

**ANALISIS DIVERSIFIKASI DAN RESTRUKTURISASI PEMBIAYAAN  
TERHADAP PEMBIAYAAN BERMASALAH PADA PERBANKAN DI  
INDONESIA**



**SKRIPSI**

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

**OLEH:  
FIQIH NURHIDAYAT  
NIM: 20108020081**

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

**2024**

**ANALISIS DIVERSIFIKASI DAN RESTRUKTURISASI PEMBIAYAAN  
TERHADAP PEMBIAYAAN BERMASALAH PADA PERBANKAN DI  
INDONESIA**



**SKRIPSI**

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

**OLEH:**

**FIQIH NURHIDAYAT**

**NIM: 20108020081**

**DOSEN PEMBIMBING:**

**HASAN AL BANNA, SEI., M.E.**

**NIP. 19900312 000000 1 301**

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

**2024**



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-236/Un.02/DEB/PP.00.9/01/2024

Tugas Akhir dengan judul : ANALISIS DIVERSIFIKASI DAN RESTRUKTURISASI PEMBIAYAAN  
TERHADAP PEMBIAYAAN BERMASALAH PADA PERBANKAN DI INDONESIA

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : FIQIH NURHIDAYAT  
Nomor Induk Mahasiswa : 20108020081  
Telah diujikan pada : Senin, 22 Januari 2024  
Nilai ujian Tugas Akhir : A

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

**TIM UJIAN TUGAS AKHIR**



Ketua Sidang  
Hasan Al Banna, SEL., M.E  
SIGNED

Valid ID: 65b73177095d3



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

Valid ID: 65b70b0690409



Penguji II  
Jauhar Faradis, S.III., M.A.  
SIGNED

Valid ID: 65b717f68fcb1



Yogyakarta, 22 Januari 2024  
UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 65b75ffcd2e9



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**  
**PRODI PERBANKAN SYARIAH**

*Jl. Marsda Adisucipto Telp./Fax. (0274) 512840 YOGYAKARTA*

---

**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Kepada:

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

*Assalamualaikum wr. wb.*

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

Nama : Fiqih Nurhidayat  
NIM : 20108020081  
Judul Skripsi : Analisis Diversifikasi dan Restrukturisasi Pembiayaan  
Terhadap Pembiayaan Bermasalah Pada Perbankan Di  
Indonesia

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Binsis Islam Jurusan/Program Studi Perbankan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam bidang ilmu Ekonomi.

Dengan ini saya berharap agar skripsi tersebut di atas dapat segera dimunaqosahkan. atas perhatiannya saya ucapkan terima kasih.

Yogyakarta, 25 Januari 2024

Pembimbing,

**Hasan Al Banna, SEL. M.E.**  
NIP: 19900312 000000 1 301

## HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fiqih Nurhidayat

Nim : 20108020081

Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “Analisis Diversifikasi dan Restrukturisasi Pembiayaan Terhadap Pembiayaan Bermasalah Pada Perbankan di Indonesia” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri dan bukan merupakan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebutkan dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya terdapat pada penyusun.

Demikian, surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 25 Januari 2024



Fiqih Nurhidayat  
20108020081

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fiqih Nurhidayat  
NIM : 20108020081  
Program Studi : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Hak Milik Bebas Non Eksklusif (*Non Eksklusif Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya berjudul:

**“Analisis Diversifikasi dan Restrukturisasi Pembiayaan Terhadap Pembiayaan Bermasalah Pada Perbankan Syariah di Indonesia”.**

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 25 Januari 2024



Fiqih Nurhidayat  
20108020081

## HALAMAN MOTTO

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

*“So surely, ease (comes) with every hardship”*

إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

*“Verily, with (this) hardship (too) there is ease”*

-(QS: Al-Insyirah 5-6)



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSEMBAHAN

*Dengan rahmat Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang atas nikmat dan karunia-Nya sehingga proses dalam penyusunan tugas akhir ini dapat terselesaikan. Sholawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW.*

\*\*\*

*Teruntuk pahlawan sepanjang masa orang tua saya, Muhamad Basuni (Alm), Uun Masunah (Almh), Mamah Siti Nurhajati, serta keluarga besar yang telah mendoakan, membimbing, memberikan motivasi dan bantuan baik moril maupun materil untuk mendukung kesuksesan penulis pada masa yang akan datang.*

\*\*\*

*Kepada Bapak/Ibu Dosen yang memberikan ilmu pengetahuan, wawasan, bimbingan, pengalaman, dan memberikan motivasi terkhusus Bapak Hasan Al Banna yang sudah membimbing dan mengarahkan hingga saat ini. Saya ucapkan terima kasih atas jasa dan pengabdianya, semoga membawa keberkahan dan bermanfaat kedepannya.*

\*\*\*

*Teruntuk sahabat-sahabat yang selalu menemani, memberikan motivasi, dan menampung segala keluh kesah.*

\*\*\*

*Serta untuk Almamater kebanggaan UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang memberikan pengalaman, pembelajaran dan kenangan.*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB – LATIN

Transliterasi adalah pengalihan tulisan dari satu bahasa ke dalam tulisan bahasa lain. Dalam skripsi ini transliterasi yang dimaksud adalah pengalihan tulisan Bahasa Arab ke Bahasa Latin. Penulisan Transliterasi Arab-Latin dalam skripsi ini menggunakan transliterasi berdasarkan surat Keputusan Bersama Menteri Agama Republik Indonesia dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158 Tahun 1987 dan Nomor: 0543 b/U/1987. Secara garis besar uraiannya adalah sebagai berikut:

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	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	Žal	Ž	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	er
ز	Zai	Z	zet
س	Sin	S	es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	Šad	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Đad	đ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	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	ki
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

## B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعدّدة	Ditulis	<i>muta'addidah</i>
عدّة	Ditulis	<i>'iddah</i>

## C. Ta' Marbutah

### 1. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

حكمة	Ditulis	<i>hikmah</i>
جزية	Ditulis	<i>jizyah</i>

### 2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

كرامة الأولياء	Ditulis	<i>karāmah al-auliya'</i>
----------------	---------	---------------------------

### 3. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

زكاة الفطر	Ditulis	<i>zakāh al-ḥiṭr</i>
------------	---------	----------------------

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

اَ	Fathah	Ditulis	<i>a</i>
اِ	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
اُ	Ḍammah	Ditulis	<i>u</i>
فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis	<i>ḏukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>yaḏhabu</i>

#### E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif	Ditulis	<i>ā</i>
جاهلية	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. Fathah + yā' mati	Ditulis	<i>ā</i>
تنسي	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	Ditulis	<i>ī</i>
كريم	Ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>ū</i>
فروض	Ditulis	<i>furūd</i>

#### F. Vokal Rangkap

1. Fathah + yā' mati	Ditulis	<i>ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. Fathah + wāwu mati	Ditulis	<i>au</i>
قول	Ditulis	<i>qaul</i>

**G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostrof**

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدْتُ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لِئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

**H. Kata Sandang Alif + Lam**

1. Bila diikuti huruf Qomariyah maka ditulis dengan menggunakan huruf “a”

الْقُرْآنِ	Ditulis	<i>al-Qurān</i>
الْقِيَاسِ	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

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

السَّمَاءِ	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْسِ	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

**I. Penyusunan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat**

- J. Ditulis menurut penulisannya

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>żawi al-furūḍ</i>
أَهْلِ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>ahl -as-sunnah</i>

## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmanirrahim*

*Alhamdulillahirrabbi a'lamin*, puji syukur kehadiran Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, dengan limpahan nikmat dan karunia yang diberikan, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir Skripsi untuk memenuhi persyaratan mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi dengan judul “Analisis Diversifikasi dan Restrukturisasi Pembiayaan Terhadap Pembiayaan Bermasalah Pada Perbankan Syariah di Indonesia” dapat tersusun sesuai harapan. Tugas Akhir Skripsi dapat diselesaikan tidak lepas dari bantuan dan kerjasama dengan berbagai pihak. Penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al-Makin, S.Ag., M.A selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Ibu Dr. Ruspita Rani Pertiwi, S.Psi., M.M selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah.
4. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah.
5. Ibu Rifaatul Indana, S.E.I., M.E.I. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah mengarahkan dan membimbing.

6. Bapak Hasan Al Banna, SEI., ME. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing, memotivasi, mengarahkan dan memberi semangat untuk penulis menyelesaikan skripsi yang sangat berkualitas.
7. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga. Terkhusus program studi Perbankan Syariah yang telah memberikan ilmu dan telah mengajarkan kami serta memberikan pengetahuan dan wawasan yang luas.
8. Seluruh Karyawan dan Staff Tata Usaha yang telah memberikan bantuan selama menempuh pendidikan.
9. Teruntuk orang tua tercinta, Muhamad Basuni (Alm), Uun Masunah (Almh), Mamah Siti Nurhajati serta seluruh keluarga besar. Terima kasih atas segala do'a, bimbingan, dukungan, motivasi, pengorbanan dan kasih sayang yang diberikan kepada penulis.
10. Teruntuk Azida Fazlina, Rafli Satriandi, Zidane Aditya, Salsa Annury , Bayu Sutyiono, Adam El, Reihan Ngok, Audra Putra, Azmi Fauzan, Raden Haryo, Danianggelo, Raka Kepin, Farrel Zahran, Sayyidatul Azizah, Salsa Caca, Putri Daffa, Syamsul Ma'arif, Sofyan Syuri, Ainun, Rein Fathur, Najieb, Fahmi Irsyad, Ade Diaz, Isa Qorrun, yang selalu siap sedia untuk menemani di Jakarta dan Yogyakarta, siap menerima keluh kesah, bimbingan serta memberikan dukungan penulis selama mengerjakan skripsi ini.
11. Teruntuk pimpinan cabang, karyawan BSI KCP Sleman 2 dan teman-teman PKL yang telah memberikan ilmu, pengalaman dan kenangan pada penulis.

12. Teman-teman KKN 111 Magetan terkhusus kelompok 2 yang telah memberikan pengalaman dan kenangan pada penulis.
13. Seluruh teman-teman Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga, terkhusus teman-teman Perbankan Syariah 2020 yang mendukung dan berjuang bersama.
14. Seluruh pihak yang terlibat dalam penelitian dan penyusunan skripsi yang tidak bisa disebutkan satu persatu.
15. Untuk Fiqih Nurhidayat. Terima kasih sudah berjuang dan bangkit dalam menyelesaikan semua ini. Terima kasih banyak sudah bertahan dan terus siap akan hal yang datang kedepannya.

Semoga Allah senantiasa membalas semua kebaikan mereka dengan nikmat yang lebih berkah dan sempurna. Akhir kata penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, maka dari itu kritik dan saran serta perkembangan dari penelitian ini sangat diharapkan demi kesempurnaan skripsi ini.

Semoga bermanfaat, Aamiin.

Yogyakarta, 25 Januari 2024



Fiqih Nurhidayat  
20108020081

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB – LATIN.....	vii
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR .....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xix
ABSTRAK .....	xx
ABSTRACT.....	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah .....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian.....	8
E. Sistematika Pembahasan .....	9
BAB II LANDASAN TEORI.....	11
A. Landasan Teori .....	11
1. Manajemen Risiko .....	11
2. Risiko Pembiayaan .....	15
3. Gambaran Umum Diversifikasi Pembiayaan .....	22
4. Pembiayaan Bermasalah .....	28
5. Restrukturisasi Pembiayaan.....	31
B. Penelitian Terdahulu.....	35
C. Pengembangan Hipotesis .....	37
D. Kerangka Pemikiran .....	40
BAB III METODE PENELITIAN.....	42



A.	Jenis Penelitian .....	42
B.	Populasi dan Sampel .....	42
1.	Populasi.....	42
2.	Sampel .....	43
C.	Definisi Operasional Variabel .....	45
1.	Variabel Dependen.....	45
2.	Variabel Independen .....	46
3.	Variabel Kontrol .....	47
D.	Teknik Pengumpulan Data .....	52
E.	Teknik Analisis Data .....	52
1.	Analisis Deskriptif .....	52
2.	Analisis Regresi Data Panel.....	53
3.	Model Estimasi Regresi Data Panel.....	54
4.	Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel .....	55
F.	Analisis Asumsi Klasik dan Pengujian Hipotesis .....	55
1.	Uji Asumsi Klasik.....	55
2.	Pengujian Hipotesis .....	56
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>58</b>
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	58
B.	Analisis Deskriptif .....	58
C.	Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	65
1.	Common Effect Model (CEM).....	65
2.	Fixed Effect Model (FEM) .....	66
3.	Random Effect Model (REM) .....	68
D.	Pengujian dan Pemilihan Model Data Panel .....	70
E.	Hasil Pengujian .....	72
1.	Uji Asumsi Klasik.....	72
2.	Uji Hipotesis .....	78
F.	Pembahasan.....	84
1.	Pengaruh Pembiayaan UMKM Terhadap Pembiayaan Bermasalah Perbankan.....	85
2.	Pengaruh Pembiayaan Non-UMKM Terhadap Pembiayaan Bermasalah Perbankan.....	88
3.	Pengaruh Restrukturisasi Pembiayaan Terhadap Pembiayaan Bermasalah Perbankan.....	89

BAB V KESIMPULAN DAN REKOMENDASI .....	93
A. Kesimpulan .....	93
B. Implikasi Penelitian.....	94
C. Batasan dan Kelemahan Penelitian .....	95
D. Rekomendasi bagi Penelitian Selanjutnya .....	96
DAFTAR PUSTAKA .....	97
LAMPIRAN.....	106



## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 2. 1 Kriteria Tingkat NPF .....</b>	<b>30</b>
<b>Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>35</b>
<b>Tabel 3. 1 Pengambilan Sampel .....</b>	<b>43</b>
<b>Tabel 3. 2 Daftar Sampel Penelitian .....</b>	<b>44</b>
<b>Tabel 3. 3 Tabel Operasional Variabel.....</b>	<b>50</b>
<b>Tabel 4. 1 Analisis Deskriptif All Sample .....</b>	<b>58</b>
<b>Tabel 4. 2 Analisis Deskriptif Bank Syariah .....</b>	<b>59</b>
<b>Tabel 4. 3 Analisis Deskriptif Bank Konvensional .....</b>	<b>59</b>
<b>Tabel 4. 4 Hasil CEM All Sample.....</b>	<b>65</b>
<b>Tabel 4. 5 Hasil CEM Bank Syariah.....</b>	<b>65</b>
<b>Tabel 4. 6 Hasil CEM Bank Konvensional.....</b>	<b>66</b>
<b>Tabel 4. 7 Hasil FEM All Sample .....</b>	<b>67</b>
<b>Tabel 4. 8 Hasil FEM Bank Syariah .....</b>	<b>67</b>
<b>Tabel 4. 9 Hasil FEM Bank Konvensional .....</b>	<b>68</b>
<b>Tabel 4. 10 Hasil REM All Sample.....</b>	<b>69</b>
<b>Tabel 4. 11 Hasil REM Bank Syariah.....</b>	<b>69</b>
<b>Tabel 4. 12 Hasil REM Bank Konvensional.....</b>	<b>70</b>
<b>Tabel 4. 13 Hasil Uji Pemilihan All Sample .....</b>	<b>70</b>
<b>Tabel 4. 14 Hasil Uji Pemilihan Bank Syariah .....</b>	<b>71</b>
<b>Tabel 4. 15 Hasil Uji Pemilihan Bank Konvensional .....</b>	<b>71</b>
<b>Tabel 4. 16 Hasil Uji Normalitas All Sample .....</b>	<b>72</b>
<b>Tabel 4. 17 Hasil Uji Normalitas Bank Syariah.....</b>	<b>72</b>
<b>Tabel 4. 18 Hasil Uji Normalitas Bank Konvensional.....</b>	<b>72</b>
<b>Tabel 4. 19 Hasil Uji Multikolinearitas All Sample.....</b>	<b>73</b>
<b>Tabel 4. 20 Hasil Uji Multikolinearitas Bank Syariah.....</b>	<b>74</b>
<b>Tabel 4. 21 Hasil Uji Multikolinearitas Bank Konvensional.....</b>	<b>74</b>
<b>Tabel 4. 22 Hasil Uji Heteroskedastisitas All Sample .....</b>	<b>76</b>
<b>Tabel 4. 23 Hasil FEM Robust Std Error All Sample .....</b>	<b>76</b>
<b>Tabel 4. 24 Hasil Uji Heteroskedastisitas Bank Syariah.....</b>	<b>76</b>
<b>Tabel 4. 25 Hasil Uji Heteroskedastisitas Bank Konvensional.....</b>	<b>76</b>
<b>Tabel 4. 26 Hasil FEM Robust Std Error Bank Konvensional .....</b>	<b>77</b>
<b>Tabel 4. 27 Hasil Uji F All Sample .....</b>	<b>78</b>
<b>Tabel 4. 28 Hasil Uji F Bank Syariah .....</b>	<b>78</b>
<b>Tabel 4. 29 Hasil Uji F Bank Konvensional .....</b>	<b>78</b>
<b>Tabel 4. 30 Hasil Uji T All Sample .....</b>	<b>79</b>
<b>Tabel 4. 31 Hasil Uji T Bank Syariah .....</b>	<b>80</b>
<b>Tabel 4. 32 Hasil Uji T Bank Konvensional .....</b>	<b>80</b>
<b>Tabel 4. 33 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....</b>	<b>84</b>

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 1. 1 Pembiayaan Bermasalah Bank Syariah .....</b>	<b>2</b>
<b>Gambar 2. 1 Model Penelitian .....</b>	<b>41</b>



## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1 Sampel Penelitian.....</b>	<b>106</b>
<b>Lampiran 2 Data Penelitian.....</b>	<b>107</b>
<b>Lampiran 3 Hasil Uji Analisis.....</b>	<b>129</b>
<b>Lampiran 4 Biodata Penulis.....</b>	<b>142</b>



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Diversifikasi dan Restrukturisasi Pembiayaan terhadap Pembiayaan Bermasalah pada Perbankan di Indonesia. Objek penelitian adalah sepuluh Bank Umum Syariah dengan lima belas Bank Konvensional untuk mendapatkan hasil yang lebih komprehensif. Data penelitian yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan triwulan tahun 2018-2022 melalui laman publikasi laporan keuangan Otoritas Jasa Keuangan. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian yaitu Stata 17 dan Microsoft Excel. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel. Variabel Pembiayaan UMKM tidak berpengaruh signifikan terhadap NPF. Variabel Pembiayaan non-UMKM berpengaruh signifikan negatif terhadap NPF. Variabel Restrukturisasi Pembiayaan berpengaruh signifikan positif terhadap NPF. Pihak perbankan perlu memberikan pembiayaan lebih masif kepada non-UMKM karena dapat menurunkan tingkat NPF serta pihak perbankan perlu menerapkan *prudential banking* ketika terjadinya restrukturisasi pembiayaan karena berpotensi terjadinya risiko gagal bayar sehingga berpengaruh terhadap NPF.

**Kata Kunci:** NPF, Stata 17, Perbankan, UMKM, Restrukturisasi



## ABSTRACT

*This study aims to analyze Diversification and Financing Restructuring on Non Performing Financing in Banking in Indonesia. The object of research is ten Islamic Commercial Banks with fifteen Conventional Banks to get more comprehensive results. The research data used is secondary data obtained from quarterly financial reports for 2018-2022 through the Financial Services Authority's financial report publication page. The analytical tools used in the research are Stata 17 and Microsoft Excel. The data analysis technique used is panel data regression. MSME Financing variables have no significant effect on NPF. Non-MSME Financing variables have a significant negative effect on NPF. Financing Restructuring variable has a significant positive effect on NPF. Banks need to provide more massive financing to non-MSMEs because it can reduce the NPF rate and banks need to apply prudential banking when financing restructuring occurs because of the potential risk of default so that it affects NPF.*

**Keywords:** *NPF, Stata 17, Banking, MSMEs, Restructuring*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

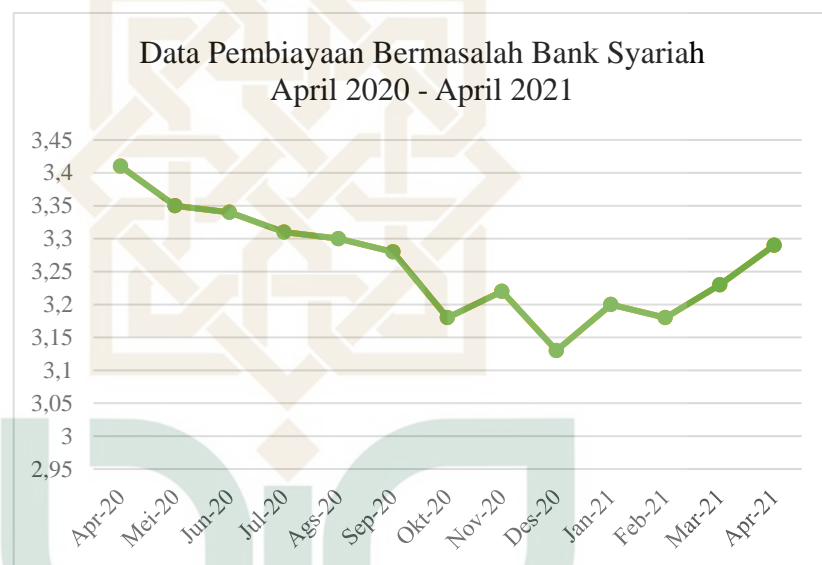
### **A. Latar Belakang**

Sektor perbankan syariah dan konvensional merupakan salah satu pilar penggerak perekonomian yang memiliki pengaruh besar terhadap pertumbuhan ekonomi negara. Perbankan syariah mempunyai peran sebagai lembaga yang bertugas menghimpun dan menyalurkan dana nasabah untuk keperluan konsumtif atau modal usaha. Bank adalah tempat penitipan atau penyimpanan uang, pemberi atau penyalur pembiayaan, dan perantara pembayaran (Harahap, 2014). Bank syariah sebagai lembaga *intermediary* dapat mengalami pembiayaan yang disalurkan menjadi pembiayaan bermasalah yang berhubungan dengan risiko pembiayaan.

Risiko pembiayaan dalam perbankan syariah adalah kemungkinan peminjam tidak dapat memenuhi kewajibannya (IBI, 2015). Perbankan syariah dapat mengalami masalah pembiayaan atau kinerja yang terganggu jika mereka mengabaikan prinsip kehati-hatian. Pembiayaan bermasalah ialah pembiayaan yang ditimbulkan atas nasabah tidak dapat menggenapi kesanggupan yang terdapat dalam akad atau nasabah mengalami masalah dalam kewajibannya (Aiyubbi et al., 2022). Pembiayaan bermasalah atau NPF dapat menurunkan kinerja keuangan, dan dapat menyebabkan kerugian. Pembiayaan bermasalah terjadi karena menurunnya pendapatan



debitur. Pembiayaan bermasalah atau *Non Performing Financing* (NPF) mengakibatkan kerugian bagi bank karena tidak kembalinya dana yang disalurkan dan menurunnya tingkat pendapatan bank atau tidak terima keuntungan atau imbal hasil dari pembiayaan yang disalurkan (Al-Banna, 2021).



**Gambar 1. 1 Pembiayaan Bermasalah Bank Syariah**

Sumber Data: *Website* databoks.katadata.co.id 2021

Berdasarkan data pembiayaan bermasalah bank syariah pada periode April 2020 sampai April 2021 menunjukkan bahwa pembiayaan bermasalah pada bank syariah cukup tinggi karena berada diatas 3%. Hal ini dibuktikan dengan besaran nilai NPF dari April 2020 hingga April 2021 secara berturut-turut meskipun terjadi penurunan pada Desember 2020. Pembiayaan bermasalah timbul disebabkan dua faktor, yaitu faktor internal dan faktor eksternal. Faktor internal yaitu, (1) *self-dealing* atau

tindakan kepentingan pribadi seperti keterlibatan karyawan bank syariah dalam bisnis nasabah,, (2) kompromi terhadap prinsip *prudential banking* yaitu prinsip kehati-hatian dalam menilai kelayakan penyaluran pembiayaan dikarenakan kompromi terhadap prinsip tersebut dapat memunculkan risiko pembiayaan yang besar karena secara tidak langsung memperlebar *risk tolerance* yang dimiliki, (3) tidak tersedia kebijakan atau prosedur pembiayaan yang memenuhi standar pembiayaan yang baik, (4) terbatasnya pembiayaan calon debitur, (5) lambat mengambil keputusan terkait tindakan likuidasi seperti yang dijanjikan, dan (6) tidak terdapat pengawasan pembiayaan yang konsisten. Sedangkan faktor eksternal yang menjadikan pembiayaan bermasalah yaitu, (1) faktor makroekonomi seperti gejolak makroekonomi yang terjadi di suatu negara dapat meningkatkan risiko pembiayaan karena itu analisis bisnis perlu selektif terhadap memberikan pembiayaan terhadap bisnis yang rentan karena gejolak makroekonomi, (2) faktor politik, analisis perlu memprediksi bisnis debitur yang rentan terhadap gejolak politik, dan (3) bencana alam yaitu faktor *force major* ialah faktor yang tidak dapat diprediksi (Al-Banna, 2021).

Dalam meminimalisir terjadinya risiko pembiayaan, perbankan melakukan diversifikasi pembiayaan dan mekanisme restrukturisasi pembiayaan. Diversifikasi pembiayaan ialah bagian dari strategi untuk menyebarkan risiko pembiayaan ke berbagai sektor karena dapat mengurangi risiko kegagalan debitur secara keseluruhan sehingga dapat

menurunkan risiko pembiayaan bermasalah. Perbankan dapat menggunakan diversifikasi pembiayaan untuk menyusutkan risiko pembiayaan yang ditimbulkan oleh sektor ekonomi. Pembiayaan yang dilakukan berdasarkan sektor ekonomi antara lain, pertanian, kehutanan dan sarana pertanian. Sektor industri yaitu, pertambangan, perindustrian, listrik dan air, serta konstruksi. Sedangkan segmen nasabah yaitu nasabah UMKM dan nasabah korporasi (Aiyubbi et al., 2022). UMKM terdiri dari usaha mikro yaitu usaha produktif yang dimiliki perorangan atau badan usaha sesuai undang-undang (Novita et al., 2018). Sedangkan non-UMKM adalah usaha ekonomi produktif yang ditunaikan oleh perusahaan dengan kekayaan yang lebih besar daripada usaha menengah. Jenis usaha ini tergolong usaha milik negara atau swasta di Indonesia, serta perusahaan asing yang berpraktik di Indonesia. (Amboningtyas et al., 2021).

Solusi lain untuk meminimalisir risiko pembiayaan yaitu dengan restrukturisasi pembiayaan. Pengendalian pembiayaan bermasalah melalui restrukturisasi dapat dicapai oleh debitur dan bank sesuai kesepakatan. Restrukturisasi pembiayaan ialah usaha yang dilangsungkan bank untuk mengamankan pembiayaan bermasalah melalui mengubah tatanan pembiayaan (Amalia & Adinugraha, 2021). Pembiayaan yang diberikan kepada UMKM dan non-UMKM dapat mengalami restrukturisasi pembiayaan karena debitur tidak dapat menepati kewajibannya.

Satu upaya menghadapi pembiayaan bermasalah yaitu melalui cara melakukan strategi restrukturisasi pembiayaan kepada debitur yang mengalami kesulitan pembayaran sehingga diharapkan debitur dapat menyelesaikan sisa pembiayaan dengan cepat dan sesuai kemampuan. Restrukturisasi dicapai dengan beberapa cara seperti penjadwalan kembali (*rescheduling*), persyaratan kembali (*reconditioning*), dan penataan kembali (*restructuring*) (Zulfikri et al., 2019). Selain itu dengan hapus buku hapus tagih dan likuidasi jaminan (Al-Banna, 2021). Pembiayaan bermasalah atau *Non Performing Financing* (NPF) merupakan bagian kinerja keuangan perbankan. Semakin kecil nilai pembiayaan bermasalah suatu bank maka pendapatan bank mengalami kenaikan dan kesehatan bank dalam kondisi bagus, sebaliknya jika nilai pembiayaan bermasalah semakin besar maka dapat mengurangi pendapatan bank sehingga akan menambah biaya yang disisihkan dengan istilah PPAP (Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif). Oleh karena itu, diversifikasi pembiayaan dan restrukturisasi pembiayaan dapat dilakukan bersamaan.

Secara global terdapat beberapa studi empiris serupa yang pernah dilakukan di antaranya studi oleh Castillo et al (2018) yang menganalisis dampak pembiayaan yang diberikan kepada *SMEs* terhadap *Default Risk* dengan beberapa variabel yang digunakan menemukan hasil bahwa *SMEs loan* memberikan pengaruh negatif terhadap *Default Risk*. Selain itu penelitian yang dilakukan oleh Yurttadur et al (2019) menganalisis bahwa *entreprise or companies loans* memberikan pengaruh negatif terhadap

NPL. Penelitian lain yang dilakukan oleh Demiroglu & James (2015) menganalisis bahwa *Troubled Debt Restructuring* berpengaruh negatif terhadap *Bank Loans*. Dalam penelitian lain yang dilakukan oleh Sunny & Tang (2022) menganalisis bahwa *Debt Restructuring* berpengaruh positif terhadap NPL. Dari hasil penelitian sebelumnya menyatakan bahwa diversifikasi pembiayaan dan restrukturisasi pembiayaan dapat meminimalisir terjadinya pembiayaan bermasalah.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis diversifikasi pembiayaan dan restrukturisasi pembiayaan perbankan syariah di Indonesia. Adapun diversifikasi pembiayaan pada penelitian ini yaitu diversifikasi pada segmen pembiayaan UMKM dan non-UMKM. Sedangkan restrukturisasi pembiayaan di proksikan dengan total dana yang di restrukturisasi di bank syariah. Penelitian ini berbeda dengan penelitian sebelumnya karena menggunakan bank syariah dan konvensional karena Indonesia menerapkan *dual banking system*. Tujuannya agar penelitian ini menghasilkan hasil yang komprehensif dengan menguji dua sistem perbankan di Indonesia berbeda dengan studi sebelumnya yang dilangsungkan pada negara maju di Eropa dan negara berkembang seperti Malaysia, Bangladesh, dan Indonesia. Karena keterbatasan sampel perbankan syariah di Indonesia, maka penelitian ini menambahkan perbankan konvensional sebagai sampel. Namun, penelitian sebelumnya di Indonesia fokus pada BPRS. Sedangkan penelitian ini fokus kepada perbankan syariah dan konvensional.

Berlandaskan latar belakang masalah di atas, penting untuk dilakukannya penelitian dan telaah tentang “Analisis Diversifikasi dan Restrukturisasi Pembiayaan Terhadap Pembiayaan Bermasalah Pada Perbankan di Indonesia”. Penelitian ini akan menganalisis diversifikasi dan restrukturisasi pembiayaan dari dua puluh lima (25) bank terdiri dari sepuluh (10) bank syariah dan lima belas (15) bank konvensional dengan menggunakan pembiayaan UMKM dan non-UMKM di laporan keuangan triwulan dari tahun 2018 hingga 2022 sehingga mendapatkan hasil yang komprehensif terhadap pembiayaan bermasalah di perbankan.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang sebelumnya, maka didapat rumusan masalah dalam penelitian yang dijadikan fokus pembahasan, antara lain:

1. Bagaimana pengaruh pembiayaan UMKM terhadap pembiayaan bermasalah perbankan?
2. Bagaimana pengaruh pembiayaan atau non-UMKM terhadap pembiayaan bermasalah perbankan?
3. Bagaimana pengaruh restrukturisasi pembiayaan terhadap pembiayaan bermasalah perbankan?

## **C. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan dari rumusan masalah di atas, maka terdapat tujuan dari penelitian, antara lain:

1. Menguji pengaruh pembiayaan UMKM terhadap pembiayaan bermasalah perbankan.
2. Menguji pengaruh pembiayaan non-UMKM terhadap pembiayaan bermasalah perbankan.
3. Menguji pengaruh restrukturisasi pembiayaan terhadap pembiayaan bermasalah perbankan.

#### **D. Manfaat Penelitian**

1. Manfaat Teoritik

Untuk menambah khazanah keilmuan dalam bidang ilmu ekonomi terkhusus lembaga keuangan mengenai pengaruh restrukturisasi pembiayaan terhadap pembiayaan bermasalah perbankan.

2. Manfaat Praktik

Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai referensi untuk penelitian selanjutnya.

3. Manfaat Kebijakan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan masukan dan informasi tambahan bagi perbankan dalam membuat regulasi atau kebijakan mengenai restrukturisasi pembiayaan.

## **E. Sistematika Pembahasan**

Kajian dalam kepenulisan tugas akhir terdiri dari 5 (lima) bab pembahasan. Sistematika pembahasan merupakan gambaran alur pemikiran penulis dari awal hingga penutup. Penjabarannya ialah sebagai berikut:

### **BAB I PENDAHULUAN**

Bab pertama merupakan uraian latar belakang penelitian yang dilakukan meliputi gambaran umum, fenomena tentang objek kajian, dasar teori yang mendukung fenomena, dan data-data pendukung terkait. Selain itu, bab pertama berisi rumusan masalah yang diangkat penulis, tujuan dan manfaat penelitian ini. Kemudian diakhiri dengan sistematika pembahasan dalam mendapatkan potret arah penelitian.

### **BAB II LANDASAN TEORI**

Bab kedua merupakan uraian konsep penelitian yang berhubungan dengan teori yang digunakan. Bab ini membentangkan mengenai penelitian-penelitian terdahulu yang terkait dengan penelitian penulis. Berdasarkan teori dan kajian terdahulu penulis dapat membangun kerangka pemikiran dan pengembangan hipotesis untuk mempermudah memahami penelitian.



### **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ketiga merupakan uraian tentang variabel penelitian yang digunakan serta metode pengumpulan data dan definisi operasional masing-masing. Selain itu dijelaskan mengenai teknik analisis berupa alat analisis yang digunakan dalam penelitian.

### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

Bab keempat merupakan uraian hasil dari studi mengandung analisis deskriptif dan implementasi dari hasil olahan data. Penjelasan yang tercantum dijadikan jawaban atas rumusan masalah yang dicantumkan pada bab pertama.

### **BAB V PENUTUP**

Bab kelima atau terakhir merupakan uraian kesimpulan dari hasil studi. Selain itu, bab ini mengandung saran-saran dan masukan untuk pihak terkait. Bab kelima juga menginformasikan kekurangan penelitian sebagai bahan analisa selanjutnya dalam penelitian yang akan diteliti selanjutnya.

## BAB V

### KESIMPULAN DAN REKOMENDASI

#### A. Kesimpulan

Penelitian yang dilakukan untuk menguji pengaruh diversifikasi pembiayaan dan mekanisme restrukturisasi pembiayaan yang dilakukan oleh perbankan syariah dan konvensional yang disusun berdasarkan berbagai sumber referensi seperti buku, jurnal acuan dan penelitian terdahulu yang menghasilkan menjadi sebuah model penelitian. Hasil dari penelitian ini terdapat kesimpulan yaitu:

1. Diversifikasi pembiayaan dan restrukturisasi pembiayaan oleh perbankan kepada UMKM dan non-UMKM tergolong cukup baik. Penelitian ini mengikuti hasil akhir uji *t all sample*/gabungan perbankan karena sampel menggunakan bank syariah dan bank konvensional agar hasil lebih komprehensif.
2. Secara parsial variabel pembiayaan UMKM *all sample* memiliki hasil tidak berpengaruh signifikan atau  $H_1$  ditolak terhadap pembiayaan bermasalah perbankan.
3. Secara parsial variabel pembiayaan non-UMKM *all sample* memiliki hasil berpengaruh negatif atau  $H_2$  diterima terhadap pembiayaan bermasalah perbankan.

4. Secara parsial variabel restrukturisasi pembiayaan *all sample* memiliki hasil berpengaruh positif atau H<sub>3</sub> diterima terhadap pembiayaan bermasalah perbankan.

## **B. Implikasi Penelitian**

### **1. Implikasi Teoritik**

Hasil penelitian mengukur kontribusi yang dilakukan oleh bank dan nasabah dalam pengaruh pembiayaan diversifikasi pembiayaan dan restrukturisasi terhadap pembiayaan bermasalah perbankan. Penelitian ini memberikan kontribusi perluasan terhadap literatur atau rujukan yang telah ada sehingga dapat memahami lebih luas dalam menguji pengaruh diversifikasi pembiayaan oleh perbankan di Indonesia.

### **2. Implikasi Kebijakan**

Kebijakan yang telah dilaksanakan oleh perbankan sudah cukup baik, tetapi perbankan perlu mengevaluasi dan mempertahankan kebijakan yang sudah dilakukan. Oleh karena itu, perbankan perlu memberikan pembiayaan kepada pihak yang lebih menguntungkan untuk meminimalisir terjadinya pembiayaan bermasalah dan menerapkan *prudential banking* serta penilaian analisis 5C ke berbagai sektor diversifikasi pembiayaan maupun segmen nasabah.

### C. Batasan dan Kelemahan Penelitian

Penelitian yang dilakukan terdapat beberapa keterbatasan yang diharapkan dapat diperbaiki dalam penelitian selanjutnya yaitu:

1. Sampel pada penelitian yaitu perbankan syariah dan perbankan konvensional. Peneliti menyadari bahwa penelitian belum menggunakan keseluruhan bank syariah dan bank konvensional sehingga terdapat keterbatasan data dan hasil.
2. Penelitian ini menggunakan laporan keuangan triwulan dari tahun 2018 – 2022, penelitian ini dinilai belum dikatakan sempurna karena hanya menggunakan jangka waktu 5 (lima) tahun.
3. Penelitian hanya menggunakan variabel-variabel yang berkaitan dengan nominal diversifikasi pembiayaan dan restrukturisasi, sehingga dirasa belum cukup untuk memberikan pengaruh besar terhadap pembiayaan bermasalah perbankan.
4. Pihak perbankan perlu memberikan opsi untuk nasabah yang mengalami kesulitan membayar, seperti *rescheduling*, *reconditioning*, dan *restructuring*. Oleh karena itu, perbankan perlu menerapkan *prudential banking* karena pembiayaan yang disalurkan UMKM dan non-UMKM dapat terjadinya risiko gagal bayar. Perbankan perlu selektif memberikan pembiayaan yang sekiranya memberikan kesempatan untung yang lebih besar dengan menerapkan penilaian 5C sebelum memberikan pembiayaan karena akan berpengaruh terhadap persentase pembiayaan bermasalah.

#### **D. Rekomendasi bagi Penelitian Selanjutnya**

Berdasarkan batasan dan kelemahan penelitian yang telah disebutkan, peneliti memberikan rekomendasi yang dapat dimanfaatkan dalam penelitian selanjutnya yaitu:

1. Penelitian selanjutnya dapat menambahkan jumlah sampel perbankan syariah dan konvensional agar menghasilkan data yang maksimal dan objektif.
2. Peneliti berharap, penelitian selanjutnya menggunakan laporan keuangan triwulan lebih dari 5 (lima) tahun. Karena semakin lama jangka waktu yang diambil, hasil semakin optimal dan lebih empiris.
3. Peneliti berharap, penelitian selanjutnya menggunakan variabel selain diversifikasi pembiayaan yang tercantum di penelitian, diluar laporan kualitas aktiva atau diluar laporan tersebut. Seperti diversifikasi pembiayaan per Sektor Ekonomi, pembiayaan per Kategori Portofolio, dan pembiayaan per Kategori akad.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adellia, N., Faizal, M., & Meriyati, M. (2022). Analisis Dampak Pembiayaan Produktif Bermasalah Terhadap Kesejahteraan Karyawan Di Bank Sumsel Babel Syariah Kantor Cabang PIM Palembang Pada Tahun 2021. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Perbankan Syariah (JIMPA)*, 2(2), 255–274. <https://doi.org/10.36908/jimpa.v2i2.77>
- Afriyeni, A., & Susanto, R. (2019). Manajemen Risiko Pada Bank Syariah. *Akademi Keuangan Perbankan Padang*, 1–11.
- Aiyubbi, D. El, Widarjono, A., & Amir, N. (2022). Dampak Diversifikasi Pembiayaan Sektorial terhadap Non-Performing Financing Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 9(2), 140–155. <https://doi.org/10.20473/vol9iss20222pp140-155>
- Al-Banna, H. (2021). *Dasar-dasar Manajemen Risiko Bank Syariah*. Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Amalia, R. J., & Adinugraha, H. H. (2021). Restrukturisasi Pembiayaan Pada Bank Syariah Di Masa Pandemi Covid-19 Perspektif Hukum Perikatan Islam. *Kunuz: Journal of Islamic Banking and Finance*, 1(2), 107–109. <https://doi.org/10.30984/kunuz.v1i2.50>
- Amboningtyas, D., Taunay, E. G. P., & Rusmawati, Y. (2021). Kondisi UMKM di Kota Semarang di masa pandemi Covid-19 pada pertumbuhan ekonomi. *Prosiding Seminar Nasional Penelitian Dan Pengabdian 2021*, 526–537.
- Arimbi, S. M. (2016). *Analisis Pengaruh Pembiayaan UMKM, KUK, CAR, dan BOPO Terhadap Kredit Bermasalah Pada Bank Syariah di Indonesia*. Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
- Aysan, A. F., & Disli, M. (2019). Small business lending and credit risk: Granger causality evidence. *Economic Modelling*, 83(October 2017), 245–255.

<https://doi.org/10.1016/j.econmod.2019.02.014>

Ayusaleha, A., & Laila, N. (2022). Diversifikasi, Bank Karakteristik, dan Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 9(3), 299–309. <https://doi.org/10.20473/vol9iss20223pp299-309>

Azmy, A. (2018). Analisis Pengaruh Rasio Kinerja Keuangan Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 22(1), 119–137. <https://doi.org/10.24912/ja.v22i1.326>

Bank Indonesia. (2012). Bank Indonesia Regulation Number 14 Year 2012 Concerning Credit Provision or Financing by Commercial Banks and Technical Assistance in the Context of the Development of Micro, Small and Medium Enterprises. *Otoritas Jasa Keuangan*, 1–25.

Bessis, J., Wiley, J., & Sons. (2015). *Risk Management In Banking* (Fourth Edi). TJ International Ltd, Padstow, Cornwall, UK.

BI. (2007). Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah. *PBI, Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah*, 16. <https://peraturan.bpk.go.id/Home/Details/137618/peraturan-bi-no-91pbi2007>

Bogoev, J. (2010). Banks' risk preferences and their impact on the loan supply function: Empirical investigation for the case of the Republic of Macedonia. *Privredna Kretanja i Ekonomska Politika*, 20(124), 63–109.

Brooks, C. (2014). Introductory Econometrics For Finance. In *Introductory Econometrics for Finance* (3rd Editio). Cambridge University Press. <https://doi.org/10.1017/cbo9781139540872.004>

Castillo, J. A., Mora-Valencia, A., & Perote, J. (2018). Moral hazard and default risk of SMEs with collateralized loans. *Finance Research Letters*, 26(September), 95–99. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2017.12.010>

- Das, P. (2019). Econometrics in theory and practice: Analysis of cross section, time series and panel data with stata 15.1. In *Econometrics in Theory and Practice: Analysis of Cross Section, Time Series and Panel Data with Stata 15.1*. <https://doi.org/10.1007/978-981-32-9019-8>
- Demiroglu, C., & James, C. (2015). Bank loans and troubled debt restructurings. *Journal of Financial Economics*, 118(1), 192–210. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2015.01.005>
- Dewan Syariah Nasional-Majelis Ulama Indonesia. (2005a). Konversi Akad Murabahah. *Fatwa DSN MUI*, 53(9), 1689–1699. <https://dsnmui.or.id/>
- Dewan Syariah Nasional-Majelis Ulama Indonesia. (2005b). Penjadwalan Kembali Tagihan Murabahah. *Fatwa DSN MUI*, 53(47), 1–4. <https://dsnmui.or.id/>
- Dewan Syariah Nasional-Majelis Ulama Indonesia. (2005c). Penyelesaian Piutang Murabahah bagi Nasabah tidak Mampu Membayar. *Fatwa DSN MUI*, 47, 1–4. <https://dsnmui.or.id/>
- Duarte, F. D., Gama, A. P. M., & Gulamhussen, M. A. (2018). Defaults in bank loans to SMEs during the financial crisis. *Small Business Economics*, 51(3), 591–608. <https://doi.org/10.1007/s11187-017-9944-9>
- Dzubyan, D. M. (2019). Analisis Akad Ijarah Muntahiya Bittamlik (Imbt) Dalam Perspektif Hukum Islam Dan Hukum Positif Di Indonesia. *Amwaluna: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 3(2), 181–196. <https://doi.org/10.29313/amwaluna.v3i2.4304>
- Gujarati. (2003). Basic Econometrics. In L. Sutton (Ed.), *The Economic Journal* (Fourth Edi). Gary Burke. <https://doi.org/10.2307/2230043>
- Harahap, A. P. (2014). Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya. In *Edisi revisi: Vol. 43 No.1* (Issue February).
- Helmy, M. (2012). *Munich Personal RePEc Archive Risk management in Islamic*



*banks* (Issue 38706).

Hernández-Cánovas, G., & Koëter-Kant, J. (2011). SME financing in Europe: Cross-country determinants of bank loan maturity. *International Small Business Journal*, 29(5), 489–507.  
<https://doi.org/10.1177/0266242611402569>

IBI. (2015). *Mengelola Bisnis Pembiayaan Bank Syariah*. PT Gramedia Pustaka Utama.

Ibrahim, M., & Arundina, Ti. (2022). *Practical Panel Modelling (With Applications in Islamic Banking and Finance Research)*. National Committee of Islamic Economy and Finance (KNEKS).

Ikatan Akuntan Syariah. (2020). *Akuntansi Keuangan Syariah*. Ikatan Akuntan Syariah.  
<https://web.iaiglobal.or.id/assets/materi/Sertifikasi/CA/modul/usas/AKS/>

Indriani, S. (2022). *Pengaruh Pembiayaan UMKM, Return on Asset (ROA) dan Financing To Deposit Ratio (FDR) Terhadap Tingkat Risiko Pembiayaan Bank Umum Syariah di Indonesia (Periode 2017-2020)* [UIN Raden Intan Lampung].  
[http://repository.radenintan.ac.id/id/eprint/21504%0Ahttp://repository.radenintan.ac.id/21504/1/BAB 1 5 DAPUS.pdf](http://repository.radenintan.ac.id/id/eprint/21504%0Ahttp://repository.radenintan.ac.id/21504/1/BAB%2015%20DAPUS.pdf)

Irawati, & Sihotang, M. K. (2023). Menganalisis Pengaruh Non-Performing Financing(NPF), Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM), dan Financing to Deposit Ratio(FDR) Terhadap Cadangan Kerugian Penurunan Nilai(CKPN) pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 5(1), 289–297.  
<https://doi.org/10.47065/ekuitas.v5i1.4078>

Irfan Harmoko, SE.I., MM. (2018). Mekanisme Restrukturisasi Pembiayaan Pada Akad Pembiayaan Murabahah Dalam Upaya Penyelesaian Pembiayaan Bermasalah. *Qawānīn Journal of Economic Syaria Law*, 2(2), 61–80.

<https://doi.org/10.30762/q.v2i2.1042>

- Kabir, M. N., Worthington, A., & Gupta, R. (2015). Comparative credit risk in Islamic and conventional bank. *Pacific Basin Finance Journal*, 34, 327–353. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2015.06.001>
- Kalsum, U., & Rahmi, R. (2017). Restrukturisasi Pembiayaan Murabahah Bermasalah (Studi Pada Bni Syariah Cabang Kendari). *Li Falah: Jurnal Studi Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 2(2), 56. <https://doi.org/10.31332/lifalah.v2i2.726>
- Kholis, A., Syaharman, Fadli, Z., & Simanjuntak, A. (2021). *Human Capital, Total Aset, Liabilities dan Pengaruhnya Terhadap Laba Perusahaan*. 7. <https://doi.org/https://doi.org/10.37403/financial.v7i2.326>
- Koordinator, M., Perekonomian, B., & Indonesia, R. (2022). *Peraturan Menteri Koordinator Bidang Perekonomian Republik Indonesia Nomor 1 Tahun 2022*. 3, 1–55. <https://peraturan.bpk.go.id>
- Lawless, M., & McCann, F. (2013). Determinants of default: Evidence from a sector-level panel of Irish SME loans. *Economic and Social Review*, 44(4), 473–488.
- Novita, L., Nawawi, M. K., & Hakiem, H. (2018). Pengaruh Pembiayaan Murabahah Terhadap Perkembangan UMKM di Kecamatan Leuwiliang (Studi Kasus BPRS Amanah Ummah). *Jurnal Ekonomi Islam Al-Infaq*, 5(2), 273–310. <https://www.bps.go.id>
- Nugraha, S. Y., AY, B., & Damayanti, R. (2019). *Analisis Pengaruh Jumlah Kredit, Loan to Asset Ratio (LAR), dan Loan to Deposit Ratio (LDR) Terhadap Non-Performing Loan di PT Bank Rakyat Indonesia (PERSERO) Tbk Cabang Wonogiri Tahun 2018*. 03(02), 533–540.
- Nur, F. (2022). Analisis Pengaruh Pembiayaan UMKM Terhadap Pembiayaan Bermasalah Pada BPRS di INDONESIA Periode 2019-2021. In *UIN Raden Intan Lampung*. Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung.

- OJK. (2014). *POJK No 29/POJK.05/2014 Tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan.*
- OJK. (2016). Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 65/POJK.03/2016 Tentang Manajemen Risiko Bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah. *Otoritas Jasa Keuangan*, 1–46.
- OJK. (2023). *Publikasi Laporan Keuangan OJK.*  
<https://ojk.go.id/id/Apps.aspx?code=14>
- OJK Republik Indonesia. (2016). Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 34/SEOJK.03/2016 Tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum. *Otoritas Jasa Keuangan*, 1–109.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2014). Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 10/SEOJK.03/2014 Tentang Penilaian Kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah. *SEOJK No. 10/SEOJK.03/2014*, 110(9), 13.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2019). *POJK No.29/POJK.03/2019 Tentang Kualitas Aset Produktif Dan Pembentukan Penyisihan Penghapusan Aset Produktif Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. 29/POJK.03*, 1–113.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2021). *SEOJK RI No.12/SEOJK.03/2021 Tentang Rencana Bisnis Bank Umum.*
- PBI. (2008). Peraturan Bank Indonesia Nomor: 10/18/PBI/2008 Tentang Restrukturisasi Pembiayaan Bagi Bank Syariah dan Unit Usaha Syariah. *Bank Indonesia*, 1–24.
- PBI. (2021). *Peraturan Bank Indonesia Nomor 23/13/2021 Tentang Rasio Pembiayaan Inklusif Makroprudensial Bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah.* 1–30.
- Pratito, D. W., & Puspitasari, D. (2017). Analisis Pengaruh Kebijakan Giro Wajib Minimum (GWM), Posisi Devisia Netto (PDN), Loan to Deposit Ratio (LDR), Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN), dan Suku

Bungan SBI Terhadap Perubahan Laba (Studi Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa di Indonesia. *Jurnal Dinamika Sosial Budaya*, 17(2), 228. <https://doi.org/10.26623/jdsb.v17i2.488>

Purba, H. (2022). Pengaruh Pembiayaan Jual Beli (Murabahah), Pembiayaan Bagi Hasil (Mudharabah), Pembiayaan Bermasalah (NPF) Gross, Pembiayaan Bermasalah (NPF) Net terhadap Kinerja Keuangan (ROA) di Bank Syariah Mandiri (2011-2020). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Finansial Indonesia*, 6(1), 29–40. <https://doi.org/10.31629/jiafi.v6i1.4614>

Purnama, D., Harjadi, D., & Juwita, J. (2021). Total Aset, Risiko Bisnis, Pertumbuhan Aset Dan Profitabilitas Terhadap Harga Saham. *Medikonis*, 12(2), 33–41. <https://doi.org/10.52659/medikonis.v12i2.46>

Rahayu, R. N. (2016). Pengaruh Total Aset, Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Kap Terhadap Audit Delay. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.

Retno, D. R., & Priantinah, D. (2012). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Nominal*, 1(1), 1–20. <https://doi.org/https://doi.org/10.21831/nominal.v1i2.1000>

Santoso, H. dkk. (2015). Analisis Pembiayaan Ijarah Pada Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 01(02), 106–107. <http://rumahmakalah.wordpress.c>

Sari, D. W., & Anshori, M. Y. (2018). Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Istishna, Mudharabah, Dan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Bank Syariah Di Indonesia Periode Maret 2015 – Agustus 2016). *Accounting and Management Journal*, 1(1), 1–8. <https://doi.org/10.33086/amj.v1i1.68>

Sari, I. M., Siregar, S., & Harahap, I. (2020). Manajemen risiko kredit bagi bank umum. *Seminar Nasional Teknologi Komputer & Sains (SAINTEKS) 2020*, 1(1), 553–557.

- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research methods for business: A skill building approach* (Fourth Edi). John Wiley & Sons, Inc. <https://doi.org/10.1002/9781119111931.ch108>
- Silvia, S. (2022). *Legalitas NIB dan IUMK: Apakah UMKM Wajib Punya Keduanya?* Flip.Id. <https://flip.id/business/blog/legalitas-nib-dan-iumk-apakah-umkm-wajib-punya-keduanya>
- Sofia, A., Ratnasari, A., Kulsum, U., Sapari, H., Shinta, S., & Marfu, A. (2023). Examining non-performing loans on corporate financial sustainability: Evidence from Indonesia. *Sustainable Futures*, 6, 1–11. <https://doi.org/10.1016/j.sftr.2023.100137>
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D* (1st ed.). Penerbit Alfabeta.
- Sukma, F. A., Akbar, R. K., Azizah, N. N., & Juliani, G. P. (2019). Konsep Dan Implementasi Akad Qardhul Hasan Pada Perbankan Syariah Dan Manfaatnya. *Amwaluna: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 3(2). <https://doi.org/10.29313/amwaluna.v3i2.4296>
- Sunny, S. S., & Tang, C. T. (2022). Regulator-initiated corporate debt restructuring: Evidence from Bangladesh. *IIMB Management Review*, 34(2), 153–167. <https://doi.org/10.1016/j.iimb.2022.07.002>
- Syafii, I., & Siregar, S. (2020). Manajemen Risiko Perbankan Syariah. *Seminar Nasional Teknologi Komputer & Sains (SAINTEKS)*, 662–665. <https://prosiding.seminar-id.com/index.php/sainteks>
- Tan, Y., & Luo, P. (2021). The impact of debt restructuring on dynamic investment and financing policies. *Economic Modelling*, 102(March 2020). <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2021.105583>
- UU RI. (1998). Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 10 Tahun 1998 Tentang Perbankan. *Bank Indonesia*, 1–65.

- Wasiuzzaman, S., & Nurdin, N. (2019). Debt financing decisions of SMEs in emerging markets: empirical evidence from Malaysia. *International Journal of Bank Marketing*, 37(1), 258–277. <https://doi.org/10.1108/IJBM-12-2017-0263>
- Widarjono, A. (2009). *Ekonometrika: Pengantar Dan Aplikasinya*. EKONISIA.
- Wooldridge, J. M. (2018). *Introductory Econometrics: A Modern Approach*. In *Tolerance Analysis of Electronic Circuits Using MATHCAD* (7th Editio).
- Yoshino, N., Taghizadeh-Hesary, F., Charoensivakorn, P., & Niraula, B. (2016). Small and Medium-Sized Enterprise (SME) Credit Risk Analysis Using Bank Lending Data: An Analysis of Thai SMEs. *Journal of Comparative Asian Development*, 15(3), 383–406. <https://doi.org/10.1080/15339114.2016.1233821>
- Yurttadur, M., Celiktas, E., & Celiktas, E. (2019). The Place of Non-performing Loans in the Turkish Banking Sector. *Procedia Computer Science*, 158, 766–771. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2019.09.113>
- Zulfikri, A., Sobari, A., & Gustiawati, S. (2019). Strategi Penyelamatan Pembiayaan Bermasalah Pada Pembiayaan Murabahah Bank BNI Syariah Cabang Bogor. *Al Maal: Journal of Islamic Economics and Banking*, 1(1), 65. <https://doi.org/10.31000/almaal.v1i1.1776>