

ABSTRAK

Penyaluran pembiayaan pada bank syariah dengan akad mudharabah, musyarakah dan murabahah selain menghasilkan keuntungan juga akan menimbulkan pembiayaan bermasalah yang akan mempengaruhi tingkat profitabilitas *Return On Asset* (ROA) pada bank syariah. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui masing-masing pengaruh risiko pada pembiayaan mudharabah, musyarakah dan murabahah terhadap tingkat profitabilitas bank syariah .

Jenis metode penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan data time series dari tahun 2009-2017. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *Vector Auto Regression* dengan *Eviews 8* yang dapat menjelaskan hubungan jangka panjang maupun jangka pendek dari masing masing variabel dengan pengukuran risiko menggunakan *Value at Risk*. Variabel yang digunakan yaitu Var mudharabah, VaR musyarakah dan VaR murabahah terhadap profitabilitas *Return On Asset* (ROA) perbankan syariah di Indonesia.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat risiko VaR mudharabah memiliki pengaruh positif terhadap tingkat profitabilitas (ROA), sedangkan tingkat risiko VaR musyarakah dan VaR murabahah berpengaruh negatif terhadap tingkat profitabilitas (ROA). Untuk meminimalisir risiko yang terjadi pihak perbankan syariah harus terus meningkatkan prinsip kehati-hatian dan melakukan peningkatan manajemen risikonya.

Kata Kunci : Risiko, Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, Value at risk, ROA, dan VAR.

ABSTRACT

Mudharabah, *musyarakah*, and *murabahah* financing in Islamic Banks besides generating profit it also creates problem in financing which will influence Return On Asset profitability level in Islamic Banks. The research aimed at learning respective risk effect in *mudharabah*, *musyarakah*, and *murabahah* financing toward profitability level of Islamic Banks.

The research method is quantitative using time series data of 2009-2017. The analysis used in the researchin Vector Auto Regression with Eviews 8 which explains long and short term of respective variable with risk measurement using Value At Risk. The variables used are *mudharabah*, *musyarakah*, and *murabahah* VaR toward Return On Asset profitability of Islamic banking in Indonesia.

The research result indicated that *mudharabah* VaR risk level had positive effect toward profitability level (ROA), meanwhile *musyarakah* and *murabahah* VaR had negative effect toward profitability level (ROA). In order to minimize the risk that might occur, Islamic Banks must improve the prudential principles and improve the risk management.

Keywords: Risks , *Mudharabah* , *Musyarakah* , *Murabahah* , Value at risk , ROA, and VAR.