

DETERMINAN MARKET SHARE BANK SYARIAH DI INDONESIA



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:

RIZKLAMALIYAH

NIM: 19208010046

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

2021

DETERMINAN MARKET SHARE BANK SYARIAH DI INDONESIA



TESIS

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

**OLEH:
RIZKI AMALIYAH
NIM: 19208010046**

**PEMBIMBING:
DR. M. YAZID AFANDI, M.Ag
NIP: 19720913 200312 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-812/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2021

Tugas Akhir dengan judul : DETERMINAN MARKET SHARE BANK SYARIAH DI INDONESIA

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : RIZKI AMALIYAH, S.E
Nomor Induk Mahasiswa : 19208010046
Telah diujikan pada : Jumat, 13 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. Mukhamad Yazid Afandi, M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 61235476dd723



Penguji I

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

Valid ID: 612308dad52be



Penguji II

Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si
SIGNED

Valid ID: 612245sec96182



Yogyakarta, 13 Agustus 2021
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 612358954a904

HALAMAN PERSETUJUAN TESIS

Hal : Tesis Saudari Rizki Amaliyah

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 saudara:

Nama : Rizki Amaliyah
NIM : 19208010046
Judul Tesis : Determinan Market Share Bank Syariah di Indonesia

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

Dengan ini kami mengharapkan agar Tesis saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 9 Juli 2021
Pembimbing,



Dr. H. M. Yazid Afandi, M.Ag
NIP: 19720913 200312 1 001

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rizki Amaliyah

NIM : 19208010046

Jurusan/Program Studi : Magister Ekonomi Syariah

Menyatakan bahwa Tesis yang berjudul “**Determinan Market Share Bank Syariah di Indonesia**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan 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.

Yogyakarta, 9 Juli 2021
Yang Menyatakan

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAR
YOGYAKARTA



Rizki Amaliyah
NIM : 19208010046

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

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

Nama : Rizki Amaliyah
NIM : 19208010046
Program Studi : 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-Ekklusif (*Non-Exclusif royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Determinan Market Share Bank Syariah di Indonesia”

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 9 Juli 2021



Rizki Amaliyah
NIM: 19208010046

MOTTO

وَمَنْ يَتَّقِ اللَّهَ يَجْعَلْ لَهُ مَخْرَجًا ۚ وَيَرْزُقْهُ مِنْ حَيْثُ لَا يَحْتَسِبُ وَمَنْ يَتَوَكَّلْ عَلَى اللَّهِ فَهُوَ حَسْبُهُ إِنَّ اللَّهَ بَالِغُ أَمْرِهِ قَدْ جَعَلَ اللَّهُ لِكُلِّ شَيْءٍ قَدْرًا ۝ ۳

Barang siapa yang bertakwa kepada Allah niscaya Dia akan membukakan jalan keluar baginya dan Dia memberinya rezeki dari arah yang tiada disangka-sangka. Dan barang siapa yang bertawakal kepada Allah niscaya Allah akan mencukupkan (keperluan) nya. Sesungguhnya Allah melaksanakan urusan-Nya. Sungguh, Allah telah mengadakan ketentuan bagi setiap sesuatu

(Q.S At-Talaaq ayat 2-3)

Allah tak mengubah akhir baik dari tujuanmu. Dia hanya memberi jalan yang sedikit berliku, agar setelah sampai kau punya cerita tentang perjuanganmu.

(Rizki Amaliyah)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

*Tesis ini saya persembahkan kepada Almamater saya Universitas
Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.*

*Kedua Orang Tua saya Mirwan Piadi dan Nurhasanah beserta
keluarga, sahabat dan teman-teman terkasih.*

*Keluarga besar Magister Ekonomi Syariah
Khususnya Angkatan 2019
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta*

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	Śā'	Ś	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	Śād	Ś	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	D	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

مَوَدَّة	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 فَالَا	Ditulis Ditulis	Ā falā
Fathah + ya’mati تَنْسَى	Ditulis Ditulis	Ā tansā
Kasrah + ya’ mati تَفْصِيلُ	Ditulis Ditulis	Ī Tafsīl

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

F. Vokal Rangkap

Fathah + ya' mati الزُّحَيْلِي	Ditulis Ditulis	ai az-zuhailī
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 "l"

الْقُرْآنُ	Ditulis	al-Qur'an
الْقِيَاسُ	Ditulis	al-Qiyās

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

السَّمَاءُ	Ditulis	as-Samā
الشَّمْسُ	Ditulis	asy-Syamsû

I. Penelitian Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penelitiannya

ذوي الفُرُوض	Ditulis	zawî al-furûḍ
أهل السنة	Ditulis	ahl as-sunnah



KATA PENGANTAR

Segala puja dan puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena dengan rahmat, hidayah serta inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir tesis ini. Sholawat dan salam selalu penulis haturkan kepada Nabi agung Muhammad SAW, yang telah membimbing kita dari jalan kebodohan menuju jalan pencerahan berfikir dan memberi inspirasi kepada penulis untuk tetap selalu semangat dalam belajar dan berkarya.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister strata dua. Penulis sepenuhnya sadar bahwa dalam penyusunan naskah tesis ini tidak dapat selesai dengan usaha pribadi, melainkan juga dengan banyaknya do'a dan support dari banyak pihak. Untuk itu, penulis dengan segala kerendahan hati mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
2. Bapak Dr. Afdawaiza, M.Ag., 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.
4. Terkhusus untuk Dr. H. M. Yazid Afandi, M.Ag., selaku dosen pembimbing yang senantiasa memberi bimbingan, arahan, nasehat, kritik, saran serta motivasi dalam menyelesaikan naskah tesis ini.
5. Seluruh jajaran dosen dan pengajar di Program Studi Magister Ekonomi Syariah

6. Seluruh Pegawai dan staf tata usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga yang tidak bisa di sebut satu persatu.
7. Ayah dan Ibu tercinta, Mirwan Piadi dan Nurhasanah beserta kakak saya Humairah Nanda Fitriyani atas segala kasih sayang, dukungan, motivasi dan doa yang selalu dipanjatkan.
8. Kepada teman-teman seperjuangan Dina Lestari, Marrieda Testarossa Pradana, Fani Monada Essa Putri dan teman-teman lainnya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.
9. Kepada semua pihak yang ikut mensukseskan penyusunan tesis ini, yang tanpa mengurangi kehormatan saya, tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Hanya Allah lah yang dapat memberi balasan terbaik. Semoga tesis ini dapat membawa manfaat yang besar dan luas bagi para pembacanya. Amin

Yogyakarta, 09 Juli 2021

Penyusun



Rizki Amaliyah

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR	xiii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR	xx
ABSTRAK	xxi
ABSTRACT	xxii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	7
D. Sistematika Pembahasan	8
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	10
A. Kajian Teori	10
1. <i>Sharia Enterprice Theory</i> (SET)	10
2. <i>Pecking Order Theory</i> (POT).....	11
3. Teori Citra (<i>Image Theory</i>) Frank Jefkins	12
4. Teori <i>Stakeholder</i> (<i>Stakeholder Theory</i>)	14

5. Teori <i>Structure Conduct Perfomance</i> (SCP)	15
6. Pangsa Pasar (<i>Market Share</i>)	16
7. Mekanisme Pasar dalam Perspektif Ekonomi Islam.....	21
8. Bank Syariah	23
9. Indikator Bank Syariah	28
a. Aset.....	28
b. Pembiayaan.....	31
c. Dana Pihak Ketiga.....	35
10. <i>Islamicity Performance Index</i> (IPI)	38
B. Kajian Pustaka	44
C. Kerangka Teoritik dan Pengembangan Hipotesis	50
BAB III METODE PENELITIAN	56
A. Jenis Penelitian	56
B. Populasi dan Sampel	56
C. Definisi Operasional Variabel	58
1. <i>Market Share</i>	58
2. <i>Profit Sharing Ratio</i>	58
3. Zakat.....	59
4. Aset	60
5. Pembiayaan	60
6. Dana Pihak Ketiga	60
D. Sumber dan Teknik Pengumpulan Data	61
1. Sumber Data	61
2. Teknik Pengumpulan Data	61
E. Metode Analisis	62
1. Metode Estimasi Data Panel	62
a. <i>Common Effect Model</i>	63
b. <i>Fixed Effect Model</i>	63
c. <i>Random Effect Model</i>	63
2. Uji Asumsi Klasik	65

a. Uji Normalitas	65
b. Uji Multikolinearitas	65
c. Uji Autokorelasi	66
d. Uji Heteroskedastisitas	66
3. Uji Hipotesis.....	66
a. Uji T.....	66
b. Uji F.....	67
c. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	67
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	68
A. Gambaran Umum Penelitian	68
B. Analisis Deskriptif	68
C. Hasil Estimasi Regresi Data Panel	70
1. Uji Chow	71
2. Uji Hausman	71
D. Uji Asumsi Klasik.....	72
1. Uji Normalitas	72
2. Uji Multikolinieritas	73
3. Uji Heteroskedastisitas.....	74
4. Uji Autokorelasi	75
E. Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	76
F. Uji Hipotesis	77
1. Uji Koefisien Determinasi.....	77
2. Uji F.....	77
3. Uji T	78
G. Pembahasan	79
1. Pengaruh PSR terhadap Market Share Bank Syariah.....	79
2. Pengaruh ZPR terhadap Market Share Bank Syariah	80
3. Pengaruh Aset terhadap Market Share Bank Syariah	82
4. Pengaruh PYD terhadap Market Share Bank Syariah.....	83
5. Pengaruh DPK terhadap Market Share Bank Syariah.....	84

BAB V PENUTUP.....86

A. Kesimpulan 86
B. Implikasi 88
C. Keterbatasan 89
D. Saran 90

DAFTAR PUSTAKA 92

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Data Aset, PYD dan DPK Bank Syariah Indonesia	2
Tabel 3.1	Proses Pengambilan Sampel	57
Tabel 3.2	Sampel Penelitian	57
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif.....	69
Tabel 4.2	Uji Chow.....	71
Tabel 4.3	Uji Hausman.....	72
Tabel 4.4	Uji Multikolinieritas	74
Tabel 4.5	Uji Heteroskedastisitas	74
Tabel 4.6	Uji Autokorelasi.....	75
Tabel 4.7	<i>Fixed Effect Model</i>	76



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Market Share Bank Syariah Desember 2011-Desember 2020	1
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	55
Gambar 4.1	Uji Normalitas.....	73



ABSTRAK

Penelitian ini berkontribusi untuk menganalisis determinan *market share* bank syariah di Indonesia periode 2011-2019. Variabel determinan yang digunakan yaitu *Profit Sharing Ratio* (PSR), *Zakat Performance Ratio*, Aset, PYD dan DPK. Selain itu model analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu regresi data panel. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Profit Sharing Ratio* (PSR) berpengaruh positif signifikan terhadap *market share* bank syariah di Indonesia, sementara variabel *Zakat Performance Ratio* tidak berpengaruh terhadap *market share* bank syariah di Indonesia. Kemudian, variabel Aset berpengaruh positif signifikan terhadap *market share* bank syariah di Indonesia. Selanjutnya variabel PYD tidak berpengaruh signifikan terhadap *market share* bank syariah di Indonesia dan variabel DPK berpengaruh positif signifikan terhadap *market share* bank syariah di Indonesia.

Kata kunci: *Profit Sharing Ratio*, *Zakat Performance Ratio*, Aset, Pembiayaan, Dana Pihak Ketiga, *Market Share*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study contributes to analyzing the market share determinants of Islamic banks in Indonesia for the 2011-2019 period. The determinant variables used are Profit Sharing Ratio (PSR), Zakat Performance Ratio, Assets, PYD and DPK. In addition, the analytical model used in this study is panel data regression. The results of this study show that the Profit Sharing Ratio (PSR) variable has a significant positive effect on the market share of Islamic banks in Indonesia, while the Zakat Performance Ratio variable has no effect on the market share of Islamic banks in Indonesia. Then, the Asset variable has a significant positive effect on the market share of Islamic banks in Indonesia. Furthermore, the PYD variable has no significant effect on the market share of Islamic banks in Indonesia and the DPK variable has a significant positive effect on the market share of Islamic banks in Indonesia.

Keywords: Profit Sharing Ratio, Zakat Performance Ratio, Assets, Financing, Third Party Funds, Market Share.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

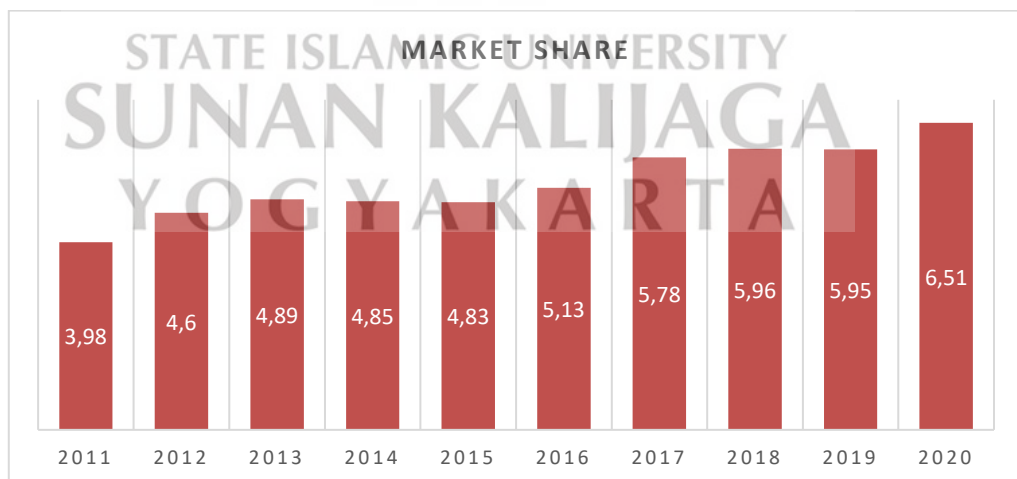
BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Indonesia merupakan negara dengan jumlah penduduk muslim terbesar di dunia. Hasil Sensus Penduduk Indonesia pada tahun 2020 sebesar 87,2% beragama Islam, sehingga bank syariah mempunyai peluang pasar yang cukup besar untuk berkembang. Kinerja perbankan syariah dapat dilihat melalui besarnya penguasaan pasar dari bank tersebut atau lebih dikenal dengan istilah *market share* (pangsa pasar). Semakin besar *market share* bank syariah di Indonesia, semakin besar pula peran dan fungsinya bagi perekonomian nasional (Saputra, 2014), akan tetapi fenomena yang sedang dihadapi perbankan syariah yaitu sulitnya memperluas pangsa pasar (*market share*).

Adapun data *Market Share* Bank Syariah secara Nasional tahun 2011 – 2020 adalah sebagai berikut:



**Gambar 1.1 Market Share Bank Syariah
Desember 2011 – Desember 2020**

Fakta statistik diatas menunjukkan bahwa angka *market share* bank syariah di Indonesia berfluktuatif. Tahun 2011 hingga 2013 mengalami peningkatan yakni 3,98%, 4,60% dan 4,89%. Kemudian terjadi penurunan pada tahun 2014 sebesar 4,85% dan 2015 sebesar 4,83%. Selanjutnya pada tahun 2016 mengalami peningkatan kembali sebesar 5,13%, tahun 2017 sebesar 5,78% dan tahun 2018 sebesar 5,96%. Kemudian terjadi penurunan 1% pada tahun 2019 yaitu 5,95% dan kemudian hingga 2020 mengalami kenaikan kembali dengan *market share* per Desember 2020 mencapai angka 6,51%. Meskipun *market share* bank syariah mengalami kenaikan, akan tetapi secara persentase pertumbuhannya melandai atau mengalami perlambatan. Ini menandakan bahwa *market share* bank syariah masih sangat rendah atau berada pada pertumbuhan yang masih kecil. Padahal, perbankan syariah sudah hampir 3 dekade ada di Indonesia.

Menurut Otoritas Jasa Keuangan ada beberapa indikator utama *market share* bank syariah yaitu aset, pembiayaan yang disalurkan dan Dana Pihak Ketiga (DPK) yang dihimpun dari masyarakat sebagai pengguna produk dan jasa (Ahmad, 2020). Ketiga indikator tersebut menjadi ukuran untuk melihat seberapa besar pangsa pasar yang dimiliki oleh perbankan dalam suatu perekonomian. Perkembangan Aset, Pembiayaan Yang Disalurkan (PYD) dan DPK bank syariah dapat dilihat dari tabel berikut:

Tabel I.1
Data Aset, PYD dan DPK Bank Syariah (dalam triliun) 2011-2020

Tahun	Aset	PYD	DPK
2011	145,5	102,7	115,4
2012	195,1	147,6	147,6
2013	242,3	184,1	183,6

2014	272,3	199,3	217,9
2015	304,0	218,8	236,0
2016	365,7	254,7	285,2
2017	435,0	293,5	341,9
2018	489,7	329,3	380,0
2019	538,3	365,1	425,3
2020	608,9	394,6	475,8

Sumber: Data diolah, 2020

Dari tabel diatas, dapat dilihat bahwa total aset per Desember 2020 sebesar 608,9 triliun. Menurut Otoritas Jasa Keuangan, Bank Umum Syariah menjadi kontributor terbesar dalam mendukung keuangan syariah dengan total aset sebesar 397,07 triliun rupiah. Unit Usaha Syariah berkontribusi yakni sebesar 196,88 triliun rupiah. Sementara BPRS menambah kontribusi sebesar 14,95 triliun rupiah.

Pembiayaan Yang Disalurkan (PYD) per Desember 2020 adalah sebesar 394,6 triliun. Dilihat dari tiga sektor, mayoritas nasabah yang memanfaatkan pembiayaan bank syariah yakni digunakan sebagai konsumsi sebesar 45,02%, kemudian modal kerja sebesar 31,60% dan Investasi sebesar 23,38%. Komposisi Dana Pihak Ketiga (DPK) di bank syariah per Desember 2020 adalah sebesar 475, 8 triliun. Dana ini sebagian besar didominasi dalam bentuk simpanan deposito yaitu sebesar 51,56%. Kemudian 34,12% dari dana tabungan dan 14,23% dari Giro, sehingga dapat disimpulkan bahwa perkembangan aset, pembiayaan yang disalurkan dan dana pihak ketiga menunjukkan pertumbuhan yang signifikan.

Bank merupakan lembaga keuangan yang memberikan jasa yaitu menyalurkan dana dalam bentuk pembiayaan dan melakukan usaha penghimpunan dana dari masyarakat luas dalam bentuk simpanan (Soemita,

2009: 23). Dalam upaya mendukung peningkatan *market share* perbankan syariah dibutuhkan kinerja masing-masing bank syariah terutama kinerja BUS (Bank Umum Syariah). Dana yang terhimpun dari masyarakat kemudian disalurkan dalam berbagai jenis pembiayaan sebagai investasi aset produktif sehingga nantinya mampu meningkatkan pertumbuhan ekonomi, produktivitas di sektor riil, serta akumulasi kapital (Fu-Sheng, 2002). Berdasarkan data statistik perbankan syariah pada Otoritas Jasa Keuangan, jumlah bank dan kantor Bank Umum Syariah per-Desember 2020 adalah sebanyak 14 bank dan jumlah kantor sebanyak 1.919 kantor. Semakin bertambahnya jumlah bank dan jumlah kantor bank umum syariah di Indonesia akan mendorong peningkatan aset dan bertambahnya jumlah nasabah karena semakin dikenal oleh masyarakat.

Penelitian ini berkontribusi untuk mengevaluasi peningkatan *market share* bank syariah melalui kinerja bank syariah yang tidak hanya fokus mengukur dari segi kinerja keuangan seperti halnya yang dilakukan oleh bank konvensional, akan tetapi juga dilihat dari sisi kinerja syariahnya atau *maqashid syariah*. agar bisa diketahui apakah kinerja perbankan tersebut atau aktifitas muamalah yang dijalankan sudah sesuai dengan prinsip-prinsip syariah (Siti Maisaroh, 2015) . Hal ini tentu menciptakan prospek sekaligus tantangan tersendiri bagi perbankan syariah dalam menghasilkan dan mempertahankan label *applicable* (bisa dilaksanakan) dan *undoubtful* (sesuai dengan syariah).

Untuk mengukur kinerja perbankan syariah dapat dilihat dari pembiayaan bagi hasil atau *Profit Sharing Ratio* (PSR) dan *Zakat Performance*

Ratio (ZPR). PSR menunjukkan seberapa jauh bank syariah mencapai eksistensi dengan perolehan bagi hasil dari pemberian pembiayaan kepada nasabah (Khasanah, 2016). Akan tetapi, sistem bagi hasil mengalami beberapa kendala sehingga membuat pihak perbankan enggan menempatkan sebagian besar portofolio asetnya pada sistem pembiayaan berbasis bagi hasil. Sistem bagi hasil dianggap terlalu beresiko, dimana bank syariah sulit memprediksi berapa laba yang diperoleh dari pembiayaan proyek, karena besarnya laba yang diperoleh tergantung dari keberhasilan proyek yang dibiayai (Mahardika, 2015). Kecilnya pembiayaan bagi hasil dibandingkan dengan pembiayaan jual beli atau skema piutang di Indonesia menjadi salah satu kendala *market share* perbankan syariah masih rendah. Sehingga hal ini perlu dikaji lebih lanjut.

Zakat Performance Ratio (ZPR) merupakan indikator dalam pelaksanaan dari tujuan ekonomi Islam terdapat di Bank Syariah seperti yang tertuang dalam UU RI Pasal 4 nomor 21 tahun 2008 tentang Perbankan Syariah yaitu BUS dan UUS dapat menjalankan fungsi sosial dengan tujuan utama adalah untuk mensejahterakan masyarakat yang kurang mampu sehingga sangat penting untuk mengidentifikasi seberapa jauh bank syariah telah berhasil mencapai tujuan eksistensi mereka atas kepatuhannya dalam membayar zakat melalui rasio *Zakat Performance Ratio* ini. Hal tersebut juga dapat menunjukkan bahwa dengan meningkatnya pengeluaran zakat dapat meningkatkan pangsa pasar perbankan syariah. Sebagai contoh salah satu negara Islam seperti di Turki, zakat sudah menjadi sumber keuangan yang sangat penting bagi organisasi non pemerintah dan masyarakat sipil, sehingga produk dan perusahaan yang

menjalankan operasional sesuai dengan Al-Quran dan Al- Hadist akan lebih diminati (TIFR, 2014)

Dari deskripsi di atas, tentu menjadi fenomena yang menarik untuk menjadi perhatian kita, karena Indonesia merupakan salah satu negara dengan jumlah penduduk muslim terbesar didunia dan bank syariah telah berdiri kurang lebih tiga dekade di Indonesia akan tetapi *market share* masih rendah. Hal ini yang kemudian mendorong peneliti untuk meneliti lebih lanjut tentang Determinan *Market Share* Bank Syariah Di Indonesia.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah diatas, maka rumusan masalah yang ingin dijawab dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah *Profit Sharing Ratio* (PSR) berpengaruh terhadap *market share* Bank Syariah di Indonesia?
2. Apakah *Zakat Performance Ratio* (ZPR) berpengaruh terhadap *market share* Bank Syariah di Indonesia?
3. Apakah Aset berpengaruh terhadap *market share* Bank Syariah Di Indonesia?
4. Apakah Pembiayaan Yang Disalurkan (PYD) berpengaruh terhadap *market share* Bank Syariah Di Indonesia
5. Apakah Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh terhadap *market share* Bank Syariah Di Indonesia?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah disebutkan, maka tujuan yang ingin dicapai dari penelitian ini adalah:

- a. Untuk menjelaskan pengaruh *Profit Sharing Ratio* (PSR) terhadap *market share* Bank Syariah di Indonesia
- b. Untuk menjelaskan pengaruh *Zakat Performance Ratio* (ZPR) terhadap *market share* Bank Syariah di Indonesia.
- c. Untuk menjelaskan pengaruh Aset terhadap *market share* Bank Syariah Di Indonesia.
- d. Untuk menjelaskan pengaruh Pembiayaan Yang Disalurkan terhadap *market share* Bank Syariah Di Indonesia.
- e. Untuk menjelaskan pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap *market share* Bank Syariah Di Indonesia

2. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat penelitian ini adalah:

- a. Bagi bidang akademisi, penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi dalam pengembangan ilmu ekonomi syariah, khususnya pada bidang perbankan syariah.
- b. Bagi Praktisi, penelitian ini diharapkan sebagai bahan pertimbangan dalam menentukan kebijakan dalam memaksimalkan peningkatan *market share* bank syariah di Indonesia.

- c. Bagi Peneliti Selanjutnya, penelitian ini diharapkan memberikan tambahan referensi dan dasar untuk melakukan penelitian yang sejenis pada masa yang akan datang.

D. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan yang akan digunakan oleh peneliti dalam penelitian ini terdiri dari lima bab yakni sebagai berikut:

Bab pertama adalah pendahuluan. Bab ini terdiri dari latar Belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika pembahasan. Pada bagian latar belakang yaitu memuat uraian tentang permasalahan yang menghadirkan *gap* penelitian dengan didukung oleh berbagai data, teori, maupun hasil dari beberapa penelitian sebelumnya yang memiliki tema yang sama.

Bab kedua adalah landasan teori dan pengembangan hipotesis. Bab ini terdiri dari landasan teori, kajian pustaka, kerangka teoritis, serta pengembangan hipotesis. Bagian ini memaparkan tentang teori yang melandasi hubungan antar variabel yang digunakan dalam penelitian sebelumnya yang dianggap relevan dengan topik penelitian. Adapun setelah itu akan dijelaskan bagaimana hasil (dugaan) yang diharapkan oleh peneliti yang dimuat dalam pengembangan hipotesis.

Bab ketiga adalah metode penelitian. Bab ini terdiri dari desain penelitian, variabel dan definisi operasional, populasi dan sampel, data, serta metode pengujian hipotesis. Bagian ini menjelaskan darimana data diperoleh, populasi dan sampel yang digunakan, serta penjelasan dari masing-masing

variabel. pada bab ini membahas tentang menguraikan secara detail metode yang digunakan.

Bab keempat adalah hasil penelitian dan pembahasan. Bab ini terdiri dari gambaran umum objek penelitian, analisis deskriptif, pengujian hipotesis, serta pembahasan. Pada bagian pembahasan memuat tentang hasil penelitian yang dihubungkan dengan hipotesis yang diajukan, kemudian apakah hasil tersebut sudah sesuai dengan teori yang digunakan dan kemudia dihubungkan dengan beberapa penelitian sebelumnya dengan hasil yang sama. Pada bagian ini juga merupakan jawaban atas pertanyaan yang ada dalam rumusan masalah.

Bab kelima adalah penutup. Bab ini terdiri dari kesimpulan, implikasi, serta keterbatasan dan saran. pada bagian ini akan dipaparkan kesimpulan dari rumusan masalah yang diajukan. Selain itu, bagian ini juga menyatakan keterbatasan penelitian yang telah dilakukan dan saran yang diharapkan akan dapat menjadi masukan untuk penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Setelah melakukan pembahasan pada bab-bab sebelumnya, penelitian ini melahirkan beberapa kesimpulan di bawah ini:

1. Variabel *Profit Sharing Ratio* (PSR) berpengaruh positif signifikan terhadap *market share* bank syariah di Indonesia artinya ketika tingkat bagi hasil pada bank syariah tinggi, maka *market share* bank syariah akan mengalami peningkatan. Hal ini sejalan dengan teori Jefkins (1994) yang menyatakan bahwa tidak ada perusahaan yang dapat sukses tanpa citra yang positif. Salah satu faktor yang dapat membentuk citra perusahaan dengan jasa layanan dan kualitas produk yang diberikan kepada nasabah. Melalui citra yang baik, maka reputasi organisasi tetap dapat berdiri kokoh dalam ranah kompetisi yang sangat tajam merebut pangsa pasar dan konsumen yang loyal pada produk dan servis dari organisasi.
2. Variabel *Zakat Performance Ratio* tidak berpengaruh terhadap *market share* bank syariah di Indonesia artinya ketika zakat yang dikeluarkan rendah (kecil), maka *market share* bank syariah mengalami penurunan. Hal ini dikarenakan operasional bank syariah masih dalam tahap peningkatan laba, sehingga masih kurang mampu untuk mengoptimalkan pembayaran zakat bank syariah yang lebih tinggi dan menyebabkan jumlah zakat yang dikeluarkan oleh bank syariah masih relatif kecil. Menurut Wahyudi (2015), untuk dapat meningkatkan kemampuan bank syariah dalam

membayar zakat, maka bank syariah harus terlebih dahulu meningkatkan kinerjanya. Jika laba bersih yang didapatkan oleh bank semakin tinggi, maka bank syariah akan membayar zakat yang semakin tinggi pula (Hameed dkk, 2004).

3. Variabel Aset berpengaruh positif signifikan terhadap *market share* bank syariah di Indonesia artinya, semakin besar aset bank syariah maka *market share* bank syariah akan meningkat. Hal ini dikarenakan bahwa salah satu indikator pertumbuhan suatu bank dapat diukur dari pertumbuhan total aset yang dimiliki suatu bank dalam periode tertentu. Berdasarkan *pecking order theory* yang dikembangkan oleh Stewart Myers (1984) preferensi untuk menggunakan sumber pendanaan (aset) dari dalam perusahaan (*internal financing*) akan lebih besar daripada menggunakan sumber pendanaan lainnya seperti utang dan penerbitan ekuitas baru. Hal ini juga sejalan dengan Wassiuzzaman dan Gunasegavan (2011), ukuran bank dihitung berdasarkan total aset yang dimiliki bank.
4. Variabel PYD tidak berpengaruh terhadap *market share* bank syariah di Indonesia. Artinya apabila bank syariah meningkatkan pembiayaan maka berpengaruh terhadap penurunan *market share* bank syariah. Hal ini dikarenakan penyaluran pembiayaan di bank syariah masih didominasi oleh pembiayaan *murabahah* dan konsumtif. Sehingga keuntungan yang diperoleh bank syariah juga terbatas serta adanya resiko terhadap pembiayaan bermasalah (macet). Menurut Muhammad (2005) pembiayaan perbankan syariah harus lebih diarahkan pada sektor-sektor produktif

karena semakin banyak sumber pembiayaan yang dapat dialokasi ke sektor-sektor produktif maka akan semakin bertambah pembangun fisik modal yang bisa diciptakan yang nantinya akan berkontribusi positif terhadap *market share*.

5. Variabel DPK berpengaruh positif signifikan terhadap *market share* bank syariah di Indonesia artinya semakin banyak DPK yang dihimpun oleh bank syariah, maka *market share* bank syariah juga akan meningkat. Hal ini dikarenakan DPK merupakan sumber dana yang paling utama dalam menjalankan aktivitas operasional bank syariah dan menjadi tolak ukur keberhasilan dalam pelaksanaan kinerja perbankan. Sesuai teori *stakeholder* oleh Freeman (1984) menjelaskan kelangsungan hidup perusahaan dipengaruhi oleh para *stakeholder*-nya. Tanggungjawab suatu perusahaan tidak hanya terbatas untuk memaksimalkan laba, namun juga harus memperhatikan kepercayaan masyarakat atau nasabahnya sebagai bagian dari operasi perbankan itu sendiri.

B. Implikasi

Berdasarkan hasil olah data beserta argumen-argumen yang mendukung atas penelitian di atas, maka penelitian ini memiliki beberapa implikasi baik secara teoritis maupun dalam dunia praktisi.

1. Dalam khazanah teoritis, penemuan atas penelitian ini memberikan gambaran mengenai tingkat kontribusi variabel independen *Profit Sharing Ratio* (rasio nisbah bagi hasil), *Zakat Performance Ratio* (ZPR), aset, dana pihak ketiga, dan pembiayaan yang mempengaruhi *market share* bank

syariah di Indonesia. Penemuan dengan gambaran hasil yang berbeda dari beberapa penelitian sebelumnya akan menambah khazanah teoritis melalui isu yang sedikit berbeda dengan penelitian sebelumnya yaitu penelitian ini berkontribusi untuk mengevaluasi peningkatan *market share* bank syariah melalui kinerja bank syariah yang tidak hanya fokus mengukur dari segi kinerja keuangan seperti halnya yang dilakukan oleh bank konvensional, akan tetapi juga dilihat dari sisi kinerja syariahnya atau *maqashid syariah*.

2. Dalam ranah pengaplikasian pada dunia praktisi tentu penelitian ini juga dapat memberikan kontribusi sebagai bahan pertimbangan dalam menentukan kebijakan untuk memaksimalkan peningkatan *market share* bank syariah di Indonesia. Indonesia sebagai negara dengan penduduk muslim terbesar, sudah selayaknya menjadi pelopor pengembangan keuangan syariah di dunia karena potensi Indonesia untuk menjadi global player keuangan syariah sangat besar. Mengingat begitu pentingnya fungsi dan peranan perbankan syariah di Indonesia, maka pihak bank syariah perlu meningkatkan kinerjanya agar tercipta perbankan dengan prinsip syariah yang sehat, efektif dan efisien. Semakin besar *market share* bank syariah di Indonesia, semakin besar pula peran dan fungsinya bagi perekonomian nasional.

C. Keterbatasan

Dalam proses penyelesaian tugas akhir, penulis menyadari bahwa masih ada keterbatasan dalam proses penyusunan sehingga belum mampu

menyajikan hasil yang cukup baik. Keterbatasan yang dialami penulis ialah sebagai berikut:

1. Ketidaktersediaan data sebagaimana yang diharapkan oleh peneliti yang mengakibatkan kesulitan peneliti dalam mengumpulkan data seperti data PSR dan ZPR, peneliti terlebih dahulu harus mencari data kemudian harus menghitung sesuai rumus. Sampai pada akhirnya menemukan hasil yang diharapkan.
2. Minimnya penelitian dari variabel-variabel independent yang penulis gunakan dalam penelitian ini, sehingga membuat peneliti memiliki keterbatasan dalam mencari alasan yang lebih kuat untuk dijadikan sebagai memperkuat penelitian sekarang.

D. Saran

Setelah melakukan penelitian, pembahasan, dan merumuskan kesimpulan dari hasil penelitian, maka penulis memberikan beberapa saran yang berkaitan dengan penelitian yang telah dilakukan untuk dijadikan masukan dan bahan pertimbangan yang berguna bagi peneliti selanjutnya, antara lain sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya menggunakan variabel dari kinerja keuangan saja dan tidak memasukkan variabel-variabel lain seperti makroekonomi ataupun pemasaran untuk mengetahui faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi market share bank syariah. Oleh karena itu, untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperluas serta menambah variabel lainnya, sehingga

dapat ditemukan variabel baru yang mampu meningkatkan *market share* bank syariah.

2. Peneliti selanjutnya diharapkan menggunakan data yang lebih banyak serta rentang waktu penelitian yang lebih panjang, sehingga dapat menghasilkan penemuan yang lebih akurat dan hasil yang lebih baik.



DAFTAR PUSTAKA

- Ajmi, H., Abd Aziz, H., Kassim, S., & Mansour, W. (2019). Adverse Selection Analysis For Profit And Loss Sharing Contracts. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 12(4)
- Al Arif, M. Nur Rianto. (2012). *Lembaga Keuangan Syariah*. Bandung: CV. Pustaka Setia.
- Allam Mohammed Mousa Hamdan. (2016) Market Power Versus Efficient-Structure In Islamic Banking Industry: Evidence From Selected Gulf Cooperation Council. *International Journal Islamic Marketing and Branding*. 1(3)
- Aisy. (2016). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pertumbuhan Market Share Aset Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*. 3(3)
- Antonio, Muhammad Syafi'i. (2001). *Bank Syariah: Dari Teori Ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani
- Arsyad, Lincolin., Stephanus Eri Kusuma. (2014). *Ekonomi Industri Pendekatan Struktur, Perilaku dan Kinerja*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Ascarya. (2011). *Akad dan Produk Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Asmoro, W. (2018). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Market Share Bank Syariah di Indonesia*. Thesis. Fakultas Ekonomi dan Bisnis UIN Syarif Hidayatullah Jakarta
- Asrori. (2014). Implementasi Islamic Corporate Governance dan Implikasinya terhadap Kinerja Bank Syariah. *Jurnal Dinamika Akuntansi*. 6(1).
- Assauri, Sofyan. (2001). *Pangsa Pasar*. Jakarta: Lembaga Penerbit Universitas Indonesia
- Aziz, Muhammad Taufik. (2018). Analisa Kinerja Perbankan Syariah Indonesia Ditinjau Dari Maqasyid Syariah. *Al-Amwal*. 10(1)
- Bahrani, Hamid Reza ., Fariba Karamad. (2014). Investigated the Effective Factors in the Process of Market Share Increase among the Branches of Bank Saderat.

International Journal of Academic Research in Economics and Management Sciences 14(3)

- Bawono, Anton. (2006). *Multivariate Analysis dengan SPSS*. Salatiga: STAIN Salatiga Press
- Bencivenga, Valerie R., Bruce D. Smith. (1991). Financial Intermediation and Endogenous Growth. *Review of Economic Studies*. 20(2)
- Buzzell RD., Gale BT., Sultan RG. (1975). Market share-a key to profitability. *Harv Bus Rev*. 53(1)
- Charles W. Lamb., et.al. (2001). *Essentials of Marketing* 2nd edition, USA: *South Western College Publisher*.
- Dendawijaya, Lukman. (2005). *Manajemen Perbankan*. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Eliana, Zarman N., Ismuadi, Astuti, I. N. , Ayumiati. (2020). Determinan Market Share Perbankan Syariah di Indonesia. *Esensi: Jurnal Bisnis dan Manajemen*. 10(2).
- Etale, Lyndon Paymaster. (2016). Market Share and Profitability Relationship: A Study of the Banking Sector in Nigeria. *Business International Journal of Business and Economics*. 15(7)
- Farris, Paul W., Neil T. Bendle, Phillip E. Pfeifer., David J. Reibstein. (2006). *Marketing Metrics the Definitive Guide to Measuring Marketing Performance*. 2nd. *Upper Saddle River, New Jersey* 07458.
- Fitri, Maltuf. (2016). Peran Dana Pihak Ketiga Dalam Kinerja Lembaga Pembiayaan Syariah Dan Faktor- Faktor Yang Memengaruhinya. *Jurnal Ekonomika*. 7(1).
- Fu-Sheng, Hung., Richard Cothren. (2002) Credit Market Development and Economic Growth. *Journal of Economics and Bussiness*. 10(3).
- Ghemawat P. (2002). Competition And Business Strategy In Historical Perspective. *Bus Hist Rev*. 76(01)
- Ghozali, Imam. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program (IBM SPSS)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Hafidhuddin. (2002). *Zakat Dalam Perekonomian*. Jakarta: Gema Insani Press.
- Hanafi, Syafiq Mahmadah. (2021). The Contribution of Profit-Sharing Characteristic to the Performance of Islamic Banks. *Shirkah: Journal of Economics and Business*. 6(1).
- Harahap, Sofyan Syafri., Muhammad Yusuf. (2005). *Akuntansi Perbankan Syari'ah*. Jakarta: LPFE Usakti
- Harjito, Y., Utami, D. B. Hapsari, D. I. (2017). Analisis Market Share Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi* 1(10)
- Haron, S., Yamirudeng, K. (2003). Islamic Banking in Thailand: Prospects & Challenges. *International Journal of Islamic Finance Services*. 5(2)
- Haryono, S., Iman Hilman., Abdul Mughits. (2003). *Perbankan Syariah Masa Depan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Hendra, S. T., Hartomo, D. D. (2017). Pengaruh Konsentrasi dan Pangsa Pasar terhadap Pengambilan Resiko Bank. *Jurnal Bisnis dan Manajemen*. 17(2).
- Huda. (2019). Pengaruh DPK, NPL DAN BOPO Terhadap Profitabilitas Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *E-JRA*. 8(8).
- Husnan, Suad. (1998). *Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*. Edisi ketiga. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2004). *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ikatan Bankir Indonesia. (2016). *Strategi Manajemen Risiko Bank*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- (2014). *Mengelola Bank Syariah*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama
- Ismail. (2010). *Manajemen Perbankan: Dari Teori Menuju Aplikasi*. 1st. Jakarta: Kencana.

- Jefkins, Frank. (2003). *Public Relations Edisi Kelima Terjemahan Daniel Yadin*. Jakarta: Erlangga
- Juanda, Bambang., Junaidi. (2012). *Ekonometrika Deret Waktu Teori dan Aplikasi*. Bogor: IPB Press
- Kasmir. (2008). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- (2005). *Dasar-Dasar Perbankan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Karim, Adiwarmarman Azwar. (2012). *Ekonomi Mikro Islami*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- (2006). *Sejarah Pemikiran Ekonomi Islam*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- (2003). *Kajian Ekonomi Islam Kontemporer*. Jakarta: TIII.
- Khan HH., Ahmad RB., Chan SG. (2018). Market Structure, Bank Conduct And Bank Performance: *Evidence from ASEAN*. *J Policy Model* 40(5)
- Khasanah, A.N. (2016). Pengaruh Intellectual Capital dan Islamicity Performance Index Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Nominal*. 6(1).
- Kulu, Evans, Grace Darko., Appiah Kubi. (2021). The Relationship Between Market Share and Profitability of Ghanaian Bank. *Interntional Journal of Business Economic and Management*. 11(2)
- Kurniawan., Suliyanto. (2014). Zakat Sebagai Aspek Tabaru dan Pengungkapan Corporate Social Reporting Terhadap Kinerja Keuangan: Sebuah Agenda Penelitian. *Journal and Proceeding*. 18(2).
- Mahardika, Dewa P.K. (2015). *Mengenal Lembaga Keuangan*. Bekasi: Gramata Publishing.
- Maisaroh, Siti. (2015). *Pengaruh Intellectual Capital Dan Islamicity Performance Index Terhadap Profitability Perbankan Syariah Indonesia*. Thesis Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim.

- Megawati. (2019). *Pengaruh DPK, FDR, Dan NPF Terhadap Profitabilitas Pada Bank BNI Syariah Di Indonesia Periode 2011-2018*. Skripsi. IAIN Purwokerto.
- Michael G. Ferri., Wesley H. Jones. (2015). Determinants of Financial Structure: a New Methodological Approach. *The Journal of Finance*. 34(3).
- Mufraini. A. (2006). *Akuntansi Dan Manajemen Zakat: Mengomunikasikan Kesadaran Dan Membangun Jaringan*. Jakarta: kencana
- Muhammad. (2014). *Manajemen Dana Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN
- (2011). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: AMPYKPN
- (2005). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Yogyakarta: YKPN
- (2002). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMPYKPN.
- Neuberger, Doris. (1997). Structure, Conduct and Performance in Banking Markets. *Working Paper University of Restock. Institute of Theory*. 12(1).
- Noor, Juliansyah. (2011). *Metodologi Penelitian Skripsi, Tesis, Disertasi, Dan Karya Ilmiah*. Jakarta: Kencana.
- Norreklit, H., Mitchell, F. (2007). *The Balanced Scorecard In Issues In Management Accounting*. Essex England: Pearson Education Ltd
- Parsaoran, H. O., Noviarini, D. (2014). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Return on Assets (ROA) (Studi pada Bank Umum Go Public yang Listing di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2008 - 2011). *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi*. 9(1).
- Pearce II, John A., Richard B. Robinson Jr. (2014). *Manajemen Strategis: Formulasi, Implementasi dan Pengendalian*. Jakarta: Salemba Empat.
- Pradana, Reza Septian. (2019). Faktor Penentu Perkembangan Market Share Perbankan Syariah di Provinsi Aceh. *Jurnal Ekonomi dan Pembangunan*. 10(2).
- Priyatno, Dwi. (2016). *Belajar Alat Analisis Data dan Cara Pengolahannya dengan SPSS*. Yogyakarta: Gava Media.

- Rahmawati, Anita. (2009). *Ekonomi Makro Islam*. DIPA STAIN Kudus.
- Rama, A. (2013). Perbankan Syariah dan Pertumbuhan Ekonomi (Studi Kasus Perbankan di Indonesia). *Jurnal ETIKONOMI*. 12(1).
- Riyanto, Bambang. (2014). *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan*. Yogyakarta: BPFE
- Rofiatun, Nurul Fatimah. (2016). Pengaruh Pangsa Pasar Dan Indikator Perbankan Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Indonesia. *Journal of Islamic Economics Lariba*. 2(1).
- Rosadi, Dedi. (2012). *Ekonometrika & Analisis Runtun Waktu Terapan Dengan Eviews*. Yogyakarta: ANDI.
- Rosyidah, Imamatur. (2020). *Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Profit Sharing Ratio (PSR), Zakat Performance Ratio (ZPR) dan Return On Asset (ROA) Sebagai Variabel Intervening Terhadap Market Share*. Skripsi. Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim.
- Ruslan, Rosady. (1999). *Praktik dan Solusi Public Relations dalam Situasi Kritis dan Pemulihan Citra*. Jakarta: Ghalta.
- Sabri Nurdin (2019). Pengaruh Intellectual Capital dan Islamicity Performance Index Terhadap Keinerja Keuangan Perbankan Syariah di Indonesia. *Akuntansi Jurnal Dimensi*. 2(1).
- Salman, A., Nawaz, H. (2018). Islamic Financial System And Conventional Banking: A Comparison. *Arab Economic and Business Journal*. 13(2)
- Sandy, Muhammad. (2017). *Analisis Pengaruh Faktor-Faktor Kinerja Dan Aspek Teknologi Terhadap Market Share Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2011-2016*. Tesis. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah
- Saputra, Bambang. (2014). Faktor-Faktor Keuangan Yang Mempengaruhi Market Share Perbankan Syariah Di Indonesia. *Akuntabilitas*. 7(2).
- Sebtianita, Evi., Umrotul Khasanah. (2015). Analisis Kinerja Bank Umum Syariah Dengan Menggunakan Pendekatan (Studi Pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2009–2013). *El-Dinar*. 3(1).

- Sekaran dan Bougie. (2016). *Research Methods for Business : A Skill Building*. New York: Wiley
- Setiawan, Adi. (2009). Pengaruh Faktor Makro Ekonomi, Pangsa Pasar dan Karakteristik Bank Terhadap Profitabilitas Bank Syariah (Studi Pada Bank Syariah Periode 2005 2008). *Jurnal Universitas Diponegoro*.
- Setyawati, Irma. (2015). Determinan Pertumbuhan Total Aset Dengan Pendekatan Variabel Spesifik Bank Dan Pangsa Pasar Pada Perbankan Syariah Di Indonesia. *Mediastima*. 2(1).
- Shahiki, Mohammad Nabi Tash., Kamlan Mahmud pour. (2014). Evaluation of Bank Market Share and its Affective Determinants: Sepah Bank. *Economics Kuwait Chapter of Arabian Journal of Business and Management Review*.
- Sholihin, Ahmad Ifham. (2010). *Pedoman Umum Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Sholikha, A. F. (2018). Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Tingkat Bagi Hasil, Likuiditas, Inflasi, Ukuran Bank dan Pertumbuhan Produk Domestik Bruto Terhadap Deposito Mudharabah Ban Umum Syariah di Indonesia. *El-Jizya: Jurnal Ekonomi Islam*. 6(1).
- Siregar, Erwin Saputra. (2019). Analisis Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Perbankan Syariah Terhadap Market Share Aset Perbankan Syariah Di Indonesia. *Journal of Islamic Economics, Finance, and Banking*. 1(1).
- Soemita, Andri. (2009). *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah, Edisi 1 Cet. 1*. Jakarta: Kencana.
- Sudarsono, Heri. (2007). *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah Deskripsi dan Ilustrasi*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Pendidikan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- (2010). *Statistika Untuk Penelitian*. Bandung: ALFABETA.
- Sujarweni, Wiratna. (2014). *SPSS Untuk Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.

- Sukarno., Muhamad Syaichu. (2006). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Bank Umum Di Indonesia. *Jurnal Studi Manajemen & Organisasi* 3(2).
- Sumarwan, Ujang., Achmad Fachrodji. (2010). *Pemasaran Startegik: Perspektif ValueBased Marketing dan Pengukuran Kinerja*. Bogor: IPB Press.
- Syafi'i, A. (2005). *Metodologi penelitian pendidikan*. Surabaya: Elkaf.
- Syurmita., Miranda Junisar Fircarina. (2020). Pengaruh Zakat, Islamic Corporate Social Respsibiliy dan Penerapan Good Governance Bisnis Syariah terhadap Reputasi dan Kinerja Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Al-Azhar Indonesia Seri Ilmu Sosial*. 1(2).
- Turkey Islamic Finance Report. (2014). *Fundamentals And The Promise of Growth*. Albaraka.
- Umam, Khaerul. (2013). *Manajemen Perbankan Syariah*. Bandung: Pustaka Setia
- Veithzal, Rivai. (2010). *Islamic Banking System Bank Islam*. Jakarta: Bumi Aksara
- (2007). *Bank dan Financial Institution Management (Conventional and Sharia System)*, Jakarta: PT. Grafindo Persada.
- Waeibrorheem Waemustafa, W. W. (2013). The Emergence of Islamic Banking: Development, Trends, and Challenges. *IOSR Journal of Business and Management*. 7(2)
- Wahyudi, Rofiul. (2015). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Zakat Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Muqaddimah*. 21(2).
- Wasuzzaman., Gunasegavan. (2013). Comparative Study Of The Performance Of Islamic and Conventional Banks The Case of Malaysia. *Humanomics*. 29(1).
- Wield, John. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*: Jakarta: Salemba Empat.
- Winarno, Wahyu Wing. (2015). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Wulandari, Vivin. (2019). Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga dan Pembiayaan Terhadap Market Share Perbankan Syariah di Indonesia Melalui Aset Sebagai

Variabel Intervening. *Serambi: Jurnal Ekonomi Manajemen dan Bisnis Islam*. 1(1).

Yaya, Aji Erlangga Martawireja., Ahim Abdurahim. (2009). *Akuntansi Perbankan Syariah*. Jakarta: Penerbit Erlangga

Yuliani, Sinta. (2012). *Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Kinerja Sosial Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2006-2010*. Skripsi. Universitas Indonesia Depok.

Zuhri, Muh. (1996). *Riba Dalam Al-Qur'an dan Masalah Perbankan Sebuah Tilikan Antisipatif*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.