

**PENGARUH PEMBIAYAAN RAHN DAN QARDH TERHADAP
PROFITABILITAS BMT MANDIRI SEJAHTERA
JAWA TIMUR**

Farisyia Irmayu

Program Studi Perbankan Syariah - Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang
farisyairmayu@gmail.com

Guntur Kusuma Wardana

Program Studi Perbankan Syariah - Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang
guntur@uin-malang.ac.id

Muhammad Bahanan

Politeknik Negeri Jember
muh.bahanan@polije.ac.id

Noer Aisyah Berlian

Institut Agama Islam Syarifuddin Lumajang
berlian.0302@gmail.com

Received : 26-09-2024

Accepted : 07-09-2024

Published : 31-10-2024

Abstrak: Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pembiayaan *rahn* dan *qardh* terhadap profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo. Penelitian ini menggunakan populasi laporan keuangan bulanan BMT periode 2015 sampai 2019 dengan sampel penelitian data jumlah pembiayaan *rahn* dan *qardh* periode 2015 sampai 2019. Teknik pengambilan sampel menggunakan *judgement sampling* atau *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, pembiayaan *rahn* dan *qardh* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur, sedangkan secara simultan pembiayaan *rahn* dan *qardh* juga berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur.

Kata kunci: Pembiayaan, *Rahn*, *Qardh*, Profitabilitas

Abstract: This study aims to find out the effect of *rahn* and *qardh* financing on the profitability of BMT Mandiri Sejahtera East Java Pasar Sidoharjo Branch. This study uses a population of BMT monthly financial reports for the period 2015 to 2019 with a sample of data on the amount of *rahn* and *qardh* financing for the period 2015 to 2019. The sampling technique uses *judgment sampling* or *purposive sampling*. The research result shows that *rahn* and *qardh* financing has a significant effect on the profitability of BMT Mandiri Sejahtera East Java in

parcial way. In addition, rahn and qardh financing also has a significant effect on the profitability of BMT Mandiri Sejahtera East Java simultaneously.

Keywords: *Financing, Rahn, Qardh, Profitability.*

PENDAHULUAN

Perkembangan perusahaan di Indonesia yang banyak menghasilkan berbagai produk kebutuhan masyarakat sehari-hari, baik itu di pasarkan secara online maupun offline secara tidak langsung mendorong masyarakat dalam memenuhi keinginannya untuk dapat memiliki dan menikmati produk yang dibutuhkannya. Dalam kehidupan sehari-hari, masyarakat memiliki kebutuhan-kebutuhan yang harus mereka penuhi baik kebutuhan primer, sekunder atau tersier. Ada kalanya masyarakat tidak memiliki cukup dana untuk memenuhi kebutuhan mereka. Kemudian, dengan perkembangan perekonomian masyarakat yang semakin meningkat dan dibarengi dengan kebutuhan yang meningkat pula. Oleh karena itu, lahirlah jasa pembiayaan atau kredit yang ditawarkan oleh lembaga keuangan bank dan non-bank untuk memenuhi kebutuhan masyarakat mulai dari kebutuhan primer, sekunder hingga tersier baik untuk tujuan produktif ataupun konsumtif. Keadaan masyarakat yang seperti ini merupakan fakta yang tidak bisa terbantahkan bahwa pada era globalisasi ini kebutuhan masyarakat akan pembiayaan semakin meningkat (Rahmati dkk, 2019).

Jasa pembiayaan memiliki peran dan fungsi yang sangat penting dalam mendukung perekonomian nasional, yaitu sebagai salah satu sumber alternatif pembiayaan bagi masyarakat dalam hal pemenuhan kebutuhan permodalan untuk membeli aset atau barang. lembaga keuangan bank atau non-bank, pembiayaan menjadi fungsi utama yang dikenal sebagai penghimpunan dana di mana lembaga menghimpun dana dari masyarakat berupa simpanan dan menyalurkan kembali kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan pembiayaan (Rahmat, 2015). Lembaga keuangan bank atau non-bank selalu berupaya untuk melakukan inovasi atau upaya pengembangan variasi produk untuk memenuhi kebutuhan masyarakat. Pembiayaan yang disalurkan perbankan syariah dikategorikan berdasarkan jenis akad yang digunakan.

Terdapat banyak macam pembiayaan yang ditawarkan oleh lembaga keuangan syariah, salah satunya yaitu pembiayaan *rahn* dan *qardh*. *Rahn* atau yang biasa dikenal dengan gadai emas merupakan salah satu produk yang diunggulkan dari perbankan syariah. *Rahn* atau gadai merupakan hak yang diperoleh dari kreditur atau nasabah atas barang bergerak miliknya yang diserahkan kepada debitur, lembaga atau pegadaian yang memberikan kekuasaan kepada nasabah untuk melunasi barang tersebut. *qardh* merupakan salah satu akad yang membedakan antara bank syariah dengan bank konvensional. Di mana memiliki misi dalam bidang sosial, dalam misi sosial ini diharapkan dapat meningkatkan citra lembaga dan kesetiaan masyarakat dalam bertransaksi di perbankan syariah. *Qardh* adalah perjanjian untuk meminjamkan uang atau akad pinjam-meminjam dalam piutang dengan dasar amal, karena dalam akad ini tidak memerlukan biaya atau bunga (Falikhatun dkk, 2015).

Lembaga keuangan mikro di Indonesia dalam sejarah dan perkembangannya merupakan pondasi praktek keuangan di Indonesia. Eksistensi lembaga keuangan mikro sangat dibutuhkan oleh masyarakat menengah ke bawah atau masyarakat kecil. Selama ini lembaga keuangan mikro syariah telah berjasa memberikan solusi keuangan untuk konsumsi, biaya produksi, usaha, penyimpanan dan deposito. Perkembangan Lembaga Keuangan Mikro Syariah (LKMS) di Indonesia mengalami peningkatan yang signifikan dan telah mengambil peran yang strategis dalam perekonomian Indonesia. perkembangan lembaga keuangan mikro syariah mengalami peningkatan terutama pada BMT, di mana BMT menjadi pilar lembaga keuangan mikro syariah (Slamet, 2017).

Dalam penyaluran dananya *Baitul Maal Wat Tamwil* (BMT) menggunakan produk pembiayaan, di mana produk ini diperuntukkan kepada masyarakat dengan tingkat ekonomi kecil menengah dalam mengembangkan usaha mereka. Membahas mengenai BMT, terdapat salah satu BMT yang saat ini mulai berkembang, yaitu BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur. Adapun perkembangan yang ada pada BMT yaitu, sudah memiliki kurang lebih 24 kantor cabang yang tersebar di beberapa wilayah di Jawa Timur. Banyaknya cabang yang sudah

didirikan membuktikan bahwa BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur mempunyai perkembangan aset yang baik. Hal ini menunjukkan bahwa BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur mampu bersaing dengan lembaga keuangan lainnya. Sehingga BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur dengan segala pencapaiannya, berupa perkembangan aset dapat dikatakan layak menjadi objek penelitian. Semakin tinggi pertumbuhan aset maka semakin tinggi pula biaya yang dibutuhkan untuk mengelola kegiatan operasional perusahaan, dan perusahaan akan lebih fokus pada kebutuhan pertumbuhan perusahaan (Masruroh & Wardana, 2022).

BMT cabang Pasar Sidoharjo Lamongan adalah salah satu kantor cabang BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur yang didirikan pada tahun 2013, di mana BMT ini mampu berkembang dengan sangat baik sampai saat ini. Dibuktikan dengan banyaknya masyarakat yang menjadi anggota di BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur. Dengan banyaknya anggota di BMT Mandiri Sejahtera cabang Pasar Sidoharjo Lamongan menjadi salah satu indikasi BMT memiliki peran baik bagi masyarakat.

Tabel 1
Jumlah Anggota BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur

No	Tahun	Anggota
1	2015	26.573
2	2016	32.929
3	2017	39.599
4	2018	48.541
5	2019	56.943

Sumber : BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur

Produk pembiayaan yang ditawarkan BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan sangat variatif, diantaranya pembiayaan *murobahah*, pembiayaan *rahn*, pembiayaan *qardh*, pembiayaan *hiwalah* dan pembiayaan *ijarah*. Namun melihat kondisi kebutuhan masyarakat BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan hanya menawarkan dua produk pembiayaan yaitu, pembiayaan *Rahn* dan pembiayaan *Qardh*. BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan adalah salah

satu cabang BMT yang memiliki lokasi strategis. Dibuktikan dengan posisi BMT berada di wilayah pasar tradisional yang terletak di pusat kota Lamongan. Posisi BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan yang sedemikian, menjadikan produk- produk BMT banyak diminati oleh masyarakat sekitar yang mayoritas pelaku ekonomi atau pedagang di Pasar Sidoharjo. Itulah alasan utama menjadikan BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan sebagai objek penelitian ini.

Terdapat beberapa penelitian terdahulu mengenai *Qardh* dan *Rahn* dengan hasil yang berbeda-beda, yaitu penelitian yang dilakukan oleh Taudlikhul (2017) yang berjudul *Influence Analysis Of Mudharabah Financing And Qardh Financing To The Profitability Of Islamic Banking In Indonesia*. Adapun hasil dari penelitian ini yang menyatakan bahwa pembiayaan *mudharabah* tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas Perbankan Syariah. Sementara pembiayaan *qardh* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia. *Qardh* adalah skema pembiayaan yang benar-benar digunakan untuk kebaikan atau untuk membantu pengusaha dan individu yang membutuhkan dana yang tidak terlalu besar. Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh Rosita dan Rosida (2019) yang berjudul Pengaruh Pembiayaan *Ar-Rahn*, Pembiayaan *Ar-Rum*, Harga Emas, dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Profitabilitas Pegadaian Syariah di Indonesia Tahun 2008-2017. Hasil analisis menunjukkan bahwa dalam jangka pendek pembiayaan *Ar Rahn*, pembiayaan *Ar Rum*, harga emas, dan jumlah uang beredar tidak berpengaruh terhadap profitabilitas pegadaian syariah.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Anggreany dan Mister (2019) dengan judul Pengaruh Pembiayaan *Qardh*, *Ijarah* dan *Istishna* Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia. Penelitian ini menyimpulkan bahwa secara simultan, ketiga variabel pembiayaan BPRS *qardh*, *ijarah* dan *istishna* mempengaruhi profitabilitas Bank pembiayaan rakyat Syariah di Indonesia. Dan secara parsial dari hasil analisis data pada periode 2013 sampai 2017 menyatakan bahwa variabel pembiayaan *qardh*

berpengaruh signifikan dan positif terhadap bank pembiayaan rakyat syariah di Indonesia apabila diukur dengan menggunakan *Return On Equity* (ROE). Hasil tersebut mengindikasikan bahwa setiap kenaikan satu persen berpengaruh terhadap profitabilitas bank pembiayaan rakyat syariah. Artinya semakin besar ROE pada sebuah perusahaan, maka semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai oleh perusahaan tersebut dan semakin baik pula posisi penggunaan asset pada perusahaan (Wardana & Berlian, 2022).

Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh Nana Diana (2016) yang berjudul Pengaruh Pembiayaan Gadai Emas (*Rahn*) Dan Pembiayaan *Ar-Rum* Terhadap Perolehan Laba Pegadaian Syariah. Hasil analisis menunjukkan bahwa jumlah pembiayaan hipotek emas (*Ar-Rahn*) memiliki signifikan efek positif terhadap laba sebesar 95,2%. Sedangkan jumlah pembiayaan yang dimiliki *Ar-Rum* adalah efek positif meski tidak terlalu signifikan sebesar 29%. Jumlah pembiayaan hipotek emas (*ArRahn*) dan jumlah pembiayaan *Ar-Rum* secara bersamaan memiliki positif dan signifikan dampaknya pada laba sama dengan 99%.

Pada penelitian ini yang menjadi pembeda terhadap penelitian terdahulu, di mana belum ditemukan penelitian pembiayaan *rahn* dan *qardh* di *Baitul Maal Wat Tamwil* (BMT). Adapun pembiayaan *rahn* pada penelitian ini menggunakan dua akad sebagai perjanjian pembiayaan, yaitu akad *qardh* dan *ijarah*. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh pembiayaan *Rahn* dan *Qardh* baik secara parsial maupun simultan terhadap profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan.

METODE PENELITIAN

Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif, dimana model keputusan yang digunakan berbentuk angka, sehingga peranan angka akan sangat penting dalam pembuatan, penggunaan dan pemecahan model kuantitatif. Adapun jenis data berupa data sekunder tentang pembiayaan *rahn*, *qardh* dan profitabilitas di BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan.

Sampel penelitian ini adalah data jumlah pembiayaan *rahn* dan *qardh* yang

tersimpan di BMT Mandiri Sejahtera Cabang Pasar Sidoharjo Lamongan periode 2015 - 2019 yang disajikan dalam bentuk bulanan dengan jumlah data 60 atau $N = 60$. Metode sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Penelitian ini merupakan penelitian yang menganalisis pengaruh pembiayaan *rahn* dan *qardh* terhadap profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur, cabang Pasar Sidoharjo, Lamongan. Data pembiayaan *rahn* dan *qardh* yang digunakan adalah data pembiayaan dari laporan keuangan BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur, cabang Pasar Sidoharjo, Lamongan. Data profitabilitas merupakan data yang diterbitkan oleh laman resmi BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur. Variabel independen yang digunakan adalah profitabilitas, sedangkan variabel dependennya pembiayaan *rahn* (x_1) dan pembiayaan *qardh* (x_2). Pengujian data dilakukan analisis data dengan menggunakan alat analisis *Eviews*.

Analisis Deskriptif

Hasil analisis deskriptif pada penelitian ini ditampilkan pada tabel 2. di bawah ini:

Tabel 2. Analisis Deskriptif

	Profitabilitas	Qardh	Rahn
Mean	17469008	22556115	5517358.
Medium	2.505000	12682075	4494722
Maximum	4.650000	64839015	19179405
Minimum	-0.990000	5378810.	314111.0
Std. Dev.	9241580	18183540	5025411

Sumber : Output *Eviews* 9 (data diolah peneliti, 2020)

Hasil analisis deskriptif di atas menjelaskan bahwa jumlah data yang diteliti pada penelitian ini yaitu sebesar 60 data selama periode 2015- 2019. Pembiayaan *rahn* memiliki jumlah nilai *maximum* sebesar 19179405 dan nilai *minimum* sebesar 314111.0. Nilai rata-rata (mean) *rahn* sebesar 5517358,0 dengan standar deviasi sebesar 5025411,0 Hasil ini menunjukkan bahwa kenaikan

dari pembiayaan *rahn* (X_1) dapat mempengaruhi profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur. Artinya apabila pembiayaan *rahn* mengalami peningkatan, maka terjadi peningkatan terhadap profitabilitas. Begitu juga sebaliknya, apabila pembiayaan *rahn* mengalami penurunan maka profitabilitas juga mengalami penurunan.

Pembiayaan *qardh* memiliki nilai *maximum* sebesar 64839015 dan nilai *minimum* sebesar 5378810,0 pada periode 2015- 2019. Nilai rata-rata (mean) *qardh* sebesar 22556115 dengan standar deviasi sebesar 18183540 Hasil ini menunjukkan bahwa kenaikan dari pembiayaan *qardh* (X_2) dapat mempengaruhi profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur. Artinya apabila pembiayaan *qardh* mengalami peningkatan, maka terjadi peningkatan terhadap profitabilitas. Begitu juga sebaliknya, apabila pembiayaan *qardh* mengalami penurunan maka memungkinkan profitabilitas juga mengalami penurunan.

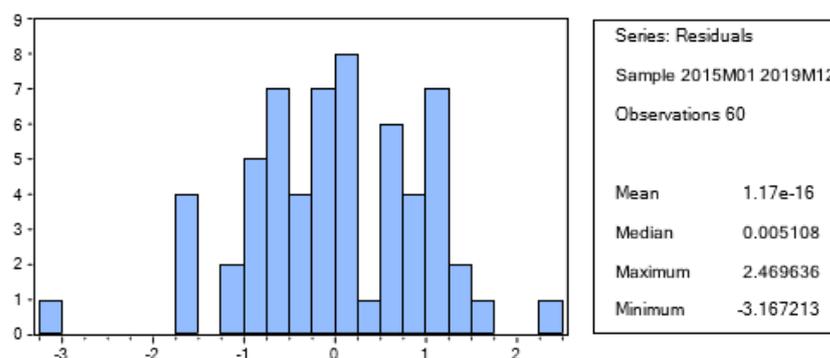
Profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur. memiliki nilai *maximum* sebesar 4,650000 dan nilai *minimum* -0,990000. Rata-rata (*mean*) profitabilitas sebesar 17469008 dengan nilai standar deviasinya sebesar 9241580. Hal ini menunjukkan bahwa tingkat profitabilitas (Y) mempengaruhi pertumbuhan BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur.

Asumsi Klasik

A. Uji Normalitas

Adapun hasil dari uji normalitas pada penelitian dapat dilihat pada gambar di bawah ini:

Gambar Uji Normalitas



Sumber : Output Eviews 9 (data diolah peneliti, 2020)

Dari grafik di atas diketahui nilai *Jarque-Bera* sebesar 2,568736 dengan *probability* sebesar 0,276825 > 0,05. Hal ini berarti data yang digunakan terdistribusi normal atau dapat dikatakan tidak ada masalah normalitas dalam data.

B. Uji Multikolinearitas

Adapun hasil uji dari uji multikolinearitas pada penelitian dapat dilihat pada tabel berikut :

Tabel Uji Multikolinearitas

Variable	Coefficient Variance	Uncenteced VIF	Centered VIF
C	0.043289	2.565175	NA
QARDH	2.53E-16	12.51419	4.879125
RAHN	3.32E-15	10.85995	4.879125

Sumber : Output Eviews 9 (data diolah peneliti, 2020)

Dari tabel 4.3 di atas dapat diketahui bahwa nilai VIF dari pembiayaan *rahn* dan *qardh* kurang dari 10. Hal ini menunjukkan bahwa data yang digunakan tidak terjadi multikolinearitas pada variabel penelitian.

C. Uji Heteroskedastisitas

Adapun hasil dari uji heteroskedastisitas pada penelitian dapat dilihat pada tabel berikut :

Tabel 4 Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: White			
F-statistic	1.831918	Prob. F(5,54)	0.1221
Obs*R-squared	8.701378	Prob. Chi-Square(5)	0.1216
Scaled explained SS	10.46835	Prob. Chi-Square(5)	0.0630

Sumber : Output Eviews 9 (data diolah peneliti, 2020)

Dari tabel 4.4 di atas menjelaskan bahwa nilai *Obs*R-squared* sebesar 8,701378 dengan *Prob. Chi-Square(5)* 0,1216 > 0,05. Maka dapat disimpulkan bahwa tidak ada masalah heteroskedastisitas.

D. Uji Autokorelasi

Adapun hasil dari uji autokorelasi pada penelitian dapat dilihat pada tabel di bawah ini :

Tabel 5 Uji Autokorelasi

Breusc-Godfrey Serial Correlation LM Test:		
F-statistic 2.111842	Prob. F(2,55)	0.1307
Obs*R-squared 4.279049	Prob. Chi-Square(2)	0.1177

Sumber : Output Eviews 9 (data diolah peneliti, 2020)

Berdasarkan tabel 4.5 keterangan angkanya diketahui nilai Obs*R-squared sebesar 4,279049 dengan *P-Value* atau *Prob. Chi-Square(2)* 0,1177 > 0,05. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa data yang digunakan tidak saling berkorelasi, sehingga asumsi autokorelasi terpenuhi.

Analisis Regresi

Persamaan regresi dalam penelitian ini digunakan untuk mengetahui pengaruh pembiayaan *rahn* dan *qardh* terhadap pendapatan di BMT Mandiri Sejahtera Jawa cabang Pasar Sidoharjo Lamongan. Adapun bentuk persamaan regresi penelitian ini adalah :

Tabel 6 Output Regresi

Estimation Command: LS PROFITABILITAS RAHN QARDH C Estimation Equation: PROFITABILITAS = C(1)*RAHN + C(2)*QARDH + C3 Substituted Coefficients: PROFITABILITAS = 0,881827731301*RAHN + 0,2519591487*QARDH + 6920428,49592

Sumber : Output Eviews 9 (data diolah peneliti, 2020)

Sehingga didapatkan model sebagai berikut :

$$(Y = \alpha + b_1 X_1 + b_2$$

$$X_2 + e)$$

$$\text{Profitabilitas} = 6920428,49592 + (0,881827731301)\text{Rahn} + (0,2519591487)\text{Qardh}.$$

Keterangan :

Y : Profitabilitas BMT

α : Konstanta

- b1, b2 : Koefesien regresi
X1 : Variabel pembiayaan *rahn*
X2 : Variabel pembiayaan *qardh*
e : *Standart error*

Dari model regresi di atas, akan dijelaskan sebagai berikut :

1. Konstanta sebesar 6920428,49592 menunjukkan apabila variabel bebas memiliki nilai nol (0), maka nilai variabel terikat sebesar 6920428,49592.
2. Nilai variabel pembiayaan *rahn* sebesar 0,881827731301; artinya apabila pembiayaan *rahn* naik 1% dan variabel bebas lainnya dianggap tetap, maka variabel terikatnya atau profitabilitas akan mengalami peningkatan sebesar 0,881827731301.
3. Nilai konstanta variabel pembiayaan *qardh* sebesar 0,2519591487 yang artinya, apabila variabel pembiayaan *qardh* mengalami kenaikan 1% dan variabel bebas lainnya dianggap tetap, maka variabel terikat yaitu profitabilitas akan mengalami penurunan sebesar 0,2519591487.

Berdasarkan uji regresi pembiayaan *rahn* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, sehingga bertambahnya profitabilitas di BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur dipengaruhi oleh pembiayaan *rahn*. Pada saat pembiayaan *rahn* mengalami peningkatan sebesar 1%, maka profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur juga akan mengalami peningkatan yang sama sebesar 1%. Hasil ini sesuai dengan hipotesis yang diajukan, yaitu H1 : pembiayaan *rahn* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Dari data analisis didapatkan nilai T- statistik sebesar 5,173 dengan nilai signifikan sebesar 0,000 di mana nilai $0,000 < 0,05$. Artinya bahwa secara parsial pembiayaan *rahn* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur.

Berdasarkan uji regresi, pembiayaan *qardh* memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Pada saat pembiayaan *qardh* mengalami peningkatan sebesar 1%, maka profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur juga akan mengalami peningkatan yang sama sebesar 1%. Dari data analisis didapatkan nilai T-statistik sebesar 5,348 dengan nilai signifikan sebesar 0,000 di mana nilai $0,000$

$< 0,05$. Artinya bahwa secara parsial pembiayaan *qardh* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur. Jadi, bertambah atau berkurangnya profitabilitas di BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur bisa disebabkan oleh naik turunnya pembiayaan *qardh* yang ada pada BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur.

KESIMPULAN DAN SARAN

Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah dijelaskan pada bab sebelumnya, maka dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Berdasarkan hasil uji t atau secara parsial menunjukkan bahwa variabel pembiayaan *rahn* (X1) berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur. Artinya, tingkat profitabilitas dipengaruhi oleh pembiayaan *rahn*. Pada saat perolehan pembiayaan *rahn* meningkat, maka tingkat profitabilitas juga meningkat.
2. Berdasarkan hasil uji t atau secara parsial menunjukkan bahwa variabel pembiayaan *qardh* (X2) berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur. Artinya, tingkat profitabilitas juga dipengaruhi oleh pembiayaan *qardh*. Ketika perolehan pembiayaan *qardh* meningkat, maka tingkat profitabilitas juga meningkat.
3. Berdasarkan hasil uji F menunjukkan bahwa secara simultan variabel pembiayaan *rahn* (X1) dan pembiayaan *qardh* (X2) berpengaruh signifikan terhadap variabel profitabilitas (Y) pada BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan. Artinya, kedua pembiayaan *rahn* dan *qardh* secara bersamaan mempunyai pengaruh atas meningkatnya profitabilitas perusahaan.

Saran

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis dan analisis pada bab sebelumnya, maka terdapat beberapa saran yang diberikan sebagai berikut :

1. Bagi Lembaga

Dengan melihat kesimpulan di atas, maka peneliti menyarankan kepada BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan agar dapat mempertahankan maupun meningkatkan pendapatan melalui pembiayaan *rahn* dan *qardh* agar profitabilitas yang diperoleh semakin meningkat. Selanjutnya, BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur cabang Pasar Sidoharjo Lamongan diharapkan tidak hanya terpaku pada pembiayaan *rahn* dan *qardh* saja, melainkan harus meningkatkan penjualan pada produk-produk pembiayaan lainnya agar profitabilitas yang diperoleh semakin baik. Bagi BMT mandiri Sejahtera Jawa Timur pengelolaan produk pembiayaan *rahn* dan *qardh* sudah baik, diharapkan BMT Mandiri Sejahtera Jawa Timur kedepannya dapat lebih konsisten dengan mempertahankan pengelolaan pembiayaan *rahn* dan *qardh*.

2. Bagi Peneliti Selanjutnya

Bagi peneliti selanjutnya yang akan meneliti Pengaruh pembiayaan terhadap profitabilitas perusahaan agar memperpanjang periode waktu penelitian dan lebih banyak menggunakan variabel yang mempengaruhi profitabilitas, sehingga dapat memperoleh hasil penelitian yang lebih baik. Peneliti selanjutnya juga di harapkan dapat mengembangkan metode penelitian dan mencoba menggunakan analisis selain analisis regresi linier berganda dengan menggunakan aplikasi sesuai dengan kemampuan.

DAFTAR PUSTAKA

- Ali, Zainuddin. 2008. *Hukum Gadai Syariah*. Jakarta. Sinar Grafika.
- riyani, Dinna. 2014. Analisis Pengaruh Pertumbuhan Pembiayaan Murabahah, Bagi Hasil dan Pinjaman Qardh Terhadap Pertumbuhan Profitabilitas Pada Bank Syariah Periode Triwulan I 2011 Sampai Triwulan IV 2013. *E-Journal Umrah*. Vol. 1 No. 1. Universitas Muhammadiyah Palembang.
- Adnan, Muhammad dan Ajija, Shochrul. 2015. The Effectiveness of Baitul Maal Wat Tamwil in Reducing Poverty The Case of Indonesian Islamic Microfinance Institution. *Jurnal Humanomics*. Vol. 33 No. 2. Universitas Muhammadiyah Yogyakarta dan Airlangga University Surabaya, Indonesia.
- Afkar, Taudlikhul. 2017. Influence Analysis Of Mudharabah Financing And Qardh Financing To The Profitability Of Islamic Banking In Indonesia. *Asian*

- Journal Of Innovation And Entrepreneurship*. Vol. 2 No. 3. Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
- Aksari Anindynta, Firdha. 2016. Analisis Faktor Pengaruh Pendapatan Bank Berdasarkan *Interest Income* Dan *Fee Based Income* (Studi Pada Bank Persero 2005-2014). *Jurnal Ilmiah Fakultas Ekonomi Bisnis*. Vol. 4 No.1 Universitas Brawijaya Malang.
- Antonio, M. Syafi'i. 2000. *Bank Syariah : Suatu Pengenalan Umum*. Jakarta. Tazkia Institute.
- Andrianto dan Firmansyah, Anang. 2019. *Manajemen Bank Syariah (Implementansi Teori Dan Praktek)*. Surabaya. CV Penerbit Qiara Media.
- Arafat Yusmad, Muammar. 2018. *Aspek Hukum Perbankan Syariah Dari Teori Ke Praktik*. Yogyakarta. CV Budi Utama.
- Ayu Azizah, Rana dan Suprayogi, Noven. 2014. Analisis Keoptimalan Fungsi *Baitul Maal* Pada Lembaga Keuangan Mikro Islam (Studi Kasus Pada Bmt Nurul Jannah Di Gresik Dan Bmt Muda Di Surabaya). *Jurnal Ekonomi Syariah*. Vol. 1 No. 12. Universitas Airlangga Surabaya.
- Ash-Shiddiqy, Muhammad. 2018. Analisis Akad Pembiayaan Qardh dan Upaya Pengembalian Pinjaman di Lembaga Keuangan Mikro Syariah. *Jurnal Conference On Islamic Management Accounting And Economics*. Vol. 1 No. 1. UIN Sunan Kalijaga.
- Amirullah. 2013. *Metode Penelitian Manajemen*. Malang. Bayumedia Publishing
- Asnawi, N dan Masyhuri. 2011. *Metodologi Riset Manajemen Pemasaran*. Malang. UIN Maliki Press.
- Baskara, I Gde Kajeng. 2013. Lembaga Keuangan Mikro Di Indonesia. *Jurnal Buletin Studi Ekonomi*. Vol. 18 No. 2. Universitas Brawijaya.
- Budiman, Farid. 2013. Karakteristik Akad Pembiayaan *Al-Qardh* Sebagai Akad *Tabarru'*. *Jurnal Yuridika*. Vol. 23 No. 3. Universitas Airlangga Surabaya
- Diana, Nana. 2016. Pengaruh Pembiayaan Gadai Emas dan Pembiayaan Ar-Rum Terhadap Perolehan Laba Pegadaian Syariah. *Journal Of Accounting And Finance*. Vol. 1 No. 2. Universitas Singaperbangsa Karawang.
- Dwitasari, Ni Made dan Indrajaya, I Gusti. 2017. Analisis Produksi Terhadap Pendapatan Pengerajin Dulang Fiber di Desa Bresela Kabupaten Gianyar. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*. Vol. 6 No. 5. Universitas Udayana.
- Falikhatun, dkk. 2015. Implementation Of Qardh On Islamic Banking Indonesia Based On Islamic Economics Theory. *Jurnal Conference In Business, Accounting, And Management*. Vol. 2 No. 1. Sultan Agung Islamic University.
- Fitriani, Dini. 2019. Pengaruh Produk Ar Rahn dan Produk Mulia Terhadap Pendapatan Pt. Pegadaian (Persero) Syariah. *Jurnal Akrab Juara*. Vol. 4 No. 3. Universitas Palumbang.

- Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Semarang. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Handoko, T.Hani. 2008. *Manajemen, Edisi ke2*. BPFE Yogyakarta.
- Harahap, Sofyan Syafri. 2008. *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta. Raja Grafindo.
- Hanafi, M, A. Halim. 2007. *Analisis Laporan Keuangan Edisi Ketiga*. Yogyakarta. UPP Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.
- Harahap, Siti Romida. 2013. Deteksi Dini Krisis Nilai Tukar Indonesia : Identifikasi Periode Krisis Tahun 1995-2011. *Economics Development Analysis Journal*. Vol. 1 No. 4. Universitas Negeri Semarang.
- Hannanong, Ismail Dan Aris. 2018. Al-Qardh Al-Hasan: Soft And Benevolent Loan Pada Bank Islam. *Jurnal Syariah Dan Hukum*. Vol. 16 No. 2. STAIN Pare-Pare.
- Hassan, Abul dan Saleem, Shamim. 2017. An Islamic Microfnance Business Model in Bangladesh Its Role In Alleviation Of Poverty and Socio-Economic Well-Being Of Women. *Jurnal Humanomics*. Vol. 33 No. 1. King Fahad University of Petroleum and Minerals, Dhahran, Saudi Arabia, and University of Management and Technology, Lahore, Pakistan.
- Hoai, Thu Thi. 2019. Regulating and Supervising Microfinance in Vietnam. *Journal of Money Laundering Control*. Vol. 22 No. 4. La Trobe University Australia.
- Hermawan, Sigit dan Amirullah. 2016. *Metode Penelitian Bisnis Pendekatan Kuantitatif & Kualitatif*. Malang. Media Nusa Creative.
- Hustia, Anggreany dan Candra, Mister. 2019. Pengaruh Pembiayaan Qardh, Ijarah dan Istishna terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia. *Jurnal Manajemen Dan Keuangan*. Vol. 8 No. 1. Universitas Muhammadiyah Palembang.
- Ilyas, Rahmat. 2015. Konsep Pembiayaan Dalam Perbankan Syari'ah. *Jurnal Penelitian*. Vol. 9 No. 1. STAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
- Indrianawati, Entika dan Soesatyo, Yoyok. 2015. Pengaruh Tingkat Pendapatan Dan Pengetahuan Ekonomi Terhadap Tingkat Konsumsi Mahasiswa Program Pascasarjana Universitas Negeri Surabaya. *Jurnal Ekonomi Pendidikan Dan Kewirausahaan*. Vol. 3 No. 1. Universitas Negeri Surabaya.
- Jenita. 2017. Peran Lembaga Keuangan Mikro Syariah Dalam Pemberdayaan Ekonomi Masyarakat Kecil Menengah. *Jurnal Al Masraf*. Vol. 2 No. 2. UIN Sultan Syarif Kasim Riau.
- Kasmir dan Jakfar. 2008. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya edisi Revisi 2008*.

Jakarta. PT. Raja Grafindo Persada.

- Kazem Sadr, Seyed. 2014. *Qard Hasan Financing In Islamic Banks. ISRA International Journal Of Islamic Finance*. Vol. 6 No. 2. Shahid Beheshti University Iran.
- Kholifah, Alif. 2015. Penyajian Laporan Sumber dan Penggunaan Dana Kebajikan Kjkas Bmt Mandiri Sejahtera Gresik Berdasarkan Psak No. 101. *Jurnal Akuntansi Integratif*. Vol. 1 No. 1. UIN Sunan Ampel Surabaya.
- Kusmawati, Yanti dan Rinaldi. (2014). Pengaruh Pembiayaan *Murabahah* dan Pembiayaan *Qardh* Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada PT Bank Syariah Mandiri Tbk. Periode 2009-2011. *Jurnal Ilmiah Ilmu Ekonomi*. Vol. 3 No. 5. Universitas Muhammadiyah Sukabumi.muam
- Litriani, Erdah dan Leviana, Leni. 2017. Pengaruh Pembiayaan Modal Kerja Terhadap Pendapatan Usaha Nasabah Pada PT. Bank Syariah Mandiri Kantor Cabang Simpang Patal Palembang. *Jurnal I-Financing*. Vol. 3 No. 2. UIN Raden Fatah Palembang.
- Mahbub. 2016. Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Terhadap Pendapatan BMT UGT Sidogiri Capem Songgon Kabupaten Banyuwangi. *Jurnal Istiqro'*. Vol. 2 No. 2. IAI Darussalam Blokagung.
- Mandiri Sejahtera Jawa Timur, BMT. 2019. Peraturan Khusus BMT. Gresik.
- Masruroh, S. A., & Wardana, G. K. (2022). The Influence of Asset Growth, Profitability , and Firm Size on the Capital Structure of Islamic Banking in the World Period 2011- 2020. *Journal of Economics, Finance and Management Studies*, 5(06), 1594-1603. <https://doi.org/10.47191/jefms/v5- i6-11>
- Masyithoh, Novita Dewi. 2014. Analisis Normatif Undang-Undang No. 1 Tahun 2013 Tentang Lembaga Keuangan Mikro (LKM) Atas Status Badan Hukum Dan Pengawasan Baitul Maal Wat Tamwil (BMT). *Jurnal Economica*. Vol. 5 Edisi 2. IAIN Walisongo Semarang.
- Wardana, G. K., & Barlian, N. A. (2022). Determinant of Islamic Banks on the World Capital Structure. *IQTISHODUNA: Jurnal Ekonomi Islam*, (Vol.11, Issue 2).
- Wibisono, Chablullah dan Lestari, Yeni. 2017. Effects Murabahah, Rahn And Mudharabah To Customer Satisfaction In The Financing Of The Islamic Bank (SRB) Syariah Madani In Batam. *Arabian Journal Bus Manag Review (AJBMR)*. Vol. 6 No. 12. University Of Batam.
- Wijaya, I.B Kresna. 2016. Analisis Faktor-faktor yang mempengaruhi Pendapatan Industri Kerajinan Bambu di Kabupaten Bangli. *Jurnal Ekonomi Universitas Udayana*. Vol. 5 No. 4. Universitas Udayana.
- Wijaya, Toni. 2011. *Cepat Menguasai SPSS 19 untuk olah dan interpretasi, data penelitian skripsi*. Yogyakarta. Cahaya Atma.
- Zain, Ihyannisak Dkk. 2019. Klausula Akad Rahn Dari Perspektif Hukum Islam

Dan Urgensi Notaris Dalam Penyusunannya. *Jurnal Hukum Ius Quia Iustum*. Vol 26. No. 2. Universitas Islam Indonesia.

Ojk.go.id diakses pada tanggal (20, April 2020) Pegadaiansyariah.co.id diakses pada tanggal (20, April 2020) www.bmtmandirisejahtera.com. Diakses pada tanggal (05, Mei 2020)