

**PENGARUH *RISK BASED BANK RATING* (RBBR)
TERHADAP PERTUMBUHAN ASET BANK SYARIAH INDONESIA
(SEBELUM DAN SESUDAH MELAKUKAN KONVERSI DAN *SPIN-OFF*)**



TESIS

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

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

**OLEH:
SITI MAISYARAH
NIM: 19208010026**

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

**PENGARUH *RISK BASED BANK RATING* (RBBR)
TERHADAP PERTUMBUHAN ASET BANK SYARIAH INDONESIA
(SEBELUM DAN SESUDAH MELAKUKAN KONVERSI DAN *SPIN-OFF*)**



TESIS

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

OLEH:

SITI MAISYARAH

NIM: 19208010026

PEMBIMBING

DR. H. SYAFIQ MAHMADAH HANAFLI, M. AG.

NIP. 19670518 199703 1 003

**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-831/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2021

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH RISK BASED BANK RATING (RBBR) TERHADAP PERTUMBUHAN ASET BANK SYARIAH INDONESIA (SEBELUM DAN SESUDAH MELAKUKAN KONVERSI DAN SPIN-OFF)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : SITI MAISYARAH, S.E
Nomor Induk Mahasiswa : 19208010026
Telah diujikan pada : Senin, 16 Agustus 2021
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. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 612597447137d



Penguji I

Dr. Darmawan, SPd., MAB
SIGNED

Valid ID: 612593ace7dc3



Penguji II

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

Valid ID: 61247a2a0d10c



Yogyakarta, 16 Agustus 2021
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 6125db3d37e0d

SURAT PERSETUJUAN TESIS

Hal : Tesis Saudari Siti Maisyarah

Kepada **Yth.,**
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga
Di Yogyakarta.

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Siti Maisyarah
NIM : 19208010026
Judul Tesis : **“Pengaruh Risk Based Bank Rating (RBBR) Terhadap Pertumbuhan aset Bank Syariah Indonesia (Sebelum Dan Sesudah Melakukan Konversi Maupun Spin-off)”**

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.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 29 Juli 2021

Pembimbing,



Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M. Ag.
NIP. 19670518 199703 1 003

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Siti Maisyarah

NIM : 19208010026

Jurusan/Prodi : Magister Ekonomi Syariah

Menyatakan bahwa naskah tesis yang berjudul “*Pengaruh Risk Based Bank Rating (RBBR) Terhadap Pertumbuhan Aset Bank Syariah Indonesia (Sebelum dan Sesudah Melakukan Konversi dan Spin-off)*” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun saya sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY Yogyakarta, 13 Agustus 2021

SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yang membuat pernyataan,



Siti Maisyarah
NIM. 19208010026

**SURAT PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIK**

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

Nama : Siti Maisyarah
NIM : 19208010026
Prodi : Magister Ekonomi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Tesis

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

“Pengaruh *Risk Based Bank Rating (RBBR)* Terhadap Pertumbuhan Aset Bank Syariah Indonesia (Sebelum dan Sesudah Melakukan Konversi dan *Spin-off*)”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Ekklusif ini UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/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.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal: 13 Agustus 2021

Yang menyatakan



(Siti Maisyarah)

HALAMAN MOTO

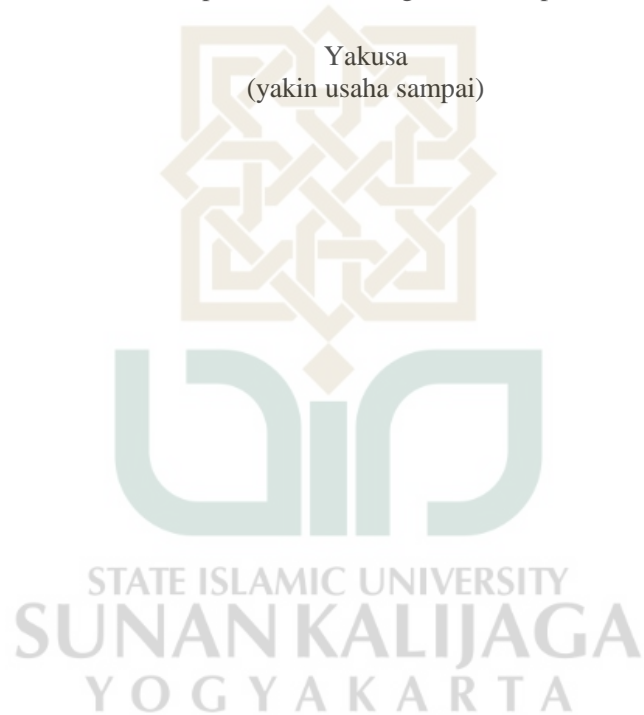
وَإِنَّ اللَّهَ لَمَعَ الْمُحْسِنِينَ

Dan sesungguhnya Allah benar-benar beserta orang-orang yang berbuat baik.

(AL-Ankabut: 69)

Berbuatlah baik semampumu, sebab orang baik tidak pernah merasa sendiri.

Yakusa
(yakin usaha sampai)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim.

“Segala puji bagi Allah swt yang telah memberikan segala bentuk kenikmatan-Nya, sehingga perjalanan saya sudah sejauh ini, tidak lupa berkat kedua orang tua beserta keluarga dan sahabat. Maka izinkan saya untuk mempersembahkan TESIS ini kepada kalian orang-orang terkasih, yang selalu berbagi kasih sayang serta dukungan.

Semoga keberkahan terlimpahkan untuk kita semua. Teruntuk sang kekasih, ibu yang mengajarkan ketabahan dan keberanian (**inak Sakmah**) dan bapak yang mengajarkan kemandirian dan tekad yang kuat (**bapak H.M. Nawawi**), beserta keluarga besar ku, kakak, adik, ponaan dan yang lainnya.

Dan teruntuk kawan yang telah menjadi saudara ku. Terimakasih atas perjalanan bersama kita, yang penuh pembelajaran yang berarti. Semoga saya bisa membalas kebaikan kalian.



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	Ḍal	Ḍ	Ḍet (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	Ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)

ظ	Zā'	Z	Zet (dengan titik di bawah)
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

مَوَدَّةٌ	Ditulis	Mawaddah
جَهَنَّمَ	Ditulis	Jahannam

C. Ta' Marbūṭah di Akhir Kata

1. Bila dimatikan maka ditulis h

حِكْمَةٌ	Ditulis	Ḥikmah
عِلَّةٌ	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.

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

كَرَامَةُ الْأَوْلِيَاءِ	Ditulis	Karāmah al-auliyā’
--------------------------	---------	--------------------

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

زَكَاةُ الْفِطْرِ	Ditulis	Zakāh al-fītri
-------------------	---------	----------------

D. Vokal Pendek

فَعَلَ	Fathah	Ditulis Ditulis	A fā’ala
ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis Ditulis	I Zukira
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	U Yažhabu

E. Vokal Panjang

Fathah + Alif فَلَا	Ditulis Ditulis	Ā falā
Fathah + ya’mati تَنْسَى	Ditulis Ditulis	Ā tansā
Kasrah + ya’ mati تَفْصِيلٌ	Ditulis Ditulis	Ī Tafsīl

Dammah + wawu mati أُصُول	Ditulis	u uṣūl
---------------------------------	---------	-----------

F. Vokal Rangkap

Fathah + ya' mati الزُّحَيْلِي	Ditulis Ditulis	ai az-zuḥailī
Fathah + wawu mati الدَّوْلَةُ	Ditulis Ditulis	au ad-daulah

G. Vokal Pendek Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	a'antum
أَعِدَّتْ	Ditulis	u'iddat
لَئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	la'in syakartum

H. Kata Sandang Alif dan Lam

Bila diikuti huruf Qomariyyah ditulis dengan menggunakan huruf "I"

القرآن	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.

السَّمَاء	Ditulis	as-Samâ
الشَّمْسُ	Ditulis	asy-Syamsû

I. Penelitian Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penelitiannya

ذوي الفُرُوض	Ditulis	zawî al-furûḍ
أهلُ السُّنَّة	Ditulis	ahl as-sunnah



KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah SWT yang maha pengasih lagi maha penyayang. Alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah yang memberikan rahmat serta hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis dengan Judul “Pengaruh *Risk Based Bank Rating* (RBBR) Terhadap Pertumbuhan Aset Bank Syariah Indonesia (Sebelum Dan Sesudah Melakukan Konversi dan *Spin-off*)”. Serta sholawat dan salam atas baginda Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan para sahabatnya.

Tesis ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai Gelar Magister dalam Ilmu Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Penyelesaian tesis ini tidak terlepas dari bantuan dan keterlibatan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis memberikan penghargaan setinggi-tingginya dan ucapan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan Tesis ini, pihak-pihak tersebut diantaranya:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc., selaku Ketua Program Studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

4. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, S.Ag, M.Ag, selaku dosen pembimbing dalam penulisan Tesis yang telah banyak memberi masukan dan saran sehingga Tesis ini dapat diselesaikan.
5. Bapak Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si. selaku dosen penasihat akademik.
6. Seluruh jajaran dosen dan pengajar di Program Studi Magister Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga yang senantiasa membimbing kami semasa studi.
7. Seluruh pegawai dan staf tata usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga yang tidak bisa saya sebut satu persatu.
8. Kepada kedua orang tua saya, Bapak H.M. Nawawi dan Ibu Sakmah, yang selalu mencintai dan memberikan support.
9. Dan teruntuk para sahabatku dan kekasihku terrimakasih atas dukungan yang tak hentinya.
10. Teman-teman Magister Ekonomi Syariah Angkatan 2019 yang telah memberikan pengalaman.
11. Kanda yunda dari HMI yang telah memberikan perjalanan hidup dan pembelajaran yang sangat berkesan sehingga bisa sampai sejauh ini.

Penulis menyadari banyaknya kesalahan, kekurangan dan ketidaksempurnaan dalam penulisan tesis ini, maka hal tersebut bukan suatu kesengajaan, melainkan semata-mata karena kekhilafan penulis. Walaupun demikian penulis telah berusaha sesuai dengan kemampuan, oleh karena itu kritik

dan saran yang membangun demi penyempurnaan tesis ini ke depannya sangat diharapkan.

Semoga segala bimbingan dan bantuan yang telah diberikan kepada penulis mendapat balasan dari Allah SWT serta memberikan rahmat dan hidayah-Nya kepada kita semua.

Yogyakarta, 13 Agustus 2021

Penulis,



(Siti Maisyarah)



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
SURAT PERSETUJUAN TESIS	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	viii
KATA PENGANTAR	xiii
DAFTAR ISI	xvi
DAFTAR TABEL	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxii
ABSTRAK	xxiii
ABSTRACT	xxiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	10
D. Manfaat Penelitian	12
E. Sistematika Pembahasan	12
BAB II KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	15
A. Landasan Teori	16
1. Bank Syariah	16
2. Kesehatan Bank.....	20
3. <i>Spin-off</i> dan Konversi.....	22
4. <i>Risk Based Bank Rating</i> (RBBR).....	27

5. Pertumbuhan Aset	36
B. Telaah Pustaka	37
C. Pengembangan Hipotesis	41
D. Kerangka Pemikiran.....	57
BAB III METODE PENELITIAN	59
A. Jenis Penelitian.....	59
B. Populasi Dan Sampel	60
C. Definisi Operasional Variabel.....	63
D. Sumber Dan Teknik Pengumpulan Data.....	70
E. Teknik Analisis Data.....	71
1. Analisis Statistik Deskriptif	72
2. Analisis Regresi Data Panel	72
3. Uji Chow	76
4. Uji Hausman	77
5. Uji Lagrange Multiplier (LM).....	78
6. Uji Perbandingan Beda (Rata-Rata Sampel Berpasangan)	79
7. Uji Normalitas	80
8. Uji Homogenitas	81
F. Analisis Pengujian Hipotesis	81
1. Pengujian Hipotesis Regresi	82
2. Pengujian Hipotesis Uji Beda (Rata-Rata Sampel Berpasangan).....	85
BAB IV HASIL DAN PEMBAHSAN	87
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	87
B. Analisis Statistic Deskriptif	89
1. Analisis Statistic Deskriptif Pada Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	90

2.	Analisis Statistic Deskriptif Pada Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	94
C.	Uji Pemilihan Regresi Data Panel.....	98
1.	Pemilihan Model Regresi Data Panel Pada Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	98
2.	Pemilihan Model Regresi Data Panel Pada Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	100
D.	Analisis Regresi Data Panel	100
1.	Analisis Estimasi Regresi Data Panel Pada Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	101
2.	Analisis Estimasi Regresi Data Panel Pada Bank Syariah Setelah Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	103
E.	Koefisien Determinasi (Uji Kelayakan Model Regresi).....	105
1.	Analisis Koefisien Determinasi Pada Bank Sayriah Sebelum Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	105
2.	Analisis Koefisien Determinasi Pada Bank Sayriah Sesudah Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	106
F.	Uji Perbandingan Beda Rata-Rata Sambilan Berpasangan	106
1.	Uji Normalitas.....	107
2.	Uji Homogenitas	108
G.	Pengujian Hipotesis.....	109
1.	Uji Hipotesis Pada Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	109
2.	Uji Hipotesis Pada Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	114
3.	Pengujian Hipotesis Pada Uji Beda (Rata-Rata Sambilan Berpasangan).....	117
H.	Hasil Dan Pembahasan.....	120
BAB V PENUTUP.....		153

A. Kesimpulan	153
B. Implikasi.....	156
C. Keterbatasan Penelitian.....	157
D. Saran.....	157

DAFTAR PUSTAKA	159
-----------------------------	------------

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 1 Daftar Bank Syariah Indonesia Yang Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	7
Tabel 2.1 Prediksi Kesehatan Bank Berdasarkan NPF	30
Tabel 2.2 Kriteria Penilaian Peringkat FDR	31
Tabel 2.3 Penilaian GCG	31
Tabel 2.4 Kriteria Penilaian Peringkat ROA.....	33
Tabel 2.5 Skala Pengukuran Rasio BOPO.....	34
Tabel 2.6 Prediksi Kesehatan Berdasarkan CAR.....	35
Tabel 2.7 Kerangka Pemikiran.....	58
Tabel 3.1 Daftar Bank Syariah Yang Menjadi Objek Penelitian.....	62
Tabel 3.2 Penilaian GCG	67
Tabel 3.3 Periode Data Bank Syariah Sebelum Dan Sesudah Melakukan Konversi Dan Spin-Off	72
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif Pada Bank Syariah Sebelum Melakukan onversi dan <i>spin-off</i>	90
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif Pada Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi dan <i>spin-off</i>	94
Tabel 4.3 Uji Chow Pada Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi Atau <i>Spin-off</i>	99
Tabel 4.4 Uji Chow Pada Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi Atau <i>Spin-off</i>	100
Tabel 4.5 Hasil Uji Model Fixed Effect Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi Atau <i>Spin-off</i>	101
Tabel 4.6 Hasil Uji Model Fixed Effect Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi Atau <i>Spin-off</i>	103
Tabel 4.7 Koefisien Determinasi Pada Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi dan <i>spin-off</i>	105
Tabel 4.8 Koefisien Determinasi Pada Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi dan <i>spin-off</i>	106

Tabel 4.9 Uji Normalitas Pada Uji Beda.....	107
Tabel 4.10 Uji Homogenitas	109
Tabel 4.11 Uji Parsial Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi dan <i>spin-off</i>	110
Tabel 4.12 Uji Simultan <i>Bank</i> Syariah Sebelum Melakukan Konversi dan <i>spin-off</i>	113
Tabel 4.13 Uji Parsial Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi dan <i>spin-off</i>	114
Tabel 4.14 Uji Simultan Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi dan <i>spin-off</i>	116
Tabel 4.15 Uji Beda Dengan Perbandingan Rata-Rata Sampel Berpasangan	118
Tabel 4.16 Uji Beda Dengan Perbandingan Rata-rata Sampel Berpasangan.....	148



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Bank Syariah yang menjadi objek penelitian	I
Lampiran 2 Data Variabel Penelitian Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi maupun <i>Spin-off</i>	XVIII
Lampiran 3 Data Variabel Penelitian Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi maupun <i>Spin-off</i>	XX
Lampiran 4 Statistik Deskriptif Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	XXII
Lampiran 5 Statistik Deskriptif Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	XXII
Lampiran 6 Hasil Regresi Data Panel Bank Syariah Sebelum Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	XXIII
Lampiran 7 Hasil Regresi Data Panel Bank Syariah Sesudah Melakukan Konversi Maupun <i>Spin-off</i>	XXV
Lampiran 8 Hasil Uji Beda Rata-Rata Sampel Berpasangan	XXVIII
Lampiran 9 Curriculum Vitae	XXX

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengukur tingkat kesehatan Bank dengan menggunakan metode RBBR (*Risk Based Bank Rating*) untuk melihat pengaruhnya terhadap pertumbuhan aset Bank syariah sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*. Penelitian ini merupakan penelitian deksriptif dengan pendekatan kuantitatif. Sampel pada penelitian ini adalah dua belas Bank syariah yang melakukan konversi dan *spin-off* dan terdaftar di OJK. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dan uji beda dengan rata-rata sampel berpasangan. Analisis Regresi data panel digunakan untuk melihat pengaruh variabel *Non Performing Financing*, *financing to deposit ratio*, *Good Corporate Governance*, *Return On Asset*, Beban Operasional pada Pendapatan Operasional, dan *Capital adequacy ratio* pada pertumbuhan aset Bank, sedangkan Uji beda dengan rata-rata sampel berpasangan digunakan untuk menguji perbandingan variabel tersebut pada kondisi sebelum dan sesudah Bank Syariah melakukan konversi dan *spin-off*. Hasil dari pengujian statistik menunjukkan bahwa pada kondisi Bank sebelum konversi dan *spin-off* hanya variabel NPF dan CAR yang memiliki pengaruh signifikan pada pertumbuhan aset Bank. Sedangkan kondisi Bank Syariah setelah melakukan konversi dan *spin-off* menunjukkan hasil statistik bahwa variabel FDR, GCG dan ROA yang memiliki pengaruh signifikan pada pertumbuhan aset Bank Syariah. Tahap terakhir yaitu untuk uji beda sampel berpasangan menunjukkan hanya pada variabel NPF yang memiliki perbedaan signifikan disaat Bank sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*. Dari kesehatan Bank syariah dapat meningkatkan kemampuan aset, sehingga kualitas laba Bank dapat dipertahankan bahkan ditingkatkan.

Kunci: Konversi, *Spin-off*, Kesehatan Bank, RBBR

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This research aims to examine such Bank soundness using the Risk-Based Bank Rating (RBBR) method to see its effect on the growth of Islamic Bank assets before and after conversion and spin-off. This is descriptive research with a quantitative approach and this research also uses annual data from twelve Islamic banks that carry out conversions and spin-offs and are registered with OJK. Further, the analytical technique used is panel data regression analysis and difference test with paired sample averages. Panel data regression analysis is used to see the effect of the variables of non-performing financing, financing to deposit ratio, good corporate governance, return on assets, operating expenses on operating income, and Capital adequacy ratio on the growth of Bank assets, while the difference test with the average paired sample used to test the comparison of these variables in the conditions before and after Islamic banks perform conversions and spin-offs. The results of statistical tests show that in the condition of the Bank before the conversion and spin-off, only the NPF and CAR variables have a significant influence on the growth of the Bank's assets. Meanwhile, the condition of Islamic Banks after conversion and spin-off shows statistical results that FDR, GCG, and ROA variables have a significant influence on the growth of Islamic Bank assets. The last stage, which is the paired sample difference test, shows that only the NPF variable has a significant difference when the Bank is before and after conversion and spin-off. From the Bank soundness of Islamic banks, it can increase asset capabilities, so that the quality of bank profits can be maintained and even improved.

Keywords: conversion, spin-off, bank soundness, RBBR

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB 1

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Bank Syariah mengalami bertumbuh pesat dan diminati oleh banyak kalangan baik dari kalangan muslim dan kalangan non muslim, sehingga keberadaannya mengakibatkan beberapa Bank konvensional yang nasional ataupun luar negeri (Internasional) mulai melirik sistem Bank Syariah dan mengakibatkan banyak Bank yang membentuk BUS atau Bank Umum Syariah baik berdirinya dari BUS yang baru didirikan, baik itu hasil konversi dan *spin-off* (Hartanto, Paramita & Pupung, 2019).

Dunia Bank semakin memiliki kompetensi yang berat antara Bank Syariah itu sendiri atau bahkan dengan Bank konvensional, sehingga menuntut Bank perlu mempunyai pengendalian manajemen Bank yang lebih tertata. Tolak ukur yang menjadikan sebagai indikator penilaian sebuah industri atau perusahaan adalah apakah perusahaan tersebut terdapat tata kelola manajemen yang tertata atau tidak yang dapat dilihat dari hasil kinerja keuangan perusahaan (Silvia, 2018).

Kinerja keuangan suatu organisasi sesuai dengan kekuatan dan kelemahan keuangan Bank yang dimiliki secara akurat yang mampu membangun hubungan antara neraca dan laporan laba rugi. Proses ini dijadikan sebagai alat untuk memahami dengan baik dan jelas untuk pertumbuhan Bank baik jangka panjang dan jangka pendek (Rajendran dan Sudha 2019).

Performa (kinerja) Bank dijadikan sebagai alat ukur interpretasi dan kesehatan Bank dalam periode eksklusif yang telah diatur oleh kebijakan pemerintah Indonesia kinerja Bank, dimana Penilaian Peringkat Kesehatan Bank Umum, dan ketetapan terkait pelaksanaan tata kelola risiko secara koalisi pada Bank yang mengendalikan perusahaan anak, yaitu mengatur tentang Bank harus melaksanakan evaluasi sendiri atas Tingkat Kesehatan Bank dengan menerapkan model *Risk Based Bank Rating* (RBBR) dengan melakukan secara individual ataupun secara koalisi (Widyanto, Laras , & Fuji, 2020).

Peningkatan jumlah aset Bank Syariah sesuai hasil statistik Bank Syariah mengalami kondisi yang membaik pada akhir 2020 mencapai 22,79% *year on year* (yoy). Sedangkan tahun 2018 jumlah aset keuangan Syariah Indonesia tembus pada angka 14,15% kemudian mengalami penurunan angka menjadi 13,84% pada 2019 dan melambung hingga angka 22,79% pada 2020, meskipun terdapat penurunan aset, Bank Syariah mampu kembali untuk meningkatkan laju pertumbuhan asetnya, didukung dengan akselerasi peningkatan pangsa Bank Syariah yang semakin memadai. Peluncuran *roadmap* untuk pengembangan Bank Syariah Indonesia 2015-2020 yang dilaksanakan oleh OJK dan mengharapkan Bank dapat berperan secara aktif serta berkontribusi besar bagi peningkatan aset LKS (Lembaga keuangan Syariah), terlebih dengan kondisi pandemik covid-19 (OJK, 2020).

Bank Syariah diharapkan mampu untuk membantu pertumbuhan dan memperbesar pangsa pasarnya ke depan. Peningkatan efisiensi evaluasi kategori kesehatan Bank Syariah untuk melawan kompleksitas pada profil risiko atau

usaha, Juni 2014 OJK menerbitkan peraturan terbaru perihal evaluasi dalam penilaian tingkat kesehatan Bank Syariah dan Unit Usaha Syariah yaitu dengan model *Risk Based Bank Rating* (RBBR) Syariah, sesuai dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 10/SEOJK.03.2014, sebelumnya sistem kesehatan Bank Syariah ini merupakan penyetaraan dengan Bank umum konvensional yang sebelumnya memang telah menggunakan metode RBBR dan penilaian tingkat kesehatan bank umum ini menggantikan dan menyempurnakan dari metode penilaian sebelumnya yaitu dengan pendekatan CAMELS (*Capital, Assets, Management, Earning, Liquidity dan Sensitivity Market Risk*) (Wulandari 2016), sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia Nomor 9/1/2007. Peraturan tersebut berlaku sebagai alat ukur resmi yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia untuk mengukur kesehatan bank umum di Indonesia sampai dengan tahun 2011, namun efektif per januari 2012 metode CAMELS ini tidak lagi sebagai alat ukur tingkat kesehatan bank. Sesuai dengan Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 10/SEOJK.03.2014 tanggal 11 juni 2014 tentang penilaian tingkat kesehatan bank umum merupakan pengganti dari Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/1/PBI/2011.

Perusahaan atau Bank setidaknya harus memiliki laporan keuangan yang nantinya digunakan sebagai gambaran secara keseluruhan terkait dengan kondisi keuangan perusahaan tersebut (Ulina & Majid, 2020), di mana laporan keuangan ini dijadikan instrumen untuk melaporkan kondisi dan kinerja keuangan suatu perusahaan. Laporan keuangan menjadi elemen penting bagi kinerja Bank secara kesatuan. Kinerja Bank dari segi totalitas menjadi representasi dari prestasi atas

capaian Bank dalam operasi kerjanya, yang melibatkan dari sisi aspek keuangan, *marketing*, mengumpulkan dan mencairkan dana, bahkan sampai dengan teknologi dan sumber daya manusia (Silvia 2018).

Terdapat beberapa cara dapat digunakan dalam mengukur performa Bank, pada riset ini menggunakan metode *Risk Based Bank Rating* (RBBR) yang dilakukan dengan cara individual atau dengan konsolidasi, di mana aspek jangkauannya adalah dari segi penyebab risiko, melingkupi aspek *Profil* Risiko, tata kelola, pendapatan (*Earning*), dan *Capital* guna memperoleh posisi komposit peringkat kesehatan Bank. Bank harus menjaga dan meningkatkan kerjanya agar tidak mengalami likuidasi atau akuisisi (Widyanto, Laras, & Fuji, 2020).

Sesuai dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 10/SEOJK.03.2014 menguraikan beberapa faktor penilaian pada RBBR, terdapat beberapa komponen di dalamnya yaitu faktor pertama adalah profil risiko, di mana faktor ini adalah menilai risiko *inheren* serta keunggulan dari kualitas implementasi manajemen risiko, penilaian ini mengaplikasikan pengaruh kredit (NPL/NPF), dan pengaruh likuiditas (LDR/FDR) (Kusumo 2017). Pengaruh pembiayaan dengan proksi *Non Performing Financing* digunakan sebagai variabel yang dapat memperlihatkan hubungan dengan *aset*, disebabkan karena NPF dapat menggambarkan kemampuan Bank terkait pengelolaan kualitasnya dari segi pembiayaan Bank (Wulandari 2016).

Faktor kedua adalah *Good Corporate Governance*, berdasarkan dengan adanya Surat Edaran BI No 13/24/DPNP 2011 menjelaskan bahwa penilaian

faktor GCG adalah penilaian terkait kualitas pengelolaan manajemen Bank atas pelaksanaan prinsip-prinsip GCG. Faktor berikutnya adalah rentabilitas, penilaian yang didasari dengan rentabilitas atau *earning* pada suatu Bank mampu melihat kemampuan suatu Bank dalam menciptakan laba. Menurut Surat Edaran Bank Indonesia No 13/24/DPNP menerapkan performa rentabilitas diukur dengan memakai rasio keuangan yaitu BOPO dan *Return On Asset* (ROA) (Kusumo 2017).

Faktor terakhir yaitu permodalan atau *capital*, penilaian pada faktor terakhir ini terdiri dari keseluruhan modal serta keseluruhan pengelolaan. Perhitungan modal, di mana setiap Bank harus patuh pada peraturan BI tentang keharusan menyediakan modal minimum dan tidak terlepas dari kecukupan modal dengan profil risiko Bank. Faktor penilaian terakhir ini mengukurnya dengan penggunaan rasio keuangan yaitu CAR.

Seluruh industri Bank menjadikan keharusan dalam membuat laporan keuangan, di mana harus menyediakan laporan tentang kondisi lembaganya, terlebih laporan keuangan menjadi instrumen terpenting bagi calon nasabah dan para investor. Bank NTB Syariah menjadi contoh salah satu Bank yang awalnya sebagai Bank konvensional tetapi telah merubah sistem atau melakukan konversi ke Bank yang berbasis Syariah. Berdasarkan kesepakatan RUPS (Rapat Umum Pemegang Saham) pada tahun 2016 tepat tanggal 13 Juni, telah disetujui bahwa PT Bank NTB Konversi ke Bank NTB Syariah, hasil dari kesepakatan bersama ini diharapkan mampu memberikan peluang besar bagi penguatan ekonomi berbasis kerakyatan bagi masyarakat Nusa Tenggara Barat (Kurniawan 2016).

BUS atau Bank umum Syariah dapat dibentuk dengan beberapa cara, baik dengan badan hukum usaha yang sejak awal dibangun dengan sistem Syariah atau dengan cara *spin-off* ataupun konversi. *Spin-off* merupakan sebuah pendirian Bank umum Syariah dengan proses pemisahan unit usaha Syariah pada Bank umum dan membentuk badan hukum untuk usaha baru. Sedangkan konversi merupakan pada pasal 2 Peraturan Bank Indonesia Nomor 8/3/PBI/2006 menjelaskan bahwa setiap Bank diperbolehkan mengubah operasional Bank menjadi Bank yang operasional kegiatannya mengikuti prinsip Syariah atas perizinan Gubernur BI, dan sebelumnya Bank harus menyusun perencanaan konversi dan mencantulkannya pada laporan rencana bisnis Bank (Firdaus, 2020).

Guna tercapainya percepatan pertumbuhan yang signifikan pada Bank, lahirlah Undang-Undang Bank Syariah No.21 tahun 2008 yang salah satunya adalah untuk mempercepat peningkatan kemajuan Bank Syariah. Hal pentingnya yaitu termuat dalam pasal 68 ayat 1 tentang pengaturan unit *spin-off* Syariah. Kriteria untuk Bank konvensional memiliki UUS dinilai dari jumlah aset yang dimiliki mencapai minimal sebanyak 50% dari jumlah aset keseluruhan yang dimiliki Bank induk, karena peraturan ini sudah disahkan secara hukum dalam Undang-undang Bank, maka 15 tahun setelah berlakunya peraturan ini, setiap Bank wajib melakukan pemisahan unit usahanya ke Syariah. Bagi Bank yang melakukan pelanggaran pada peraturan tersebut untuk tidak melakukan pemisahan UUS ke Syariah maka Bank berhak diberikan sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku tertuang dalam PBI No.11/10/PBI/2009 terkait UUS, jadi

paling lambat dilakukannya pemisahan bagi Bank konvensional adalah pada tahun 2023 (Hartanto, Paramita & Purnamasari, 2019).

Berlakunya peraturan Undang-Undang di atas, Bank konvensional harus segera melakukan pemisahan dengan cara *spin-off* ataupun konversi sesuai dengan syarat yang tercantum pada peraturan yang berlaku. Terdapat beberapa Bank yang sudah melakukan konversi dan *spin-off*, yaitu:

Tabel 1.1
Daftar Bank Syariah Indonesia yang melakukan konversi dan *spin-off*

No	Bank Syariah	Informasi
1	Bank BNI Syariah	<i>Spin-off</i>
2	PT. Bank Jabar Banten Syariah	<i>Spin-off</i>
3	Bank BRISyariah	<i>Spin-off</i>
4	PT. Bank Syariah Bukopin	<i>Spin-off</i>
5	PT. Bank Panin Dubai Syariah	<i>Spin-off</i>
6	PT. BCA Syariah	<i>Spin-off</i>
7	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	Konversi
8	PT. MayBank Syariah Indonesia	Konversi
9	PT. Bank Mega Syariah	Konversi
10	PT. Bank Syariah Mandiri	Konversi
11	PT. Bank Victoria Syariah	Konversi
12	PT. BPD Nusa Tenggara Barat Syariah	Konversi
13	PT. Bank Aceh Syariah	Konversi

Sumber: *website* masing-masing Bank Umum Syariah

Pendapat yang dilontarkan para ahli terkait dengan pemberlakuan UU No.21 tahun 2008 ini memberikan pro kontra pada pengaruhnya dari sisi positif dan negatif. Dari sisi negatif dilihat bahwa pemberlakuan UU tersebut memberikan dampak pada rasa kepercayaan nasabah atau masyarakat pada Bank Syariah, di mana menunjukkan kondisi bahwa setiap unit usaha Bank yang

diharuskan menjadi Unit usaha Syariah terlihat dipaksakan, dan operasional kegiatannya masih tidak bisa terlepas pada Bank induknya yang masih konvensional, yang pada akhirnya mengakibatkan masyarakat percaya bahwa baik Bank konvensional atau Bank Syariah dimaknai sama. Dampak selanjutnya yang dirasakan oleh Bank adalah dari sisi kinerja keuangan, karena Bank umum mengikuti peraturan yang berlaku sehingga bagi Bank-Bank yang melakukan proses pemisahan ke Syariah secara cepat, mengakibatkan kinerja keuangannya kurang baik dan mengalami beberapa kendala misalnya tentang tingkat kesehatan Bank (Firdaus, 2020).

Pada penelitian ini penulis akan melakukan sebuah uji analisis kinerja keuangan Bank pada kesehatannya dengan menerapkan model baru untuk menguji tingkat kesehatan Bank yaitu *Risk Based Bank Rating* (RBBR) pada tingkat pengaruh pada pertumbuhan aset Bank pada penelitian ini fokus pada Bank BTPN Syariah, Bank BRI Syariah, Bank Bukopin Syariah, Bank Jabar Banten Syariah, Bank BNI Syariah, MayBank Syariah, Bank BCA Syariah, Bank Mandiri Syariah, Bank Panin Dubai Syariah, Bank Victoria Syariah, Bank Aceh Syariah dan Bank NTB Syariah dan meneliti perbandingan kinerja keuangannya pada saat sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*.

B. Rumusan Masalah

Sesuai dengan latar belakang peneliti, di identifikasikan beberapa rumusan masalah, yaitu:

1. Apakah *Non Performing Financing* (NPF) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
2. Apakah *financing to deposit ratio* (FDR) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
3. Apakah *Good Corporate Governance* (GCG) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
4. Apakah *Return On Asset* (ROA) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
5. Apakah Beban Operasional pada Pendapatan Operasional (BOPO) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
6. Apakah *Capital adequacy ratio* (CAR) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
7. Apakah *Non Performing Financing* (NPF) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
8. Apakah *financing to deposit ratio* (FDR) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?

9. Apakah *Good Corporate Governance* (GCG) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
10. Apakah *Return On Asset* (ROA) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
11. Apakah Beban Operasional pada Pendapatan Operasional (BOPO) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
12. Apakah *Capital adequacy ratio* (CAR) memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia?
13. Apakah terdapat perbandingan kinerja keuangan dengan model RBBR (*Risk Based Bank Rating*) pada Bank Syariah sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*?

C. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penelitian yang akan dicapai adalah sebagai berikut:

1. Menguji pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
2. Menguji pengaruh *financing to deposit ratio* (FDR) pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.

3. Menguji pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
4. Menguji pengaruh *Return On Asset* (ROA) pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
5. Menguji pengaruh Beban Operasional pada Pendapatan Operasional (BOPO) pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
6. Menguji pengaruh *Capital adequacy ratio* (CAR) pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
7. Menguji pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
8. Menguji pengaruh *financing to deposit ratio* (FDR) pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
9. Menguji pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
10. Menguji pengaruh *Return On Asset* (ROA) pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
11. Menguji pengaruh Beban Operasional pada Pendapatan Operasional (BOPO) pada pertumbuhan aset sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.

12. Menguji pengaruh *Capital adequacy ratio* (CAR) pada pertumbuhan aset sebelum melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia.
13. Menguji perbandingan kinerja keuangan dengan model RBBR (*Risk Based Bank Rating*) pada Bank Syariah sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*?

D. Manfaat Penelitian

1. Bagi mahasiswa diharapkan dapat menambah pengetahuan terutama pada pengaruh konversi maupun *spin-off* pada Bank konvensional menjadi Bank Syariah dalam kesehatan Bank Syariah. Diharapkan memberi kegunaan serta manfaat baik teori ataupun aplikasi pada pengembangan ilmu pengetahuan serta menjadi bahan informasi *riset*.
2. Penelitian ini secara ilmiah juga diharapkan sebagai referensi serta motivasi para peneliti lain dalam pengembangan penelitian pada bidang ini demi terwujudnya tujuan ekonomi Islam.

E. Sistematika Pembahasan

Penelitian ini memiliki penyusunan pembahasan yaitu terdiri dari lima bab pembahasan yakni meliputi bab pendahuluan, bab landasan teori, telaah pustaka, dan pengembangan hipotesis, bab metode penelitian, bab hasil penelitian dan pembahasan, dan diakhiri dengan bab penutup. Berikut adalah gambaran dari pembahasan dari masing-masing bab.

Bab pertama adalah pendahuluan, di mana dalam bab ini menjelaskan tentang latar belakang masalah, pentingnya untuk dilakukannya penelitian dan perlunya menganalisis terkait tentang model *Risk Based Bank Rating* (RBBR)

pengaruhnya pada pertumbuhan aset Bank Syariah di Indonesia sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*. Latar belakang ini menjadi landasan terbentuknya rumusan masalah, tujuan, manfaat penelitian dan sistematika pembahasan. Berikutnya akan dikaji rumusan masalah yang mengkaji tentang permasalahan penelitian yang harus diselesaikan bagi peneliti. Dibahas pula tentang tujuan dan manfaat penelitian yang menjadi harapan yang ingin dicapai dalam penelitian ini, yang terakhir akan dibahas adalah sistematika pembahasan dalam rangka memberikan arah kajian agar alur pembahasannya terarah dan dapat dipahami.

Bab kedua berisikan tentang landasan teori, telaah pustaka, pengembangan hipotesis penelitian dan kerangka berpikir. Di mana landasan teori ini dijadikan sebagai dasar teori yang digunakan untuk pendukung variabel penelitian yang akan dilakukan. Selain itu, pada bab ini juga tentang telaah pustaka yang berupa hasil dari penelitian terdahulu, sehingga dapat diketahui posisi penelitian yang sedang dilakukan oleh peneliti di antara penelitian-penelitian yang sudah dilakukan sebelumnya, dan dalam bab ini juga berisi sejumlah teori yang terkait dasar melakukan pengembangan hipotesis yang dijadikan sebagai dugaan sementara dalam penelitian ini. Kajian yang terakhir pada bab ini adalah kerangka berpikir yang menjelaskan terkait konsep yang akan dijalankan dalam penelitian ini.

Pada bab ketiga adalah tentang metode penelitian. Pada bab ini menguraikan terkait jenis penelitian yang digunakan, populasi dan sampel yang merupakan sasaran penelitian. Selain itu terdapat instrumen penelitian yang digunakan

dalam menjawab penelitian. Bab ini membahas teknik pengumpulan data yang digunakan peneliti, yang terakhir adalah teknik analisis data yang dapat menjelaskan semua data akan diperoleh dan ditemukan peneliti menjadi hasil penelitian sesudah dianalisis.

Bab keempat berisi tentang hasil penelitian dan pembahasan, di mana bab ini secara keseluruhan akan membahas tentang deskripsi data, karakteristik sampel hasil uji coba instrumen, uji regresi data panel, kemudian uji beda yang terdiri dari uji normalitas dan uji komparasi. Selain itu pada bab ini menjelaskan tentang pembahasan secara detail mengenai hasil penelitian yang dilakukan peneliti, oleh karena itu pada bab ini akan dibahas mengenai hubungan antara variabel bebas dan variabel terikat.

Bab lima adalah penutup, bagian ini berisikan tentang kesimpulan akhir penelitian yang menghasilkan jawaban dari permasalahan yang diteliti, kemudian juga rekomendasi penelitian yang berisikan tentang kekurangan ataupun kelebihan dalam penelitian yang telah dilakukan, yang kemudian menghasilkan sebuah saran yang diberikan untuk para peneliti selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan menguji secara empiris metode RBBR (*Risk Based Bank Rating*) sebagai indikator tingkat kesehatan Bank Syariah Indonesia pada pertumbuhan aset (sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*). Pada bagian akhir ini disampaikan kesimpulan dari hasil analisis dan pembahasan mengenai penelitian ini, sekaligus menjawab dari rumusan masalah yang sebelumnya diajukan. Berikut ini adalah kesimpulan dari penelitian ini, yaitu:

1. NPF (*non performing financing*) memiliki pengaruh positif signifikan pada pertumbuhan aset Bank Syariah sebelum melakukan konversi dan *spin-off*, namun sesudah Bank Syariah melakukan konversi dan *spin-off* rasio NPF tidak memiliki pengaruh yang signifikan pada pertumbuhan aset Bank Syariah. Hal ini dipengaruhi oleh masing-masing kondisi di antara sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank tersebut.

Nilai rasio NPF pada sebelum melakukan konversi dan *spin-off* berada pada posisi nilai yang rendah, namun sesudah melakukan konversi dan *spin-off* rasio NPF mengalami peningkatan sehingga ini yang menyebabkan kurangnya nilai aset Bank dan menyebabkan tidak terdapat peningkatan pada pertumbuhan aset Bank Syariah yang menjadi objek penelitian.

2. FDR (*financing to deposit ratio*) memiliki pengaruh yang tidak signifikan pada pertumbuhan aset pada Bank Syariah sebelum melakukan konversi dan *spin-off*. Tetapi sesudah Bank Syariah melakukan konversi dan *spin-off* FDR berada pada posisi yang positif signifikan mempengaruhi pertumbuhan aset Bank Syariah.

Rasio FDR yang tinggi pada Bank Syariah sesudah melakukan konversi dan *spin-off* mengakibatkan pertumbuhan aset ikut naik, dan ini menggambarkan bahwa Bank Syariah sesudah melakukan konversi dan *spin-off* berusaha dalam mengoptimalkan FDR dalam pelunasan kewajiban jangka pendek Bank, sehingga aset ikut naik, berbeda dengan Bank Syariah sebelum melakukan konversi dan *spin-off* FDR masih rendah.

3. GCG terdapat pengaruh yang tidak signifikan pada pertumbuhan aset Bank Syariah sebelum melakukan konversi dan *spin-off*. Namun saat GCG pada Bank yang sudah melakukan konversi dan *spin-off* terdapat pengaruh yang negatif signifikan pada pertumbuhan aset Bank.

Mengambarkan bahwa GCG yang dimiliki Bank Syariah lebih dikelola dengan baik yang memberikan kesehatan Bank ikut membaik dengan tata kelola yang sesuai dengan prinsip GCG dan mempengaruhi tingkat aset yang naik.

4. ROA (*return on asset*) memberikan hasil yang tidak signifikan pada pertumbuhan aset Bank Syariah sebelum melakukan konversi dan *spin-off*, namun ROA sesudah Bank melakukan konversi dan *spin-off*

mengalami pengaruh yang negatif signifikan pada pertumbuhan aset Bank yang dimiliki.

ROA yang semakin tinggi baik bagi pertumbuhan aset, sehingga Bank Syariah sesudah melakukan konversi dan *spin-off* berada pada tingkat rasio ROA yang baik, ditandai dengan ROA berpengaruh pada aset Bank sesudah melakukan konversi dan *spin-off*.

5. BOPO (beban operasional pada pendapatan operasional) memiliki hasil yang sama pada Bank Syariah sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off* yaitu sama-sama tidak terdapat pengaruh signifikan pada pertumbuhan aset Bank Syariah.

BOPO pada nilai rendah akan meningkatkan posisi aset Bank, dengan hasil pengujian yang dilakukan maka dapat disimpulkan bahwa Bank Syariah baik sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off* masih belum bisa menekan angka rasio BOPO menjadi rendah sehingga kondisi mengakibatkan tidak adanya pengaruh BOPO pada pertumbuhan aset Bank Syariah.

6. CAR (*capital adequacy ratio*) memiliki hasil uji bahwa CAR memiliki pengaruh yang negatif signifikan pada pertumbuhan aset Bank Syariah sebelum melakukan konversi dan *spin-off*, akan tetapi sesudah Bank Syariah melakukan konversi dan *spin-off* CAR tidak memiliki pengaruh yang signifikan pada pertumbuhan aset Bank Syariah.

Seharusnya CAR yang tinggi akan mengakibatkan peningkatan pula pada aset Bank, namun dengan adanya standar CAR yang dikeluarkan BI

tertinggi minimal adalah 8%, sehingga mengakibatkan Bank Syariah lebih fokus pada peningkatan yang tidak lebih tinggi dari 8%, karena sebanyak 8% sudah bisa mengoptimalkan penyediaan dana mereka, sehingga inilah pengaruh mengapa sesudah Bank Syariah melakukan konversi dan *spin-off* justru CAR-nya tidak memiliki pengaruh pada pertumbuhan aset Bank Syariah.

7. Perbandingan tingkat kesehatan dengan model RBBR sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off* pada Bank Syariah di Indonesia. Hasil dari penelitian ini menemukan bahwa pada komponen RBBR hanya ada satu rasio yang memperlihatkan perbedaan nilai saat sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off* yaitu rasio NPF, sedangkan rasio lainnya yaitu FDR, GCG, ROA, BOPO dan CAR tidak memperlihatkan perbedaan pada nilainya baik saat Bank sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*.

B. Implikasi

Sesudah melakukan pengujian data dan disertai dengan argumen pendukung atas penelitian ini, maka memberikan beberapa implikasi baik secara keilmuan ataupun praktisi. Dalam bidang keilmuan, penelitian ini dapat memberikan gambaran terkait RBBR (*Risk Based Bank Rating*) sebagai indikator tingkat kesehatan Bank Syariah Indonesia pada pertumbuhan aset (sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*). Penemuan dengan hasil yang berbeda dengan penelitian sebelumnya akan memberikan tambahan keilmuan model serta pendekatan yang berbeda.

Sedangkan pada bidang praktisi, penelitian ini dapat memberikan gambaran sejauh mana keterlibatan RBBR (*Risk Based Bank Rating*) sebagai indikator tingkat kesehatan Bank Syariah dalam pertumbuhan aset Bank sebelum dan sesudah melakukan konversi dan *spin-off*, dengan tata kelola Bank yang baik, maka pertumbuhan aset mudah tercapai.

C. Keterbatasan

Peneliti sadar akan tesis ini terdapat keterbatasan dan jauh dari kata sempurna, maka untuk itu, diharapkan untuk peneliti selanjutnya dapat memperbaiki penelitian ini, sehingga menjadi *riset* yang lebih baik lagi. Berikut ini keterbatasan yang ada pada penelitian ini, sebagai berikut:

1. Ketersediaan data pada laporan keuangan Bank tidak lengkap, sehingga total Bank Syariah yang terdaftar di OJK tidak bisa secara keseluruhan menjadi objek dalam penelitian ini.
2. Masih kurangnya variabel lain yang belum dimasukkan sebagai variabel dalam penelitian ini, sehingga variabel penelitian ini terdapat beberapa yang mengalami pengaruh yang signifikan.
3. Pengembangan model metode dalam penelitian ini bisa dikembangkan menjadi lebih baik lagi.

D. Saran

Sesuai dengan bagian kesimpulan, maka dengan ini peneliti menyediakan saran untuk peneliti selanjutnya, yaitu:

1. Semua unit usaha Syariah jika sudah mampu memenuhi persyaratan untuk melakukan *Spin-off* maka segeralah melakukan pemisahan (*Spin-*

off) agar kinerja keuangannya lebih stabil ketika sudah menjadi Bank Umum Syariah.

2. Bank Syariah harus meningkatkan kinerja melalui rasio yang ada pada laporan keuangan, sehingga dapat membantu tercapainya kesehatan Bank yang baik. Bank Syariah juga memerlukan kegiatan sosialisasi pada masyarakat untuk literasi Bank Syariah, sehingga masyarakat lebih memahami Bank Syariah serta produk Bank Syariah, agar masyarakat menjadi tertarik untuk menggunakan fasilitas dari Bank Syariah, maka secara langsung kinerja serta kesehatan Bank dapat meningkat.
3. Untuk peneliti selanjutnya sebaiknya menggunakan lebih banyak rasio keuangan untuk mengukur kinerja keuangan dari Bank Syariah dan dapat membandingkannya dengan Bank konvensional, agar hasil penelitian lebih beragam.

DAFTAR PUSTAKA

- Adiputra, Fajar. 2017. *Pengaruh Car, Npf, Fdr Dan Bopo Terhadap Profitabilitas (Roa Dan Roe) Pada Bank Umum Syariah Skripsi*. Vol. 53.
- Afifah, Nur. 2021. "Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Syariah Terhadap Pertumbuhan Laba Dengan Pendekatan Risk Based Bank Rating Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Tahun 2015-2019."
- Agessi, Ayunira Putri. 2020. "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Aceh Syariah Sebelum Dan Sesudah Konversi."
- Andriansyah, Muhammad Zulfichrie. 2018. "Pengaruh Rasio Likuiditas, Leverage, Profitabililtas, Aktivitas, Dan Pertumbuhan Penjualan Dalam Memprediksi Financial Distress (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bei Periode 2011-2017)." *Jurnal Ekonomi Manajemen* 1–36.
- Anggita Dwi Rahmatika; Dicky Jhoansyah Dan Acep Samsudin. 2020. "Analisis Perbandingan Sebelum Dan Sesudah Spin Off Terhadap Kelayakan Bank Pada Tingkat Kesehatan Bank." *Syntax Idea* 2507(1):1–9.
- Arikunto, Suharsimi. 2010. *Prosedur Penelitian Ilmiah*.
- Astikha Rahmaniar. 2019. "Penerapan Regresi Data Panel Untuk Menganalisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kemiskinan Di Kabupaten/Kota Provinsi Jawa"
- Bagus Jaya Firdaus, Diharpi Herli Setyowati. 2020. "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil *Spin-Off* Dan Hasil Akuisisi." *Journal Of Applied Islamic Economics And Finance* 1.
- Baramuli, Watung E. Claudi. Rembet &. Dedy N. 2020. "Pengaruh Car, Npl, Nim, Bopo, Ldr Terhadap Return On Asset (Roa) (Studi Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Yang Terdaftar Di Bei)." *Jurnal Emba: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi* 8(3):342–52. Doi: 10.35794/Emba.V8i3.30085.

- Cahyani, Nilam Indah. 2017. "Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Size, Kepemilikan Institusional, Dan Tangibility Terhadap Struktur Modal." *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 6(2):614–630.
- Diharpi Herli Setyowati, &. Bagus Jaya Firdaus. 2020. "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil *Spin-Off* Dan Hasil Akuisisi." *Journal Of Applied Islamic Economics And Finance* 1.
- Endang Eryana Hapsari. 2020. "Pengaruh Kualitas Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia Periode 2015-2019." *Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri (Iain) Bengkulu* 77.
- Faiqoh, Nurul. 2021. "Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Terhadap Pertumbuhan Laba Bank Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019."
- Fitriano, Yun, And Ririn Marlina Sofyan. 2019. "Analisis Tingkat Kesehatan Bank Dengan Penerapan Metode Rgec (Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings Dan Capital) Pada Pt.Bank Bengkulu." *Managament Insight: Jurnal Ilmiah Manajemen*. Doi: 10.33369/Insight.14.1.73-91.
- Habibie, Azwansyah. 2018. "Analisis Pengaruh Rasio – Rasio Risk Based Bank Rating Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Bank Yang Terdaftar Di Bei." Doi: 10.31227/Osf.Io/C6nbj.
- Hamolin, Theresia Vania, And Nila Firdaus Nuzula. 2018. "Analisis Tingkat Kesehatan Bank Berdasarkan Metode Risk Based Bank Rating (Studi Pada Bank Umum Konvensional Di Indonesia Periode 2014-2016)." *Jurnal Administrasi Bisnis (Jab) Universitas Brawijaya*.
- Hartanto, Rudy, Irena Paramita Pramono, And Pupung Purnamasari. 2019. "Analisis Pendapatan Non Halal Bank Syariah Di Indonesia: Sumber Dan Penggunaannya." *Falah: Jurnal Ekonomi Syariah*. Doi: 10.22219/Jes.V4i2.10087.
- Iskandar, Bunga Aprigati, And Nisful Laila. 2017. "Pengaruh Komponen Risk-Based Bank Rating Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia

- (Periode 2011–2014).” *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*. Doi: 10.20473/Vol3iss20163pp173-186.
- Khan, Mohmad Mushtaq, And K. Bhavana Raj. 2020. “Liquidity-Profitability Analysis & Prediction Of Bankruptcy - A Study Of Select Telecom Companies.” *Journal Of Critical Reviews*.
- Kuncoro, Amin, And Heru Yulianto. 2018. “Kinerja Keuangan Sesudah Dan Sebelum Spin Off Unit Usaha Syariah Ke Bank Umum Syariah.” *Equilibrium: Jurnal Ekonomi Syariah* 6(2):291. Doi: 10.21043/Equilibrium.V6i2.4784.
- Kurniawan, Zulfa Ahmad. 2016. “Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Sebelum Dan Sesudah Menerima Pengalihan Hak Dan Kewajiban (Spin Off) Unit Usaha Syariah.” *Skripsi*.
- Kusumo, Randy Adityo. 2017. “Pengaruh Risk-Based Bank Rating (Rbbr) Terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Bank.” (20131112115):1–19.
- Lady Irene Silaban; Dadan Rahadian; & Tieka Trikartika Gustyana. 2018. “Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Dengan Metode Rgec (Studi Pada Bank Periode Tahun 2007-2016).” *Journal Of Materials Processing Technology* 1(1):1–8.
- Laili Isnaini, Slamet Haryono, And Ibnu Muhsin. 2021. “Pengaruh Roa, Car, Bopo, Fdr, Dan Inflasi Terhadap Pembiayaan Bermasalah (Npf) Di Bank Umum Syariah.” 5(1):65–75. Doi: 10.29408/Jpek.V5i1.3095.
- Linda Mir’atun Nisa. 2020. “Perbandingan Kinerja Bank Konvensional Dan Bank Syariah Di Indonesia.” *Skripsi Fakultas Ekonomi Uin Maulana Malik Ibrahim* 28(2):1–43.
- Mahulete, Umami Khamayanti. 2019. “Pengaruh Dau Dan Pad Terhadap Belanja Modal Di Kabupaten/Kota Provinsi Maluku.” 84:487–92.
- Maramis, Pingkan Aprilia. 2019. “Analisis Tingkat Kesehatan Bank Dengan Metode Rgec (Risk Profile, Good Corporate Governance, Earning, Capital) Pada Pt. Bank Mandiri (Persero) Periode 2015 - 2018.” 20(4):40–69.

- Marlius, Junika Sukma &. Doni. 2018. "Analisis Tingkat Kesehatan Bank Pt. Bank Perkreditan Rakyat Jorong Kampung Tengah Pariaman Cabang Padang." (6):1–14. Doi: 10.31227/Osf.Io/R98pv.
- Maulida, Zulisa. 2018. "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil *Spin-Off* Dan Bank Umum Syariah Hasil Akuisisi Periode 2014-2016."
- Mazaya, Zata Ghaisani, And Rulfah M. Daud. 2020. "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Pada Bank Umum Syariah Sebelum Dan Sesudah Melakukan *Spin-Off* (Studi Pada Bank Btpn Syariah)." *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*. Doi: 10.24815/Jimeka.V5i1.15483.
- Medyawicesar, Hana, Eded Tarmed, And Imas Purnamasari. 2018. "Bank Umum Swasta Nasional Devisa Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016." *Journal Of Business Management Education* 3(1):21–31.
- Muchlish, Abraham, And Dwi Umardani. 2016. "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Syariah Dan Bank Konvensional Di Indonesia." *Jurnal Manajemen Dan Pemasaran Jasa*.
- Mudzakir, Ahmad. 2019. "Pengaruh Permodalan, Aktiva Produktif, Dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Rakyat Indonesia Syariah Periode 2010-2018." *Jurnal Ilmu Akuntansi Dan Bisnis Syariah*.
- Munawaroh, Diah, And Peny Cahaya Azwari. 2019. "Effect Of Risk Based Bank Rating On Financial Performance Of Sharia Commercial Banks." *Akuntabilitas*. Doi: 10.15408/Akt.V12i2.13189.
- Nugroho, Lucky, And Herda Nezzim Bararah. 2018. "Pengaruh Good Corporate Governance Dan Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (Bopo) Terhadap Stabilitas Keuangan Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2012-2017." *Inovbiz: Jurnal Inovasi Bisnis* 6(2):160. Doi: 10.35314/Inovbiz.V6i2.852.
- Nurvarida, Nike. 2017. "Analisis Pengaruh Bopo, Car, Npf, Fdr Dan Nom Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2012-2016." *Institut Agama Islam*

Negeri Salatiga 1–138.

- P. Rajendran Dan B.Sudha. 2019. “A Study Of Financial Analysis And Performance Of Hdfc Bank.” *Journal For The Studi Of Research*.
- Poerwokoesoemo, Atman. 2016. “Kinerja Bank Konvensional Pasca Spin Off Unit Usaha Syariah.” *Jurnal Keuangan Dan Bank* 12(2):145–64.
- Pracoyo, Antyo, And Dita Putriyanti. 2016. “Assessment Of Bank Health Level Towards Profit Growth.” *Jurnal Ilmu Manajemen & Ekonomika* 8(2):133. Doi: 10.35384/Jime.V8i2.15.
- Putri, Hana Tamara. 2016. “Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Rbbr Terhadap Pertumbuhan Laba Bank (Studi Kasus Pt.Bank Central Asia (Bca), Tbk).” *Ilmiah Universitas Batanghari Jambi* 16(1):28–34.
- Rini, Ratna Puspita. 2020. “Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil *Spin-Off* Dan Bank Umum Syariah Hasil Konversi Berdasarkan Rasio Rentabilitas Periode 2016-2018.” *Skripsi*.
- Riska Damayanti. 2020. “Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Pembangunan Daerah (Bpd) Syariah Hasil *Spin-Off* Dan Hasil Konversi Oleh:” *Journal Of Chemical Information And Modeling* 53(9):1689–99.
- Rizkiyany, Wida. 2019. “Analisis Tingkat Kesehatan Bank Syariah Menggunakan Metode Capital, Asset Quality, Management, Earning, Liquidity, Sensitivity To Market Risk (Camels) Dan Risk Profile, Good Corporate Governance, Earning, Capital (Rgec).” *Peninggalan Sejarah Sebagai Sumber Belajar Sejarah Dalam Penanaman Nilai-Nila Kebangsaan Pendahuluan Banyuwangi Merupakan Wilayah Yang Memiliki Beberapa Daerah Yang Berpotensi Memiliki Situs Peninggalan Sejarah Yang Sampai Saat Ini Masih Ada Namun Kondisi* 1(1):41–57.
- Safitri, Anggi Maharani, And Mukaram Mukaram. 2018. “Pengaruh Roa, Roe, Dan Npm Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal Riset Bisnis Dan Investasi* 4(1):25. Doi: 10.35697/Jrbi.V4i1.990.

- Saputri, Santi. 2019. *Pengaruh Car, Npf, Fdr Dan Oer Terhadap Profitabilitas Perusahaan Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode Tahun 2013-2017*.
- Seftarita, Rahmat Fajri & Chenny. 2018. "Pengaruh Car, Bopo, Dan Ldr Terhadap Profitabilitas Bank Di Indonesia." 3(4):767–75.
- Silvia, Devi. 2018. "Analisis Perbandingan Profitabilitas Laporan Keuangan Bank Aceh Syariah Sebelum Dan Sesudah Konversi." *Skripsi*.
- Siregar, Nur Janah & Pani Akhiruddin. 2018. "Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Indonesia." *At-Tawassuth* Iii No 1.
- Siregar, Rosa Amalia. 2020. "Analisis Tingkat Kesehatan Bni Syariah Sebelum Dan Sesudah Spin Off." *Skripsi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Ilam Institut Agama Islam Negeri (Iain) Padangsidempuan*.
- Sitanaya, Meliske. 2018. "Analisis Tingkat Profitabilitas Bank Dengan Metode Risk Based Bank Rating." *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 22(2):69–82. Doi: 10.24123/Jeb.V22i2.1648.
- Sugiyono, Prof. Dr. 2016. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*.
- Sunardi, Nardi. 2019. "Analisis Risk Based Bank Rating (Rbbr) Untuk Mengukur Tingkat Kesehatan Bank Syariah Di Indonesia." *Jimf (Jurnal Ilmiah Manajemen Forkamma)*. Doi: 10.32493/Frkm.V1i2.2540.
- Sunardi, Nardi. 2020a. "Kesehatan Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan Dengan Metode Risk Based Bank Rating (Rbbr)." 3(1):132–47.
- Sunardi, Nardi. 2020b. "Kesehatan Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan Dengan Metode Risk Based Bank Rating (Rbbr)." *Jurnal Sekuritas (Saham, Ekonomi, Keuangan Dan Investasi)*. Doi: 10.32493/Skt.V3i2.4278.
- Sunarsih, Sunarsih, Slamet Haryono, And Fahmi Yahya. 2019. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Corporate Governance, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Yang Tercatat Di

- Jakarta Islamic Index Tahun 2012-2016).” *Inferensi: Jurnal Penelitian Sosial Keagamaan* 13(1):127–48. Doi: 10.18326/Infl3.V13i1.127-148.
- Suryani, Anggi, And Irfan Muttaqien. 2019. “Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Non Performing Financing (Npf), Return On Equity (Roe) Dan Loan To Deposit Ratio (Ldr) Terhadap Pertumbuhan Profitabilitas Sebelum Dan Sesudah Pemisahan (Studi Kasus Bank Aceh Syariah).” 5(November):1–16.
- Suryaning, Amalia Wulanadari. 2020. “Determinan Kinerja Keuangan Pada Bank Indonesia.” *Skripsi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Jember*.
- Susfayetti, And Nella Safelia. 2020. “The Effect Of Risk Based Bank Rating With Rgec Approach To Income Growth In Banking Companies Registered In Indonesia Stock Exchange 2016-2018.” *Jurnal Akuntansi & Keuangan Unja* 5(2):73–79. Doi: 10.22437/Jaku.V5i2.10257.
- Syah, Toufan Aldian. 2018. “Pengaruh Inflasi, Bi Rate, Npf, Dan Bopo Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia.” *El-Jizya : Jurnal Ekonomi Islam* 6(1):133–53. Doi: 10.24090/Ej.V6i1.2051.
- Syamsul Idul Adha, Hafas Furqani, & Muhammad Adnan. 2020. “Konversi Bank Konvensional Menjadi Bank Syariah Di Indonesia.” *Journal Of Sharia Economics*.
- Syarafina Hisyam, Saraya Izazi, And Dina Fitriisa Septiarini. 2017. “Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil Spin Off Dan Non Spin Off Periode 2013-2015.” *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*. Doi: 10.20473/Vol3iss201611pp872-885.
- Taga, Arian, Kholil Nawawi, And Ahmad Mulyadi Kosim. 2019. “Perkembangan Bank Syariah Sebelum Dan Sesudah Spin-Off.” *Tafaqquh; Jurnal Hukum Ekonomi Syariah Dan Ahwal Syahsiah* 4(1):78–110.
- Ulina, Sri, And M. Shabri Abd Majid. 2020. “A Comparative Analysis Of Determinants Of Islamic And Conventional Banking Performances In Indonesia.” *Amwaluna: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*. Doi: 10.29313/Amwaluna.V4i2.5819.

- Uma Sekaran And Roger Bougie. 2016. *Research Methods For Business*.
- Utami, Rizkia Ramadhani; Aas Nurasyiah; Suci Aprilliani. 2021. “Analisis Faktor Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Dan Capital Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah Bukopin Periode 2011-2019.” 3(2):290–312. Doi: 10.47467/Alkharaj.V3i2.338.
- Wahidin. 2018. “Analisis Pertumbuhan Aset Dan Struktur Modal Yang Mempengaruhi Profitabilitas Perusahaan Pada Pt.Telekomunikasi Indonesia.Tbk.” (21):1–9.
- Widyanto, Muhammad Laras, Helsinawati, Lailah Fujianti, And And Sri Ambarwat. 2020. “The Comparative Analysis Of Performance Bank Between Pt Bank Cimb Niaga Tbk And Pt Ocbc Nisp Tbk Period 2015 Until 2018 And Its Improvements Before And After The Announcement Of The Winner Of The Best Transaction Banking Awards 2018.” *East African Scholars Multidisciplinary Bulletin Abbreviated Key Title:East African Scholars Multidiscip Bull* 3(6).
- Wulandari, Duta. 2016. “Pengaruh Komponen Risk Based Bank Rating Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2011-2014).” *Skripsi* 1–34.
- Yunita, Gusti Agung Putu Dian, And Ni Gusti Putu Wirawati. 2020. “Pengaruh Risk Profile, Earnings, Dan Capital Terhadap Profitabilitas Bank Di Bei Tahun 2016-2018.” *E-Jurnal Akuntansi* 30(8):2102. Doi: 0.24843/Eja.2020.V30.I08.P16.