

**PENGARUH PENYISIHAN PENGHAPUSAN ASET PRODUKTIF (PPAP)
DAN TINGKAT PEMBIAYAAN BERMASALAH TERHADAP
PROFITABILITAS LEMBAGA KEUANGAN MIKRO SYARIAH
PERIODE 2016-2021
(STUDI KASUS PADA KSPPS BAITUT TAMWIL MUHAMMADIYAH
(BTM) PEKALONGAN)**



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 :

AI SYA NAILIS SORAYA

NIM. 18108030051

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

2022

**PENGARUH PENYISIHAN PENGHAPUSAN ASET PRODUKTIF (PPAP)
DAN TINGKAT PEMBIAYAAN BERMASALAH TERHADAP
PROFITABILITAS LEMBAGA KEUANGAN MIKRO SYARIAH
PERIODE 2016-2021
(STUDI KASUS PADA KSPPS BAITUT TAMWIL MUHAMMADIYAH
(BTM) PEKALONGAN)**



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 :

AISYA NAILIS SORAYA

NIM. 18108030051

PEMBIMBING :

MUHFATUN, S.E.I., M.E.I.

NIP.19890919 201503 2 009

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

2022

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI/TUGAS AKHIR



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-1068/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2022

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH PENYISIHAN PENGHAPUSAN ASET PRODUKTIF (PPAP) DAN TINGKAT PEMBIAYAAN BERMASALAH TERHADAP PROFITABILITAS LEMBAGA KEUANGAN MIKRO SYARIAH PERIODE 2016-2021 (STUDI KASUS PADA KSPPS BAITUT TAMWIL MUHAMMADIYAH (BTM) PEKALONGAN)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : AISYA NAILIS SORAYA
Nomor Induk Mahasiswa : 18108030051
Telah diujikan pada : Senin, 15 Agustus 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
Muhiyatun, S.E.I., M.E.I.
SIGNED

Valid ID: 630591ea3f49e



Penguji I
Dr. Mukhamad Yazid Afandi, M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 630333545426b



Penguji II
Ratna Sofiana, SH.,M.SI
SIGNED

Valid ID: 63042b21eb9ab



Yogyakarta, 15 Agustus 2022
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 6305edan869ca

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Aisya Nailis Soraya

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

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

Nama : Aisya Nailis Soraya

NIM : 18108030051

Judul Skripsi : “Pengaruh Penyisihan Penghapusan Aset Produktif (PPAP) dan Tingkat Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Lembaga Keuangan Mikro Syariah Periode 2016-2021 (Studi Kasus Pada KSPPS Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan)”

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam program studi Manajemen Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut agar dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 27 April 2022

Pembimbing



Muhfiatun, S.E.I., M.E.I.

NIP.19890919 201503 2 009

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Aisya Nailis Soraya

NIM : 18108030051

Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul **Pengaruh Penyisihan Penghapusan Aset Produktif (PPAP) dan Tingkat Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Lembaga Keuangan Mikro Syariah Periode 2016-2021 (Studi Kasus Pada KSPPS Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan)** adalah benar-benar hasil karya sendiri. Bukan duplikasi ataupun saduran dari hasil karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggungjawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 27 April 2022

Penyusun

Aisya Nailis Soraya

NIM. 18108030051



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Aisya Nailis Soraya

NIM : 18108030051

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 Nonesklusif (*Non-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh Penyisihan Penghapusan Aset Produktif (PPAP) dan Tingkat Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Lembaga Keuangan Mikro Syariah Periode 2016-2021 (Studi Kasus Pada KSPPS Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan)”.

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada tanggal : 27 April 2022

Yang menyatakan,



Aisya Nailis Soraya

NIM.18108030051

HALAMAN MOTTO

لَا يُكَلِّفُ اللَّهُ نَفْسًا إِلَّا وُسْعَهَا

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(QS. Al-Baqarah: 286)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT dan shalawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini saya persembahkan kepada :

Kedua orang tua saya, Abah dan Umi tercinta, Bapak Fatchudin, S.IP dan Ibu Kholilah S.Sos yang selalu memberikan do'a dan semangat, mengorbankan waktu, tenaga, dan pikiran, juga yang selalu memberikan kasih sayang yang tak terhingga untuk anak-anaknya. Untuk adik-adik saya, Naela Alfi Syahra, Muhammad Hasanal Khuluqi, dan Ikfina Hasanah Nisa' yang selalu memberikan semangat kepada saya.

Terimakasih kepada Kaprodi Manajemen Keuangan Syariah Bapak Dr. Muh. Yazid Afandi, M. Ag. Dan Dosen Pembimbing Skripsi Ibu Muhfiatun, S. E. I., M. E. I. yang telah banyak memberikan bimbingan dan arahan kepada saya.

Terimakasih kepada Almamater UIN Sunan Kalijaga, terkhusus Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang sudah memberikan ruang untuk saya belajar.

PEDOMAN TRANSLITERASI

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	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	s_	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	Zal	Z	zet (dengan titik di atas)
ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	es dan ya
ص	Sad	S	es (dengan titik di bawah)
ض	Dad	D	de (dengan titik di bawah)
ط	Ta'	T	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za'	Z	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge

ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wawu	W	W
ها	Ha'	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ya

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 akhir 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>
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>karamah al-auliya'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

اَ	Fathah	Ditulis	A
اِ	Kasrah	Ditulis	I
اُ	Dammah	Ditulis	U
فعل	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذکر	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	Ai
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. Fathah + wawu mati	Ditulis	Au
قول	Ditulis	<i>Qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan

Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنْنُ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>al-Qur'an</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>al-Qiyas</i>

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

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>as-Sama'</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>zawi al-furud</i>
أَهْلُ السَّنَةِ	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang. Alhamdulillah, segala puji dan syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan kemudahan yang diberikan oleh-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Penyisihan Penghapusan Aset Produktif (PPAP) dan Tingkat Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Lembaga Keuangan Mikro Syariah Periode 2016-2021 (Studi Kasus Pada KSPPS Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan)”** sebagai syarat untuk mendapatkan gelar strata satu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta. Shalawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada sahabat serta pengikutnya yang selalu istiqomah mengikuti ajarannya.

Penulis menyadari bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini tidak sedikit hambatan serta kesulitan yang penulis hadapi. Namun berkat kesungguhan hati dan kerja keras serta dorongan dan bantuan dari berbagai pihak baik secara langsung ataupun tidak langsung, sehingga membuat penulis tetap bersemangat dalam menyelesaikan skripsi ini. Untuk itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al-Makin, S.Ag., M.A selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga.

3. Bapak Dr. M Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah.
4. Ibu Muhfiatun, S.E.I., M.E.I selaku Dosen Pembimbing Akademik sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan masukan, saran dan pengarahan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik.
5. Seluruh Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga yang telah mentransfer ilmunya dengan ikhlas kepada penulis.
6. Kedua orang tuaku tercinta, Bapak Fatchudin, S.IP dan Ibu Kholilah, S.Sos yang selalu mendoakan, memotivasi baik materil maupun nonmateriiil. Semoga Allah SWT selalu memberikan perlindungan, kebahagiaan dan keberkahan untuk Bapak dan Ibu atas pengorbanan dan kebaikan yang tak terhingga yang diberikan kepada penulis. Aamiin.
7. Adik-adikku tersayang, Naela Alfi Syahra, Muhammad Hasanah Khuluqi dan Ikfina Hasanah Nisa', terimakasih atas doa dan semangatnya. Semoga Allah SWT selalu memberikan perlindungan untuk saudaraku, dilancarkan segala urusannya, serta dimudahkan dalam mencapai segala cita.
8. Keluarga besar saya yang telah mendukung dan mendoakan penulis untuk menyelesaikan skripsi serta dalam menggapai cita-cita.
9. Muhammad Afifudin Muhazir (18108040058) yang telah memberikan dukungan, motivasi, dan doanya.

10. Teman-teman seperjuangan saya yang selalu memberikan saran, motivasi, dan semangat, Dian Melani, Pipit Nawasanga dan Yeny Karina Khurniawanti. Terimakasih atas waktu dan kerja sama selama perkuliahan dan penyusunan karya tulis ini.

11. Teman-teman seperjuangan Program Studi Manajemen Keuangan Syariah angkatan 2018, terimakasih atas motivasi, dukungan dan doanya selama perkuliahan.

12. Semua pihak yang secara langsung ataupun tidak langsung turut membantu dalam penulisan skripsi ini. Semoga Allah SWT membalas kebaikan kalian semua.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak untuk kebaikan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Yogyakarta, 27 April 2022

Penyusun



Aisya Nailis Soraya

NIM. 18108030051

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI/TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
ABSTRAK	xxi
<i>ABSTRACT</i>	xxii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian.....	6
D. Manfaat Penelitian.....	7
E. Sistematika Penulisan	7
BAB II LANDASAN TEORI	10
A. Pengertian Lembaga Keuangan Mikro Syariah (LKMS).....	10

B. Bentuk Lembaga Keuangan Mikro Syariah: Baitul maal wat tamwil (BMT)	12
C. Baitut Tamwil Muhammadiyah	14
1. Sejarah Singkat Bait at-Tamwil Muhammadiyah.....	14
2. Visi, Misi, dan Tujuan Baitut Tamwil Muhammadiyah Pekalongan.....	15
3. Produk-Produk Layanan Baitut Tamwil Muhammadiyah Pekalongan.....	16
D. Profitabilitas	17
E. Penyisihan Penghapusan Aset Produktif (PPAP).....	19
F. Pembiayaan Bermasalah	22
G. Telaah Pustaka	27
H. Pengembangan Hipotesis.....	29
I. Kerangka pemikiran.....	32
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	35
A. Jenis Penelitian.....	35
B. Lokasi Penelitian dan Waktu Penelitian.....	35
C. Jenis Data Penelitian.....	36
D. Teknik Pengumpulan Data	36
E. Definisi Operasional Variabel.....	37
1. Profitabilitas (ROA)	37
2. Penyisihan Penghapusan Aset Produktif (PPAP).....	38
3. Tingkat Pembiayaan Bermasalah (NPF)	38
F. Teknik Analisis Data.....	39
1. Uji Asumsi Klasik	39
2. Uji Regresi Linier Berganda	41
3. Koefisien Determinasi.....	42
4. Uji Hipotesis	42

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	43
A. Deskripsi Data	43
1. Objek Penelitian.....	43
2. Penyisihan Penghapusan Aset Produktif.....	44
3. Pembiayaan Bermasalah	45
4. Profitabilitas	46
B. Hasil Penelitian.....	48
1. Uji Asumsi Klasik	48
2. Uji Regresi Linier Berganda.....	52
3. Koefisien Determinasi.....	55
4. Uji Hipotesis	56
C. Pembahasan.....	58
1. Penyisihan Penghapusan Aset Produktif (PPAP) Terhadap Profitabilitas	58
2. Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas.....	61
BAB V PENUTUP	63
A. Kesimpulan.....	63
B. Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN.....	xxiii
CURRICULUM VITAE.....	xxvi

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Hasil Uji Kolmogorov Smirnor	47
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas	
Tabel 4.3 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	51
Tabel 4.4 Hasil Koefisien Determinasi	54
Tabel 4.5 Hasil Uji t	55
Tsbel 4.6 Hasil Uji F	56



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Total Aset.....	3
Gambar 1.2 Total Pembiayaan	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	30
Gambar 4.1 Grafik Data Penyisihan Penghapusan Aset Produktif.....	42
Gambar 4.2 Grafik Data Pembiayaan Bermasalah	44
Gambar 4.3 Grafik Data Profitabilitas	45
Gambar 4.4 Hasil Uji Normalitas dengan Normal P-Plot.....	47
Gambar 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Ringkasan Data Penelitian.....	xxiii
Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas	xxiii
Lampiran 3 Hasil Uji Multikolinearitas	xxiv
Lampiran 4 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	xxiv
Lampiran 5 Hasil Koefisien Determinasi.....	xxv
Lampiran 6 Hasil Uji Anova	xxv



ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah menganalisis pengaruh penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) dan tingkat pembiayaan bermasalah terhadap profitabilitas lembaga keuangan mikro syariah. Periode penelitian yang digunakan yaitu tahun 2016-2021. Objek yang digunakan dalam penelitian ini yaitu Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan. Metode yang digunakan yaitu analisis regresi linier berganda dengan bantuan program SPSS. Hasil penelitian menunjukkan bahwa penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas BTM Muhammadiyah dan pembiayaan bermasalah (NPF) berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas BTM Muhammadiyah.

Kata kunci : profitabilitas, PPAP, NPF.



ABSTRACT

The purpose of this study was to analyze the effect of the elimination of productive assets (PPAP) and the level of problematic financing on Islamic microfinance profitability institutions. The research period used is the year 2016-2021. The object used in this study is Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan. The method used is multiple linear regression analysis with SPSS programs. The results showed that the elimination of productive assets (PPAP) had a significant negative effect on the profitability of BTM Muhammadiyah and problematic financing (NPF) had a significant negative effect on the profitability of BTM Muhammadiyah.

Keywords: profitability, PPAP, NPF



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Lembaga keuangan mikro syariah atau yang biasa disingkat dengan LKMS berperan penting pada stabilitas perekonomian di Indonesia. Kegiatan perekonomian nasional yang ada di Indonesia didukung dengan adanya lembaga keuangan, baik itu lembaga keuangan mikro konvensional ataupun lembaga keuangan yang dalam operasionalnya menggunakan prinsip syariah (Nasrullah, 2020).

Secara umum lembaga keuangan mikro syariah (LKMS) ialah lembaga yang melayani keuangan mikro yang bisnis utamanya adalah menyediakan layanan seperti kredit serta layanan didalam lalu lintas pembayaran termasuk peredaran uang yang dalam operasionalnya telah didasarkan pada prinsip syariah (Qadariyah dan Permata, 2017).

Seiring dengan berkembang dan bertambahnya jumlah lembaga keuangan mikro syariah setiap tahunnya menyebabkan persaingan antar lembaga keuangan mikro syariah juga meningkat (Wiyati, dkk., 2016). Hal tersebut tidak terlepas dari meningkatnya kesadaran masyarakat tentang manfaat serta pentingnya melakukan kegiatan ekonomi lewat lembaga keuangan untuk menciptakan keadaan yang lebih baik (Qadariyah dan Permata, 2017). Adanya tuntutan masyarakat terhadap layanan perbankan yang bebas riba telah mendorong pertumbuhan perbankan syariah di

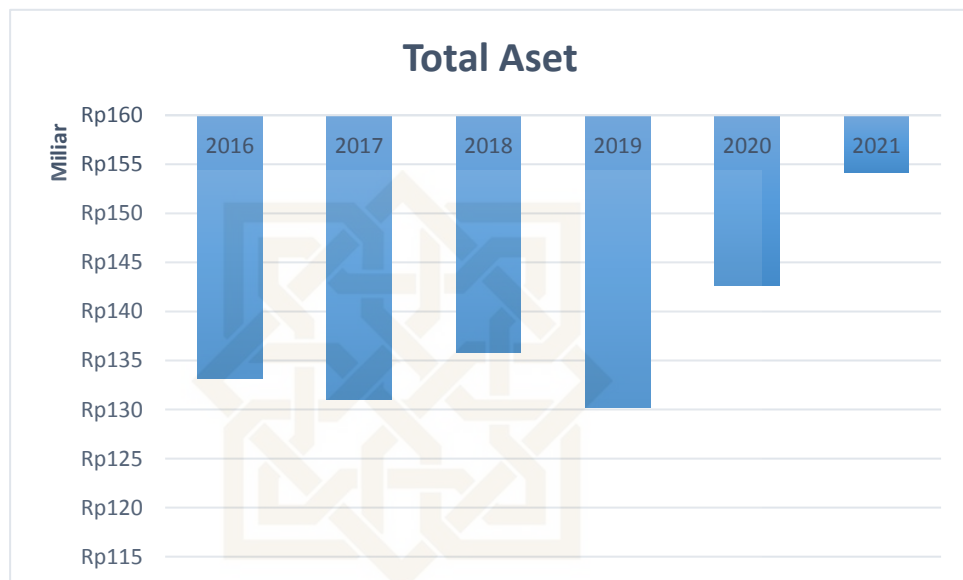
Indonesia (Yulihapsari, 2017). Hal tersebut juga didukung oleh fakta bahwasanya Negara Indonesia ialah negara dengan jumlah penduduk muslim terbanyak di dunia (Lisa, 2016).

Dengan semakin banyaknya lembaga keuangan mikro syariah, maka semua lembaga keuangan mikro (LKM), baik itu lembaga keuangan mikro konvensional maupun lembaga keuangan yang dalam operasionalnya menggunakan prinsip syariah termasuk BTM berlomba-lomba untuk meningkatkan kinerjanya. Kinerja keuangan dapat dilihat dari tingkat profitabilitas.

Profitabilitas menggambarkan kapasitas suatu lembaga keuangan didalam mendapatkan laba (keuntungan). Adapun tingkat profitabilitas yang tinggi menggambarkan kinerja keuangan yang baik. *Return on asset* ialah sebuah proksi yang bisa dimanfaatkan dalam pengukuran kinerja keuangan. (Ma'isyah dan Mawardi, 2015). Acuan penilaian kemampuan dalam memperoleh keuntungan dari aset yang digunakan pada bank syariah dan koperasi syariah sama yaitu menggunakan *return on asset*.

Untuk menjaga profitabilitasnya, lembaga keuangan termasuk BTM harus memperhatikan beberapa hal diantaranya pada penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP). Sesuai dengan kebijakan Bank Indonesia Nomor: 13/26/PBI/2011, definisi penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) ialah cadangan yang wajib dihitung sebesar persentase tertentu dari saldo debit berlandaskan pengklasifikasian peringkat aset produktif (www.ojk.go.id). Semakin besar PPAP yang dicadangkan, maka

aset produktif akan semakin berkurang (Wati, 2011). Akibatnya kesempatan untuk memperoleh pendapatan dari aset produktif akan menurun sehingga menyebabkan tingkat profitabilitas turun.

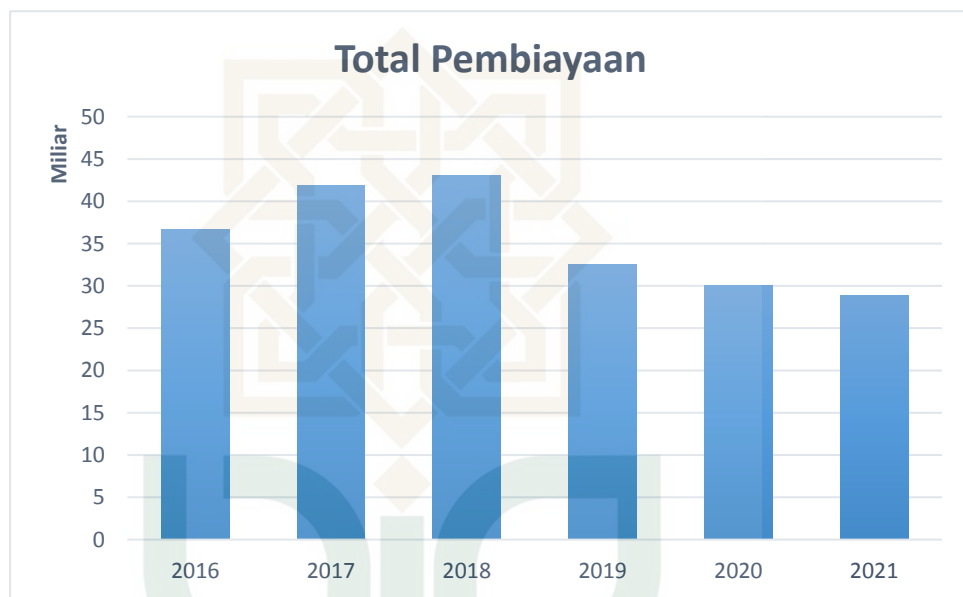


Gambar 1.1 Total Aset

Sumber: Laporan keuangan BTM Pekalongan

Berdasarkan gambar 1.1 diketahui bahwa total aset pada Baitut Tamwil Muhammadiyah Pekalongan pada tahun 2016-2021 cenderung menderung meningkat. Pada tahun 2016 total aset yang dimiliki BTM Pekalongan sebesar 133,21 miliar rupiah. Kemudian pada tahun 2017 mengalami penurunan dan naik kembali pada tahun 2018 menjadi 135,84 miliar rupiah. Kemudian pada tahun 2019 turun menjadi 130,19 miliar rupiah dan naik kembali secara berturut-turut pada tahun 2020 dan 2021 yaitu sebesar 142,65 miliar rupiah dan 154,16 miliar rupiah. Semakin besar PPAP yang dicadangkan maka akan mengurangi aset produktif, sehingga dapat menurunkan tingkat ROA.

Selain itu, BTM juga harus memperhatikan jumlah pembiayaan bermasalah. Pembiayaan bermasalah ialah sebuah pinjaman di mana nasabah mengalami kesulitan dalam membayar kembali pinjam karena faktor kesenjangan ataupun keadaan lain di luar kemampuan atau kendali mereka (Cicik Mutiah, dkk., 2020).



Gambar 1.2 Total Pembiayaan

Sumber: Laporan keuangan BTM Pekalongan

Berdasarkan gambar 1.2 dapat diketahui bahwa jumlah pembiayaan yang disalurkan oleh BTM Pekalongan pada tahun 2016-2021 cenderung mengalami penurunan. Pada tahun 2016 pembiayaan yang disalurkan sebesar 36,6 miliar rupiah naik pada tahun 2017 menjadi 41,8 miliar rupiah. Kemudian pada tahun 2018 juga mengalami kenaikan menjadi 43,07 miliar rupiah. Kemudian mengalami penurunan secara berturut-turut pada tahun 2019 hingga 2021 yaitu 32,47 miliar rupiah, 30,02 miliar rupiah dan 28,84 miliar rupiah. Pengurangan jumlah

pembiayaan yang disalurkan ini dilakukan untuk meminimalisir timbulnya pembiayaan bermasalah. Apabila tingkat pembiayaan bermasalah naik, berarti keuntungan yang didapatkan BTM pada akhirnya akan menurun. Selain itu, makin banyak jumlah pembiayaan bermasalah, maka BTM akan kesulitan memperoleh keuntungan sebab perputaran modal akan terkendala (Wiyati, dkk., 2016). Didalam penelitian ini, pembiayaan bermasalah diproksikan sebagai *non performing financing* (NPF).

Beberapa penelitian yang berkaitan telah dilakukan untuk menganalisis adanya efek dari penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) dan tingkat pembiayaan bermasalah atas profitabilitas diantaranya riset yang dilaksanakan oleh Riyadi dan Yulianto (2014) menunjukkan bahwasanya variabel NPF tidak memberikan pengaruh pada profitabilitas bank syariah. Sedangkan menurut Yushinta, dkk. (2020) dalam penelitiannya menyatakan terdapat pengaruh yang negatif signifikan dari *non-performing financing* (NPF) atas profitabilitas. Menurut Mokoagow (2015) dalam penelitiannya menunjukkan bahwa variabel PPAP mempunyai pengaruh yang negatif signifikan atas *return on asset* (ROA). Hasil riset tersebut berbeda dengan riset yang dilaksanakan oleh Ubaidillah (2017) yang menunjukkan bahwasanya variabel PPAP tidak memberikan pengaruh pada profitabilitas (ROA) bank syariah. Sedangkan menurut Wati (2011) dalam penelitiannya menyatakan adanya pengaruh yang negatif signifikan dari variabel penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) terhadap rentabilitas bank.

Berdasarkan penelitian sebelumnya terkait hubungan antara variabel PPAP dan pembiayaan bermasalah dengan profitabilitas bank masih menunjukkan hasil penelitian yang berbeda-beda, maka penulis ingin menganalisis pengaruh penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) dan tingkat pembiayaan bermasalah atas profitabilitas lembaga keuangan mikro yang dalam operasionalnya menggunakan prinsip syariah. Dalam penelitian ini, penulis menggunakan objek penelitian yaitu pada Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan dengan periode 2016-2021.

B. Rumusan Masalah

Berlandaskan pada latar belakang yang sudah dipaparkan diatas maka didapatkan rumusan permasalahan yang akan dibahas pada penelitian ini diantaranya:

1. Bagaimana pengaruh penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) terhadap *return on asset* (ROA) BTM Pekalongan tahun 2016-2021?
2. Bagaimana pengaruh pembiayaan bermasalah terhadap *return on asset* (ROA) BTM Pekalongan tahun 2016-2021?

C. Tujuan Penelitian

Berlandaskan rumusan permasalahan diatas, maka tujuan dari riset ini diantaranya ialah:

1. Untuk menganalisis pengaruh dari variabel penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) terhadap *return on asset* (ROA) BTM Pekalongan tahun 2016-2021.

2. Untuk menganalisis pengaruh dari variabel pembiayaan bermasalah terhadap *return on asset* (ROA) BTM Pekalongan tahun 2016-2021.

D. Manfaat Penelitian

Berdasarkan uraian yang telah dipaparkan sebelumnya, riset ini diharapkan bisa bermanfaat untuk beragam pihak diantaranya:

1. Bagi pihak lembaga keuangan mikro syariah, riset ini bisa dimanfaatkan untuk masukan serta materi pertimbangan didalam mengambil keputusan untuk meningkatkan profitabilitas lembaga keuangan mikro syariah.
2. Bagi khalayak umum, riset ini bisa dimanfaatkan sebagai bahan pertimbangan didalam pengambilan keputusan mengenai *funding* dan *financing* pada lembaga keuangan mikro syariah yang bersangkutan.
3. Bagi penyusun, riset ini memberi manfaat terkait pengembangan keilmuan ekonomi khususnya pada keilmuan manajemen keuangan. Selain itu riset ini diharapkan bisa mendukung riset berikutnya yang berhubungan dengan profitabilitas pada lembaga keuangan mikro syariah.

E. Sistematika Penulisan

Didalam riset ini, sistematika pembahasan meliputi lima bagian. Adapun masing-masing bagian dideskripsikan secara keseluruhan seperti dibawah ini:

Pada bagian pertama, yaitu pendahuluan yang menjadi keterangan awal dari penelitian, dimana pada bagian pertama ini disertakan latar

belakang penelitian lewat pengembangan isu terkini pada lembaga keuangan mikro syariah. Kemudian rumusan persoalan yang disebutkan dalam pertanyaan, maksud dari penelitian, manfaat dari penelitian serta sistematika penulisan yang dipakai didalam riset, dimana pada sub bagian ini memaparkan penataan dalam presentasi laporan penelitian dari bagian pertama hingga kesimpulan yang ada diakhir penelitian ini.

Pada bagian kedua dari penelitian ini berisi kajian teori serta pengembangan hipotesis atau dugaan dalam penelitian. Pada bagian kedua ini meliputi pembahasan tentang kajian teoritis mengenai informasi-informasi variabel-variabel yang digunakan pada riset ini yang mencakup kajian pustaka pada riset yang sudah dilaksanakan sebelumnya yang sejalan dengan riset yang akan dilaksanakan sekarang. Dasar yang dipakai dalam pengembangan hipotesis yaitu kajian teori dan tinjauan pustaka yang terdapat pada penelitian sebelumnya, dimana pengembangan hipotesis ini dijadikan sebagai asumsi terhadap rumusan masalah yang ada.

Pada bagian ketiga, berisi metodologi penelitian dimana pada bagian ini memaparkan gambaran dan teknik analisis yang akan digunakan untuk memberikan jawaban atas persoalan yang ada pada penelitian ini. Di dalam metode penelitian mencakup penjabaran mengenai model penelitian yang akan dilakukan, data dan teknik yang digunakan untuk mengumpulkan data, deskripsi operasional variabel, dan metode uji data yang akan digunakan.

Pada bagian keempat, memaparkan penjelasan dari hasil analisis data pada penelitian yang diperoleh dari olah data yang mencakup pembahasannya, baik itu berdasarkan pada hasil uji data secara deskriptif ataupun hasil uji hipotesis yang dilaksanakan.

Pada bagian kelima yaitu bagian penutup yang di dalamnya memaparkan simpulan hasil analisis data dan uji hipotesis yang telah dilakukan pada bagian keempat dalam penelitian. Selain itu, pada bagian kelima juga terdapat sub bagian yang berisikan saran dari penulis pada penelitian.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini berjudul pengaruh penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) dan tingkat pembiayaan bermasalah terhadap profitabilitas lembaga keuangan mikro syariah tahun 2016-2021 (studi kasus pada KSPPS Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan). Variabel yang dipakai didalam riset ini yaitu penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP), pembiayaan bermasalah (NPF), dan profitabilitas (ROA).

Variabel terikat yang dipakai oleh peneliti didalam riset ini adalah profitabilitas yang diwakili oleh *return on asset* (ROA), sementara variabel bebas pada riset ini ialah penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) dan pembiayaan bermasalah (NPF). Periode yang digunakan 6 tahun yaitu tahun 2016 sampai dengan 2021. Riset ini menerapkan metode pengujian regresi linier berganda melalui alat bantu aplikasi SPSS.

Profitabilitas diartikan sebagai kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan laba (Sholikhin et al., 2020). Indikator profitabilitas yang digunakan dalam penelitian ini ialah rasio *return on asset* (ROA) sebab tingkat profitabilitas bank tertentu yang dihitung dengan aset, sebagian besar dananya bersumber dari tabungan masyarakat, akibatnya ROA lebih mewakili didalam pengukuran tingkat profitabilitas bank.

Selain itu, ROA juga sudah memperhitungkan pembayaran kewajiban dan dividen perusahaan, sehingga laba yang digunakan dalam perhitungan *return on asset* adalah laba bersih,

Penyisihan penghapusan aset produktif ialah penyisihan yang mesti dibuat dalam rupiah ataupun mata uang asing yang digunakan untuk menutup potensi terkait dengan investasi dana pada aset produktif.

Pembiayaan yang tidak produktif akan mengakibatkan penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) dengan hasil tinggi yang harus diidentifikasi, yang pada akhirnya tingginya PPAP akan mempengaruhi profitabilitas. Seluruh lembaga keuangan syariah wajib menyisihkan sejumlah persentase tertentu dari asetnya untuk digunakan sebagai cadangan atas kemungkinan kerugian guna mengurangi risiko terganggunya kelangsungan usaha.

Variabel penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) dalam riset ini memperlihatkan terdapat pengaruh negatif serta signifikan pada *return on asset* BTM Muhammadiyah. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan nilai signifikansi penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) dengan besar 0,003 di mana nilai tersebut lebih kecil dibandingkan dengan taraf signifikansi $\alpha = 5\%$ atau 0,05 serta nilai t_{hitung} lebih besar daripada t_{tabel} yakni $-8,619 > 2,571$. Artinya variabel penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA BTM Pekalongan tahun 2016-2021.

Kesinambungan operasional perbankan tergantung pada kapasitas bank dalam memprediksi kemungkinan kerugian dari pendanaan, bank harus menyediakan penyisihan penghapusan aset produktif dalam bentuk cadangan setiap pendanaan.

Pembiayaan berlandaskan prinsip syariah ialah pencadangan dana atas dasar persetujuan ataupun kesepakatan antara bank dan pihak lain. Perbedaan kredit pada bank konvensional dengan pembiayaan pada bank syariah adalah pada laba yang diharapkan. Pada perbankan konvensional, laba didapatkan lewat melalui bunga, sementara pada perbankan syariah keuntungan dalam bentuk bagi hasil. Pada penelitian ini, pembiayaan bermasalah diprosikan dengan rasio NPF (*non performing financing*).

Non performing financing (NPF) ialah rasio yang dimanfaatkan guna mengidentifikasi pembiayaan yang bermasalah dalam hal kemungkinan debitur tidak akan dapat melaksanakan kewajibannya pada perbankan syariah ketika jatuh tempo. Bank akan mengalami kerugian yang makin besar seiring dengan makin besarnya tingkat pembiayaan bermasalah (NPF), yang pada akhirnya akan menyebabkan penurunan keuntungan bank.

Variabel pembiayaan bermasalah yang diwakilkan oleh *non-performing financing* (NPF) pada penelitian ini memperlihatkan terdapat pengaruh yang negatif serta signifikan atas *return on asset* BTM Pekalongan.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa nilai signifikansi pembiayaan bermasalah (*non-performing financing*) dengan besar 0,031 lebih kecil dibanding dengan taraf signifikansi $\alpha = 5\%$ ataupun 0,05 dan nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ yakni $-3,862 > 2,571$. Artinya, variabel pembiayaan bermasalah (*non-performing financing*) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA BTM Pekalongan tahun 2016-2021.

B. Saran

Berlandaskan hasil riset serta pembahasan, maka penulis dapat mengemukakan beberapa saran untuk dijadikan masukan, diantaranya:

1. Riset ini mempunyai beberapa keterbatasan yaitu riset ini hanya berfokus pada Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan saja. Penelitian selanjutnya diharapkan tidak hanya mengambil sampel penelitian pada Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan saja, tetapi juga seluruh lembaga keuangan mikro syariah di Indonesia untuk dijadikan sampel riset, sehingga hasil yang didapatkan bisa mewakili keseluruhan lembaga keuangan mikro syariah (LKMS) di Indonesia.
2. Riset berikutnya diharapkan dapat memperpanjang periode observasi dan menggunakan data yang lebih banyak lagi untuk memperoleh hasil yang lebih maksimal, karena riset ini sifatnya sederhana serta adanya keterbatasan data yang tersedia pada objek penelitian.
3. Diperlukan penelitian lebih lanjut guna mendukung hasil penelitian yang kemudian riset berikutnya bisa lebih baik daripada riset ini. Riset

berikutnya hendaknya mengembangkan variabel yang diteliti agar bisa memberikan pengetahuan yang lebih luas.

4. Bagi pihak manajemen Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM), agar manajemen BTM bisa mempertahankan kestabilan jumlah pembiayaan bermasalah (NPF) sesuai ketentuan Bank Indonesia (BI), sehingga tingkat profitabilitas juga stabil dan BTM tidak merugi.
5. Diharapkan penelitian yang berjudul pengaruh penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP) dan tingkat pembiayaan bermasalah terhadap profitabilitas lembaga keuangan mikro syariah periode 2016-2021 (studi kasus pada KSPPS Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) Pekalongan) tersedia sebagai wawasan, pengetahuan tambahan serta sebagai bahan rujukan bagi akademisi juga masyarakat untuk melaksanakan riset lebih lanjut.

DAFTAR PUSTAKA

- Adebisi, J. F., & Matthew, O. B. (2017). The Impact Of Non-Performing Loans On Firm Profitability: A Focus On The Nigerian Banking Industry. *American Research Journal Of Business Management*, 1(4).
- Aliu, M., & Çollaku, B. (2021). Impact Of Non-Performing Loans On Bank S Profitability: Empirical Evidence From Commercial Banks In Kosovo. *Journal Of Accounting Finance And Auditing Studies (JAFAS)*, 7(3), 226–242.
- Amalia, E. (2016). *Keuangan Mikro Syariah*. Gramata Publishing.
- Ariyani, D. (2016). Analisis Pengaruh CAR, FDR, BOPO dan NPF Terhadap Profitabilitas Pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk. *Al-Iqtishad: Journal Of Islamic Economics*, 2(1).
- Ayus, A. Y., & Aziz, A. (2009). *Manajemen Operasional Bank Syariah*. STAIN Press.
- Chatarine, A., & Lestari, P. V. (2014). Pengaruh Kualitas Aktiva Produktif, BOPO Terhadap ROA dan CAR Pada BPR Kabupaten Badung. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 3(3), 17.
- Cicik Mutiah, Wahab, & Nurudin. (2020). Pengaruh Pembiayaan Jual Beli, Bagi Hasil, Dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu Perbankan Dan Keuangan Syariah*, 2(2), 223–242.
- Febriani, D. N., & Manda, G. S. (2021). Pengaruh NPF, BOPO dan FDR Terhadap *Return on Assets* (ROA) Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Humaniora*, 5(1).

- Fernanda, M. R. (2020). Penerapan Prinsip Perbankan Syariah Dalam Hukum di Indonesia. *Aktualita*, 3(1).
- Hidajat, K. (2018). Analisis Pengaruh Kecukupan Modal, Efisiensi, Likuiditas, NPL, dan PPAP Terhadap ROA Bank. *Majalah Ilmiah Bijak*, 14(1), 1–18.
- Huda, N., & Heykal, M. (2010). *Lembaga Keuangan Islam Tinjauan Teoritis dan Praktis*. Kencana.
- Ilimi, M. (2002). *Teori Dan Praktik Lembaga Mikro Keuangan Syariah*. UII Press Yogyakarta.
- Iqbal, Z., & Mikharor, A. (2008). *Pengantar Keuangan Islam: Teori Dan Praktek*. Kencana.
- Janwari, Y. (2002). *Lembaga-Lembaga Perekonomian Umat*. PT.Raja Grafindo Persada.
- John, T. A. (2018). Effect of Non-Performing Loans on Bank Performance of Some Selected Commercial Bank In The Nigerian Banking Sector. *International Journal of New Technology And Research (IJNTR)*, 4(4), 7.
- Kasmir. (2003). *Manajemen Perbankan*. PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Rajawali Press.
- Lisa, O. (2016). Determinants Distribution of Financing And The Implications To Profitability: Empirical Study on Cooperative Sharia Baitul Maal Wat Tamwil (BMT) in Indonesia. *Asian Journal of Accounting Research*, 1(2), 44–51.
- Ma'isyah, R., & Mawardi, I. (2015). Pengaruh Kecukupan Modal, Fungsi Intermediasi, Efisiensi Operasional, dan Pembiayaan Bermasalah

- Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Bank Syariah Periode Januari 2010—Juli 2014). *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, 2(3), 248.
- Mokoagow, S. W. (2015). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia*. 1, 30.
- Muhammad. (2002). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. UPP AMM YKPN.
- Mulyaningsih, S., & Fakhruddin, I. (2016). Pengaruh *Non Performing Financing* Pembiayaan Mudharabah dan *Non Performing Financing* Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Media Ekonomi*, 16(1), 196.
- Nasrullah, A. (2017). Upaya Peningkatan Partisipasi Masyarakat Dalam Penggunaan Produk dan Jasa Lembaga Keuangan Mikro Syariah (LKMS) Sebagai Salah Satu Pilar Sistem Keuangan Nasional. *Prosiding Seminar Nasional & Temu Ilmiah Jaringan Peneliti IAI Darussalam Blokagung Banyuwangi*.
- Nasrullah, A. (2020). Analisis Perkembangan Lembaga Keuanganmikrosyariah (LKMS) Di Indonesia. *Jurnal Lentera*, 19(2).
- Nasution, M. L. I. (2018). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. FEBI UIN-SU Press.
- Pandia, F. (2012). *Manajemen Dana Dan Kesehatan Bank*. Rineka Cipta.
- Pravasanti, Y. A. (2018). Pengaruh NPF dan FDR Terhadap CAR Dan Dampaknya Terhadap ROA Pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 4(3).

- Priatna, H. (2016). *Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP) Yang Wajib Dibentuk Oleh Bank*. 7(1).
- Qadariyah, L., & Permata, A. R. E. (2017). Peran Lembaga Keuangan Mikro Syariah Dalam Perekonomian di Indonesia: Studi Teoritik dan Empirik. *Jurnal Trunojoyo*.
- Ridwan, A. H. (2013). *Manajemen Baitul Mal Wa Tanwil*. Pustaka Setia.
- Ridwan, M. (2004). *Manajemen Baitul Mal Wa Tanwil (BMT)*. UII Press Yogyakarta.
- Rivai, V., & Arifin, A. (2010). *Islamic Banking Sebuah Teori, Konsep, Dan Aplikasi*. Bumi Aksara.
- Riyadi, S., & Yulianto, A. (2014). *Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual Beli, Financing To Deposit Ratio (FDR) dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia*. 9.
- Riyanto, B. (1997). *Dasar-Dasar Pembelian Perbankan (III)*. BPFE-YOGYAKARTA.
- Rohansyah, M., Rachmawati, & Hasnita, Ni. (2021). Pengaruh NPF dan FDR Terhadap ROA Bank Syariah di Indonesia. *Robust-Research Business And Economics Studies*, 1(1).
- Rustam, B. R. (2013). *Manajemen Risiko Perbankan Syariah di Indonesia*. Salemba Empat.
- Sartono, A. (2012). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. BPFE-YOGYAKARTA.

- Shintya, N., & Darmawan, A. (2015). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP) Pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Media Ekonomi*, 15(2), 101.
- Sholikhin, M. Y., Amijaya, R. N. F., & Herianingrum, S. (2020). The Effect of Sukuk on The Profitability of Islamic Bank In Indonesia. *International Journal Of Islamic Business Ethics*, 5(1).
- Siamat, D. (2005). *Manajemen Lembaga Keuangan: Kebijakan Moneter dan Perbankan*. FEUI.
- Soemitra, A. (2009). *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Kencana.
- Sofian, M. (2020). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Dengan Dana Pihak Ketiga Sebagai Variabel Moderating Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 20(2), 14.
- Sudarto, A. (2020). Penyelesaian Pembiayaan Bermasalah Pada Lembaga Keuangan Syariah Studi BMT Al Hasanah. *Islamic Banking*, 5(2).
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Bisnis: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Alfabeta.
- Suhada, M. (2009). *Modul Short Course Bank Syariah*. STEI.
- Sukestiyarno. (2014). *Statistika Dasar* (1 Ed.). CV. Andi Offset.
- Supomo B., & Indriantoro N. (2002). *Metodologi Penelitian Bisnis* (2 Ed.). BFEE-UGM.
- Taswan. (2006). *Manajemen Perbankan, Konsep, Teknik Dan Aplikasi*. UPP STIM YKPN.

- Tim Penyusun IAI. (2003). *Pedoman Akuntansi Perbankan Syariah Indonesia*. Ikatan Akuntan Indonesia.
- Ubaidillah, U. (2017). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia. *El-Jizya : Jurnal Ekonomi Islam*, 4(1), 1510188.
- Ummah, F. K., & Suprpto, E. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Pada Bank Muamalat Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 3(2), 1–24.
- Wahyuni, I., Pasigai, M. A., & Adzim, F. (2019). Analisis Rasio Profitabilitas Sebagai Alat Untuk Mengukur Kinerja Keuangan Pada PT. Biringkassi Raya Semen Tonasa Groupjl. *Poros Tonasa 2 Bontoa Minasate'ne Pangkep*. 3(1), 14.
- Wati, E. (2011). Analisa Pengaruh BOPO, NIM, GWM, LDR, PPAP, dan NPL Terhadap ROE Pada Bank Go Public Dan Non Go Public di Indonesia Periode Tahun 2007-2009. *Jurnal Bisnis Strategi*, 20(1).
- Widjanarto. (2007). *Hukum Dan Ketentuan Perbankan di Indonesia (IV)*. Pustaka Utama Grafiti.
- Wiyati, P., Yusuf, M., & Andayani, T. D. (2016). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Lembaga Keuangan Mikro Syariah (LKMS) (Studi Pada BTM Se-Kabupaten Pekalongan). *Neraca: Jurnal Ilmiah FEB UMPP*, 12(2).
- Yulihapsari, W. D., Rachmatika, & Waskito. (2017). Analisis Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing

To Deposit Ratio (FDR) dan BOPO Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus Pada PT. Bank Victoria Syariah Periode 2011-2016. *Multiplier*.

Yunita, N. A., & Yolanda, M. (2016). Pengaruh Kecukupan Modal dan Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif Terhadap Profitabilitas Dengan Rasio Kredit Bermasalah Sebagai Variabe Moderasi Pada Perusahaan Perbankan. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1).

Yushinta, R., Desiana, L., & Africano, F. (2020). *Pengaruh Risiko Pembiayaan Terhadap Profitabilitas Seta Dampaknya Pada Kecukupan Modal*. 02, 13.

www.ojk.go.id