

**PENGARUH VARIABEL *FINANCIAL SOUNDNESS* TERHADAP
KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH DI INDONESIA**



TESIS

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

OLEH:

NOVA RIZA AYU ANDINI

NIM. 22208011006

**STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

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

2024

**PENGARUH VARIABEL *FINANCIAL SOUNDNESS* TERHADAP
KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH DI INDONESIA**



TESIS

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

OLEH:

NOVA RIZA AYU ANDINI

NIM. 22208011006

DOSEN PEMBIMBING:

Dr. Prasojo, S.E., M.Si.

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



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-834/Un.02/DEB/PP.00.9/06/2024

Tugas Akhir dengan judul : **PENGARUH VARIABEL *FINANCIAL SOUNDNESS* TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH DI INDONESIA**

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : NOVA RIZA AYU ANDINI, S.E.
Nomor Induk Mahasiswa : 22208011006
Telah diujikan pada : Senin, 27 Mei 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

Dr. Prasajo, S.E., M.Si.
SIGNED

Valid ID: 66614c27b140b



Penguji I

Dr. Slamet Haryono, SE, M.Si., Ak., CA
SIGNED

Valid ID: 665f0aabb655d



Penguji II

Dr. Ruspita Rani Pertiwi, S.Psi, M.M
SIGNED

Valid ID: 66614c27b140b



Yogyakarta, 27 Mei 2024
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 66627d99962d7

HALAMAN PERSETUJUAN TESIS

Hal : Tesis saudari Nova Riza Ayu Andini

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di-Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa tesis saudari:

Nama : Nova Riza Ayu Andini

NIM : 22208011006

Judul Tesis : "Pengaruh Variabel *Financial Soundness* Terhadap Kinerja Bank Syariah di Indonesia"

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam jurusan/prodi Magister Ekonomi Syariah UIN Sunan Kalijaga sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister dalam ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar tesis saudari tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 10-Mei 2024
Pembimbing,



Dr. Prasojo, S.E., M. Si
NIP.198703222015031004

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nova Riza Ayu Andini

NIM : 22208011006

Jurusan : Magister Ekonomi Syariah

Menyatakan bahwa tesis yang berjudul “Pengaruh Variabel *Financial Soundness* Terhadap Kinerja Bank Syariah di Indonesia” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dimaklumi.

Yogyakarta, 10 Mei 2024



Nova Riza Ayu Andini

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIK**

Sebagai sivitas akademik UIN Sunan Kalijaga, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nova Riza Ayu Andini
NIM : 22208011006
Program Studi : Magister Ekonomi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Tesis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul “Pengaruh Indikator Financial Soundness Terhadap Kinerja Bank Syariah di Indonesia”.

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

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta
pada tanggal 10 Mei 2024



(Nova Riza Ayu Andini)

HALAMAN MOTTO

”Ketika aku melibatkan Allah dalam semua rencana dan impianku, dengan penuh keikhlasan dan keyakinan, aku percaya tidak ada yang tidak mungkin untuk diraih”

“Sesuatu yang tinggi tidak harus selalu dicapai dengan berjinjit, terkadang cara terbaik untuk mencapainya adalah bersujud”



HALAMAN PERSEMBAHAN

Segala puji syukur kepada Allah SWT atas berkatnya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya. Tesis ini penulis persembahkan untuk:

1. Bapak Alm Syamsul Rizal, beliau memang tidak sempat menemani penulis dalam perjalanan selama menempuh pendidikan Alhamdulillah kini penulis sudah berada di tahap ini, menyelesaikan karya tulis sederhana ini sebagai perwujudan terakhir sebelum engkau benar-benar pergi. Semoga Allah SWT melapangkan kubur dan menepatkan bapak ditempat yang paling mulia disisi Allah SWT.
2. Mama tersayang, mama Cindrawati, Terima kasih sebesar-besarnya penulis sampaikan kepada beliau atas segala bentuk bantuan, dukungan. semangat dan doa yang diberikan selama ini. Terima kasih atas nasihat yang diberikan meski pikiran kita tak sejalan. Mama menjadi pengingat dan penguat yang paling hebat. Terima kasih, Mama.
3. Bibi Susantiana sekeluarga yang selalu mendoakan dan memberikan semangat serta dukungan walaupun melalui celotehannya, tetapi penulis yakin dan percaya itu adalah sebuah bentuk dukungan dan motivasi.
4. Dan yang terakhir, kepada diri saya sendiri Nova Riza Ayu Andini. Terima kasih sudah bertahan sejauh ini. Terima kasih tetap memilih berusaha dan merayakan dirimu sendiri sampai di titik ini, walau sering kali merasa putus asa atas apa yang diusahakan dan belum berhasil, namun terima kasih tetap menjadi manusia yang selalu mau berusaha dan tidak lelah mencoba. Terima kasih karena memutuskan tidak menyerah sesulit apapun proses penyusunan tesis ini dan telah menyelesaikannya sebaik dan semaksimal mungkin, ini merupakan pencapaian yang patut dirayakan untuk diri sendiri. Berbahagialah selalu dimanapun berada, Nova. Apapun kurang dan lebihmu mari merayakan diri sendiri.

PEDOMAN TRANSLITERASI

A. Konsonan Tunggal

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

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Hā'	h	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dā'	d	de
ذ	Žāl	ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ي	Syīn	sy	es dan ye
ش	Šād	š	es (dengan titik di bawah)
ص	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ض	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
ه	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	'	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة عدة	Ditulis Ditulis	<i>Muta 'addidah</i> <i>'iddah</i>
---------------	--------------------	---------------------------------------

C. *Tā' marbūṭah*

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة عآة كرامة الأولياء	Ditulis ditulis ditulis	<i>Hikmah</i> <i>'illah</i> <i>karāmah al-auliyā'</i>
-------------------------------	-------------------------------	---

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

— — —	<i>Fathah</i> <i>Kasrah</i> <i>Ḍammah</i>	ditulis ditulis ditulis	A i u
-------------	---	-------------------------------	-------------

فعل ذكر يذهب	<i>Fathah</i> <i>Kasrah</i> <i>Ḍammah</i>	ditulis ditulis ditulis	<i>Fa 'ala</i> <i>zūkira</i> <i>yāzhabu</i>
--------------------	---	-------------------------------	---

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif جاهلية	ditulis ditulis	<i>Ā</i> <i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā' mati تنسى	ditulis ditulis	<i>ā</i> <i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati كريم	ditulis ditulis	<i>ī</i> <i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati فروض	ditulis ditulis	<i>ū</i> <i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati بينكم	Ditulis ditulis	<i>Ai</i> <i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu mati قول	ditulis ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

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

أَ أَنْتُمْ أَدَّتْ لَنْشُكْرْتُمْ	ditulis ditulis ditulis	<i>a'antum</i> <i>u'iddat</i> <i>la'in syakartum</i>
--	-------------------------------	--

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

القرآن القياس	ditulis ditulis	<i>al-Qur'ān</i> <i>al-Qiyās</i>
------------------	--------------------	-------------------------------------

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

السماء الشمس	Ditulis Ditulis	<i>as-Samā</i> <i>asy-Syams</i>
-----------------	--------------------	------------------------------------

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisnya

ذو الفروض أهل السنة	Ditulis Ditulis	<i>ẓawi al-furūd</i> <i>ahl as-sunnah</i>
------------------------	--------------------	--

KATA PENGANTAR

Maha Besar Allah SWT Tuhan Yang Maha Pengasih dan Penyayang atas berkat dan segala nikmat yang berlimpah sehingga penyusunan Tesis ini dapat diselesaikan. Sholawat dan Salam selalu tercurahkan atas baginda Nabi Besar Muhammad SAW Yang telah membawa umat manusia dari zaman jahiliyah ke zaman ilmu pengetahuan seperti sekarang ini. Tesis ini berjudul “Pengaruh Variabel *Financial Soundness* Terhadap Kinerja Bank Syariah di Indonesia”. Dalam penyusunan Tesis ini sungguh tidak lepas dari bimbingan, dukungan, dan do’a dari segala pihak, baik dalam dukungan secara langsung atau tidak langsung. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Phil. Al Makin, MA., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc., selaku Ketua Program Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Dr. Slamet Haryono, SE., M. Si., Ak., CA., selaku Dosen Penasehat Akademik yang selalu membimbing dan menasihati penulis selama masa perkuliahan.
5. Dr. Prasojo, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing tesis yang selalu memberikan arahan dan bimbingan dengan sangat teliti selama penyusunan tesis.
6. Untuk segenap dosen Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan dan mengajarkan banyak ilmu pengetahuan dari awal proses perkuliahan hingga sampai akhir perkuliahan.
7. Untuk seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Khususnya Program Studi Megister Ekonomi Syariah yang telah banyak membantu penulis dalam mengurus administrasi akademik.

8. Untuk seluruh Staf Perpustakaan UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, yang selama ini telah membantu menyediakan buku referensi dan layanan pustaka kepada penulis.
9. Kepada kedua orang tua tercinta, Almarhum Syamsul Rizal dan Ibu Cindrawati, beserta keluarga besar yang telah memberikan dukungan, doa dan semangat sedari awal sampai akhir. Penulis ucapkan beribu terima kasih.
10. Teman-teman satu angkatan prodi Magister Ekonomi Syariah tahun 2022 yang telah membantu dalam masa perkuliahan dan penyusunan tesis.
11. Serta untuk semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, terima kasih atas dukungan dan bantuannya.

Semoga segala kebaikan, dukungan, doa dan motivasi yang mereka berikan dicatat sebagai amal kebaikan oleh Allah SWT dan diberikan balasan yang sama.

Akhir kata penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kata sempurna. Namun, demikian penulis berharap tesis ini dapat memberikan tambahan wawasan, pengetahuan dan manfaat bagi setiap pembacanya.

Yogyakarta, 10 Mei 2024

Penulis



Nova Riza Ayu Andini

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN TESIS	ii
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
ABSTRAK	xviii
ABSTRACT	xix
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Pertanyaan Penelitian	7
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	8
BAB II	10
TELAAH PUSTAKA.....	10
2.1. Landasan Teori.....	10
a. Teori Keagenan (agency theory)	10
b. Return on Asset (ROA)	11
c. Return on Equity (ROE).....	12
d. Z-Score	13
e. Capital Adequacy Ratio (CAR).....	14

f.	Likuiditas (CR).....	15
g.	Non-Performing Financing (NPF).....	16
h.	Biaya Operasional terhadap pendapatan Operasional (BOPO).....	17
i.	Financing to Deposit Ratio (FDR)	19
2.2.	Kajian Pustaka	20
2.3.	Pengembangan Hipotesis	25
2.4.	Kerangka Penelitian.....	38
BAB III.....		41
METODE PENELITIAN		41
3.1.	Jenis Penelitian	41
3.2.	Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	42
3.3.	Populasi dan Sampel	47
3.4.	Data, Sumber Data dan Teknik Pengumpulan.....	49
3.5.	Metode Analisis Data	50
a.	Model Analisis Regresi Panel	51
b.	Metode Pemilihan Model Regresi	55
c.	Uji Asumsi Klasik	57
d.	Uji Signifikansi.....	58
BAB IV		61
HASIL DAN PEMBAHASAN		61
4.1.	Gambaran Objek Penelitian.....	61
4.2.	Analisis Statistik Deskriptif.....	61
4.3.	Analisis Hasil Uji Hipotesis	65
a.	Hasil Estimasi Model	65
b.	Uji Spesifikasi Model.....	69
c.	Uji Asumsi Klasik	72
d.	Uji Hipotesis.....	75
e.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	83
BAB V.....		100
PENUTUP.....		100
5.1.	Kesimpulan	100
5.2.	Implikasi Penelitian.....	103

5.3. Keterbatasan dan Saran	104
DAFTAR PUSTAKA.....	105
LAMPIRAN-LAMPIRAN	117



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif.....	62
Tabel 4. 2 Hasil Estimasi Model (ROA).....	66
Tabel 4.3 Hasil Estimasi Model (ROE)	67
Tabel 4. 4 Hasil Estimasi Model Z-score.....	68
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow.....	69
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman	70
Tabel 4 7 Hasil Uji LM	71
Tabel 4 8 Hasil Uji Multikolinearitas	73
Tabel 4. 9 Hasil Uji F simultan	75
Tabel 4. 10 Hasil Uji Statistik ROA.....	76
Tabel 4 11 Hasil Uji Statistik ROE.....	78
Tabel 4. 12 Hasil Uji Statistik (Z-score).....	80
Tabel 4. 13 Hasil Uji Determinan (R ²).....	82



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4. 1 Hasil Uji Heteroskedastisitas (ROA)	74
Gambar 4. 2 Hasil Uji Heteroskedastisitas (ROE).....	74
Gambar 4. 3 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Z-Score).....	75



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel *financial soundness* terhadap kinerja perbankan syariah di Indonesia. Indikator *financial soundness* yang digunakan meliputi *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Current Ratio (CR)*, *Non-Performing Financing (NPF)*, Biaya Operasional terhadap Pendapatan (BOPO), dan *Financing to Deposit Ratio (FDR)*. Hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan, variabel-variabel tersebut memiliki pengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan bank syariah yang diukur dengan *Return on Assets (ROA)*, *Return on Equity (ROE)*, dan *Z-score*. Secara parsial, *CAR* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *ROA* dan *Z-score*, menunjukkan pentingnya kecukupan modal dalam mengamankan stabilitas dan pertumbuhan bank. *CR* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Z-score*, menunjukkan pentingnya likuiditas dalam mengurangi risiko kebangkrutan. *NPF* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *ROA* dan *ROE*, menekankan perlunya manajemen risiko pembiayaan yang baik. BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *ROA*, *ROE*, dan *Z-score*, menunjukkan pentingnya pengendalian biaya operasional untuk menjaga profitabilitas bank. *FDR* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *ROA* dan *Z-score*, menunjukkan pentingnya penggunaan dana simpanan untuk pembiayaan yang menghasilkan pendapatan bagi hasil yang lebih tinggi. Penelitian ini memberikan wawasan tentang faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan bank syariah dan dapat digunakan sebagai dasar untuk meningkatkan stabilitas dan pertumbuhan sektor keuangan syariah di Indonesia.

Kata Kunci: Variabel *Financial Soundness*, *Return on Asset (ROA)*, *Return on Equity (ROE)*, *Z-score*

ABSTRACT

This research aims to analyze the influence of financial soundness variables on the performance of Islamic banks in Indonesia. The financial soundness indicators used include Capital Adequacy Ratio (CAR), Current Ratio (CR), Non-Performing Financing (NPF), Operating Expenses to Income (BOPO), and Financing to Deposit Ratio (FDR). The results of the analysis show that simultaneously, these variables have a significant impact on the financial performance of Islamic banks measured by Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), and Z-score. Partial analysis reveals that CAR has a positive and significant effect on ROA and Z-score, indicating the importance of sufficient capital in securing the stability and growth of banks. CR has a positive and significant effect on Z-score, highlighting the importance of liquidity in reducing the risk of bankruptcy. NPF has a negative and significant effect on ROA and ROE, emphasizing the need for good financing risk management. BOPO has a negative and significant effect on ROA, ROE, and Z-score, demonstrating the importance of controlling operational costs to maintain bank profitability. FDR has a positive and significant effect on ROA and Z-score, indicating the importance of using deposit funds for financing that generates higher profit-sharing income. This study provides insights into the factors influencing the financial performance of Islamic banks and can be used as a basis for improving the stability and growth of the Islamic financial sector in Indonesia.

Keywords: *Financial Soundness Variables, Return on Asset (ROA), Return on Equity (ROE), Z-score*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

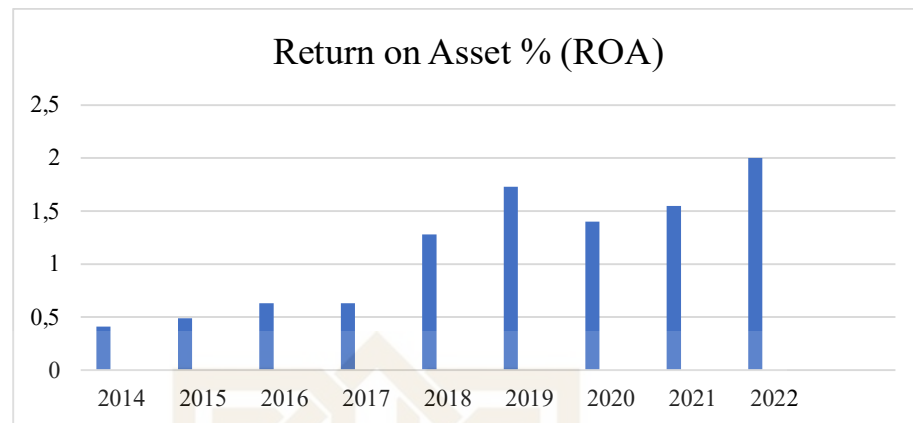
1.1. Latar Belakang

Lembaga perbankan memiliki peranan penting dalam menunjang perekonomian suatu negara dan dianggap sebagai suatu lembaga keuangan yang memiliki kepentingan strategis (Daly & Frikha, 2016). Lembaga perbankan memandang dirinya sebagai perantara diantara pihak yang membutuhkan dana dan memiliki dana berlebih (Soemitra, 2019). Lembaga keuangan bank bergerak di bidang pinjaman, dan berbagai layanan bank memenuhi kebutuhan pembiayaan dan memperkenalkan mekanisme sistem pembayaran untuk semua faktor ekonomi. Indonesia memiliki dua jenis bank, diantaranya bank konvensional dan bank syariah (Antonio, 2001).

Perbankan syariah menggunakan sistem bagi hasil dalam semua aktivitasnya dan tidak mengenal sistem bunga, sedangkan bank konvensional menganut sistem bunga dan tidak ada sistem bagi hasil (Soemitra, 2019). Segi operasionalnya, dana yang dipercayakan kepada nasabah oleh bank syariah dapat berisiko dalam bentuk simpanan sementara atau investasi di bank tradisional, deposito berjangka, yang jelas-jelas ditujukan untuk mendapatkan bunga uang (Ghira & Labidi, 2021).

Bank syariah telah menjadi bagian penting dari sistem keuangan di Indonesia sejak diperkenalkannya Undang-Undang Perbankan Syariah pada tahun 1999 dan Undang-Undang perbankan syariah No. 21 Tahun 2008 (Muhammad, 2022). Bank-bank syariah di Indonesia beroperasi berdasarkan prinsip-prinsip syariah, yang melarang praktik bunga dan mempromosikan prinsip keadilan, transparansi, dan keberlanjutan (Aravik *et al.* 2023). Seiring dengan pertumbuhan ekonomi dan kesadaran masyarakat akan keuangan syariah, bank syariah telah mengalami perkembangan yang signifikan dalam beberapa tahun terakhir (Fuadi *et al.* 2022).

Perkembangan bank syariah di Indonesia dalam beberapa tahun terakhir telah menunjukkan progres yang impresif (OJK, 2023). Menurut Quoc Trung (2021) perkembangan bank syariah sangat dipengaruhi oleh kinerja keuangan bank itu sendiri. Artinya untuk mencapai pertumbuhan dan perkembangan yang berkelanjutan, penting bagi bank syariah untuk memiliki kinerja yang baik dan mempertahankan standar yang tinggi dalam hal kepatuhan syariah, manajemen risiko, efisiensi operasional, dan pelayanan pelanggan. Pertumbuhan pasar yang pesat dalam beberapa tahun terakhir telah membuka peluang bagi bank syariah untuk menarik nasabah baru dan meningkatkan basis pelanggan mereka. Permintaan masyarakat terhadap produk dan layanan keuangan yang sejalan dengan prinsip syariah semakin tinggi, yang berdampak positif pada pendapatan dan laba bank syariah.



Gambar 1. 1 Perkembangan Bank Umum Syariah di Indonesia

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan (2024)

Statistik bank syariah menunjukkan bahwa kinerja bank umum syariah yang digambarkan dengan *Return on Asset (ROA)* menunjukkan bahwa kinerja umum bank syariah terus mengalami peningkatan. Meskipun terjadi penurunan pada tahun 2020 yang disebabkan akibat pandemi Covid-19, namun periode berikutnya terus mengalami peningkatan hingga 2022 seiring meredanya kasus pandemi. *ROA* adalah indikator penting yang digunakan untuk menggambarkan kinerja keuangan bank syariah. *ROA* adalah ukuran efisiensi bank dalam menghasilkan laba dari semua aset yang dimilikinya. Tingginya tingkat *ROA* mengindikasikan bahwa bank memiliki kinerja yang baik, kinerja yang baik menunjukkan bahwa bank syariah memiliki kemampuan untuk memperoleh keuntungan yang lebih besar dari aset yang mereka kelola.

Selain *ROA*, kinerja keuangan bank dapat diukur dengan *ROE* dan *Z-score*. Penelitian yang dilakukan oleh Arzova & Sahin (2023), ketiga rasio keuangan ini (*ROA*, *ROE*, dan *Z-Score*) digunakan sebagai proksi

atau indikator untuk mengukur kinerja keuangan perusahaan. Dengan menggunakan kombinasi dari ketiga rasio tersebut, penelitian dapat memberikan analisis yang lebih komprehensif dan menyeluruh tentang kondisi keuangan dan risiko kebangkrutan perusahaan.

Menghadapi lingkungan yang semakin kompetitif, bank syariah di Indonesia dihadapkan pada berbagai tantangan. Salah satu tantangan utama adalah untuk mempertahankan kinerja yang baik dan tetap berdaya saing di pasar (Hidayat, 2018). Menurut Kirimi *et al.* (2022) untuk mencapai hal ini, bank syariah perlu memastikan bahwa mereka memiliki kondisi keuangan yang kuat, yang tercermin dalam indikator-indikator *financial soundness*. *Financial soundness* merujuk pada keadaan keuangan yang kuat dan stabil dari suatu bank atau lembaga keuangan (Bitetto *et al.* 2023). Hal ini mencerminkan kemampuan institusi tersebut untuk memenuhi kewajiban keuangannya, menangani risiko dengan baik, dan menjaga keberlanjutan operasional dalam jangka panjang (Salina *et al.* 2020).

Indikator *financial soundness* mencakup beberapa aspek penting seperti likuiditas, solvabilitas, profitabilitas, dan efisiensi operasional (IMF, 2019). Likuiditas yang baik memungkinkan bank syariah untuk memenuhi kewajiban finansialnya secara tepat waktu (Doan & Bui, 2021). Solvabilitas yang kuat mencerminkan bahwa bank memiliki kapasitas yang memadai untuk membayar kembali utang-utangnya dan memenuhi kewajiban finansial jangka panjangnya dan menjaga kepercayaan nasabah. Profitabilitas yang tinggi menunjukkan kemampuan bank untuk

menghasilkan keuntungan yang berkelanjutan (Iryani & Herlina, 2015). Profitabilitas pada kinerja keuangan dan Efisiensi operasional yang baik memungkinkan bank untuk mengelola biaya operasionalnya dengan efektif (Mustika *et al.* 2023). Profitabilitas pada indikator *financial soundness* tentunya berbeda dengan kinerja keuangan, dengan indikator yang berbeda tentunya untuk menghindari overlap pada penelitian ini.

Beberapa penelitian memproksikan aspek-aspek dalam indikator *financial soundness* dengan beberapa rasio keuangan. Diantaranya, Arzova & Sahin (2023) memproksikan *financial soundness* dengan *regulatory capital to risk weight aset (RCA)*, *liquid aset to total aset (LAT)*, *Non-Performing Loan (NPL)*, dan *Non-Interest to gross income (NIG)*. Selain itu AlAli & Al-Yatama (2019) memproksikan *financial soundness* dengan menggunakan metode CAMELS. Sehingga dalam penelitian ini menggunakan variabel rasio kecukupan modal (*Caital Adequacy Ratio*), rasio likuiditas, pembiayaan bermasalah (*Non-Performing Financing*), biaya operasional terhadap pendapatan (*operating expenses ratio*) dan pembiayaan terhadap dana pihak ketiga (*financing to debt ratio*) yang dianggap relevan di gunakan pada bank syariah di Indonesia.

Bukti yang akurat dari penelitian-penelitian sebelumnya, diantaranya penelitian yang dilakukan oleh Arzova & Sahin (2023) menunjukkan bahwa *Non-Performing Loans*, *Regulatory Capital*, dan *Non-Interest Expenses* memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas bank. *Non-Performing Loans* memiliki dampak negatif

terhadap *ROA* dan *ROE*. Selain itu, penelitian yang dilakukan oleh Muhadzdzib & Leon (2022) menunjukkan bahwa kecukupan modal, kualitas aset, kualitas pendapatan, dan likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. Manajemen efisiensi berpengaruh negatif signifikan terhadap kinerja keuangan. Namun, berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Salih (2022) menunjukkan bahwa indikator *financial soundness* berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap kinerja perbankan.

Pentingnya pemahaman tentang pengaruh indikator *financial soundness* terhadap kinerja bank syariah di Indonesia menjadi alasan utama untuk melakukan penelitian dalam bidang ini. Memahami hubungan antara indikator *financial soundness* dan kinerja bank syariah, kita dapat mengidentifikasi faktor-faktor yang memengaruhi kinerja bank syariah dan merumuskan rekomendasi kebijakan yang relevan untuk meningkatkan stabilitas dan pertumbuhan sektor perbankan syariah di Indonesia. Selain itu, penelitian ini menggunakan *firm size* (ukuran perusahaan) sebagai variabel kontrol. Beberapa penelitian menggunakan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol, perusahaan yang besar cenderung memiliki kapabilitas yang lebih tinggi sehingga dapat menekan risiko-risiko keuangan.

Novelty penelitian ini terletak pada pendekatan analisis terhadap pengaruh indikator *financial soundness* yang berbeda terhadap kinerja bank syariah di Indonesia. Meskipun studi sebelumnya telah dilakukan dalam

konteks ini, penelitian ini mencoba untuk melengkapi kekurangan yang ada dengan mengadopsi pendekatan yang lebih komprehensif dan mendalam. Dengan menggabungkan pendekatan komprehensif, fokus pada bank syariah di Indonesia, analisis pengaruh indikator yang berbeda, dan kontribusi terhadap pengetahuan. Penelitian ini bertujuan untuk memberikan pemahaman yang lebih mendalam mengenai pengaruh indikator dari *financial soundness* terhadap kinerja bank-bank syariah di Indonesia, dan juga memberikan panduan berharga bagi para praktisi, regulator, dan peneliti yang bergerak di sektor perbankan syariah.

1.2. Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka penulis merumuskan rumusan masalah sebagai berikut:

- a. Apakah *CAR* memiliki pengaruh terhadap kinerja bank syariah di Indonesia?
- b. Apakah likuiditas memiliki pengaruh terhadap kinerja bank syariah di Indonesia?
- c. Apakah *NPF* memiliki pengaruh terhadap kinerja bank syariah di Indonesia?
- d. Apakah *BOPO* memiliki pengaruh terhadap kinerja bank syariah di Indonesia?
- e. Apakah *FDR* memiliki pengaruh terhadap kinerja bank syariah di Indonesia?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka penulis menjabarkan tujuan penelitian ini sebagai berikut:

- a. Mengetahui pengaruh *CAR* terhadap kinerja bank syariah di Indonesia
- b. Mengetahui pengaruh likuiditas terhadap kinerja bank syariah di Indonesia
- c. Mengetahui pengaruh *NPF* terhadap kinerja bank syariah di Indonesia
- d. Mengetahui pengaruh *BOPO* terhadap kinerja bank syariah di Indonesia
- e. Mengetahui pengaruh *FDR* terhadap kinerja bank syariah di Indonesia

1.4. Manfaat Penelitian

a. Manfaat Teoritis

Penulis berharap penelitian ini mampu memberi manfaat berupa pengetahuan dan gagasan atau ide terutama pada bidang lembaga keuangan syariah mengenai pengaruh variabel *financial soundness* terhadap kinerja lembaga keuangan. Penelitian ini dapat digunakan sebagai acuan atau sumber referensi untuk penelitian yang dilakukan di masa depan.

b. Manfaat Praktis

Penulis berharap penelitian ini dapat dijadikan sebagai alat evaluasi yang berguna dalam industri perbankan dan juga memberikan informasi berharga kepada bank syariah tentang pemahaman profitabilitas

melalui pemahaman terhadap indikator-indikator kekuatan keuangan (*financial soundness*). Dengan pemahaman ini, diharapkan bank syariah di Indonesia dapat mengembangkan strategi yang tepat untuk meningkatkan profitabilitas mereka dan menjadi lembaga keuangan yang berkelanjutan



BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Bank syariah memiliki peran yang sangat penting dalam perekonomian Indonesia dan dituntut untuk menjaga stabilitasnya. Sebagai lembaga keuangan yang besar dan menjadi tonggak ekonomi, bank syariah memiliki tanggung jawab yang signifikan dalam menjaga stabilitas keuangan dan mendukung pertumbuhan ekonomi yang berkelanjutan. Oleh sebab itu, *Financial soundness* merupakan faktor kunci dalam menjaga stabilitas sistem keuangan secara keseluruhan. Jika lembaga keuangan mengalami masalah keuangan atau menghadapi risiko yang tidak terkendali, hal ini dapat menyebabkan ketidakstabilan yang merambat ke lembaga lainnya dan berpotensi menyebabkan krisis keuangan yang lebih besar. Oleh sebab itu, penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh dari indikator-indikator *financial soundness* terhadap kinerja perbankan syariah di Indonesia.

Indikator *financial soundness* yang digunakan dalam penelitian ini diproksikan dengan beberapa indikator keuangan, diantaranya *Capital Adequacy Ratio*, *Current Ratio*, *Non-Performing Financing*, Biaya operasional terhadap pendapatan dan *Financing to Deposit Ratio*.

Berdasarkan hasil analisis uji hipotesis dan pembahasan yang telah diuraikan, dapat disimpulkan bahwa kesimpulan yang diperoleh adalah sebagai berikut:

1. Hasil penelitian secara simultan variabel (*CAR*, *CR*, *NPF*, *BOPO*, *FDR*) dapat mempengaruhi kinerja keuangan bank syariah yang di proksikan dengan *ROA* sebesar sebesar 90%, *ROE* sebesar 69% dan *Z-score* sebesar 90%.
2. Variabel *CAR* secara parsial menunjukkan pengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan bank syariah di Indoensia yang diproksikan dengan *ROA* dan *Z-score*. Rasio kecukupan modal yang memadai berdampak positif pada kinerja keuangan bank syariah. Ini menunjukkan keamanan, stabilitas, dan kemampuan bank untuk tumbuh, memenuhi persyaratan regulasi, dan mendapatkan akses ke pasar keuangan.
3. Variabel *CR* secara parsial menunjukkan pengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan bank syariah yang diproksikan dengan *Z-score*. Likuiditas yang tinggi pada bank syariah dapat mengurangi risiko kebangkrutan dan memberikan fleksibilitas dalam memenuhi kewajiban finansial. Bank yang likuid memiliki kemampuan untuk menghadapi situasi darurat, manajemen risiko yang lebih baik, dan posisi tawar yang lebih baik dalam bernegosiasi dengan lembaga keuangan lainnya. Namun, perlu diperhatikan bahwa kelebihan likuiditas yang berlebihan juga dapat mengurangi efisiensi.
4. Variabel *NPF* secara pasrial menunjukkan pengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan bank syariah di Indonesia yang

diproksikan dengan *ROA* dan *ROE*. *NPF* yang tinggi memiliki dampak negatif terhadap kinerja keuangan bank syariah. Hal ini disebabkan oleh penurunan pendapatan, peningkatan beban operasional, peningkatan risiko kredit, dan gangguan reputasi. Bank syariah perlu mengelola *NPF* dengan baik untuk menjaga kinerja keuangan mereka.

5. Variabel *BOPO* secara parsial menunjukkan pengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan bank syariah yang diproksikan dengan *ROA*, *ROE* dan *Z-score*. *BOPO* yang tinggi menyebabkan penurunan profitabilitas bank syariah. Jika biaya operasional yang dikeluarkan oleh bank meningkat secara signifikan, sementara pendapatan operasional stabil atau bahkan menurun, maka margin keuntungan bank akan mengecil. Hal ini dapat mempengaruhi profitabilitas dan pertumbuhan keuangan bank.
6. Variabel *FDR* secara parsial menunjukkan pengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan yang diproksikan dengan *ROA* dan *Z-score*. *FDR* yang tinggi menunjukkan bahwa bank syariah dapat menggunakan sebagian besar dana yang dihimpun dalam bentuk simpanan untuk memberikan pembiayaan. Hal ini dapat menghasilkan pendapatan bagi hasil yang lebih tinggi bagi bank, karena pembiayaan yang diberikan akan menghasilkan arus kas bagi hasil yang lebih besar.

5.2. Implikasi Penelitian

Penelitian ini menggarisbawahi kebutuhan akan manajemen risiko yang efektif dalam mempengaruhi kinerja bank syariah. Bank syariah harus memiliki kehadiran sistem manajemen risiko yang tangguh untuk mengidentifikasi, mengukur, dan mengelola risiko yang terkait dengan operasional, kredit, likuiditas, dan lainnya. Implikasinya, bank syariah perlu meningkatkan kemampuan dalam mengelola risiko agar dapat mempertahankan stabilitas keuangan dan kinerja yang baik.

Financial soundness yang baik dalam bank syariah dihubungkan dengan tingkat modal yang memadai dan likuiditas yang cukup. Implikasinya, bank syariah perlu memperhatikan kecukupan modal yang memadai dan menjaga likuiditas yang seimbang untuk menghadapi potensi risiko dan mempertahankan stabilitas keuangan. *Financial soundness* yang kuat dalam bank syariah memberikan dasar yang kokoh untuk pertumbuhan yang berkelanjutan. Implikasinya, bank syariah perlu mempertahankan kinerja keuangan yang solid untuk mendukung pertumbuhan bisnis jangka panjang, inovasi produk, dan ekspansi pasar.

Penelitian ini penting bagi bank syariah dan para pemangku kepentingan untuk memperkuat aspek-aspek yang relevan dalam mencapai kinerja keuangan yang baik dan berkelanjutan.

5.3. Keterbatasan dan Saran

Keterbatasan penelitian ini ialah terletak pada data yang digunakan berupa data sekunder, yang pada pengolahan dan perhitungannya tidak dapat terhindar dari kemungkinan terjadi kesalahan. Selain itu objek yang masih terbatas dimana pada penelitian ini hanya berfokus pada lembaga keuangan perbankan syariah. Dengan mempertimbangkan keterbatasan penelitian ini, saran untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat melibatkan kurun waktu yang lebih lama agar hasil yang diperoleh lebih akurat.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat mempertimbangkan penelitian terhadap indikator *financial soundness* dengan menggunakan proksinya seperti rasio-rasio keuangan lainnya, contohnya *Net Interest*, *Net Operating Margin*, dan variabel lainnya.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat meneliti objek lain seperti lembaga keuangan konvensional atau perusahaan-perusahaan non keuangan.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, F., Iqbal, S., & Aziz, B. (2019). The Impact of Bank Capital, Bank Liquidity and Credit Risk on Profitability in Postcrisis Period: A Comparative Study of US and Asia. *Cogent Economics and Finance*, 7(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2019.1605683>
- Afan, F., Damayanti, Y. E., & Khoiriyah, N. (2022). Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing Deposit to Ratio (FDR), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas. *Jurnal Bisnis Islam Dan Kewirausahaan*, 2 (Vol 2 No 1 (2022): Journal of Islamic Business and Entrepreneurship), 1–5. <https://ejournal.uniramalang.ac.id/index.php/jibe/article/view/1912/1269>
- Afandi, A., & Hermawan, D. (2023). Navigating Uncertain Times: Comparative Analysis of Islamic Banking Financial Performance in Indonesia Before and During the Covid-19 Pandemic. *Indonesian Journal of Economics and Management*, 3(2), 475–485. <https://doi.org/10.35313/ijem.v3i2.5312>
- Africano, F. (2016). Pengaruh NPF Terhadap CAR Serta Dampaknya Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Forum Bisnis Dan Kewirausahaan*, Vol. 6 No.(7), Hal. 61-70.
- Akbar, M. (2023). Analysis of the Effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Non-Performing Loan (NPL), and Operating Cost Operating Income (BOPO), Net Interest Margin (NIM) to Loan to Deposit Ratio (LDR) of State-Owned Banks in Indonesia. *Journal of Social Research*, 2(5), 1591–1607. <https://doi.org/10.55324/josr.v2i5.868>
- Al Rasyid, H. A. R., & Sosrowidigdo, S. (2022). Pengaruh Return on Assets (ROA) dan Return on Equity (ROE) terhadap Kinerja Kesehatan Capital Adequacy Ratio (CAR) Pada Bank BTPN. *Owner*, 6(1), 620–631. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.634>
- Alnajjar, A., & Abdullah Othman, A. H. (2021). The Impact of Capital Adequacy Ratio (CAR) on Islamic Banks' Performance in Selected MENA Countries. *International Journal of Business Ethics and Governance*, 116–133. <https://doi.org/10.51325/ijbeg.v4i2.70>
- Amalia, D., & Diana, N. (2022). Pengaruh Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Capital Adequacy Ratio (CAR), dan Financing to Deposit Ratio (FDR) Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Bukopin Syariah Periode 2013-2020. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(1), 1095–1102.
- Andersen, H., & Juelsrud, R. E. (2024). Optimal Capital Adequacy Ratios For Banks. *Latin American Journal of Central Banking*, 5(2), 100107. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.latcb.2023.100107>
- Anggreningsih, K. D., & Negara, M. S. (2021). Pengaruh NPL, Biaya Operasional

- Pendapatan Operasional, Loan To Deposit Ratio, dan CAR Terhadap ROA. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 10(4), 313. <https://doi.org/10.24843/ejmunud.2021.v10.i04.p01>
- Angraeni, B. D., Widodo, S., & Lestari, S. S. (2022). Analisis Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) dan Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Return on Equity (ROE) pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016- 2. *Masyarif Al-Syariah*, 7(1), 128–155.
- Apriyanti, I., Putri, V., Rojeston, B., & Nainggolan, M. (2021). Pengaruh Struktur Aktiva, Profitabilitas, Dan Likuiditas, Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2019. *International Journal Reglement & Society (IJRS)*, 2(2), 62–73. <https://doi.org/10.55357/sosek.v2i2.106>
- Aravik, H., Hamzani, A. I., & Khasanah, N. (2023). Basic Concepts of Sharia Finance And Practices In Sharia Banking In Indonesia. *Islamic Banking : Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Perbankan Syariah*, 9(1), 17–34. <https://doi.org/10.36908/isbank.v9i1.842>
- Ardhana, A. F., & Sudarma, M. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Property dan Real Estate di BEI). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Universitas Brawijaya*, 7(2), 1–17.
- Ariyanti, U., & Saryadi. (2018). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Loan To Deposit Ratio (LDR) dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank (Studi Kasus Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Go Public Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *Jurnal Ilmu Administrasi Bisnis*, 7(2), 1–12.
- Arzova, S. B., & Sahin, B. S. (2023). The effect of financial soundness variables on bank performance: a macro-level analysis in MSCI Emerging Market Index countries. *Kybernetes*. <https://doi.org/10.1108/K-02-2023-0237>
- Astrini, K. S., Suwendra, I. W., & Suwarna, I. K. (2018). Pengaruh CAR, LDR dan Bank Size Terhadap NPL pada Lembaga Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *E-Journal Bisma Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Manajemen*, 4(1), 34–41.
- Aulia, R., & Anwar, S. (2021). Pengaruh Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional, Net Operating Margin, Dana Pihak Ketiga dan Capital Adequacy Ratio terhadap Profitabilitas Bank Syariah. *Bukhori: Kajian Ekonomi Dan Keuangan Islam*, 1(1), 21–38. <https://doi.org/10.35912/bukhori.v1i1.437>
- Basuki, A. T. (2018). Aplikasi Model VAR dan VECM dalam Ekonomi. *Fakultas Ekonomi Univ. Muhammadiyah Yogyakarta*, 1, 1–41.
- Basuki, T. agus, & Yuliadi, I. (2015). *Electronic Data Processing (SPSS 15 &*

Eviews 7). Danisa Media.

- Biswas, G. K., & Mondal, L. (2023). A Study on Relationship between Capital Adequacy Ratio (CAR) and Profitability of Islamic Banks in Bangladesh. *European Journal of Development Studies*, 3(5), 62–66. <https://doi.org/10.24018/ejdevelop.2023.3.5.302>
- Bitetto, A., Cerchiello, P., & Mertzanis, C. (2023). Measuring financial soundness around the world: A machine learning approach. *International Review of Financial Analysis*, 85(102451). <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.irfa.2022.102451>
- Daly, S., & Frikha, M. (2016). Banks and Economic Growth in Developing Countries: What About Islamic Banks? *Cogent Economics and Finance*, 4(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2016.1168728>
- Darmawan. (2019). *Analisa Laporan Keuangan: Bagi Manajer Keuangan Perusahaan*. FEBI UIN Sunan Kalijaga.
- Ding, X., Haron, R., & Hasan, A. (2023). the Influence of Basel III on Islamic Bank Risk. *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 9(1), 167–198. <https://doi.org/10.21098/jimf.v9i1.1590>
- Djaali. (2021). *Metodologi penelitian kuantitatif* (bunga sari Fatmawati (ed.)). bumi aksara.
- Doan, T. T. T., & Bui, T. N. (2021). How does liquidity influence bank profitability? A panel data approach. *Accounting*, 7(1), 59–64. <https://doi.org/10.5267/j.ac.2020.10.014>
- Edward I, A. (1968). Financial Ratios, Discriminant Analysis and the Prediction of Corporate Bankruptcy. *The Journal of Finance*, 23(4), 589–609. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1968.tb00843.x>
- El-Ansary, O., El-Masry, A. A., & Yousry, Z. (2019). Determinants of Capital Adequacy Ratio (CAR) in MENA Region: Islamic vs. Conventional Banks. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 9(2), 287. <https://doi.org/10.5296/ijaf.v9i2.14696>
- Fauzi, A. (2020). *Pengaruh FDR dan CAR Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah*.
- Fuadi, M., Suriani, S., & Zulham, T. (2022). Can Sharia Finance Affect Indonesia's Economic Growth? *International Journal of Finance, Economics and Business*, 1(3), 166–176. <https://doi.org/10.56225/ijfeb.v1i3.32>
- Gadzo, S. G., Kportorgbi, H. K., & Gatsi, J. G. (2019). Credit risk and operational risk on financial performance of universal banks in Ghana: A partial least squared structural equation model (PLS SEM) approach. *Cogent Economics and Finance*, 7(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2019.1589406>
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). Analisis Multivariat dan Ekonometrika dengan

- Eviews 10. In dwi Ratmono (Ed.), *Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro* (kedua). Universitas Diponegoro.
- Ginting, D., & Mawardi, W. (2021). Analisis Pengaruh Rasio CAMEL dan Firm Size terhadap Financial Distress pada Perusahaan Perbankan di Indonesia (Studi pada Bank Umum yang Listing di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019) Della Ginting , Wisnu Mawardi 1. *Diponegoro Journal Of Management*, 10, 1–11.
- Grira, J., & Labidi, C. (2021). Banks, Funds, and risks in islamic finance: Literature & future research avenues. *Finance Research Letters*, 41. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.frl.2020.101815>
- Haeril, H., & Albar, A. (2021). Analisis Pengaruh Risiko, CAR, BOPO dan LDR Terhadap ROE pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek di Indonesia. *Economics and Digital Business Review*, 2(1), 36–60. <https://doi.org/10.37531/ecotal.v2i1.23>
- Hayati, W. (2018). Pengaruh Capital Adequancy Ratio, Net Interest Margin, Leverage dan Bank Size Terhadap Financial Distress Bank Umum di Indonesia Tahun 2009-2016. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 6(2), 1–17. <https://jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/4928/4329>
- Hidayat, Y. R. (2018). Analisis Peluang Dan Tantangan Lembaga Keuangan Syariah Untuk Meningkatkan Daya Saing Menghadapi Masyarakat Ekonomi Asean. *Amwaluna: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 2(2), 13–32. <https://doi.org/10.29313/amwaluna.v2i2.3755>
- Imam, K., & Tanjungpura, U. (2023). *Pengaruh Liabilitas dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Return of Asset pada Bank Syariah Indonesia sesuai dengan prinsip syariah , bersumberkan pada Al-Quran dan As-Sunnah serta mengacu pada memiliki kelebihan dana dan pihak ya. 1.*
- Imani, A., & Pracoyo, A. (2018). Analysis of The Effect of Capital, Credit Risk, and Liquidity Risk on Profitability in Banks. *Jurnal Ilmu Manajemen & Ekonomika*, 10(Juni), 44–50.
- IMF. (n.d.). *Financial Soundness Indicators (FSIs)— Concepts and Definitions Code*. 1–8.
- Iryani, L. D., & Herlina, H. (2015). Analisis Rasio Likuiditas, Solvabilitas, Dan Profitabilitas Dalam Mendukung Pembiayaan Pada Pt Bank Danamon Indonesia, Tbk. *JIAFE (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 1(2), 32–40. <https://doi.org/10.34204/jiafe.v1i2.514>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Jiang, H., Xu, S., Cui, J., & Subhani, G. (2023). The Impact of Bank Capital,

- Liquidity and Funding Liquidity on Sustainable Bank Lending: Evidence from MENA region. *Economic Analysis and Policy*, 79, 713–726. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.eap.2023.06.043>
- Kaharuddin, & Yusuf, M. (2022). *The Impact of Liquidity Risk Optimization on the Stability of Islamic Commercial Banks in Indonesia*. 1(2), 671–688.
- Kalsum, U., & Hidayat, R. (2023). Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Dan Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Balance : Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 8(1), 76. <https://doi.org/10.32502/jab.v8i1.6125>
- Kamelia, Eliyanora, & Gustati. (2019). Pengaruh Financing To Deposit Ratio (FDR), Risiko Pembiayaan, Kecukupan Modal, Dana Pihak Ketiga, Suku Bunga, dan Inflasi Terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Akuntansi Dan Manajemen*, 14(1), 43–57. <https://doi.org/10.30630/jam.v14i1.83>
- Kasmir. (2016). Analisis laporan keuangan. In Adipramono (Ed.), *Gramedia Widiasarana Indonesia* (Issue 90500120045). PT.Grasindo. <https://books.google.co.id/books?id=SC7GDwAAQBAJ>
- Khan, M. A., Siddique, A., & Sarwar, Z. (2020). Determinants of non-performing loans in the banking sector in developing state. *Asian Journal of Accounting Research*, 5(1), 135–145. <https://doi.org/10.1108/AJAR-10-2019-0080>
- Kirimi, P. N., Kariuki, S. N., & Ocharo, K. N. (2022a). Financial Soundness and Performance: Evidence From Commercial Banks In Kenya. *African Journal of Economic and Management Studies*, 13(4), 651–667. <https://doi.org/https://doi.org/10.1108/AJEMS-11-2021-0499>
- Kirimi, P. N., Kariuki, S. N., & Ocharo, K. N. (2022b). Moderating Effect of Bank Size on The Relationship Between Financial Soundness and Financial Performance. *African Journal of Economic and Management Studies*, 13(1), 62–75. <https://doi.org/10.1108/AJEMS-07-2021-0316>
- Kuncoro, M. (2007). *Metode Kuantitatif Teori dan Aplikasi Untuk Bisnis dan Ekonomi* (Ketiga). UPP STIM YKPN.
- Kusumastuti, W. I., & Alam, A. (2019). Analysis of Impact of CAR, NPF, BOPO on Profitability of Islamic Banks (Year 2015-2017). *Journal of Islamic Economic Laws*, 2(1), 30–59. <https://doi.org/10.23917/jisel.v2i1.6370>
- Kwashie, A. A., Baidoo, S. T., & Ayesu, E. K. (2022). Investigating the impact of credit risk on financial performance of commercial banks in Ghana. *Cogent Economics and Finance*, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2109281>
- Lévy, A., Bouheni, F. Ben, & Ammi, C. (2018). Financial Management: USGAAP and IFRS Standards. In *Financial Management: USGAAP and IFRS Standards* (keenam, Vol. 6). John Wiley & Sons.

<https://doi.org/10.1002/9781119522294>

- Madugu, A. H., Ibrahim, M., & Amoah, J. O. (2020). Differential Effects of Credit Risk and Capital Adequacy Ratio on Profitability of the Domestic Banking Sector in Ghana. *Transnational Corporations Review*, 12(1), 37–52. <https://doi.org/10.1080/19186444.2019.1704582>
- Mateev, M., Moudud-UI-Huq, S., & Sahyouni, A. (2022). Regulation, Banking Competition and Risk-Taking Behavior in the MENA Region: policy implications for Islamic banks. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 13(2), 297–337. <https://doi.org/10.1108/JIABR-01-2021-0009>
- Matey, J. (2021). Financial Performance Analysis of Distressed Banks in Ghana: Exploration of the Z-score. *SSRN Electronic Journal*, November, 1–16. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3735662>
- Maulana, R. (2022). Pengaruh Biaya Produksi Dan Biaya Operasional Terhadap Laba Bersih (Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020). *Jurnal Akutansi Dan Sistem Informasi*, 3(2), 216–230.
- Megasanti, L. C., & Riwayati, H. E. (2023). International Journal of Economic Studies and Management (IJESM) The Effect Of Liquidity, Profitability, And Solvency On Financial Distress With Good Corporate Governance As A Moderation International Journal of Economic Studies and Management (IJESM)-ISS. *International Journal of Economic Studies and Management*, 3(1), 398–408. <http://www.woasjournals.com/index.php/ijesm://doi.org/10.5281/zenodo.7740329>
- Mendoza, R., & Rivera, J. P. R. (2017). The Effect Of Credit Risk And Capital Adequacy on the Profitability of Rural Banks in the Philippines. *Scientific Annals of Economics and Business*, 64(1), 83–96. <https://doi.org/10.1515/saeb-2017-0006>
- Moorcy, N. H., Sukimin, S., & Juwari, J. (2020). Pengaruh FDR, BOPO, NPF, dan CAR Terhadap ROA Pada Pt. Bank Syariah Mandiri Periode 2012-2019. *Jurnal GeoEkonomi*, 11(1), 74–89. <https://doi.org/10.36277/geoekonomi.v11i1.113>
- Muannasa, A., Muntazeri, E. N., & Rahmawati, L. (2023). The Influence of NPF, ROA, CAR and FDR On The Financial Distress Of Sharia Bank in The Indonesia Period 2017-2022. *Jurnal BAABU AL-ILMI: Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 8(1), 33. <https://doi.org/10.29300/ba.v8i1.11059>
- Mubyarto, N. (2019). Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kebijakan Deviden Sebagai Determinan Atas Nilai Perusahaan. *ILTIZAM Journal of Shariah Economic Research*, 3(2), 1. <https://doi.org/10.30631/iltizam.v3i2.506>

- Muhadzdzib, M. F., & Leon, F. M. (2022). Influence of Financial Soundness on Financial Performance in the Banking Sector Listed on the IDX. *International Journal of Scientific Research and Management*, 10(12), 4370–4378. <https://doi.org/10.18535/ijstrm/v10i12.em012>
- Muhammad, R. (2022). Hambatan Hukum Perbankan Syariah Di Indonesia (Suatu Tinjauan Kritis Terhadap Undang-Undang No.21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah). *Journal of Islamic and Law Studies*, 6(2), 1–8. <https://doi.org/10.18592/jils.v6i2.7941>
- Mulyani, sri. (2021). Pengaruh Non Performing Financing (Npf), Financing To Deposit Ratio (FDR) dan Capital Adquacy Ratio (CAR) Terhadap Return On Equity (Roe) Bank Syariah. *An-Nisbah: Jurnal Perbankan Syariah*, 2(2), 137–150. <https://doi.org/10.51339/nisbah.v2i2.315>
- Mustika, S. N., Kristianingsih, K., Tripuspitorini, F. A., & Djuwarsa, T. (2023). Analisis Pengaruh Penerapan Green Banking dan Efisiensi Biaya Operasional terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 3(2), 436–443. <https://doi.org/10.35313/jaief.v3i2.3861>
- Nahariyah, R. (2017). Pengaruh Current Ratio (Cr), Debt To Equity Ratio (Der), Return on Asset (Roa), Return on Equity (Roe), Dan Earning Per Share (Eps) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-201. *Jurnal Ilmu Administrasi Bisnis*, 6(4), 310–324.
- Napitupulu, runggu basmandala, Simanjuntak, p torang, Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Ria, chainar elly. (2021). *Penelitian Bisnis Teknik dan Analisis Data Dengan SPSS-STATA-EVIEWS* (pertama). madenatera.
- Nnubia, I. C. (2023). *Effect of financial soundness on business efficiency of listed banks in nigeria. March.*
- Notoatmojo, M. I. (2018). Analisis Dampak Likuiditas Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2010 -2016. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi Syariah*, 6(1), 19. <https://doi.org/10.21043/equilibrium.v6i1.3254>
- OJK. (2023). Roadmap Pengembangan dan Penguatan Perbankan Syariah Indonesia (RP3SI) 2023-2027. *Otoritas Jasa Keuangan*, 1–54. [https://ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/info-terkini/Documents/Pages/Roadmap-Pengembangan-dan-Penguatan-Perbankan-Syariah-Indonesia-2023-2027/Roadmap Pengembangan dan Penguatan Perbankan Syariah Indonesia %28RP3SI%29 2023-2027 %281%29.pdf](https://ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/info-terkini/Documents/Pages/Roadmap-Pengembangan-dan-Penguatan-Perbankan-Syariah-Indonesia-2023-2027/Roadmap%20Pengembangan%20dan%20Penguatan%20Perbankan%20Syariah%20Indonesia%20RP3SI%202023-2027%281%29.pdf)
- Pardistya, I. Y. (2021). Pengaruh Npf, Fdr Dan Car Terhadap Roe. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(3), 48–59. <https://doi.org/10.31955/mea.vol5.iss3.pp48-59>

- Permana, M. I., & Musthofa, M. W. (2023). Pengaruh NPF, BOPO Dan NOM ,Terhadap Likuiditas Bank Muamalat Indonesia Periode 2017-2021. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(2), 1831. <https://doi.org/10.29040/jiei.v9i2.8370>
- Pinasti, W. F. (2018). *the Effect of Car, Bopo, Npl, Nim and Ldr To Bank Profitability. VII(1)*. www.idx.co.id.
- Prihadi, T. (2019). *Analisis Laporan Keuangan (konsep & aplikasi)* (I. Febrianto (ed.)). gramedia pustaka utama.
- Purwohandoko, P., & Iriani, S. S. (2021). Effect Of Gross Domestic Product, Liquidity, Size, Growth, Capital Adequacy Ratio, And Inflation On Financial Performance. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, 17(1), 46. <https://doi.org/10.30742/equilibrium.v17i1.1423>
- Puspitasari, C., Aprilia, F., Mentarie, M., & Bilkis, M. S. (2021). Pengaruh NIM, LDR, dan BOPO terhadap Profitabilitas Perbankan yang Tercatat di BEI Selama Pandemi. *Global Financial Accounting Journal*, 5(1), 47. <https://doi.org/10.37253/gfa.v5i1.4714>
- Qasim, Y. (2020). Z-Score Application for Jordanian Islamic Banks. *Journal of Public Administration and Governance*, 10(1), 289–297. <https://doi.org/10.5296/jpag.v10i1.16335>
- Quoc Trung, N. K. (2021). Determinants of Bank Performance in Vietnamese Commercial Banks: an Application of the CAMELS Model. *Cogent Business and Management*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2021.1979443>
- Rahmadila, E., & Haryono, S. (2021). the Determinant of Sharia Banking Performance. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 5(2), 155–168.
- Rahman, M. T., Setiadi, P. B., & Rahayu, S. (2022). Analisis Rasio CAR, NPL, dan LDR Terhadap ROA. *Ekonomika45 : Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi Bisnis, Kewirausahaan*, 9(2), 163–172. <https://doi.org/10.30640/ekonomika45.v9i2.228>
- Rajan, R. G. (1994). Why Bank Credit Policies Fluctuate: A Theory and Some Evidence. *The Quarterly Journal of Economics*, 109(2), 399–441. <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/2118468>
- Ramadhan, M. (2021). *Metode Penelitian* (aidil amin Effendi (ed.)). cipta media nusantara.
- Romadhon, I. (2020). Analisis Pengaruh Finance to Deposit Ratio (FDR), Pembiayaan Jual Beli, Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Sewa-Menyewa dan Non Performance Finance (NPF) *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*. <https://jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/6926>
- Roulet, C. (2018). Effects of capital and liquidity regulations on European bank lending. *Journal of Economics and Business*, 95, 26–46. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.jeconbus.2017.10.001>

- Rudianto. (2013). *Akuntansi Manajemen Informasi untuk Pengambilan Keputusan Strategis*. Erlangga.
- Rufaidah, I. K., Djuwarsa, T., & Danisworo, D. S. (2021). Pengaruh DPK, CAR, BOPO, dan NPF terhadap Likuiditas pada Bank Umum Syariah. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(1), 187–197. <https://doi.org/10.35313/jaief.v2i1.2912>
- S. AlAli, M., & Al-Yatama, S. (2019). Analyzing the Financial Soundness of Kuwaiti Banks Using CAMELS Framework. *Financial Risk and Management Reviews*, 5(1), 55–69. <https://doi.org/10.18488/journal.89.2019.51.55.69>
- Saleh, I., & Abu Afifa, M. (2020). The effect of credit risk, liquidity risk and bank capital on bank profitability: Evidence from an emerging market. *Cogent Economics and Finance*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2020.1814509>
- Salih, J. I. (2022). *Testing the Effect of Financial Soundness*. 26(4), 1–8.
- Salina, A. P., Zhang, X., & Hassan, O. A. G. (2020). An assessment of the financial soundness of the Kazakh banks. *Asian Journal of Accounting Research*, 6(1), 23–37. <https://doi.org/10.1108/AJAR-03-2019-0022>
- Sánchez Serrano, A. (2021). The impact of non-performing loans on bank lending in Europe: An empirical analysis. *North American Journal of Economics and Finance*, 55(101312). <https://doi.org/10.1016/j.najef.2020.101312>
- Savitri Dewi, L. (2019). Kajian Layanan Perbankan Syariah Dalam Menciptakan Kepuasan Nasabah Penyimpan Dalam Upaya Mengoptimalkan Kondisi Likuiditas. *Coopetition: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 9(2), 103–114. <https://doi.org/10.32670/coopetition.v9i2.18>
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017a). *Metode Penelitian untuk Bisnis* (Keenam). salemba empat.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017b). *Metode Penelitian Untuk Bisnis (pendekatan pengembangan keahlian)* (dedy a Halim (ed.); 6th ed.).
- Setiyoso, A. A., & Suardana, K. A. (2023). Kemampuan Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Capital Adequacy Ratio dan Loan To Deposit Ratio pada Profitabilitas Bank di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi*, 33(6), 1642. <https://doi.org/10.24843/eja.2023.v33.i06.p017>
- Shabani, H., Morina, F., & Misiri, V. (2019). The Effect of Capital Adequacy on Returns of Assets of Commercial Banks in Kosovo. *European Journal of Sustainable Development*, 8(2), 201. <https://doi.org/10.14207/ejsd.2019.v8n2p201>
- Shenurti, E., Erawati, D., & Nur Kholifah, S. (2022). Analisis Return on Asset (ROA) , Return on Equity (ROE) dan Corporate Social Responsibility (CSR) yang mempengaruhi Nilai Perusahaan pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal*

- Akuntansi Dan Manajemen*, 19(01), 01–10.
<https://doi.org/10.36406/jam.v19i01.539>
- Siyoto, Dr. Sandu SKM., M. K., & M. Ali Sodik, M. . (2015). *Dasar Metodologi Penelitian (ke-1)*. Literasi media publishing.
- Soemitra, A. (2019). “*Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*” in *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah* (D. Sofyan (ed.); 5th ed., Issue July). Prenamedia.
- Stephen Kingu, P., Macha, D. S., & Gwahula, D. R. (2018). Impact of Non-Performing Loans on Bank’s Profitability: Empirical Evidence from Commercial Banks in Tanzania. *International Journal of Scientific Research and Management*, 6(01), 71–78. <https://doi.org/10.18535/ijstrm/v6i1.em11>
- Sudarsono, H., Rubha, S. M., & Rudatin, A. (2018). Pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas di bank syariah. *Conference on Islamic Management Accounting and Economics, 1*, 147–152.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Suleman, S. S., Senen, D. M., Badjuka, N. J. M. ., & Pongoliu, Y. I. D. (2024). Pengaruh Kinerja Perbankan Terhadap Pemberian Remunerasi Dewan Direksi Bank Konvensional 2017-2021. *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis*, 6(3), 1163–1172.
- Sutra, F. M., & Mais, R. G. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Financial Distress dengan Pendekatan Altman Z-Score pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 16(01), 34–72. <https://doi.org/10.36406/jam.v16i01.267>
- Suwarno, R. C., & Muthohar, A. M. (2018). Analisis Pengaruh NPF, FDR, BOPO, CAR, dan GCG terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017. *BISNIS : Jurnal Bisnis Dan Manajemen Islam*, 6(1), 94. <https://doi.org/10.21043/bisnis.v6i1.3699>
- Syafi’i Antonio, muhammad. (2001). *Bank Syariah dari teori ke praktik* (m. . dedi Bashri & farida r Dewi (eds.); 1st ed.). Gema insani pers.
- Tambunan, bonifasius H. (2020). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, LDR, BOPO Terhadap ROA PADA bANK Umum Swasta Nasional (2012-2016. *Journal of Economic and Business*, 01(02), 45–56. <http://jurnal.uhn.ac.id/index.php/ekonomibisnis/JEB>
- Toni, N., Simorangkir, enda novianti, & Hebert, K. (2020). *praktik perataan laba (Income Smoothing) perusahaan* (ABDUL (ed.)). Penerbit Adab.
- Trisnawati Dewi, E., & Srihandoko, W. (2018). Pengaruh Risiko Kredit dan Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank (Studi Kasus pada Bank BUMN Periode 2008 - 2017). *Jurnal Manajemen Keuangan*, 6(3), 131–138. <https://jurnal.ibik.ac.id/index.php/jimkes/article/view/294/252>

- Verbeek, M. (2007). A guide to modern econometrics. In *Applied Econometrics* (Vol. 8, Issue 4).
- Virgantara, D. Z. (2022). Pengaruh Modal Kerja, Rasio Likuiditas, Solvabilitas Dan Aktivitas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Indeks Pefindo I-Grade Periode 2007-2018. *Jurnal Studi Manajemen Organisasi*, 18(2), 13–22. <https://doi.org/10.14710/jsmo.v18i2.38746>
- Wibisono, Y. (2009). *Metode Statistik*. Gadjah Mada University Press.
- Wicaksono, B. T., & Fitriati, I. R. (2022). Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, dan likuiditas terhadap nilai perusahaan. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), 989–999. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i2.2130>
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika pengantar dan aplikasinya disertai panduan eviews* (kelima). UPP STIM YKPN.
- Winarno, W. (2015). *analisis ekonometrika dan statistika dengan eviews* (empat). UPP STIM YKPN.
- Wuryandani, G., Ginting, R., Iskandar, D., & Sitompul, Z. (2014). Pengelolaan Dana Dan Likuiditas Bank. *Buletin Ekonomi Moneter Dan Perbankan*, 16(3), 247–276. <https://doi.org/10.21098/bemp.v16i3.45>
- Yanuartha, R. (2019). Pengaruh CAR, LDR, NPL, dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank. *Universitas Negeri Yogyakarta*, 4, 1–18.
- Yulia, & Ramdani, K. (2020). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Financing To Deposit Ratio, Non Performing Financing dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Penyaluran Pembiayaan (Studi Kasus Perbankan Syariah di Indonesia Tahun 2011-2018). *JIsEB*, 1(1), 63–75. <http://e-journal.iainptk.ac.id/index.php/jiseb>
- Yuliana, I. R., & Listari, S. (2021). Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(2), 309–334. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i2.870>
- Yulianti, E., Hermuningsih, S., & Sari, P. P. (2022). Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Ecobisma (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen)*, 9(1), 89–101. <https://doi.org/10.36987/ecobi.v9i1.2269>
- Yusrizal, Dewanti, S., Sudarno, S., & Wati, Y. (2023). Pengaruh Likuiditas, Solvabilitas, Profitabilitas Dan Biaya Operasional Terhadap Beban Pajak Penghasilan Badan Terutang Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2020. *Jurnal BANSI - Jurnal Bisnis Manajemen Akutansi*, 3(1), 64–78. <https://doi.org/10.58794/bns.v3i1.462>
- Yusuf, M. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif & Penelitian Gabungan* (Pertama). PRENAMEDIA.

Zahronyana, B. D., & Mahardika, D. P. K. (2018). Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Net Interest Margin, Biaya Operasional Pendapatan Operasional Dan Loan To Deposit Ratio Terhadap Financial Distress. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 10(2), 90–98.
<https://doi.org/10.23969/jrak.v10i2.1372>

