Bina Insan Mandiri, BMT Dinar Barokah, dan BMT Amanah Ummah Periode 2008-2017.
- Saputra, Herman. (2018). Penetapan Margin Murabahah dalam Perspektif Ekonomi Syariah (Studi Kasus BMT Amanah Kantor Cabang Nabang Baru Kec. Marga Tiga Kab. Limpung Timur. *Jurnal Az Zahra: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*.
- Sanusi, A. (2011). *Metode Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Soemitra, A. (2015). *Bank & Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Kencana Pranada Group
- Sri Rejeki, A. M. (2019). Pengaruh Pembiayaan Murabahah Produktif dan Pembiayaan Murabahah Konsumtif Terhadap Tingkat Profitabilitas di PT. Bank S.yariah Mandiri Kantor Cabang Pembantu Medan Petisah. *Jurnal FEB* .
- Sugeng, B. (2017). *Manajemen Keuangan Fundamental*. Yogyakarta: Deepublish.

- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suliyanto. (2011). *Ekonometrika Terapan Teori dan Aplikasi dengan SPSS*. Yogyakarta: ANDI.
- Susanto, S. d. (2015). *Cara Mudah Belajar SPSS & Lisrel*. Bandung: Alfabeta.
- Sushanty, V. R. (2020). Tinjauan Yuridis Terhadap DebtCollector dan Leasing Pasca Putusan Mahkamah Konstitusi Nomor 18/PUU-XVII/2019. *Gorontalo Law Review* , 59.
- Tabrani. (2022). Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Margin Murabahah terhadap *Return On Asset* Bank Umum Syariah di Indonesia. *Ihtiyat: Jurnal Manajemen Keuangan Syariah*. Vol.6 No. 1, Juni 2022.
- Taudlikul, A. (2017). *AJIE-Asian Journal of Innovation and Entrepreneurship* .
- Thamrin, R. E. (2021). Pembiayaan Murabahah di PT. Federal International Finance Syariah Pekanbaru. *Jurnal Tabarru' : Islamic Banking and Finance* , 26-36.
- Triaryati, N. W. (2019). Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Property dan Real Estate. *E-Jurnal Manajemen*, volume. 8. No. 1 .
- Wirman, E. S. (2021). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Tingkat Profitabilitas (ROE) Bank Umum Syariah Periode 2015-2019. *Maro; Jurnal Ekonomi Syariah dan Bisnis*, Volume. 4, No. 1 .
- Yulsiati, H. (2016). Pengaruh Debt to Assets Ratio, Debt to Equity Ratio dan Net Profit Margin Terhadap Return On Equity Pada Perusahaan Property dan Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, No. 2, Volume. 1 .

Yusak, D. W. (2017). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Istishna, Mudharabah, dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Bank Syariah di Indonesia Periode Maret 2015-Agiustus 2016. *Accounting and Management Journal*, Vol. 1, No. 1 .



LAMPIRAN

Lampiran 1

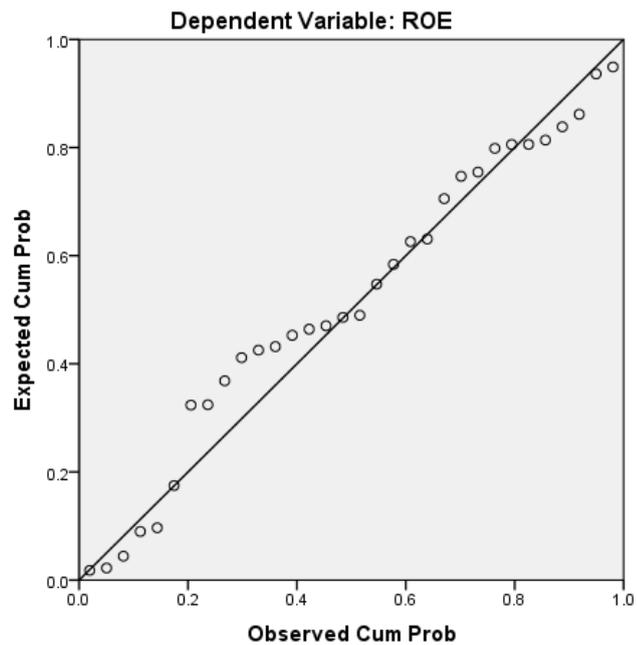
Laporan Keuangan PT Adira Dinamika Multifinance Tbk
Triwulan Tahun 2016-2019

Periode	Triwulan	Pembiayaan Konsumen (X1) Satuan Juta	Margin Murabahah (X2) Satuan Juta	DER (X3)	ROE (Y) %
2016	I	Rp 1,508,327	Rp 55,971	4.75	7.75
	II	Rp 3,060,071	Rp 106,432	4.98	17.26
	III	Rp 4,664,142	Rp 152,023	4.53	24.95
	IV	Rp 4,719,481	Rp 1,604,313	4.55	34.50
2017	I	Rp 1,148,529	Rp 558,169	4.28	9.14
	II	Rp 2,326,587	Rp 1,164,288	4.60	19.92
	III	Rp 4,664,142	Rp 2,037,550	4.53	24.95
	IV	Rp 4,960,233	Rp 2,356,114	4.13	36.93
2018	I	Rp 1,532,469	Rp 481,306	3.80	9.75
	II	Rp 3,194,022	Rp 883,874	3.97	20.00
	III	Rp 4,317,655	Rp 987,660	4.65	23.70
	IV	Rp 6,866,943	Rp 1,545,353	3.48	35.35
2019	I	Rp 1,988,247	Rp 250,300	4.05	9.61
	II	Rp 4,054,309	Rp 470,653	4.46	21.70
	III	Rp 6,190,944	Rp 676,086	3.34	24.00
	IV	Rp 8,350,648	Rp 872,320	3.34	35.63
2020	I	Rp 2,125,278	Rp 206,671	3.65	9.54
	II	Rp 4,160,533	Rp 336,388	3.24	11.00
	III	Rp 5,946,487	Rp 514,243	3.20	14.77
	IV	Rp 7,077,116	Rp 695,171	2.68	18.62
2021	I	Rp 1,450,596	Rp 184,615	2.12	3.41
	II	Rp 2,950,087	Rp 385,907	2.19	7.78
	III	Rp 4,392,370	Rp 609,290	1.66	11.22
	IV	Rp 5,794,999	Rp 862,092	1.65	17.90
2022	I	Rp 1,367,972	Rp 275,974	1.89	4.59
	II	Rp 1,367,972	Rp 275,974	1.48	3.94
	III	Rp 4,039,611	Rp 870,912	1.56	15.53
	IV	Rp 5,373,674	Rp 1,195,163	1.48	20.33
2023	I	Rp 1,434,737	Rp 346,817	1.72	5.11
	II	Rp 2,947,581	Rp 2,710,074	1.86	10.42
	III	Rp 4,496,888	Rp 1,094,569	1.80	16.06
	IV	Rp 6,041,776	Rp 1,482,860	1.79	22.25

Lampiran 2 Hasil Uji Statistik

1. Uji Normalitas

Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		32
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	3.61963107
Most Extreme Differences	Absolute	.128
	Positive	.071
	Negative	-.128
Test Statistic		.128
Asymp. Sig. (2-tailed)		.200 ^{c,d}

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

d. This is a lower bound of the true significance.

2. Uji Multikolinearitas

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1 (Constant)	.198	.083		-4.253	.024		
Pembiayaan Konsumen	5.849E-9	.000	.090	8.520	.654	.853	1.172
Margin Murabahah	1.221E-8	.000	.064	4.232	.750	.855	1.170
DER	-.019	.019	-.187	-1.015	.319	.997	1.003

a. Dependent Variable: ROE

3. Uji Autokorelasi

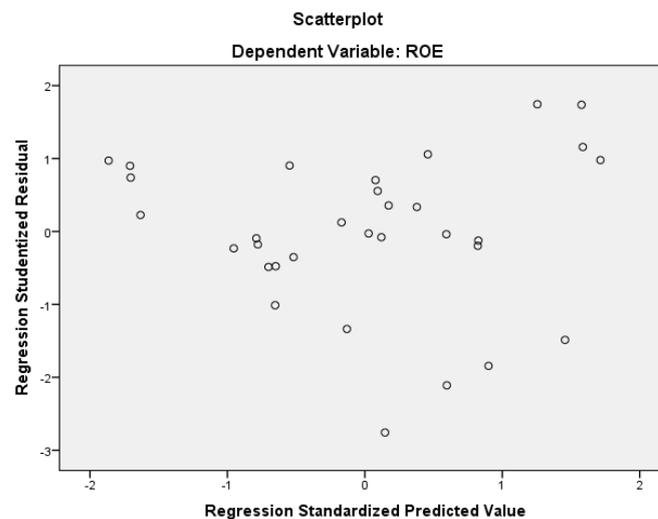
Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.926 ^a	.858	.843	3.80861	1.741

a. Predictors: (Constant), DER, Margin Murabahah, Pembiayaan Konsumen

b. Dependent Variable: ROE

4. Uji Heteroskedastisitas



5. Uji Regresi Linear Berganda

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
	1 (Constant)	.198	.083				-4.253
Pembiayaan Konsumen	5.849E-9	.000	.090	8.520	.654	.853	1.172
Margin Murabahah	1.221E-8	.000	.064	4.232	.750	.855	1.170
DER	-.019	.019	-.187	-1.015	.319	.997	1.003

a. Dependent Variable: ROE

6. Uji Hipotesis

a. Uji F

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2449.289	3	816.430	56.284	.000 ^b
	Residual	406.154	28	14.505		
	Total	2855.443	31			

a. Dependent Variable: ROE

b. Predictors: (Constant), DER, Margin Murabahah, Pembiayaan Konsumen

Sumber: Hasil Olah Data IBM SPSS 22

b. Uji T

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
(Constant)	.838	1.368		.612	.545		
Pembiayaan Konsumen	1.164E-7	.000	.099	.544	.591	.853	1.172
Margin Murabahah	1.410E-6	.000	.409	2.247	.033	.855	1.170
DER	.096	.317	.051	.304	.763	.997	1.003

a. Dependent Variable: ROE

c. Uji Koefisien Determinasi

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2449.289	3	816.430	56.284	.000 ^b
	Residual	406.154	28	14.505		
	Total	2855.443	31			

a. Dependent Variable: ROE

b. Predictors: (Constant), DER, Margin Murabahah, Pembiayaan Konsumen

Sumber: Hasil Olah Data IBM SPSS 22

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. IDENTITAS DIRI

Nama : Ayu Amalia
Tempat tanggal lahir : Kendal, 23 April 1999
Alamat : JL. Pemuda Gayudan 1
Proyonanggan Selatan, Batang

Email : ayuamalia1115@gmail.com

B. IDENTITAS ORANGTUA

Nama Ayah : Anwar
Pekerjaan : Buruh
Nama Ibu : Purwanti
Pekerjaan : Ibu Rumah Tangga
Alamat : JL. Pemuda Gayudan 1
Proyonanggan Selatan, Batang

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. SDN2 Tamangede Kendal Lulus Tahun 2011
2. SMP Negeri 4 Batang Tahun 2014
3. SMK Negeri 1 Batang Lulus Tahun 2017
4. UIN K. H. Abdurrahman Wahid Pekalongan Lulus Tahun 2024

Demikian penulis buat dengan sebenar-benarnya, semoga bermanfaat bagi pembaca. Terima kasih.

Pekalongan, 30 Juni 2024

Yang bersangkutan,



Ayu Amalia