

**EVALUASI PERTUMBUHAN LABA PERBANKAN SYARIAH
MENGUNAKAN METODE *RISK PROFILE*, *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE*, *EARNINGS* DAN *CAPITAL* (RGEC) DI INDONESIA**



SKRIPSI

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

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
OLEH:
MACICA SYAKILLA BILOIS
NIM: 18108030085
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

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

2022

**EVALUASI PERTUMBUHAN LABA PERBANKAN SYARIAH
MENGUNAKAN METODE *RISK PROFILE*, *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE*, *EARNINGS* DAN *CAPITAL* (RGEC) DI INDONESIA**



SKRIPSI

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

OLEH:

MACICA SYAKILLA BILOIS

NIM: 18108030085

DOSEN PEMBIMBING:

RIZALDI YUSFIARTO, S.Pd., M.M

NIP: 19901122 201903 1 012

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

2022



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-422/Un.02/DEB/PP.00.9/04/2022

Tugas Akhir dengan judul : EVALUASI PERTUMBUHAN LABA PERBANKAN SYARIAH MENGGUNAKAN
METODE RISK PROFILE, GOOD CORPORATE GOVERNANCE, EARNINGS DAN
CAPITAL (RGEC) DI INDONESIA

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : MACICA SYAKILLA BILQIS
Nomor Induk Mahasiswa : 18108030085
Telah diujikan pada : Jumat, 25 Maret 2022
Nilai ujian Tugas Akhir : A

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Rizaldi Yusufarto, S.Pd., M.M.
SIGNED

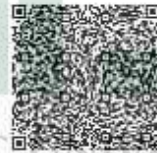
Valid ID: 6248016be62d1



Penguji I

Sumarsih, S.E., M.Si.
SIGNED

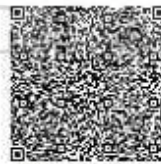
Valid ID: 624e42b09bd17



Penguji II

Fanjonul Haq, S.E.I., M.E.I
SIGNED

Valid ID: 6248f6e62e9f8



Yogyakarta, 25 Maret 2022
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 6248f9d44c16b

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Macica Syakilla Bilqis

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum Wr. Wb

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk, mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa tesis saudara:

Nama : Macica Syakilla Bilqis

NIM : 18108030085

Judul : **“Evaluasi Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah**

Menggunakan Metode *Risk Profile, Good Corporate*

Governance, Earnings dan Capital (RGEC) di Indonesia”

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/ Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami berharap agar skripsi Saudari tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 8 Februari 2022

Pembimbing,



Rizaldi Yusfiarto, S.Pd., M.M

NIP. 19901122 201903 1 012

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Macica Syakilla Bilqis
NIM : 18108030085
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul “**Evaluasi Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah menggunakan Metode *Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings* dan *Capital (RGEC)* di Indonesia**” adalah benar – benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan dibuat dalam bodynote serta daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan pada karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 8 Februari 2022



Macica Syakilla Bilqis
NIM. 18108030085

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIK**

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

Nama : Macica Syakilla Bilqis
NIM : 18108030085
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti *Non Exclusive (Non-Exclusive Royalty Free Right)* atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“Evaluasi Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah menggunakan Metode *Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings dan Capital (RGEC)* di Indonesia”** beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas *Royalty Non Exclusive* 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 pemilik hak cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta

08 Februari 2022

Yang Menyatakan



Macica Syakilla Bilqis

NIM. 18108030085

HALAMAN MOTTO

“Success is not final, failure is not fatal. It is the courage to continue that counts.”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

Alhamdulillah segala syukur ku panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan kesempatan sehingga penyusun dapat menyelesaikan tugas akhir dengan segala kekurangan. Saya persembahkan karya sederhana ini kepada: Kedua orang tua saya, Bapak Muh. Rizky Herlambang dan Ibu Isna Rahmawati tercinta, Adik- adik saya, Rasya dan Zoya yang selalu memberi semangat dan motivasi selama pengerjaan tugas akhir ini.

Seluruh keluarga besar saya, para guru, sahabat, dan teman-teman almamater,
UIN Sunan Kalijaga



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

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

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba"	B	Be
ت	Ta"	T	Te
ث	Sa"	Ś	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha"	H	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha"	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	DZal	Z	Zet
ر	Ra"	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Shad	Sh	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dad	Dh	De (dengan titik di bawah)

ط	Ta"	Th	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Dza"	Zh	Zet (dengan titik di bawah)
ع	"Ain	„	Koma terbalik di atas
غ	Gain	Gh	Ge dan ha
ف	Fa"	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
و	Min	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wawu	W	We
ه	Ha"	H	Ha
ء	Hamzah	„	Apostref
ي	Ya"	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta"addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>„iddah</i>

C. *Ta'Marbuttah*

Semua *ta'marbuttah* ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang "al"). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah

terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
علة	Ditulis	<i>'illah</i>
كرمة الأولياء	Ditulis	<i>Karamah al auliya''</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

---َ---	Fathah	Ditulis	A
---ِ---	Kasrah	Ditulis	I
---ُ---	Dammah	Ditulis	U
فعل	Fathh	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذكر	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يذهب	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	A
جاهلية	Ditulis	<i>Jahiliyyah</i>
2. fathah + ya" mati	Ditulis	A
تنسى	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. kasrah + ya" mati	Ditulis	I
كريم	Ditulis	<i>Karim</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فروض	Ditulis	<i>Furud</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	Ditulis	<i>Qaul</i>

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

أنتم	Ditulis	<i>A'antum</i>
أعدت	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لئن شكرتم	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lām

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

القرآن	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

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

السَّمَاء	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوي الفروض	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat, taufik, serta hidayahnya sehingga penyusun dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini. Sholawat serta salam penyusun haturkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, yang senantiasa kita harapkan syafaatnya pada hari kiamat.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi. Meskipun dalam penyusunan skripsi ini banyak mengalami kendala dan kekurangan, itu semata-mata karena keterbatasan penyusun. Penyusun sangat berterima kasih kepada berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan dan dukungan baik berupa moral, materiil maupun spiritual sehingga penyusunan skripsi dapat terselesaikan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penyusun ucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, MA, Ph.D, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. H. M. Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag. selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah.

4. Bapak Rizaldi Yusfiarto, S.Pd., M.M. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa memberikan arahan, nasihat, masukan, saran, dan motivasi dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
5. Ibu Anniza Citra Prajasari, SE.I., M.A selaku Dosen Penasihat Akademik yang selalu memberikan bimbingan dan motivasi selama perkuliahan dan penyusunan tugas akhir ini.
6. Bapak Wahyu Suko selaku Dosen Praktikum Pasar Modal Syariah yang telah memberikan bimbingan dan arahan mengenai data penelitian ini.
7. Bapak Rizky Umar Al Hashfi, S.E.I., M.Sc., yang sudah memberikan bimbingan dalam pengolahan data skripsi saya.
8. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan selama perkuliahan.
9. Seluruh pegawai dan staf tata usaha program studi maupun Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
10. Orang tuaku tercinta Bapak Muh. Rizky Herlambang dan Ibu Isna Rahmawati yang selalu memberikan bimbingan, dorongan, dan tak lupa doa yang tak henti-hentinya beliau panjatkan atas kehadiran Allah SWT. dalam perjuangan saya menimba pendidikan.
11. Saudaraku Muh. Rasya Hazkamaula dan Zoya Safaluna Shareen yang selalu memberiku motivasi, serta dorongan.

12. Sahabatku yang selalu memotivasi, membimbing, memberi semangat serta dorongan selama perkuliahan dan menyelesaikan skripsi serta membagi suka dan duka bersama.
13. Teman - teman seperjuangan Program Studi Manajemen Keuangan Syariah 2018 yang bersama - sama saling memotivasi baik selama perkuliahan maupun saat menyelesaikan skripsi.
14. Serta semua pihak lainnya yang telah memberikan dukungan, do'a, dan juga yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tulisan ini yang tidak bisa penyusun sebut namanya satu-persatu. Semoga Allah SWT selalu memberikan keberkahan dan menjadikan amal sholeh atas segala kebaikan selama ini. Akhir kata, penyusun berharap skripsi ini menjadi sesuatu yang bermanfaat bagi semua pihak. Aamin

Yogyakarta, 08 Februari 2022

Penyusun



Macica Syakilla Bilqis

NIM. 18108030085

DAFTAR ISI

COVER	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
PEDOMAN LITERASI ARAB-LATIN	viii
KATA PENGANTAR	xiii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
ABSTRAK	xx
ABSTRACT	xxi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	8
D. Sistematika Pembahasan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teori	11
1. Perbankan Syariah	11
2. <i>Resources Based View Theory</i>	12
3. Metode Penilaian Kesehatan Bank	14
a. <i>Risk Profile</i>	14
b. <i>Good Corporate Governance</i>	15
c. <i>Earnings</i>	19
d. <i>Capital</i>	20

4. Pertumbuhan Laba.....	21
B. Penelitian Terdahulu.....	22
C. Pengembangan Hipotesis.....	27
D. Kerangka Pemikiran.....	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
A. Definisi Penelitian.....	32
B. Definisi Operasional Variabel.....	32
C. Populasi dan Sampel.....	38
D. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	38
E. Metode Analisis Data.....	39
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	39
2. Uji Asumsi Klasik.....	39
3. Metode Estimasi Data Panel.....	41
4. Uji Kesesuaian Model.....	42
5. Analisis Regresi Data Panel.....	43
6. Uji Signifikansi.....	44
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	46
A. Data Penelitian.....	46
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	47
C. Uji Asumsi Klasik.....	49
D. Model Estimasi Data Panel.....	52
E. Analisis Regresi Data Panel.....	56
F. Uji Hipotesis.....	58
G. Pembahasan.....	63
BAB V PENUTUP.....	71
A. Kesimpulan.....	71
B. Implikasi dan Saran.....	72
C. Keterbatasan Penelitian.....	73
DAFTAR PUSTAKA.....	74
LAMPIRAN.....	xxii
CURRICULUM VITAE.....	xxxii

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Daftar Bank Umum Syariah yang terdaftar di BI	47
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Deskriptif.....	48
Tabel 4. 3 Uji Normalitas.....	49
Tabel 4. 4 Uji Multikolinieritas.....	50
Tabel 4. 5 Uji Heteroskedastisitas.....	51
Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4. 7 Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i> (CEM)	53
Tabel 4. 8 Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	53
Tabel 4. 9 Uji <i>Chow</i>	54
Tabel 4. 10 Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i> (REM)	55
Tabel 4. 11 Uji <i>Hausman</i>	56
Tabel 4. 12 Analisis Regresi Data Panel.....	56
Tabel 4. 13 Koefisien Determinasi.....	58
Tabel 4. 14 Uji Simultan (Uji F).....	60
Tabel 4. 15 Uji Parsial (Uji t).....	61
Tabel 4. 16 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	63



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Pertumbuhan Laba Bank Syariah 2015-2019	3
Gambar 1. 2 Grafik Pertumbuhan Laba Bank Konvensional 2015-2019	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	31



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Penelitian Terdahulu.....	xxii
Lampiran 2 Daftar Bank Umum Syariah yang Terdaftar di BI	xxvi
Lampiran 3 Data Penelitian.....	xxvi
Lampiran 4 Statistik Deskriptif.....	xxviii
Lampiran 5 Hasil Uji Normalitas.....	xxviii
Lampiran 6 Hasil Uji Multikolinieritas.....	xxviii
Lampiran 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	xxix
Lampiran 8 Hasil Uji Autokorelasi.....	xxix
Lampiran 9 Hasil Regresi Data Panel.....	xxix



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRAK

Pertumbuhan laba merupakan salah satu tolak ukur keberhasilan suatu perusahaan. Tidak hanya manajer yang membutuhkan informasi tentang imbal hasil, tetapi juga investor dan pemangku kepentingan lainnya. Informasi ini sangat berguna dalam proses pengambilan keputusan, karena sifat pendapatan berubah dari tahun ke tahun. Tingkat pertumbuhan laba dapat dihitung dengan menganalisis laporan keuangan yang disajikan oleh perusahaan, sehingga pertumbuhan laba dapat diketahui dengan melihat bagaimana tingkat kesehatan perbankan melalui analisis *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings* dan *Capital*. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings* dan *Capital* terhadap pertumbuhan laba pada Bank Umum Syariah di Indonesia. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan yaitu regresi data panel dengan yang diuji dengan menggunakan *EViews* 10. Jumlah sampel yang terkumpul sebanyak 10 perusahaan Bank Umum Syariah terdaftar di BI antara tahun 2015 – 2019. Dengan asumsi lima periode penelitian maka terkumpul 50. Hasil dari uji simultan menunjukkan bahwa variabel NPF, GCG, ROA, dan CAR secara bersama – sama berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan laba perbankan syariah di Indonesia. Sementara hasil uji parsial membuktikan bahwa secara parsial variabel NPF dan ROA memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pertumbuhan laba perbankan syariah di Indonesia. Sedangkan variabel GCG dan CAR tidak berpengaruh terhadap pertumbuhan laba perbankan syariah di Indonesia.

Kata kunci: RGEC, NPF, GCG, ROA, CAR, Pertumbuhan Laba

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

Profit growth is one measure of the success of a company. Not only managers need information about returns, but also investors and other stakeholders. This information is very useful in the decision-making process, as the nature of income changes from year to year. The rate of profit growth can be calculated by analyzing the financial statements presented by the company, so that profit growth can be known by looking at the level of banking health through analysis of Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings and Capital. The purpose of this study was to determine the effect of Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings and Capital on profit growth at Islamic Commercial Banks in Indonesia. The sampling technique used is purposive sampling. The analytical method used is panel data regression with those tested using EViews 10. The number of samples collected is 10 Islamic Commercial Bank companies registered with BI between 2015 - 2019. Assuming five research periods, 50 are collected. The results of the simultaneous test show that the variables NPF, GCG, ROA, and CAR together have a significant effect on the profit growth of Islamic banking in Indonesia. While the partial test results prove that partially the NPF and ROA variables have a significant influence on the profit growth of Islamic banking in Indonesia. While the GCG and CAR variables have no effect on the profit growth of Islamic banking in Indonesia.

Keywords: RGEC, NPF, GCG, ROA, CAR, Profit Growth

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Dalam dunia perbankan internasional, kinerja perbankan syariah sebagai bagian dari sistem keuangan dunia dinilai akan memberi pengaruh yang besar bagi stabilitas sistem perekonomian global (Majid, 2009., Abdul, 2010). Secara global, total aset industri perbankan syariah diperkirakan mencapai sekitar US\$ 1,7 triliun pada tahun 2013, mencatat tingkat pertumbuhan tahunan sekitar 17,6 persen (Muhammad Awan dkk., 2011) Meskipun relatif baru dan kecil dibandingkan dengan industri perbankan konvensional, bank syariah mampu menunjukkan peningkatan yang signifikan baik secara ukuran dan inovasi, dan juga dianggap sebagai salah satu sektor yang paling cepat berkembang di dunia (Wulandari dkk., 2016).

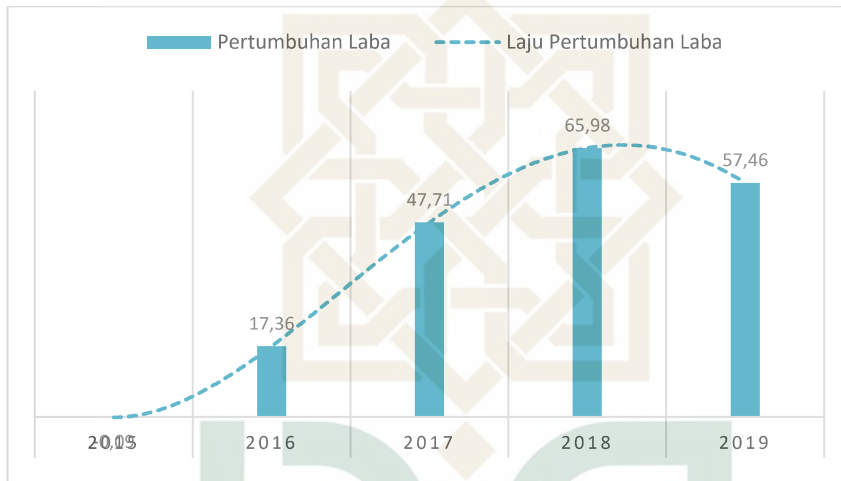
Indonesia sebagai negara dengan penduduk muslim terbesar di dunia, dengan jumlah penduduk muslim sekitar 205 juta, merupakan potensi besar bagi perkembangan perbankan syariah. Perbankan syariah mulai mendapat perhatian pemerintah dengan dikeluarkannya undang-undang yang mendukung perbankan syariah (Juhandi dkk., 2019). Munculnya lembaga keuangan syariah ini dimulai dengan dikeluarkannya peraturan atau perundang-undangan oleh Bank Indonesia, Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1992 tentang Legalitas Bank Syariah yang beroperasi di Indonesia yang menerapkan sistem bagi hasil (Puteh dkk., 2018). Hingga saat ini, lembaga keuangan syariah beroperasi di Indonesia antara lain

Bank Syariah (BUS) sebanyak 14 unit, Unit Usaha Syariah (UUS) sebanyak 20 unit, dan Bank Pembiayaan Masyarakat Syariah sebanyak 164 unit (OJK, 2019). Selama tahun 2010, perbankan syariah yang merupakan salah satu instrumen pembangunan ekonomi nasional telah mampu memberikan kontribusi yang cukup besar mendukung pengembangan sektor riil. Pada akhir 2010, pangsa pasar perbankan syariah meningkat tiga persen. Bank Indonesia memberikan data bahwa pertumbuhan bank di 2011 terus meningkat; dan ini disebabkan oleh banyaknya lembaga keuangan mengoperasikan unit Perbankan Syariah dan Unit Usaha Syariah (Kasri, 2010).

Seiring dengan perkembangan bank syariah yang begitu pesat, kualitas kesehatan bank harus tetap dijaga. Kualitas kesehatan suatu perbankan dapat dilihat melalui analisis laporan keuangan (Jones, 1996). Analisis laporan keuangan yaitu dengan menggunakan profitabilitas, efisiensi biaya, komposisi aset, risiko keuangan dan ukuran bank sebagai prediktor atau representasi yang nantinya akan mempengaruhi kestabilan finansial (Heniwati dkk., 2021). Representasi laporan keuangan tahunan harus menyediakan informasi tentang aset, perbendaharaan, status pendapatan, dan perubahan aktivitas perbankan yang nantinya akan membantu dalam mengambil keputusan. Selain itu, laporan keuangan juga membantu menjelaskan pertanggungjawaban pihak yang menggunakan dan menerima dana, pembayar zakat, infaq dan shodaqah, dan lembaga penjamin simpanan (Irwan dan Suprapti, 2014). Menurut Jones (1996) laporan keuangan dapat dianalisis yang meliputi proses perhitungan final dari laporan keuangan untuk mendapatkan informasi yang lengkap. Semakin baik

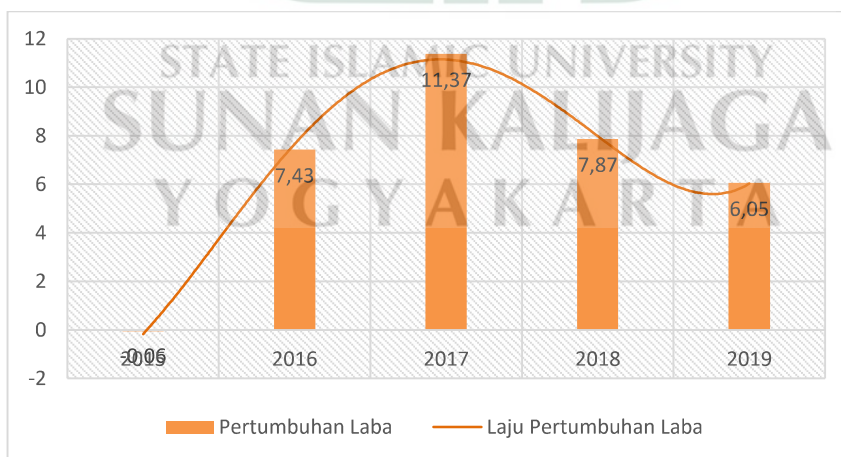
tingkat kesehatan yang ditemukan, maka perusahaan perbankan akan mampu memprediksi bagaimana kinerja perusahaan dan juga pertumbuhan laba di masa nanti. Sebaliknya, jika kondisinya dalam keadaan tidak sehat maka perlu segera dilakukan evaluasi apa yang membuat kesehatan buruk.

Gambar 1.1 Grafik Pertumbuhan Laba Bank Syariah 2015-2019



Sumber : (OJK, 2019)

Gambar 1.2 Grafik Pertumbuhan Laba Bank Konvensional 2015-2019



Sumber : (OJK, 2019)

Berdasarkan gambar 1.1 dapat diketahui bahwa pertumbuhan laba bank umum syariah mengalami peningkatan dan penurunan dimulai dari tahun 2015 sebesar -0,09 kemudian naik di tahun 2016 sebesar 17,36% tahun 2017 mengalami peningkatan cukup pesat menjadi 47,71% tahun 2018 terus meningkat sebesar 65,98% kemudian pada tahun 2019 terjadi penurunan sebesar 57,46%. Dari data tersebut dapat dilihat bahwa laba yang diperoleh pada 2015 sampai 2018 terus meningkat kemudian mengalami penurunan di tahun 2019. Terjadinya peningkatan dan penurunan laba pada bank syariah dapat dipengaruhi berbagai faktor. Sebagai contoh, penurunan laba yang terjadi dapat dipengaruhi oleh adanya perekonomian global dalam negeri yang mengalami ketidakstabilan dikarenakan terjadinya distruksi atau ketidakkonsistenan ekonomi (OJK, 2019).

Pertumbuhan laba pada bank syariah yang terjadi melampaui industri perbankan konvensional. Jika dilihat dari gambar 1.2 pertumbuhan laba perbankan konvensional mengalami peningkatan dan penurunan dimulai dari tahun 2015 sebesar -0,06 kemudian naik di tahun 2016 sebesar 7,43% tahun 2017 mengalami peningkatan menjadi 11,37% tahun 2018 kemudian turun menjadi sebesar 7,87% lalu pada tahun 2019 terjadi penurunan lagi sebesar 6,05%. Dari data tersebut dapat dilihat bahwa pada tahun 2018 dan 2019 pertumbuhan laba perbankan konvensional mengalami penurunan drastis dari tahun sebelumnya. Sama seperti perbankan syariah, penurunan laba diantaranya dipicu dengan adanya distruksi atau ketidakstabilan ekonomi pada tahun tersebut. Selain itu, persentase kenaikan laba perbankan konvensional tidak terpaut jauh dari tahun-tahun sebelumnya dan tidak cukup signifikan dibandingkan perbankan syariah. Hal ini membuktikan

bahwa kinerja keuangan industri perbankan syariah di tengah distruksi atau ketidakstabilan ekonomi tercatat lebih baik dibandingkan dengan capaian industri konvensional (OJK, 2019).

Dengan adanya perkembangan yang signifikan ini, OJK memberikan perhatian khusus pada industri perbankan syariah yang dicanangkan akan menjadi pusat ekonomi dan syariah di dunia. Tujuannya adalah untuk membangun kesinambungan keuangan yang kuat bagi industri sektor keuangan Indonesia (Amidjaya dan Widagdo, 2020). Oleh karena itu, penelitian ini perlu dilakukan untuk melihat dan mencari faktor apa saja yang mempengaruhi pertumbuhan laba, sehingga menjadi cermin baik buruknya kinerja industri perbankan syariah di Indonesia. Untuk mengevaluasi dinamika perkembangan perbankan syariah, pemerintah Indonesia melalui Bank Indonesia selaku Bank Sentral menerbitkan Surat Edaran Nomor 3/24/DPNP Tahun 2011 tentang Kesehatan Bank yang berlaku sejak tahun 2012. Penilaian kesehatan sesuai dengan Surat Edaran Nomor 3/24/DPNP Tahun 2011 memuat empat faktor, yaitu: *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings*, dan *Capital* (Rolia dkk., 2018). Penilaian kesehatan bank ini dikenal dengan metode RGEC, dan sebelum adanya aturan ini, bank syariah menggunakan metode *Capital, Asset, Management, Earnings, Liquidity, Sensitivity* (CAMELS) hingga 2013. Sejak diberlakukan POJK Nomor 8/03/2014, pedoman baru untuk menilai tingkat kesehatan perbankan akan berlaku untuk bank syariah dengan metode RGEC (Akhyar dkk., 2018).

Risk Profile didefinisikan sebagai penilaian terhadap risiko dan implementasi kualitas manajemen risiko dalam kegiatan operasional bank. Risiko

wajib terdiri dari delapan jenis risiko: Risiko Kredit, Risiko Pasar, Risiko Operasional, Risiko Likuiditas, Risiko Hukum, Risiko Strategik, Risiko Kepatuhan, dan Risiko Reputasi. Dengan pengelolaan manajemen risiko yang baik, maka akan dapat meningkatkan kinerja perbankan salah satunya dilihat dari pertumbuhan laba (Kadim dkk., 2018). Penelitian Kadim., dkk (2018) menyatakan bahwa *Risk Profile* berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan. Namun, terdapat juga penelitian yang menunjukkan *Risk Profile* berpengaruh negatif terhadap pertumbuhan laba (Kurniawan, Chandra., 2019).

Metode penilaian kesehatan bank selanjutnya *Good Corporate Governance*. Bank Dunia mendefinisikan *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai kompilasi hukum, peraturan, dan aturan tata kelola untuk mendukung kinerja sumber daya perusahaan menjadi lebih efisien dalam mendapatkan jangka panjang dan keberlanjutan nilai ekonomi untuk pemegang saham dan masyarakat (Kadim dkk., 2018). Implementasi dari GCG diperlukan untuk membangun kepercayaan masyarakat, bangsa dan masyarakat internasional, sebagai aturan mutlak kebutuhan perbankan untuk tumbuh dengan baik (Effendi dkk., 2009). Beberapa penelitian telah dilakukan untuk mengetahui pengaruh dari GCG, seperti penelitian dari (Adrie Putra, 2014) menyatakan bahwa GCG berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan. Namun, terdapat juga penelitian yang menunjukkan GCG berpengaruh negatif terhadap pertumbuhan laba dan nilai perusahaan (Kadim dkk., 2018)

Earnings atau profitabilitas merupakan tujuan utama dari perusahaan perbankan. Penilaian faktor profitabilitas meliputi evaluasi kinerja pendapatan,

sumber profitabilitas, kontinuitas (keberlanjutan) profitabilitas, dan profitabilitas pengelolaan (Kadim dkk., 2018). Harga pasar saham perusahaan sangat dipengaruhi oleh laba, risiko, dan spekulasi. Oleh karena itu, perusahaan yang keuntungan selalu meningkat dari periode ke periode secara konsisten akan mengakibatkan risiko perusahaan ini mengalami penurunan yang lebih besar dari persentase peningkatan keuntungan. Inilah yang menyebabkan banyak perusahaan yang mengelola pendapatan sebagai upaya untuk mengurangi risiko (Putri., Mauliridiyah Selvia dan Titik., Farida, 2014). Penelitian dari Mursyal, dkk (2019) membuktikan bahwa variabel *Earnings* berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan laba perbankan. Namun terdapat pula beberapa penelitian yang menunjukkan jika *Earnings* tidak berpengaruh terhadap pertumbuhan profit atau kinerja perusahaan perbankan (Kadim dkk., 2018).

Capital merupakan salah satu faktor kesehatan bank yang perlu dinilai. Penilaian faktor modal meliputi evaluasi terhadap kecukupan modal beserta pengelolaannya. Saat ini, untuk menilai kesehatan modal, perbankan mengacu pada ketentuan Bank Indonesia tentang Modal Minimum Persyaratan bagi Bank Umum (Mursyal dkk., 2019). Terdapat beberapa penelitian yang menunjukkan bahwa *Capital* berpengaruh positif terhadap pertumbuhan laba (Kadim dkk., 2018). Namun penelitian lain menunjukkan bahwa *Capital* dapat berpengaruh negatif terhadap pertumbuhan laba perusahaan perbankan (Mursyal dkk., 2019).

Berdasarkan paparan latar belakang diatas, maka penyusun tertarik untuk mengetahui dan mempelajari sejauh mana pengaruh dari penerapan metode RGEC untuk mengukur kesehatan bank yakni *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*,

Earnings dan *Capital* terhadap pertumbuhan laba Bank Umum Syariah sebagai pokok pembahasan penulisan skripsi dengan mengambil judul, “**Evaluasi Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah Menggunakan Metode *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings* dan *Capital (RGEC)* di Indonesia**”

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang ini, maka perlu dilakukan penelitian lebih lanjut. Sehingga, penyusun merumuskan pokok permasalahan penelitian sebagai berikut :

1. Bagaimana pengaruh *Risk Profile* terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah di Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh *Good Corporate Governance* terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah di Indonesia?
3. Bagaimana pengaruh *Earnings* terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah di Indonesia?
4. Bagaimana pengaruh *Capital* terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah di Indonesia?

C. Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

- a. Untuk menjelaskan pengaruh *Risk Profile* terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah di Indonesia.
- b. Untuk menjelaskan pengaruh *Good Corporate Governance* terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah di Indonesia.

- c. Untuk menjelaskan pengaruh *Earnings* terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah di Indonesia.
- d. Untuk menjelaskan pengaruh *Capital* terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah di Indonesia.

2. Manfaat Penelitian

- a. Hasil penelitian ini diharapkan bisa dijadikan sebagai evaluasi dan informasi bagi manajemen Perbankan Syariah di Indonesia dalam meningkatkan pertumbuhan laba dan juga daya saing melalui penerapan metode *Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings* dan *Capital*.
- b. Hasil penelitian ini diharapkan bisa dijadikan referensi yang dapat memberikan informasi dan pengetahuan bagi peneliti atau akademisi selanjutnya yang melakukan penelitian berelasi pada analisis pengaruh *Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings* dan *Capital* terhadap pertumbuhan laba perbankan syariah.

3. Sistematika Pembahasan

Pembahasan skripsi dibagi menjadi lima bab yang setiap babnya terdiri dari sub-sub bab, yaitu:

Bab I : Pendahuluan

Bab ini berisi pendahuluan sebagai pengantar skripsi secara keseluruhan. Dalam bab ini terdapat lima sub bab,

yang terdiri dari Latar Belakang Masalah, Rumusan Masalah, Tujuan dan Kegunaan Penelitian dan Sistematika Pembahasan.

Bab II : Landasan Teori

Bab ini terdiri dari landasan teori yang mendasari penelitian ini, penelitian terdahulu, pengembangan hipotesis serta kerangka pemikiran

Bab III : Metodologi Penelitian

Bab ini terdiri dari lima sub bab, yaitu Jenis dan Sifat Penelitian, Populasi dan Sampel, Teknik Pengumpulan Data dan Sumber Data, Definisi Operasional Variabel, dan Teknik Analisis Data.

Bab IV : Hasil dan Pembahasan

Bab keempat memaparkan tentang analisis data dan pembahasan. Bab ini terdiri dari Analisis Statistik Deskriptif, Uji Hipotesis dan Pembahasan dari hasil perhitungan.

Bab V : Penutup

Bab ini memaparkan kesimpulan dari hasil analisis data. Bab ini terdiri dari dua sub bab yang terdiri dari Kesimpulan dan Saran.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini berjudul “Evaluasi Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah Menggunakan Metode *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings* dan *Capital* (RGEC) di Indonesia”. Penelitian ini dimaksudkan untuk mengetahui pengaruh penerapan metode *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings* dan *Capital* (RGEC) terhadap pertumbuhan laba perbankan syariah di Indonesia. Berdasarkan uji asumsi klasik yang telah dilakukan pada data penelitian, yakni terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi memperoleh hasil yang menunjukkan bahwa data penelitian tidak terjadi masalah asumsi klasik.

Hasil penelitian membuktikan bahwa Informasi terhadap kredit bermasalah merupakan salah satu sumber daya bagi kreditur dan investor, angka NPF tinggi mencerminkan semakin buruk kualitas kredit bank yang dapat mengakibatkan penurunan pertumbuhan laba. Kemudian pada penerapan *Good Corporate Governance* yang terukur baik dapat mendorong sumber daya perusahaan untuk berfungsi secara efisien sehingga meningkatkan pertumbuhan laba, namun karena penilaian GCG merupakan penilaian kualitatif dan *non financial* sehingga belum cukup dijadikan tolak ukur para investor dan nasabah dalam berinvestasi. Selain itu, terdapat rasio ROA yang ketika bernilai semakin tinggi, menunjukkan semakin efisien pemanfaatan aktiva sehingga laba juga semakin tinggi. Laba

tinggi akan menarik para investor karena menandakan perusahaan memiliki *return* yang semakin tinggi pula. Kemudian pada rasio CAR yang bernilai semakin besar, maka akan meningkatkan profitabilitas bank. Namun adanya peraturan Bank Indonesia yang menetapkan ukuran standar rasio CAR sebesar 8% menyebabkan bank hanya terfokus pada nilai CAR sehingga tidak terjadi pertumbuhan laba. Sesuai dengan *signaling theory*, informasi perusahaan yang dipublikasikan akan memberikan sinyal bagi investor dalam pengambilan keputusan investasi. Tingkat pertumbuhan laba yang baik mengandung nilai positif terhadap kesehatan perusahaan perbankan, hal ini nantinya akan memberi sinyal pada pengambilan keputusan para *stakeholders* atau pihak ketiga (nasabah) selaku penerima informasi untuk mempercayakan dan menitipkan dananya pada pihak bank.

B. Implikasi dan Saran

1. Bagi perusahaan, khususnya yang bergerak di sektor perbankan syariah diharapkan terus memperkuat kegiatan usahanya supaya jumlah aset yang dimiliki semakin meningkat, serta pendapatan operasional dan laba yang diperoleh untuk tahun-tahun berikutnya juga semakin meningkat. Penelitian ini dapat dijadikan sebagai acuan perusahaan untuk menilai tingkat pertumbuhan laba dan menjaga nilai dari rasio-rasio *Risk Profile* (NPF), *Good Corporate Governance*, *Earning* (ROA), *Capital* (CAR) sesuai ketentuan Bank Indonesia.

2. Bagi peneliti selanjutnya. Penelitian yang selanjutnya disarankan untuk menambah jumlah tahun pengamatan, minimal enam tahun atau disarankan untuk menambah jumlah sampel dalam penelitian agar bisa lebih menggambarkan faktor apa saja yang mempengaruhi pertumbuhan laba pada perbankan.
3. Penelitian ini dapat dijadikan sebagai acuan dan diharapkan untuk dikembangkan lagi dalam penelitian selanjutnya agar dapat mendukung hasil penelitian sebelumnya.

C. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki keterbatasan pada jumlah data dan sampel penelitian yang masih terbatas pada Bank Umum Syariah dan tidak melibatkan lembaga keuangan syariah lainnya. Selain itu masih terdapat beberapa pertentangan antara hasil penelitian ini dengan penelitian sebelumnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, Mal An. (2010). *Corporate Governance: Perbankan Syariah di Indonesia*. Yogyakarta: Ar Ruzz Media Group.
- Adrie Putra, & Royhisar Martahan Simanungkalit. (2014). The impact of implementation good corporate governance to firm value (evidence from Indonesia public banking sector). *Review Integrative Business & Economics Research*, 4(1).
- Aggarwal, R. K., & Yousef, T. (2000). Islamic Banks and Investment Financing. *Journal of Money, Credit and Banking*, 32(1), 93. <https://doi.org/10.2307/2601094>
- Ahmed, A. (2010). Global financial crisis: an Islamic finance perspective. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, Vol. 3 No. 4, pp. 306-320. <https://doi.org/10.1108/17538391011093252>
- Akhyar, C., . M., . A., & Syamni, G. (2018). Profit Growth in Indonesian Sharia Bank: the Impact of RGEC. *International Journal of Engineering & Technology*, 7(3.30), 587. <https://doi.org/10.14419/ijet.v7i3.30.18437>
- Alharbi, A.T. (2017). Determinants of Islamic banks' profitability: international evidence. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-12-2015-0161>.
- Alkhazaleh, A. M. K. (2017). Does banking sector performance promote economic growth? case study of Jordanian commercial banks. *Problems and Perspectives in Management*, 15(2), 55–64. [https://doi.org/10.21511/ppm.15\(2\).2017.05](https://doi.org/10.21511/ppm.15(2).2017.05)
- Amidjaya, P. G., & Widagdo, A. K. (2020). Sustainability reporting in Indonesian listed banks: Do corporate governance, ownership structure and digital banking matter? *Journal of Applied Accounting Research*, 21(2), 231–247. <https://doi.org/10.1108/JAAR-09-2018-0149>
- Anjani, L., & Yadnya, I. (2017). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI. *Journal of*

- Banking and Finance*, 6(11), 254710. [https://doi.org/10.1016/S0378-4266\(02\)00311-4](https://doi.org/10.1016/S0378-4266(02)00311-4)
- Bank Indonesia. (2011). Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 12/24/DPNP Perihal Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum. www.bi.go.id.
- Barney, J., Wright, M., & Ketchen, D. J. (2001). The resource-based view of the firm Ten years after 1991. *Journal of Management*, 27(2), 625–641.
- Barrios, V. E., & Blanco, J. M. (2003). The effectiveness of bank capital adequacy regulation: A theoretical and empirical approach. *Journal of Banking and Finance*, 27(10), 1935–1958. [https://doi.org/10.1016/S0378-4266\(02\)00311-4](https://doi.org/10.1016/S0378-4266(02)00311-4)
- Birger, W. (1984). The Resource-Based View of the Firm. *Strategic Management Journal*, 5, 171–180.
- Borenstein, M., Hedges, L. V., Higgins, J. P. T., & Rothstein, H. R. (2010). A basic introduction to fixed-effect and random-effects models for meta-analysis. *Research Synthesis Methods*, 1(2), 97–111. <https://doi.org/10.1002/jrsm.12>
- Breusch, T. S., & Pagan, A. R. (1979). A Simple Test for Heteroscedasticity and Random Coefficient Variation. *Econometrica*, 47(5), 1287–1294. <https://doi.org/10.2307/1911963>
- Thursby, J. G. (1985). The relationship among the specification tests of Hausman, Ramsey, and Chow. *Journal of the American Statistical Association*, 80(392), 926–928. <https://doi.org/10.1080/01621459.1985.10478205>
- Celani, A., & Singh, P. (2011). Signaling theory and applicant attraction outcomes. *Personnel Review*, 40(2), 222–238. <https://doi.org/10.1108/004834811111106093>
- Cheung, Y. L., Connelly, J. T., Limpaphayom, P. L. & Zhou, L. (2007). Do investors really value corporate governance? Evidence from the Hong Kong market. *Journal of International Financial Management & Accounting*, 18(2), 86–122. doi: 10.1111/j.1467-646X.2007.01009
- Damodar N. Gujarati & Dawn C. Porter. (2009). *Basic Econometrics* (5th ed.). The McGrawHill Companies.
- Darma, Budi. (2021). *Statistika Penelitian Menggunakan Spss (Uji Validasi, Uji Realibilitas, Regresi Linier Sederhana, Regresi Linier Berganda, Uji T, Uji F Dan Uji R)*. Jakarta: Guepedia

- Das, T. K., & Teng, B. S. (2000). A resource-based theory of strategic alliances. *Journal of Management*, 26(1), 31–61. <https://doi.org/10.1177/014920630002600105>
- Dendawijaya, L. (2005). *Manajemen Perbankan*. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Desmadi, S. (2015). *Pembayaran Ganti Rugi pada Asuransi Syariah*. Bandung: Prenada Media Grup.
- Dewany, F. W. (2015). *Analysis of the effect of GCG quality on the financial performance of Islamic banks*. 5(2), 119–128. <https://doi.org/10.14414/tiar.v5i2.560>
- Djalilov, K. and Piesse, J. (2016). Determinants of bank profitability in transition countries: what matters most?. *Research in International Business and Finance*, Vol. 38, pp. 69-82.
- Dwi Sari, Mutiara, dkk. (2013). Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia: Suatu Tinjauan. *Jurnal Aplikasi Bisnis Vol. 3 No. 23*.
- Ebrahimi, S. K., Bahraminasab, A., & Seyedi, F. S. (2017). The Impact of CAMEL Indexes on Profit Management in Banks Listed on Tehran Stock Exchange. *International Review of Management and Marketing*, 7(2), 421–429.
- Effendi, J., Thiarany, U., & Nursyamsiah, T. (2017). Factors Influencing Non-Performing Financing (NPF) at Sharia Banking. *Walisongo: Jurnal Penelitian Sosial Keagamaan*, 25(1), 109. <https://doi.org/10.21580/ws.25.1.1540>
- Etemadi, H., Shafakhabiri, N. (2011). Effect of Free Cash Flows on Profit Management and the Role of Auditory Committee in it. *Financial Accounting Scientific and Research Periodical*. No. 19. Third Year. p4-18.2
- Farhan, A., & Safira, S. (2020). *Analysis of Bank Soundness with RGEN Method (Risk Profile, Good Corporate Governance, Income and Capital)*. 1(01), 11–22. <https://doi.org/10.4108/eai.26-3-2019.2290695>
- Hadiwidjaja, R. D. (2016). The Influence of the Bank's Performance Ratio to Profit Growth on Banking Companies in Indonesia. *Rev. Integr. Bus. Econ. Res. Online*, 5(1), 2304–1013.

- Hakim, F. (2017). The Influence of Non-Performing Loan and Loan to Deposit Ratio on The Level of Conventional Bank Health in Indonesia. *Arthatama Journal of Business Management and Accounting*, 1(1), 35–49.
- Harkati, R., Alhabshi, S. M., & Kassim, S. (2020). Does capital adequacy ratio influence risk-taking behaviour of conventional and Islamic banks differently? Empirical evidence from dual banking system of Malaysia. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 11(9), 1989–2015. <https://doi.org/10.1108/JIABR-11-2019-0212>
- Heniwati, E., Yantiana, N., & Desyana, G. (2021). Financial health of Syariah and non-Syariah banks: a comparative analysis. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 12(4), 473–487. <https://doi.org/10.1108/JIABR-07-2020-0216>
- Ikatan Bankir Indonesia. (2014). *Mengelola Bank Syariah*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Irwan, Muhammad dan Ida Ayu Putri. (2014). Perkembangan Industri Perbankan Syariah dan Peranannya terhadap Perekonomian Nasional. *Ganec Swara*, 8 (1).
- Jackson, D., & Madura, J. (2004). Bank profit warnings and signaling. *Managerial Finance*, 30(9), 20–31. <https://doi.org/10.1108/03074350410769254>
- Jama'an. 2008. Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, dan Kualitas Kantor Akuntan Publik terhadap Integritas Informasi Laporan Keuangan (Studi pada Perusahaan Publik di BEJ). *Tesis Strata-2. Program Magister Sains Akuntansi Universitas Diponegoro Semarang*.
- Jarque, C. M., & Bera, A. K. (1987). A Test for Normality of Observations and Regression Residuals. *International Statistical Review / Revue Internationale de Statistique*, 55(2), 163. <https://doi.org/10.2307/1403192>
- Javaheri, M. (2014), Investigation of Banks Privatization Effect on CAMEL Indexes, *Management Masters Degree Thesis. Semnan University, Economics and Administrative Sciences Faculty*.
- Jones, C. P. (1996). *Apparatus and method for generating product coupons in response to televised offers*. Google Patents.

- Juhandi, Nendi., Bambang Rahardjo, Hestin Agus Tantriningsih, Mochammad Fahlevi. (2019). The Growth of Sharia Banking in Asia. *Journal of Research in Business, Economics and Management*, 12 (2).
- Kadim, A., Sunardi, N., Waryanto, H., Adelin, D., & Kusmana, E. (2018). The Affects Of Bank Soundness With The RGEC Approach (Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Capital) Of Leverage And It's Implications On Company's Value Of State Bank In Indonesia For The Period Of 2012-2016. *International Journal of Economic Research*, 15(1), 41–52.
- Kasri, R. A. (2010). The Determinants of Islamic Banking Growth in Indonesia. *SSRN Electronic Journal, March*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1740500>
- Khan, M., & Url, I. S. (2016). *Prohibition of Ribā Islamic Banking Practices : Islamic Law and*. 50(3), 413–422.
- Koch, Timothy W & S. Scott MacDonald. (2003). *Bank Management* (5th ed.). United State: Navta Associates, Inc.
- Kurniawan, Chandra., I Wayan Wisnu Utama. (2019). The Effect of Risk Profile, Income, and Capital Profiles on Earnings Changes in Banking Industries. *Sustainable Business Accounting and Management Review*, 1(1), 37-52.
- Lubis, A. (2013). Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Terhadap Pertumbuhan Laba Pada BPR Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Keuangan*, 1(4), 14731.
- Mahoney, J. T., & Pandian, J. R. (1992). The resource-based view within the conversation of strategic management. *Strategic Management Journal*, 13(5), 363–380. <https://doi.org/10.1002/smj.4250130505>
- Majid, Mariani Abdul. (2009). The Productivity of Islamic Banking in Malaysia, paper presented on the National Conference on Islamic Economics on 10th-11st February, at Universiti Malaya.
- Malikah, A. (2011). Hubungan Antara Good Corporate Governance Dan Struktur Kepemilikan Dengan Kinerja Keuangan. *Iqtishoduna*, 4(2). <https://doi.org/10.18860/iq.v4i2.288>
- Margaretha, Farah. (2009). *Manajemen Keuangan Bagi Industri Jasa*. Jakarta : Grasindo.

- Mariyono, Joko. (2013). Determinants Of Customers in Selecting Sharia Banking System for Saving in East Java-Indonesia. *Journal of Economics, Business, and Accountancy*, 16(3).
- Moudud-Ul-Huq, S. (2017). Performance of banking industry in Bangladesh: Insights of CAMEL rating. *International Journal of Financial Engineering*, 04(02n03), 1750006. <https://doi.org/10.1142/s2424786317500062>
- Muhammad Awan, H., Shahzad Bukhari, K., & Iqbal, A. (2011). Service Quality and Customer Satisfaction in the Banking Sector: A Comparative Study of Conventional and Islamic Banks in Pakistan. *Journal of Islamic Marketing*, 2, 203-224. <https://doi.org/10.1108/17590831111164750>
- Mursyal, Y., Adam, M., & Widiyanti, M. (n.d.). Analysis of the Effect of Risk Profile, Earning, and Capital on Profit Management in Indonesia Persero Bank. *International Journal of Scientific Research and Engineering Development*, 2(1). <https://doi.org/10.35794/emba.v1i3.2135>
- Nadirsyah, N., Indriani, M., Dinaroe, D., & Fadhliati, I. (2018). Study of Banks' Performance by Using RGEC (Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, and Capital) Method. *Proceedings of AICS-Social Sciences*, 8, 55–66. <https://doi.org/10.1142/s24247567175888962>
- Nofinawati, N. (2016). Perkembangan Perbankan Syariah Di Indonesia. *JURIS (Jurnal Ilmiah Syariah)*, 14(2), 168. <https://doi.org/10.31958/juris.v14i2.305>
- O'brien, R. M. (2007). A Caution Regarding Rules of Thumb for Variance Inflation Factors. *Quality & Quantity*, 41(5), 673–690. <https://doi.org/10.1007/s11135-006-9018-6>
- OJK. (2019). *Statistik Perbankan Indonesia 2019*. www.ojk.go.id. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/data-dan-statistik/statistik-perbankan-indonesia/Pages/Statistik-Perbankan-Indonesia---Desember-2019.aspx>
- OJK. (2019). *Statistik Perbankan Syariah Indonesia 2019*. www.ojk.go.id. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/data-dan-statistik/statistik-perbankan-syariah/Pages/Statistik-Perbankan-Syariah---Desember-2019.aspx>

- Puteh, A., Rasyidin, M., & Mawaddah, N. (2018). Islamic banks in indonesia: Analysis of efficiency. *Emerald Reach Proceedings Series*, 1, 331–336. <https://doi.org/10.1108/978-1-78756-793-1-00062>
- Putri., Mauliridiyah Selvia dan Titik., Farida Dra, Msi. (2014). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Food & Beverage. *E-proceeding of Management: 1(3)*.
- Rashid, A., & Jabeen, S. (2016). Analyzing performance determinants: Conventional versus Islamic Banks in Pakistan. *Borsa Istanbul Review*, 16(2), 92–107. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2016.03.002>
- Rifani, A. (2013). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Hubungan Manajemen Laba dan Kualitas Laba. *Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Padang*.
- Romdhoni, A. H. (2015). Good Corporate Governance (GCG) Dalam Perbankan Syariah. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 16(01), 124–130. <https://doi.org/10.29040/jap.v16i01.122>
- Saharuddin, Desmadi. (2015). *Pembayaran Ganti Rugi pada Asuransi Syariah*. Jakarta: Prenada Media Grup.
- Salhuteru, F., & Wattimena, F. (2015). Bank Performance with CAMELS Ratios towards earnings management practices In State Banks and Private Banks. *Advances in Social Sciences Research Journal*, 2(3). <https://doi.org/10.14738/assrj.23.940>
- Setiani, N., Gagah, E., & Fathoni, A. (2018). Analysis Of Effect Of CAR, NPF, FDR, And BOPO ON ROA (Study at Shariah Commercial Bank in Indonesia Period 2012-2016). *Journal of Management* 5(2).
- Setyawati, I., Suroso, S., Suryanto, T., & Nurjannah, D. S. (2017). *European Research Studies Journal*, 20(2), 592–606. <https://doi.org/10.35808/ersj/661>
- Shah Khan, M. M., Ejaz, F., & Aslam, E. (2014). Determinants of Profitability of Islamic Banking Industry: An Evidence from Pakistan. *Business & Economic Review*, 6(2), 27–46. <https://doi.org/10.22547/ber/6.2.2>

- Siamat, D. (2015). *Manajemen Lembaga Keuangan “Kebijakan Moneter dan Perbankan.”* Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Suryani, A., & Rossa, E. (2020). Good Corporate Governance Menghasilkan Laporan Keuangan Berkualitas dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Keuangan. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 4(1), 144. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i1.130>
- Susilo Dwi Cahyono, H., & Anggraeni, A. (2015). Pengaruh likuiditas, kualitas aktiva, sensitivitas pasar, efisiensi, dan profitabilitas terhadap CAR pada bank devisa yang go public. *Journal of Business & Banking*, 5(1), 113. <https://doi.org/10.14414/jbb.v5i1.476>
- Tandean, V. A., & Winnie, W. (2016). The Effect of Good Corporate Governance on Tax Avoidance: An Empirical Study on Manufacturing Companies Listed in IDX period 2010-2013. *Asian Journal of Accounting Research*, 1(1), 28–38. <https://doi.org/10.1108/AJAR-2016-01-01-B004>
- Umam, K. (2013). *Manajemen Perbankan Syariah*. Bandung: Pustaka Setia.
- Usman, H. (2015). Customers Trust on Islamic Banks in Indonesia. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 2(1), 5–13. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2015.vol2.no1.5>.
- Usman, H., Projo, N. W. K., Chairy, C., & Haque, M. G. (2021). The exploration role of Sharia compliance in technology acceptance model for e-banking (case: Islamic bank in Indonesia). *Journal of Islamic Marketing*. <https://doi.org/10.1108/JIMA-08-2020-0230>
- Vogelvang, B. (2005). *Econometrics: Theory and Applications with EViews (1 ed.)*. Pearson Education Limited.
- Wahyudi, Setyo Tri. (2016). *Konsep dan Penerapan Ekonometrika Menggunakan E-Views*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Wardiyah, M. L. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: CV. Pustaka Setia.
- Widarjono, A. (2018). Estimating Profitability of Islamic Banking in Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 22(3), 568–579. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v22i3.2197>

- Wijayati. (2005). Kemampuan Informasi Keuangan Memprediksi Perubahan Laba. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 5(1).
- Wing Wahyu Winarno. (2011). *Analisis Ekonometrika dan Statistika Dengan EViews*. Yogyakarta: UPP YKPN.
- Wulandari, P., Putri, N. I. S., Kassim, S., & Sulung, L. A. (2016). Contract agreement model for murabahah financing in Indonesia Islamic banking. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 9(2), 190–204. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-01-2015-0001>
- Yakubu, I. N., & Abokor, A. H. (2020). Factors determining bank deposit growth in Turkey: an empirical analysis. *Rajagiri Management Journal*, 14(2), 121–132. <https://doi.org/10.1108/ramj-05-2020-0017>
- Yantiningsih, N. D., Musnadi, S., Akuntansi, M., Pascasarjana, P., Syiah, U., & Banda, K. (2016). *Jurnal Magister Akuntansi Pascasarjana Universitas Syiah Kuala 11 Pages ISSN 2302-0164 Bank Syariah adalah lembaga keuangan yang usaha pokoknya memberikan kredit dan jasa-jasa lain dalam lalu lintas pembayaran serta peredaran uang yang beroperasi Jurnal M. 5(1), 79–89.*
- Yazdani, M. (2011). The role of performance of privately owned banks in economic growth of Iran. *Australian Journal of Basic and Applied Sciences*, 5(11), 695–700.
- Yullyandra Mursyal., Mohamad Adam., Marlina Widiyanti. 2019. Analysis Of The Effect Of Risk Profile, Earning, And Capital On Profit Management In Indonesia Persero Bank. *International Journal of Scientific Research and Engineering Development, Vol. 2 Issue 1.*
- Yumna, A. (2019). Examining financial needs of banking customers for product development in Islamic banking in Indonesia: A Maslahah pyramid approach. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 12(5), 712–726. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-11-2018-0378>
- Zarrouk, H., Jedidia, K.B. and Moualhi, M. (2016). Is Islamic bank profitability driven by same forces as conventional banks?. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-12-2014-0120>