

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENYALURAN DANA
DAN IMPLIKASINYA TERHADAP PROFITABILITAS
(STUDI EMPIRIS PADA BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2010-2018)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

**LAILATUL AZIZA
NIM.15840010**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2019**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENYALURAN DANA
DAN IMPLIKASINYA TERHADAP PROFITABILITAS
(STUDI EMPIRIS PADA BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2010-2018)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

**LAILATUL AZIZA
NIM.15840010**

**PEMBIMBING:
Dr. ABDUL HARIS, M.Ag
NIP. 19710423 199903 1 001**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2019**



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Alamat : Jl. Marsda Adisucipto, Telp (0274) 550821, 512474, Fax. (0274) 586117
E-mail: febi@uin-suka.ac.id Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-789/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2019

Tugas Akhir dengan judul: "Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Dana dan Implikasinya Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah Periode 2010-2018)"

yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Lailatul Aziza
NIM : 15840063
Telah diujikan pada : Rabu, 26 Agustus 2019
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM UJIAN TUGAS AKHIR
Ketua Sidang

Dr. Abdul Haris, M.A.

NIP. 19710423 199903 1 001

Pengaji I

Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA.
NIP. 19851121 201503 1 005

Pengaji II

Yayu Putri Senjani, S.E., M.Sc.
NIP. 19871007 201503 2 002

Yogyakarta, 26 Agustus 2019
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
DEKAN

Dr. H. Syaiful Muhamad Hanafi, M.A.
NIP. 1951070518 199703 1 003

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal: Skripsi saudari Lailatul Aziza

Kepada

Yth. Bapak Dekan Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga

Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Warahmatullah Wabarakatuh

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudari:

Nama : Lailatul Aziza

NIM : 15840010

Judul Skripsi : "Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Dana dan Implikasinya Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah Periode 2010-2018)"

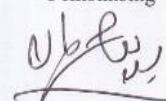
Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam jurusan Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memenuhi Tugas Akhir.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudari tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk ini kami ucapan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Warahmatullah Wabarakatuh

Yogyakarta, 13 Agustus 2019

Pembimbing



Dr. Abdul Haris, M.Ag

NIP. 19710423 199903 1 001

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamualaikum Warahmatullah Wabarakatuh

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Lailatul Aziza

Nim : 15840010

Jurusan : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi saya yang berjudul "**Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Dana dan Implikasinya Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah Periode 2010-2018)**" adalah hasil karya pribadi dan sepanjang pengetahuan penyusunan tidak berisi materi yang dipublikasikan atau ditulis orang lain, kecuali bagian-bagian terterutama yang peneliti ambil sebagai acuan.

Apabila terbukti ternyata ini tidak benar, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab peneliti.

Yogyakarta, 13 Agustus 2019

Yang menyatakan,



NIM 15840010

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai *civitas* akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Lailatul Aziza
NIM : 15840010
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

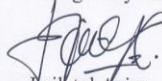
Demi pengembangan ilmu pengetahuan menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-ekslusif (non-exclusive royalty free right) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Dana dan Implikasinya Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah Periode 2010-2018)”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Ekslusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (data base), merawat, dan mempublikasikan tugas ini selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Yogyakarta, 13 Agustus 2019

Yang menyatakan



Lailatul Aziza
15840010

MOTTO

Untuk mendapatkan apa yang diinginkan, kau harus bersabar dengan apa yang engkau benci

(Imam Ghazali)

Karna ada bunga mati, maka banyaklah buah yang tumbuh. Demikian dalam hidup manusia, karena ada angan-angan mudah mati, kadang timbul angan-angan lain yang lebih sempurna yang boleh menjadikan buahnya

(RA. Kartini)

Untuk menjadi bisa kita hanya perlu terbiasa, semua dapat kita kerjakan dan lakukan apabila kita terbiasa. Pada dasarnya diri ini yang mengoneksikan kepada otak, yang kemudian direspon tubuh dengan respon yang tidak terduga dan jika kamu tidak memulai maka kamu akan tetap berdiri ditempat yang sama

(Lailazzh10)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini spesial peneliti persembahkan untuk:

Kedua Orang Tua saya, **Ibu Lilik Yuliasni** dan **Bapak Sunarto** yang telah rela mencurahkan seluruh kasih sayang yang tulus dalam setiap hembusan nafas mereka, usaha dalam mendidik dan membesarkan saya agar dapat menjadi insan yang baik , serta doa mereka yang senantiasa menyertai langkah kehidupan saya hingga saat ini.

Kakak laki-laki yang saya cintai **Muhammad Aziz Soleh**, adik sekaligus teman baik saya **Dzakiyya Khoirunnisa**, Bulek/ Bibi / Mbak yang saya cintai dan saya rindukan yang sudah tenang di surga **Nurhayati** dan keluarga besar di Lampung yang telah setia mendoakan dan mendukung selama ini.

Almamaterku **Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta** yang membanggakan dan yang mengajariku tentang keikhlasan, keyakinan, dan kepercayaan dalam menapaki pendidikan yang lebih baik lagi.

PEDOMAN LITERASI

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	š	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	H	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Dzal	Z	Zet
ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Shad	Sh	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dhad	dh	De (dengan titik di bawah)

ط	Tha'	th	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Zha'	zh	Zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	Koma terbalik di atas
غ	Gain	gh	Ge dan ha
ف	Fa'	f	Ef
ق	Qaf	q	Ki
ك	Kaf	k	Ka
ل	Lam	L	El
م	Min	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Waw	w	We
ه	Ha'	h	Ha
ء	Hamzah	'	Apostref
ي	Ya	y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. Ta'Marbutah

Semua *ta'* marbutah ditulis dengan *h*, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang“al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حُكْمَةٌ	Ditulis	<i>Hikmah</i>
----------	---------	---------------

عَلَّةٌ	Ditulis	'illah
كَرَمَةُ الْأُولِيَاءِ	Ditulis	<i>Karamah al auliya'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

—	Fathah	Ditulis	A
—	Kasrah	Ditulis	I
—	Dammah	Ditulis	U
فَعْلٌ	Fathah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذَكْرٌ	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	A
جَاهِلِيَّةٌ	Ditulis	<i>Jāhiliyyah</i>
2. fathah + ya' mati	Ditulis	A
تَسْنَى	Ditulis	<i>Tansā</i>
3. kasrah + ya' mati	Ditulis	I
كَرِيمٌ	Ditulis	<i>Karīm</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فُرُوضٌ	Ditulis	<i>Furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	Ai
بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>Bainakum</i>

2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قُوْلٌ	Ditulis	<i>Qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostof

الْأَنْثُمُ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أُعِدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لِيُشْكِرُنَّهُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *qamariyyah* maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

الْفُرْقَانُ	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* maka ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أَهْلُ السُّنْنَةِ	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayahnya, sholawat serta salam senantiasa tercurah kepada Rasulullah Muhammad SAW, yang telah membimbing umat manusia menuju jalan yang terang. Dan atas Ridho-Nya lah akhirnya peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Dana dan Implikasinya Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah Periode 2010-2018)”**. Dalam penulisan skripsi ini peneliti menyadari banyak pihak yang telah memberikan dukungan baik moral maupun material. Untuk itu, sudah sepantasnya peneliti mengucapkan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam penulisan penelitian ini. Dalam hal ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Yudian Wahyudi, M.A., Ph. D. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Bapak Dr. Abdul Haris, M.Ag selaku ketua Program Studi Akuntansi Syariah.
4. Ibu Sunarsih, SE, M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing penulis dari awal masa perkuliahan penulis hingga masa akhir perkuliahan.
5. Bapak Dr. Abdul Haris, M.Ag selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing, mengarahkan, memberikan kritik/saran dan memotivasi selama penyusunan skripsi.
6. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu, pengetahuan, dan wawasannya untuk penulis selama menempuh pendidikan.
7. Seluruh Pegawai dan Staf Program Studi Akuntansi Syariah dan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

8. Bapak Sunarto dan Ibu Lilik Yuliasni selaku kedua oaring tua saya, terimakasih atas pengorbanan tanpa henti untuk anak-anak yang kerap membuat hatimu resah
9. Mas Muhammad Azis Sholeh terimakasih telah melindungi adik adik perempuanmu, untuk Dzakiyya Khoirunnisa terimakasih telah menjadi teman bercerita dan berkeluh kesah. Teruntuk bulek ku Nurhayati yang telah mendahului untuk pergi, terimakasih telah menjadi bulek yang sabar menghadapiku serta segala tingkahku, perempuan kuat yang selalu ku rindukan.
10. Keluarga besar di Lampung dan Kebumen yang tidak bias disebutkan satu persatu terimakasih banyak atas segala dukungan dan do'a yang telah diberikan.
11. Terimakasih kepada guru-guru yang telah mengajar saya Selama sekolah, bu nyai An, Abah yang telah menjadi orang tua angkat selama di Jombang
12. Teman-teman SMP, MA, diniah dan diasrama angkatan 2015, terima kasih kepada SERSAN, KISEKI no SEDAI, PERSIB telah memberikan kenangan-kenangan yang indah semasa zaman sekolah.
13. Terimakasih untuk para roommate ku Reza Noviya kakak seperantauan yg sudah mengajari banyak hal serta salah satu sumber keceriaan dan bersabar selama tinggal satu kamar, dan Mb Ina yang sudah saya anggap seperti saudara sendiri.
14. Terimakasih teman cantik solehah (Ulil, Hilma, Vina, Nisa, Mustika, Ofi) yang sudah meluangkan waktu untuk bercerita dan belajar banyak hal, Lamtur Squad (Maya, Galuh, Dita, Pika, Novika, Dina, Peni, Rahmi) yang sudah menjadi teman samapi saat ini. Team dolan jogja (Dina, Novika, Ebi dan Sandi) serta Kiseki No Sedai Jogja dan IMADU yang sudah menjadi teman selama di Jogja.
15. Terimakasih sobat kayomanku Roni, Mas Fahmi, Enung, Titi, Barok, Mega, Arif, Diah dan Sikha (KKN 126), masyarakat kayoman yang telah menjadi seperti tempat mudik kedua, Pak Dukuh bapak Susilo dan Bu dukuh ibu Purwanti yang sudah saya anggap sebagai orang tua sendiri.

16. Terimakasih kepada team Wahana (Mas Hendro dan Mas Fakih) dan sahabat ekspedisi yang telah mengajari banyak hal tentang ekspedisi dan bertukar cerita pengalaman yang tak terlupakan serta teman-teman Captain Reptile 19 yang sudah mengenalkan saya tentang hewan reptile dan orang-orang baru yang saya kenal selama di Jogja
17. Terimakasih kepada kos Bu Ani dan Bunena serta kos omah refeleksi sebagai tempat tinggal saya selama dijogja
18. Terimakasih kepada Akuntansi Syariah A 2015 dan Akuntansi 2015

Semoga Allah SWT memberikan keberkahan atas jasa-jasa dan kebaikan hati mereka selama saya mengenal mereka. Peneliti menyadari dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan sarannya yang bersifat membangun sehingga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak pada umumnya dan penulis pada khususnya.

Yogyakarta, 20 Juli 2019

Penyusun

Lailatul Aziza

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
HALAMAN MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
PEDOMAN LITERASI.....	ix
KATA PENGANTAR.....	xiii
DAFTAR ISI.....	xvi
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR.....	xx
DAFTAR GRAFIK	xxi
DAFTAR LAMPIRAN	xxii
ABSTRAK	xxiii
ABSTRACT	xxiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah.....	10
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	11
D. Sistematika Pembahasan	12
BAB II LANDASAN TEORI	14
A. Teori Penelitian	14
1. Teori <i>Pecking Order</i>	14
2. Profitabilitas Bank.....	16
3. Ukuran Perusahaan.....	18
4. Struktur Modal.....	19
5. Dana Pihak Ketiga.....	23

6. Non Performing Financing (NPF)	25
7. Penyaluran Dana	27
B. Telaah Pustaka	30
C. Pengembangan Hipotesis	39
1. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap penyaluran Dana.....	39
2. Pengaruh Struktur Modal terhadap Penyaluran Dana.....	40
3. Pengaruh Dana Pihak Ketiga terhadap Penyaluran Dana.....	41
4. Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> terhadap Penyaluran Dana	42
5. Pengaruh Penyaluran Dana terhadap Profitabilitas.....	43
6. Penyaluran Dana Memediasi Pengaruh Ukuran Perusahan terhadap Profitabilitas	44
7. Penyaluran Dana Memediasi Pengaruh Struktur Modal terhadap Profitabilitas.....	46
8. Penyaluran Dana memediasi Pengaruh DPK tehadap Profitabilitas	47
9. Penyaluran Dana memediasi Pengaruh NPF terhadap Profitabilitas	48
D. Kerangka Pemikiran.....	49
BAB III METODE PENELITIAN	50
A. Jenis Penelitian	50
B. Populasi dan Sampel	50
C. Definisi Operasional Variabel	51
D. Teknik Anlisis Data.....	54
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	63
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	63
B. Hasil Analisis Data	64
1. Analisis Deskriptif	65
2. Hasil Analisis Regresi.....	66
3. Uji Statistik F (simultan).....	71
4. Uji t (Parsial).....	72
5. Koefisien determinasi (<i>Adjusted R-Square</i>)	74
6. Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>)	75

C. Pembahasan	77
1. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penyaluran Dana	77
2. Pengaruh Struktur Modal Terhadap Penyaluran Dana	77
3. Pengaruh Dana Pihak Ketiga Terhadap Penyaluran Dana	78
4. Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) Terhadap Penyaluran Dana	79
5. Pengaruh Penyaluran Dana Terhadap Profitabilitas	80
6. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas melalui Penyaluran Dana	81
7. Pengaruh Struktur Modal Terhadap Profitabilitas melalui Penyaluran Dana	81
8. Pengaruh Dana Pihak Ketiga terhadap Profitabilitas melalui Penyaluran Dana	83
9. Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) Terhadap Profitabilitas melalui Penyaluran Dana	84
BAB V PENUTUP	86
A. Kesimpulan	86
B. Keterbatasan.....	87
C. Saran.....	87
DAFTAR PUSTAKA	89
LAMPIRAN.....	96

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel 3.1 Daftar Populasi Bank Umum Syariah.....	51
Tabel 4.1 Daftar Sampel Perbankan Syariah yang Terdaftar di OJK	64
Tabel 4. 2 Analisis Deskriptif	65
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow Model 1.....	67
Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow Model 2	67
Tabel 4. 5 Hasil Uji Hausman Model 1	68
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman Model 2	69
Tabel 4. 7 Hasil Uji LM Model 1	70
Tabel 4. 8 Hasil LM Model 2.....	70
Tabel 4. 9 Uji Statistik (F) Model 1	71
Tabel 4. 10 Uji Statistik (F) Model 2	72
Tabel 4. 11 Uji Parsial t Model 1	73
Tabel 4. 12 Uji Parsial t Model 2	74
Tabel 4. 13 Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R-Square)	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	49
Gambar 4.1 Hasil Analisis Jalur.....	75

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Total Aset Perbankan Syariah 2010-2018	2
Grafik 1.2 Pertumbuhan DPK dan Penyaluran Dana.....	8

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Terjemahan Ayat Al-Quran	96
Lampiran 2: Data Penelitian.....	96
Lampiran 3: 4.2 Analisis Deskriptif	99
Lampiran 4: Output Eviews 9.....	100

ABSTRAK

Selama sembilan tahun terakhir (2010-2018) Perbankan Syariah terus menjadi daya tarik bagi para nasabah, sebab sistem manajemen yang berdasarkan Syariah Islam. Akan tetapi, daya tarik ini masih di pengaruhi oleh faktor-faktor yang menyebabkan kinerja perbankan syariah masih belum dapat menyaingi perbankan konvensional. Oleh karena itu, penelitian ini ingin menguji pengaruh variabel-variabel bebas (Struktur modal, Dana Pihak ketiga dan NPF) terhadap variabel terikat (Profitabilitas) yang dimediasi oleh penyaluran dana. Pengujian ini menggunakan *software* Eviews 9 dengan teknik analisis data yang digunakan adalah metode *common effect*, *fixed effect*, dan *Random effect* serta metode analisis menggunakan analisis jalur. Data yang digunakan di ambil dari tahun 2010-2018, dengan 13 sampel BUS, data diperoleh dari annual report dan laporan keuangan yang terdapat dimasing-masing web perbankan syariah. Hasil dari penelitian ini ukuran perusahaan, struktur modal, dan dana pihak ketiga berpengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran dana, sedangkan NPF tidak berpengaruh terhadap penyaluran dana. Penyaluran dana sebagai variabel intervening mampu memediasi hubungan antara ukuran perusahaan, struktur modal, dana pihak ketiga dan NPF terhadap profitabilitas

Kata kunci: Profitabilitas, Struktur Modal, Dana Pihak Ketiga, dan NPF
Penyaluran Dana

ABSTRACT

Over the last nine years (2010-2018) Islamic Banking continues to be an attraction for customers, because the management system is based on Islamic Sharia. However, this appeal is still influenced by factors that cause Islamic banking still cannot compete with conventional banking. Therefore, this study wants to change the independent variables (capital structure, third party funds and NPF) to the participation variable (profitability) mediated by the distribution of funds. This test uses Eviews 9 software with data analysis techniques used are the general effects method, fixed effects, and random effects and analysis methods using path analysis. The data used was taken from 2010-2018, with 13 BUS samples, data obtained from annual reports and financial reports related to each of the Islamic banking websites. The results of this study regarding the company, capital structure, and third party funds influence positively and significantly on the distribution of funds, while the NPF does not involve the distribution of funds. Fund distribution as an intervening variable mediates the relationship between company size, capital structure, third party funds and NPF on profitability

Keywords: Profitability, Capital Structure, Third Party Funds, and NPF Fund Distribution

BAB I

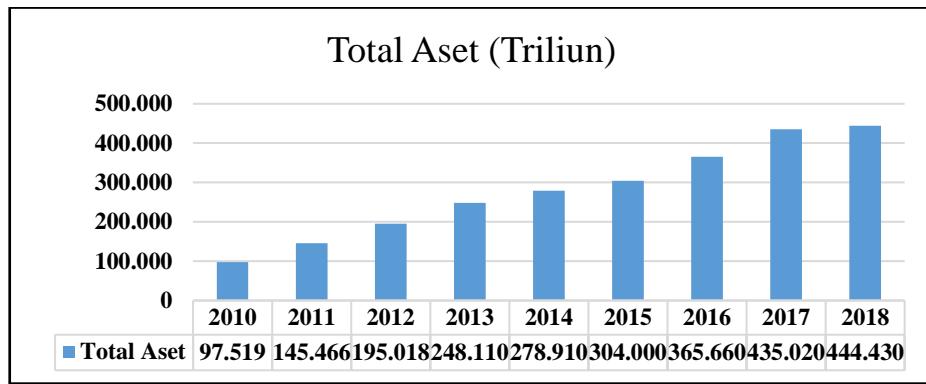
PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Perbankan syariah di Indonesia pertama kali didirikan pada tanggal 1 Mei 1992, yang ditandai dengan berdirinya Bank Muamalat Indonesia (BMI). Sektor perbankan syariah, saat ini memiliki peran penting sebagai lembaga keuangan alternatif yang menyediakan produk dan layanan yang sesuai dengan prinsip syariah, terutama untuk Indonesia dengan mayoritas penduduk muslim terbesar di dunia (Chusaini & Ismal, 2013). Dari tahun ke tahun Perbankan syariah terus mengalami perkembangan yang cukup pesat hingga saat ini (Suryani, 2012). Berdasarkan data laporan statistik perbankan syariah September-2018, saat ini terdapat 14 Bank Umum Syariah, 198 bank pembiayaan rakyat syariah, dan 19 Unit Usaha Syariah yang beroprasi di Indonesia (OJK, 2018). Meningkatnya perkembangan bank syariah ditandai dengan laju perkembangan aset yang cukup pesat selama sembilan tahun terakhir, sebagaimana dapat dilihat dalam Grafik 1.1 berikut (Laporan Perkembangan Keuangan Perbankan Syariah 2010-2018):

Grafik 1.1

Total Aset Perbankan Syariah di Indonesia 2010-2018



Sumber: Data Diolah (2019)

Grafik 1.1 di atas menjelaskan perkembangan total aset perbankan syariah selama sembilan tahun terakhir yang menunjukkan peningkatan aset cukup signifikan dari tahun ke tahun. Data tersebut menunjukkan bahwa pada tahun 2010 total aset yang dimiliki perbankan syariah sebesar Rp 97,519 triliun dan meningkat menjadi Rp 145,466 triliun pada tahun 2011. Angka tersebut masih menunjukkan peningkatan menjadi Rp 195,018 triliun pada tahun 2012. Bahkan, tahun berikutnya, yaitu tahun 2013 total aset yang dimiliki perbankan syariah kembali meningkat menjadi Rp 248,110 triliun. Pada tahun 2014 total aset terus mengalami peningkatan hingga mencapai Rp 278,910 triliun, dan pada tahun 2015 angka tersebut terus mengalami peningkatan hingga mencapai Rp 304 triliun. Tahun berikutnya yaitu 2016 total aset yang dimiliki meningkat hingga mencapai Rp 365,660 triliun, angka tersebut mengalami peningkatan yang pesat yaitu pada tahun 2017 mencapai Rp 435,02 triliun hingga tahun 2018 pertumbuhan aset perbankan syariah terus meningkat menjadi Rp 444,430 triliun.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menilai, sejauh ini kinerja perbankan syariah masih terpantau positif. Kinerja tersebut tercermin dari posisi aset perbankan syariah yang tercatat masih tumbuh sebesar Rp 444,430 triliun, Adapun dari dana pihak ketiga (DPK) berhasil dihimpun sebesar Rp 348,380 triliun sedangkan dari segi pembiayaan tercatat sebesar Rp 303,540 triliun.¹. Data tersebut juga menunjukkan arti bahwa kinerja perbankan syariah terus mengalami peningkatan, sebab kinerja bank yang bagus akan mencerminkan efisiensi pengelolaan bank itu sendiri.

Sebagai lembaga keuangan, bank perlu menjaga kinerjanya agar dapat beroperasi secara optimal. Faktor yang harus diperhatikan oleh bank untuk bisa bertahan hidup dalam bersaing, misalnya dengan Bank Konvensional, adalah dengan menjaga kestabilan kinerja keuangan bank (Wahyu, 2016). Salah satu indikator untuk menilai kinerjanya adalah dengan menggunakan tingkat profitabilitas. Tingkat profitabilitas ini menunjukkan sejauh mana bank dapat menjalankan usahanya secara efisien yang diukur dengan membandingkan laba yang diperoleh dengan aktiva yang menghasilkan laba, serta meninjau seberapa kemampuan bank untuk memperoleh laba dalam menjalankan kegiatan operasional perusahaan tersebut (Suryani, 2012).

Selanjutnya, terdapat dua faktor yang dapat mempengaruhi profitabilitas, yaitu faktor internal dan eksternal. Faktor internal meliputi likuiditas, struktur modal, dan struktur deposito serta struktur pembiayaan

¹ <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Snapshot-Perbankan-Syariah-Indonesia-Juni-2018.aspx> diakses 30 Juli 2019 pukul 15.11 WIB

yang bersumber dari simpanan anggota, tabungan deposito. Sedangkan faktor eksternal meliputi suku bunga, pangsa pasar, inflasi, pasokan uang, dan ukuran bank (Lisa, 2016b).

Ukuran bank menjadi salah satu faktor eksternal yang dapat mempengaruhi profitabilitas. Ukuran bank merupakan suatu gambaran yang menunjukkan skala suatu perusahaan, besar kecilnya suatu bank mencerminkan besar kecilnya dana yang dimiliki oleh bank tersebut (Adnan, Ridwan, & Fildzah, 2016). Perusahaan yang besar cenderung memiliki total aset yang besar, sehingga semakin besar ukuran perusahaan maka semakin besar pula profitabilitas, likuiditas, struktur aset dan pertumbuhan penjualan perusahaan. Perusahaan yang besar dapat memperkecil risiko bangkrut dan memudahkan perusahaan tersebut memperoleh dana eksternal.

Pendanaan eksternal salah satunya dapat berasal dari modal asing atau struktur modal. Struktur modal menjadi salah satu bagian dari faktor yang dapat mempengaruhi profitabilitas. Struktur modal merupakan hal penting dalam suatu perusahaan, karena hal tersebut berkaitan dengan kebijakan dalam pengelolaan utang dan penggunaan modal dalam perusahaan. Sebuah perusahaan tentunya membutuhkan modal untuk membuka bisnis maupun dalam upaya pengembangan bisnisnya, pemenuhan modal tersebut berasal dari pendanaan internal maupun eksternal (Cristie & Fuad, 2015). Seorang manajer perusahaan harus menentukan komposisi yang tepat antara utang dan ekuitas untuk membentuk struktur modal yang optimal, tujuannya yaitu

untuk menekan biaya modal dan memaksimalkan laba (Cristie & Fuad, 2015).

Berdasarkan pendekatan tradisional, struktur modal yang optimal dan perusahaan yang dapat meningkatkan nilai perusahaan dengan menggunakan utang. Penggunaan utang untuk membiayai keputusan dapat mempengaruhi kemampuan perusahaan dalam meningkatkan profitabilitas yang dalam penelitian ini diprosikan dengan menggunakan *Return on Equity* (ROE). Penggunaan utang akan meningkatkan ROE apabila target penjualan dan laba perusahaan memenuhi target, namun apabila penjualan tidak memenuhi target maka laba perusahaan akan menurun (Arista & Topowijono, 2017).

Meningkatnya pertumbuhan profit menunjukkan kemampuan bank dalam menjalankan aktifitas operasionalnya. Dalam menjalankan aktifitas operasionalnya tentu saja bank membutuhkan sejumlah dana, dana tersebut diperoleh dari berbagai sumber yaitu berasal dari bank itu sendiri, masyarakat, dan lembaga lainnya (Adnan et al., 2016). Dana yang diperoleh dari masyarakat disebut dengan Dana Pihak ketiga (DPK).

Dana tersebut merupakan dana terpenting, sebab dana pihak ketiga merupakan komponen pasiva likuid yang dananya dapat dengan cepat untuk diputar kembali sehingga dapat meningkatkan profitabilitas (Sukmawati & Purbawangsa, 2016). Dana pihak ketiga diperoleh dari perseorangan atau entitas, yang dikumpulkan oleh bank melalui beberapa produk, seperti giro,

deposito dan tabungan (N. Sari & Murni, 2016). Dana pihak ketiga merupakan yang terbesar dibanding dengan sumber dana lainnya.

Sumber dana tersebut nantinya akan disalurkan dalam bentuk kredit atau pembiayaan, sedangkan dana yang dihimpun digunakan untuk membayar imbalan sementara dari pinjaman atau pendanaan (Buchory, 2017). Banyaknya DPK yang dimiliki maka akan semakin besar pula peluang dana yang disalurkan (Asri & Suarjaya, 2018). Penyaluran dana memiliki peran yang cukup penting, peran ini memiliki manfaat tidak hanya untuk bank akan tetapi juga untuk masyarakat.

Setiap dana yang disalurkan oleh bank kepada masyarakat dapat membantu masyarakat dalam menjalankan aktifitas, baik aktifitas konsumtif maupu produktif. Sedangkan bagi bank, penyaluran dana memberikan keuntungan yang diperoleh sebagai imbalan atas dana yang telah dipinjamkan kepada masyarakat (Adnan *et al.*, 2016). Penyaluran dana menjadi aktivitas utama bagi perbankan yang dapat mempengaruhi laba perusahaan dalam bentuk pendapatan bunga atau margin.

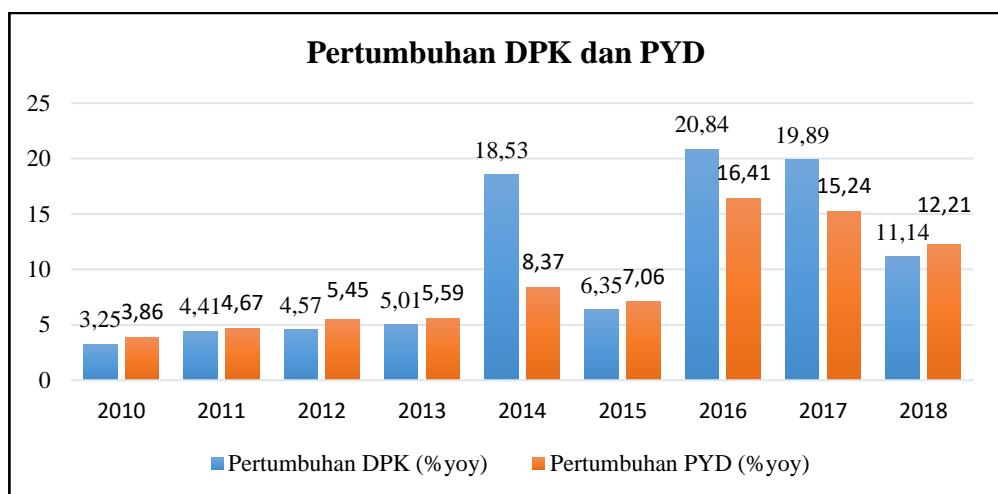
Dalam mengatur strategi manajemen pembiayaan, perlunya kehati-hatian untuk mencegah terjadinya kerugian di masa mendatang. Sebagai kegiatan operasional bank, tujuan dari panyaluran dana yakni pencapaian profitabilitas yang tinggi untuk memperlihatkan sebagaimana kinerja perbankan (Adisty & Mawardi, 2018). Tingkat profitabilitas yang baik dimulai dari likuiditas dan melakukan penyaluran dana dengan tepat (Makaombohe, Ilat, & Subijoso, 2014).

Perbankan syariah bank juga perlu memantau besarnya pembiayaan yang disalurkan oleh bank, sebab setiap dana yang disalurkan bisa saja terjadi pembiayaan bermasalah. Karena setiap kenaikan pembiayaan yang bermasalah dapat menurunkan sejumlah dana yang disalurkan (Siswati, 2013). dibutuhkannya pengendalian terhadap besar kecilnya pembiayaan bermasalah (NPF) (Imronudin & Ningrum, 2017).

Pentingnya penelitian ini dari segi objek menggunakan Bank Umum Syariah. Perbankan syariah (Al-Mashrafiyah al-Islamiyah) merupakan sistem perbankan yang pelaksanaannya berlandaskan hukum Islam (syariah) (Ariyanti, Paramita, & Pranaditya, 2016). Dengan begitu bank syariah dapat dikatakan sebagai lembaga keuangan yang produk dan operasionalnya berdasarkan Al-Quran dan Hadist (Wahyu, 2016) serta tidak treding pada bunga, akan tetapi berdasarkan bagi hasil (Yanti, Arfan, & Basri, 2018).

Tahun yang digunakan dalam penelitian ini berdasarkan data dana pihak ketiga dan penyaluran dana sembilan tahun terakhir. Meskipun aset yang dimiliki bank syariah, akan tetapi DPK dan penyaluran dana tidak berjalan stabil seperti pertumbuhan aset. Hal tersebut dapat menimbulkan beberapa perkara, seperti rasio profitabilitas yang tidak stabil atau bahkan menurun, NPF yang masih tergolong tinggi, dan lain sebagainya. Grafik 1.2 berikut ini menunjukkan pertumbuhan dana pihak ketiga dan penyaluran dana perbankan syariah 2010-2018.

Grafik 1.2
Pertumbuhan DPK dan Penyaluran Dana



Sumber: Data Diolah (2019)

Grafik 1.2 diatas, menunjukan bahwa sejak tahun 2010 sampai 2013 pertumbuhan DPK dan penyaluran dana mengalami peningkatan cukup signifikan. Berlanjut, pada tahun 2014 mengalami peningkatan drastis hingga mencapai 18,53% untuk DPK dan 8,37% untuk PYD. Namun, pada tahun 2015 pertumbuhan DPK dan PYD mengalami penurunan drastis menjadi 6,35% untuk DPK dan 7,06% untuk PYD. Pasca penurunan drastis pada tahun 2015, meski mengalami kenaikan kembali pada tahun 2016 sampai 2018 pertumbuhan DPK dan penyaluran dana mengalami fluktuasi dan belum menunjukan kestabilan kembali.

Sedangkan ditinjau dari segi variable, variabel yang digunakan dalam penelitian ini berbeda dari penelitian sebelumnya. Menggunakan penyaluran dana sebagai variabel intervening yang dapat memengaruhi variabel bebas (struktur modal, dana pihak ketiga, penyaluran dana dan NPF) terhadap variabel terikat yang dalam penelitian ini diproksikan dengan menggunakan ROE sebagai rasio profitabilitas.

Teori yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *Pecking Order Theory*. Teori ini menjelaskan bahwa keputusan pendanaan perusahaan memiliki suatu kebijakan. Perusahaan akan cenderung lebih memilih menggunakan pendanaan internal dibandingkan menggunakan dana eksternal. Namun apabila perusahaan tidak memiliki dana internal yang mencukupi kebutuhan, maka dana eksternal menjadi alternatif yang dipilih. Maka perusahaan akan cenderung menggunakan utang dari pada ekuitas (Cristie & Fuad, 2015).

Penelitian yang dilakukan oleh Damayanti dan Savitri (2012) menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Begitupun ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap penyaluran dana (Adnan et al., 2016). Penelitian yang dilakukan oleh Chechet dan Olayiwola (2014) menyatakan bahwa struktur modal berpengaruh negatif dan signifikan. Struktur modal juga berpengaruh negatif terhadap penyaluran dana (Lisa, 2016). Dana pihak ketiga menunjukkan pengaruh positif terhadap profitabilitas, sebagaimana penelitian yang dilakukan oleh Adisty dan Mawardi (2018), Asri dan Suarjaya

(2018). Dana pihak ketiga juga berpengaruh positif terhadap penyaluran dana (Lisa, 2016b). NPF memiliki pengaruh negatif terhadap profitabilitas sebagaimana dalam penelitian Romli dan Ali (2017), Praja dan Hartono (2019). Namun NPF tidak berpengaruh terhadap penyaluran dana (Febrianto & Muid, 2013)

Berdasarkan latar belakang tersebut, penulis tertarik untuk meneliti tentang profitabilitas dengan judul penelitian **“Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Dana dan Implikasinya Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah Periode 2010-2018)”**

B. Rumusan Masalah

1. Bagaimana ukuran perusahaan dapat mempengaruhi penyaluran dana ?
2. Bagaimana struktur modal dapat mempengaruhi penyaluran dana ?
3. Bagaimana dana pihak ketiga dapat mempengaruhi penyaluran dana ?
4. Bagaimana *non performing financing* (NPF) dapat mempengaruhi penyaluran dana ?
5. Bagaimana penyaluran dana dapat mempengaruhi Profitabilitas?
6. Bagaimana ukuran perusahaan dapat mempengaruhi profitabilitas melalui penyaluran dana ?
7. Bagaimana struktur modal dapat mempengaruhi profitabilitas melalui penyaluran dana ?
8. Bagaimana dana pihak ketiga dapat mempengaruhi profitabilitas melalui penyaluran dana ?

9. Bagaimana *non performing financing* (NPF) dapat mempengaruhi profitabilitas melalui penyaluran dana ?

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap penyaluran dana.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh struktur modal terhadap penyaluran dana.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh dana pihak ketiga terhadap penyaluran dana.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *non performing financing* terhadap penyaluran dana.
5. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh penyaluran dana terhadap profitabilitas.
6. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap profitabilitas melalui penyaluran dana.
7. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh struktur modal terhadap profitabilitas melalui penyaluran dana.
8. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh dana pihak ketiga terhadap profitabilitas melalui penyaluran dana.
9. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *non performing financing* terhadap profitabilitas melalui penyaluran dana.

Kegunaan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi akademisi

Penelitian ini diharapkan dapat menambah ilmu dalam bidang keuangan dan dapat berguna sebagai referensi bagi penelitian selanjutnya yang terkait dengan penelitian ini yaitu profitabilitas.

2. Secara teoritis, penelitian ini memberikan wawasan yang berguna bagi pembaca yang ingin mengetahui mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi penyaluran dana dan implikasinya terhadap profitabilitas (studi empiris pada bank umum syariah periode 2010-2018).

3. Bagi praktisi

Hasil dari penelitian ini, diharapkan dapat menjadi bahan masukan dan informasi bagi praktisi yang berwenang (perusahaan) dalam upaya meningkatkan profitabilitas.

D. Sistematika Pembahasan

Penulisan penelitian ini disusun secara sistematis dalam lima bab, adapun sistematika pembahasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. BAB I pendahuluan, dalam bab ini menjelaskan latar belakang penelitian, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, kegunaan penelitian, dan sistematika pembahasan.
2. BAB II landasan teori dan hipotesis, bab ini berisi landasan teori dan hipotesis, bab ini berisi landasan teori yang menguraikan tinjauan teoritis mengenai variabel-variabel yang teliti, kerangka berfikir, dan hipotesis.

3. BAB III metode penelitian, bab ini menguraikan tentang variabel penelitian, jenis dan sifat penelitian, populasi dan sempel penelitian, metode pengumpulan data dan metode analisis data.
4. BAB IV hasil penelitian dan pembahasan, bab ini menguraikan tentang hasil penelitian yang berupa pembahasan terhadap analisis deskriptif dari data yang telah diperoleh dan diolah. Penulis juga menginterpretasikan hasil penelitian beserta analisis hubungan natar variabel.
5. BAB V kesimpulan dan saran, bab ini berisi kesimpulan dari penelitian dan saran untuk penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan uraian hasil penelitian yang telah dilakukan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi penyaluran dana dan implikasinya terhadap profitabilitas (studi empiris Bank Umum Syariah tahun 2010-2018), dapat ditarik beberapa kesimpulan yaitu:

1. Secara simultan seluruh variabel bebas (ukuran perusahaan, struktur Modal yang diprosikan dengan *Debt to Equity Ratio* (DER), Dana Pihak Ketiga, dan NPF) berpengaruh terhadap penyaluran dana. Variabel penyaluran dana berpengaruh terhadap variabel terikat Profitabilitas yang diprosikan dengan *Return on Equity*.
2. Variabel Struktur Modal secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran dana yang diprosikan dengan *Return On Equity* (ROE). Hal ini menunjukkan bahwa selama periode 2010-2018, kenaikan struktur modal yang diprosikan dengan *Debt to Equity Ratio* (DER) mengakibatkan peningkatan pada penyaluran dana. hipotesis H1 **ditolak**.
3. Variabel Dana Pihak Ketiga secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran dana. Hal ini menunjukkan bahwa kenaikan dana pihak ketiga mengakibatkan kenaikan pada penyaluran

dana. Dengan demikian, berdasarkan hasil penelitian menayatakan bahwa hipotesis H2 **diterima**.

4. Variabel *Non Performing Financing* (NPF) secara parsial tidak berpengaruh terhadap penyaluran dana. Hal ini menunjukan bahwa kenaikan NPF akan tidak berdampak pada penyaluran dana selama kenaikan tersebut masih dalam taraf wajar, oleh karena itu H4 **ditolak**.
5. Variabel Penyaluran Dana secara parsial berpengaruh terhadap profitabilitas. Hal ini berarti bahwa selama sembilan periode penelitian, kenaikan penyaluran dana memberikan dampak yang signifikan terhadap profitabilitas. Oleh karena itu hipotesis H3 **diterima**.
6. Penyauluran dana mampu memediasi pengaruh ukuran perusahaan, struktur modal, dana pihak ketiga dan NPF terhadap profitabilitas.

B. Keterbatasan

1. Objek penelitian ini hanya dalam lingkup bank umum syariah.
2. Model pengujian yang digunakan juga masih dirasa kurang mampu untuk menjelaskan model dengan baik.
3. Variabel yang digunakan masih terbatas.
4. Kurangnya data-data dan informasi akurat untuk memperkuat hasil dari penelitian ini.

C. Saran

Berdasarkan penelitian ini penulis menambahkan beberapa saran untuk penelitian selanjutnya:

1. Untuk bank syariah diharapkan untuk memperbaiki kinerja bank baik keuangan ataupun umum. Perlunya kehati-hatian dalam manajemen dana demi kinerja yang lebih baik lagi. Selain itu, diperlukan inovasi-inovasi untuk menambah daya tarik minat pasar.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan untuk menambahkan periode penelitian.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan menambah objek yang lebih luas lagi, seperti menambah sampel Bank Perkreditan Rakyat Syariah (BRPS) atau Unit Usaha Syariah (UUS).
4. Penelitian selanjutnya diharapkan tidak hanya mengukur kinerja keuangan saja, akan tetapi kinerja umum serta rasio yang digunakan tidak hanya menggunakan rasio profitabilitas saja. Dapat pula menggunakan salah satu dari ke lima rasio keuangan lainnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Abor, J. (2005). The Effect of Capital Structure on Profitability: an Empirical Analysis of Listed Firms in Ghana. *The Journal of Risk Finance*, 6(5), 438–445. <https://doi.org/10.1108/15265940510633505>
- Adisty, R., & Mawardi, W. (2018). Faktor-Faktor yang Memengaruhi Profitabilitas Bank dengan Pertumbuhan Kredit Sebagai Variabel Intervening (Studi pada Bank Umum Go Public yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016). *Diponegoro Journal of Management*, 7(4), 1–15.
- Adnan, Ridwan, & Fildzah. (2016). Pengaruh Ukuran Bank, Dana Pihak Ketiga, Capital Adequacy Ratio, dan Loan to Deposit Ratio Terhadap Penyaluran Kredit Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 3(2), 49–64. <https://doi.org/10.24815/jdab.v3i2.5386>
- Ar-Rifa'i, M. N. (1999). *Kemudahan dari Allah: Ringkasan Tafsir Ibnu Katsir Jilid 1* (Revisi). Gema Insani Press.
- Arista, B. D., & Topowijono. (2017). Pengaruh Struktur Modal Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif dan Komponen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015). *Jurnal Administrasi Bisnis STI Universitas Brawijaya*, 46(1), 20–26.
- Ariyanti, I., Paramita, P. D., & Pranaditya, A. (2016). Pengaruh CAR, NPF, NIM, BOPO, dan DPK Terhadap Profitabilitas Dengan FDR Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Perbankan Umum Syariah Tahun 2011-2014). *Journal of Accounting*, 2(2), 1–20.
- Asri, N. N. S., & Suarjaya, A. A. G. (2018). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Capital Adequacy Ratio, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 7(6), 3384–3411.
- Astrini, K. S., Suwendra, I. W., & Suwarna, I. K. (2014). Pengaruh CAR, LDR dan Bank Size Terhadap NPL pada Lembaga Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Bisma Universitas Pendidikan Ganeshha Jurusan Manajemen*, 2(1), 1–8.
- Auliani, M. M., & Syaichu. (2016). Analisis Pengaruh Faktor Internal dan Faktor Eksternal Terhadap Tingkat Pembiayaan Bermasalah pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode Tahun 2010-2014. *Diponegoro Journal of Management*, 5(3), 1–14. Retrieved from <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/dbr>

- Bamaisyarah, R. Y., & Fuadati, S. R. (2017). Pengaruh Likuiditas, Aktivitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Pertambangan di BEI. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 6(3), 1–15.
- Buchory, H. A. (2017). Structure of Third Party Funds, Financing Composition and Non Performing Financing on Islamic Banking Financial Performance. *Advanced Science Letters*, 23(9), 8837–8842. <https://doi.org/10.1166/asl.2017.9980>
- Chandra, A., Kamaliah, & Agusti, R. (2016). Pengaruh Struktur Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Real Estate & Property Yang Terdaftar Di Bei Periode 2009 - 2013). *Jurnal Ekonomi*, 24(3), 1–16.
- Chechet, I. L., & Olayiwola, A. B. (2014). Capital Structure and Profitability of Nigerian Quoted Firms : The Agency Cost Theory Perspective. *American International Journal of Social Science*, 3(1), 139–158.
- Chusaini, A., & Ismal, R. (2013). Credit Risk Management in Islamic Banking. *Afro Eurasian Studies*, 2(1 & 2), 41–45. <https://doi.org/10.5937/bankarstvo18010321>
- Cristie, Y., & Fuad. (2015). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Struktur Modal, dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(2), 1–9.
- Damayanti, P., & Savitri, D. A. M. (2012). Analisis Pengaruh Ukuran (SIZE), Capital Adequacy Ratio (CAR) Pertumbuhan Deposit, Loan To Deposit Rasio (LDR) Terhadap Profitabilitas Perbankan Go Publik Di Indonesia 2005-2009. *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Akuntansi Terapan (JIMAT)*, 3(2), 45–54.
- Dewi, K. P., & Ramantha, I. W. (2015). Pengaruh Loan Deposit Ratio, Suku Bunga Sbi, Dan Bank Size Terhadap Nonperforming Loan. *E-Jurnal Akuntansi*, 11(3), 909–920.
- Diyanti, A., & Widyarti, E. T. (2012). Analisis Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Terjadinya Non-Performing Loan (Studi Kasus Pada Bank Umum Konvensional yang Menyediakan Layanan Kredit Pemilikan Rumah Periode 2008-2011). *Diponegoro Journal of Management*, 1(2), 290–299.
- Dodi, Supiyadi, D., & Arief, M. (2018). Islamic Bank Profitability : A Study of Islamic Bank in Indonesia. *The International Journal of Business Review (the Jobs Review)*, 1(1), 55–65.

- Fahmi, I. (2012). *Analisis Kinerja Keuangan: Panduan bagi Akademisi, Manajer, dan Investor untuk Menilai dan Menganalisis Bisnis dari Aspek Keuangan* (Pertama). Bandung: Alfabeta.
- Febrianto, D. F., & Muid, D. (2013). *Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, LDR, NPL, CAR, ROA, dan BOPO Terhadap Jumlah Penyaluran Kredit (Studi pada Bank Umum yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2009-2012)*. 2(4), 1–11.
- Firmansyah, I., & Rusydiana, A. S. (2013). Pengaruh Profitabilitas Terhadap Pengeluaran Zakat Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Liquidity*, 2(2), 110–116.
- Firnanti, F. (2011). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Struktur Modal Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonnesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 13(2), 199–128. <https://doi.org/10.32546/lq.v5i1.61>
- Fitri, L. (2017). Pengaruh Suku Bunga Kredit, Dana Pihak Ketiga (DPK), dan Giro Wajib Minimum Terhadap Penyaluran Kredit Pada PT. Bank Central Asia, Tbk. Di Indonesia Tahun 2001-2015. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 4(1), 379–392.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS* (Pertama). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, N. D., & Porter, C. D. (2013). *Dasar-Dasar Ekonometrika Edisi Kelima buku 2* (edisi keli). Jakarta: Salemba Empat.
- Hanafi, M. M., & Halim, A. (2016). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi Pert). Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Hasibuan, R., & Syahputra, H. E. (2016). Pengaruh Penyaluran Kredit, Kecukupan Modal dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Profitabilitas pada perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Mutiara Akuntansi*, 1(1), 20–24.
- <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Snapshot-Perbankan-Syariah-Indonesia-Juni-2018.aspx> diakses 30 Juli 2019 pukul 15.11 WIB
- Imronudin, & Ningrum, A. A. (2017). Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. *Prosiding SANSETMAB 2017*, 979–988. <https://doi.org/http://hdl.handle.net/11617/9025>
- Junita, M., Nasir, A., & Ilham, E. (2014). Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Aset, Operating Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Struktur Modal Studi Empiris pada Perusahaan Food and Beverages yang Terdaftar di Bursa

- Efek Indnesia Periode 2010-2012. *JOM FEKON*, 1(2), 1–17. <https://doi.org/10.1177/1742766510373715>
- Khatimah, H. (2009). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Dana Perbankan Syariah di Indonesia Sebelum dan Sesudah Kebijakan Akselerasi Perbankan Syariah Tahun 2007/2008. *Jurnal Optimal*, 3(1), 1–14.
- Lisa, O. (2016a). Analysis of Effect of Capital Structure, Company Size and Distribution of Funds against Third Party Financing and Its Implication on Profitability (Studies in Islamic Cooperative Baitul Maal Tamwil in Indonesia). *International Journal of Finance and Accounting*, 5(3), 158–164. <https://doi.org/10.5923/j.ijfa.20160503.03>
- Lisa, O. (2016b). Determinants Distribution of Financing and The Implications to Profitability: Empirical Study on Cooperative Sharia Baitul Maal wa Tamwil (BMT) in Indonesia. *Asian Journal of Accounting Research*, 1(2), 44–51. <https://doi.org/10.20473/ajar.V1I22016.2513>
- Mahmudah, R. R. (2017). Pngaruh Profitabilitas Ukuran Perusahaan (size) dan Equivalent Rate terhadap Dana Pihak Ketiga pada Bank syariah di Indonesia Periode 2012-2016. *Skripsi*, 1–104.
- Makaombohe, Y. N., Ilat, V., & Subijoso, H. (2014). Rasio Likuiditas dan Jumlah Kredit Terhadap Profitabilitas Perbankan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal EMBA*, 2(1), 617–626.
- Malede, M. (2014). Determinants of Commercial Banks Lending: Evidence from Ethiopian Commercial Banks. *European Journal of Business and Management*, 6(20), 109–117.
- Mardani. (2011). *Ayat-Ayat dan Hadist Ekonomi Syariah*. Jakarta: Rajawali.
- Marusya, P., & Magantar, M. (2016). Pengaruh Struktur Modal Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Tobacco Manufacturers Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2008-2015 the Influence of Capital Structur To Profitability At Tobacco Companies Listed on Indonesia Stock Exchan. *Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi*, 16(03), 484–492.
- Muhammad. (2002). *Manajemen Bank Syariah* (Edisi Revi). Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Murdiyanto, A. (2012). Faktor-Faktor yang Berpengaruh dalam Penentuan Penyaluran Kredit Perbankan. *CBAM-FE Unissula*, 1(1), 61–75.
- Negara, I. P. A. A., & Sujana, I. K. (2014). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Penyaluran Kredit dan Non Performing Loan Terhadap Profitabilitas. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(2), 325–339.

- Oktaviani, & Pangestuti, I. R. D. (2012). Pengaruh DPK, ROA, CAR, NPL dan Jumlah SBI terhadap Penyaluran Kredit Perbankan (Studi pada Bank Umum Go Public di Indonesia Periode 2008-2011). *Diponegoro Journal of Management*, 1(2), 430–438.
- Praja, N. B. A., & Hartono, U. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Non Performing Loan (NPL) Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa yang Terdaftar Di Indonesia Periode 2012-2016. *Jurnal Ilmu Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Surabaya*, 7(1), 1–12.
- Pratama, A. G., & Sudaryanto, B. (2016). Analisis Pengaruh Performance , Size , Inefisiensi , Capital , dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Non Performing Loan. *Diponegoro Journal Of Management*, 5(3), 1–13.
- Pujianti, D., Ancela, M., Susanti, B., & Mujiyani. (2013). Pengaruh Non Performing Loan, Capital Adequacy Ratio dan Dana Pihak Ketiga terhadap Penyaluran Kredit pada PT Bank Central Asia, Tbk. *Proceeding PESAT (Psikologi, Ekonomi, Sastra, Arsitektur Dan Teknik Sipil)*, 5, 465–470.
- Purnama, A. A. (2012). Analisis Faktor-Faktor Yang Mepengaruhi Penyaluran Pembiayaan Pada Perbankan Syariah Indonesia Periode 2006.01-2011.12. *Media Ekonomi*, 20(3), 1–22.
- QS. Al-Baqaraa (2) ayat 245
- QS. Al-Baqaraa (2) ayat 280
- QS. Ali Imran (3) ayat 75
- Riyadi, S., & Yulianto, A. (2014). Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil , Pembiayaan Jual Beli , Financing to Deposit Rasio (FDR), dan Non Performing Financing (NPF) terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Accounting Analysis Journal*, 3(4), 466–474.
- Rofiatun, N. F. (2016). Analisis Pengaruh Pangsa Pasar dan Indikator Perbankan terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah (Studi Kasus : pada Bank Umum Syariah Di Indonesia). *JIE Lariba*, 2(2), 13–24.
- Romli, H., & Ali, M. (2017). Diterminan Penyaluran Kredit dan Implikasinya Terhadap Kinerja Profitabilitas Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis Sriwijaya*, 15(1), 62–76.
- Sari, N. K., Isti, F., & Sukarno, H. (2013). Determinan Struktur Modal Bank. *Jurnal Ekonomi Dan Keuangan*, 17(1), 71–88.
- Sari, N., & Murni, N. S. I. M. (2016). Analysis of The Effect of Third Party Fund, Capital Adequacy Ratio, and Loan to Deposit Ratio on bank's Profitability

- after The Application of IFRS. *The Indonesian Accounting Review*, 6(1), 81–90. <https://doi.org/10.14414/tiar.v6i1.855>
- Septiarini, N. L. S., & Ramantha, I. W. (2014). Pengaruh Rasio Kecukupan Modal Dan Rasio Penyaluran Kredit Terhadap Profitabilitas dengan Moderasi Rasio Kredit Bermasalah. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 7(1), 192–206.
- Siswati. (2013). Analisis Penyaluran Dana Bank Syariah. *Jurnal Dinamika Manajemen*, 4(1), 82–92. Retrieved from <http://journal.unnes.ac.id/nju/index.php/jdm>
- Sonia, P., Nur, E., & Savitri, E. (2017). *Pengaruh Pembiayaan, Kas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Islamic SOcial Reposrtng dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening*. 25(1), 17–31.
- Sudana, I. M. (2011). *Manajemen Keuangan Perusahaan: Teori dan Praktik* (Pertama). Jakarta: Erlangga.
- Sugiarto. (2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan, dan Informasi Asimetri* (Pertama). Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sugiyono. (2013). *Statistika untuk Penelitian. Edisi kedua Puluh Tiga* (Kedua Pulu). Bandung: Alfabeta.
- Sukmawati, N. M. E., & Purbawangsa, I. B. A. (2016). Pengaruh Pertumbuhan Dana Pihak Ketiga, Pertumbuhan Kredit, Risiko Kredit, Likuiditas, dan Kondisi Ekonomi Terhadap Profitabilitas. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 5(9), 5398–5432.
- Sunyoto, D. (2011). *Riset Bisnis dengan Analisis Jallur SPSS*. Yogyakarta: Gava Media.
- Suryani. (2012). Analisis Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR) Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia (Rasio Keuangan pada BUS dan UUS Periode 2008-2010). *Economica: Jurnal Ekonomi Islam*, 2(2), 153–174. <https://doi.org/10.21580/economica.2012.2.2.854>
- Wahyu, D. R. (2016). Financing to Deposit Ratio (FDR) Sebagai Salah Satu Penilaian Kesehatan Bank Umum Syariah (Study Kasus Pada Bank BJB Syariah Cabang Serang). *Jurnal Ekonomi Keuangan Dan Bisnis Islam*, 7(1), 19–36.
- Wangsawidjaja. (2012). *Pembiayaan Bank Syariah* (Edisi Pert). Jakarta: Gramedia.
- Wibowo, E. S., & Syaichu, M. (2013). Analisis Pengaruh Suku Bunga, Inflasi, Car, Bopo, Npf Terhadap Profitabilitas Bank Syariah. *Diponegoro Journal of Management*, 2(2), 1–10. <https://doi.org/http://hdl.handle.net/10986/22167>

- Widarjono, A. (2007). *Ekonometrika: Teori dan Aplikasi untuk Ekonomi dan Bisnis Edisi Kedua* (Edisi Kedu). Yogyakarta: Ekonisia FE Universitas Islam Indonesia.
- Widarjono, A. (2015). *Analisis Multivariat Terapan dengan Program SPSS, AMOS dan SMART PLS* (Pertama). Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Widyaningrum, L., & Septiarini, D. F. (2015). Pengaruh CAR, NPF, FDR, dan OER Terhadap ROA Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Periode Januari 2009 Hingga Mei 2014. *Journal JESTT*, 2(12), 970–985.
- Wityasari, M., & Pangestuti, I. R. D. (2014). Analisis Pengaruh Pihak Dana Ketiga (DPK), NPL, dan LDR Terhadap Profitabilitas Perbankan Dengan LDR Sebagai variabel Intervening. *Diponegoro Journal of Management*, 1(1), 1–14.
- Yanti, E. M., Arfan, M., & Basri, H. (2018). The Effect of Third Party Funds, Financing to Deposit Ratio and Non Performing Financing toward Financing and its Impact on Profitability of Indonesian Sharia Banking (Studies at Sharia Commercial Banks Period 2011-2015). *Account and Financial Management Journal*, 3(01), 1240–1246. <https://doi.org/10.18535/afmj/v3i1.03>