

**OPTIMALISASI PEMBIAYAAN *MURABAHAH*
DALAM MENINGKATKAN PENDAPATAN
MARGIN PEMBIAYAAN *MURABAHAH***

(Studi Kasus pada Koperasi Syariah Baitul Muttaqin Kecamatan Babakan
Ciparay, Kota Bandung, Jawa Barat)

Disusun Oleh:

Dinitha Indriyani Hasbi Maula
1C3220002

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Syariah
Konsentrasi Manajemen Keuangan Syariah



**PROGRAM STUDI SARJANA EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KOPERASI INDONESIA**

2026

**OPTIMALISASI PEMBIAYAAN *MURABAHAH*
DALAM MENINGKATKAN PENDAPATAN
MARGIN PEMBIAYAAN *MURABAHAH***

(Studi Kasus pada Koperasi Syariah Baitul Muttaqin Kecamatan Babakan
Ciparay, Kota Bandung, Jawa Barat)

Disusun Oleh:

Dinitha Indriyani Hasbi Maula
1C3220002

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Syariah
Konsentrasi Manajemen Keuangan Syariah

Dosen Pembimbing:

Dr. Heri Nugraha, SE., M.Si.

Nurjamil, S.HI., M.H.



**PROGRAM STUDI SARJANA EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KOPERASI INDONESIA**

2026

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Optimalisasi Pembiayaan *Murabahah* Dalam
Meningkatkan Pendapatan Margin Pembiayaan
Murabahah (Studi Kasus Pada Koperasi Syariah
Baitul Muttaqin Kecamatan Babakan Ciparay, Kota
Bandung, Jawa Barat)

Nama : Dinitha Indriyani Hasbi Maula

NRP : 1C3220002

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Ekonomi Syariah

Konsentrasi : Keuangan Syariah

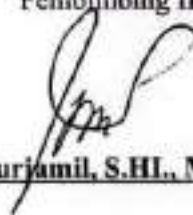
Menyetujui dan Mengesahkan

Pembimbing I



Dr. Heri Nugraha, S.E., M.Si

Pembimbing II



Nurjamil, S.HI., M.H.

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Heri Nugraha, S.E., M.Si

Ketua Program Studi
Sarjana Ekonomi Syariah



Nanang Sobarna, S.HI., M.E.Sy

PERNYATAAN MENGENAI LAPORAN SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “Optimalisasi Pembiayaan *Murabahah* dalam Meningkatkan Pendapatan Margin Pembiayaan *Murabahah* (Studi Kasus pada Koperasi Syariah Baitul Muttaqin Kecamatan Babakan Ciparay, Kota Bandung, Jawa Barat)” adalah benar merupakan karya ilmiah saya sendiri yang disusun dengan arahan dan bimbingan dosen pembimbing, serta belum pernah diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun untuk memperoleh gelar akademik. Seluruh sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun yang tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks sesuai dengan kaidah ilmiah dan dicantumkan dalam daftar pustaka pada bagian akhir skripsi ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta atas karya tulis ilmiah saya kepada Universitas Koperasi Indonesia sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jatinangor, September 2026



Dinitha Indriyani Hasbi Maula
1C3220002

PEDOMAN TRANSLITERASI
KEPUTUSAN BERSAMA
MENTERI AGAMA DAN MENTERI PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
REPUBLIK INDONESIA

Nomor: 158 Tahun 1987

Nomor: 0543b/1987

Pengertian Transliterasi

Transliterasi dimaksudkan sebagai pengalih hurufan dari abjad yang satu ke abjad yang lain. Transliterasi Arab-Latin di sini ialah huruf-huruf Arab dengan huruf-huruf Latin beserta perangkatnya.

Prinsip Pembakuan

Pembakuan pedoman Transliterasi Arab – Latin ini di susun dengan prinsip sebagai berikut:

1. Sejalan dengan Ejaan Yang Di Sempurnakan.
2. Huruf Arab yang belum ada padanannya dalam huruf Latin dicarikan padanan dengan cara memberi tambahan tanda diakritik, dengan dasar “satu fenom satu lambang”.
3. Pedoman Transliterasi ini diperuntukkan bagi masyarakat umum.

Rumusan Pedoman Transliterasi Arab - Latin

Hal-hal yang dirumuskan secara kongkrit dalam pedoman Transliterasi Arab - Latin ini meliputi:

1. Konsonan
2. Vokal (tunggal dan rangkap)

3. Maddah
4. Ta'marbutah
5. Syaddah
6. Kata sandang (di depan huruf Syamsiyah dan Qomariyah)
7. Hamzah
8. Penulisan kata
9. Huruf kapital
10. Tajwid

1. Konsonan

Fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf. Dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus. Berikut ini daftar huruf Arab yang dimaksud dan transliterasinya dengan huruf latin:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B/b	Be
ت	Ta	T/t	Te
ث	Ša	Š/s	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J/j	Je
ح	Ḥa	Ḥ/h	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh/kh	Ka dan ha
د	Dal	D/d	De
ذ	Žal	Ž/z	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R/r	Er
ز	Zai	Z/z	Zet

س	Sin	S/s	Es
ش	Syin	Sy/sy	Es dan ye
ص	Ṣad	Ṣ/ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	Ḍ/ḍ	De (dengan titik dibawah)
ط	Ṭa	Ṭ/ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	Ẓ/ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Ain	‘	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G/g	Ge
ف	Fa	F/f	Ef
ق	Qof	Q/q	Ki
ك	Kaf	K/k	Ka
ل	Lam	L/l	El
م	Mim	M/m	Em
ن	Nun	N/n	En
و	Wau	W/w	We
ه	Ha	H/h	Ha
ء	Hamzah	’	Apostrof
ي	Ya	Y/y	Ye

2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau *monoftong* dan vokal rangkap atau *diftong*.

1) Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ـَ	Fathah	a	a
ـِ	Kasrah	i	i
ـُ	Dhammah	u	u

2) Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
اِي...	Fathah dan ya	ai	a dan u
اُو...	Fathah dan wau	au	a dan u

Contoh:

- كُتِبَ . Kataba
- فَاعِلٌ . fa`ala
- ذُكِرَ . zukira
- يَذْهَبُ . yažhabu
-
- سُئِلَ . su`ila
- كَيْفًا . kaifa
- حُؤِلَ . haula

3. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
اَ..ى..أ..	Fathah dan alif atau ya	ā	a dan garis di atas
اِ..ى..ي..	Kasrah dan ya	ī	i dan garis di atas
اُ..و..	Dammah dan wau	ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ . qāla
- رَامَ . ramā
- قِيلَ . qīla

4. *Ta' Marbutah*

Transliterasi untuk *ta' marbutah* ada dua, yaitu:

1. *Ta' marbutah* hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat *fathah*, *kasrah*, dan *dammah*, transliterasinya adalah “t”.

2. *Ta' marbutah* mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah “h”.

3. Kalau pada kata terakhir dengan *ta' marbutah* diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah maka *ta' marbutah* itu ditransliterasikan dengan *ha(h)*.

Contoh:

رَأْدَةُ الْأَطْفَالِ

raudah al- atfāl

rauhdatul atfā

الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ

al-madīnah al-munawwarah

al-madīnatul munawwarah

طَلْحَةُ

talhah

5. *Syaddah* (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda *syaddah* atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda *syaddah* itu.

Contoh:

- رَبِّينَا rabbanā
- نَزَّلَ nazzala
- اَلْبِر al-birr

- لَحْج al-ḥajj

6. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah dan kata sandang yang diikuti huruf qamariyah.

1. Kata sandang yang diikuti huruf *syamsiyah*

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

2. Kata sandang yang diikuti huruf *qamariyah*

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang

Contoh:

- الرَّجُل ar-rajulu
- السَّيِّدُ as-sayyidu
- الشَّمْسُ asy-syamsu
- الْقَلَمُ al-qalamu
- الْبَدِيعُ al-badi’u
- الْجَلِيلُ al-jalālu

7. Hamzah

Dinyatakan di depan bahwa ditransliterasikan dengan apostrof. Namun, itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara

hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

تَأْخُذْ -	ta'khuẓu
النَّوْءُ -	an-nau'u
شَيْءٌ -	syai'un
إِنَّ -	inna
أَمْرٌ -	umirtu
أَكَلٌ -	akala

8. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fi'il, isim maupun harf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harakat yang dihilangkan maka transliterasi ini, penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

وَإِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ -	Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn
وَإِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ -	Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn
وَأَوْفُوا بِالْكَيْلِ وَالْمِيزَانِ -	Wa aful-kaila wal-almizan
وَأَوْفُوا بِالْمِيزَانِ -	Wa aful-kaila wal mizan
إِبْرَاهِيمَ الْكَافِلِ -	Ibrāhīm al-Khalīlu
إِبْرَاهِيمَ الْكَافِلِ -	Ibrāhīm al-Khalīlu
بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهُ وَ مَسْرَاهُ -	Bismillāhi majrehā wa mursāhā
وَلِلَّهِ عَلَى النَّاسِ حِجُّ الْبَيْتِ مَنِ اسْتِطَاعَ إِلَى سَبِيلِ -	Walillāhi 'alan-nāsi hijju al-baiti
	manistaṭā'a ilaihi sabīla
	Walillāhi 'alan-nāsi hijjul-baiti
	manistaṭā'a ilaihi sabīlā

9. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

وَمَا مُحَمَّدٌ إِلَّا رَسُولٌ	-	Wa mā Muhammadun illā rasl
إِنَّا أَوَّلَ الْبَيْتِ وَضَعْنَا لَكَ فِيهِ مَبَارَكًا وَهُدًى لِّلْعَالَمِينَ	-	inna awwala baitiw wudli‘a lin-nâsi lalladzî bibakkata mubâarakaw wa hudal lil-‘âlamîn
سُورَةُ الرَّحْمٰنِ الَّتِي اُنْزِلَتْ فِيهِ الْقُرْآنُ	-	Syahru Ramaḍān al-laẓī unzila fīh al- Qur’ānu Syahru Ramaḍān al-laẓī unzila fīhil Qur’ānu
وَلَا قُدْرَةَ عَلَيْهِمْ بِالْأَفْقِ الْمُبِينِ	-	Walaqadra’āhubil-ufuq al-mubīn Walaqadra’āhubil-ufuqil-mubīn
لَا حُدُودَ لِّلْعَالَمِينَ	-	Alhamdu lillāhi rabbi al-‘ālamīn/ Alhamdu lillāhi rabbil ‘ālamīn

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

- نُصْرِنِ الْمَلِئِكَةُ حُزْنًا - Naṣrunminallāhiwafathunqarīb
ب
لِلَّهِ الْأُمُورُ - Lillāhi al-amru jamī`an
جَمِيعًا - Lillāhil-amru jamī`an
وَاللَّهُ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمٌ - Wallāhabikullisyai`in `alīm

10. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.

RIWAYAT HIDUP



Dinitha Indriyani Hasbi Maula. Lahir di Sumedang 29 Juni 2003, bertempat di Dsn. Pangkalan Ds. Cilayung 03/04 Kec. Jatinangor Kab. Sumedang. Peneliti merupakan anak pertama, putri dari keluarga **Bapak Asep Rahmat Hidayat** dan **Ibu Titin Kartini**. Adapun riwayat pendidikan yang sudah ditempuh antara lain:

1. Pada 2010, peneliti dinyatakan telah menyelesaikan pendidikan anak usia dini di PAUD Mandiri Dsn. Cipendeuy, Desa. Cilayung, Kec. Jatinangor, Kab. Sumedang.
2. Pada 2016, peneliti dinyatakan telah menyelesaikan pendidikan Sekolah Dasar di SDN Manglayang 1, Jl. Manglayang No.13, Mekarsari, Kec. Sukasari, Kab. Sumedang.
3. Pada 2019, peneliti dinyatakan telah menyelesaikan Pendidikan Tingkat Menengah Pertama di SMP PLUS AL-MA'MUN, Dsn. Gunungdatar 01/04, Kec. Tanjungkerta, Kab. Sumedang.
4. Pada 2022, peneliti dinyatakan telah menyelesaikan pendidikan tingkat Menengah Kejuruan di SMKS AL-MA'MUN, Dsn. Gunungdatar 01/04, Kec. Tanjungkerta, Kab. Sumedang.
5. Pada 2022, peneliti tercatat sebagai mahasiswa pada Program Studi Sarjana Ekonomi Syariah, Konsentrasi Keuangan Syariah di Universitas Koperasi Indonesia, yang sebelumnya bernama institut Manajemen Koperasi Indonesia dan telah bertransformasi pada tahun 2022.

Dalam masa studinya, peneliti turut berpartisipasi aktif dalam sejumlah kegiatan kemahasiswaan, di antaranya:

1. Aktif sebagai Anggota Departemen dan Kepala Departemen Pendidikan dalam Himpunan Mahasiswa S1 Ekonomi Syariah (HIMA EKSYAR) selama tiga periode berturut-turut, yaitu tahun 2022–2023, 2023–2024, dan 2024–2025.
2. Aktif dalam organisasi KSR Ikopin University dengan peran sebagai Anggota Divisi *Diklat* pada periode 2022–2023.
3. Aktif dalam Kegiatan kepanitiaan HIMA EKSYAR dan Prodi Ekonomi Syariah dengan jabatan sebagai Sekretaris Kegiatan.



ABSTRACT

Dinitha Indriyani Hasbi Maula. 2026. *Optimization of Murabahah Financing in Increasing Murabahah Financing Margin Income. Under the supervision of Heri Nugraha and Nurjamil.*

This study aims to identify and analyze the management of murabahah financing, optimization efforts to increase murabahah financing margin income, and factors causing murabahah financing to remain suboptimal at Koperasi Syariah Baitul Muttaqin, Babakan Ciparay District, Bandung City, West Java. The study focuses on providing an overview of the actual financing management conditions and the cooperative's efforts to increase margin income.

This study employed a descriptive qualitative method with a case study approach. Data were collected through observation, semi-structured interviews, documentation, and literature review. Informants were selected using purposive sampling and consisted of the manager or financing department, financing officers, and members using murabahah financing. Data were analyzed through data collection, data reduction, data presentation, and conclusion drawing.

The results show that murabahah financing is managed through several stages, including financing application, feasibility analysis, determination of selling price and margin, contract implementation, and financing monitoring and supervision in accordance with sharia principles. Optimization efforts include selective feasibility analysis, flexible margin determination based on agreement, payment monitoring, member education, a family-oriented approach, and offering repeat financing to members with good payment histories.

The significance of this study lies in the importance of improving financing management quality and member discipline in maintaining payment performance and increasing margin income sustainably. Margin income remains suboptimal due to delayed installment payments, insignificant growth in financing users, financing applications exceeding members' economic capacity, and members' preference for lower margins.

The novelty of this study lies in emphasizing that murabahah financing optimization is not merely achieved by increasing financing volume, but by improving management quality through feasibility analysis, flexible margin determination, payment monitoring, member education, and member relationships. Thus, optimization is directed toward financing quality and sustainability in increasing margin income.

Keywords: *Murabahah Financing, Optimization, Margin Income, Islamic Cooperative, Financing Management.*

ABSTRAK

Dinitha Indriyani Hasbi Maula. 2026. Optimalisasi Pembiayaan *Murabahah* dalam Meningkatkan Pendapatan Margin Pembiayaan *Murabahah*. Dibawah bimbingan Heri Nugraha dan Nurjamil.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengelolaan pembiayaan *murabahah*, upaya optimalisasi dalam meningkatkan pendapatan margin pembiayaan *murabahah*, serta faktor-faktor yang menyebabkan pembiayaan *murabahah* belum optimal pada Koperasi Syariah Baitul Muttaqin Kecamatan Babakan Ciparay, Kota Bandung, Jawa Barat. Tujuan tersebut diarahkan untuk memperoleh gambaran mengenai kondisi aktual pengelolaan pembiayaan dan upaya koperasi dalam meningkatkan pendapatan margin.

Penelitian ini menggunakan metode kualitatif deskriptif dengan pendekatan studi kasus. Data diperoleh melalui observasi, wawancara semi-terstruktur, dokumentasi, dan studi pustaka. Informan ditentukan secara purposive sampling, meliputi pihak manajer atau bagian pembiayaan, petugas pembiayaan, dan anggota pengguna pembiayaan *murabahah*. Data dianalisis melalui tahapan pengumpulan data, reduksi data, penyajian data, dan penarikan kesimpulan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengelolaan pembiayaan *murabahah* telah dilaksanakan melalui tahapan pengajuan, analisis kelayakan, penetapan harga jual dan margin, pelaksanaan akad, serta monitoring dan pengawasan sesuai prinsip syariah. Optimalisasi dilakukan melalui analisis kelayakan secara selektif, penetapan margin secara fleksibel berdasarkan kesepakatan, monitoring pembayaran, edukasi anggota, pendekatan kekeluargaan, serta penawaran pembiayaan kembali kepada anggota dengan riwayat pembayaran yang baik.

Signifikansi penelitian terletak pada pentingnya peningkatan kualitas pengelolaan pembiayaan dan kedisiplinan anggota dalam menjaga kelancaran pembayaran serta meningkatkan pendapatan margin secara berkelanjutan. Pendapatan margin belum optimal karena keterlambatan pembayaran, pertumbuhan anggota pengguna yang belum signifikan, pengajuan pembiayaan melebihi kemampuan ekonomi anggota, dan keinginan anggota terhadap margin yang lebih rendah.

Novelty penelitian ini terletak pada penekanan bahwa optimalisasi pembiayaan *murabahah* tidak semata-mata dilakukan melalui peningkatan volume pembiayaan, tetapi melalui peningkatan kualitas pengelolaan, yang mencakup analisis kelayakan, fleksibilitas margin, monitoring pembayaran, edukasi, dan hubungan dengan anggota. Dengan demikian, optimalisasi diarahkan pada kualitas dan keberlanjutan pembiayaan dalam meningkatkan pendapatan margin.

Kata kunci: Pembiayaan *Murabahah*, Optimalisasi, Pendapatan Margin, Koperasi Syariah, Pengelolaan Pembiayaan.

KATA PENGANTAR

Bismillāhirrahmānirrahīm, Segala puji bagi *Allāh Subhānahū wa Ta‘ālā*, Tuhan Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, yang telah menciptakan alam semesta beserta seluruh keindahan dan keajaiban di dalamnya. Atas limpahan rahmat, ampunan, serta nikmat-Nya yang tak terhingga, penulis senantiasa diberikan kekuatan, kesehatan, dan petunjuk sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul: “Optimalisasi Pembiayaan *Murabahah* dalam Meningkatkan Pendapatan Margin Pembiayaan *Murabahah* (Studi Kasus pada Koperasi Syariah Biatul Muttaqin Kecamatan Babakan Ciparay, Kota Bandung, Jawa Barat).”

Penelitian ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi pada Program Studi Sarjana Ekonomi Syariah, Konsentrasi Manajemen Keuangan Syariah, Universitas Koperasi Indonesia.

Shalawat beserta salam tidak lupa semoga terlimpahkan kepada Nabi Besar penuntun Ummat Islam yakni, *Ḥabībānā wa Nabīyyānā Muḥammad Ṣallallāhu ‘alayhi wa sallam*. Tak lupa juga kepada para keluarga, shahabatnya serta kita selaku umatnya semoga mendapatkan syafaat di akhirat kelak.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak yang telah memberikan dukungan, bimbingan, dan doa. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Yang terhormat Bapak Prof. Agus Pakpahan, Ph.D., selaku Rektor Universitas Koperasi Indonesia.

2. Yang saya hormati Bapak Dr. Heri Nugraha, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Koperasi Indonesia.
3. Yang saya hormati Bapak Nanang Sobarna, S.H.I., M.E.Sy., selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah, atas dukungan penuh dan arahan yang senantiasa diberikan kepada penulis selama menempuh studi.
4. Yang saya hormati, Bapak Dr. Heri Nugraha, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing I, yang telah berperan besar dalam penyusunan skripsi ini. Beliau senantiasa memberikan bimbingan, arahan, serta dukungan yang tulus, dan selalu memotivasi penulis selama proses penulisan skripsi.
5. Yang saya hormati, Bapak Nurjamil, S.H.I., M.H., selaku Dosen Pembimbing II, yang telah memberikan kontribusi penting dalam penyelesaian skripsi ini. Beliau senantiasa memberikan bimbingan, arahan, serta saran yang sangat bermanfaat selama proses penulisan.
6. Yang saya hormati, Bapak Dr. Eka Setiajatnika, S.E., M.Si., selaku Penguji Koperasi, yang telah memberikan arahan, masukan, dan saran yang sangat berarti terkait perkoperasian dalam proses penyusunan skripsi ini.
7. Yang saya hormati, Bapak Dr. H. Abdul Hakim, M.Pd., M.Ag., selaku Penguji Konsentrasi, yang telah memberikan arahan, dukungan, motivasi, pandangan, dan saran yang sangat membantu dalam penyempurnaan isi skripsi ini sesuai dengan konsentrasi yang penulis tempuh.
8. Yang saya hormati, Bapak Ir, Dr. Wawan Lulus Setiawan, M.Sc., selaku Dosen Wali, yang telah banyak memberikan bimbingan, dukungan, dan motivasi selama masa perkuliahan.

9. Yang saya hormati, Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Ekonomi Syariah, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, atas ilmu, wawasan, dan pengalaman berharga yang telah diberikan selama proses perkuliahan.
10. Yang saya hormati, seluruh Sivitas Akademika Universitas Koperasi Indonesia, atas layanan, dedikasi, dan kontribusi yang telah diberikan sehingga penulis dapat menjalani proses pendidikan dengan baik.
11. Yang saya cintai dan muliakan, kedua orang tua serta seluruh keluarga besar, atas doa, kasih sayang, semangat, dan dukungan tanpa henti yang menjadi kekuatan utama penulis dalam menyelesaikan studi ini.
12. Sahabat-sahabat seperjuangan yang saya sayangi, Gina Nurafifah, Desty Nuraini, Linda Marlinda Yurahman, Bunga Fuji Amalia, Agil Fauzan Mutakin dan Luki Tito, terima kasih atas kebersamaan, bantuan, dukungan, serta canda tawa yang telah menguatkan penulis hingga berhasil menyelesaikan skripsi ini dan perjuangan selama empat tahun masa perkuliahan yang penuh makna.
13. Kakak tingkat Eksyar, Merlly Nashiha, Nurul Azizah yang telah membantu, membimbing, dan mengarahkan penulis selama proses penyusunan skripsi ini, terima kasih atas segala ilmu dan inspirasinya.
14. Rekan-rekan HIMA EKSYAR yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih atas dukungan, kekompakan, dan kerja sama yang luar biasa selama tiga periode kepengurusan.
15. Sahabat-sahabat yang selalu penulis cintai, Ayunda Handayani, Ulfah Fithriyyah dan Yayu Wulandari terima kasih atas doa, semangat, dan ketulusan yang selalu mengiringi langkah penulis.

16. Kepada seseorang yang masih dirahasiakan Allah, yang namanya belum penulis ketahui namun telah dituliskan dalam takdir. Jika Allah mengizinkan, kupersembahkan skripsi ini untukmu, sebagai bukti bahwa penulis sedang menyiapkan diri menjadi versi terbaik untuk berdampingan denganmu kelak. Semoga kelak kita dipertemukan dalam waktu dan cara yang paling baik menurutNya.

17. Terakhir diriku sendiri, terimakasih telah bertahan, terus belajar, dan tidak menyerah meski dalam keadaan paling sulit. Terimakasih telah percaya bahwa setiap proses pasti akan membuahkan hasil yang bermakna.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis membuka diri terhadap saran dan kritik yang membangun demi perbaikan di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membaca maupun yang berkepentingan, serta menjadi kontribusi kecil dalam pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang ekonomi syariah.

Jatinangor, September 2026

Dinitha Indriyani Hasbi Maula

DAFTAR ISI

RIWAYAT HIDUP	i
ABSTRACT	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	6
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	6
1.3.1 Maksud Penelitian	6
1.3.2 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	7
1.4.1 Kegunaan Teoritis	7
1.4.2 Kegunaan Praktis.....	7
BAB II PENDEKATAN MASALAH, KERANGKA PIKIR DAN METODE PENELITIAN.....	9
2.1 Pendekatan Masalah, Kerangka Pikir dan Metode Penelitian.....	9
2.1.1 Pendekatan Perkoperasian	9
2.1.2 Pendekatan Koperasi Syariah	19
2.1.3 Pendekatan Pembiayaan Syariah	27
2.1.4 Pendekatan Akad <i>Murabahah</i>	35
2.1.5 Pendekatan Manajemen Pembiayaan	43
2.1.6 Pendekatan Optimalisasi	54
2.1.7 Pendekatan Pendapatan dalam Keuangan Syariah.....	59
2.1.8 Pendekatan Margin <i>Murabahah</i>	64
2.1.9 Pendekatan <i>Maqāṣid al-Syarī'ah</i>	71
2.1.10 Penelitian Terdahulu.....	77
2.2 Metode Penelitian.....	80
2.2.1 Jenis Penelitian.....	80
2.2.2 Pendekatan Penelitian.....	81
2.2.3 Sumber Data dan Cara Menentukannya	82
2.2.4 Teknik Pengumpulan Data	84

2.2.5 Rancangan Analisis Data.....	86
2.2.6 Tempat Penelitian.....	88
2.2.7 Jadwal Penelitian.....	88
BAB III KEADAAN UMUM TEMPAT PENELITIAN	89
3.1 Sejarah Singkat Koperasi Syariah Baitul Muttaqin	89
3.2 Struktur Organisasi.....	91
3.3 Produk dan Layanan.....	96
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	100
4.1 Profil Informan.....	100
4.2 Pengelolaan Pembiayaan <i>Murabahah</i> pada Koperasi Syari'ah Baitul Muttaqin ...	102
4.3 Optimalisasi Pembiayaan <i>Murabahah</i> dalam Meningkatkan Pendapatan Margin Pembiayaan <i>Murabahah</i>	124
4.4 Faktor Penyebab Pembiayaan <i>Murabahah</i> Belum Optimal dalam Meningkatkan Pendapatan <i>Margin</i>	137
4.5 Temuan Hasil Penelitian	144
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	148
5.1 Simpulan	148
5.2 Saran	149
DAFTAR PUSTAKA.....	xiii
LAMPIRAN.....	xvii



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perkembangan Pembiayaan <i>Murabahah</i> Koperasi Syariah Baitul Muttaqin	3
Tabel 1. 2 Perkembangan Pendapatan dan Kontribusi Pembiayaan <i>Murabahah</i> terhadap Pendapatan Koperasi Syariah Baitul Muttaqin	4
Tabel 2. 1 Perbedaan Koperasi Syariah dan Koperasi Konvensional	21
Tabel 2. 2 Perbedaan Analisis Kelayakan Pembiayaan Konvensional dan Syariah	49
Tabel 2. 3 Penelitian Terdahulu.....	77
Tabel 4. 1 Profil Informan.....	100



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Karakter Ganda Koperasi	10
Gambar 3.2 1 Struktur Organisasi Koperasi Syariah Baitul Muttaqin	92
Gambar 4.2 1 Model Penetapan Margin Pembiayaan Murabahah	115

