

**ANALISIS FAKTOR DETERMINAN KINERJA BPRS DI INDONESIA  
PERIODE 2011-2019**



**TESIS**

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

**OLEH:**

**Sunu Prasetya Adi**

**17208011013**

**PEMBIMBING:**

**Dr. M Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.**

**NIP. 19800314 200312 1 003**

**PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2020**

## ABSTRAK

Tujuan utama yang dimiliki oleh BPRS dalam menjalankan kegiatan operasionalnya yaitu memaksimalkan kinerja. Beberapa permasalahan yang dapat mengganggu kinerja BPRS yaitu, karakteristik BPRS yang tidak memberikan jasa lalu lintas pembayaran dan rendahnya total aset, total pembiayaan dan Dana Pihak Ketiga (DPK) yang dimiliki BPRS dibandingkan dengan jenis perbankan syariah lainnya. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang dapat mempengaruhi kinerja BPRS. Penelitian ini menggunakan 31 BPRS di Indonesia, dimana seluruh datanya diperoleh dari laporan kuartal bulan desember dari masing-masing BPRS pada situs Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan periode 2011 sampai 2019. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini yaitu analisis regresi data panel. Hasil penelitian menemukan bahwa variabel yang memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja BPRS yaitu total aset, NPF dan CAR.

**Kata Kunci:** ROA, ROE, *Debt Financing*, *Equity Financing*, DPK, Total Aset, NPF, CAR



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## **ABSTRACT**

*The main objective that BPRS have is to maximize their performance. Several problems that can disrupt the performance of BPRS are the characteristics of BPRS which not providing payment traffic services, and total assets, total financing and Third Party Funds (DPK) that BPRS have are lower than other types of Islamic banking. This study aims to analyze the factors that can affect the performance of the BPRS. This study uses 31 BPRS in Indonesia, where all data is obtained from the December quarterly reports of each BPRS on the website of the Financial Services Authority (OJK) with the period 2011 to 2019. The data analysis technique used in this study is panel data regression analysis. The results of the study found that the variables that had a significant influence on the performance of the BPRS were total assets, NPF and CAR.*

**Keywords:** *ROA, ROE, Debt Financing, Equity Financing, DPK, Total Assets, NPF, CAR*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## SURAT PERYATAAN KEASLIAN

*Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Sunu Prasetya Adi

NIM : 17208011013

Program Studi : Magister Ekonomi Syari'ah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis saya yang berjudul **Analisis Faktor Determinan Kinerja BPRS di Indonesia Periode 2011-2019** adalah asli, hasil karya atau laporan penelitian yang saya lakukan sendiri dan bukan plagiasi dari hasil karya orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam penelitian ini dan disebutkan dalam acuan daftar pustaka.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

*Wassalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KAHJIAGA  
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 11 Desember 2020  
Yang menyatakan,



**Sunu Prasetya Adi**  
**NIM. 17208011013**

## SURAT PERSETUJUAN TESIS

Hal : Tesis Saudara Sunu Prasetya Adi

Kepada

**Yth, Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**

**Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga**

Di Yogyakarta

*Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh*

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa tesis saudara:

Nama : Sunu Prasetya Adi

NIM : 17208011013

Judul Tesis : **Analisis Faktor Determinan Kinerja BPRS di Indonesia Periode 2011-2019.**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam program Studi Magister Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar magister dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar tesis saudara tersebut dapat segera dimunaqosyah kan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh*

Yogyakarta, 11 Desember 2020

Pembimbing



**Dr. M. Ghafur Wibowo, SE, M.Sc.**

**NIP. 19800314 200312 1 003**



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

**PENGESAHAN TUGAS AKHIR**

Nomor : B-863/Un.02/DEB/PP.00.9/12/2020

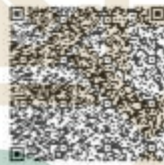
Tugas Akhir dengan judul : ANALISIS FAKTOR DETERMINAN KINERJA BPRS DI INDONESIA PERIODE 2011-2019

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : SUNU PRASETYA ADI, S.E.,Sy  
Nomor Induk Mahasiswa : 17208011013  
Telah diujikan pada : Kamis, 17 Desember 2020  
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

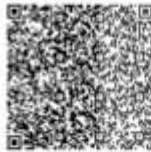
**TIM UJIAN TUGAS AKHIR**



Ketua Sidang

Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.  
SIGNED

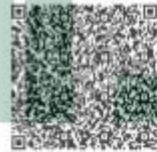
Valid ID: 516f6b6eacaf



Penguji I

Dr. Darmawan, SPd.,MAB  
SIGNED

Valid ID: 56f6e70866db



Penguji II

Dr. Ibnu Mubdir, M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 56f6e70866db



Yogyakarta, 17 Desember 2020

UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawazn, S.Ag., M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 5f6f941dbd5d7

MOTO

**Menjadi pohon tinggi dan kuat dengan bahaya  
*angin yang kencang*  
Atau menjadi rumput di bawah yang selalu *diinjak-  
injak***

***“Courage is what it takes to stand up and speak;  
courage is also what it takes to sit down and listen.”***  
**Winston Churchill**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSEMBAHAN

*Teruntuk kedua orang tuaku,*

*Bapak Suwarno (Alm) dan Ibu Sudarti (Almh).*

*Dua malaiakat yang telah mendidik dan membesarkanku.*

*Meski saat ini tak mampu menemani di penghujung masa pendidikan ini, tapi aku yakin semoga mereka tersenyum di surga-Mu Ya Allah. Allahummaghfirlahuma Warhamhuma*

*Untuk istriku, An Nissa Ikhfana yang tak pernah lelah buatku semakin kuat, semakin bermanfaat. Doaku sholehah untukmu istriku, hingga Jannah kelak.*

*Anakku, Muhammad Wildan Al Abqori. Tumbuhmu, hidupmu, harus lebih dari yang ayah capai nak. Raih semua mimpimu dan selalu kau pegang prinsipmu.*

*Rise and Grow!*  
STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmanirrahiim*

Dengan menyebut nama Allah Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, Maha Suci Allah yang telah mempertemukan penulis dengan orang-orang arif bijaksana yang mengajarkan lebih banyak hal-hal yang jauh lebih bernilai dari pada sekedar bimbingan dalam penelitian dan penulisan tesis. Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan karunia-Nya, sehingga penulis telah dapat menyelesaikan tesis ini.

Tesis dengan judul **“ANALISIS FAKTOR DETERMINAN KINERJA BPRS DI INDONESIA PERIODE 2011-2019”** ini disusun dalam rangka memenuhi syarat untuk mencapai derajat Master Program Studi Ekonomi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Penyusunan tesis ini tak lepas bantuan berbagai pihak baik yang langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu pada kesempatan ini, penyusun menyampaikan terima kasih yang dalam kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan tesis ini, adapun pihak-pihak tersebut adalah:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
3. Bapak Dr. M Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc. selaku Ketua Prodi Magister Ekonomi Syariah sekaligus pembimbing dalam penulisan tesis ini yang senantiasa sabar mengarahkan dan membimbing penulis hingga selesai
4. Seluruh Dosen Magister Ekonomi Syariah UIN Sunan Kalijaga yang memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuanya kepada penulis selama masa perkuliahan

5. Seluruh pegawai dan staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, terutama untuk Bu Herin Ratna yang sangat sabar dan responsif
6. Kedua orang tua penulis, Bapak Suwarno (Alm) dan Ibu Sudarti (Almh). Tak ada kata yang mewakili karena begitu besar rasa syukur dan terimakasih penulis untuk keduanya. *Allahummaghfirlahuma Warhamhuma*
7. Istri penulis, An Nissa Ikhfana yang selalu ada untuk penulis dan Muhammad Wildan Al Abqori, semangat penulis
8. Teman-teman seperjuangan angkatan 2017 dan 2018 MES Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, kalian luar biasa
9. Seluruh pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan tugas akhir serta dalam menempuh studi yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Semoga amal ilmu dan kebaikan yang telah diberikan menjadi amal shaleh dan mendapatkan balasan melebihi apa yang diberikan oleh Allah SWT. Sebagaimana pepatah "tak ada gading yang tak retak" saya sadar sepenuhnya dengan segala keterbatasan sumber daya yang dimiliki, penelitian ini masih memiliki kekurangan, namun hal itu tidak akan menghambat kelanjutan proses belajar untuk mendapatkan pengalaman yang berharga.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 21 Desember 2020

Penulis

Sunu Prasetya Adi

## DAFTAR ISI

ABSTRAK .....	ii
<i>ABSTRACT</i> .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS .....	v
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	vi
HALAMAN MOTO .....	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
D. Sistematika Penulisan .....	7
LANDASAN TEORI.....	9
A. Landasan Teori .....	9
1. Kinerja Bank .....	9
2. <i>Debt Financing</i> .....	12
3. Equity Financing.....	13
4. Total Aset Perbankan.....	16
5. Dana Pihak Ketiga .....	17
6. Kecukupan Modal.....	20
7. Kredit Bermasalah .....	22
8. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah .....	23
B. Telaah Pustaka.....	25
C. Pengembangan Hipotesis dan Kerangka Teori.....	33

1. Pengaruh <i>Debt Financing</i> Terhadap Kinerja BPRS.....	33
2. Pengaruh <i>Equity Financing</i> Terhadap Kinerja BPRS.....	34
3. Pengaruh DPK terhadap kinerja BPRS.....	35
4. Pengaruh Total Aset terhadap kinerja BPRS.....	36
5. Pengaruh NPF terhadap kinerja BPRS.....	36
6. Pengaruh CAR terhadap Kinerja BPRS.....	37
METODE PENELITIAN.....	40
A. Jenis Penelitian.....	40
B. Jenis dan Sumber Data.....	40
C. Populasi dan Sampel.....	41
D. Variabel Penelitian.....	42
E. Teknik Analisis Data.....	46
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	51
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	51
B. Analisis Deskriptif Variabel.....	52
C. Pemilihan Model Regresi.....	55
D. Analisis Regresi Data Panel.....	55
<b>1. Hasil Analisis Regresi Data Panel.....</b>	<b>55</b>
<b>2. Persamaan Regresi.....</b>	<b>56</b>
<b>3. Pengujian Hipotesis.....</b>	<b>61</b>
<b>4. Uji Koefisien Determinasi (<math>R^2</math>).....</b>	<b>64</b>
<b>5. Uji Simultan (Uji f).....</b>	<b>64</b>
E. Pembahasan.....	65
1. Pengaruh <i>Debt Financing</i> Terhadap Kinerja BPRS.....	65
2. Pengaruh <i>Equity Financing</i> Terhadap Kinerja BPRS.....	67
3. Pengaruh DPK terhadap Kinerja BPRS.....	68
4. Pengaruh Total Aset terhadap Kinerja BPRS.....	69
5. Pengaruh NPF terhadap Kinerja BPRS.....	71
6. Pengaruh CAR terhadap Kinerja BPRS.....	72
PENUTUP.....	75
A. Simpulan.....	75

B. Implikasi .....	76
C. Saran .....	76
DAFTAR PUSTAKA .....	77
LAMPIRAN.....	81



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.2 Kondisi Perbankan Syariah.....	4
Tabel 3.1 Variabel Penelitian.....	44
Tabel 4.1 Objek Penelitian.....	51
Tabel 4.2 Analisis Deskriptif Variabel.....	52
Tabel 4.3 Pemilihan Model Regresi.....	55
Tabel 4.4 Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	56



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pangsa Pasar Perbankan Syariah.....	3
Gambar 1.2 Kinerja BPRS .....	5
Gambar 2.1 Kerangka Pikir Penelitian.....	39



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	81
Lampiran 2 Analisis Deskriptif .....	92
Lampiran 3 Uji Pemilihan Model Regresi .....	93
Lampiran 4 Pengujian Regresi 1 .....	94
Lampiran 5 Pengujian Regresi 2 .....	95





# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang

Kinerja perbankan merupakan ukuran penting untuk menilai keberhasilan perbankan dalam menjalankan kegiatan operasionalnya. Kinerja dapat didefinisikan sebagai preestasi yang diperoleh perbankan melalui kegiatan operasional yang dijalankan (Jumingan, 2006). Jika perbankan mampu memaksimalkan kegiatan operasionalnya, maka perbankan dapat memperoleh kinerja yang baik. Oleh karena itu, kajian mengenai kinerja perbankan, penting untuk dilakukan agar dapat diketahui kemampuan perbankan dalam menjalankan operasionalnya. Pada industri perbankan, variabel yang dapat digunakan untuk mengukur kinerja yaitu ROA (*Return on Assets*) dan ROE (*Return on Equity*). Hal ini sebagaimana yang telah dibuktikan pada penelitian yang dilakukan oleh Masood & Ashraf (2012), Mokni & Rachdi (2014) dan Zarrouk et al. (2016) bahwa ROA dan ROE dapat digunakan sebagai variabel pengukuran kinerja pada perbankan.

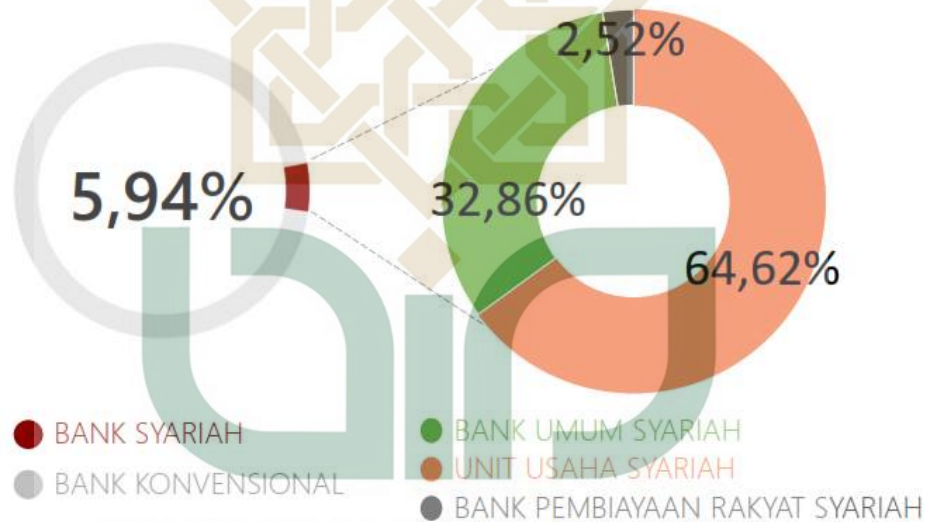
Salah satu kegiatan operasional utama perbankan dalam meningkatkan kinerjanya yaitu melakukan kegiatan pembiayaan. Pembiayaan pada dasarnya merupakan kegiatan operasional utama perbankan dalam memperoleh keuntungan. Pada perbankan syariah, pembiayaan terbagi menjadi dua kelompok besar, yaitu *debt financing* meliputi pembiayaan dengan dasar akad jual beli dan sewa (ijarah); sedangkan *equity financing* yang menggunakan akad

bagi hasil. Pada penelitian yang dilakukan oleh Zarrouk et al., (2016), Trad et al. (2017), dan Azad et al. (2019) menemukan bahwa kedua struktur pembiayaan tersebut memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas perbankan. Hal ini berbeda dengan penelitian Sufian (2010) dan Chowdhury dan Rasid (2016) yang justru menemukan bahwa pembiayaan tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja perbankan.

Selanjutnya, guna mencapai profitabilitas yang optimal, perbankan harus berada pada kondisi sehat baik dalam hal manajemen maupun keuangan. Beberapa bagian perlu mendapat perhatian, khususnya pada permasalahan permodalan dan kualitas pembiayaan yang disalurkan. Permodalan perbankan dapat dilihat berdasarkan rasio CAR (*Capital Adequacy Ratio*). CAR merupakan rasio permodalan yang menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan dana untuk keperluan pengembangan usaha serta menampung kemungkinan risiko kerugian yang diakibatkan dalam operasional bank. Pada kualitas pembiayaan dapat dilihat pada rasio NPF (*Non Performing Financing*) yang digunakan untuk mengetahui kondisi kredit yang disalurkan perbankan. Terdapat beberapa variabel internal perbankan lain yang diduga memiliki dampak terhadap kinerja perbankan. Diantaranya adalah rasio leverage perbankan yang diukur dengan menggunakan FDR (*Financing to Deposit Ratio*), total aset perbankan (*size*), dan juga tingkat DPK (Dana Pihak Ketiga) yang berhasil dihimpun oleh perbankan syariah (Alharbi, 2017; Azad et al., 2019; Chowdhury & Rasid, 2016; Masood & Ashraf, 2012; Mokni & Rachdi,

2014; Sufian, 2010; Trad et al., 2017; Yanikkaya et al., 2018; Zarrouk et al., 2016).

Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) merupakan jenis perbankan yang cukup unik, sebab dalam kegiatan operasionalnya tidak diperkenankan untuk ikut dalam memberikan pelayanan jasa dalam lalu lintas pembayaran. Indonesia memiliki jumlah institusi Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) yang cukup banyak yaitu 165 BPRS, namun tingginya jumlah institusi tersebut tidak mampu mendobrak pangsa pasar yang dimiliki.



Sumber: Snapshot Perbankan Syariah Indonesia 2019

**Gambar 1.1 Pangsa Pasar Perbankan Syariah**

Berdasarkan publikasi Snapshot Perbankan Syariah Indonesia (2019), pangsa pasar yang dimiliki oleh BPRS hanya mencapai angka 2,52% (Maret, 2019). Hal ini mengindikasikan bahwa peran BPRS pada upaya inklusi keuangan syariah masing kurang baik. Kondisi perbandingan BPRS dengan jenis perbankan syariah lainnya dapat terlihat pada tabel berikut:

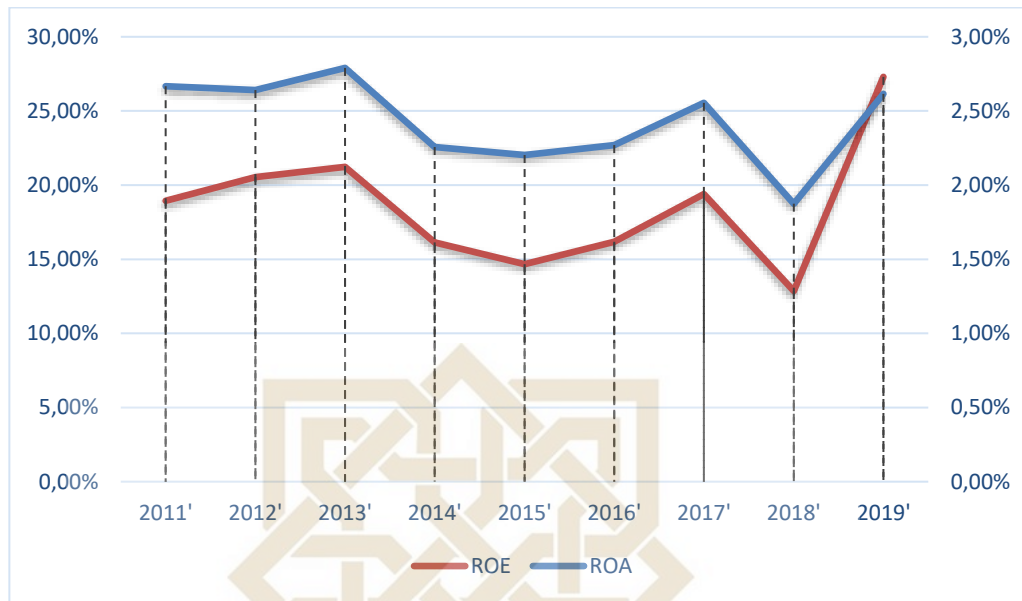
**Tabel 1.1 Kondisi Perbankan Syariah**

<b>Industri Perbankan</b>	<b>Jumlah Institusi</b>	<b>Jumlah Kantor</b>	<b>Asset</b> (dalam triliun rupiah)	<b>PYD</b> (dalam triliun rupiah)	<b>DPK</b> (dalam triliun rupiah)
BUS	14	1886	318.08	205.92	259.99
UUS	20	364	161.75	121.07	114.71
<b>BPRS</b>	<b>165</b>	<b>496</b>	<b>12.40</b>	<b>9.40</b>	<b>8.13</b>
<b>TOTAL</b>	<b>199</b>	<b>2746</b>	<b>492.23</b>	<b>336.39</b>	<b>382.83</b>

Sumber: Snapshot Perbankan Syariah Indonesia 2019

Pada tabel 1.2 tersebut dapat terlihat bahwa BPRS memiliki kondisi keuangan yang tidak sebanding dengan BUS dan UUS. Total aset yang dimiliki, Pembiayaan Yang Disalurkan (PYD) dan Dana Pihak Ketiga (DPK) yang dimiliki oleh BPRS jauh lebih rendah dibandingkan dengan Bank Umum Syariah (BUS) dan Unit Usaha Syariah (UUS). Kondisi ini disebabkan oleh ruang lingkup pemasaran BPRS yang hanya terfokus pada sektor yang lebih kecil, yaitu lingkup daerah. Selain itu, adanya batasan bagi BPRS untuk tidak ikut dalam lalu lintas pembayaran, dinilai dapat memperburuk kondisi pangsa pasar yang ada (Yuliana et al., 2017).

Selanjutnya berdasarkan laporan publikasi Statistik Perbankan Syariah (SPS), kinerja BPRS yang diukur dengan ROA dan ROE selalu menunjukkan fluktuasi yang tidak stabil. Berikut grafik yang menjelaskan kinerja BPRS selama periode 2011 hingga 2019:



Sumber: Diolah dari Statistik Perbankan Syariah (2020)

**Gambar 1.2 Kinerja BPRS**

Berdasarkan pemaparan tersebut, beberapa permasalahan yang menjadi dasar dilakukannya penelitian ini yaitu: *pertama*, karakteristik BPRS yang tidak memberikan jasa lalu lintas pembayaran. *Kedua*, kondisi keuangan BPRS yang jauh lebih rendah dari segi total aset, Pembiayaan Yang Disalurkan (PYD) dan Dana Pihak Ketiga (DPK) dibandingkan dengan Bank Umum Syariah (BUS) dan Unit Usaha Syariah (UUS). *Ketiga*, kinerja profitabilitas BPRS yang tidak stabil dan selalu berfluktuatif. Ketiga permasalahan tersebut mengindikasikan bahwa peran BPRS pada upaya inklusi keuangan syariah masing kurang baik sehingga membutuhkan perhatian khusus dari semua kalangan. Berdasarkan pemaparan tersebut, kontribusi yang dapat diberikan pada penelitian ini yaitu analisis kinerja pada perbankan dengan sektor *rural bank* yaitu BPRS di Indonesia.

## B. Rumusan Masalah

Berdasarkan pemaparan pada latar belakang penelitian, maka rumusan masalah yang diajukan pada penelitian ini yaitu:

1. Bagaimana pengaruh *debt financing* terhadap kinerja BPRS?
2. Bagaimana pengaruh *equity financing* terhadap kinerja BPRS?
3. Bagaimana pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap kinerja BPRS?
4. Bagaimana pengaruh total aset terhadap kinerja BPRS?
5. Bagaimana pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap kinerja BPRS?
6. Bagaimana pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap kinerja BPRS?

## C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

### 1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah tersebut, maka tujuan penelitian ini yaitu:

- a. Menganalisis pengaruh *debt financing* terhadap kinerja BPRS.
- b. Menganalisis pengaruh *equity financing* terhadap kinerja BPRS.
- c. Menganalisis pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap kinerja BPRS.
- d. Menganalisis pengaruh total aset terhadap kinerja BPRS.
- e. Menganalisis pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap kinerja BPRS.
- f. Menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap kinerja BPRS.

## 2. Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian yang dilakukan berkaitan dengan analisis faktor determinan kinerja BPRS, sebagai berikut:

- a. Untuk akademisi, hasil penelitian ini dapat memberikan masukan keilmuan dalam hal kajian empiris mengenai struktur pembiayaan terhadap profitabilitas BPRS.
- b. Untuk praktisi, hasil penelitian ini dapat menjadi salah satu rujukan dalam pembahasan mengenai profitabilitas pada BPRS.
- c. Untuk peneliti selanjutnya, hasil penelitian ini dapat menjadi telaah dan referensi pemikiran untuk peneliti selanjutnya dalam mengetahui pengaruh struktur pembiayaan terhadap profitabilitas BPRS.

### **D. Sistematika Penulisan**

Dalam penelitian ini, sistematika penulisan terdiri atas lima bab, yaitu bab pertama, yaitu bab yang melakukan pembahasan mengenai latarbelakang dan dasar dilakukannya penelitian. Bab ini terdiri dari latarbelakang, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika penulisan. Bab kedua, yaitu bab yang melakukan penjabaran mengenai dasar-dasar teori yang digunakan dalam penelitian dan disertai dengan pemaparan berbagai penelitian terdahulu yang menjadi rujukan dilakukannya penelitian ini. Bab kedua ini terdiri dari landasan teori, telaah pustaka, pengembangan hipotesis, dan kerangka teori.

Bab ketiga berisi metode penelitian. Pada bab ini berisi metode, pendekatan, definisi operasional variabel, jenis & sumber data, populasi &

sampel, serta teknik analisis yang digunakan dalam penelitian. Bab keempat adalah hasil dan pembahasan. Pada bab keempat dilakukan penjabaran mengenai temuan penelitian dan melakukan pembahasan terkait dengan temuan penelitian tersebut. Terakhir adalah bab kelima yang merupakan penutup dari penelitian ini. Bab ini berisi kesimpulan, implikasi dan saran.





## BAB V

### PENUTUP

#### A. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis data untuk menjawab faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja BPRS di Indonesia, maka dapat disimpulkan beberapa hal sebagai berikut:

1. *Debt financing* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja BPRS yang diukur dengan ROA dan ROE. Hal ini dikarenakan karakteristik BPRS yang bermain pada sektor yang lebih kecil dan tidak terlibat dalam lalu lintas pembayaran, yang mengakibatkan BPRS tidak mampu bersaing dengan perbankan syariah lainnya.
2. *Equity financing* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja BPRS yang diukur dengan ROA dan ROE. Hal ini dikarenakan karakteristik BPRS yang bermain pada sektor yang lebih kecil dan tidak terlibat dalam lalu lintas pembayaran, yang mengakibatkan BPRS tidak mampu bersaing dengan perbankan syariah lainnya.
3. DPK tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja BPRS yang diukur dengan ROA dan ROE. Hal ini dikarenakan BPRS bersikap hati-hati untuk menyalurkan DPK yang dimiliki agar terhindar dari risiko kredit dan segmentasi dari BPRS yang hanya dalam ruang lingkup daerah tertentu atau tidak merata.
4. Total aset memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan terhadap kinerja BPRS yang diukur dengan ROA. Hal ini dikarenakan BPRS mampu

melakukan kegiatan operasionalnya secara efisien sehingga total aset yang lebih kecil mampu meningkatkan kinerja BPRS.

5. NPF memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan terhadap kinerja BPRS yang diukur dengan ROE. Hal ini dikarenakan pembiayaan bermasalah yang tergambar dalam NPF mampu mengakibatkan BPRS mengalami kerugian.
6. CAR memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan terhadap kinerja BPRS yang diukur dengan ROE. BPRS yang lebih memilih menjaga modalnya dapat kehilangan kesempatan untuk memperoleh profit yang lebih tinggi.

## **B. Implikasi**

Implikasi yang dapat diberikan penelitian ini yaitu:

1. BPRS perlu meningkatkan kualitas pembiayaan yang disalurkan agar BPRS mampu memperoleh keuntungan yang lebih baik.
2. Ruang lingkup pemasaran yang lebih kecil dapat mempengaruhi kegiatan operasional yang dijalankan oleh BPRS dalam mencari profitabilitas.

## **C. Saran**

Saran yang dapat diberikan pada penelitian ini yaitu:

1. BPRS perlu meningkatkan kualitas pembiayaan yang disalurkan agar BPRS mampu memperoleh keuntungan yang lebih baik.
2. Penelitian ini memiliki keterbatasan dalam hal jumlah variabel yang digunakan. Sehingga disarankan kepada peneliti selanjutnya untuk menambah variabel lain dalam melakukan analisis.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agza, Y., & Darwanto, D. (2017). Pengaruh Pembiayaan *Murābahah*, Musyarakah, Dan Biaya Transaksi Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *Iqtishadia: Jurnal Kajian Ekonomi Dan Bisnis Islam STAIN Kudus*, 10(1), 228–248. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.21043/iqtishadia.v10i1.2550>
- Alharbi, A. T. (2017). Determinants of Islamic banks' profitability: international evidence. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 10(3), 331–350. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-12-2015-0161>
- Antonio, M. S. (2001). *Bank Syariah Dari Teorin ke Praktik*. Gema Insani Press.
- Azad, A. S. M. S., Azmat, S., & Hayat, A. (2019). What determines the profitability of Islamic banks: Lending or fee? *International Review of Economics & Finance*. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2019.05.015>
- Azmy, A. (2018). Analisis pengaruh rasio kinerja keuangan terhadap profitabilitas bank pembiayaan rakyat syariah di indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 22(1), 119–137. <https://doi.org/10.24912/ja.v22i1.326>
- Balz, K., & Saeed, A. (2000). Islamic Banking and Interest: A Study of the Prohibition of Riba and Its Contemporary Interpretation. *Journal of Law and Religion*, 15(1/2), 481. <https://doi.org/10.2307/1051551>
- Batani, L., Vakilifard, H., & Asghari, F. (2014). The Influential Factors on Capital Adequacy Ratio in Iranian Banks. *International Journal of Economics and Finance*, 6(11), 108–116. <https://doi.org/10.5539/ijef.v6n11p108>
- Berger, A. N., & DeYoung, R. (1997). Problem loans and cost efficiency in commercial banks. *Journal of Banking & Finance*, 21(6), 849–870. [https://doi.org/10.1016/S0378-4266\(97\)00003-4](https://doi.org/10.1016/S0378-4266(97)00003-4)
- Chowdhury, M. A. F., & Rasid, M. E. S. M. (2016). Determinants of Performance of Islamic Banks in GCC Countries: Dynamic GMM Approach. In D. S. Mutum, M. M. Butt, & M. Rashid (Eds.), *Advances in Islamic Finance, Marketing, and Management* (pp. 49–80). Emerald Group Publishing Limited. <https://doi.org/10.1108/978-1-78635-899-820161005>
- Ebhodaghe, J. U. (1991). Bank deposit insurance scheme in Nigeria. *NDIC Quarterly*, 1(1), 17–25.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principles of Managerial Finance*. Edisi ke-13 (Pearson (ed.)). Harlow, Essex: Pearson Education Limited.
- Gujarati, D. N. (2009). *Basic Econometrics*. Tata McGraw-Hill Education.

- Harelimana, J. B. (2018). Effect of Debt Financing on Business Performance: A Comparative Study between I&M Bank and Bank of Kigali, Rwanda. *Journal of Harmonized Research in Management*, 4(1), 01. <https://doi.org/10.30876/JOHR.4.1.2018.1-12>
- Harianto, S. (2017). Rasio Keuangan dan Pengaruhnya Terhadap Profitabilitas Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *ESENSI*, 7(1), 41–48. <https://doi.org/10.15408/ess.v7i1.4076>
- Husaeni, U. A. (2017). Determinan Pembiayaan Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia. *Esensi: Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 7(1), 49–62.
- Jumingan. (2006). *Analisis Laporan Keuangan*. PT. Bumi Aksara.
- Masood, O., & Ashraf, M. (2012). Bank-specific and macroeconomic profitability determinants of Islamic banks. *Qualitative Research in Financial Markets*, 4(2/3), 255–268. <https://doi.org/10.1108/17554171211252565>
- Maulana, A., & Suprayogi, N. (2020). PENGARUH FDR TERHADAP ROA DENGAN VARIABEL INTERVENING NPF PADA BPRS INDONESIA 2011-2016. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 6(1), 23. <https://doi.org/10.20473/vol6iss20191pp23-35>
- Mimouni, K., Smaoui, H., Temimi, A., & Al-Azzam, M. (2019). The impact of Sukuk on the performance of conventional and Islamic banks. *Pacific-Basin Finance Journal*, 54, 42–54. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2019.01.007>
- Mohamad, M. T., & Saeed, M. (2018). Does Inter-Bank Investments Restraints Financing Performance of Islamic Banks? In *Encyclopedia of Information Science and Technology, Fourth Edition* (pp. 36–48). IGI Global.
- Mokni, R. B. S., & Rachdi, H. (2014). Assessing the bank profitability in the MENA region. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 7(3), 305–332. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-03-2013-0031>
- Nawawi, A., Nurdiansyah, D. H., & Al Qodliyah, D. S. A. (2018). Pengaruh Pembiayaan *Mudārabah* dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada BPRS HIK Bekasi Kantor Cabang Karawang. *FALAH: Jurnal Ekonomi Syariah*, 3(2), 96. <https://doi.org/10.22219/jes.v3i2.7679>
- Onoh, J. K. (2002). Dynamics of money, banking and finance in Nigeria—An emerging market. *Aba: Astra Meridian Publishers*.
- Rizal, F. (2016). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Finance Dan Operational Efficiency Ratio Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *Muslim Heritage*, 1(1), 179. <https://doi.org/10.21154/muslimheritage.v1i1.501>

- Rose, P. S. (2002). *Commercial Bank Management*. McGraw-Hill/Irwin.
- Satria, D., & Subegti, R. B. (2010). Determinasi Penyaluran Kredit Bank Umum Di Indonesia Periode 2006-2009. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 14(3), 415–424.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research methods for business: A skill building approach*. John Wiley & Sons.
- Sofyan, M. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BPR Syariah Di Indonesia. *Sains Manajemen*, 5(2).  
<https://doi.org/10.30656/sm.v5i2.1862>
- Sufian, F. (2010). Does foreign presence foster Islamic banks' performance? Empirical evidence from Malaysia. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 1(2), 128–147.  
<https://doi.org/10.1108/17590811011086723>
- Trad, N., Rachdi, H., Hakimi, A., & Guesmi, K. (2017). Banking stability in the MENA region during the global financial crisis and the European sovereign debt debacle. *The Journal of Risk Finance*, 18(4), 381–397.  
<https://doi.org/10.1108/JRF-10-2016-0134>
- Tulsian, D. M. (2014). Profitability Analysis (A comparative study of SAIL & TATA Steel). *IOSR Journal of Economics and Finance*, 3(2), 19–22.  
<https://doi.org/10.9790/5933-03211922>
- Umoh, P. N. (1991). Capital standards and bank deposit insurance scheme. *NDIC Quarterly*, 1(2), 18–25.
- 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. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 2(12), 970. <https://doi.org/10.20473/vol2iss201512pp970-985>
- Yanikkaya, H., Gumus, N., & Pabuccu, Y. U. (2018). How profitability differs between conventional and Islamic banks: A dynamic panel data approach. *Pacific-Basin Finance Journal*, 48, 99–111.  
<https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2018.01.006>
- Yuliana, S., Suhel, S., & Bashir, A. (2017). Comparative Analysis of Profit Sharing Financing Between Islamic Banks (BUS) and Islamic Rural Bank (BPRS) in Indonesia. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(2), 266–270.
- Yusuf, M. Y., & Mahriana, W. S. (2016). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Di Aceh. *IQTISHADIA Jurnal Kajian Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 9(2), 246.  
<https://doi.org/10.21043/iqtishadia.v9i2.1731>

Zarrouk, H., Ben Jedidia, K., & Moualhi, M. (2016). Is Islamic bank profitability driven by same forces as conventional banks? *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 9(1), 46–66.  
<https://doi.org/10.1108/IMEFM-12-2014-0120>



## LAMPIRAN

## Lampiran 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu

No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
1	Masood dan Ashraf (2012). Bank-specific and macroeconomic profitability determinants of Islamic banks the case of different countries.  (Qualitative Research in Financial Markets Vol. 4 No. 2/3).	Y = • ROA • ROE X = • Asset size (AS) • Capital adequacy (CA) • Asset quality (AQLT/ AQNPL) • Liquidity (LQ) • Deposits (DT) • Assets (OPI) • Management (TOE) • Operating efficiency (TDE) • Gearing Ratio Financial Risk (TLA) • Economic Activity (RGDP) • Inflation (IF)	Sampel 25 Bank Islam dari 12 negara dengan rentang tahun 2006-2010  Regresi data panel	ROA = • Asset size (AS) (+) • Asset quality (AQLT/ AQNPL) (-) • Deposits (DT) (-) • Assets (OPI) (+) • Management (TOE) (-) • Operating efficiency (TDE) (+) • Gearing Ratio Financial Risk (TLA) (+)  ROE = • Capital adequacy (CA) (-) • Asset quality (AQLT/ AQNPL) (-) • Assets (OPI) (+) • Management (TOE) (-) • Operating efficiency (TDE) (-) • Gearing Ratio Financial Risk (TLA) (+)
2	Sufian (2010). Does foreign presence foster Islamic banks' performance? Empirical evidence from Malaysia.  (Journal of Islamic Accounting and Business Research Vol. 1 No. 2)	Y = ROA X = • Liquidity (LOANS/TA) • Total Asset (LNNTA) • Credit risk (LLP/TL) • Efficiency management (NIE/TA) • Total deposits (LNDEPO)	Sampel penelitian menggunakan 2 fully fledged domestic Islamic banks, 3 fully fledged foreign Islamic banks, 11 domestic window Islamic banks, dan 4 foreign	• Total Asset (LNNTA) (+) • Credit risk (LLP/TL) (-) • Total deposits (LNDEPO) (-) • Economic condition (LNGDP) (-) • Inflation (INFL) (-) • Dummy Post Period (POST) (+)

No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank's capital strength (EQASS)</li> <li>• Economic condition (LNGDP)</li> <li>• Inflation (INFL)</li> <li>• Dummy De Novo Bank (DENOVO)</li> <li>• Dummy Post Period (POST)</li> </ul>	<p>window Islamic banks selama periode 2001-2007</p> <p>Regresi data panel</p>	
3	<p>Mokni dan Rachdi (2014). Assessing the bank profitability in the MENA region A comparative analysis between conventional and Islamic bank.</p> <p>(International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management Vol. 7 No. 3)</p>	<p>Y =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ROA</li> <li>• ROE</li> </ul> <p>X=</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Credit risk (CR)</li> <li>• Interest rate risk (IRR)</li> <li>• Liquidity risk (LIQ)</li> <li>• Off-balance sheet activities (OBS1)</li> <li>• Off-balance sheet activities (OBS2)</li> <li>• Bank size (BSIZE)</li> <li>• Bank capital (BCAP)</li> <li>• Cost to income (CIC)</li> <li>• Bank ownership: (OWNER)</li> <li>• Merger and acquisition: (MA)</li> <li>• Bank age (BAGE)</li> <li>• Listed bank (LB)</li> <li>• Inflation (INF)</li> <li>• Real GDP growth (GDP)</li> </ul>	<p>Sampel menggunakan 15 bank konvensional dan 15 bank Islam</p> <p>Regresi Data Panel</p>	<p>ROA=</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Interest rate risk (IRR) (+)</li> <li>• Liquidity risk (LIQ) (+)</li> <li>• Bank size (BSIZE) (-)</li> <li>• Bank capital (BCAP) (+)</li> <li>• Real GDP growth (GDP) (+)</li> </ul> <p>ROE=</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Interest rate risk (IRR) (+)</li> <li>• Off-balance sheet activities (OBS1) (+)</li> <li>• Bank age (BAGE) (+)</li> <li>• Inflation (INF) (-)</li> <li>• Real GDP growth (GDP) (+)</li> </ul>
4	<p>Zarrouk, Jedidia, dan Moualhi (2016). Is Islamic bank profitability driven by same forces as conventional banks?</p>	<p>Y =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ROA</li> <li>• ROE</li> <li>• NPM</li> </ul> <p>X=</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquidity (LOANTA)</li> </ul>	<p>Sampel berjumlah 51 yang berasal dari Negara-negara MENA selama periode 1994-2012</p>	<p>ROA, ROE dan NPM =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquidity (LOANTA) (+)</li> <li>• Assets quality (LLP) (-)</li> <li>• Equity/total assets (Eq/TA) (+)</li> </ul>



No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
	(International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management Vol. 9 No. 1)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk and solvency (L/TA)</li> <li>• Asset utilization (AU)</li> <li>• Income expense ratio (IER)</li> <li>• Assets quality (LLP)</li> <li>• Equity/total assets (Eq/TA)</li> <li>• Equity/liabilities (Eq/L)</li> <li>• Operations (NFRAA)</li> <li>• Cost-to-income ratio (CIR)</li> <li>• Market capitalization (MK)</li> <li>• Earnings per share (EPS)</li> <li>• Book value per share (BVPS)</li> <li>• Gross domestic product (GDP)</li> <li>• Total investment (I)</li> <li>• Inflation (INF)</li> </ul>	Analisis GMM (Generalized Method of Moment)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Operations (NFRAA) (+)</li> <li>• Cost-to-income ratio (CIR) (-)</li> <li>• Gross domestic product (GDP) (+)</li> <li>• Inflation (INF) (-)</li> </ul>
5	<p>Alharbi (2017). Determinants of Islamic banks' profitability: international evidence.</p> <p>(International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management Vol. 10 No. 3)</p>	<p>Y =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ROA</li> <li>• NIM</li> </ul> <p>X =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Equity (EQTA)</li> <li>• Consumer and short-term funds (DSTA)</li> <li>• Other operating income (OOI)</li> <li>• Loans (LOTA)</li> <li>• Loan loss provision (LLSN)</li> <li>• Overhead divided by average assets (OHTA)</li> </ul>	<p>Sampel 110 Bank Islam dari 25 Negara dalam periode 1992 – 2008</p> <p>Regresi Data Panel</p>	<p>ROA =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Equity (EQTA) (+)</li> <li>• Other operating income (OOI) (+)</li> <li>• Loans (LOTA) (-)</li> <li>• Loan loss provision (LLSN) (-)</li> <li>• Dummy foreignownership (FRGN) (-)</li> <li>• Market capitalization (MACP) (+)</li> <li>• Log of bank's assets (LNASS) (+)</li> </ul> <p>NIM =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Equity (EQTA) (+)</li> </ul>

No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dummy foreignownership otherwise zero (FRGN)</li> <li>• Real GDP growth (RGDPG)</li> <li>• Log GDP per capita (LNGDP)</li> <li>• Real interest rate (RI)</li> <li>• Annual change on oil prices (OIL)</li> <li>• Tax (TAX)</li> <li>• Reserve of the banking system (RESDA)</li> <li>• Dummy deposit insurance (INR)</li> <li>• Market capitalization (MACP)</li> <li>• Log of bank's assets (LNASS)</li> <li>• The assets of the largest three banks (C3)</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Consumer and short-term funds (DSTA) (+)</li> <li>• Other operating income (OOI) (-)</li> <li>• Overhead divided by average assets (OHTA) (+)</li> <li>• Real GDP growth (RGDPG) (-)</li> <li>• Real interest rate (RI) (-)</li> <li>• Reserve of the banking system (RESDA) (-)</li> <li>• Dummy deposit insurance (INR) (-)</li> <li>• The assets of the largest three banks (C3) (+)</li> </ul>
6	<p>Trad, Rachdi, Hakimi, dan Guesmi (2017). Banking stability in the MENA region during the global financial crisis and the European sovereign debt debacle.</p> <p>(The Journal of Risk Finance Vol. 18 No. 4)</p>	<p>Y =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Profitabilitas : ROA dan ROE</li> <li>• Stabilitas : Z-score</li> </ul> <p>X =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank size (SIZBQ)</li> <li>• Bank capital adequacy (CTA)</li> <li>• Total equity/total loans (EQL)</li> <li>• Percentage of impaired loans/total loans (IMLGL)</li> <li>• Liquid assets/total assets (LQATA)</li> </ul>	<p>Sampel terdiri dari 77 Bank Islam dan 101 Bank Konvensional dari 13 negara dengan periode 2006 – 2013.</p> <p>Analisis GMM (Generalized Method of Moment)</p>	<p>Bank Islam ROA =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank size (SIZBQ) (-)</li> <li>• Bank capital adequacy (CTA) (+)</li> <li>• Liquid assets/deposits and short-term funding (LQADstF) (-)</li> <li>• Loans loss provisions/gross loans (LLRGL) (+)</li> <li>• Net loans/total assets (NetLTA) (-)</li> <li>• Annual growth rate of GDP (GDPG) (+)</li> </ul>

No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquid assets/deposits and short-term funding (LQADstF)</li> <li>• Loans loss provisions/gross loans (LLRGL)</li> <li>• Net loans/total assets (NetLTA)</li> <li>• Annual growth rate of GDP (GDPG)</li> <li>• Inflation (INFL)</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inflation (INFL) (+)</li> </ul> <p>ROE =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank size (SIZBQ) (-)</li> <li>• Bank capital adequacy (CTA) (+)</li> <li>• Total equity/total loans (EQL) (+)</li> <li>• Percentage of impaired loans/total loans (IMLGL) (-)</li> <li>• Liquid assets/deposits and short-term funding (LQADstF) (+)</li> <li>• Loans loss provisions/gross loans (LLRGL) (-)</li> <li>• Net loans/total assets (NetLTA) (+)</li> <li>• Annual growth rate of GDP (GDPG) (-)</li> <li>• Inflation (INFL) (-)</li> </ul> <p>Z-score =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank size (SIZBQ) (-)</li> <li>• Total equity/total loans (EQL) (-)</li> <li>• Percentage of impaired loans/total loans (IMLGL) (+)</li> <li>• Liquid assets/total assets (LQATA) (+)</li> <li>• Liquid assets/deposits and short-term funding (LQADstF) (-)</li> <li>• Loans loss provisions/gross loans (LLRGL) (+)</li> </ul>

No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
				<ul style="list-style-type: none"> <li>• Net loans/total assets (NetLTA) (+)</li> </ul>
7	<p>Chowdhury dan Rasid (2016). Determinants of Performance of Islamic Banks in GCC Countries: Dynamic GMM Approach</p> <p>(Advances in Islamic Finance, Marketing, and Management)</p>	<p>Y = ROA</p> <p>X =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Loan Loss Provisions/Total Loan (LLP/TL)</li> <li>• Banks capital strength (EQASS)</li> <li>• Efficiency of the management (NIE/TA)</li> <li>• Liquidity (LOANS/TA)</li> <li>• Total assets (Log TA)</li> <li>• GDP (LNDP)</li> <li>• Inflation (INFL)</li> <li>• Money Supply (M2)</li> <li>• financial development (MKT CAP/GDP)</li> <li>• Oil price (Loil)</li> </ul>	<p>Sample menggunakan 29 Bank Islam dari negara-negara GCC selama periode 2005 – 2013.</p> <p>Analisis GMM (Generalized Method of Moment)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Banks capital strength (EQASS) (+)</li> <li>• Efficiency of the management (NIE/TA) (-)</li> <li>• Inflation (INFL) (-)</li> <li>• Oil price (Loil) (+)</li> </ul>
8	<p>Mimouni, Smaoui, Temimi, dan Al-Azzam (2019). The impact of Sukuk on the performance of conventional and Islamic banks.</p> <p>(Pacific-Basin Finance Journal, 54)</p>	<p>Y =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• NIM/NPM</li> <li>• ROA</li> </ul> <p>X =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capital ratio (CAR)</li> <li>• Asset quality (LLR)</li> <li>• Managerial efficiency (ME)</li> <li>• Liquidity risk (LIQUID)</li> <li>• Size (SIZE)</li> <li>• Overall riskiness (RWATA)</li> <li>• Sukuk development (SMD)</li> </ul>	<p>Sampelnya menggunakan 71 Bank Islam dan 146 Bank Konvensional dari 13 Negara selama periode 2003 – 2014.</p> <p>Analisis GMM (Generalized Method of Moment)</p>	<p>NIM/NPM =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capital ratio (CAR) (-)</li> <li>• Liquidity risk (LIQUID) (-)</li> <li>• Size (SIZE) (-)</li> <li>• Sukuk development (SMD) (-)</li> <li>• Inflation (INF) (-)</li> </ul> <p>ROA =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sukuk development (SMD) (-)</li> <li>• Managerial efficiency (ME) (-)</li> <li>• Growth (GROWTH) (+)</li> </ul>

No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Market power (LERNER)</li> <li>• Growth (GROWTH)</li> <li>• Inflation (INF)</li> </ul>		
9	<p>Yanikkaya, Gumus, dan Pabuccu (2018). How profitability differs between conventional and Islamic banks: A dynamic panel data approach. (Pacific-Basin Finance Journal 48)</p>	<p>Y =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• NIM</li> <li>• ROA</li> </ul> <p>X =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Loan Loss Provision</li> <li>• Loan to Asset</li> <li>• Size</li> <li>• Operation Cost</li> <li>• Equity to Asset</li> <li>• Bank Lerner Index</li> <li>• Risk Weighted Asset to TA</li> <li>• Foreign Ownership</li> <li>• Inflation</li> <li>• GDP Growth</li> <li>• Regulator Quality</li> <li>• Interest Rate Volatility</li> <li>• Exchange Rate Volatility</li> <li>• Ratio of Borrowers to Savers</li> <li>• Banking Service Accessibility</li> <li>• # of Banking Branches, POS and ATM Machines</li> <li>• Usage of self service banking channels Islamic</li> <li>• Financial Development Indicator</li> <li>• Crude Oil Prices Index</li> </ul>	<p>Sampelnya yaitu 74 Bank Islam dan 354 Bank Konvensional dengan periode 2007 – 2013 dari negara anggota OIC dan UK.</p> <p>Analisis Regresi</p>	<p>NIM =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Loan Loss Provision (-)</li> <li>• Size (+)</li> <li>• Bank Lerner Index (-)</li> <li>• # of Banking Branches, POS and ATM Machines (-)</li> <li>• Crude Oil Prices Index (-)</li> <li>• Agriculture Prices Index (+)</li> </ul> <p>ROA =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Loan Loss Provision (-)</li> <li>• Operation Cost (-)</li> <li>• Bank Lerner Index (-)</li> <li>• Usage of self service banking channels Islamic (+)</li> <li>• Financial Development Indicator (-)</li> <li>• UK Dummy (-)</li> <li>• Non Murabaha Asset Ratio (+)</li> </ul>

No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Agriculture Prices Index</li> <li>• Metal Minerals Prices Index</li> <li>• GCC Dummy</li> <li>• Malaysia Dummy</li> <li>• UK Dummy</li> <li>• Non Murabaha Asset Ratio</li> </ul>		
10	<p>Azad, Azmat, dan Hayat (2019). What determines the profitability of Islamic banks: Lending or fee?</p> <p>(International Review of Economics &amp; Finance)</p>	<p>Y =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• NIM</li> <li>• IEM</li> </ul> <p>X =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Loan-to-deposit ratio (LDR) Fee</li> <li>• Lerner DAR (deposit to asset ratio)</li> <li>• Operating cost (OC)</li> <li>• Credit Risk (CR)</li> <li>• Risk Aversion (RA)</li> <li>• Total Asset (TA)</li> <li>• Non interest income (NII)</li> <li>• Opportunity cost (OPC)</li> <li>• Efficiency</li> <li>• Market volatility</li> </ul>	<p>Sampel menggunakan data Bank Islam dan Bank Konvensional dari 20 Negara dalam periode 2000 – 2015.</p> <p>Regresi Data Panel</p>	<p>NIM =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fee (+)</li> <li>• Lerner DAR (deposit to asset ratio) (+)</li> <li>• Risk Aversion (RA) (+)</li> <li>• Non interest income (NII) (-)</li> <li>• Efficiency (-)</li> </ul> <p>IEM =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Loan-to-deposit ratio (LDR) (+)</li> <li>• Lerner DAR (deposit to asset ratio) (+)</li> <li>• Credit Risk (CR) (+)</li> <li>• Risk Aversion (RA) (+)</li> <li>• Non interest income (NII) (-)</li> <li>• Opportunity cost (OPC) (-)</li> <li>• Market volatility (+)</li> </ul>
11	<p>Harianto (2017) Rasio Keuangan dan Pengaruhnya Terhadap Profitabilitas pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia ESENSI, 7(1), 41–48</p>	<p>Y =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ROA</li> </ul> <p>X =</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• BOPO</li> <li>• NPF</li> <li>• FDR</li> <li>• CAR</li> </ul>	<p>Data BPRS Time series Regresi</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• BOPO (-)</li> <li>• NPF (-)</li> </ul>

No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
12	Yusuf & Mahriana (2016) Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Di Aceh. <i>IQTISHADIA Jurnal Kajian Ekonomi Dan Bisnis Islam</i> , 9(2), 246.	Y = • ROA • ROE  X = • Pembiayaan • DPK • FDR • NPF	Data BPRS Data Panel Regresi	ROA = • Pembiayaan (+) • DPK (-) • FDR (-) • NPF (-)  ROE = • DPK (-) • FDR (-)
13	Agza & Darwanto (2017) Pengaruh Pembiayaan <i>Murābahah</i> , <i>Musyarakah</i> , Dan Biaya Transaksi Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. <i>Iqtishadia: Jurnal Kajian Ekonomi Dan Bisnis Islam STAIN Kudus</i> , 10(1), 228-248.	Y = • ROA  X = • Pembiayaan <i>Murābahah</i> • Pembiayaan <i>Musyarakah</i> • Biaya transaksi bagi hasil • Biaya transaksi non bagi hasil	Data BPRS <i>Time series</i> Regresi	• Pembiayaan <i>Murābahah</i> (+) • Pembiayaan <i>Musyarakah</i> (-) • Biaya transaksi bagi hasil (-) • Biaya transaksi non bagi hasil (+)
14	Nawawi et al. (2018) Pengaruh Pembiayaan <i>Muḍārabah</i> dan <i>Musyarakah</i> Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada BPRS HIK Bekasi Kantor Cabang Karawang.	Y = • ROA  X = • Pembiayaan <i>Muḍārabah</i> • Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	Data BPRS HIK Bekasi <i>Time series</i> Regresi	• Pembiayaan <i>Musyarakah</i> (-)

No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
	FALAH: Jurnal Ekonomi Syariah, 3(2), 96. <a href="https://doi.org/10.22219/jes.v3i2.7679">https://doi.org/10.22219/jes.v3i2.7679</a>			
15	Maulana & Suprayogi (2020) Pengaruh FDR terhadap ROA dengan Variabel Intervening NPF pada BPRS Indonesia 2011-2016. Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan, 6(1), 23.	Y = • ROA  X = • FDR  Z = NPF	Data BPRS <i>Time series</i> Regresi	NPF (-)
16	Sofyan (2019) Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BPR Syariah Di Indonesia. Sains Manajemen, 5(2)	Y = • ROA  X = • CAR • BOPO • NPF • FDR	Data BPRS <i>Time series</i> Regresi	• BOPO (-) • FDR (-)
17	Widyaningrum & Septiarini (2015) Pengaruh CAR, NPF, FDR, dan OER, Terhadap ROA Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Periode Januari 2009 Hingga Mei 2014. Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan, 2(12), 970	Y = • ROA  X = • CAR • BOPO • NPF • FDR	Data BPRS <i>Time series</i> Regresi	• BOPO (-)
18	Husaeni (2017)	Y = • ROA	Data BPRS <i>Time series</i>	• NPF (-)



No	Peneliti, tahun dan Nama Jurnal	Variabel	Metode Penelitian	Hasil Penelitian
	Determinan Pembiayaan Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia. Esensi: Jurnal Bisnis Dan Manajemen, 7(1), 49–62	X = • DPK • NPF	Regresi	
19	Azmy (2018) Analisis pengaruh rasio kinerja keuangan terhadap profitabilitas bank pembiayaan rakyat syariah di indonesia. Jurnal Akuntansi, 22(1), 119–137	Y = • ROA • ROE X = • CAR • BOPO • NPF • FDR	Data BPRS <i>Time series</i> Regresi	ROA= • BOPO (-) • FDR (-) • NPF (-)  ROE= • BOPO (+) • FDR (-) • NPF (-)
20	Rizal (2016) Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Finance Dan Operational Efficiency Ratio Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. Muslim Heritage, 1(1), 179.	Y = • ROA X = • CAR • BOPO • NPF	Data BPRS <i>Time series</i> Regresi	• BOPO (-) • NPF (-)

## Lampiran 2 Analisis Deskriptif

	N		Mean	Median	Std. Deviation	Minimum	Maximum
	Valid	Missing					
ROA	279	0	2.6776	3.0000	2.36312	-7.00	13.00
ROE	279	0	24.2336	23.0000	20.42932	-41.09	89.00
ln_debtfti	279	0	23.5083	23.4600	1.14653	21.14	26.37
ln_equityfti	279	0	18.6212	20.8400	7.17952	.00	26.05
ln_DPK	279	0	23.6390	23.5800	1.22270	20.42	26.92
ln_Aset	279	0	24.0601	24.0300	1.14670	21.61	27.11
NPF	279	0	7.7829	6.2600	6.22604	.04	47.22
CAR	279	0	23.8534	18.0000	16.67205	.21	106.00

### Lampiran 3 Uji Pemilihan Model Regresi

#### Model ROA

##### UJI Chow dan LM

Redundant Fixed Effects Tests  
Equation: EQ01\_REGRES\_ROA  
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	4.506466	(30,242)	0.0000
Cross-section Chi-square	123.826290	30	0.0000

##### Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test  
Equation: EQ01\_REGRES\_ROA  
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	14.360193	6	0.0259

#### Model ROE

##### UJI Chow dan LM

Redundant Fixed Effects Tests  
Equation: EQ01\_REGRES\_ROE  
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	6.786461	(30,242)	0.0000
Cross-section Chi-square	170.321156	30	0.0000

##### Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test  
Equation: ROE\_CHOW\_LM\_TEST  
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	2.998404	6	0.8090

### Lampiran 4 Pengujian Regresi 1

Dependent Variable: ROA  
 Method: Panel Least Squares  
 Date: 12/10/20 Time: 21:58  
 Sample: 2011 2019  
 Periods included: 9  
 Cross-sections included: 31  
 Total panel (balanced) observations: 279

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LN_DEBTFI	0.970331	0.852681	1.137976	0.2563
LN_EQUITYFI	-0.004553	0.034150	-0.133318	0.8941
LN_DPK	1.111197	0.666330	1.667638	0.0967
LN_ASET	-2.227165	1.095036	-2.033873	0.0431
NPF	-0.047631	0.027467	-1.734145	0.0842
CAR	-0.004150	0.011236	-0.369306	0.7122
C	7.739463	6.585332	1.175258	0.2410

#### Effects Specification

#### Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.440952	Mean dependent var	2.677563
Adjusted R-squared	0.357788	S.D. dependent var	2.363125
S.E. of regression	1.893764	Akaike info criterion	4.237968
Sum squared resid	867.8944	Schwarz criterion	4.719527
Log likelihood	-554.1966	Hannan-Quinn criter.	4.431144
F-statistic	5.302197	Durbin-Watson stat	1.846699
Prob(F-statistic)	0.000000		

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
 SUNAN KALIJAGA  
 YOGYAKARTA

## Lampiran 5 Pengujian Regresi 2

Dependent Variable: ROE  
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
 Date: 12/10/20 Time: 22:07  
 Sample: 2011 2019  
 Periods included: 9  
 Cross-sections included: 31  
 Total panel (balanced) observations: 279  
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LN_DEBTFI	6.938227	5.652698	1.227419	0.2207
LN_EQUITYFI	0.159070	0.216983	0.733100	0.4641
LN_DPK	-1.089813	4.555440	-0.239233	0.8111
LN_ASET	-2.197431	7.645890	-0.287400	0.7740
NPF	-0.470091	0.193386	-2.430841	0.0157
CAR	-0.231206	0.078255	-2.954516	0.0034
C	-54.02806	38.40169	-1.406919	0.1606

Effects Specification		S.D.	Rho
Cross-section random		12.59828	0.4416
Idiosyncratic random		14.16743	0.5584

Weighted Statistics			
R-squared	0.098781	Mean dependent var	8.506013
Adjusted R-squared	0.078901	S.D. dependent var	14.68008
S.E. of regression	14.08904	Sum squared resid	53992.32
F-statistic	4.968887	Durbin-Watson stat	1.353172
Prob(F-statistic)	0.000076		

Unweighted Statistics			
R-squared	0.213192	Mean dependent var	24.23358
Sum squared resid	91289.64	Durbin-Watson stat	0.800320

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
 SUNAN KALIJAGA  
 YOGYAKARTA

## CURRICULUM VITAE

### Data Pribadi

Nama : Sunu Prasetya Adi  
 Tempat/tanggal lahir : Klaten, 23 Juni 1993  
 No telp : 085784974704/082221230916  
 Alamat : Macanan 003/008 Bimomartani  
 Ngemplak Sleman DIY  
 E-mail : [soenoe93@gmail.com](mailto:soenoe93@gmail.com)



### Pendidikan Formal

(1999-2002) SDN 1 Tanjungsari Manisrenggo  
 (2002-2005) SDN Unggulan Leses Manisrenggo  
 (2005-2008) Mts Mu'allimin Muhammadiyah Yogyakarta  
 (2008-2011) MA Mu'allimin Muhammadiyah Yogyakarta  
 (2011-2015) IBS Sekolah Tinggi Ekonomi Islam Yogyakarta (Manj. Perbankan Syariah)

### Pengalaman Organisasi

(2012-2013) Himpunan Mahasiswa Program Studi Manajemen Perbankan Syariah (Kabid Perkaderan)  
 (2013-2014) Badan Eksekutif Mahasiswa STEI Yogyakarta (Sosial Politik)  
 (2012-2015) Hijau Mapala STEI Yogyakarta (Divisi Rimba Gunung dan Dewan Anggota)  
 (2012-2014) Ketua Karang Taruna Pemuda-Pemudi Desa Tanjungsari

### Prestasi dan Seminar

(2010) Cerdas Cermat UUD 1945 Tingkat Nasional di Jakarta  
 (2012) Peserta Temu Ilmiah Nasional XI Forum Silaturahmi Ekonomi Islam di Riau  
 (2012) Konferensi Internasional "Islamic Economic Based on the World's as Opinion" di Riau  
 (2012) Konferensi Forum Ekonomi Islam di Yogyakarta

### Pengalaman Pekerjaan

(2013-2014) Badan Amil Zakat Nasional (BAZNAS) Daerah Istimewa Yogyakarta (Bagian Administrasi)  
 (2015-2016) BMT Mitra Usaha Ummat Sleman (Marketing Simpanan & Pembiayaan)  
 (2016- 2019) Bank Syariah Mandiri KCP Klaten (Micro Retail Sales Executive)  
 (2019-sekarang) Dosen LPSI Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta