PENGARUH INFLASI, GDP, CAR, FDR DAN BOPO TERHADAP KINERJA PERBANKAN SYARIAH SEBELUM DAN SAAT PANDEMIK COVID-19

TESIS

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

OLEH:
KHAIRUSOALIHIN
NIM: 19208010024

PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2021

PENGARUH INFLASI, GDP, CAR, FDR DAN BOPO TERHADAP KINERJA PERBANKAN SYARIAH SEBELUM DAN SAAT PANDEMIK COVID-19

TESIS

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

OLEH:
KHAIRUSOALIHIN
NIM: 19208010024

PEMBIMBING:
DR. MISNEN ARDIANSYAH., S.E., M.Si., Ak., C.A., ACPA.
NIP. 19710929 200003 1 001

PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2021

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-775/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2021

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH INFLASI, GDP, CAR, FDR DAN BOPO TERHADAP KINERJA PERBANKAN SYARIAH SEBELUM DAN SAAT PANDEMIK COVID-19

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : KHAIRUSOALIHIN
Nomor Induk Mahasiswa : 19208010024
Telah diujikan pada : Jumat, 06 Agustus 2021
Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR

Ketua Sidang

Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 6119ecd58212f

Penguji I

Dr. Abdul Qoyum, S.E.I., M.Sc.Fin.
SIGNED

Valid ID: 611ca83faedbb

Penguji II

Dr. Darmawan, SPd.,MAB
SIGNED

Valid ID: 6115d48dae7ad

Yogyakarta, 06 Agustus 2021
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 611f347c8fd5f

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN TESIS

Hal : Tesis Saudara Khairusoalihin

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti memberikan petunjuk dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa tesis saudari:

Nama : Khairusoalihin
NIM 19208010024
Judul Tesis : Pengaruh Inflasi, GDP, CAR, FDR dan BOPO Terhadap Kinerja Perbankan Syariah Sebelum dan Saat Pandemik Covid-19

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 saudari tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 31 Mei 2021
Pembimbing,

Dr. Misnen Ardiyansah S.E M,si Ak. C.A., ACPA
NIP: 19710929 200003 1 001

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Khairusoalihin

NIM : 19208010024

Prodi : Magister Ekonomi Syari'ah

Menyatakan bahwa tesis saya yang berjudul "Pengaruh Inflasi, GDP, CAR, FDR dan BOPO Terhadap Kinerja Perbankan Syariah Sebelum dan Saat Pandemik Covid-19" adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 31 Mei 2021

Khairusoalihin

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

SURAT PERSETUJUAN PUBLIKASI

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

Nama : Khairusoalihin
NIM : 19208010024
Prodi : Magister Ekonomi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Tesis

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

"Pengaruh Inflasi, GDP, CAR, FDR dan BOPO Terhadap Kinerja Perbankan Syariah Sebelum dan Saat Pandemik COVID-19"

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Dibuat di: Yogyakarta
Pada tanggal: 31 Mei 2021
Yang menyatakan

(Khairusoalihin)

HALAMAN MOTTO

Walaupun kita pernah jatuh

Kita tetap harus bangkit dan berjuang

Karena bisa jadi setelah kita bangkit dan berjuang kita lebih sukses dari mereka yang tidak pernah jatuh

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

Dengan mengucap Alhamdulillah dan syukur kepada Allah SWT.

Atas segala kasih sayang-Mu dan karunia-Mu yang telah memberikanku kekuatan, dan juga kemudahan dalam penyelesaian tesis ini.

Dan Sholawat serta salam selalu dicurahkan kepada Rasulullah Muhammad SAW.

Dengan rasa syukur sebesar - besarnya, kupersembahkan karya sederhanaku ini untuk:

Kedua orang tua ku (Bp Saidin.M & Nyonya Misbah. S)

Adik adik ku (Kiki, Iqbal, Rajul, Puput dan Putra)

Sahabatku dan teman-teman seperjuanganku

Para pendidik dan Para dosen

Almamater UIN Sunan Kalijaga.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Pedoman Transliterasi Arab-Latin ini merujuk pada SKB Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI, tertanggal 22 Januari 1988 No: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
أ	Alif	tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Ṡā'	Ṡ	es (dengan titik atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥā'	Ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	Ka dan Ha
د	Dal	D	De
ذ	Żal	Ż	Żet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
ش	Syīn	Sy	Es dan Ye
ص	Ṣād	Ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	D	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	Ẓ	Zet (dengan titik di bawah)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ع	'Ayn	…‘…	Koma terbalik (di atas)
غ	Gayn	G	Ge
ف	Fā'	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	El
م	Mīm	M	Em
ن	Nūn	N	En
و	Waw	W	We
ه	Hā'	H	Ha
ء	Hamzah	…’…	Apostrof
ي	Yā	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap Karena *Syaddah* ditulis Rangkap

مَوَدَّة	Ditulis	Mawaddah
جَهَنَّم	Ditulis	Jahannam

C. *Ta' Marbūṭah* di Akhir Kata

1. Bila dimatikan maka ditulis h

حِكْمَة	Ditulis	Ḥikmah
عِلَّة	Ditulis	‘Illah

(ketentuan ini tidak diperlukan terhadap kata-kata Arab yang sudah terserap ke dalam bahasa Indonesia seperti zakat, shalat dan sebagainya, kecuali dikehendaki lafal aslinya.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

2. Bila diikuti dengan kata sandang ‘al’ serta bacaan kedua itu terpisah maka ditulis dengan h

كرَامَةُلأوْلِيَاء	Ditulis	Karāmah al-auliyā’

3. Bila ta’marbūṭah hidup atau dengan harkat fatḥah, kasrah dan ḍammah ditulis t atau h

زَكَاة الْفِطْر	Ditulis	Zakāh al-fíṭri

D. Vokal Pendek

َ فَعَلَ	Fatḥah	Ditulis Ditulis	A fâ’ala
ِ ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis Ditulis	I Zukira
ُ يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	U Yażhabu

E. Vokal Panjang

Fathah + Alif فَلَا	Ditulis Ditulis	Ā falâ
Fathah + ya’mati تَنْسى	Ditulis Ditulis	Ā tansâ
Kasrah + ya’ mati تَفْصِيْل	Ditulis Ditulis	Ī Tafsîl
Ḍammah + wawu mati أُصُوْل	Ditulis	u uṣûl

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

F. Vokal Rangkap

Fatḥah + ya’ mati الزُّحَيْلِى	Ditulis Ditulis	ai az-zuḥailī
Fathah + wawu mati الدَّوْلَة	Ditulis Ditulis	au ad-daulah

G. Vokal Pendek Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَأَنْتُمْ	Ditulis	a’antum
أُعِدَّت	Ditulis	u’iddat
لَئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	la’in syakartum

H. Kata Sandang Alif dan Lam

Bila diikuti huruf Qomariyyah ditulis dengan menggunakan huruf “l”

القرأن	Ditulis	al-Qur’an
القياس	Ditulis	al-Qiyâs

Bila diikuti huruf Syamsiyyah ditulis dengan menggunakan huruf Syamsiyyah yang mengikutinya dengan menghilangkan huruf l (el) nya.

السَّمَآء	Ditulis	as-Samâ
الشَّمْسُ	Ditulis	asy-Syamsû

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

I. Penelitian Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penelitiannya

ذوِي الْفُرُوْض	Ditulis	zawî al-furûḍ
أَهْلُ السُّنَة	Ditulis	ahl as-sunnah

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah yang maha pengasih yang maha penyayang, puji syukur hanya bagi Allah atas segala hidayahnya sehingga penyusunan tesis ini dapat diselesaikan dengan judul "**Pengaruh Inflasi, GDP, CAR, FDR dan BOPO Terhadap Kinerja Perbankan Syariah Sebelum dan Saat Pandemik COVID-19**" Sholawat serta salam semoga tetap tercurahkan kehadirat junjungan kita Nabi besar Muhammad SAW keluarga dan sahabatnya.

Alhamdulillah atas ridho Allah SWT dan bantuan dari pihak, akhirnya tesis ini dapat terselesaikan, oleh demikian, dalam kesempatan ini sudah sepenuhnya penyusun mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2. Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
3. Dr. Muhammad Ghofur Wibowo, S.E., M.Sc., selaku Kaprodi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
4. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., AK., CA., ACPA., selaku dosen pembimbing tesis yang telah bombing dan memberikan masukan dan arahan demi tercapainya penelitian ini
5. Dr. Ibnu Muhdir, S.Ag., M.Ag., selaku dosen pembimbing akademik

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

6. Para dosen program studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
7. Seluruh pegawai staf tata usaha program studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
8. Ayahanda Saidin M. Ibu Misbab S, dan adek-adekku tercinta Kiki Rezeki Fauziah, Sirajul Munir, Dwi Putri Rezki, dan adek sepupuku Dini Putra Fahdila, Dimas Herliawan. Dan seluruh keluarga besar H. Hadsan dan Ompu Tada yang telah mengajarkan Nilai Semangat serta sabar untuk memberikan Doa dan dukungan kepada saya
9. Marrieda Testarossa Pradana, yang selalu mendukung saya sehingga karya sederhana ini terealisasikan
10. Teman-teman kelas, teman seperjuangan, teman paguyuban Bima-Surakarta, Sangiang-Yogyakarta dan teman organisasi HMPM FEBI 2019-2020, keluarga besar HMI Sukoharjo lebih khususnya AD 1, terima kasih telah membantu dan memberikan motivasi dalam penyusunan tesisi ini.

Penyusun menyadari bahwa masih banyak sekali kekurangan dalam tesis ini, namun demikian penyusun berharap hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi siapa yang membacanya.

Yogyakarta, 31 Mei 2021
Penyusun

Khairusoalihin

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i
SURAT PENGESAHAN TUGAS AKHIR ii
SURAT PERSETUJUAN TESIS iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN iv
SURAT PERSETUJUAN PUBLIKASI v
HALAMAN MOTTO vi
HALAMAN PERSEMBAHAN vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN viii
KATA PENGANTAR xiii
DAFTAR ISI xv
ABSTRAK xviii
ABSTRACT xix
BAB I PENDAHULUAN 1
A. Latar Belakang 1
B. Rumusan Masalah 6
C. Tujuan Penelitian 7
D. Kegunaan Penelitian 7
E. Sistematika Pembahasan 8
BAB II LANDASAN TEORI 11
A. Tinjauan Pustaka 11
1. Teori Kaynes 11
2. Teori Sinyal (Signalilling Theory) 12
3. Teori Kebangkrutan 14
4. Inflasi 15
5. *Gross Domestic Produk* (GDP) 18
6. Karakteristik Perusahaan 22
B. Literatur Review 32
C. Pengembangan Hipotesis 38
1. Inflasi terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat covid-19 38

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

2. *Gross Domestic Product* GDP terhadap kinerja perusahaan bank syariah sebelum dan saat pandemik covid-19 40
3. *Capital Aducuacy Ratio* CAR terhadap kinerja perusahaan bank syariah sebelum dan saat pandemik covid-19 42
4. *Ficancing to Deposito Ratio* FDR terhadap kinerja bank syariah sebelum dan saat pandemik covid-19 44
5. *Biaya* operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) berpengaruh terhadap kinerja bank syariah sebelum dan saat pandemik Covid-19 46

D. Kerangka Berpikir 48

BAB III METODE PENELITIAN 50

A. Pendekatan dan Jenis Penelitian.....50
B. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data 50
C. Populasi dan Sampel 50
D. Definisi operasional variabel dan analisis.....52
1. Definisi Variabel Dependen 52
2. Definisi Variabel independent.....53
E. Teknik Analisis Data.....55
F. Metode Estimasi Data Panel 56
G. Uji Asumsi Klasik.....58
H. Uji Perbandingan Beda (Rata-Rata Sampel Berpasangan 60
I. Pengujian Hipotesis.....61

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 64

A. Statistik Deskriptif 64
B. Pengujian Asumsi Klasik.....65
1. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....65
2. Uji Asumsi Klasik 68
3. Analisis dan Pengujian Hipotesis Panel 73
C. Pembahasan.....81
1. Pengaruh inflasi terhadap kinerja perbankan sebelum dan saat pandemik covid-19.....81
2. Pengaruh GDP terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19.....83

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

3. Pengaruh CAR terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19 85
4. Pengaruh FDR terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19 87
5. Pengaruh BOPO terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19 89

BAB V PENUTUP 92

A. Kesimpulan 92
B. Implikasi 93
C. Keterbatasan dan Saran 94

DAFTAR PUSTAKA **95**

LAMPIRAN

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh makroekonomi dan karakteristik perusahaan terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19. Dengan menggunakan analisis Regresi Data Panel dan *Uji Pairet Sampel-test* untuk periode Juni 2019-Maret 2021. Hasil penelitian dari uji Panel menunjukkan bahwa Inflasi, *GDP*, BOPO berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja perbankan syariah, CAR berpengaruh negatif dan signifkan terhadap kinerja perbankan syariah dan FDR berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap kinerja perbankan syariah. Sedangkan ditinjau dari Uji beda (*Pairet Sampel-test*) menunjukan pada variabel Inflasi dan BOPO terdapat perbedaan pada kinerja perbankan syariah, dan untuk variabel GDP, CAR, FDR menujukan tidak terjadi perbedaan antara sebelum dan saat pandemic covid-19 terhadap kinerja perbankan syariah.

Kata Kunci: Kinerja Perbankan Syariah, Makroekonomi dan Karakteristik Perusahaan.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study aims to examine effect of macroeconomics and company characteristics on performance of Islamic banking before and during the COVID-19 pandemic. This study using Panel Data Regression analysis and Pairet Sample-test for the period June 2019 until March 2021. The results of the panel test indicate to inflation, GDP, BOPO has a positive and significant effect to Islamic banking performance, CAR has a negative and significant effect on to Islamic banking performance and FDR has a positive and insignificant effect to performance of Islamic banking. Meanwhile, the different test (Pairet Sample-test) indicate there are differences in the inflation and BOPO variables in the performance of Islamic banking, and for the GDP, CAR, FDR variables, it has there is no difference between before and during the COVID-19 pandemic to performance of Islamic banking.

Keywords*: Islamic Banking Performance, Macroeconomics and Company Characteristics.*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Hadirnya pandemic covid-19 di Indonesia membuat aktivitas masyarakat terganggu, sehingga dengan terganggunya aktivitas tersebut berdampak pada berubahan pola kehidupan masyarakat yang selalu dibatasi untuk melakukan kegiatan perekonomian. Berjalannya suatu perekonomian disebabkan pergeseran antara satu tempat ketempat yang lain guna memanfaatkan barang dan jasa. Bank syariah merupakan industri yang produknya berupa jasa, dengan demikian sektor perbankan syariah sebagai penghimpun dan menyalurkan dana akan terkena dampak karena kondisi perekonomian yang dialami oleh masyarakat di berbagai wilayah mengalami hambatan (Pertiwi, 2020).

Sektor bisnis di Indonesia setelah munculnya pandemik covid-19 mengalami penurunan kinerja perusahaan dibidang properti, parawisata, manufaktur (Zafirah, A., Putri, 2014). Bank syariah untuk menjalankan fungsinya sebagai intermediasi mempertemukan antara pemilik modal dan pengelola usaha sebagai salah satu ancaman besar sehingga bank syariah mengeluarkan kebijakan untuk mempertahankan kondisi disaat pandemik covid-19 (Syarqim, 2020). Menurut pengamat ekonomi Adiwarman Karim bahwa kondisi yang dialami oleh perbankan syariah saat setelah terjadinya pandemik covid-19 lebih memburuk, hal tersebut di faktor bahwa bank syariah sebagai pihak penghimpun dan menyalurkan dana yang sebagaian besar

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

bergantung pada keterlibatan nasabah pada pembiayaan (Merdeka.com 20/12/2020).

Perbankan syariah salah satu sektor kuangan yang mengalami penurunan dari segi kinerja yang diakibarkan pandemic covid-19. Salah satu unsur yang membuat kinerja perbankan menurun yaitu tidak stabilnya pendaptan masyarakat pada saat pandemic ini, sehingga memberikan pengaruh terhadap pembiyaan/kredit yang disalurkan oleh pihak bank terhadap masyarakat (Riky Azhari, 2020). Turunnya aktivitas ekonomi yang dihadapi masyarakat pada masa pandemik merupakan peluang besar bagi perbankan syariah dan lembaga-lembaga lainnya untuk membantu menstabilkan kondisi perekonomian yang dialami oleh masyarakat (Tifany, 2018).

Mengukur kinerja perbankan syariah di masa pandemik covid-19 adalah upaya untuk melihat sejauh mana perbankan syariah dapat memaksimalkan operasional guna untuk menghasilkan kinerja dengan baik (Ilhami & Thamrin, 2021). (Zarkasy, 2008) menyatakan kinerja keuangan merupakan sesuatu yang dihasilkan atau sebuah kinerja yang akan dicapai. Fahmi (2012) menyatakan kenerja keuangan merupakan kinerja yang dilakukan guna mendeteksi sejauh mana pihak perusahaan melaksanakan peraturan dengan sejalan.

Kondisi perekonomian pada masa pandemik tidak hanya berpengaruh pada sektor ekonomi mikro seperti UMKM dan lainya, melainkan berdampak pada ekonomi makro seperti inflasi, GDP, nilai tukar dan sukuk bunga. Permasalahan inflasi sering kali ditemui akan berdampak pada kinerjaa suatu

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

perbankan seperti dalam pembiayaan bank syariah (Zahidal Hakim, 2020). faktor lain inflasi merupakan adanya tinggi harga barang yang mengakibatkan pada besarnya pengeluaran masyarakat sehingga nasabah bank tidak akan fokus dengan simpan pinjam yang akan berdampak pada kinerja bank Syariah (Kasmir., 2015) (Kestabilan tingkat inflasi akan berpengaruh pada kegiatan perekonomian, bagi perbankan inflasi akan berdampak pada kinerja bank baik dalam profitabilitas maupun dalam pembiayaan (Zafirah, A., Putri, 2014). Menurut penelitian Duraj dan Moci (2015) bahwa inflasi berpengaruh negatif terhadap kinerja bank sedangkan penelitian yang dihasilkan oleh Wibowo dan Syaichu (2014). bahwa variabel inflasi tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan perbankan sedangkan Kasman dan Carvallo (2013) menyatakan bahwa pada variabel inflasi berpengaruh positif terhadap kinerja bank syariah.

Gross Domestic Produk GDP merupakan produksi barang dan jasa suatu pada suatu wilayah pada saat tertentu, dengan pertumbuhan GDP yang cepat akan berdampak pada meningkatnya ekonomi dan daya beli semakin tinggi sehingga akan berdampak pada stabil ekonomi masyarakat yang mengakibatkan terjadi pengaruh positif terhadap kinerja perbankan (Panjaitan, 2018). Menurut Todaro ada 4 yang yang mempengaruh PDB yaitu jumlah penduduk, jumlah stok barang, luas tanah dan kekayaan alam (Todaro, 2006,87). Sejak hadirnya pandemik covid-19 3 marut 2019 di Indonesia angka kematian terus mengalami peningkatan yang berjumlah 12.734 orang (Merdeka.com 20/10//2020). sehingga menurut Todaro akan berdampak pada peningkatan GDP, jika GDP tidak stabil di suatu Negara maka kondisi

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

perekonomian mengalami penurunan sehingga akan mempengaruhi pada kinerja perusahaan bank syariah. peneliti yang dikemukakan oleh Sabra dan Umi (2013) bahwa pada variabel GDP terdapat pengaruh pada kinerja perusahaan perbankan syariah. sedangkan penelitian Aristiana (2015) menemukan bahwa variabel GDP tidak memiliki pengaruh pada kinerja perusahaan bank syariah.

Rasio keuangan bertujuan untuk mengukur perbankan syariah yang sesungguhnya, di antara rasio keuangan yang sangat penting untuk diukur di antarannya pengukuran aset, pengukuran biaya operasional dan pengukuran pembiayaan disalurkan (Hardayani, 2020). *Capital adecuacy ratio* CAR digunakan sebagai pengukuran kemampuan perusahaan dalam menyediakan dana untuk pengembangan usaha dan menampung kemungkinan risiko kerugian semakin besar nilai yang dihasilkan dalam sebuah perbankan maka akan semakin membaik pengelolaan aset yang di miliki oleh perbankan syariah (Siddiq & Amrus, 2012).

Searah dengan penemuan yang dikemukakan oleh Karim (2020). Pada variabel CAR terdapat pengaruh dengan tingkat positif signifikan pada profitabilitas perbankan syariah. Berbeda dengan peneliti yang dikemukakan oleh Belian (2016) dan Mirnawati (2019) bahwa CAR dikatakan tidak memberikan pengaruh dengan signifikan pada kinerja perusahaan. tidak berpengaruhnya kinerja perusahaan dalam perbankan terdapat kemungkinan bank pada tahun tersebut menjaga modal yang dimiliki. Berbeda dengan hasil

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

yang di kemukakan oleh Pinasti (2018) bahwa CAR memberikan pengaruh negatif serta tidak signifikan pada profitabilitas perbankan syariah.

FDR merupakan rasio yang biasa di manfaatkan guna mengetahui seberapa tinggi pembiayaan dikeluarkan dengan memakai dana yang diperoleh pada pihak ketiga yang di himpun pihak bank (Suriyani, 2011). FDR merupakan pengukuran indikatot likuiditas bank syariah (Edhi Satriyo Wibowo, 2013). FDR dapat memengaruhi tingkat profitabilitas bank, semakin tinggi FDR maka akan semakin tinggi dana dari pihak ketiga serta akan dapat memengaruhi tingkat profitabilitas lebih tinggi (Sumarlin 2016). Sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Fina Hanafia (2020) bahwa FDR berpengaruh positif terhadap kinerja bank syariah yang menunjukkan FDR memberikan sinyal positif pada tingkat kinerja perbankan syariah beda dengan temuan yang dikemukakan Nur Diana (2019) bahwa FDR memberikan pengaruh negatif dan signifikan pada kinerja perbankan syariah, hal ini memberikan gambaran semakin rendah nilai FDR akan semakin meningkat tingkat profitabilitas yang dimiliki oleh perbankan syariah.

BOPO biasa disebut dengan rasio efisiensi yang digunakan dalam mengukur kemampuan pengelolaan perbankan didalam mengontrol BOPO, maka semakin kecil nilai BOPO maka akan semakin baik kinerja dan manajemen bank terhadap pembiayaan (Edhi Satriyo Wibowo, 2013)(Riyadi, 2006). Selaras dengan penelitian yang dilakukan Purwanto (2016) dan Lucia Ari (2019) bahwa pada variabel BOPO memberikan pengaruh negatif serta signifikan pada profitabilitas bank menunjukkan bahwa naik turunnya BOPO

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

akan memengaruhi tingkat kinerja bank syariah. berbeda penelitian yang ditemukan Abrar Oemar bahwa BOPO tidak berpengaruh signifikan pada kinerja perbankan.

Studi ini bertujuan untuk menganalisis kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19 di Indonesia dengan menggunakan pendekatan variabel internal dan eksternal perusahaan di antaranya makro ekonomi ada dua variabel Inflasi dan *Gross Domestic Produk* dan karakteristik perusahaan diambil empat variabel yaitu CAR, FDR dan BOPO. Penelitian ini akan dilakukan dua bentuk analisis yaitu analisis panel untuk melihat pengaruh antara variabel independen kedependent selanjurnya akan dilakukan uji beda guna melihat perbandingan antara sebelum dan saat pandemic covid-19.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan paparan yang terdapat pada latarbelakang diatas maka dapat dirumuskan pada beberapa masalah dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Apakah Inflasi berpengaruh terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19?
2. Apakah *Gross Domestic Produk* (GDP) berpengaruh terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19?
3. Apakah *Capital Adequacy Ratio* **(**CAR) berpengaruh terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19?
4. Apakah *Financing To Depositor Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19?

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

5. Apakah BOPO berpengaruh terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19?

C. Tujuan Penelitian

1. Menjelaskan pengaruh inflasi terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19
2. Menjelaskan pengaruh *Gross Domestic Produk* (GDP) terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19
3. Menjelaskan pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19
4. Menjelaskan pengaruh *financing to deposito Deposito* (FDR) terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19
5. Menjelaskan BOPO terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19

D. Kegunaan Penelitian

1. Bagi akademik

Dapat memberikan manfaat dalam hal pengembangan ilmu ekonomi lebih khususnya pada ekonomi syariah, dengan pendekatan dan cakupan pada variabel yang telah digunakan oleh peneliti, lebih khususnya pada makro ekonomi dan kinerja perusahaan.

2. Bagi praktisi

Harapan pada penelitian ini memberikan manfaat sebagai sarana informasi dan pengetahuan untuk lebih mengetahui kinerja perbankan syariah di Indonesia serta dapat memberikan kontribusi berupa informasi

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

pada pihak bank dan masyarakat pada umunya yang berkaitan dengan kinerja perbankan syariah sebelum dan saat pandemik covid-19, Dan sebagai bahan acuan dalam mengembangkan kebijakan kedepan guna untuk kebaikan perbankan syariah.

3. Untuk Riset mendatang

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan tambahan pengetahuan serta referensi pengujian ilmiah mengenai kinerja perbankan syariah pada masa pandemik covid-19 di Indonesia maupun di Negara-Negara lain, serta menjadi bahan pengembangan dari penelitian selanjutnya sebagai bahan rujukan.

E. Sistematika Pembahasan

Untuk memudahkan penyusunan karya ilmiah ini, Penelitian ini secera keseluruhan tercakup menjadi 5 (Lima) Bab pembahasan antara lain:

BAB I : bab ini terdiri dari pendahuluan yang mencakup indikasi permasalahan dalam penelitian sebagai rujukan, titik temu atau alasan di mana penelitian ini dilakukan, rumusan masalah sebagai acuan bahwa dalam penelitian tersebut sudah berindikasi obyek permasalahan, tujuan penelitian untuk mengetahui permasalahan yang tercakup dalam penelitian, manfaat penelitian diharapkan pada tiga sektor yaitu bagi akademik, praktik dan riset mendatang, dan sistematika penulisan untuk memberikan gambaran secara terperinci pada penelitian.

BAB II : bagian ini terdiri dari landasan teori dibangun dari teori-teori yang berkaitan dengan penelitian seperti teori Kaynes, teori sinyal dan teori

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

bangkrut. telaah pustaka akan mencakup gambaran umum variabel Y dan X serta hubungan antara variabel tersebut, dan pengembangan hipotesis dibangun dengan tiga indikator yaitu teori yang dibangun diawal, logika berpikir berkaitan dengan variabel dan penelitian terdahulu, kerangka teoritis penelitian untuk memetakan alur pemikiran yang dilakukan oleh peneliti dalam menyusun penelitian ini.

BAB III : pendekatan dan jenis akan menjelaskan penelitian tersebut adalah dengan pendekatan deskptif kuantitatif , jenis dan teknik pengumpulan data yang berisi jenis data *time series* dengan menggunakan data kuartalan, populasi dan sampel yang mencakup 14 bank syariah yang terdaftar di otoritas jasa keuangan, definisi operasional Variabel Y dan X masing masing variabel akan dijelaskan dengan disertakan rumus perhitungannya, teknik analisis data sebagai alat untuk mebantu peneliti untuk melakukan pembuktian dengan didukung oleh data yang tersedia.

BAB IV : terdiri dari hasil analisis statistik sebagai acuan bagi penelitian untuk melakukan analisis pada penelitian apakah pada penelitian yang disusun sudah berdasarkan hipotesis yang dibangun atau tidak sejalan dengan hipotesis. dan pembahasan sebagai pemaparan oleh peneliti dari hasil uji statistik dengan menggunakan beberapa metode yang ada yang akan berhubungan pada hasil dan kesimpulan penelitian.

BAB V : berisi terkait penutup terdiri 3 bagian *pertama* kesimpulan yang diambil dari hasil pembahasan serta menjawab rumusan masalah dan tujuan penelitian yang ada. Kedua implikasi penelitian yang berisi pemberian

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

bukti empiris penelitian terhadap realita perusahaan yang terjadi dilapangan, *ketiga* keterbatasan dan saran peneliti mengutarakan keterbatasan serta kendala selama proses melakukan penelitian serta peneliti akan memberikan saran dan masukan untuk peneliti selanjutnya guna untuk memperoleh penelitian yang baik.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara variabel, makro ekonomi dan karakteristik perusahaan terhadap kinerja bank syariah sebelum dan saat pandemik covid-19. Model yang digunakan pada penelitian ini yaitu Analisis regresi data panel dan *uji pairel sampel test* digunakan untuk mengimplementasikan model pada penelitian. Penggunaan model panel untuk mengetahui pengaruh antara pervariabel dependent dan Independent memiliki pengaruh sedangkan pada uji *pairel sampel test* untuk mengetahui apakah terdapat perubahan antara sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19. Data yang digunakan oleh peneliti pada penelitian ini yaitu jenis data kuartalan, adapun periode yang diambil oleh peneliti yaitu dari Juni 2019–Maret 2021. Setelah dilakukan beberapa tahapan pengujian, maka peneliti menyimpulkan dari hasil yang diperoleh sebagai berikut.

1. Inflasi berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja perbankan syariah, sedangkan pada kinerja bank sebelum dan saat pandemik covid-19 terdapat perbedaan pada kinerja perbankan sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19.
2. *Gross Domestik Bruto* berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja bank syariah, sedangkan kinerja bank sebelum dan saat pandemik covid-19 tidak terdapat perbedaan antara sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

3. CAR berpengaruh negatif signifikan terhadap kinerja bank syariah, sedangkan kinerja bank sebelum dan saat pandemik covid-19 tidak terdapat perbedaan antara sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19.
4. FDR berpengaruh positif tidak signifikan terhadap kinerja bank syariah, sedangkan kinerja bank sebelum dan saat pandemik covid-19 tidak terdapat perbedaan antara sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19.
5. BOPO berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja bank syariah, sedangkan kinerja bank sebelum dan saat pandemik covid-19 tidak terdapat perbedaan antara sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19.

B. Implikasi

Implikasi pada penelitian ini tentu memberikan gambaran dan kontribusi pada dunia perbankan selaku sektor yang pemegang stabilitas keuangan, hal tersebut dibuktikan bahwa dunia perbankan masih menjadi tumpuan penting sumber penghimpun dana, jika didapati kondisi perbankan di Suatu Negara buruk maka akan berdampak pada sektor perekonomian yang lain, dengan demikian pada penelitian ini dapat memberikan bukti empiris faktor apa saja yang dapat mempengaruhi kinerja perbankan syariah lebih khususnya pada makro ekonomi dan karakteristik perbankan syariah terhadap kinerja perbankan syariah sebelum dan saat terjadinya pandemik covid-19, sehingga dari hasil penelitian dapat dijadikan sebagai acuan dalam memprediksi kondisi perekonomian yang mendatang. Besar harapan peneliti dengan hadirnya penelitian ini memberikan referensi terhadap perbankan guna untuk menjaga stabil perbankan itu sendiri.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

C. Keterbatasan dan Saran

Keterbatasan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Populasi yang diambil dalam studi penelitian ini hanya terbatas pada 14 perusahaan Bank Syariah yang terdaftar di Bank Indonesia.
2. Periode yang tercakup dalam studi ini hanya berlangsung selama 3 tahun , dari Juni 2019- Maret 2021 dengan menggunakan data kuatarlan.
3. Analisis dalam penelitian ini hanya menguji dengan uji pariel test untuk mengetahui adanya perbedaan antara sebelum dan saat terjadinya covid-19.
4. Variabel yang digunakan peneliti untuk mengukur perbedaan perbankan syariah lebih banyak di variabel internal, sedangkan pada sektor eksternal hanya berupa makroekonomi.

Saran dalam penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

Penelitian yang selanjutnya diharapkan untuk melakukan pengambil sampel yang lebih banyak dan menggunakan data bulanan guna mendapatkan inferensi statistik yang lebih baik yang mewakili yang lebih luas dari keseluruhan populasi.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR PUSTAKA

Abubakar, Nashira & Rosbi, S. (2021). Effect of Covid-19 Outbreak towords Banking and Finance Industri. *International Journal of Advanced Engginering, Manajement and Science.*, *7*(3).

Achmad, T. &Miliyanto K. K. (2003). Analisis Rasio Keuangan Sebagai Prediktor dalam Memprediksi Potensi Kebangkrutan Perbankan di Indonesia. *Media Konomii Dan Bisnis*, *15*(01).

Adi Pandu, C. (2020). Effect of pandemik covid 19 on Indonesia banking (Compration of Covid-19 with Monetory Crisis 1998). *Ilomata International Journal of Management. Vol,1 N0,4.*, *1*(4).

Adyani, L. R. (2011). *Analisis Faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas ROA*. Universitas Gadjah Mada.

Ali Q, Mamoor S, Yaacob H, G. M. (2018). Impact Of Macroeconomic variables of Islamic banks profitability. *Journal of Accounting and Applied Bisness Reseach*, *1*(2), 1–16.

Ananda, A. M. (n.d.). *Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR dan BOPO terhadap ROA Bank Umum Syariah*. IAIN Sumut.

Ariyanti, Indah & Pnadutiya, A. (2003). Pengaruh CAR, NPF, NIM, BOPO dan DPK terhadap Profitabilitas dengan FDR sebagai Variabel Intervening. . . *Ekonomi-Akutansi*, *15*(01).

Avantika, J. & R. A. (2020). Impact of covid-19 in india stock market with fokus on banking sector. *Intrernational Journal of Enginearing Technolgy and Management.*, *03*(06).

Bari, S. (2020). financial difficulty of banking management during Covid-19 in banghladesh. *International Journal of Financial Research*, *1*(2).

Bawono, A. (2006). *Multivariente Analysis dengan SPSS*. STAIN Salatiga Press.

Boediono. (1999). *Teori Pertumbuhan Ekonomi*. BPFE.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Cendera & Dwi Indah, K. (2020). Financial Performance Islamic Banking: A Camporative Analysis Before and During the Covid-19 Pandemik in Indonesia. International Journal Of Busines,. *Management & Economic Research*, *6*(1).

Darmadji, tjiptono & F. (2009). *Pasar Modal di Indonesia edisi ketiga*. Selemba Empat.

Dendawijaya, L. (2009). *Manajemen Perbankan*. Ghalia Indonesia.

Edhi Satriyo Wibowo, M. S. (2013). analisis Pengaruh Suk Bunga, Inflasi,, CAR, BOPO, NPF terhadap profitabilitas bank syariah. *Diponogoro Journal Of Management*, *2*(2).

Efendi, Ihsan & Hariani, P. (2020). Dampak Covid 19 Terhadap Bank Syariah. *Jurnal Ilmu Ekonomi*, *20*(2).

Ernayani, Robiyanto, & S. (2017). Factors influencing profit distribution management of sharia commercial banks in Indonesia. *Journal of Economics, Business & Accountancy Ventura.*, *5*(2).

Fakhrunnas Faaza & Karina Tumewang, Y. (2021). The Impact of Infation On Islamic Bank's Risk:Before and During the Covid 19 Outbreak. *Journal Banks and Bank System*, *2*(4).

Faruq, G. (2013). Pengaruh ROA, EPS, dan DER terhadap harga saham. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, *1*(2).

Fikri Nurul, U. (2021). Comparasion of Islamic and Conventional Banking Finance Performance During the Covid-19 Perioed. *International Journal of Islamic Economic and Finance*, *4*(2).

Ghazali. (2013). *Aplikasi Analisis Mulitivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Badan Penerbit Universitas Diponogoro.

Gujarati. (2007). *Dasar-dasar Ekonometrika*. Erlangga.

Hardayani, D. & F. (2020). Tingkat Kesehatan Bank Perkreditan Rakyat Syariah Ditengah Pandemi Covid 19. *Jurnal Politeknik Caltex Riau*, *13*(2).

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Hassan Kabir & Mohd, Ali, M. A. (2020). Challenges for the Islamic Financial and Banking in Post Covid era and role of Fintech. *Journal of Economic Cooperation and Development*, *41*(3).

Ilhami & Thamrin, H. (2021). Analisis Dampak Covid 19 Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Di Indoensia. *Jurnal Tabbaru*, *4*(1).

Juliana Sisca. (2017). Analisis Pengaruh Bopo, Kecukupan Modal, Pembiyaan bermasalah, bagi hasil dan profitabilitas terhadap simpan pinjam mudhrabah bank syariah. *Li Alfalah*, *2*(1).

Kasmir. (2015). *Analisis Laporan keuangan*. Rajawali Pers.

Kasmir. (2010). *Bank dan Lembaga keuangan lainya*. Rajawali Pers.

Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. PT Raja Grafindo Persada.

Li Xingjian & Hongrui Feng. (2021). the effect of renue diversivition on bank profitability and risk during the Covid-19 pandemik. *Financial Research Letters*, *14*(6).

Lioyd-Wiliams, D.M, Molyneux, P. and Thorton, J. (1994). Marker Structural and performance in spainsh banking. *Journal of Banking and Finance 18*, *6*, 2.

Mankiw, N. G. (2006). *Pengantar Ekonomi Makro*. Selamba Empat Lestari Ambarini.

Mansour Walid & Hechem Ajmi. (2021). Regulatory Policies in the in the global Islamic banking sector in the outbreak of Covid-19 pandemik. *Journal Of Banking Regulation*, *11*(5).

Medina Almunawara, R. M. (2018). Pengaruh CAR, NPF dan FDR terhadap Profitabilitas Bank syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonom Dan Keuangan Syariah*, *2*, 1.

Meliyana & Erdah Literiani. (2016). Pengaruh NPF, FDR, BOPO terhadap Retun on (ROA) Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Akurtansi Indonesia*, *2*(1).

Nopirin. (2009). *Pengantar Ilmu Ekonomi Makro dan Makro edisi pertama*. BFEE.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Nugroho, L. & U. W. (2021). Covid-19 and impact potency of disruption on the Islamic banking performance. *International Journal of Economic and Business Applied*, *1*(1).

Panjaitan, S. S. & S. (2018). Anasilis Pengaruh Pangsar Pembiyaan dan NPF Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. *Jurnal Akurtansi Indonesia*, *01*(02).

Pertiwi, P. R. (2020). indonesia Islamic Banking Performance A Conceptual Fremework. *Etikonomi*, *19*(02).

Rahma, D. D. (2010a). *Faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas Bank Syariah di Indoensia*. Universitas Diponogoro.

Rahma, D. D. (2010b). No Title. In *Faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas Bank Syariah di Indoensia. Semarang:* universitas diponorogo.

Rahmawati, Yuni & Salim, A. (2020). Analisis Kompertif Kinerja Keuangan Bank Syariah Sebelun dan Saat Pandemi Covid 19. *Jurnal Riset Manajamen*, *6*(2).

Rida, H. (2014). Anaslisi Pengaruh CAR, NPL, LDR dan BOPO terhadap Profitabilitas ROA pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Akurtansi Indonesia*, *3*(2).

Riky Azhari, A. & R. W. (2020). Analisis Kinerja Perbankan Syariah di Indonesia : Studi Masa Pandemi Covid 19. *Jurnal Ekonomi Syariah Indonesia*, *10*(2).

Rofiatun, F. N. (2016). Pengaruh pangsa pasar dan indicator perbankan syariahterhadap profitabilitas bank umum syariah Indonesia. *Journal Of Isamic Lariba*, *6*(3).

Romzi, M. et. (2021). Seasonal adjustment dan peramalan PDB Triwulan. In *Badan Pusat Statistik*. CV Rioma.

Said M and Ali H. (2016). An analisys on the factors affecting profitability level of sharia. *Jurnal Banking in Indonesia*, *11*(3).

Siddiq & Amrus. (2012). Analisis Pengaruh Inflasi, PDB dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Return on Asset Bank Syariah. *EQUIBRIUM*, *02*.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Pendidikan Kuantitatif, Kualitatif*. Alfabeta.

Sukirno. (2012). *Makroekonomi teori pengantar*. Rajagrafindo.

Sumarlin. (2016). Analisis Pengaruh Inflasi, CAR, FDR, BOPO dan NPF terhadap profitabilitas perbankan syariah. *ASSETS*, *06*(02).

Suparmoko. (2006). *Pengantar Ekonomi Makro, Edisi Keempat*. BPFE.

Suriyani. (2011). Analisis Pengaruh FDR, terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia. *Walisongo*, *19*(01).

Suryakusuma. (2018). Dampak Makroekonomi dab Faktor Internal terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. *JWEM STIE MIKROSKIL*, *08*(02).

Syackrafudin. (2 C.E.). Faktor faktor makro Ekonomi DPK, dan pangsa pasar pembiyaan terhadap profitabilitas industri perbankan syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, *11*.

Syarqim, M. & M. (2020). Dampak Pandemi Covid 19 Terhadap Manajamen Industruti Perbankan Syariah. *Jurnal Ekonomi & Manajamen*, *2*(1).

Taswan. (2021). Manajemen Perbankan. In *UPP STIM YKPN*. UPP STIM YKPN.

Tifany, R. C. (2018). Analisis Pengaruh Market Share, CAR, FDR, Terhadap Profitabilitas Perbankan. *Jurnal Ekonomi & Manajamen*, *18*(04).

Wahyudi, R. (n.d.). Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR, BOPO dan Inflasi terhadap kinerja Perusahaan Bank Syariah di Indonesia. *At-Taqaddum*.

Winarno, W. W. (2015). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews. Yogyakarta*. UPP STIM YKPN.

Wirnawati, M. (2019). Pengujian CAR, NPF, FDR dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah. *JMBI*, *04*(01).

Yuliadi, I. (2008). *Ekonomi Moneter*. PT Index.

Zafirah, A., Putri, A. (2014). Analisis Pengaruh Variabel Ekonomi Terhadap Kinerja keuangan Bank Syariah Indonesia. *Jurnal Media Ekonomi*, *03*(01).

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Zahidal Hakim, M. & N. (2020). Analisis Kinerja Keuangan dan Makro Ekonomi Terhadap Pembiyaan Perbankan Syariah. *Jurnal Intelektual*, *99*(1).

Zaina, A. (2009). *Dasar-dasar Manajemen Bank Syariah*. Azkia Pubisher.

Zarkasy, M. W. (2008). GCG Pada Badan Usaha Manufaktur, Perbankan dan Jasa Keuangan lainya. In *Alfabeta*.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA