

ARTIKEL

CONTRIBUTION OF MURABAHAH FINANCING AND LIQUIDITY TOWARDS THE PROFITABILITY OF BMT UGT NUSANTARA CAPEM JAJAG



Oleh :

Dea Amelia Fitria

NIM : 2113111055

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS KH. MUKHTAR SYAFAAT (UIMSya)
BLOKAGUNG BANYUWANGI
2025**



PRASYARAT GELAR

CONTRIBUTION OF MURABAHAH FINANCING AND LIQUIDITY TOWARDS THE PROFITABILITY OF BMT UGT NUSANTARA CAPEM JAJAG

ARTIKEL

Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas KH. Mukhtar Syafaat (UIMSYA) Blokagung
Banyuwangi Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Dalam
Menyelesaikan Program Sarjana Ekonomi (S.E.)

Oleh :

Dea Amelia Fitria

NIM : 2113111055

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS KH. MUKHTAR SYAFAAT (UIMSYA)
BLOKAGUNG BANYUWANGI
2025**

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Artikel dengan Judul:

CONTRIBUTION OF MURABAHAH FINANCING AND LIQUIDITY TOWARDS THE PROFITABILITY OF BMT UGT NUSANTARA CAPEM JAJAG

Telah disetujui untuk diajukan dalam sidang
ujian Artikel

Pada tanggal: 19 Juni 2025

Ketua Prodi

Munawir, S.Ag., M.Ag.
NIPY. 3150312027201

Pembimbing

Dr. Nur Anim Jauhariyah, S.Pd., M.Si.
NIPY. 3150617028401

PENGESAHAN PENGUJI

Artikel saudara **Dea Amelia Fitria** telah di Munaqosah Kepada
Dewan Penguji Artikel Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas KH.Mukhtar Syafaat (UIMSYA) Blokagung Banyuwangi
pada tanggal:

19 Juni 2025

dan telah diterima serta disahkan sebagai salah satu syarat
untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E)

Tim penguji:

Ketua Penguji

Aula Izatul Aini, M.E.

NIPY. 3151628039101

Penguji I

Munawir, S.Ag., M.Ag.

NIPY. 3150312027201

Penguji II

Dr.Nur Annu Jauhariyah, S.Pd., M.Si.

NIPY. 3150617028401



Dr.Hj Lely And Perawati Ekaningsih, S.E., M.H., M.M., CRP.

NIPY. 3150425027901

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Puji Syukur kami panjatkan kehadiran Allah SWT karena berkat Rahmat dan hidayahnya kami dapat menyelesaikan artikel ini dengan tepat waktu. Dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih dan penghargaan yang tulus dan Ikhlas kepada:

1. Dr. KH. Abdul Kholiq Syafa'at, M.A. Selaku Ketua Senat Universitas KH. Mukhtar Syafaat (UIMSYA) Blokagung Banyuwangi
2. Dr. KH. Ahmad Munib Syafa'at, Lc., M.E.I. Selaku Rektor Universitas KH. Mukhtar Syafaat (UIMSYA) Blokagung Banyuwangi
3. Dr. Hj. Lely Ana Ferawati Ekaningsih, SE., MH., MM., CRA., CRP., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas KH. Mukhtar Syafaat (UIMSYA).
4. Munawir, M.Ag., selaku Ketua Prodi Ekonomi Syariah, yang tiada hentinya menayakan kabar terkait tugas akhir kami.
5. Dr. Nur Anim Jauhariyah, S.Pd., M.Si selaku Dosen Pembimbing, Terima Kaih atas segala bimbingan, masukan, kritikan, dan waktu.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas KH. Mukhtar Syafaat Darussalam Blokagung Banyuwangi.
7. Orang tua saya, Ayah Samsodin Trago dan Ibu Cahya Uci yang tiada hentinya memberikan *support system* serta doa yang selalu tercurahkan pada pertengahan malam yang tidak lain mendoakan agar cepat terselesaikannya tugas akhir ini.

Wasalamualaikum Wr. Wb.

Banyuwangi, 21 Juni 2025



Bea Amelia Fitria

Nim: 2113111055

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

لَنْ تَرْجِعَ الْأَيَّامُ الَّتِي مَضَتْ

“Hari-hari yang telah berlalu tidak akan kembali.”

Persembahan:

Artikel ini kupersembahkan untuk:

1. Allah Allah SWT dan Rosul-Nya, yang telah memberikan hidayah-Nya, karena tanpa ridho dan pertolongan-Nya mustahil skripsi ini bisa selesai.
2. Segenap pengasuh pondok pesantren Darussalam dan terkhususnya Ny. Hj. Mahmudah Hisyam dan Ny. Hj. Handariatul Masruroh penyejuk hati dengan segala kalam hikmahnya.
3. Kedua orang tua saya tercinta Ayah Samsodin Trago Dan Ibu Cahya Uci, beliauah orang yang berjasa dalam kehidupan penulis. Terimakasih atas doa, cinta, kepercayaan dan segala bentuk rasa kasih sayang, dukungan yang telah diberikan, sehingga penulis merasa terdukung di segala pilihan dan keputusan yang diambil oleh penulis, serta tanpa lelah mendengar keluh kesah penulis, terimakasih telah mengusahakan segalanya untuk anak bungsumu, terimakasih sudah menjadi figur orang tua terbaik bagi penulis, terimakasih sudah selalu ada pada episode penulis.
4. Adik-adikku, Tarisa dan Wenda. Yang telah memberikan dukungan sehingga bisa berada di tahap saat ini. Semoga selalu di berikan kelancaran dalam segala urusan dan sehat selalu
5. Keluarga tersayang yang tak mampu untuk disebutkan satu-persatu, karena tanpa kehadiran kalian semua tiadalah berarti.
6. Dosen pembimbingku Ibu Dosen Dr.Nur Anim Jauhariyah, S.Pd., M.Si.Terima kasih atas bimbingannya selama ini. Jazakumulloh akhsanal jaza' wa jazakumullohu khoiron katsiron.
7. Seluruh dosen pengajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, terima kasih atas segala ilmu yang telah diberikan

PERNYATAAN KEASLIAN ARTIKEL

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Yang bertanda tangan di bawah ini, Saya:

Nama : Dea Amelia Fitria
NIM : 2113111055
Program Studi : Ekonomi Syariah
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Alamat Lengkap : JL. Muara Angke, RT. 005, RW. 001
Kelurahan Penjaringan Kecamatan Pluit
Jakarta Utara Provinsi DKI Jakarta

Dengan sungguh-sungguh menyatakan bahwa skripsi/tesis ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian/karya saya sendiri, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya.

Banyuwangi, 19 Juni 2025

Yang Menyatakan,

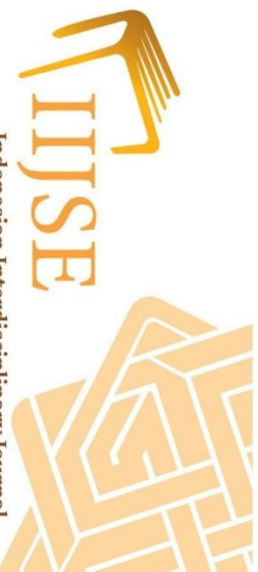


10000
METRAL
ZEMPEL
AF 550AMX358107554

Dea Amelia Fitria

NIM : 2113111055

III SE



Indonesian Interdisciplinary Journal
of Sharia Economics



The Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IJIJE)

is Sharia Economics Journal published by sharia Economics Department Universitas KH. Abdul Chalim, Mojokerto. The Journal focuses on the issues of Sharia Economics, the History of Islamic Economic Thought, Islamic Law, Local Wisdom in Sharia Economic Perspective, management, and others related to Sharia economics. The journal is published periodically triannually.



Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics

Vol. 8 No. 3 (2025)

ISSN: 2621-606X

CONTRIBUTION OF MURABAHAH FINANCING AND LIQUIDITY TOWARDS THE PROFITABILITY BMT UGT NUSANTARA CAPEM JAJAG



Dea Amelia Fitria ¹
Universitas KH. Mukhtar Syafaat Blokagung,
Banyuwangi, Indonesia dameliafitria@gmail.com

Nur Anim Jauhariyah ²
Universitas KH. Mukhtar Syafaat Blokagung,
Banyuwangi, Indonesia animjauhariyah@gmail.com

Abstract

This study aims to analyse the influence of financing Murabahah and liquidity to the profitability of BMT UGT Nusantara Capem Jajag Banyuwangi. Research methods use quantitative approach with analysing secondary data report on finance from 46 months in 2020-2023, with independent consists of from financing Murabahah and liquidity, whereas dependent is profitability. Data analysis using multiple linear regression with SPSS software. The results of the analysis show that the variable independently influential positive and significant to profitability. The t-test shows that financing murabaha has t-count of 8.189 more big from t table value with significance $0.000 < 0.05$, and liquidity has t-count of 2.078 more big from t table value with mark significance $0.044 < 0.05$, both variable in a way partial show mark significant with simultaneous test results significant. The magnitude mark coefficient determination (R^2) of 0.609 means 60.9% of the variation in profitability at BMT UGT Nusantara Jajag Gambiran Banyuwangi can be explained by financing murabahah and liquidity.

Keywords: Financing Murabahah, Liquidity, Profitability

INTRODUCTION

Growth and development economy No let go from role important financial institutions micro in the midst of society. In Indonesia there are many BMT (Baitul Mal wat Tamwil) was established, which plays a role support small community economy. BMT is a sharia financial institution that collects funds from members and distributes them back to member. According to its name, BMT (Baitul Mal wat Tamwil) has two main functions. First, as Baitul Mal, an institution that plays a role in social and religious activities, with funding sources coming from ZIS (Zakat, Infak and Sedekah), second, as Baitul Tamwil, an institution that manages community funds in the form of savings and distribution For needs commercial.

BMT (Baitul Maal wat Tanwil) is a sharia microfinance institution that focuses on empowering small communities, helping them reduce their dependence on non-sharia financial institutions. Although it has similarities with cooperatives, BMT operates based on Sharia principles. Based on the regulation of the Minister of Cooperatives and SMEs No. 16/Per/M.KUKM/IX/2015, Sharia Savings and Loans and Financing Cooperatives (KSPPS) which include BMT carry out various activities such as fundraising, distribution of sharia-based loans and financing, and social fund management like zakat, infak, alms and waqf (Badriyah et al. , 2024).

Financing murabaha is contract sell buy Where are the sellers and buyers agreed about goods, prices, and profit already set since early and agreed by both split party. (Annisa Fitri, 2020) financing murabaha is one of the product leading in Islamic financial institutions, including BMT, because its simple and transparent nature. In the contract murabahah, Institution buy items needed members, then Resell with additional profit margin that has been agreed. Murabahah is form simple financing, good for customers who need funds or for BMT in matter procedure administration. However, it is necessary

acknowledged that the occurrence financing congested No only caused by customers, but also can originate from BMT itself (Hengki, 2022).

Transaction murabaha be one of popular products Because in a way historical, transaction This often carried out during the time of the Prophet Muhammad SAW and his companions. By simple, murabahah is sell buy goods with price main added the benefits that have been agreed. Agreement murabaha involving sell buy goods with price consisting of from cost acquisition added agreed profit, where the seller must disclose cost acquisition goods the to buyers (Habibulloh, 2021) . Is transaction sell buy goods with mark as big as price acquisition goods plus the margin that has been approved by both split party, where the seller moreover formerly disclose price acquisition to buyers (Wulandari, 2023). In this case this, financing murabahah by BMT does not only functioning in aspect economy, but also provides great influence to management source Power community in the sub-district (Musarofah and M. Pudail, 2023).

Liquidity describe ability cooperative in fulfil obligation immediate financial due and must paid appropriate time. Companies that can pay off obligation appropriate moment billed called liquid, that is when current assets exceed his obligation appropriate moment billed called liquid, that is when current assets exceed current liabilities. On the other hand, if the Company does not capable pay obligation appropriate time, condition the called illiquid (Ainul Arofah, Zaenudinmansyur and Zulpawati, 2024).

Profitability is tool For evaluate or compare Company's ability in produce profit from related income with sales, assets, and equity, based on measurement certain. Measurement This can done For several companies in period time certain. Measurement This can done For several companies in period time certain, good moment the occurrence decline and also increase, as well as For analyze reason change The results of measurement This can used as tool evaluation performance

management For evaluate effectiveness of the actions that have been taken. If the target is set achieved, then can concluded that management has Work with good. On the other hand, if the target is not achieved, then need done evaluation quick For understand the cause, so that become learning For period upcoming . Failure and success This made into base in plan future profits. Therefore that, ratio profitability often called as tool measuring performance management in the Company (Fitriana, 2024).

BMT Joint Business Cooperative Integrated Sidogiri abbreviated as "BMT UGT Sidogiri Cooperative" starting operating on 5 Rabiul Awal 1421 H or 6 June 2000 M. in Surabaya and then get a Cooperative Legal Entity from The Regional Office of the Cooperatives and PK and M Service of East Java Province with Decree Number: 09/BH/KWK.13/VII/2000 dated 22nd July 2000. And in the month December

conducted PAD with change name of KSPPS BMT UGT Nusantara BMT UGT Nusantara was founded by several people who were in One activity Teacher's Affairs Assignment Cottage Islamic Boarding School Sidogiri, which includes there are people who work as a teacher and head of a madrasah, an alumni of the Islamic Boarding School Islamic Boarding School Sidogiri Pasuruan and sympathizers spread throughout East Java.

BMT UGT Nusantara opens several service units members in the district/city being assessed for potential. Alhamdulillah, at the time, BMT UGT Nusantara already has 298 branch offices, sub-branch offices, and cash offices spread across 10 provinces throughout Indonesia. Management will keep trying to improve and develop continuously in all fields of Good organization and business. The management of BMT UGT Nusantara for the 2019- 2022 period has formulated a vision and mission, a newer one down to earth and in line with the identity of santri. New vision that is A Trustworthy, Resilient,

and Dignified Cooperative, which we call Great.

In addition, the mission of BMT UGT Nusantara has also been updated that is manage appropriate cooperative with identity students, implementing appropriate sharia system with standards of the Salaf books and the Fatwa of the National Sharia Council (DSN), creating independence sustainable liquidity, strengthening synergy economy between members, strengthen concern member to cooperative, providing service best to members and congregation and improve welfare members and congregation.

REVIEW OF LITERATURE

Murabahah Financing

According to PSAK 102, murabahah is contract sell buy where seller must disclose cost acquisition beginning goods before for sale. Selling price goods This is determined by adding the mutually agreed profit to the acquisition cost. Murabahah financing is form financing of funds where Islamic Financial Institutions (LKS) or Islamic Banks act as seller. The goods purchased by the bank are then for sale to Customer with price the main thing that has been informed previously, added with profit in accordance agreement between second split party Based on DSN Fatwa No. 04/DSN-MUI/IX/2000. Murabahah is contract sell buy goods where the price sell covers price main added the benefits that have been approved by the buyer. Benefits for Islamic banks in the form of agreed margin together . In the contract this , the bank is required transparent about price main goods to Customer as buyers (Siti Masnah, 2020).

Murabahah is form contract sell buy on a goods certain with addition the benefits that have been agreed. The seller (bank) will to inform price principal and how much addition the benefits that have been agreed. Murabahah with regular sales done can differentiated with seller in a way clear to inform price main goods and its size the benefits

he wants in a way clear to buyers (Sari et al., 2021). Murabahah is transaction sell buy where the seller and buyer are in a way transparent know amount the benefits obtained (Mega Septriani, 2022).

Profitability

Ratio profitability is ratio used For evaluate or compare ability company in produce profit from related income with sales, assets, and equity based on size certain. Measurement This Can done For a number of company in period time certain, with to observe decline or increase as well as factor reason change the profitability is one of indicator For evaluate level benefits gained banking. Profitability also functions as size performance specific in operational banking , with objective company For optimize mark through achievement level return certain as well as minimize risk (Muhlis , Toni and Ningrum, 2021).

Measurement results This can functioning as tool evaluation performance management, help evaluate whether actions taken Already effective. If the planned target achieved, meaning management has Work with good. On the other hand, if the target is not achieved, necessary done evaluation for know reason failure, so that can become learning For period next. Good failure and also success will made into measure measuring for management in plan future profits. Therefore that, ratio This often called as tool measuring performance management in the company (Fitriana, 2024).

Liquidity

Liquidity is capacity management For ensure availability of adequate funds use fulfil obligation appropriate time (Anggraini, 2020). Liquidity refers to the ability company For fulfil obligation term short that will quick due date Both internal and external parties external the company really needs information related liquidity For taking decision. One of the method For measure liquidity company is with using current ratio. This method count ratio between total assets fluent with current debt In general In general, the ideal current ratio standard

is 200%. If the ratio exceeds 200%, then condition liquidity considered the more good, while if below 200%, liquidity company rated not enough adequate (Anisa and Febyansyah, 2024). Liquidity in a company reflect his ability For fulfil obligation term short must fulfilled (Rahayu, Hartono and Ulfah, 2021).

Liquidity often used for describe situation finance a business. Liquidity level company generally viewed as one of the indicator key in taking decisions, both by individuals and also party related in business. In simple, liquidity measure ability company in fulfil obligation financial term short must quick handled , usually in period time not enough from One year. In addition, the maturity of the company's debt also becomes factor important in management liquidity. Management must to form team manager For ensure obligation can filled appropriate time and appropriate with agreement. Company assets need changed into cash in the right time and quantity to meet your needs liquidity achieved. Liquidity is also relevant in context banking. Banks are considered liquid If capable fulfil obligation term short like withdrawal checking account, savings, deposit futures, and commitments loan appropriate time (Ainul Arofah, Zaenudinmansyur and Zulpawati, 2024).

Size company reflect big or small a company, where the company big tend more easy do diversification and have risk more bankruptcy low. With large total assets, the company big more believe self use financing from loan For allocate funds to various asset compared to company small. Companies that show growth positive to signify that company the grow and have risk more bankruptcy small. For reach positive growth , company need own good market access as well as range extensive operations. This is make it easier company For obtain long term funding short and productive profit, more big compared to company small. Therefore that, company big generally more capable overcome problem finance and maintaining sustainability its operation

(Rahayu, Hartono and Ulfah, 2021).

BMT (Baitul Mal Wat Tamwil)

Baitul Maal Wat Tamwil (BMT) is institution finance micro sharia- based that functions as center business independent integrated. BMT focuses on developing business productive and investment For increase quality economy businessman small until medium. In addition, BMT encourages habit save and support financing economy in accordance sharia principles (Mufid, 2024) . Different with conventional banks, BMT operates based on sharia principles, namely avoid practice usury and illegal transactions transparent. Product financing at BMT in general use contract like mudharabah (for results), musyarakah (cooperation business), murabahah (selling) buy with profit margin), as well as ijarah (rent).

This institution is very helpful UMKM actors for get access financing without burdensome interest. BMT also has role important in empowerment economy society, especially in rural and urban areas with access limited banking. In addition to financing, BMT often give mentoring business and education financial to its members, so that help they develop business in a way sustainable. With more structure simple compared to banks, BMT is more flexible and responsive to need society . This is make BMT as choice main for those in need service finance easy, fast and compliant micro with sharia principles. In In general,

BMT plays a role in push inclusion finance, strengthening people's economy, and realize welfare social justice in accordance with Islamic values.

RESEARCH METHOD

Study This use approach quantitative with method associative. According to Sugiyono (2016), approach associative aiming For test influence between variable independent, namely financing murabahah

and liquidity, against variable dependent, namely profitability at BMT UGT Nusantara Capem Jajag Banyuwangi. Research This is type study quantitative which uses analysis statistics for know connection between variables. Population study covering all financial data related financing murabahah, liquidity, and profitability at the BMT. Research sample taken from report finance monthly or annual during period 2020- 2023. Variables used in study This consists of from Variables independent: Financing Murabahah (X1) and Liquidity (X2). Variables dependent: Profitability (Y), which is measured with ratio finance, namely Return on Equity (ROE). The data used is secondary data that comes from from report finance, publications and documents official related to BMT UGT Nusantara Capem Jajag Banyuwangi. Technology data collection was carried out with method documentation, namely collect data from report finance and documents related. Data then analyzed use technique such as: Data normality test, Analysis multiple linear regression, hypothesis testing (t-test and F-test), and Coefficient determination (R^2). This method aiming for know how much big influence financing Murabahah and liquidity to BMT profitability.

RESULTS AND DISCUSSION

Based on processed data from SPSS IMB 23 for 2023 which has been done so obtained results study as following:

Data Normality Test

Based on table normality test results with Kolmogorov-Smirnov method above, it can be seen that mark significance of $0.200 > 0.05$. Therefore that, can concluded that the residuals are normally distributed.

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		46
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	2.07289040
Most Extreme Differences	Absolute	.103
	Positive	.103
	Negative	-.102
Test Statistics		.103
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.

Based on table normality test results with Kolmogorov-Smirnov method above, it can be seen that mark significance of $0.200 > 0.05$. Therefore that, can concluded that the residuals are normally distributed.

Multiple Linear Regression Test

In research This multiple linear regression model is used , where the variables its independence covering Murabahah and Liquidity whereas variable dependent is profitability. Based on results analysis using SPSS, obtained results regression For connection between Murabahah and liquidity to profitability . (Sari *et al.* , 2021) as following.

Coefficients ^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	-3,851	1.181		-3.260	.002
X1_MURABAH AH	3.327E-9	.000	.807	8.189	.000
X2_LIQUID	.066	.032	.205	2.078	.044

a. Dependent Variable: Y_PROFIT

Source : Sukender Data , processed by SPSS 2023

In the Coefficient Table, a regression model is obtained that is as follows: Financing Murabahah = -3.851, Financing Murabahah = 3.327, Liquidity = 0.66

1. Constant of -3.851 states that if No, there is financing murabahah and liquidity, then mark probability is -3,851
2. Coefficient 3.327 states that every addition (because the sign is positive (+)), 1 liquidity will add profitability 3,327
3. The coefficient 0.66 states that every addition (because the sign is positive (+)), 1 liquidity will add profitability 0.66

Partial test (t-test)

The t-test is a hypothesis test to coefficient regression the part used for see the influence of each independent variable in a way individual to related variables . If t count < t table so hey accepted and Ha rejected, and what if t count > t table then Ho is rejected and Ha is accepted.

Based on the table on variable financing murabaha obtained t-count of 8.189. It turns out that t- count > t- table (8.189 > 0.2907) and the value significance of 0.000 which means more small from

0.05(0.000<0.05). This is means Ho is rejected and Ha is accepted or in other words variable murabaha contribute and significant to profitability.

Based on the table on variable liquidity obtained t- count of 2.076. It turns out that the t- count > t- table (2.076 > 0.2907) and the value significance of 0.044 which means more small from 0.05(0.044 <0.05). This means Ho is rejected and Ha is accepted, or in other words variable liquidity contributes significantly to profitability.

F Test

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	301,535	2	150,768	33,528	.000 ^b
Residual	193,359	43	4.497		
Total	494,895	45			

a. Dependent Variable: Y_PROFIT

b. Predictors: (Constant),
X2_LIKUID, X1_P.MURABAH

Source : Secondary Data , processed
by SPSS 2023

Based on the table above, can obtained F value count of 33,528 with level significance 0.000>0.05, meaning the regression model obtained later can used For predict profitability .

Coefficient Test Determination (R²)

For know to what extent does it influence or the contribution made by X1 and X2 to Y in general simultaneously , things This can seen through coefficient test determination of summary data . The magnitude influence the explained as following :

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted Square	R	Std. Error of the Estimate
1	.781 ^a	.609	.591		2.12055

- a. Predictors: (Constant), X2_LIKUID, X1_P.MURABAH
Source : Secondary Data ,
processed by SPSS 2023

Based on the table above the R^2 value of 0.609 means 60.9% variation in profitability can explained by variables financing murabahah and liquidity . In other words, this model capable explains 60.9% of changes that occur on profitability based on financing murabahah and liquidity. The remaining 39.1% is explained by other factors that are not including in this model.

Financing Murabahah and Profitability

Financing murabaha is one of product common sharia financing used by BMT and institutions other Islamic finance. Research results This show that financing murabaha own contribution positive to BMT profitability. This is consistent with theory that financing based on contract sell buy with the margin that has been agreed previously tend give stability profit for institution Islamic finance , such as BMT. Increasingly big amount financing murabahah that is distributed, the more big potential improvement revenue and profitability.

Liquidity and Profitability

Liquidity is also proven own influence significant to BMT profitability. Good liquidity show BMT's ability to fulfil obligation term in short and take advantage of asset liquid For support activity operational. In the context of BMT, the level of optimal liquidity is needed for institutions can Keep going give financing to member without experience pressure potential liquidity bother profitability.

Combination Financing Murabahah and Liquidity to Profitability

In general overall, combination financing Murabahah and liquidity proven own significant influence to profitability of BMT UGT Nusantara Capem Jajag Banyuwangi, with coefficient determination (R^2) of 60.9%. This shows that 60.9% of the variation in BMT profitability can explained by financing murabahah and liquidity, while the rest contributed by other factors that are not including in this model. Findings This confirm that in BMT context, which operates based on sharia principles, management financing proper murabahah and maintained liquidity is factor key in increase profitability. This also shows that management strategy risk related liquidity and diversification product financing based on murabaha can be an effective strategy For increase performance finance.

Comparison with Study Previously

Investigate influence financing murabahah, musyarakah, and costs transaction to profitability of Islamic People's Financing Bank during period 2018-2021. Research results show that financing murabaha contribute positive to profitability, indicating that improvement financing murabaha can increase performance Islamic banking finance (Fauzan Ibn Maulana, 2022).

However, there are also some difference results from aspect influence liquidity. Some studies previously, such as research by (Rahmawati, 2020), shows that liquidity own more contribution low to profitability in institutions certain Islamic finance. The difference This can caused by differences in management assets and financing strategies between institutions, as well as difference in market conditions and regulations finance.

Emphasize importance liquidity in Islamic banking and how management good liquidity can contribute to the improvement profitability. Research This show that adequate liquidity allows banks to fulfil need urge and invest in a way effective (Ali Imron, 2023). Conducted study about influence financing murabahah, musyarakah,

and non-performing financing against profitability of Islamic People's Financing Banks in West Java. Research This find that financing murabahah and musharakah own contribution significant positive to profitability , while non-performing financing contributes Sari and Sulaeman, 2021). Explains that research on the contribution of Murabahah, Mudharabah and Musyarakah to Profitability. This study shows that financing Murabahah own influence to profitability (Bahri, 2022).

CONCLUSION

Study This aiming For investigate influence financing Murabahah and liquidity to profitability of BMT UGT Nusantara Capem Jajag Banyuwangi. Based on analysis conducted , some conclusion can drawn Normality test results use The Kolmogorov-Smirnov method shows that residue from the regression model normally distributed , with mark significance of 0.200 which is more big of 0.05. This shows that the data used fulfil assumption normality, which is important For validity analysis regression. Results analysis regression show that financing murabaha have influence positive and significant to BMT profitability. Coefficient of 3.327E-9 and the value significance 0.000 (t-count 8.189) shows that improvement amount financing murabahah that is distributed will give contribution to improvement profitability. This is in line with the theory that states that financing based on contract sell buy tend give stability profit .

Liquidity is also proven influential positive significant to profitability , with coefficient 0.066 and value significance 0.044 (t-count 2.078). Good liquidity allows BMT to fulfil obligation term short and increase trust customers, who in turn support profitability. F test shows F- value count of 33,528 with significance of 0.000, which states that the regression model used is valid and can be reliable For predict profitability BMT. The R^2 value of 0.609 indicates that 60.9% of the

variation in profitability can explained by financing murabahah and liquidity. The remaining 39.1% is influenced by other factors not included in this model.

REFERENCES

- Ana Kurnia Ashari, & Nur Anim Jauhariyah. (2024). Kontribusi Etika Bisnis Islam, Loyalitas Pelanggan Dan Service Quality Islamic Terhadap Kepuasan Konsumen. *Ekosiana Jurnal Ekonomi Syaria Ah*, 11(2), 84–96. Retrieved from <https://journal.stainim.ac.id/index.php/ekosiana/article/view/512>
- Ainul Arofah, Zaenudinmansyur and Zulpawati (2024) 'Strategi Pengelolaan Modal Kerja Dalam Menjaga Tingkat Likuiditas Dan Profitabilitas Pada Bmt- Al Hidayah Kabupaten Lombok Timur', *Jurnal Istiqro*, 10(2), pp. 136–154. Available at: <https://doi.org/10.30739/istiqro.v10i2.2754>.
- Ali imron, rizka ariyanti (2023) *Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Murabahah, Musyarakah Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (Bprs) Di JawaTengahPeriode 2020-2022*.
<https://jurnal.polines.ac.id/index.php/akunbisnis/article/view/5195>
- Anggraini, D. (2020) 'Pengaruh Penyaluran Pembiayaan Murabahah Terhadap Likuiditas BMT Komunitas Amal Sholeh Tangerang', pp. 186–195.
- Anisa, T.D. and Febyansyah, A. (2024) 'Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas', *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 8(1), pp. 1992–2016. Available at: <https://doi.org/10.31955/mea.v8i1.3896>.
- Badriyah, N.F. et al. (2024) 'Pengaruh Pembiayaan Ijarah Muntahiyah Bittamlik Terhadap Profitabilitas Bmt Ta ' Awun Sumedang Desa Bangkok Kecamatan Paseh. <https://ejournal.staisgarut.ac.id/index.php/persya/article/view/136>
- Bahri, S. (2022) 'Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas', *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)*, 6(1), pp. 15–27. Available at: <https://doi.org/10.46367/jas.v6i1.502>.

- Fauzan Ibnu Maulana (2022) 'Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Musyarakah, Dan Biaya Transaksi Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Periode 2018-2021', *Jurnal Ekonomi Bisnis dan Akuntansi*, 2(2), pp. 125–137. Available at: <https://doi.org/10.55606/jebaku.v2i2.863>.
- Fitriana, A. (2024) *Buku Ajar Analisis Laporan Keuangan, Akademi Keuangan & Perbankan*
Riau (AKBAR) Pekanbaru.
- Habibulloh (2021) 'NATUJA : Jurnal Ekonomi Syariah Volume 1 Nomor 1 Tahun 2021', *Natuja Jurnal Ekonomi Syariah*, 1(1). Available at: <http://www.ejournal.iaiiibrahimy.ac.id/index.php/natuja/article/view/1148/795>.
- Hengki. (2022). Penerapan Prinsip Kehati-Hatian Dan Pengelolaan Resiko Non Performing Financing (Npf) Dalam Pembiayaan Murabahah Di Bmt Mujahidin Tumbang Sanga'. <http://digilib.iain-palangkaraya.ac.id/3675/>
- Jauhariyah, N.A., Munawar, A. and Mahmudah, M. (2020) 'Strategi Pemasaran Syariah Dan Waiting List Terhadap Keputusan Nasabah Menggunakan Produk Tabungan Haji Pada PT BRISyariah KCP Genteng Kabupaten Banyuwangi', *Journal of Sharia Economics*, 2(1), pp. 74–92. Available at: <https://doi.org/10.35896/jse.v2i1.61>.
- Jauhariyah, N. A., Fitria, K., & Mahmudah, M. (2020). Kontribusi Marketing Syariah dan Citra Lembaga Dalam Mempengaruhi Keputusan Nasabah Menabung. *Jurnal Istiqro*, 6(1), 11. <https://doi.org/10.30739/istiqro.v6i1.554>
- Jauhariyah, N. A. (2022). Analisis Penerapan Pembiayaan Gadai Emas Syariah (Ges) Dalam Perspektif Fiqh Muamalah. *JurnalIstiqro:JurnalHukumIslam,EkonomidanBisnis*, 8(2), 182–192. <https://doi.org/10.30739/istiqro.v8i2.1574>
- Mega Septriani (2022) 'Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Di Indonesia', *Perpustakaan Universitas Islam Riau* [Preprint].
- Mufid, Krespo al (2024) 'Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Pembiayaan Murabahah Terhadap Peningkatan Laba Pada Baitul Maal Wa Tamwil Usaha Gabungan Terpadu Nusantara Cabang Pembantu Pekanbaru', *Ayan*, 15(1), pp. 37–48.

- <https://repository.uin-suska.ac.id/82828/>
- Muhlis, M., Toni, A. and Ningrum, F.A. (2021) 'Analisis Profitabilitas terhadap Efisiensi Operasional di Perbankan Syariah', *Jurnal Istiqro*, 7(2), pp. 141–150. Available at: <https://doi.org/10.30739/istiqro.v7i2.923>.
- Musarofah, Y.F. and M. Pudail (2023) 'Peran Pembiayaan (Murabahah) Pada Bmt Al Huda Terhadap Pengembangan Sumber Daya Masyarakat Di Kecamatan Grabag Musarofah1', 8(1), pp. 130–140. <https://journal.uiad.ac.id/index.php/adz-dzahab/article/view/2620>
- Rahayu, E.L., Hartono, A. and Ulfah, I.F. (2021) 'Pengaruh Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Pertumbuhan Aset Terhadap Struktur Modal (Studi Empiris Perusahaan Advertising, Printing Dan Media Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)', *Jurnal Ekonomi Syariah Darussalam*, 2(2), pp. 92–115.
- Rahmawati, A. (2020) 'Dampak risiko pembiayaan, risiko likuiditas dan permodalan terhadap profitabilitas perbankan syariah', *Jurnal Administrasi Kantor*, 8(2), pp. 185–198. Available at: <https://ejournal-binainsani.ac.id/index.php/JAK/article/view/1455/1245>.
- Sari, C.I.P. and Sulaeman, S. (2021) 'Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Pembiayaan Mudharabah dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas', *Al Maal: Journal of Islamic Economics and Banking*, 2(2), p. 160. Available at: <https://doi.org/10.31000/almaal.v2i2.3111>.
- Sari, D.M.S. et al. (2021) 'Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah', *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(1), p.241. Available at: <https://doi.org/10.29040/jiei.v7i1.1850>.
- Siti Masnah (2020) 'Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Dengan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2019)', *Repository.Uinjkt.Ac.Id*, 16(01), p. 87. Available at: <https://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/57579>
%0Ahttps://repository.

uinjkt.ac.id/dspace/bitstream/123456789/57579/1/21180850000001_Nur_Akhlaqul_Karimah.pdf.

Wulandari, Y.T. (2023) 'Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Musyarakah Terhadap Pertumbuhan Laba Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM)', *UIN Raden Intan Lampung* [Preprint].

KONTRIBUSI DARI MURABAHAH PEMBIAYAAN DAN LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS BMT UGT NUSANTARA CAPEM JAJAG



Dea Amelia Fitria ¹
Universitas KH. Mukhtar Syafaat Blokagung,
Banyuwangi, Indonesia dameliafitria@gmail.com

Nur Anim Jauhariyah ²
Universitas KH. Mukhtar Syafaat Blokagung,
Banyuwangi, Indonesia animjauhariyah@gmail.com

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pembiayaan Murabahah dan likuiditas terhadap profitabilitas BMT UGT Nusantara Capem Jajag di Banyuwangi. Metode penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan menganalisis laporan data sekunder keuangan selama 46 bulan pada tahun 2020-2023, dengan variabel independen terdiri dari pembiayaan Murabahah dan likuiditas, sedangkan variabel dependen adalah profitabilitas. Analisis data menggunakan regresi linier berganda dengan perangkat lunak SPSS. Hasil analisis menunjukkan bahwa variabel independen berpengaruh positif dan penting ke profitabilitas. Uji-t menunjukkan pembiayaan itu murabahah memiliki t-hitung dari 8.189 lebih besar dari T meja nilai dengan makna $0.000 < 0,05$, dan likuiditas memiliki t-hitung dari 2.078 lebih besar dari T meja nilai dengan Nilai signifikansi $0,044 < 0,05$, kedua variabel secara parsial menunjukkan signifikansi signifikan dengan hasil uji simultan yang signifikan. Besarnya koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,609 berarti 60,9% variasi profitabilitas pada BMT UGT Nusantara Jajag Gambiran Banyuwangi bisa jadi dijelaskan oleh pembiayaan murabahah dan likuiditas.

Kata kunci: Pembiayaan Murabahah, Likuiditas, Profitabilitas

PERKENALAN

Pertumbuhan dan pembangunan ekonomi Tidak melepaskan peran penting lembaga keuangan mikro di dalam itu tengah dari masyarakat. Di dalam Indonesia di sana adalah banyak BMT (Baitul Mal wat Tamwil) didirikan, yang berperan mendukung perekonomian masyarakat kecil. BMT adalah lembaga keuangan syariah yang menghimpun dana dari anggota dan menyalurkannya kembali kepada anggota. Sesuai namanya, BMT (Baitul Mal wat Tamwil) memiliki dua fungsi utama. Pertama, sebagai Baitul Mal, sebuah lembaga yang berperan dalam kegiatan sosial dan keagamaan, dengan pendanaan sumber yang akan datang dari ZIS (Zakat, Infak Dan Sedekah), Kedua, sebagai Baitul Tamwil, lembaga yang mengelola dana masyarakat dalam bentuk tabungan dan penyaluran untuk kebutuhan komersil.

BMT (Baitul Maal wat Tanwil) merupakan lembaga keuangan mikro syariah yang berfokus pada pemberdayaan masyarakat kecil, membantu mereka mengurangi ketergantungan terhadap lembaga keuangan non-syariah. lembaga. Meskipun dia memiliki kesamaan dengan koperasi, BMT beroperasi berdasarkan berdasarkan prinsip Syariah. Berdasarkan Peraturan Menteri Koperasi dan UKM No. 16/Per/M.KUKM/IX/2015, Syariah Tabungan Dan Pinjaman Dan Pembiayaan Koperasi (KSPPS) yang meliputi BMT melakukan berbagai kegiatan seperti penghimpunan dana, penyaluran pinjaman dan pembiayaan berbasis syariah, dan pengelolaan dana sosial seperti zakat, infak, sedekah, dan wakaf (Badriyah dkk., 2024) .

Pembiayaan murabahah adalah kontrak menjual membeli Di mana adalah itu penjual Dan pembeli sepakat tentang barang, harga, Dan sudah untung mengatur sejak lebih awal Dan sepakat oleh keduanya membelah berpesta. (Annisa Fitri, 2020) Pembiayaan murabahah merupakan salah satu produk unggulan di lembaga keuangan Islam, termasuk BMT, karena sifatnya yang sederhana dan

transparan. Dalam akad murabahah, Lembaga membeli barang-barang diperlukan anggota, Kemudian Jual kembali dengan tambahan laba margin yang telah disepakati. Murabahah merupakan bentuk pembiayaan sederhana, baik bagi nasabah yang membutuhkan dana atau untuk BMT di dalam urusan prosedur administrasi. Namun, dia adalah diperlukan mengakui bahwa itu kejadian pembiayaan padat TIDAK hanya disebabkan oleh pelanggan, Tetapi Juga Bisa berasal dari BMT itu sendiri (Hengki, 2022).

Transaksi murabahah menjadi salah satu produk yang populer karena secara historis, transaksi ini sering dilakukan pada masa Nabi Muhammad SAW dan para sahabatnya. Oleh sederhana, murabahah adalah menjual membeli barang-barang dengan harga utama ditambahkan itu manfaat itu Telah disepakati. Akad murabahah melibatkan jual beli barang dengan harga yang terdiri dari biaya perolehan ditambah keuntungan yang disepakati, di mana penjual harus mengungkapkan biaya perolehan barang tersebut kepada pembeli (Habibulloh, 2021). Akad

murabahah adalah transaksi jual beli barang dengan harga jual sebesar harga beli. perolehan barang-barang plus itu batas itu memiliki pernah disetujui oleh keduanya membelah berpesta, Di mana penjual lebih-lebih lagi dahulu membuka harga perolehan ke pembeli (Wulandari, tahun 2023). Di dalam ini Dalam hal ini, pembiayaan murabahah oleh BMT tidak hanya berfungsi dalam aspek perekonomian saja, tetapi juga memberikan pengaruh yang besar terhadap pengelolaan sumber daya masyarakat di kecamatan tersebut (Musarofah dan M. Pudail, 2023).

Likuiditas menggambarkan kemampuan koperasi di dalam memenuhi kewajiban segera keuangan jatuh tempo dan harus dibayar sesuai waktu. Perusahaan itu Bisa membayar mati kewajiban sesuai momen Ditagih disebut likuid, yaitu ketika aset lancar melebihi

kewajibannya pada saat yang tepat. Di sisi lain, jika Perusahaan tidak mampu membayar kewajibannya pada saat yang tepat, kondisi tersebut disebut tidak likuid (Ainul Arofah, Zaenudinmansyur, dan Zulpawati, 2024).

Profitabilitas adalah alat Untuk mengevaluasi atau membandingkan Perusahaan kemampuan di dalam menghasilkan laba dari pendapatan terkait dengan penjualan, aset, dan ekuitas, berdasarkan pengukuran tertentu. Pengukuran ini Bisa Selesai Untuk beberapa perusahaan di dalam periode waktu yakin.

Pengukuran Ini Bisa Selesai Bagi beberapa perusahaan pada kurun waktu tertentu, baik saat terjadi penurunan maupun kenaikan, serta Untuk menganalisis alasan perubahan hasilnya pengukuran Ini Bisa digunakan sebagai alat evaluasi pertunjukan pengelolaan Untuk mengevaluasi efektivitas dari tindakan itu sudah diambil. Jika itu target adalah mengatur tercapai, Kemudian Bisa menyimpulkan itu pengelolaan memiliki Bekerja dengan baik. Di sisi lain, jika target tidak tercapai, maka perlu dilakukan evaluasi cepat untuk memahami penyebabnya, sehingga menjadi pembelajaran untuk periode mendatang. Kegagalan dan keberhasilan ini dijadikan dasar dalam perencanaan laba di masa mendatang. Oleh karena itu, rasio profitabilitas sering disebut sebagai alat ukur kinerja manajemen di Perusahaan (Fitriana, 2024).

BMT Gabungan Usaha Koperasi Terpadu Sidogiri disingkat "Koperasi BMT UGT Sidogiri" mulai beroperasi pada tanggal 5 Rabiul Awal 1421 H atau 6 Juni 2000 M. di Surabaya dan kemudian mendapatkan status Badan Hukum Koperasi dari Kantor Wilayah Dinas Koperasi dan PK dan M Provinsi Jawa Timur dengan Surat Keputusan Nomor: 09/BH/KWK.13/VII/2000 bertanggal tanggal 22 Juli tahun 2000 Dan di dalam itu bulan Desember tahun 2020 BMT UGT Nusantara didirikan oleh beberapa orang yang berkecimpung dalam salah satu kegiatan Penugasan Urusan Guru

Pondok Pesantren Sidogiri, yang meliputi ada orang yang berprofesi sebagai guru Dan kepala dari A madrasah, sebuah alumni dari itu Islam Asrama Sekolah Islam Pondok Pesantren Sidogiri Pasuruan dan simpatisannya tersebar di seluruh wilayah Jawa Timur.

BMT UGT Nusantara membuka beberapa unit layanan anggota di kabupaten/kota yang sedang dikaji potensinya. Alhamdulillah, saat ini BMT UGT Nusantara telah memiliki 298 kantor cabang, kantor cabang pembantu, dan kantor kas yang tersebar di 10 provinsi di seluruh Indonesia. Pengelolaan akan menyimpan mencoba ke memperbaiki Dan mengembangkan terus menerus di dalam semua ladang Organisasi dan bisnis yang baik. Manajemen BMT UGT Nusantara periode 2019-2022 periode memiliki dirumuskan A penglihatan Dan misi, A lebih baru satu ke bawah ke bumi Dan di dalam garis dengan identitas dari santri. Baru penglihatan itu adalah Terpercaya, Ulet, Dan Bermartabat Koperasi yang kami sebut Hebat.

Di dalam tambahan, itu misi dari BMT UGT Nusantara memiliki Juga pernah diperbarui itu adalah mengelola dengan tepat koperasi dengan identitas siswa, menerapkan sesuai syariah sistem dengan standar kitab-kitab Salaf dan Fatwa Dewan Syariah Nasional (DSN), menciptakan kemandirian likuiditas yang berkelanjutan, memperkuat sinergi ekonomi antar anggota, memperkuat kepedulian anggota terhadap koperasi, memberikan pelayanan terbaik kepada anggota dan jamaah serta meningkatkan kesejahteraan anggota dan jamaah.

TINJAUAN SASTRA

Pembiayaan Murabahah

Menurut PSAK 102, murabahah adalah akad jual beli di mana penjual harus mengungkapkan biaya perolehan barang sebelum dijual. Harga jual barang ditentukan dengan menambahkan keuntungan yang disepakati bersama dengan biaya perolehan. Pembiayaan murabahah

adalah bentuk pembiayaan dari dana Di mana Islam Finansial Lembaga (LKS) atau Islam Bank bertindak sebagai penjual. barang-barang dibeli oleh itu bank adalah Kemudian untuk penjualan ke Pelanggan dengan harga itu utama benda yang telah diberitahukan sebelumnya, ditambah dengan keuntungan sesuai kesepakatan antara kedua belah pihak berpesta Berdasarkan pada DSN Fatwa TIDAK. 04/DSN-MUI/IX/2000. Murabahah adalah kontrak menjual membeli barang dimana itu harga menjual penutup harga utama ditambahkan itu manfaat yang memiliki pernah disetujui oleh itu pembeli . Manfaat untuk Islam bank di dalam itu membentuk dari sepakat margin bersama . Di dalam itu Dalam akad ini, pihak bank dituntut untuk bersikap transparan mengenai harga pokok barang kepada Nasabah sebagai pembeli (Siti Masnah, 2020).

Murabahah adalah membentuk kontrak menjual membeli pada A barang-barang yakin dengan tambahan itu manfaat yang mempunyai pernah sepakat. Itu penjual (bank) akan ke memberitahukan harga kepala sekolah Dan Bagaimana banyak tambahan Murabahah dengan penjualan reguler yang dilakukan dapat dibedakan dengan penjual dengan cara yang jelas untuk menginformasikan harga barang utama dan ukurannya, manfaat yang diinginkan dengan cara yang jelas kepada pembeli. (Sari dkk., 2021). Murabahah adalah transaksi jual beli dimana penjual dan pembeli pembeli secara transparan mengetahui jumlah keuntungan yang diperoleh (Mega Septriani, 2022).

Profitabilitas

Rasio profitabilitas adalah rasio yang digunakan untuk mengevaluasi atau membandingkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba. dari terkait pendapatan dengan penjualan, aktiva, Dan ekuitas berdasarkan pada ukuran yakin. Pengukuran Hal ini dapat dilakukan terhadap sejumlah perusahaan dalam kurun waktu tertentu,

dengan tujuan untuk mengamati penurunan atau kenaikan sebagai Sehat sebagai faktor alasan mengubah itu profitabilitas adalah satu dari indikator Untuk mengevaluasi tingkat keuntungan yang diperoleh perbankan. Profitabilitas juga berfungsi sebagai ukuran kinerja spesifik dalam operasional perbankan , dengan tujuan perusahaan Untuk mengoptimalkan tanda melalui pencapaian tingkat pengembalian tertentu serta meminimalkan risiko (Muhlis, Toni dan Ningrum, 2021).

Hasil pengukuran ini dapat berfungsi sebagai alat evaluasi kinerja manajemen, membantu mengevaluasi apakah tindakan yang diambil sudah efektif. Jika target yang direncanakan tercapai, berarti manajemen telah bekerja dengan baik. Di sisi lain, jika target tidak tercapai, perlu dilakukan evaluasi untuk mengetahui penyebab kegagalan, sehingga dapat menjadi pembelajaran untuk periode berikutnya. Baik kegagalan maupun keberhasilan akan dijadikan ukuran bagi manajemen dalam merencanakan laba di masa mendatang. Oleh karena itu, rasio ini sering disebut sebagai alat ukur kinerja manajemen di perusahaan (Fitriana, 2024).

Likuiditas

Likuiditas adalah kapasitas pengelolaan Untuk memastikan tersedianya dari memadai dana menggunakan memenuhi kewajiban tepat pada waktunya (Anggraini, 2020). Likuiditas mengacu pada kemampuan perusahaan untuk memenuhi kewajibannya. kewajiban ketentuan pendek itu akan cepat jatuh tempo tanggal Keduanya intern Dan luar para pihak Perusahaan sangat membutuhkan informasi terkait likuiditas untuk pengambilan keputusan. Salah satu metode untuk mengukur likuiditas perusahaan adalah dengan menggunakan rasio lancar. Metode ini menghitung rasio Secara umum standar rasio lancar yang ideal adalah 200%. Jika rasio tersebut melebihi 200%, maka kondisi likuiditas dianggap semakin baik, sedangkan jika dibawah 200%, likuiditas perusahaan dinilai belum cukup memadai (Anisa dan Febyansyah, 2013). (tahun 2024). Likuiditas di dalam A

perusahaan mencerminkan miliknya kemampuan Untuk memenuhi kewajiban ketentuan pendek harus dipenuhi (Rahayu, Hartono dan Ulfah, 2021).

Likuiditas sering digunakan untuk menggambarkan situasi keuangan suatu bisnis. Tingkat likuiditas perusahaan umumnya dilihat sebagai satu dari itu indikator kunci di dalam memukau keputusan, keduanya oleh individu dan juga pihak yang terkait dalam bisnis. Secara sederhana, likuiditas mengukur kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban keuangan jangka pendek harus cepat ditangani, biasanya Dalam jangka waktu satu tahun, jangka waktu tersebut tidak cukup. Selain itu, jatuh tempo utang perusahaan juga menjadi faktor penting dalam manajemen likuiditas. Manajemen harus membentuk tim manajemen untuk memastikan kewajiban dapat dipenuhi tepat waktu dan sesuai dengan kesepakatan. Aset perusahaan perlu diubah menjadi kas pada waktu dan jumlah yang tepat untuk memenuhi kebutuhan likuiditas. Likuiditas juga relevan dalam konteks perbankan. Bank dianggap likuid jika mampu memenuhi kewajiban jangka pendek seperti penarikan giro, tabungan, deposito berjangka, dan komitmen pinjaman tepat waktu (Ainul Arofah, Zaenudinmansyur dan Zulpawati, 2024).

Ukuran perusahaan mencerminkan besar atau kecil A perusahaan, Di mana itu perusahaan besar cenderung lagi Diversifikasi mudah dilakukan dan risiko kebangkrutan lebih rendah. Dengan total aset yang besar, perusahaan besar lebih percaya diri menggunakan pembiayaan dari pinjaman untuk mengalokasikan dana ke berbagai aset dibandingkan dengan perusahaan kecil. Perusahaan yang menunjukkan pertumbuhan positif menandakan bahwa perusahaan tersebut tumbuh dan memiliki risiko kebangkrutan lebih rendah. Untuk mencapai pertumbuhan positif, perusahaan perlu memiliki akses pasar yang baik serta jangkauan operasi yang luas. Hal ini memudahkan perusahaan untuk memperoleh panjang ketentuan

pendanaan pendek Dan produktif laba, lagi besar dibandingkan ke perusahaan kecil. Oleh karena itu, perusahaan besar umumnya lebih mampu mengatasi masalah keuangan dan menjaga keberlanjutan operasinya. (Rahayu, Hartono dan Ulfah, 2021).

BMT (Baitul Mal Wat Tamwil)

Baitul Maal Wat Tamwil (BMT) adalah lembaga pembiayaan mikro berbasis syariah yang berfungsi sebagai pusat usaha mandiri dan terpadu. BMT berfokus pada pengembangan usaha produktif dan investasi untuk meningkatkan kualitas ekonomi pelaku usaha kecil hingga menengah. tambahan, BMT mendorong kebiasaan menyimpan Dan mendukung pembiayaan ekonomi di dalam sesuai syariah prinsip-prinsip (Mufid, (2024) . Berbeda dengan konvensional bank, BMT beroperasi berdasarkan pada prinsip-prinsip syariah , yaitu menghindari praktik riba Dan liar transaksi transparan. Produk pembiayaan pada BMT di dalam umum menggunakan kontrak menyukai mudharabah (untuk hasil), musyarakah (kerja sama bisnis), murabahah (penjualan) membeli dengan laba batas), sebagai Sehat sebagai ijarah (sewa). Ini lembaga adalah sangat bermanfaat UMKM aktor untuk mendapatkan mengakses pembiayaan tanpa membebani minat.

BMT Juga memiliki peran penting di dalam pemberdayaan ekonomi masyarakat, khususnya di dalam pedesaan Dan perkotaan daerah dengan mengakses terbatas perbankan. Di dalam tambahan ke pembiayaan, BMT sering memberi bimbingan bisnis Dan pendidikan finansial ke -nya anggota, Jadi itu membantu mereka berkembang bisnis di dalam A jalan berkelanjutan. Dengan lagi struktur sederhana dibandingkan ke bank, BMT adalah lagi fleksibel Dan responsif ke membutuhkan masyarakat . Ini adalah membuat BMT sebagai pilihan utama untuk mereka yang ada di membutuhkan melayani keuangan mudah, cepat Dan patuh mikro dengan syariah prinsip.

Di dalam Di dalam umum, BMT berperan dalam mendorong pembiayaan inklusi, memperkuat ekonomi kerakyatan, dan mewujudkan kesejahteraan keadilan sosial sesuai dengan nilai-nilai Islam.

METODE PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode asosiatif. Menurut Sugiyono (2016), pendekatan asosiatif bertujuan untuk menguji pengaruh antara variabel independen, yaitu pembiayaan murabahah dan likuiditas, terhadap variabel dependen, yaitu profitabilitas pada BMT UGT Nusantara Capem Jajag Kabupaten Banyumangi. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif yang menggunakan analisis statistik untuk mengetahui hubungan antar variabel. Populasi penelitian meliputi seluruh data keuangan terkait pembiayaan murabahah, likuiditas, dan profitabilitas pada BMT tersebut. Sampel penelitian diambil dari laporan keuangan bulanan atau tahunan selama periode 2020-2023. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari Variabel independen: Pembiayaan murabahah (X_1) dan Likuiditas (X_2). Variabel dependen: Profitabilitas (Y).

HASIL DAN PEMBAHASAN

Berdasarkan data olahan SPSS IMB 23 tahun 2023 yang telah dilakukan maka diperoleh hasil penelitian sebagai berikut:

Uji Normalitas Data

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

				Unstandar dized Residual
N				46
Normal		Mean		.0000000
Parameters ^{a,b}		Std.		2.0728904
		Deviation		0
Most	Extreme	Absolute		.103
Differences		Positive		.103
		Negative		-.102
Test Statistic				.103
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.

Sumber:olahan SPSS 2023

Berdasarkan tabel hasil uji normalitas dengan metode Kolmogorov-Smirnov di atas, dapat diketahui bahwa nilai signifikansi $0,200 > 0,05$. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa residual berdistribusi normal.

Uji Regresi Linear Berganda

Dalam penelitian ini digunakan model regresi linier berganda, dimana variabel independennya meliputi Murabahah dan Likuiditas sedangkan variabel dependennya adalah Profitabilitas. Berdasarkan

hasil analisis menggunakan SPSS, diperoleh hasil regresi untuk hubungan antara Murabahah dan Likuiditas terhadap Profitabilitas. (Sari et al., 2021) sebagai berikut.

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	-3.851	1.181		-3.260	.002
X1_P.MURABAH	3.327E-9	.000	.807	8.189	.000
X2_LIKUID	.066	.032	.205	2.078	.044

a. Dependent Variable: Y_PROFIT

Sumber: Data Sukender, olahan SPSS 2023

Pada Tabel Coefficient, diperoleh model regresi yaitu sebagai berikut:

Pembiayaan Murabahah = -3.851, Pembiayaan Murabahah = 3,327, Likuiditas = 0,66

1. konstanta sebesar -3,851 menyatakan bahwa jika tidak ada yang pembiayaan murabahah dan likuiditas, maka nilai profitabilitas adalah -3,851
2. koefisien 3,327 menyatakan bahwa setiap penjumlahan (karena tanda positif(+)) 1 likuiditas akan menambah profitabilitas 3,327
3. koefisien 0,66 menyatakan bahwa setiap penjumlahan (karena tanda positif(+)) 1 likuiditas akan menambah profitabilitas 0,66

Uji parsial(uji t)

Uji t merupakan uji hipotesis terhadap koefisien regresi yang digunakan untuk melihat pengaruh masing-masing variabel bebas secara individual terhadap variabel terkait. Jika $t_{hitung} < t_{tabel}$ maka diterima dan H_a ditolak, dan jika $t_{hitung} > t_{tabel}$ maka H_o ditolak dan H_a diterima. Berdasarkan tabel pada variabel pembiayaan murabahah diperoleh t_{hitung} sebesar 8,189. Ternyata $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($8,189 > 0,2907$) dan nilai signifikansi sebesar 0,000 yang berarti lebih kecil dari 0,05 ($0,000 < 0,05$). Hal ini berarti H_o ditolak dan H_a diterima atau dengan kata lain variabel murabahah memberikan kontribusi dan signifikan terhadap profitabilitas. Berdasarkan tabel pada variabel likuiditas diperoleh t_{hitung} sebesar 2,076. Ternyata $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($2,076 > 0,2907$) dan nilai signifikansi sebesar 0,044 yang berarti lebih kecil dari 0,05 ($0,044 < 0,05$). Hal ini berarti H_o ditolak dan H_a diterima, atau dengan kata lain variabel likuiditas memberikan kontribusi signifikan terhadap profitabilitas.

Uji F

ANOVA

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	301.535	2	150.768	33.528	.000 ^b
	Residual	193.359	43	4.497		
	Total	494.895	45			

a. Dependent Variable: Y_PROFIT

b. Predictors: (Constant), X2_LIKUID, X1_P.MURABAH

Sumber: Data Sekunder, olahan SPSS 2023

Berdasarkan tabel di atas dapat diperoleh nilai F hitung sebesar 33,528 dengan tingkat signifikansi $0,000 > 0,05$, artinya model regresi yang diperoleh selanjutnya dapat digunakan untuk memprediksi profitabilitas.

Uji Koefisien Determinasi(R^2)

Untuk mengetahui sejauh mana pengaruh atau sumbangan yang diberikan oleh X_1 dan X_2 terhadap Y secara keseluruhan secara simultan, hal ini dapat dilihat melalui uji koefisien determinasi data ringkasan. Besarnya pengaruh tersebut dijelaskan sebagai berikut :

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.781 ^a	.609	.591	2.12055

a. Predictors: (Constant), X_2_LIKUID , $X_1_P.MURABAH$

Sumber; Data Sekunder, olahan SPSS 2023

Berdasarkan tabel di atas nilai R^2 sebesar 0,609 berarti 60,9% variasi profitabilitas dapat dijelaskan oleh variabel pembiayaan murabahah dan likuiditas. Dengan kata lain, model ini mampu menjelaskan 60,9% perubahan yang terjadi pada profitabilitas berdasarkan pembiayaan murabahah dan likuiditas. Sisanya sebesar 39,1% dijelaskan oleh faktor lain yang tidak termasuk dalam model ini.

Pembiayaan Murabahah dan Profitabilitas

Pembiayaan murabahah merupakan salah satu produk pembiayaan syariah yang umum digunakan oleh BMT dan lembaga keuangan Islam lainnya. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pembiayaan murabahah memiliki kontribusi positif terhadap profitabilitas BMT. Hal ini sesuai dengan teori bahwa pembiayaan yang didasarkan pada akad jual beli dengan margin yang telah disepakati sebelumnya cenderung memberikan kestabilan keuntungan bagi

lembaga keuangan Islam, seperti BMT. Semakin besar jumlah pembiayaan murabahah yang disalurkan, semakin besar pula potensi peningkatan pendapatan dan profitabilitasnya.

Likuiditas dan Profitabilitas

Likuiditas juga terbukti memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas BMT. Likuiditas yang baik menunjukkan kemampuan BMT dalam memenuhi kewajiban jangka pendek dan memanfaatkan aset likuid untuk mendukung kegiatan operasionalnya. Dalam konteks BMT, tingkat likuiditas yang optimal diperlukan agar lembaga dapat terus memberikan pembiayaan kepada anggotanya tanpa mengalami tekanan potensi likuiditas yang mengganggu profitabilitas

Kombinasi Pembiayaan Murabahah dan Likuiditas terhadap Profitabilitas

Secara umum secara keseluruhan, kombinasi pembiayaan murabahah dan likuiditas terbukti memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas BMT UGT Nusantara Capem Jajag Kabupaten Banyuwangi, dengan koefisien determinasi (R^2) sebesar 60,9%. Hal ini menunjukkan bahwa sebesar 60,9% variasi profitabilitas BMT dapat dijelaskan oleh pembiayaan murabahah dan likuiditas, sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan dalam model ini. Temuan penelitian ini menegaskan bahwa dalam konteks BMT yang beroperasi berdasarkan prinsip syariah, pengelolaan pembiayaan murabahah yang tepat dan likuiditas yang terjaga merupakan faktor kunci dalam meningkatkan profitabilitas. Hal ini juga menunjukkan bahwa strategi pengelolaan risiko terkait likuiditas dan diversifikasi produk pembiayaan berbasis murabahah dapat menjadi strategi yang efektif untuk meningkatkan kinerja pembiayaan.

Perbandingan dengan Penelitian Sebelumnya

Menyelidiki pengaruh pembiayaan murabahah, musyarakah, dan biaya transaksi terhadap profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat

Syariah selama periode 2018-2021. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan murabahah memberikan kontribusi positif terhadap profitabilitas, yang menunjukkan bahwa peningkatan pembiayaan murabahah dapat meningkatkan kinerja keuangan perbankan syariah (Fauzan Ibnu Maulana, 2022).

Namun, terdapat pula beberapa perbedaan hasil dari aspek pengaruh likuiditas. Beberapa penelitian sebelumnya, seperti penelitian oleh (Rahmawati, 2020), menunjukkan bahwa likuiditas memiliki kontribusi yang lebih rendah terhadap perbedaan pengelolaan aset dan strategi pembiayaan antar lembaga, serta perbedaan kondisi pasar dan regulasi keuangan.

Menekankan pentingnya likuiditas dalam perbankan Islam dan bagaimana manajemen likuiditas yang baik dapat berkontribusi pada peningkatan profitabilitas. Penelitian ini menunjukkan bahwa likuiditas yang memadai memungkinkan bank untuk memenuhi kebutuhan mendesak dan berinvestasi secara efektif (Ali Imron, 2023). Melakukan penelitian tentang pengaruh pembiayaan murabahah, musyarakah, dan pembiayaan bermasalah terhadap profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Islam di Jawa Timur. Penelitian ini menemukan bahwa pembiayaan murabahah dan musyarakah memiliki kontribusi positif signifikan terhadap profitabilitas, sedangkan pembiayaan bermasalah berkontribusi negatif (Sari dan Sulaeman, 2021). Menjelaskan bahwa penelitian tentang kontribusi Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah terhadap Profitabilitas. Penelitian ini menunjukkan bahwa pembiayaan Murabahah memiliki pengaruh terhadap profitabilitas (Bahri, 2022).

KESIMPULAN

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pembiayaan murabahah dan likuiditas terhadap profitabilitas BMT UGT Nusantara Capem Jajag Kabupaten Banyuwangi. Berdasarkan

analisis yang telah dilakukan, dapat ditarik beberapa simpulan. Hasil uji normalitas menggunakan metode Kolmogorov-Smirnov menunjukkan bahwa residual dari model regresi berdistribusi normal, dengan nilai signifikansi sebesar 0,200 yang lebih besar dari 0,05. Hal ini menunjukkan bahwa data yang digunakan memenuhi asumsi normalitas yang penting untuk analisis keabsahan regresi. Hasil analisis regresi menunjukkan bahwa pembiayaan murabahah mempunyai pengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas BMT. Koefisien sebesar 3,327E-9 dan nilai signifikansi 0,000 (t-hitung 8,189) menunjukkan bahwa peningkatan jumlah pembiayaan murabahah yang disalurkan akan memberikan kontribusi terhadap peningkatan profitabilitas. Hal ini sejalan dengan teori yang menyatakan bahwa pembiayaan berdasarkan akad jual beli cenderung memberikan kestabilan laba. Likuiditas juga terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas, dengan koefisien 0,066 dan nilai signifikansi 0,044 (t-hitung 2,078). Likuiditas yang baik memungkinkan BMT untuk memenuhi kewajiban jangka pendek dan meningkatkan kepercayaan nasabah, yang pada gilirannya mendukung profitabilitas. Uji F menunjukkan nilai F-hitung sebesar 33,528 dengan signifikansi 0,000, yang menyatakan bahwa model regresi yang digunakan valid dan dapat diandalkan untuk memprediksi profitabilitas BMT. Nilai R^2 sebesar 0,609 menunjukkan bahwa 60,9% variasi profitabilitas dapat dijelaskan oleh pembiayaan murabahah dan ofitabilitas pada lembaga keuangan syariah tertentu. Perbedaan tersebut dapat disebabkan oleh likuiditas. Sisanya sebesar 39,1% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak termasuk dalam model ini.

REFERENCES

Ana Kurnia Ashari, & Nur Anim Jauhariyah. (2024). Kontribusi Etika Bisnis Islam, Loyalitas Pelanggan Dan Service Quality Islamic Terhadap Kepuasan Konsumen. *Ekosiana Jurnal Ekonomi Syari*

- Ah, 11(2), 84-96. Retrieved from <https://journal.stainim.ac.id/index.php/ekosiana/article/view/512>
- Ainul Arofah, Zaenudinmansyur and Zulpawati (2024) 'Strategi Pengelolaan Modal Kerja Dalam Menjaga Tingkat Likuiditas Dan Profitabilitas Pada Bmt- Al Hidayah Kabupaten Lombok Timur', *Jurnal Istiqro*, 10(2), pp. 136-154. Available at: <https://doi.org/10.30739/istiqro.v10i2.2754>.
- Ali imron, rizka ariyanti (2023) *Analisis Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Murabahah, Musyarakah Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (Bprs) Di Jawa Tengah Periode 2020-2022*.
<https://jurnal.polines.ac.id/index.php/akunbisnis/article/view/515>
- Anggraini, D. (2020) 'Pengaruh Penyaluran Pembiayaan Murabahah Terhadap Likuiditas BMT Komunitas Amal Sholeh Tangerang', pp. 186-195.
- Anisa, T.D. and Febyansyah, A. (2024) 'Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas', *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 8(1), pp. 1992-2016. Available at: <https://doi.org/10.31955/mea.v8i1.3896>.
- Badriyah, N.F. et al. (2024) 'Pengaruh Pembiayaan Ijarah Muntahiyah Bittamlik Terhadap Profitabilitas Bmt Ta ' Awun Sumedang Desa Bangkok Kecamatan Paseh. <https://ejournal.staisgarut.ac.id/index.php/persya/article/view/136>
- Bahri, S. (2022) 'Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas', *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)*, 6(1), pp. 15-27. Available at: <https://doi.org/10.46367/jas.v6i1.502>.
- Fauzan Ibnu Maulana (2022) 'Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Musyarakah, Dan Biaya Transaksi Terhadap

- Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Periode 2018-2021', *Jurnal Ekonomi Bisnis dan Akuntansi*, 2(2), pp. 125–137. Available at: <https://doi.org/10.55606/jebaku.v2i2.863>.
- Fitriana, A. (2024) *Buku Ajar Analisis Laporan Keuangan, Akademi Keuangan & Perbankan Riau (AKBAR) Pekanbaru*.
- Habibulloh (2021) 'NATUJA: Jurnal Ekonomi Syariah Volume 1 Nomor 1 Tahun 2021', *Natuja Jurnal Ekonomi Syariah*, 1(1). Available at: <http://www.ejournal.iaiiibrahimy.ac.id/index.php/natuja/article/view/1148/795>.
- Hengki. (2022). Penerapan Prinsip Kehati-Hatian Dan Pengelolaan Resiko Non Performing Financing (Npf) Dalam Pembiayaan Murabahah Di Bmt Mujahidin Tumbang Sanga'. <http://digilib.iain-palangkaraya.ac.id/3675/>
- Jauhariyah, N.A., Munawar, A. and Mahmudah, M. (2020) 'Strategi Pemasaran Syariah Dan Waiting List Terhadap Keputusan Nasabah Menggunakan Produk Tabungan Haji Pada PT BRISyariah KCP Genteng Kabupaten Banyuwangi', *Journal of Sharia Economics*, 2(1), pp. 74–92. Available at: <https://doi.org/10.35896/jse.v2i1.61>.
- Jauhariyah, N. A., Fitria, K., & Mahmudah, M. (2020). Kontribusi Marketing Syariah dan Citra Lembaga Dalam Mempengaruhi Keputusan Nasabah Menabung. *Jurnal Istiqro*, 6(1), 11. <https://doi.org/10.30739/istiqro.v6i1.554>
- Jauhariyah, N. A. (2022). Analisis Penerapan Pembiayaan Gadai Emas Syariah (Ges) Dalam Perspektif Fiqh Muamalah. *Jurnal Istiqro: Jurnal Hukum Islam, Ekonomi dan Bisnis*, 8(2), 182–192. <https://doi.org/10.30739/istiqro.v8i2.1574>
- Mega Septriani (2022) 'Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Di Indonesia', *Perpustakaan Universitas Islam Riiau* [Preprint].

- Mufid, Krespo al (2024) 'Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Pembiayaan Murabahah Terhadap Peningkatan Laba Pada Baitul Maal Wa Tamwil Usaha Gabungan Terpadu Nusantara Cabang Pembantu Pekanbaru', *Ayan*, 15(1), pp. 37–48. <https://repository.uin-suska.ac.id/82828/>
- Muhlis, M., Toni, A. and Ningrum, F.A. (2021) 'Analisis Profitabilitas terhadap Efisiensi Operasional di Perbankan Syariah', *Jurnal Istiqro*, 7(2), pp. 141–150. Available at: <https://doi.org/10.30739/istiqro.v7i2.923>.
- Musarofah, Y.F. and M. Pudail (2023) 'Peran Pembiayaan (Murabahah) Pada Bmt Al Huda Terhadap Pengembangan Sumber Daya Masyarakat Di Kecamatan Grabag Musarofah1', 8(1), pp. 130–140. <https://journal.uiad.ac.id/index.php/adzdzahab/article/view/2620>
- Rahayu, E.L., Hartono, A. and Ulfah, I.F. (2021) 'Pengaruh Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Pertumbuhan Aset Terhadap Struktur Modal (Studi Empiris Perusahaan Advertising, Printing Dan Media Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)', *Jurnal Ekonomi Syariah Darussalam*, 2(2), pp. 92–115.
- Rahmawati, A. (2020) 'Dampak risiko pembiayaan, risiko likuiditas dan permodalan terhadap profitabilitas perbankan syariah', *Jurnal Administrasi Kantor*, 8(2), pp. 185–198. Available at: <https://ejournal-binainsani.ac.id/index.php/JAK/article/view/1455/1245>.
- Sari, C.I.P. and Sulaeman, S. (2021) 'Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Pembiayaan Mudharabah dan Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas', *Al Maal: Journal of Islamic Economics and Banking*, 2(2), p. 160. Available at: <https://doi.org/10.31000/almaal.v2i2.3111>.

- Sari, D.M.S. *et al.* (2021) 'Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah', *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(1), p. 241. Available at: <https://doi.org/10.29040/jiei.v7i1.1850>.
- Siti Masnah (2020) 'Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Dan Murabahah Terhadap Profitabilitas Dengan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2019)', *Repository.Uinjkt.Ac.Id*, 16(01), p. 87. Available at: <https://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/57579> %0Ahttps://repository.uinjkt.ac.id/dspace/bitstream/123456789/57579/1/21180850000001_Nur Akhlaqul Karimah.pdf.
- Wulandari, Y.T. (2023) 'Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Musyarakah Terhadap Pertumbuhan Laba Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM)', *UIN Raden Intan Lampung* [Preprint].



SERTIFIKAT

Kementerian Riset dan Teknologi/
Badan Riset dan Inovasi Nasional



Petikan dari Keputusan Menteri Riset dan Teknologi/

Kepala Badan Riset dan Inovasi Nasional

Nomor: 230/E/KPT/2022

Peringkat Akreditasi Jurnal Ilmiah Periode I Tahun 2022

Nama Jurnal Ilmiah

Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IIJSE)

E-ISSN: 2621606X

Penerbit: Prodi. Ekonomi Syariah, Institut Pesantren KH Abdul Chalim

Ditetapkan sebagai Jurnal Ilmiah

TERAKREDITASI PERINGKAT 3

Akreditasi Berlaku selama 5 (lima) Tahun, yaitu

Volume 5 Nomor 2 Tahun 2022 sampai Volume 10 Nomor 1 Tahun 2027

Jakarta, 30 December 2022

Menteri Riset dan Teknologi/

Kepala Badan Riset dan Inovasi Nasional

Republik Indonesia,

Prof. Ir. Nizam, M.Sc., DIC, Ph.D., IPU, ASEAN Eng
NIP 196107061987101001





UNIVERSITAS KH. MUKHTAR SYAFAAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Blokagung - Banyuwangi

Alamat : PP. Darussalam Blokagung Banyuwangi, No Hp : 08113129333
E-Mail: official@uimsya.ac.id, Website: uimsya.ac.id, Kode Pos : 68491

PENGESAHAN REVISI UJIAN ARTIKEL
TAHUN AKADEMIK 2024/2025

Nama : DEA AMELIA FITRIA
NIM : 2113111055
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Prodi : Ekonomi Syariah (ESy) / Perbankan Syariah (PSy)

Judul : KONTRIBUSI PEMBIAYAAN MURABAHAH
DAN LIKUIDITAS TERHADAP
PROFITABILITAS BMT UGT NUSANTARA
CAPEM LAJAS

Telah dilakukan revisi sesuai dengan catatan dari hasil ujian yang telah
dilaksanakan pada sidang Ujian Artikel pada hari Kamis tanggal
19 Juli 2025.

Blokagung, 23 Agustus 2025

Pembimbing


(Dr. Nur Anwar)



Mengetahui,
Dekan
Dr. Hj. Lely Ana Ferawati E, SK, MH., MM., CRP.
NIPY. 3150425027901

*) Lembar pengesahan revisi ujian skripsi ini digunakan sebagai salah satu syarat
pengumpulan hasil berkas skripsi (data pendukung skripsi)



UNIVERSITAS KH. MUKHTAR SYAFAAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Blokagung - Banyuwangi

Alamat : PP. Darussalam Blokagung Banyuwangi, No Hp : 08113129333
E-Mail: official@uimsya.ac.id, Website: uimsya.ac.id, Kode Pos : 68491

KARTU BIMBINGAN SKRIPSI

NAMA : Dea Amelia Fitria
NIM/NIMKO : 2113111055
PRODI : Ekonomi Syariah (ESY) / ~~Perbankan Syariah (PSY)~~
FAKULTAS : Ekonomi dan Bisnis Islam

NO	TGL KONSULTASI	TOPIK POKOK YANG DIBICARAKAN	TANDA TANGAN PEMBIMBING	TGL MENGHADAP KEMBALI
1	10/10/24	Konsultasi Tema		
2	15/10/24	Matriks Penelitian		
3	20/10/24	Menentukan Latar Belakang		
4	23/10/24	" Rumusan Masalah		
5	26/10/24	" Tujuan Penelitian		
6	30/10/24	Menentukan Grand Theory peneliti		
7	05/11/24	Menentukan Metode penelitian		
8	07/11/24	pendekatan penelitian yang digunakan		
9	15/11/24	Usahakan pendataan wawancara		
10	20/11/24	Menentukan Instrumen Penelitian		
11	25/11/24	Mencari Data Laporan Keuangan		
12	10/12/24	Menganalisis Data Laporan Keuangan		
13	03/01/25	Submit Artikel		
		Ases Uji		
	25/05/25	Revisi Artikel		
	30/05/25	Revisi Artikel		

Mulai Bimbingan : 10 Oktober 20

Batas Akhir Bimbingan : 30 Mei 2025

Blokagung, 03 Januari 2025

Mengetahui,
Ketua Prodi

Dosen Pembimbing

Muhammad. M. H.

Dr. Nur Anwar Juhana, S.Pd., M.B.

Keterangan : Kartu ini tidak boleh hilang dan setiap bimbingan harus dibawa

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Nama : Dea Amelia Fitria
NIM : 2113111055
TTL : Pemalang, 15 November 2002
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Islam
Prodi : Ekonomi Syariah
: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Telp : 081289862424
Alamat : JL.Muara Angke, RT. 005/Rw. 001Kelurahan Pluit
Kecamatan Penjaringan Jakarta Utara
Provinsi DKI Jakarta

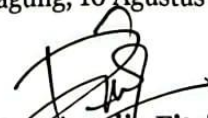
Riwayat Pendidikan Formal

Jenjang Pendidikan	Tahun Masuk	Tahun Lulus	Nama Sekolah/Perguruan Tinggi	Bidang Studi
TK	2008	2009	TK Tunas Bangsa	
SD	2009	2015	SDN Pluit 05 Pagi	
SMP	2015	2018	SMP Al-Washilah Jakarta Barat	
SMK	2018	2021	SMK Al-Washilah Jakarta Barat	Otomatisasi Tata Kelola Perkantoran
S1	2021	2025	UIMSYA Darussalam Blokagung	Ekonomi Syariah

Riwayat Pendidikan Non Formal

Jenjang Pendidikan	Tahun Masuk	Tahun Lulus	Nama Sekolah/Lembaga Pendidikan	Bidang Studi
Ula	2021	2023	Madrasah Diniyah Al-Amiriyyah	
Wustho	2023	2025	Madrasah Diniyah Al-Amiriyyah	

Blokagung, 10 Agustus 2025


Dea Amelia Fitria
Nim:2113111028