

**PENGARUH BI RATE, BOPO, DAN DANA PIHAK KETIGA
TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2022-2025**

SKRIPSI

Oleh

DEVI NUR ROKHMAH

NIM: 08040422104



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA**

2026

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, Devi Nur Rokhmah, 08040422104, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 27 Mei 2026



Devi Nur Rokhmah
NIM. 08040422104

LEMBAR PERSETUJUAN

Surabaya, 25 Mei 2026

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen pembimbing,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. Luthfillah Habibi', with a stylized flourish at the end.

Dr. M. Luthfillah Habibi, SEI, MSA, Ak.

NIP. 198101222023211008

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH BI RATE, BOPO, DAN DANA PIHAK KETIGA TERHADAP MARGIN PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2022-2025

Oleh:
Devi Nur Rokhmah
NIM. 08040422104

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 9 Juni 2026
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji:

1. Dr. M. Luthfillah Habibi, SEI, MSA, Ak.
NIP. 198101222023211008
(Penguji 1)
2. Dr. Lilik Rahmawati, S.Si, M.E.I
NIP. 198106062009012008
(Penguji 2)
3. Muhammad Iqbal Surya Pratikto, S.Pd., M.SEI
NIP. 199103162019031013
(Penguji 3)
4. Ajeng Tita Nawangsari, S.E., M.A., Ak
NIP. 198708282019032013
(Penguji 4)

Tanda Tangan:

.....
.....
.....
.....



Surabaya, 9 Juni 2026

Dekan

Dr. Sirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.
NIP. 197005142000031001

ABSTRAK

Skripsi yang berjudul “**Pengaruh BI Rate, BOPO, dan Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap margin pembiayaan murabahah pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2022–2025**” bertujuan untuk menganalisis bagaimana ketiga variabel independen tersebut memengaruhi margin pembiayaan murabahah. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh adanya dinamika kebijakan moneter pascapandemi, perubahan tingkat efisiensi operasional perbankan syariah, serta peningkatan penghimpunan Dana Pihak Ketiga yang diduga memengaruhi kebijakan penetapan margin pembiayaan murabahah.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode analisis regresi data panel. Populasi penelitian terdiri atas seluruh Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) selama periode 2022–2025. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh 12 Bank Umum Syariah yang memenuhi kriteria penelitian. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan bank, publikasi Bank Indonesia, dan Otoritas Jasa Keuangan. Analisis data dilakukan menggunakan aplikasi EViews 13 melalui tahapan uji statistik deskriptif, pemilihan model regresi data panel (yang terpilih REM), uji asumsi klasik, dan uji hipotesis. Variabel Dana Pihak Ketiga ditransformasikan ke dalam bentuk logaritma natural (LN_DPK) untuk menyesuaikan skala data dan meningkatkan kestabilan model regresi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, variabel BI Rate tidak berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah dengan nilai probabilitas sebesar $0,2626 > 0,05$. BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap margin pembiayaan murabahah dengan nilai probabilitas sebesar $0,0039 < 0,05$. Sementara itu, LN_DPK tidak berpengaruh terhadap margin pembiayaan murabahah dengan nilai probabilitas sebesar $0,3450 > 0,05$. Secara simultan, BI Rate, BOPO, dan LN_DPK berpengaruh signifikan terhadap margin pembiayaan murabahah yang ditunjukkan oleh nilai Prob(*F-statistic*) sebesar $0,001920 < 0,05$. Nilai *Adjusted R-squared* sebesar 0,235562 menunjukkan bahwa variasi margin pembiayaan murabahah dapat dijelaskan oleh variabel BI Rate, BOPO, dan LN_DPK sebesar 23,35%, sedangkan sisanya dipengaruhi oleh variabel lain di luar model penelitian. Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan evaluasi bagi perbankan syariah dalam meningkatkan efisiensi operasional serta memperkuat penghimpunan Dana Pihak Ketiga agar stabilitas margin pembiayaan murabahah tetap terjaga di tengah perubahan kebijakan moneter. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel lain seperti NPF, FDR, inflasi, atau nilai tukar serta memperpanjang periode penelitian agar hasil yang diperoleh lebih komprehensif.

Kata Kunci: BI Rate, BOPO, Dana Pihak Ketiga, Margin Pembiayaan Murabahah, Bank Umum Syariah.

ABSTRACT

This thesis entitled “**The Influence of BI Rate, BOPO, and Third-Party Funds (DPK) on Murabahah Financing Margins at Islamic Commercial Banks in Indonesia for the 2022–2025 Period**” aims to analyze how these three independent variables affect murabahah financing margins. This study is motivated by the dynamics of post-pandemic monetary policy, changes in the operational efficiency level of Islamic banking, and the increase in Third-Party Fund collection, which are suspected to influence the policy for determining murabahah financing margins.

This study employed a quantitative approach using panel data regression analysis. The research population consisted of all Islamic Commercial Banks registered with the Financial Services Authority (OJK) during the 2022–2025 period. The sampling technique used purposive sampling, resulting in 12 Islamic Commercial Banks that met the research criteria. The data used were secondary data obtained from annual financial reports of banks, publications from Bank Indonesia, and the Financial Services Authority. Data analysis was conducted using EViews 13 through descriptive statistical analysis, panel data regression model selection (with the Random Effect Model selected), classical assumption tests, and hypothesis testing. The Third-Party Funds variable was transformed into a natural logarithm form (LN_DPK) to adjust the data scale and improve the stability of the regression model.

The results showed that partially, the BI Rate variable had no effect on murabahah financing margins with a probability value of $0.2626 > 0.05$. BOPO had a negative and significant effect on murabahah financing margins with a probability value of $0.0039 < 0.05$. Meanwhile, LN_DPK had no effect on murabahah financing margins with a probability value of $0.3450 > 0.05$. Simultaneously, BI Rate, BOPO, and LN_DPK significantly affected murabahah financing margins, as indicated by the Prob(F-statistic) value of $0.001920 < 0.05$. The Adjusted R-squared value of 0.235562 indicates that variations in murabahah financing margins can be explained by the BI Rate, BOPO, and LN_DPK variables by 23.35%, while the remaining portion is influenced by other variables outside the research model. This study is expected to serve as an evaluation material for Islamic banking in improving operational efficiency and strengthening the collection of Third-Party Funds in order to maintain the stability of murabahah financing margins amid changes in monetary policy. Future studies are expected to include additional variables such as NPF, FDR, inflation, or exchange rates, as well as extend the research period to obtain more comprehensive results.

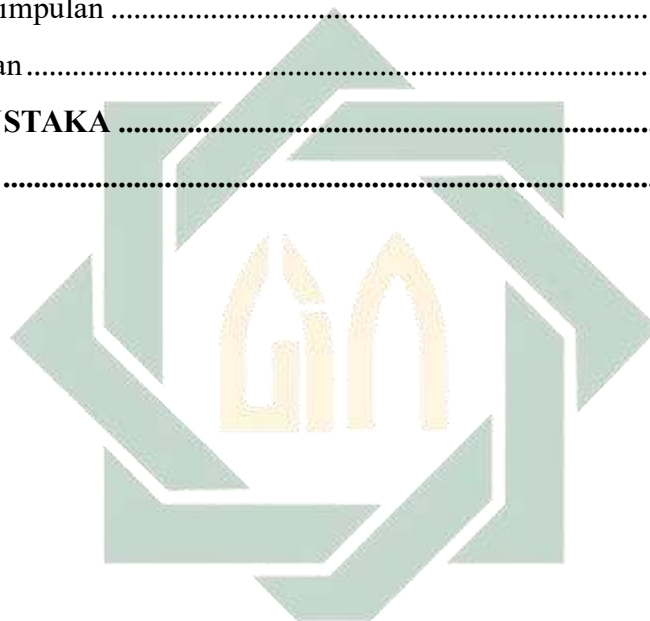
Keywords: BI Rate, BOPO, Third-Party Funds, Murabahah Financing Margin, Islamic Commercial Banks.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DALAM	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
DECLARATION	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	v
LEMBAR PENGESAHAN	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.4.1 Manfaat Teoritis	11
1.4.2 Manfaat Praktis	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA	14
2.1 Teori <i>Cost of Fund</i> (Biaya Dana)	14
2.2 Bank Umum Syariah (BUS)	16
2.3 Margin Pembiayaan Murabahah	20
2.4 BI Rate	22
2.5 BOPO	27
2.6 Dana Pihak Ketiga (DPK)	29
2.7 Penelitian Terdahulu	34
2.8 Pengembangan Hipotesis	41

2.9 Kerangka Konseptual	48
BAB III METODE PENELITIAN	51
3.1. Jenis Penelitian	51
3.2. Lokasi dan Waktu Penelitian.....	51
3.3. Populasi dan Sampel	51
3.4. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	55
3.4.1. Definisi Operasional Variabel.....	55
3.4.2. Pengukuran Variabel	59
3.5. Jenis dan Sumber Data	60
3.6. Teknik Pengumpulan Data	60
3.7. Teknik Analisis Data.....	61
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	69
4.1 Deskripsi Umum Objek Penelitian	69
4.1.1 Bank Syariah Indonesia	71
4.1.2 Bank Muamalat Indonesia	71
4.1.3 Bank BCA Syariah	72
4.1.4 Bank BTPN Syariah.....	72
4.1.5 Bank Mega Syariah.....	72
4.1.6 Bank Panin Dubai Syariah.....	73
4.1.7 Bank BJB Syariah	73
4.1.8 Bank Aceh Syariah.....	74
4.1.9 Bank Aladin Syariah.....	74
4.1.10 Bank Riau Kepri Syariah	74
4.1.11 Bank KB Bukopin Syariah	75
4.1.12 Bank NTB Syariah	75
4.2 Analisis Hasil Penelitian	75
4.2.1 Statistik Deskriptif	75
4.2.2 Model Estimasi Regresi Data Panel.....	79
4.2.3 Penentuan Model Regresi Data Panel	82
4.2.4 Analisis Hasil Uji Regresi Data Panel	86
4.2.5 Hasil Uji Asumsi Klasik	89

4.2.6	Uji Hipotesis	90
4.3	Pembahasan.....	95
4.3.1	Pengaruh BI Rate terhadap Margin Pembiayaan Murabahah	95
4.3.2	Pengaruh BOPO terhadap Margin Pembiayaan Murabahah	98
4.3.3	Pengaruh LN_DPK terhadap Margin Pembiayaan Murabahah	100
4.3.4	Pengaruh BI Rate, BOPO, dan Dana Pihak Ketiga (LN_DPK) terhadap Margin Pembiayaan Murabahah	102
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		105
5.1	Kesimpulan	105
5.2	Saran	105
DAFTAR PUSTAKA		107
LAMPIRAN		114



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Rata-rata BI Rate, BOPO, dan DPK Periode 2022-2025.....	4
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3. 1 Daftar Bank Umum Syariah (BUS)	52
Tabel 3. 2 Hasil Seleksi Sampel Penelitian (Metode <i>Purposive Sampling</i>)	53
Tabel 3. 3 Pengukuran Variabel	59
Tabel 4. 1 Hasil Statistik Deskriptif	76
Tabel 4. 2 <i>Common Effect Model</i>	79
Tabel 4. 3 <i>Fixed Effect Model</i>	80
Tabel 4. 4 <i>Random Effect Model</i>	82
Tabel 4. 5 Hasil Uji <i>Chow</i>	83
Tabel 4. 6 Hasil Uji <i>Hausman</i>	84
Tabel 4. 7 Hasil Uji <i>Langrange Multiplier</i>	85
Tabel 4. 8 Hasil Regresi Data Panel Model <i>Random Effect</i>	86
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinearitas	90
Tabel 4. 10 Hasil Uji Parsial (Uji t)	91
Tabel 4. 11 Hasil Uji Simultan (Uji F)	93
Tabel 4. 12 Hasil Koefisien Determinan (R^2)	94

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	50
---------------------------------------	----



DAFTAR PUSTAKA

- Abedifar, P., Hasan, I., Tarazi, A., Abedifar, P., Hasan, I., Nexus, A. T. F., & Systems, D. (2016). *Finance-Growth Nexus and Dual-Banking Systems : Relative Importance of Islamic Banks To cite this version : HAL Id : hal-01296613*.
- Achmad, H. (2024). *Finance & Banking Studies Analyzing the Impact of Cost of Funds and Non-Performing Loans on Bank Profitability : A Case Study of Bank BJB in Indonesia*. 13(3), 54–59.
- Ahmadiono. (2021). *MANAJEMEN PEMBIAYAAN BANK SYARIAH*. http://digilib.uinkhas.ac.id/13328/1/BUKU_AHMADIONO.pdf
- Andriyana, E., & Kusumaningtias, R. (2019). Pengaruh Cost of Loanable Fund, Overhead Cost, Risk Factor dan Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap Margin Murabahah pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Fokus Ekonomi, Manajemen, Bisnis & Akuntansi (EMBA)*, 2(02), 236–244. <https://doi.org/10.34152/emba.v2i02.831>
- Apriliyani, L., & Yahya, A. (2025). *Analysis Cost of Fund , Cost of Loanable Fund , and Overhead Cost on Mudharabah Profit Sharing at Islamic Commercial Banks*. 5(1), 1–14. <https://doi.org/10.21154/etihad.v5i1.9890>
- Ardiansyah, Risnita, & Jailani, M. S. (2023). *Teknik Pengumpulan Data Dan Instrumen Penelitian Ilmiah Pendidikan Pada Pendekatan Kualitatif dan Kuantitatif*. 1, 1–9.
- Arsyad, K., Rum, M., & Sudirman, S. (2021). Murabahah Funding Structure As Alternative Instrument For Islamic Financial Application. *At-Thariqah: Jurnal Ekonomi*, 1(1), 1–30. <https://doi.org/10.47945/at-thariqah.v1i1.282>
- Ascarya. (2014). *MONETARY POLICY TRANSMISSION MECHANISM UNDER DUAL FINANCIAL SYSTEM IN INDONESIA : INTEREST-PROFIT CHANNEL*. 1(1), 1–32.
- Ascarya, A. (2012). *Bulletin of Monetary Economics and Banking TRANSMISSION CHANNEL AND EFFECTIVENESS OF DUAL*. 14(3).
- Baltagi, B. H. (2021). *Econometric Analysis of Panel Data*. Springer.
- Basuki, A. T. (2018). *EKONOMETRIKA PENGANTAR (DILENGKAPI PENGGUNAAN EVIEWS)*.

- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2023). *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis (Dilengkapi dengan Penggunaan Eviews)*. 1–236.
- Chong, S., & Liu, M. (2009). Islamic banking : Interest-free or interest-based ? ☆. *Pacific-Basin Finance Journal*, 17(1), 125–144.
<https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2007.12.003>
- Creswel, J. W. (2023). Qualitative, quantitative, and mixed methods approaches. *Research Design Qualitative Quantitative and Mixed Methods Approaches*. In *Research Design*.
<http://www.digitallab.wldu.edu.et/bitstream/123456789/3862/1/%28Creswell%29%20Qualitative%2C%20Quantitative%2C%20and%20mixed%20methods%202nd%20e.pdf>
- Creswell, J. W., & Creswell, J. D. (2017). *Research Design: Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches* (fifth edit). SAGE Publications.
- Damar, D. (2021). *ANALISIS TINGKAT EFISIENSI BANK UMUM DI INDONESIA PERIODE 2013 : Q1-2018 : Q4 Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi Volume 21 No . 7 Desember 2021*. 21(7), 36–47.
- Darmawi, H. (2018). Manajemen Perbankan. In *Manajemen Perbankan* (cet. 4). Bumi Aksara.
- Dendawijaya, L. (2009). *Manajemen perbankan* (Edisi ke 2). Ghalia indonesia.
- Devi, F. F., & Suprayogi, N. (2017). *PENGARUH KOMPONEN HARGA PEMBIAYAAN (COST OF LOANABLE FUND, OVERHEAD COST DAN RISK FACTOR) TERHADAP PRICING PEMBIAYAAN BERBASIS BAGI HASIL DI INDUSTRI PERBANKAN SYARIAH*. 62–77.
- Fikri, S., Wahyuningsih, T., & Athaya, A. N. (2023). Bank Syariah Dalam Perspektif Hukum Ekonomi Islam. *Tarbawi*, 11(01), 62.
<https://doi.org/10.62748/tarbawi.v11i01.74>
- Freixas, X., & Rochet, J.-C. (2008). *Microeconomics of Banking*. The MIT Press.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ginting, A. L., & Hariani, E. (2024). Analisis Bi Rate, Inflasi, dan Nilai Tukar terhadap Tingkat Tabungan pada Bank-Bank Umum Di Indonesia: Sebelum dan Pasca Pandemi Covid-19. *AKADEMIK: Jurnal Mahasiswa Ekonomi & Bisnis*, 4(2), 417–431. <https://doi.org/10.37481/jmneb.v4i2.735>

- Gujarati, D. N. (2003). Basic Econometrics. Fouth Edition. In *The Economic Journal* (Vol. 82, Issue 326).
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics* (Fifth Edit). McGraw-Hil.
- Gustianti, R., Andriansyah, Y., & Masuwd, M. (2023). *Determinants of Murabahah Margin Income in Indonesian Islamic Commercial Banks* . 41(2), 355–380.
- Habibi, M. R., & Diah, R. (2022). Peran Perbankan Syari'ah dalam Perkembangan Perekonomian di Indonesia. *Maliyah : Jurnal Hukum Bisnis Islam*, 12(1), 1–25. <https://doi.org/10.15642/maliyah.2022.12.1.1-25>
- Hairani winarti, Putri Zahrani Purba, Dinda Ayu Kartika, & Titi Syahfitri Pane. (2023). Pengaruh Dana Pihak Ketiga Dan Pendapatan Margin Terhadap Pembiayaan Murabahah (Studi Perbankan Syariah). *Jurnal Ekonomi Bisnis Dan Manajemen*, 1(4), 32–40. <https://doi.org/10.59024/jise.v1i4.321>
- Harinowo, C. (2007). *Manajemen Aktiva Pasiva Bank Devisa*. PT. Grasindo.
- Haron, S., & Azmi, W. N. W. (2008). Determinants of Islamic and conventional deposits in the Malaysian banking system. *Managerial Finance*, 34(9), 618–643. <https://doi.org/https://doi.org/10.1108/03074350810890976>
- Ismail. (2011). *PERBANKAN SYARIAH*. Kencana Prenada Media.
- Ismail. (2016). *PERBANKAN SYARIAH*. Prenadamedia Group.
- Juhro, S. M., Darsono, Syarifuddin, F., & Sakti, A. (2018). No Title. In M. E. Dr. Muhammad Syafii Antonio (Ed.), *Kebijakan Moneter Syariah dalam Sistem Keuangan Ganda Teori dan Praktik*. Tazkia Publishing.
- Karim, A. (2010). *Bank Islam : Analisis Fiqih dan Keuangan*. Rajagrafindo Persada.
- Karim, A. (2022). *Ekonomi Mikro Islami*. Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Rajawali Pers.
- Khan, T., & Ahmed, H. (2001). *AN ANALYSIS OF ISSUES IN* (Issue 5).
- Kuncoro, M. (2013). *Metode Riset untuk Bisnis dan Ekonomi : Bagaimana Meneliti dan Menulis Tesis* (1st ed.). Jakarta : Erlangga.

- Kurniasari, R. (2017). Analisis Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Return On Assets (ROA). *Perspektif*, XV(1), 71–78.
- Latifah, E., & Abdullah, R. (2022). Konsep Margin, Ujrah Dan Bagi Hasil Dalam Ekonomi Syariah. *JITAA : Journal Of International Taxation, Accounting And Auditing*, 1(02), 135–152. <https://doi.org/10.62668/jitaa.v1i02.1131>
- Linanda, P. (2015). *FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MARGIN PEMBIAYAAN MURABAHAH di BANK SYARIAH (Studi Kasus Bank Umum Syariah periode 2009-2015)* Pratika Linanda Universitas Oso Indonesia Bank Syariah Berdasarkan margin keuntungan atau bagi hasil Profit dan falah oriented. 218–229.
- Lubis, D., & Pranayutantri, O. A. (2023). *The Effect of Mergers , BOPO , NPF , Growth , and the BI Rate on Murabahah Margin Income in Islamic Mortgage Products at Bank Syariah Indonesia*. 5(September 2021), 15–29.
- Maulidina, Y., & Anita, W. F. (2022). *Widya Akuntansi dan Keuangan Universitas Hindu Indonesia Edisi Agustus 2022*. 100–113.
- Mishkin, F. S. (2016). *Financial Markets*.
- Muchtar, E. (2017). Bank Indonesia Rate Dampaknya Terhadap Likuiditas PT BPD Jawa Barat Dan Banten Tbk. *Jurnal Administrasi Kantor*, 5(1), 55–68.
- Muhamad. (2014). *Manajemen Dana Bank Syariah*. Raja Grafindo Persada.
- Mustafidah, W. (2023). Analisis Pengaruh Sumber Dana Bank Syariah terhadap Total Pendapatan dan Dampaknya terhadap laba. *Jurnal Perbankan Syariah Darussalam (JPSDa)*, 3(1), 1–21.
- Mustikawati, Y., & Fikri, M. A. (2021). *PENGARUH DANA PIHAK KETIGA , BIAYA OPERASIONAL , MURABAHAH INFLUENCE OF THIRD PARTY FUNDS , OPERATING COSTS , BI RATES AND INFLATION ON MARGIN MURABAHAH INCOME*. 5, 121–139.
- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Ria, C. E. (2021). *Business research techniques and data analysis using SPSS, STATA, and Eviews*.
- Nourma, & Budiman, M. A. (2024). *Pengaruh Inflasi , Suku Bunga Bank Indonesia , dan Nilai Tukar Rupiah terhadap Pendapatan Margin Murabahah*. 4(1), 101–115.

- Penyusun, T. (2008). No Title. In *Kompilasi Perundang - Undangan tentang Ekonomi Syariah*. Gaung Persada Press.
- Priyatno, D. (2014). *SPSS 22 : Pengolah Data Terpraktis* (edisi 1). Yogyakarta : Andi, 2014.
- Prof. H.Imam Ghozali, M.Com, Ph.D, CA, A. (2021). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS 26. In *Badan Penerbit Universitas Diponegoro*.
- Prof.H.Imam Ghozali, M.Com, Ph.D, CA, A. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (edisi 9). Badan Penerbit - Undip.
- Putera, A. M., Simarmata, R. F., Anggraeni, P. P. E., & Oktafia, R. (2024). *ANALISIS RASIO BIAYA DANA DALAM KINERJA KEUANGAN BANK : PENDEKATAN STUDI KASUS INDUSTRI PERBANKAN*. 2(2), 100–110.
- Rachman, A., & Pratama, E. (2018). Penetapan Margin Dalam Pembiayaan Murabahah. *Islaminomics: Journal of Islamic Economics, Business and Finance*, 7(2). <https://doi.org/10.47903/ji.v7i2.52>
- Raharjo, A. W., & Elida, T. (2015). *Bank dan Lembaga Keuangan Non Bank di Indonesia*. Jakarta : UI-Press.
- Ramadhani, E., & Wardana, G. K. (2021). Pengaruh Inflasi, Bi 7 Day Repo Rate Dan Nilai Tukar Terhadap Margin Pembiayaan Murabahah Perbankan Syariah. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 6(3), 755. <https://doi.org/10.30651/jms.v6i3.9755>
- Rauf, S., Rotinsulu, T. O., Hanly, & Siwu, D. (2024). *Analisis Pengaruh Sertifikat Bank Indonesia Syariah Dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Pembiayaan Perbankan Indonesia Syariah Periode 2011-2020*. 24(2), 73–84.
- Riduwan. (2023). *DASAR-DASAR STATISTIKA*. Alfabeta.
- Rivai, V. (2007). *Bank and financial institution management*. Raja Grafindo Persada.
- Rivai, V. (2010). *Islamic banking: sistem bank Islam bukan hanya solusi menghadapi krisis namun solusi dalam menghadapi berbagai persoalan perbankan & ekonomi global : sebuah teori, konsep, dan aplikasi*. Bumi Aksara.
- Rizqi, A. F., Yasin, A., & Dardiri, M. (2021). *Faktor ± Faktor Yang Berdampak Terhadap Pendapatan Margin Murabahah Pada Bank BRI Syariah Periode 2012 - 2019 PENDAHULUAN Pola penyaluran dana dalam perbankan islam terbagi menjadi 3 , yaitu PHQJXQDNDQ SULQVLS DO EDL ¶ PHOLSXWL*

MXDO EHOL 0XUDEDKDK MXDO E. 2, 56–67.

Rodoni, A., & Hamid, A. (2008). *Lembaga Keuangan Syariah*. Zirul Hakim.

Ryad, A. M., & Yupi, Y. (2017). Pengaruh Dana Pihak Ketiga (Dpk), Capital Adequacy Ratio (Car), Non Performing Finance (Npf) Terhadap Pembiayaan. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(3), 1535–1540.
<https://doi.org/10.17509/jrak.v5i3.9216>

Saragih, F. (2020). Pengertian Akad murabahah. *Jurnal Pendidikan Akuntansi*, 3(1), 14–20.

Saunders, A., & Cornett, M. (2017). *Financial Institutions Management: A Risk Management Approach* (9th ed.). McGraw Hill.

Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business A Skill-Building Approach* (Seventh Ed). Wiley.

Siamat, D. (2005). No Title. In *Manajemen lembaga keuangan: kebijakan moneter dan perbankan* (Edisi 5). Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi UI.

Sinaga, D. (2014). *Buku Ajar Statistik Dasar*. UKI PRESS.

Soemitra, A. (2017). *Bank & Lembaga Keuangan Syariah: Edisi Kedua*. Prenada Media.

Sugiyono. (2020). *Metodologi Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D*.

Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*.

Sugiyono, P. D. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*.

Sujarweni, V. W. (2019). *SPSS UNTUK PENELITIAN*. Pustaka Baru Press.

Sukmana, R., & Kassim, S. H. (2010). Roles of the Islamic banks in the monetary transmission process in Malaysia. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 3(1), 7–19.
<https://doi.org/https://doi.org/10.1108/17538391011033834>

Suripto. (2019). *ANALISIS PENGARUH DPK, LABA, NPF, DAN SUKU BUNGA TERHADAP PEMBIAYAAN BERBASIS BAGI HASIL PADA BUS DAN UUS DI INDONESIA*. 1(2), 81–96.

- Susanti, Suhar, & Orinaldi, M. (2024). the Influence of Third Party Funding, Inflation, and Bi Rate on Murabahah Margin Revenue in Sharia Commercial Banks in Indonesia. *Journal Of Islamic Banking*, 4(1), 18–38.
- Taswan. (2006). *Manajemen perbankan : konsep teknik dan aplikasi + banking risk assesment*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Wahyuni, A. P., Mulyany, R., & Zuhri, Z. H. (2021). *Factors Affecting Murabahah Margin Income : Evidence from Islamic Commercial Banks in Indonesia*. 7(1), 22–32.
- Warjiyo, P., & Juhro, S. M. (2019). *Kebijakan Bank Sentral : Teori dan Praktik*. Rajawali Pers.
- Widarjono, A. (2014). *Ekonometrika: Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan EViews*.
- Winantisan, R. N. N., Tulung, J. E., & Rumokoy, L. J. (2024). Pengaruh Keberagaman Usia Dan Gender Pada Dewan Komisaris Dan Direksi Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Di Indonesia Periode 2018-2022. *Jurnal EMBA*, 12(1), 1–12.
- Zaelina, F. (2018). Mekanisme Transmisi Kebijakan Moneter Syariah. *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IJSE)*, 1(1), 19–30. <https://doi.org/10.31538/ijse.v1i1.153>
- Zulpahmi, Z., & Rizqiana, E. (2018). Pengaruh biaya operasional, Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Non Performing Financing (NPF) terhadap margin murabahah pada bank umum syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 4(2), 81–86. <https://doi.org/10.20885/jeki.vol4.iss2.art4>