

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, INFLASI, *RISK PROFILE* DAN
CAPITAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI
INDONESIA**

(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2021)



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 AKUNTANSI SYARIAH**

Disusun Oleh:

AHMAD NASIRUDIN

NIM: 18108040054

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

2022

**PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH*, INFLASI, *RISK PROFILE* DAN
CAPITAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI
INDONESIA**

(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2021)



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 AKUNTANSI SYARIAH**

Disusun Oleh:

AHMAD NASIRUDIN

NIM: 18108040054

Dosen Pembimbing Skripsi:

DEFI INSANI SAIBIL, S.E.I., M.E.K

NIP: 19881204 201903 1 014

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

2022

HALAMAN PENGESAHAN SKIPSI



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-1552/Un.02/DEB/PP.00.9/12/2022

Tugas Akhir dengan judul : **PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH, INFLASI, RISK PROFILE, DAN CAPITAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2021)**

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : AHMAD NASIRUDIN
Nomor Induk Mahasiswa : 18108040054
Telah diujikan pada : Rabu, 14 Desember 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

Defi Insani Saibil, S.E.I.,M.E.K
SIGNED

Valid ID: 63a3e9897db76



Penguji I

Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.
SIGNED

Valid ID: 63a3cf5685de0



Penguji II

Dinik Fitri Rahajeng Pangestuti, SE., M.AK
SIGNED

Valid ID: 63a2891dcf86d



Yogyakarta, 14 Desember 2022

UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 63a51bc06afcb

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Ahmad Nasirudin

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 perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Ahmad Nasirudin

NIM : 18108040054

Judul Skripsi : *Pembiayaan Pengaruh Murabahah, Inflasi, Risk Profile, dan Capital terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2021*


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

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya, kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum wr. wb

Yogyakarta, 01 - 12 - 2022

Pembimbing


Defi Insani Saibi, S.E., M.E.K

NIP. 19881204 201903 1 014

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ahmad Nasirudin
NIM : 18108040054
Prodi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “Pengaruh Pembiayaan *Murabahah*, Inflasi, *Risk Profile*, dan *Capital* terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2021” adalah benar-benar karya penyusun sendiri, bukan duplikasi atau plagiasi karya milik orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut pada *bodynote* dan daftar pustaka. Apabila terdapat penyimpangan dalam karya ini, maka tanggungjawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Dengan surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan digunakan sebagaimana mestinya

Yogyakarta, 01 - 12 - 2022



Ahmad Nasirudin
NIM. 18108040054

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

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

Nama : Ahmad Nasirudin
NIM : 18108040054
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

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

“Pengaruh Pembiayaan *Murabahah*, Inflasi, *Risk Profile*, dan *Capital* terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2021”

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta
Pada tanggal: 01 - 12 - 2022



Ahmad Nasirudin
NIM. 18108040054

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

MOTTO

“Raihlah mimpi untuk mengubah masa depan, tidak penting darimana asalmu”

(Brian Tracy)

“Jagalah mimpi tetap hidup, selama mempunyai keyakinan dan usaha segala sesuatu mungkin bisa terwujud”

(Gail Devers)



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Segala rasa syukur akan selalu dipanjatkan kepada Allah SWT, karya skripsi ini saya persembahkan kepada :

Ibu dan Bapak tercinta

(Ibu Srilestariningsih dan Bapak Sarju)

Keluarga tercinta

Almamater tersayang

(UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta)

Dosen Pembimbing Skripsi

(Pak Defi Insani Saibil, S.E.I., M.E.K)

Teman mahasiswa/i angkatan seperjuangan

(Akuntansi Syariah 2018)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Pedoman Transliterasi Arab Latin yang terdapat pada penelitian ini mengacu atas keputusan bersama antara Menteri Agama serta Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia No. 158 pada tahun 1987 dan No. 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	Ṣa	Ṣ	Es (dengan titik diatas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	Ḥ	Ha (dengan titik diatas)
خ	Kha	Kh	Ka dan Ha
د	Dal	D	De
ذ	Ḍal	Ḍ	Zet (dengan titik diatas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Ṣad	Ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	Ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Ḍa	Ḍ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Ain	‘	apostrof terbalik
غ	Gain	G	Ge

ف	Fa	F	Ef
ق	Qof	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
ه	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	—'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

Huruf Hamzah (ء) yang berada di awal kata mengikuti huruf vokalnya tanpa diimbui tanda apa pun. Apabila Hamzah (ء) berada di tengah atau di akhir, maka penulisan disertai tanda (').

B. Vokal

Vokal pada bahasa Arab, layaknya vokal pada bahasa Indonesia, terdiri atas vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf latin	Nama
أ	Fathah	A	A
إ	Kasrah	I	I
أ	Dammah	U	U

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf, yaitu:

Tanda	Nama	Huruf latin	Nama
أا	Fath}ah dan ya	Ai	A dan I
أو	Fath}ah dan wau	Au	A dan U

C. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harkat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

Harkat dan Huruf	Nama	Huruf dan tanda	Nama
اَ ... اِ ...	fath}ah dan alif atau ya	a	a dan garis di atas
اِ	kasrah dan ya	i	i dan garis di atas
اُ	d}ammah dan wau	u	u dan garis di atas

D. Ta Marbutah

Transliterasi untuk ta marbu'tah ada dua, yaitu: ta marbutah yang hidup atau mendapat harkat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah [t]. Sedangkan ta marbutah yang mati atau mendapat harkat sukun, transliterasinya adalah [h]. Kalau pada kata yang berakhir dengan ta marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al- serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta marbutah itu ditransliterasikan dengan ha (h).

E. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda tasydid (ّ), dalam transliterasi ini dilambangkan dengan perulangan huruf (konsonan ganda) yang diberi tanda syaddah.. Jika huruf ي ber-tasydid di akhir sebuah kata dan didahului oleh huruf kasrah (اِ), maka ia ditransliterasi seperti huruf maddah (i).

F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf (alif lam ma'arifah). Dalam pedoman transliterasi ini, kata sandang ditransliterasi seperti biasa, al-, baik ketika ia diikuti oleh huruf syamsiah maupun huruf qamariah. Kata sandang tidak mengikuti bunyi huruf langsung yang mengikutinya. Kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikutinya dan dihubungkan dengan garis mendatar.

G. Hamzah

Aturan transliterasi huruf hamzah menjadi apostrof (') hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan akhir kata. Namun, bila hamzah terletak di awal kata, ia tidak dilambangkan, karena dalam tulisan Arab ia berupa alif.

H. Penulisan Kata Arab yang Lazim digunakan dalam Bahasa Indonesia

Kata, istilah atau kalimat Arab yang ditransliterasi adalah kata, istilah atau kalimat yang belum dibakukan dalam bahasa Indonesia. Kata, istilah atau kalimat yang sudah lazim dan menjadi bagian dari pembendaharaan bahasa Indonesia, atau sudah sering ditulis dalam tulisan bahasa Indonesia, tidak lagi ditulis menurut cara transliterasi di atas.

I. Lafz} al-Jalalah (الله)

Kata ‚Allah‘ yang didahului partikel seperti huruf jarr dan huruf lainnya atau berkedudukan sebagai mudaf ilaih (frasa nominal), ditransliterasi tanpa huruf hamzah. Adapun ta marbutah di akhir kata yang disandarkan kepada lafz aljalalah, ditransliterasi dengan huruf.

J. Huruf Kapital

Walau sistem tulisan Arab tidak mengenal huruf kapital (All Caps), dalam transliterasinya huruf-huruf tersebut dikenai ketentuan tentang penggunaan huruf kapital berdasarkan pedoman ejaan Bahasa Indonesia yang berlaku (EYD). Huruf kapital, misalnya, digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri (orang, tempat, bulan) dan huruf pertama pada permulaan kalimat. Bila nama diri didahului oleh kata sandang (al-), maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya. Jika terletak pada awal kalimat, maka huruf A dari kata sandang tersebut menggunakan huruf kapital (Al-). Ketentuan yang sama juga berlaku untuk huruf awal dari judul referensi yang didahului oleh kata sandang al-, baik ketika ia ditulis dalam teks maupun dalam catatan rujukan (CK, DP, CDK, dan DR).

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji syukur bagi Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat, taufiq, hidayah dan inayahNya kepada hambaNya, sehingga karya Skripsi ini dapat terselesaikan oleh penulis dengan judul **“Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Inflasi, Risk Profile, dan Capital terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah: selama periode 2016-2021”**. Sholawat dan Salam akan selalu tercurahkan kepada Nabi Agung Muhammad SAW yang senantiasa dinantikan syafa’atnya di yaumul akhir kelak.

Penyusun menulis skripsi guna memnuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana strata 1 pada Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Proses terealisasinya skripsi ini tentu tidak terlepas oleh bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini sudah sepatutnya penyusun mengucapkan banyak terimakasih kepada pihak - pihak sebagai berikut:

1. Dr. Phil. Al Makin, S Ag.,M.A., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Afdawaiza, S Ag.,M.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Rosyid Nur Anggara Putra, S Pd.,M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah.
4. Defi Insani Saibil, S.E.I., M.E.K selaku pembimbing yang sangat berjasa dalam memberikan kritik, saran, dan motivasi untuk penulisan skripsi.
5. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang selalu berbagi ilmu baik dalam bidang akademik maupun non akademik.
6. Seluruh Pegawai dan Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Kedua orang tua serta segenap keluarga penulis yang selalu setia mendoakan, mendukung, serta memberikan motivasi dan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
8. Sahabat - sahabat saya yang sudah menjadi penyemangat sedari semester pertama: Abdurrahman Syarif, Afif Muhazir, Alya Tisa Kuncoro, Anang

Dewantara, Iin Widyaningrum, Khansa Nabila Fatin, Tiffany Ryanica Nabila.

9. Teman - teman mahasiswa dan mahasiswi satu bimbingan tugas akhir pak defi
10. Teman - teman mahasiswa dan mahasiswi keluarga besar satu angkatan Akuntansi Syariah 2018
11. Teman - teman anggota komunitas penerima Beasiswa Bank Indonesia DIY yakni Gen-BI (Generasi Baru Indonesia) selama tahun 2020 dan 2021 sebagai sarana penulis dalam menimba pengetahuan, pengalaman, relasi, dan berorganisasi.
12. Seluruh pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu selama proses realisasi tugas akhir.

Akhir kata semoga Allah SWT senantiasa memberikan balasan atas kebaikan - kebaikan yang telah diberikan kepada penulis. Karya skripsi yang telah selesai ditulis tentu belum mencapai kesempurnaan, maka dari itu penulis dengan hati yang lapang bersedia menerima kritik dan saran yang diberikan oleh pembaca. Karya ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi yang membaca dan untuk penelitian mendatang.

Yogyakarta, 01 Desember 2022

Penulis,



Ahmad Nasirudin
NIM. 18108040054

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN.....	ix
KATA PENGANTAR	xiii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xix
ABSTRAK.....	xx
<i>ABSTRACT</i>	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Pembahasan	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	Error! Bookmark not defined. 11
2.1 Kerangka Teori.....	11
2.1.1 Bank Syariah.....	11
2.1.2 Kinerja Keuangan	12
2.1.3 Pembiayaan <i>Murabahah</i>	14
2.1.4 Inflasi	19
2.1.5 <i>Risk Profile</i> (Profil Risiko)	23
2.1.6 <i>Capital</i> (Permodalan).....	27
2.2 Telaah Pustaka.....	31
2.3 Pengembangan Hipotesis	36

2.4	Kerangka Pemikiran	41
BAB III METODE PENELITIAN		42
3.1	Desain Penelitian	42
3.2	Jenis dan Sumber Data	43
3.3	Populasi dan Sampel	43
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	46
3.5	Teknik Analisis Data	49
1.)	Metode Analisis	49
2.)	Analisis Statistik Deskriptif	51
3.)	Estimasi Regresi Data Panel	52
4.)	Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel	55
5.)	Pengujian Hipotesis	58
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		61
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	61
4.2	Analisis Data Penelitian	61
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	61
4.2.2	Analisis Estimasi Model Regresi Data Panel	63
4.2.3	Pemilihan Model Regresi Data Panel	65
4.2.4	Pengujian Hipotesis	68
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian	74
1.)	Pengaruh Pembiayaan <i>Murabahah</i> terhadap Kinerja Keuangan	75
2.)	Pengaruh Inflasi terhadap Kinerja Keuangan	76
3.)	Pengaruh <i>Risk Profile</i> terhadap Kinerja Keuangan	77
4.)	Pengaruh <i>Capital</i> terhadap Kinerja Keuangan	78
BAB V PENUTUP		80
5.1	Kesimpulan	80
5.2	Implikasi	81
5.3	Keterbatasan dan Saran	81
DAFTAR PUSTAKA		82
LAMPIRAN - LAMPIRAN		Error! Bookmark not defined. 98

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Telaah Pustaka.....	31
Tabel 3.1 Kriteria dalam Pemilihan Sampel.....	46
Tabel 3.2 Daftar BUS yang dipilih menjadi Sampel.....	47
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	64
Tabel 4.2 Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i>	65
Tabel 4.3 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	66
Tabel 4.4 Hasil Estimasi <i>Random Effect Model</i>	67
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow</i>	68
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hausman</i>	68
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Langrange Multiplier</i>	69
Tabel 4.8 Hasil Pengujian Pendekatan Estimasi Model.....	69
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	70
Tabel 4.10 Hasil Uji t.....	71
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	74
Tabel 4.12 Hasil Estimasi Regresi <i>Random Effect Model</i>	74
Tabel 4.13 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	76

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Pertumbuhan ROA BUS.....	2
Gambar 1.2 Grafik Pembiayaan <i>Murabahah</i>	3
Gambar 1.3 Grafik Pertumbuhan Inflasi.....	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	43



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data BUS di Indonesia.....	100
Lampiran 2 <i>Output</i> Data Excel.....	100
Lampiran 3 Hasil Pengolahan Data.....	106
Lampiran 4 <i>Curriculum Vitae</i>	111



ABSTRAK

Tidak stabilnya kinerja keuangan menjadi permasalahan meski kuantitas bank umum syariah sudah berkembang pesat. Kondisi kinerja keuangan menjadi faktor penting bagi prospek masa depan bank umum syariah. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor lain yang berpotensi memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan bank umum syariah. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* menghasilkan 9 bank terpilih dari 14 populasi bank umum syariah di Indonesia selama periode 2016-2021. Perolehan data bersumber dari data sekunder yaitu data laporan keuangan triwulan dan data inflasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan alat olah data *Eviews*. Hasil penelitian menghasilkan pembiayaan *murabahah* dan *capital* (CAR) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan (ROA), *risk profile* (NPF) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan (ROA), namun inflasi tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan (ROA).

Kata Kunci : Kinerja Keuangan (ROA), Pembiayaan *Murabahah*, Inflasi, *Risk Profile* (NPF), dan *Capital* (CAR).



ABSTRACT

Unstable financial performance is a problem even though the quantity of Islamic commercial banks has grown rapidly. The condition of financial performance is an important factor for the future prospects of Islamic commercial banks. This study aims to determine other factors that have the potential to have an influence on the financial performance of Islamic commercial banks. The selection of the sample using the purposive sampling method resulted in 9 banks being selected from the 14 population of Islamic commercial banks in Indonesia during the 2016-2021 period. Data obtained from secondary data, namely quarterly financial report data and inflation data. The data analysis technique used is panel data regression with the Eviews data processing tool. The results showed that murabahah and capital financing (CAR) had a positive and significant effect on financial performance (ROA), risk profile (NPF) had a negative and significant effect on financial performance (ROA), but inflation had no effect on financial performance (ROA).

Keywords: Financial Performance (ROA), Murabaha Financing, Inflation, Risk Profile (NPF), and Capital (CAR).



BAB I

PENDAHULUAN

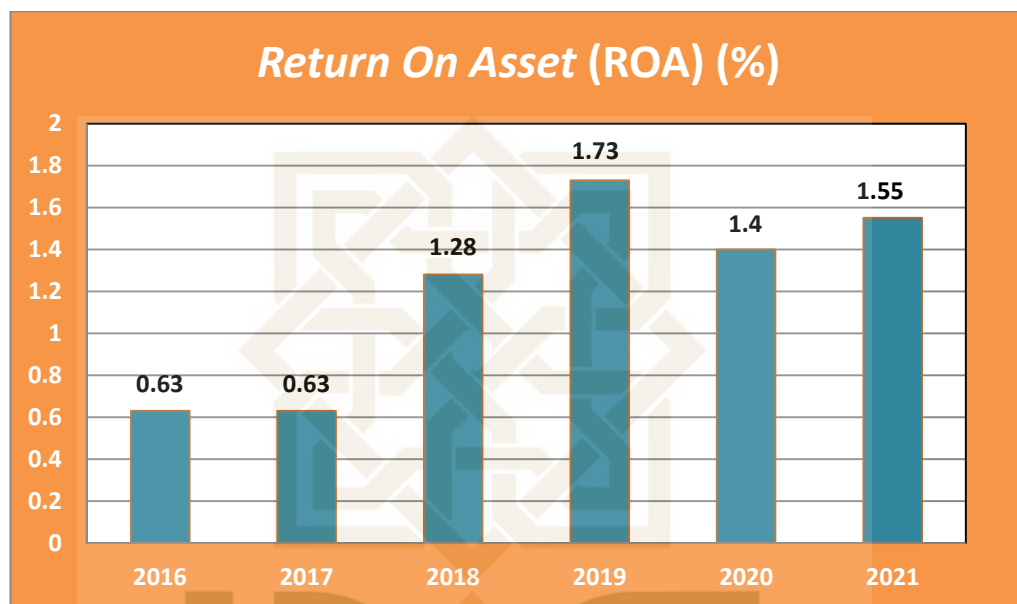
1.1 Latar Belakang

Signifikansi perkembangan perbankan syariah di Indonesia dinilai sudah cukup baik terlihat dari minat masyarakat terhadap perbankan syariah, masyarakat menilai perbankan syariah memiliki ciri khas yang berbeda jika dibandingkan dengan bank konvensional yang lebih menggunakan sistem bunga (Ekawati et al., 2020). Perkembangan kuantitas BUS tergambaran sejak tahun 2016 berdasarkan data OJK tercatat sebanyak 717 kantor dan pada tahun 2017 mengalami peningkatan sebesar 724 kantor dengan total 13 BUS (Wahasumiah & Watie, 2018). Peningkatan selama tahun 2020 menunjukkan jumlah kantor pada perbankan syariah menurut Otoritas Jasa Keuangan (OJK) tercatat sebanyak 2.034 kantor yang terdiri dari 14 BUS (Fakhrunnas et al., 2021). Tahun 2021 data SPS OJK desember 2021 menunjukkan bahwa terdapat peningkatan jumlah BUS menjadi 14 dengan peningkatan kantor sejumlah 2.035 kantor¹. Peningkatan kuantitas perbankan syariah sudah cukup baik tetapi masih terdapat permasalahan seperti kinerja perbankan syariah yang masih tidak stabil dan adanya risiko gagal bayar (Roziq & Sukarno, 2021).

Determinan terkait kinerja keuangan perbankan syariah menjadi salah satu isu yang muncul (Istan & Fahlevi, 2020). Kondisi kinerja keuangan yang sehat membuat kepercayaan masyarakat menjadi meningkat dalam menempatkan dananya di bank tersebut (Nugraha, 2021). Penelitian terkait kinerja keuangan pada perbankan syariah di Bangladesh mengatakan bahwa keberhasilan kinerja perbankan bergantung terhadap profitabilitas (Ahmad & Hassan, 2007; Hamdi et al., 2019; Hosen et al., 2020). Alat analisis yang digunakan untuk menilai kinerja keuangan bank syariah adalah profitabilitas (Syahri & Harjito, 2020). Sejalan dengan pendapat Nita et al., (2021). bahwa

¹ Laporan Statistik Perbankan Syariah (SPS) OJK Desember 2021 hal.4-5

kinerja keuangan bank syariah dapat dianalisis dengan salah satunya dengan melihat tingkat profitabilitas. Proksi yang digunakan dalam penelitian ini untuk mengukur profitabilitas adalah *Return On Assets* (ROA). dipilihnya rasio ROA karena digunakan untuk menilai bank syariah dalam mengelola aset dan ROA lebih menggambarkan tingkat profitabilitas bank syariah (Ismawati et al., 2021).



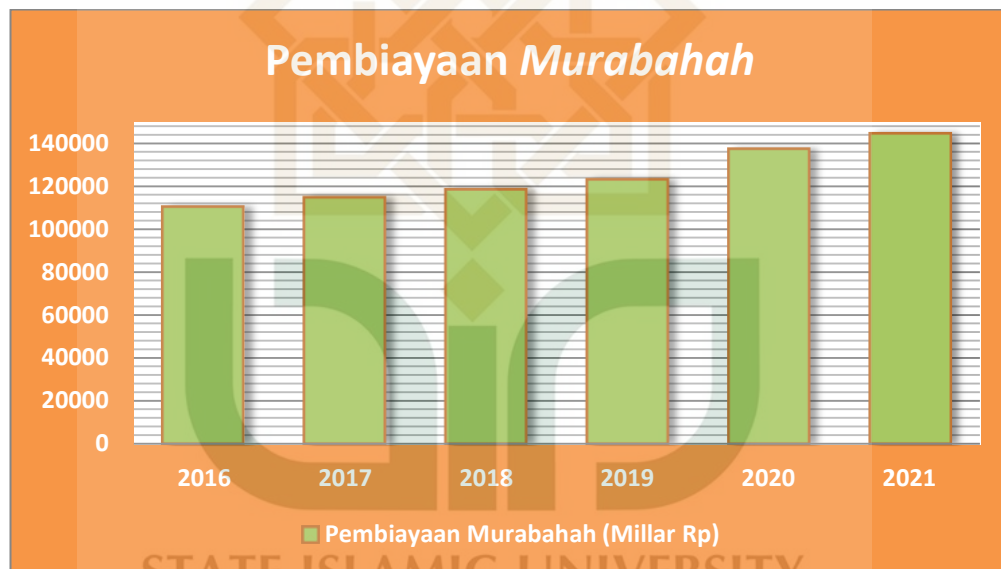
Sumber : Statistik Perbankan Syariah Otoritas Jasa Keuangan (OJK)² data diolah

Gambar 1.1 Grafik Pertumbuhan ROA BUS

Kondisi kinerja keuangan BUS di Indonesia kurun waktu 2016-2021 dapat dilihat pada gambar 1.1. Berdasarkan data dari SPS Otoritas Jasa Keuangan (OJK) 2021 menunjukkan proksi ROA menyentuh profitabilitas tertinggi pada tahun 2019 sebesar 1,73%, sedangkan terendah pada tahun 2016 dan 2017 sebesar 0,63%. ROA BUS terus mengalami peningkatan dari tahun 2017-2019. ROA tahun 2020 sebesar 1,54%, akan tetapi mengalami penurunan jika dibandingkan tahun 2019 sebesar 1,83%. Penurunan ROA pada tahun 2020 akibat pandemi covid-19 yang menyebabkan aktivitas bisnis menurun dan memengaruhi permintaan pembiayaan usaha dalam produk perbankan dan pada akhirnya tingkat profitabilitas BUS menurun. Terjadinya peningkatan ROA pada tahun 2017-2019 disebabkan aset dan laba pada kurun waktu tersebut

² SPS OJK dari www.ojk.go.id diakses pada tanggal 15 Januari 2022 pukul 20.10 WIB

mengalami peningkatan, meskipun BUS mengalami peningkatan ROA akan tetapi jumlahnya masih rendah jika dibandingkan dengan ROA pada bank konvensional (Fauzan & Kurnia, 2021). Sedangkan menurut Pratomo & Ramdani, (2021) ROA tahun 2020 menunjukkan perbankan konvensional mengalami penurunan kinerja keuangan karena covid-19, meski ROA mengalami penurunan akan tetapi kinerja keuangan BUS dinilai lebih stabil jika dibandingkan pada bank konvensional terlihat dari komposisi aset BUS lebih banyak yang likuid. Setelah melalui masa resesi pada tahun 2020, kondisi ROA pada tahun 2021 mengalami peningkatan dibandingkan tahun sebelumnya. Salah satu penghasilan utama perbankan syariah bersumber dari produk pembiayaannya (Alzoubi, 2018; Belkhaoui et al., 2020).



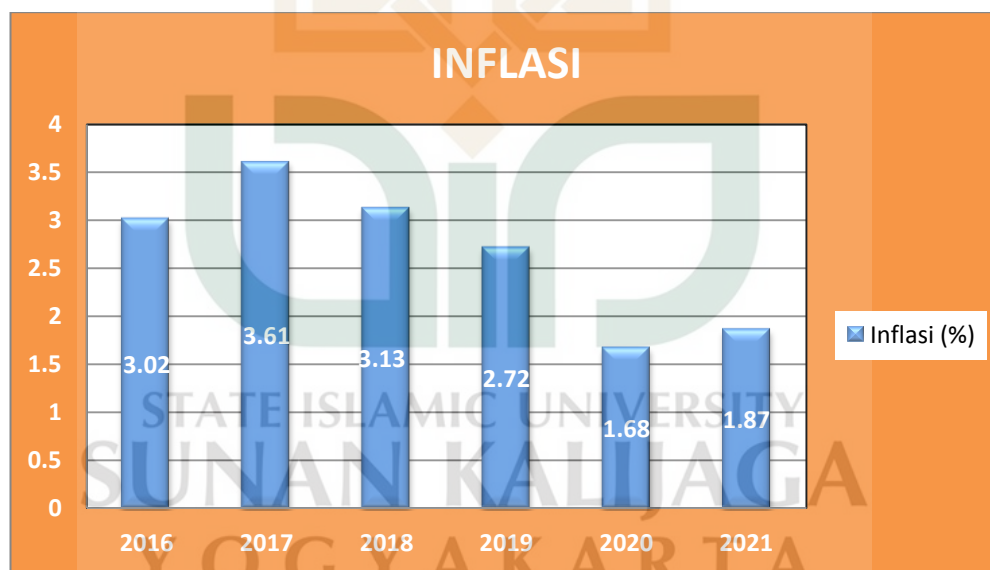
Sumber : Statistik Perbankan Syariah Otoritas Jasa Keuangan (OJK)³ data diolah

Gambar 1.2 Grafik Pembiayaan *Murabahah*

Pembiayaan akad *murabahah* di bank umum syariah dalam kurun waktu 2016-2021 selalu mengalami peningkatan berdasarkan gambar 1.2 diatas, dari data SPS Ototitas Jasa Keuangan (OJK) menunjukkan bahwa pada tahun 2020 pembiayaan *murabahah* capaian sebesar 136.990 (Miliar Rupiah) dari total seluruh akad pembiayaan sebesar 246.532 (Miliar Rupiah). Pembiayaan *murabahah* paling tinggi ada pada tahun 2021 dengan capaian sebesar 144.180

³ www.ojk.go.id diakses pada tanggal 15 Januari 2022 pukul 20.10 WIB

(Miliar Rupiah) dari total seluruh akad pembiayaan yang ada pada BUS sebesar 154.581 (Miliar Rupiah) Diantara banyaknya sistem pembiayaan di bank syariah, prinsip pembiayaan jual beli dengan akad *murabahah* menjadi yang populer dibuktikan dengan jumlah aset *murabahah* yang lebih besar dibandingkan dengan semua produk instrumen pembiayaan (Syahri & Harjito, 2020). Penelitian terkait pengaruh pembiayaan *murabahah* terhadap ROA pernah dilakukan oleh Ijaiya et al., (2021) yang menghasilkan bahwa terdapat pengaruh positif dan signifikan antara pembiayaan *murabahah* dengan kinerja keuangan bank syariah di Afrika, hasil tersebut menunjukkan bank syariah dalam meningkatkan pendapatan yang berasal dari pembiayaan *murabahah* dibebankan atas pembiayaan *cost plus*. Kinerja keuangan dapat dipengaruhi oleh faktor lain. Inflasi menjadi salah satu faktor lain yang dapat memengaruhi kinerja keuangan, dengan adanya pergerakan inflasi dapat memengaruhi tingkat ROA perbankan (Istan & Fahlevi, 2020).



Sumber : *Annual Report OJK*⁴ dan Laporan Perekonomian Indonesia BI⁵ data diolah

Gambar 1.3 Grafik Pertumbuhan Inflasi

Inflasi pada tahun 2020 mengalami penurunan terendah sejak 20 tahun terakhir, penurunan disebabkan karena lemahnya permintaan domestik akibat

⁴ www.ojk.go.id diakses pada tanggal 05 Januari 2022 pukul 21.11 WIB

⁵ www.bi.go.id diakses pada tanggal 15 Januari 2022 pukul 21.45 WIB

dampak wabah covid-19 dan pasokan barang dan jasa domestik yang memadai⁶. Fakhrunnas et al., (2021) menjelaskan penurunan inflasi terjadi secara berkelanjutan dari kurun waktu 2017-2021 terlihat dari gambar 1.3 diatas dan penurunan paling rendah pada tahun 2020, penurunan disebabkan karena penurunan daya beli dan pergeseran kurva permintaan dan penawaran akibat dampak adanya wabah *covid* – 19. Fenomena lain apabila terjadi kenaikan inflasi maka akan terjadi penurunan ROA pada perbankan syariah (Indriwati & Purwana, 2021). Ketika terjadi inflasi yang menyebabkan kenaikan barang dan jasa, kondisi perbankan tidak dalam kondisi yang baik. Salah satu langkah perbankan dalam menghadapi inflasi yaitu dengan pengurangan pemberian pinjaman kepada nasabah, dengan demikian perbankan dapat menghemat biaya (Almansour et al., 2021; Hersugondo et al., 2021). Penelitian terkait korelasi inflasi dengan ROA pernah dilakukan oleh Jeris, (2021) membuktikan bahwa inflasi berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan perbankan konvensional di Bangladesh, hal ini disebabkan atas kebijakan bank yang tidak memperkirakan terjadinya lonjakan inflasi. Sedangkan penelitian oleh Abugamea (2021) membuktikan bahwa inflasi tidak memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan bank umum syariah di Palestina.

Kondisi laporan keuangan bank syariah menjadi tolak ukur perkembangan bank. Kondisi bank yang sehat memberikan margin yang positif dan akan menjaga stabilitas yang berdampak terhadap pertumbuhan dalam suatu negara (Levine, 1997; Ash & Kunt - Huizinga, 1999; ElBannan, 2017; Nguyen, 2020). Peraturan BI No. 13/23PBI/201 pada 2 November 2011 menjelaskan bahwa bank harus mampu mengidentifikasi, mengkoreksi, dan mencegah permasalahan yang akan terjadi maupun yang sedang terjadi sehingga bank dalam kondisi kinerja yang sehat (Tho'in et al., 2018). Rasio kesehatan menjadi acuan dalam menganalisis kondisi kesehatan pada laporan keuangan.

Peraturan BI No.13/1/PBI/2011 pasal 2 ayat 3 memuat aturan dalam menganalisis kesehatan perbankan, faktor *risk profile* (profil risiko) dan faktor *capital* (permodalan) menjadi faktor yang dapat digunakan dalam menganalisis

⁶ www.bi.go.id diakses pada tanggal 15 Januari 2022 pukul 21.45 WIB

kondisi kesehatan keuangan (Maulida et al., 2022). Penggunaan *risk profile* (profil risiko) dan *capital* (permodalan) juga digunakan oleh pengawas bank dalam memeriksa kondisi keuangan bank (Siagian & Rinaldi, 2020). Pemeriksaan untuk mengetahui kondisi stabilitas terhadap bank yang diawasi (W. Mohammad & Maulidiyah, 2022). Penelitian oleh (Rahayu et al., 2018) menguji pengaruh *risk profile* dan *capital* terhadap kinerja keuangan bank membuktikan bahwa faktor *risk profile* ditinjau dari segi risiko gagal bayar memiliki pengaruh yang positif signifikan terhadap kinerja keuangan sehingga semakin banyak bank melakukan pembiayaan dalam operasionalnya maka akan meningkatkan nilai *Non Performing Financing* (NPF), sedangkan untuk faktor *capital* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja keuangan dikarenakan bank cenderung lebih selektif dalam menentukan keputusan investasinya.

Penelitian ini menggunakan sampel dari Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan rentang tahun selama 2016-2021, berbeda dengan penelitian sebelumnya yang menggunakan sampel di Sudan dan Irak. Penelitian sebelumnya belum ada yang menggabungkan pembiayaan murabahah, inflasi, *risk profile*, dan *capital* kedalam satu penelitian untuk mengetahui pengaruhnya terhadap kinerja keuangan BUS di Indonesia. Hasil dari penelitian terdahulu masih terdapat perbedaan pendapat sehingga menimbulkan *research gap*. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk melengkapi dan menambah kajian literasi yang terbaru.

Berdasarkan pertimbangan yang telah dijelaskan diatas, penelitian ini menggunakan judul **“Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Inflasi, dan Risk Profile, dan Capital Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia”**.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan permasalahan yang telah dijabarkan pada latar belakang, peneliti dapat mengidentifikasi rumusan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini sebagai berikut :

- 1) Bagaimana pengaruh pembiayaan *murabahah* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia ?
- 2) Bagaimana pengaruh inflasi terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia ?
- 3) Bagaimana pengaruh *Risk Profile* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia ?
- 4) Bagaimana pengaruh *Capital* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia ?

1.3 Tujuan Penelitian

Penelitian ini mempunyai tujuan dari penyelesaian permasalahan yang telah diidentifikasi dengan sebagai berikut :

- 1) Untuk mengetahui bagaimana pengaruh pembiayaan *murabahah* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.
- 2) Untuk mengetahui bagaimana pengaruh inflasi terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.
- 3) Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *Risk Profile* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.
- 4) Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *Capital* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi beberapa pihak, diantara sebagai berikut :

1.1.1 Manfaat Teoritis

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat menambah kajian literasi dan menambah referensi perkembangan akademik, terutama dalam program studi akuntansi umum maupun akuntansi syariah yang ada pada Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia.

1.1.2 Manfaat Praktis

a) Bagi Peneliti

Manfaat penulisan penelitian ini bagi peneliti dapat menambah pengetahuan terkait akuntansi umum maupun akuntansi syariah dan

sarana dalam mengimplementasikan ilmu yang diperoleh dibangku perkuliahan.

b) Bagi Akademisi

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat rujukan bagi penelitian selanjutnya dengan data yang terbaru pada penelitian ini. Ditulisnya penelitian ini juga diharapkan dapat menambah wawasan pembaca, khususnya dalam pembiayaan *murabahah*, inflasi, *risk profile*, dan *capital* serta pengaruhnya terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah (BUS).

c) Bagi Praktisi Perbankan

Hasil dari penelitian ini dapat dijadikan bahan pertimbangan bagi manajemen bank syariah khususnya manajer keuangan dalam mengambil keputusan yang tepat dalam mengantisipasi risiko yang akan terjadi akibat pembiayaan *murabahah*, faktor terjadinya inflasi, faktor *risk profile*, dan *capital* pada bank syariah yang berpotensi memengaruhi *Return On Asset* (ROA).

d) Bagi *Stakeholder* (Investor)

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi investor dalam mengetahui kondisi kesehatan jangka panjang yang ada pada rasio - rasio bank terutama dalam segi pengaruh faktor *risk profile* dan *capital* sehingga kinerja keuangan Bank Umum Syariah (BUS) dapat dianalisis oleh investor.

1.5 Sistematika Pembahasan

Sistematika penulisan yang terkandung dalam penelitian ini terdiri dari lima bab utama, dengan bagian awal berupa : judul, lembar pengesahan, lembar persetujuan, pernyataan orisinalitas (keaslian), moto, persembahan, pedoman transliterasi (arab latin), kata pengantar, daftar (isi, tabel, garfik/gambar, lampiran), dan abstrak. Kemudian bagian akhir dari penelitian memuat daftar pustaka dan lampiran - lampiran yang diperlukan. Lima bab utama yang dimaksud terjabkarkan sebagai berikut :

BAB I PENDAHULUAN

Pada bab ini memuat latar belakang yang menjelaskan permasalahan yang diuraikan oleh peneliti, selanjutnya memuat rumusan masalah yang telah diidentifikasi, kemudian memuat penyampaian tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan terakhir memuat sistematika penyusunan pada penulisan penelitian.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini memuat teori apa saja yang digunakan dalam penelitian ini guna penguatan atas dasar pemikiran serta memuat telaah pustaka. Pemaparan hasil rujukan penelitian - penelitian terdahulu tercantum dalam telaah pustaka, kemudian pada bab ini juga memuat pengembangan hipotesis yang merupakan dugaan peneliti terhadap pengaruh antar variabel yang diperkuat oleh teori teori yang ada. Pada bab ini memuat kerangka teori sebagai bagian akhir dari bab yang akan menggambarkan ringkasan dari hipotesis antar variabel yang telah dibentuk peneliti.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ketiga memuat jenis dan sifat penelitian yang digunakan, kemudian memuat sampel yang akan diteliti, memuat definisi dari operasional penggunaan variabel, selanjutnya terdapat metode analisis data seperti alat uji yang digunakan, teknik analisis yang digunakan dalam mengolah data yang sudah diperoleh.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Seusai mengetahui teknik pengolahan data yang sudah diperoleh pada bab sebelumnya akan dilakukan pengolahan data pada bab ini, hasil dari olah data akan diperoleh dan dijabarkan secara lebih mendalam pada bab ini.

BAB V PENUTUP

Bagian terakhir terdapat dalam bab ini yang mencakup hasil singkat dari penjabaran hasil penelitian, kemudian memuat keterbatasan yang ada dalam penelitian, dan rekomendasi dari peneliti kepada penelitian mendatang yang akan menggunakan penelitian ini sebagai rujukan yang serupa.



BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis serta pembahasan yang telah dilakukan pada penelitian, maka diperoleh kesimpulan pengaruh pembiayaan *murabahah*, inflasi, *risk profile*, dan *capital* terhadap kinerja keuangan sebagai berikut:

- 1.) Variabel pembiayaan murabahah secara statistik membuktikan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap variabel kinerja keuangan Bank Umum Syariah (BUS) selama periode 2016-2021. Kenakan pembiayaan *murabahah* kearah positif memiliki pengaruh terhadap peningkatan kinerja keuangan. Grafik pertumbuhan pembiayaan *muurabahah* selalu meningkat setiap periodenya serta dominasinya akad ini diantara produk pembiayaan lain membuktikan bahwa pembiayaan ini menjadi akad yang banyak diminati oleh nasabah selama periode penelitian.
- 2.) Variabel Inflasi membuktikan secara statistik tidak memiliki pengaruh terhadap variabel kinerja keuangan Bank Umum Syariah (BUS) selama periode 2016-2021. Hal ini disebabkan karena rendahnya rata - rata grafik pergerakan inflasi setiap periodenya, sehingga bank sentral tidak melakukan pembatasan pemberian pembiayaan dari BUS kepada nasabah. Selain itu bank syariah tidak menggunakan sistem bunga melainkan menggunakan sistem bagi hasil sehingga kenaikan maupun penurunan inflasi tidak terlalu berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan.
- 3.) Variabel *risk profile* (profil risiko) secara statistik membuktikan memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan terhadap variabel kinerja keuangan Bank Umum Syariah (BUS) selama periode 2016-2021. Setiap *risk profile* yang dproksikan atas rasio NPF meningkat akan mengurangi ROA, begitupun sebaliknya. Hal ini disebabkan atas masih terdapat nilai rasio NPF yang terlampau tinggi pada sampel yang diteliti. .
- 4.) Variabel *capital* (permodalan) pada pengujian statistik memperoleh hasil yang signifikan dan memiliki pengaruh yang positif terhadap variabel kinerja keuangan Bank Umum Syariah (BUS) selama periode 2016-2021.

Artinya semakin meningkatnya *capital* yang diukur menggunakan rasio *Capital Adequacy Ratio* (CAR) maka akan meningkatkan kinerja keuangan BUS. Peningkatan rasio CAR memiliki dampak dalam mencegah BUS memiliki potensi risiko kerugian hingga potensi pailit.

5.2 Implikasi

Berdasarkan hasil penelitian yang telah diuraikan, maka menghasilkan implikasi sebagai berikut:

- 1.) Secara teoritis, hasil dari penelitian ini dapat menambah wawasan literasi dalam mengetahui pengaruh pembiayaan *murabahah*, inflasi, *risk profile*, dan *capital* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.
- 2.) Hasil riset membuktikan bahwa pentingnya pemilihan strategi yang tepat dalam mengantisipasi terjadinya risiko gagal bayar bagi pihak manajemen Bank Umum Syariah (BUS) agar pada waktu mendatang dapat menurunkan risiko gagal bayar dan kinerja keuangan yang berasal dari faktor *risk profile* dapat meningkat.

5.3 Keterbatasan dan Saran

Berdasarkan hasil dan kesimpulan yang telah diuraikan, maka menghasilkan keterbatasan dan saran sebagai berikut:

- 1.) Sampel yang digunakan pada penelitian ini hanya sebesar 9 BUS dari 14 BUS yang ada di Indonesia, sehingga bagi penelitian mendatang dapat menambah jumlah sampel BUS yang digunakan.
- 2.) Variabel pembiayaan pada penelitian ini hanya menggunakan pembiayaan *murabahah* saja. Penelitian mendatang disarankan untuk dapat menambah variabel pembiayaan lain seperti pembiayaan *mudharabah*, *musyarakah*, dan pembiayaan akad lainnya.
- 3.) Variabel yang ada pada penelitian ini hanya menggunakan variabel *risk profile* dan *capital*, sehingga pada penelitian mendatang disarankan untuk dapat menambah variabel lain seperti variabel *Good Corporate Governance* (GCG) dan *Earnings*.
- 4.) Periode yang digunakan hanya selama 6 tahun saja, sehingga untuk penelitian mendatang dapat menambah rentang waktu periodenya.

DAFTAR PUSTAKA

Jurnal

- Abdelaziz, H., Rim, B., & Helmi, H. (2020). The Interactional Relationships Between Credit Risk, Liquidity Risk and Bank Profitability in MENA Region. *Global Business Review*, 1–23. <https://doi.org/10.1177/0972150919879304>
- Abdullah, A. (2020). Measuring Islamic Bank's Performance Using CAMELS And RGEC Method Based On Indonesian Financial Services Authority Circular. *Journal of Business and Management Review*, 1(4), 248–258. <https://doi.org/10.47153/jbmr14.442020>
- Abidillah, A. F., Kasanah, R., & Rusgianto, S. (2022). Macroeconomic's effect on Islamic and conventional banking profitability: Evidence from Indonesian dual-banking system. *Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Islam*, 8(1), 1–16. <https://doi.org/10.20885/JEKI.vol8.iss1.art1>
- Abugamea, G. H. (2021). Determinants of Islamic Banking Profitability: Empirical Evidence from Palestine. *Munich Personal RePEc Archive*.
- Ahmad, A. U. F., & Hassan, M. K. (2007). Regulation and performance of Islamic banking in Bangladesh. *Thunderbird International Business Review*, 49(2), 251–277. <https://doi.org/10.1002/tie.20142>
- Akbar, T. (2021). The Effect of Capital Adequacy Ratio, Non-Performing Financing, and Financing to Deposit Ratio on Financial Performance: Study at The Islamic Microfinance Banks in Indonesia. *IAR Journal of Business Management*, 2(1), 74–80.
- Akinwumi, I. A., Micheal, E. J., & Raymond, A. (2017). Liquidity management and banks performance in Nigeria. *Issues in Business Management and Economics*, 6, 88–98. <https://doi.org/10.15739/IBME.17.010>
- Al-Husainy, N. H. M., & Jadah, H. M. (2021). The Effect of Liquidity Risk and Credit Risk on the Bank Performance: Empirical Evidence from Iraq. *IRASD Journal of Economics*, 3(1). <https://doi.org/10.52131/joe.2021.0301.0025>
- Alam, M. S., Rabbani, M. R., Tausif, M. R., & Abey, J. (2021). Banks' Performance and Economic Growth in India: A Panel Cointegration Analysis. *Economies*, 9(38). <https://doi.org/10.3390/economies9010038>
- Ali, O. S. (2021). Assessment of Macroeconomics Determinants on Islamic Banking Profitability and Liquidity in United Arab Emirates and Tanzania. *Asian Journal of*

- Economics, Business and Accounting*, 21(8), 17–28.
<https://doi.org/10.9734/AJEBA/2021/v21i830408>
- Ali, Q., Maamor, S., Yaacob, H., & Gill, M. U. T. (2018). Impact of Macroeconomic Variables on Islamic Banks Profitability. *Journal of Accounting and Applied Business Research*, 1(2). <https://doi.org/10.51325/ijbeg.v1i2.14>
- Allagabo, O., & Mustafa, O. (2020). Why do Islamic Banks Concentrating Finance in Murabaha Mode? Performance and Risk Analysis (Sudan: 1997-2018). *International Business Research*, 13(7). <https://doi.org/10.5539/ibr.v13n7p208>
- Almansour, A. Y., & Almansour, B. Y. (2016). Macroeconomic Indicators and Saudi Equity Market: A Time Series Analysis. *British Journal of Economics, Finance and Management Sciences*, 12(2).
- Almansour, A. Y., Alzoubi, H. M., Almansour, B. Y., & Almansour, Y. M. (2021). The Effect of Inflation on Performance: An Empirical Investigation on the Banking Sector in Jordan. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(6), 0097–0102. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no6.0097>
- Alnajjar, A., & Othman, A. H. A. (2021). The Impact of Capital Adequacy Ratio (CAR) on Islamic Banks' Performance in Selected MENA Countries. *International Journal of Business Ethics and Governance (IJBEG)*, 4(2). <https://doi.org/10.51325/ijbeg.v4i2.70>
- Alshatti, A. S. (2015). The Effect of the Liquidity Management on Profitability in the Jordanian Commercial Banks. *International Journal of Business and Management*, 10(1). <http://dx.doi.org/10.5539/ijbm.v10n1p62>
- Alzoubi, T. (2018). Determinants of bank profitability: Islamic versus conventional banks. *Banks and Bank Systems*, 13(3), 106–113. [http://dx.doi.org/10.21511/bbs.13\(3\).2018.10](http://dx.doi.org/10.21511/bbs.13(3).2018.10)
- Ash, D., & Kunt - Huizinga, H. (1999). “Determinants of commercial bank interest margins and profitability: some international evidence.” *The World Bank Economic Review*, 13(2), 379–408. Retrieved from <http://www.jstor.org/stable/3990103>
- Athanasoglou, P., Brissimis, S., & Delis, M. (2005). Bank-specific, industry-specific and macroeconomic determinants of bank profitability. *Working Papers 25, Bank of Greece*.
- Ayalew, Z. A. (2021). Capital structure and profitability: Panel data evidence of private banks in Ethiopia. *Cogent Economics & Finance*, 9(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2021.1953736>

- Azizah, S. N., Demantara, S. P., Suroso, J., & Handoko, F. (2020). Effect Of Financing For Islamic Banking On The Profitability In Indonesia. *International Journal Of Scientific & Technology Research*, 9(2).
- Azizah, S. N., & Mukaromah, S. (2020). Murabaha Financing, Profit Sharing Financing, Intellectual Capital, And Non Performing Financing (NPF) On Financial Performance. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 10(1), 150–160. <https://doi.org/10.22219/jrak.v10i1.11323>
- Bagh, T., Razzaq, S., Azad, T., Liaqat, I., & Khan, M. A. (2017). The Causative Impact of Liquidity Management on Profitability of Banks in Pakistan: An Empirical Investigation. *International Journal of Academic Research in Economics and Management Science*, 6(3). <http://dx.doi.org/10.6007/IJAREMS/v6-i3/3151>
- Barclay, M. J., & Smith, C. W. (2017). The Capital Structure Puzzle: The Evidence Revisited. *Journal of Applied Corporate Finance*, 17(1), 8–17. https://doi.org/10.1111/j.1745-6622.2005.012_2.x
- Belkhaoui, S., Alsagr, N., & Hemmen, S. F. van. (2020). Financing modes, risk, efficiency and profitability in Islamic banks: Modeling for the GCC countries. *Cogent Economics and Finance*, 8(1), 1750258. <https://doi.org/10.1080/23322039.2020.1750258>
- Bencharles, O., & Abubakar, B. (2020). Liquidity Management And Its Impacts On Islamic And Conventional Bank's Profitability In Nigeria: A Comparative Study. *IOSR Journal of Economics and Finance (IOSR-JEF)*, 11(4), 10–20. <https://doi.org/10.9790/5933-1104011020>
- Bourke, P. (1989). Concentration and Other Determinants of Bank Profitability In Europe, North America and Australia. *Journal of Banking and Finance*, 13, 65–79.
- Brewer, E., Kaufman, G. G., & Wall, L. D. (2008). Bank capital ratios across countries: Why do they vary? *Working Paper, No. 2008-27, Federal Reserve Bank of Atlanta, Atlanta*.
- Budiandru, B. (2021). Default Risk on Islamic Banking in Indonesia. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, 24(1), 49 – 62. <https://doi.org/10.14414/jebav.v24i1.2474>
- Bulutoding, L., Bidin, C. R. K., Syariati, A., & Qarina, Q. (2021). Antecedents and Consequence of Murabaha Funding in Islamic Banks of Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3), 0487–0495. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no3.0487>
- Chabachib, M., Windriya, A., Robiyanto, R., & Hersugondo, H. (2019). A comparative study of Indonesian and Malaysian Islamic banks. *Banks and Bank Systems*, 14(4),

55–68. [https://doi.org/10.21511/bbs.14\(4\).2019.06](https://doi.org/10.21511/bbs.14(4).2019.06)

- Chenhall, R. H., & Langfield-Smith, K. (2007). Multiple Perspectives of Performance Measures. *European Management Journal*, 25(4), 266–282. <https://doi.org/10.1016/j.emj.2007.06.001>
- Devi, A., & Firmansyah, I. (2018). Solution to Overcome the Bankruptcy Potential of Islamic Rural Bank in Indonesia. *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 3(special issue), 25–44. <https://doi.org/10.21098/jimf.v3i0.750>
- Doa, H. L., Ngoa, T. X., & Phunga, Q. A. (2020). The effect of non-performing loans on profitability of commercial banks: Case of Vietnam. *Accounting*, 6, 373–386.
- Driver, R., & Windram, R. (2007). Public attitudes to inflation and interest rates Bank of England. *Quarterly Bulletin*, 47(2), 208–223.
- Ebrahimi, P., Fekete-Farkas, M., Bouzari, P., & Magda, R. (2021). Financial Performance of Iranian Banks from 2013 to 2019: A Panel Data Approach. *Journal of Risk and Financial Management*, 14, 257. <https://doi.org/10.3390/jrfm14060257>
- Ekawati, M., Fadjar, M. M., & Karini, T. (2020). Pengaruh Pembiayaan Murabahah Terhadap ROA (Return On Asset) (Studi Kasus Pada Tiga Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2019). *Seminar Nasional Manajemen, Ekonomi Dan Akuntansi*, 5(1), 352–360. Retrieved from <https://proceeding.unpkediri.ac.id/index.php/senmea/article/view/273>
- ElBannan, M. A. (2017). The Financial Crisis, Basel Accords and Bank Regulations: An Overview. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 7(2). <https://doi.org/10.12691/jfe-7-2-3>
- Ernayani, R., Robiyanto, R., & Sudjinan, S. (2017). Factors influencing profit distribution management of sharia commercial banks in Indonesia. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, 20(2), 187 – 192. <https://doi.org/10.14414/jebav.v20i2.1055>
- Fakhrunnas, F., Tumewang, Y. K., & Anto, M. B. H. (2021). The impact of inflation on Islamic banks' home financing risk: Before and during the COVID-19 outbreak. *Banks and Bank Systems*, 16(2). [http://dx.doi.org/10.21511/bbs.16\(2\).2021.08](http://dx.doi.org/10.21511/bbs.16(2).2021.08)
- Fauzan, S., & Kurnia. (2021). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Mudharabah, dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2015-2019). *E-Proceeding of Management*, 8(6).
- Fenty, F., Latief, A., & Jamal, S. W. (2020). The Determinants of Islamic Banking Capital Structure in Indonesia. *Al-Tijary Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 5(2),

125–138. <http://dx.doi.org/10.21093/at.v5i2.1765>

- Gautam, K. R. (2020). Financial Performance Analysis of Nepalese Financial Institutions in the Framework of CAMEL. *Janapriya Journal of Interdisciplinary Studies*, 9(1), 56–74. <https://doi.org/doi.org/10.3126/jjis.v9i1.35277>
- Gautam, P. K., & Gautam, T. (2021). Role of macroeconomic factors predicting financial performance of commercial banks in Nepal. *International Research Journal of Management Science*, 6(1), 39–52. <https://doi.org/10.3126/irjms.v6i1.42337>
- Gunawan, B., & Arvianda, K. M. (2019). Bank Health Level Analysis Using CAMELS and RGEC Methods on PT Bank Panin Dubai Syariah Ltd. *Proceedings of the 5th International Conference on Accounting and Finance (ICAF 2019)*. <https://dx.doi.org/10.2991/icaf-19.2019.4>
- Guney, N. (2015). Murābahah financing revisited: The contemporary debate on its use in Islamic banks. *Intellectual Discourse*, 23: Special Issue, 495–506.
- Hacini, I., Boulenfad, A., & Dahou, K. (2021). The Impact of Liquidity Risk Management on the Financial Performance of Saudi Arabian Banks. *Emerging Markets Journal*, 11(1). <https://doi.org/10.5195/emaj.2021.221>
- Hadiani, F. (2018). Analisis Faktor-Faktor Makro Ekonomi yang Memengaruhi Dana Pihak Ketiga Pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah Tahun 2011-2015. *SIGMA-Mu*, 10(2). <https://doi.org/10.35313/sigmamu.v10i2.1229>
- Hamdi, B., Abdouli, M., Ferhi, A., & Aloui, Mouna - Hammami, S. (2019). The Stability of Islamic and Conventional Banks in the MENA Region Countries During the 2007–2012 Financial Crisis. *Journal of the Knowledge Economy, Springer;Portland International Center for Management of Engineering and Technology (PICMET)*, 10(1), 365–379. <https://doi.org/10.1007/s13132-017-0456-2>
- Hassan, M. K., & Bashir, A.-H. M. (2003). Determinants of Islamic Banking Profitability. *Proceedings of the Economic Research Forum 10th Annual Conference, Marakesh-Marocco*. <https://doi.org/10.3366/edinburgh/9780748621002.003.0008>
- Hendratmi, A., Sukmaningrum, P. S., & Hasib, F. F. (2018). Comparative Analysis between Islamic Banks in Indonesia and Malaysia Using RGEC Method and Sharia Conformity Indicator Period 2011-2015. *1st International Conference on Islamic Economics, Business, and Philanthropy (ICIEBP)*, 200–206. <https://doi.org/10.5220/0007079302000206>
- Hersugondo, H., Anjani, N., & Pamungkas, I. D. (2021). The Role of Non-Performing

Asset, Capital, Adequacy and Insolvency Risk on Bank Performance: A Case Study in Indonesia. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3), 319–329. <https://doi.org/ht10.13106/jafeb.2021.vol8.no3.0319>

Hidayat, N. W., Wardini, A. K., & Wati, L. N. (2021). Determining The Performance Of Sharia Commercial Banks With Moderation Of Non Performing Financing Ratio In Indonesia. *Riset : Jurnal Aplikasi Ekonomi, Akuntansi Dan Bisnis*, 3(2), 563–580.

Hidayati, I., & Rahman, H. (2021). Aplikasi Akad Murabahah Pada BMT UGT Sidogiri Cabang Pembantu Prenduan dalam Perspektif Fatwa DSN-MUI. *Jurnal Eksyar (Jurnal Ekonomi Syariah)*, 8(1).

Hosen, M., Broni, M. Y., & Uddin, M. N. (2020). What bank specific and macroeconomic elements influence non-performing loans in Bangladesh? Evidence from conventional and Islamic banks. *Green Finance*, 2(2), 212–226. <https://doi.org/10.3934/GF.2020012>

Huan, K. S., Ramasamy, S., Yen, Y. Y., & Pillay, S. D. (2020). Determinants Of Credit Risk In Conventional Banks: An Empirical Study In Malaysia. *European Journal of Molecular & Clinical Medicine*, 7(6), 664–687.

Ibe, S. O. (2013). The Impact of Liquidity Management on the Profitability of Banks in Nigeria. *Journal of Finance and Bank Management*, 1(1), 37–48.

Ibrahim, A., & Salam, A. J. (2021). A Comparative Analysis of DSN-MUI Fatwas Regarding Murabahah Contract and the Real Context Application (A study at Islamic Banking in Aceh). *Jurnal Hukum Keluarga Dan Hukum Islam*, 5(1). <https://doi.org/10.22373/sjkh.v5i1.8845>

Ijaiya, M. A., Jimoh, A. T., Attah, J. A., Abdulmumin, B. A., & Nafiu, A. I. (2021). Murabaha-Related Credit Risk and Financial Performance Of Islamic Banks In Africa. *International Journal of Islamic Banking and Finance Research*, 5(1), 60–69. <https://doi.org/10.46281/ijibfr.v5i1.1279>

Illes, A., Lombardi, M., & Mizen, P. (2019). The Divergence of Bank Lending Rates from Policy Rates After the Financial Crisis: The Role of Bank Funding Costs. *Journal of International Money and Finance, Elsevier*, 93(C), 117–141. <https://doi.org/10.1016/j.jimonfin.2019.01.003>

Indriwati, L., & Purwana, A. E. (2021). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Inflasi, dan Gross Domestic Product Terhadap Return On Assets (Studi Pada Bank Umum Syariah Non Devisa di Indonesia Periode 2018-2020). *Niqosiya: Journal of Economics and Business Research*, 1(1). <https://doi.org/10.21154/niqosiya.v1i1.90>

Ismawati, Yuningsih, M. A., Kamaruddin, & Arifai, S. (2021). The Effect of

Murabahah and Mudharabah Financing on Profitability with Non Performing Financing (NPF) as a Moderating Variable (at Islamic Commercial Banks in Indonesia). *ISOS: International Journal of Islamic and Social Sciences*, 1(3).

- Istan, M., & Fahlevi, M. (2020). The Effect of External and Internal Factors on Financial Performance of Islamic Banking. *Jurnal Ekonomi & Studi Pembangunan*, 21(1). <https://doi.org/10.18196/jesp.21.1.5036>
- Jeevitha, Mathew, B., & Shradha, K. K. (2019). Impact of Inflation on Bank's Profitability A Study on Select Banks Profitability. *International Journal of Emerging Technologies and Innovative Research*, 6(6), 38–44. Retrieved from <https://www.jetir.org/papers/JETIRCK06005.pdf>
- Jeris, S. S. (2021). "Factors Influencing Bank Profitability in a Developing Economy: Panel Evidence From Bangladesh." *International Journal of Asian Business and Information Management*, 12(3). <https://doi.org/10.4018/IJABIM.20210701.0a20>
- Jibran, S., Wajid, S. A., Waheed, I., & Muhammad, T. M. (2012). Pecking at Pecking Order Theory: Evidence from Pakistan's Non-financial Sector. *Journal of Competitiveness*, 4(4), 86–95. <https://doi.org/10.7441/joc.2012.04.06>
- Kamandea, E. G., Zablonb, E., & Ariembac, J. (2016). The Effect of Bank Specific Factors on Financial Performance of Commercial Banks in Kenya. *International Journal of Sciences: Basic and Applied Research (IJSBAR)*, 30(5), 165–180.
- Kinanti, R. A., & Purwohandoko. (2017). Influence of Third - Party Funds, CAR, NPF, and FDR Towards The Return on Assets of Islamic Banks In Indonesia. *Jurnal Ilmiah Bidang Akuntansi Dan Manajemen (JEMA)*, 14(2).
- Kirimi, P. N., Kariuki, S. N., & Ocharo, K. N. (2020). Mediation Effect of Macro-Economic Factors on the Relationship between Banks' Financial Soundness and Financial Performance. *International Journal of Finance and Accounting*, 9(5), 99–109. <https://doi.org/10.5923/j.ijfa.20200905.01>
- Kleff, V., & Weber, M. (2008). How do banks determine capital? Empirical evidence for Germany. *German Economic Review*, 9, 354–372.
- Kolapo, T. F., Ayeni, R. K., & Oke, M. O. (2012). Credit Risk and Commercial Banks' Performance In Nigeria: A Panel Model Approach. *Australian Journal of Business and Management Research*, 2(2), 31–38.
- Kryeziu, N., & Hoxha, E. (2021). Factors affecting on bank's profitability: the case of 19 Euro-Area countries. *Jurnal Perspektif Pembiayaan Dan Pembangunan Daerah*, 9(1), 1–8. <https://doi.org/10.22437/ppd.v9i1.12165>
- Levine, R. (1997). Financial Development And Economic Growth: Views And Agenda.

Journal of Economic Literature, 35(2), 688–726. Retrieved from <http://www.jstor.org/stable/2729790>

- Marlina, I., & Diana, N. (2021). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Efisiensi Operasional (BOPO) dan Pembiayaan Bermasalah (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Umum Syariah Periode 2015-2019. *Jurnal Ekombis*, 7(1), 43–52.
- Marliyah, Kamilah, K., & Rahmadina. (2021). “The Effect of Murabahah Financing and Profit Sharing on the Profitability of Return on Assets (ROA) Through Non Performing Financing (NPF) In Sharia Commercial Banks.” *Budapest International Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, 4(3), 4873–4886. <https://doi.org/10.33258/birci.v4i3.2275>
- Maulida, N. A. Z., Al- Anshor, D. S., & Budiawati, A. (2022). An Analysis of the Soundness of Sharia State-Owned Enterprises (SOE) Bank Before Merger to Bsi by using the Rgec Method. *The 3rd International Conference on Advance & Scientific Innovation (ICASI)*, 306–319. <https://doi.org/10.18502/kss.v7i10.11368>
- Memmel, C., & Raupach, P. (2007). How Do Banks Adjust Their Capital Ratios? Evidence from Germany. *Bundesbank Series 2 Discussion Paper No. 2007,06*. <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2793991>
- Mohammad, S. S., Prajanti, S. D. W., & Setyadharma, A. (2020). The Analysis of Financial Banks in Libya and Their Role in Providing Liquidity. *Journal of Economic Education*, 10(1), 1–13. <https://doi.org/10.15294/jeec.v9i2.40553>
- Mohammad, W., & Maulidiyah, N. R. (2022). Analysis of the Soundness Level of All Islamic Commercial Banks in Indonesia 2016-2020 Using the RGEC Method. *Open Science Framework (OSF)*. <https://doi.org/10.31219/osf.io/rcs7m>
- Moussa, M. A. Ben, & Boubaker, A. (2020). The Impact of Liquidity On Bank Profitability Case Of Tunisia. *European Journal of Accounting, Auditing and Finance Research*, 8(2), 20–37. <https://doi.org/10.37745/ejaaf/vol8.no2.pp20-37.2020>
- Moyo, D., & Tursoy, T. (2020). Impact of Inflation and Exchange Rate on the Financial Performance of Commercial Banks in South Africa. *Journal of Applied Economic Sciences*, Volume XV, Fall, 3(69), 626–638. [https://doi.org/10.14505/jaes.v15.3\(69\).11](https://doi.org/10.14505/jaes.v15.3(69).11)
- Mutawali. (2021). The Effect of Murabahah, Ijarah and Qardh Receivables on Total Assets at Bank Syariah Mandiri Period 2011-2019. *Kontigensi: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 9(1), 125–134. Retrieved from <https://jurnal.dim-unpas.web.id/index.php/JIMK/article/view/105>

- Myers, S. C., & Majluf, N. S. (1984). Corporate Financing and Investment Decisions When Firms Have Information That Investors Do Not Have. *Journal of Financial Economics*, 13(2), 187–221.
- Nguyen, T. H. (2020). Impact of Bank Capital Adequacy on Bank Profitability under Basel II Accord: Evidence from Vietnam. *Journal of Economic Development*, 45(1), 31–46.
- Nita, D. D., Ariffin, M., & Nurisniani, N. (2021). Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi Dan Tingkat Bagi Hasil Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 9(2), 121–130. <https://doi.org/10.37641/jimkes.v9i2.763>
- Nufus, K., Triyanto, F., & Muchtar, A. (2019). Analisis Tingkat Kesehatan Bank Dengan Metode RGEC (Studi Kasus PT.Bank BNI (Persero) Tbk). *Jurnal Sekuritas*, 3(1)
- Olabisi, J., Aafolabi, A., Kajola, S. O., & Ariyibi, O. (2019). Effect of Currency Depreciation on Financial Performance of Nigerian Deposit Money Banks. *Izvestiya Journal of Varna University of Economics*, 63(2), 104–116.
- Oladapo, F., Abayomi, S. O., & Daniel, O. S. (2017). Credit Risk Management and Interest Income of Banks in Nigeria. *Computational Methods in Social Sciences (CMSS)*, 5(1), 23–35.
- Petriaa, N., Caprarub, B., & Ihnatovc, I. (2015). Determinants of banks' profitability: evidence from EU 27 banking systems. *Procedia Economics and Finance*, 20, 518 – 524. [https://doi.org/10.1016/S2212-5671\(15\)00104-5](https://doi.org/10.1016/S2212-5671(15)00104-5)
- Praja, N. B. A. P., & Hartono, U. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, dan Non Performing Loan Terhadap Profitabilitas Bank Umum Swasta Nasional Devisa yang Terdaftar di Indonesia Periode 2012-2016. *Jurnal Ilmu Manajemen (JIM)*, 7(1).
- Pratikto, M. I. S., & Afiq, M. K. (2021). Analisis Tingkat Kesehatan Bank dan Potensi Financial Distress Menggunakan Metode RGEC dan ZMIJEWSKI Pada Bank BNI Syariah Tahun 2015-2019. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 8(5), 570–581. <https://doi.org/10.20473/vol8iss20215pp570-581>
- Pratomo, D., & Ramdani, R. F. (2021). Analisis Pertumbuhan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah dan Konvensional di Era Pandemi COVID 19. *Derivatif: Jurnal Manajemen*, 5(2).
- Psaila, A., Spiteri, J., & Grima, S. (2019). The Impact of Non-Performing Loans on the Profitability of Listed Euro Mediterranean Commercial Banks. *International Journal of Economics and Business Administration*, 7(4), 166–196.

<https://doi.org/10.35808/ijeba/338>

- Putri, R. D. (2020). Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2016-2018. *Jurnal Tabarru' : Islamic Banking and Finance*, 3(1). [https://doi.org/10.25299/jtb.2020.vol3\(1\).5310](https://doi.org/10.25299/jtb.2020.vol3(1).5310)
- Qayyum, N. ul, & Noreen, U. (2019). Impact of Capital Structure on Profitability: A Comparative Study of Islamic and Conventional Banks of Pakistan. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 6(4), 65–74. <https://doi.org/h10.13106/jafeb.2019.vol6.no4.65>
- Rahayu, N. E., Izatunnafsi, & Sugiyanto. (2018). Pengaruh Faktor Risk Profiles, Good Corporate Governance, Earning, Capital dan Jenis Bank Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum. *Jurnal Ekonomi*, 9(2). <https://doi.org/10.47007/jeko.v9i02.2526>
- Ranjee, B. B. (2018). Factors Influencing Profitability of Banks in India. *Theoretical Eco-Nomics Letters*, 8, 3046–3061. <https://doi.org/10.4236/tel.2018.814189>
- Rathnasingha, D. L. P. M., & Heiyanthuduwa, C. P. (2019). Revisiting External Pecking Order Hypothesis: Evidence from Sri Lankan Companies Capital Structure. *Journal of Financial Risk Management*, 8, 200–223. <https://doi.org/10.4236/jfrm.2019.84014>
- Roziq, A., & Sukarno, H. (2021). The Effect of Islamic Financing Schemes on Risk and Financing Performance in Islamic Banks in Indonesia. *IQTISHODUNA: Jurnal Ekonomi Islam*, 10(1). <https://doi.org/10.36835/iqtishoduna.v10i1.729>
- Saeed', M. Y., Ramzan, M., & Hamid, K. (2018). Dynamics of Banking Performance Indicators and Economic Growth: long-Run Financial Development Nexus in Pakistan. *European Online Journal of Natural and Social Sciences*, 7(3).
- Sangmi, M.-D., & Nazir, T. (2010). Analyzing Financial Performance of Commercial Banks in India: Application of CAMEL Model. *Johar Education Society, Pakistan (JESPK), Lahore*, 4(1), 40–55. Retrieved from <http://hdl.handle.net/10419/187999>
- Sansoethan, D. K., & Suryono, B. (2016). Faktor - Faktor yang Memengaruhi Struktur Modal Pada Perusahaan Makanan dan Minuman. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5(1).
- Setiadi, P. B., & Ursula, R. S. (2020). Assessment of Bank Health Levels Using RGEC Methods on National Private Public Banks. *International Journal of Social and Administrative Sciences* 2020, 5(1), 42–53. <https://doi.org/10.18488/journal.136.2020.51.42.53>
- Shah, B. A., & Niazi, G. S. K. (2019). Issues in Contemporary Implementation of

- Murabaha. *TUJISE Turkish Journal of Islamic Economics*, 6(2), 1–24. <https://doi.org/10.26414/A052>
- Siagian, F. V., & Rinaldi, M. (2020). Analisis Kinerja Keuangan Dengan Menggunakan Metode Rgec Pada Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Bisnis Eka Prasetya (JABEP) 2020*, 6(1), 73–87.
- Sitompul, S., & Nasution, S. K. (2019). The Effect of Car, BOPO, NPF, and FDR on Profitability of Sharia Commercial Banks in Indonesia. *Budapest International Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, 2(3), 234–238. <https://doi.org/10.33258/birci.v2i3.412>
- Soyibo, A., Alashi, S. O., & Ahmad, M. K. (2004). A positive and normative analysis of bank supervision in Nigeria. *AERC Research Paper 145, Nairobi: AERC*. Retrieved from <https://opendocs.ids.ac.uk/opendocs/handle/20.500.12413/2583>
- Suhita, M. D., & Mas'ud, I. (2016). Pengaruh Risk Profile, Capital, dan GCG terhadap Profitabilitas Perbankan (Studi Empiris Pada Bank Umum Konvensional yang terdaftar di BEI periode 2011- 2014). *Artikel Ilmiah Mahasiswa*.
- Staikouras, C. K., & Wood, G. E. (2004). The Determinants Of European Bank Profitability. *International Business & Economics Research Journal (IBER)*, 3(6). <https://doi.org/10.19030/iber.v3i6.3699>
- Syachfuddin, L. A., & Rosyidi, S. (2017). Pengaruh Faktor Makro Ekonomi, Dana Pihak Ketiga dan Pangsa Pembiayaan Terhadap Profitabilitas Industri Perbankan Syariah di Indonesia Tahun 2011-2015. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 4(12), 977–993. <https://doi.org/10.20473/vol4iss201712pp977-993>
- Syahri, N. A., & Harjito, D. A. (2020). The effect of financing using the principle of profit-loss sharing on profitability level of commercial Islamic bank registered in Bank Indonesia. *Asian Journal of Islamic Management (AJIM)*, 2(1), 46–58. <https://doi.org/10.1108/AJIM.vol2.iss1.art5>
- Symss, J., Saradhi, R., & Nehra, P. (2018). Determinants of Non Performing Assets In Indian Banking Sector. *The Management Accountant Journal*, 53(7), 91–98.
- Taiwo, J., Ucheaga, E., Achugamonu, B., Adetiloye, K., Okoye, L., & Agwu, M. . (2017). Credit Risk Management: Implications on Bank Performance and Lending Growth. *Saudi Journal of Business and Management Studies*, 2(5B), 584–590. <https://doi.org/10.21276/sjbms>
- Tho'in, M., Irawati, T., & Lee, M. (2018). Risk and Financial Health Level Of Sharia Banking. *Journal Research and Analysis : Economy*, 1(1).
- Tumewang, Y. K., Isnaini, R. N., & Musta'in, J. L. (2019). The impact of macro

- economy toward profitability of Islamic bank. *Asian Journal of Islamic Management (AJIM)*, 1(2), 101–108. <https://doi.org/10.1108/AJIM.vol1.iss2.art4>
- Utami, S. A., Rohmana, Y., Firmansyah, & Hermawan, R. (2021). The Performance of Islamic Banking Based on Sharia Maqashid Index (SMI). *Review of Islamic Economics And Finance*, 4(2). <https://doi.org/10.17509/rief.v4i2.41115>
- Visita, L. (2019). The effect of inflation, profit-loss sharing loan, and capital adequacy towards performance of Indonesian Islamic banks. *Diponegoro International Journal of Business*, 2(2), 57–63. <https://doi.org/10.14710/dijb.2.2.2019.57-63>
- Vong, A. P. I., & Chan, H. S. (2009). Determinants of Bank Profitability in Macao. *Research Bulletin*, 12, 93–113.
- Wahasumiah, R., & Watie, K. R. (2018). Metode RGEC : Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Pada Perusahaan Perbankan Syariah. *I-Finance: A Research Journal on Islamic Finance*, 4(2). <https://doi.org/10.19109/ifinance.v4i2.3038>
- Wangombe, B. G., & Kibati, P. (2019). Influence of Capital Structure on Financial Performance of Licensed Microfinance Banks in Kenya. *The Strategic Journal of Business & Change Management*, 6(2), 815–835.
- Wardani, E. P., & Nurhayati, P. (2021). RGEC Influence on Company Value (Case Study on Islamic Banking Companies In Indonesia (2015-2019)). *Proceedings of the International Conference on Social and Islamic Studies 2021*.
- Widiastuty, T. (2020). Murabahah Margin Income Based On Inflation, Loan Interest Rates, and Financing Risk at the Islamic Commercial Banks in Indonesia. *International Journal of Business, Economics and Law*, 21(1), 38–42.
- Yi, P. J., Devinaga, R., Yen, Y. Y., Suganthi, & Shalini. (2018). The Macroeconomic Determinants of Foreign Bank's Profitability in Malaysia. *International Journal of Engineering & Technology*, 7(3.21), 152–160. <https://doi.org/10.14419/IJET.V7I3.21.17153>
- Yusnita, R., & Mesta, H. A. (2021). The effect of profitability, liquidity and financing risk on murabahah financing at islamic commercial banks in indonesia (2009-2020 period). *Financial Management Studies*, 4(1), 18–28. <https://doi.org/10.24036/jkmk.xxxxxxxx>
- Yusuf, M., & Ichsan, R. N. (2021). Analysis of Banking Performance in The Aftermath of The Merger of Bank Syariah Indonesia in Covid 19. *International Journal of Science, Technology & Management*, 2(2). <https://doi.org/10.46729/ijstm.v2i2.182>
- Yuttama, F. R. (2019). Influence of Capital, Liquidity, Operating Efficiency, and Lock Credit on Profitability with Inflation As Moderation. *International Conference on*

Rural Development and Entrepreneurship 2019: Enhancing Small Business and Rural Development Toward 4.0 Industrial Revolution, 5(1).

Buku

- Ahmed, E. T., & Mohamed, A. (2011). *Islamic Banking: How to Manage Risk and Improve Profitability*. New Jersey: Wiley & Sons.
- Al-Maktabah Asy-syamilah V-II. *Kutubul al-Mutun : Sunan Ibnu Majah, Bab as-Syirkah wa al -Mudharabah*. Juz VII, Nomor hadis 2280.
- Az-Zuhaily, W. (1989). *Al-Fiqh Al-Islami Wa 'Adillatuh (the Islamic Fiqh and Its Justices)*. Damascus: Dar al-Fikr.
- Az-Zuhaily, W. (2011). *Al-Fiqh al-Islami Wa Adillatuhu Jilid 5*. Jakarta: Darul Fikr.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2017). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis : Dilengkapi Aplikasi SPSS & EVIEWS*. Depok: PT Rajagrafindo Persada.
- Brealey, R. A., & Myers, S. C. (1991). *Principles of Corporate Finance*. New York: McGraw-Hill Companies.
- Dendawijaya, L. (2009). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indah.
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariate dan Ekonometrika Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 10 (Ed. 2, Cet. 2)*. Semarang: Badan Penerbit-Undip.
- Gilarso, T. (2003). *Pengantar Ilmu Ekonomi Mikro*. Yogyakarta: Kanisius.
- Gujarati, D. N. (2006). *Dasar-Dasar Ekonometrika*. Jakarta: Erlangga.
- Gujarati, D. N. (2013). *Dasar-dasar Ekonometrika, Edisi Kelima*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hadi, S. (2009). *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Ekonisia.
- Hardani, Auliya, N. H., Andriani, H., Fardani, R. A., Ustiawaty, J., Utami, E. F., ... Istiqomah, R. R. (2020). *Metode Penelitian Kualitatif & Kuantitatif*. Yogyakarta: CV. Pustaka Ilmu Group.
- Hardivizon. (2018). *Tafsir Ayat-Ayat Ekonomi*. Rejang Lebong: LP2 IAIN Curup.
- Husnan, S. (1996). *Manajemen Keuangan Teori dan Penerapan Edisi Keempat*. Yogyakarta: BPFE.
- Indrianto, N., & Supomo, B. (2011). *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan*

Manajemen. Yogyakarta: BPFPE.

- Juanda, B., & Junaidi. (2012). *Ekonometrika Deret Waktu Teori dan Aplikasi*. Bogor: IPB Press.
- Karim, A. A. (2008a). *Bank Islam : Analisis Fiqih dan Keuangan Edisi 3*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Karim, A. A. (2008b). *Manajemen Lembaga Keuangan, Kebijakan Moneter dan Perbankan*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Karim, A. A. (2010). *Bank Islam: Analisis Fiqh dan Keuangan, Edisi Keempat*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2012). *Manajemen Perbankan: Edisi Revisi*. Jakarta: Rajawali.
- Kuncoro, M., & Suhardjono. (2002). *Manajemen Perbankan (Teori dan Aplikasi), Edisi Pertama*. Yogyakarta: BPFPE.
- Malhotra, N. K. (2009). *Riset Pemasaran Pendekatan Terapan Jilid 1*. Jakarta: Pt. Index.
- Mardalis. (2009). *Metode Penelitian Suatu Pendekatan Proposal*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Mardani. (2019). *Fiqih Ekonomi Syariah*. Jakarta: Kencana.
- Muhammad. (2005). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Murni, A. (2009). *Ekonomika Makro*. Bandung: Refika Aditama.
- Ngwu, T. C. (2006). *Bank Management*. Owerri: Bob Publishers.
- Nwankwo, G. O. (1991). *Money and capital markets in Nigeria today*. Lagos: University of Lagos Press.
- Nzzotta, S. M. (1997). *Money, Banking and Finance: Theory and Practice*. Owerri: Abuchi Press.
- Rohmana, Y. (2010). *Ekonometrika Teori dan Aplikasi dengan Eviews*. Bandung: Laboratorium Pendidikan Ekonomi dan Koperasi.
- Samuelson, P. A., & Nordhaus, W. D. (1992). *Economics, 14th Edition*. New York: Mc Graw-Hill.
- Sekaran, U. (2011). *Research Methods for business Edisi 1 and 2*. Jakarta: Salemba Empat.

- Sekaran, U., & Roger, B. (2016). *Research Methods for Bussiness (A Skill Building Approach) (Seventh Ed)*. Chichester: John Wiley & Sons.
- Sholihin, A. I. (2010). *Pedoman Umum Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Siegel, J. G., Kurdi, M., & Shim, J. K. (1994). *Kamus istilah akuntansi*. Jakarta: Elex Media Komputindo.
- Simorangkir. (2004). *Pengantar Lembaga Keuangan Bank dan Non Bank*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Sinungan, M. (1993). *Manajemen Dana Bank*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Sudarsono, H. (2008). *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Yogyakarta: Ekonisia
- Sugiyono. (2009). *Metode Penelitian Bisnis (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D)*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Manajemen*. Bandung: CV. Alfabeta.
- Suhardi, G. (2003). *Usaha Perbankan dalam Perspektif Hukum*. Yogyakarta: Kanisius.
- Suparmoko. (1998). *Pengantar Ekonomika Makro, Edisi Keempat*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Usmani, M. M. T. (2007). *Book Information An Introduction to Islamic Finance*. Karachi: Idaratul Ma'arif.
- Verbeek, M. (2000). *A Guide to Modern Econometrics*. Chichester: John Wiley & Sons, Ltd.
- Wibisono, M. S. (2005). *Pengantar Ilmu Kelautan*. Jakarta: PT. Grasindo.
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika Pengantar Dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews. Edisi kelima*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN Yogyakarta.
- Wiratha. (2006). *Metodologi Penelitian Bisnis dan Ekonomi*. Yogyakarta: Andi.
- Wiroso. (2005). *Jual Beli Murabahah*. Yogyakarta: UII Press.

Website

<https://www.bi.go.id>

<https://www.ojk.go.id>

<https://www.bcasyariah.co.id/laporan-keuangan-triwulan>

<https://www.bankmuamalat.co.id/hubungan-investor/laporan-triwulan>

<https://www.btpnsyariah.com/laporan-keuangan>

<https://www.megasyariah.co.id/site/financial-report/laporan-keuangan-triwulanan>

<https://www.kbbukopinsyariah.com/>

<https://aladinbank.id/laporan-triwulan/>

<https://www.paninbanksyariah.co.id/index.php/mtentangkami/laporankeuangan?id=178>

<https://www.bjbsyariah.co.id/laporan-triwulanan>

<https://bankvictoriasyariah.co.id/page/sub/tri-wulan>

