

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RISIKO PEMBIAYAAN
DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS) DI INDONESIA
TAHUN 2019-2023**



**SKRIPSI
DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT
MEMPEROLEH GELAR SARJANA STRATA-1 (S1)**

**OLEH:
NISA AULIA ROHMAH
NIM. 21108030004**

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2025**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RISIKO PEMBIAYAAN
DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS) DI INDONESIA
TAHUN 2019-2023**



**SKRIPSI
DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT
MEMPEROLEH GELAR SARJANA STRATA-1 (S1)**

**OLEH:
NISA AULIA ROHMAH
NIM. 21108030004**

**PEMBIMBING:
SUNARSIH, S.E., M.SI.
NIP. 19740911 199903 2 001**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2025**

HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-809/Un.02/DEB/PP.00.9/06/2025

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RISIKO PEMBIAYAAN
DENGAN FIRM SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM
SYARIAH (BUS) DI INDONESIA TAHUN 2021-2023

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : NISA AULIA ROHMAH
Nomor Induk Mahasiswa : 21108030004
Telah diujikan pada : Rabu, 28 Mei 2025
Nilai ujian Tugas Akhir : A

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Sunarsih, S.E., M.Si.
SIGNED

Valid ID: 68410b784755e



Penguji I

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

Valid ID: 683fadfab39d5



Penguji II

Agus Faisal, S.E.I., M.E.I.
SIGNED

Valid ID: 684004adb8331



Yogyakarta, 28 Mei 2025
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 68413bd66d3a6

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Nisa Aulia Rohmah

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Nisa Aulia Rohmah

NIM : 21108030004

Judul : **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Risiko Pembiayaan Dengan
Firm Size Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah
(BUS) Di Indonesia Tahun 2019-2023”**

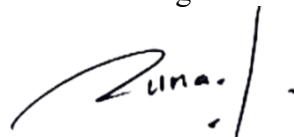
Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/
Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan
Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata
Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 20 Mei 2025

Pembimbing



Sunarsi, S.E., M.Si.

NIP. 19740911 199903 2 001

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nisa Aulia Rohmah

NIM : 21108030004

Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Risiko Pembiayaan Dengan *Firm Size* Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah (BUS) Di Indonesia Tahun 2019-2023”** 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 di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 20 Mei 2025


Aulia Rohmah

10000
METERAI TEMPEL
781ABAMX020136820

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

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

Nama : Nisa Aulia Rohmah

NIM : 21108030004

Program Studi: Manajemen Keuangan Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jenis Karya : Skripsi

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

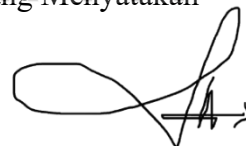
“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Risiko Pembiayaan Dengan *Firm Size* Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah (BUS) Di Indonesia Tahun 2019-2023”

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 tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 20 Mei 2025

Yang Menyatakan



Nisa Aulia Rohmah

NIM. 21108030004

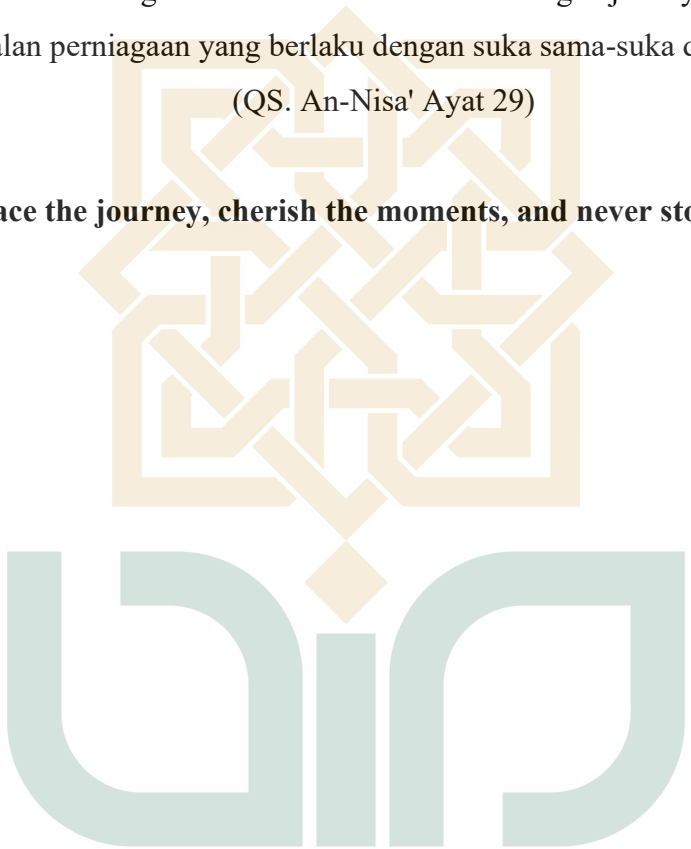
HALAMAN MOTTO

لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ

“Janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu”

(QS. An-Nisa' Ayat 29)

“Embrace the journey, cherish the moments, and never stop exploring”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahiim

Alhamdulillah segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan segala kekurangan yang tidak luput dari skripsi ini. Maka dari itu skripsi ini saya persembahkan untuk:

Orang Tua

Kedua orang tua hebat saya, Ayahanda Sutarto dan Ibu Suwarti yang selalu memberikan do'a terbaik dan dukungan tanpa kenal lelah bagi anak-anaknya. Semoga Allah SWT selalu memberikan rahmat dan hidayah-Nya.

Guru dan Dosen

Ucapan terima kasih saya sampaikan kepada seluruh Guru dan Dosen yang sudah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat dan telah membimbing penulis selama menempuh pendidikan, serta memberikan motivasi pada penulis untuk mengajjar cita-cita setinggi-tingginya.

Keluarga dan Sahabat

Paman dan bibi yang selalu memberikan doa dan dukungan
Para sahabat yang selalu mendukung penulis dalam segala keadaan.

Almamater

Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Dan yang terakhir, saya persembahkan pada diri saya sendiri sebagai bentuk rasa syukur atas perjuangan dan usaha yang telah dilakukan.

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

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.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Šā'	Š	S (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	Je
ح	Ḥā'	Ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	K dan H
د	Dāl	D	De
ذ	Ẓāl	Ẓ	Z (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Za'	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
ص	Syīn	Sy	Es dan ye

ص	Ṣād	Ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	Ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	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
هـ	Hā'	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta‘addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>‘iddah</i>

C. *Tā’ Marbūṭah* di akhir kata

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	Ditulis	<i>ḥikmah</i>
علة	Ditulis	<i>‘illah</i>
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>karāmah al-auliyyā’</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

◌َ	Fathah	Ditulis	<i>A</i>
◌ِ	Kasrah	Ditulis	<i>I</i>
◌ُ	Ḍammah	Ditulis	<i>U</i>

فَعْل	Fathah	Ditulis	<i>Fa‘Ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis	<i>Žukira</i>

يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>
----------	--------	---------	----------------

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	<i>Ā</i>
جاهلية	Ditulis	<i>Jāhiliyyah</i>
2. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ā</i>
تَنْسَى	Ditulis	<i>Tansā</i>
3. kasrah + ya' mati	Ditulis	<i>Ī</i>
كَرِيم	Ditulis	<i>Karīm</i>
4. dammah + wawu mati	Ditulis	<i>Ū</i>
فُرُوض	Ditulis	<i>Furūd</i>

F. Vokal Rangkap

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

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

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>A'antum</i>
أُذَّتْ	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لَنْشُكْرْتُمْ	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

القرآن	Ditulis	<i>Al-Qur'ān</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyās</i>

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

السماء	Ditulis	<i>As-Samā'</i>
الشمس	Ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذو الفروض	Ditulis	<i>Žawi al-furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

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

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

1. Bapak Prof. Noorhaidi Hasan, S.Ag., M.A., M.Phil., Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Darmawan, S.Pd., M. AB. selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah.
4. Bapak Dr. H. M. Yazid Afandi, M.Ag. selaku Dosen Penasihat Akademik yang selalu memberikan bimbingan dan motivasi selama perkuliahan dan penyusunan tugas akhir ini.
5. Ibu Sunarsih, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa memberikan arahan, nasihat, masukan, saran, dan motivasi dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
6. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan selama perkuliahan.

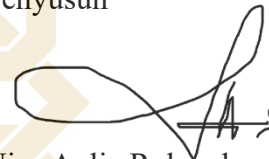
7. Seluruh pegawai dan staf tata usaha program studi maupun Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Teristimewa dipersembahkan untuk orang tua tercinta, Ayahanda Sutarto dan Ibunda Suwarti, yang tiada kenal lelah berjuang demi kesuksesan putrinya. Mereka selalu memberikan bimbingan, dorongan dan tak henti memanjatkan doa tulusa kehadiran Allah SWT agar putra-putrinya meraih kesuksesan. Semoga segala amal kebaikan yang sudah dilakukan orang tua penulis dapat diganti dengan surganya Allah SWT.
9. Kepada adik-adik penulis Nizar, Naufa, Nisfaha dan Nasda, penulis ucapkan terima kasih untuk dukungan, semangat, dan saran yang tak ternilai selama perjalanan perkuliahan ini.
10. Sahabat penulis Erlina, Firda, Fahmia, Sheilma, Wasma, dan teman-teman MKS 21 yang senantiasa memberikan semangat, saran, bantuan, dan motivasi kepada penulis selama waktu perkuliahan dan penyusun skripsi ini. Terima kasih atas semua dukungan, semangat, dan canda tawa kalian yang sangat menghibur sehingga perjalanan penulisan skripsi ini terasa lebih ringan.
11. Kepada seseorang yang tak kalah berharga dan istimewa kehadirannya bagi penulis, yang tidak bisa penulis sebut namanya. Terima kasih telah hadir untuk mendengarkan segala keluh kesah penulis, memberikan saran, motivasi, dorongan, serta doa dalam proses penulisan skripsi ini. Semoga segala kebaikan yang diberikan Allah balas dengan kebaikan-kebaikan lain yang berlipat ganda oleh Allah SWT.
12. Akhir kata, terima kasih diucapkan kepada wanita sederhana yang selalu berusaha keras dalam menyelesaikan skripsi ini walaupun sering mengeluh dalam prosesnya tetapi tetap berusaha untuk bangkit dan melanjutkan apa yang sudah dimulai, sang penulis karya tulis ini yaitu saya sendiri Nisa Aulia Rohmah. Seorang anak sulung dari lima bersaudara yang terkadang keras kepala seperti anak kecil, tetapi penulis bangga dengan pencapaian ini. Menengok ke belakang, penulis menyadari bahwa perjalanan hidup yang sudah dilalui penuh dengan lika-liku tetapi juga sangat berwarna. Terima kasih kepada diri sendiri

telah bertahan sampai sejauh ini setelah melewati banyak rintangan yang tidak mudah yang Allah SWT berikan.

Semoga Allah SWT selalu memberikan keberkahan dan menjadikan amal sholeh atas segala kebaikan selama ini. Akhir kata, penyusun berharap skripsi ini menjadi sesuatu yang bermanfaat bagi semua pihak. Aamiin

Yogyakarta, 20 Mei 2025

Penyusun



Nisa Aulia Rohmah

NIM. 21108030004



DAFTAR ISI

HALAMAN COVER	i
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMANI TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	viii
KATA PENGANTAR.....	xiii
DAFTAR ISI.....	xvi
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
ABSTRAK	xxi
<i>ABSTRACT</i>.....	xxii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian	9
E. Sistematika Pembahasan	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
A. Landasan Teori.....	12
B. Kajian Pustaka.....	27
C. Pengembangan Hipotesis	30
D. Kerangka Teoritis.....	36
BAB III METODE PENELITIAN	37
A. Definisi Penelitian.....	37

B. Definisi Operasional Variabel.....	38
C. Populasi dan Sampel	43
D. Metode Pengumpulan Data.....	44
E. Metode Analisis Data.....	45
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	58
A. Gambaran Umum Objek Penelitian/Sampel	58
B. Analisis Deskriptif	60
C. Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	64
D. Uji Asumsi Klasik.....	68
E. Hasil Estimasi <i>Regresi Fixed Effect Model</i> (FEM).....	71
F. Pengujian Hipotesis.....	74
G. Pembahasan.....	79
BAB V PENUTUP.....	102
A. Kesimpulan	102
B. Keterbatasan.....	104
C. Saran.....	105
DAFTAR PUSTAKA.....	106
LAMPIRAN.....	120
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	128

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
 YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kriteria Penilaian NPF	18
Tabel 2.2 Kriteria Penilaian FDR.....	19
Tabel 2.3 Kriteria Penilaian ROA	20
Tabel 2.4 Kriteria Penilaian CAR	20
Tabel 2.5 Kriteria Penilaian BOPO.....	21
Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	42
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan	58
Tabel 4.2 Hasil Analisis Deskriptif.....	60
Tabel 4.3 Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i> (CEM)	64
Tabel 4.4 Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	65
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow</i>	65
Tabel 4.6 Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i> (REM)	66
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Hausman</i>	67
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas Data Setelah Transformasi.....	68
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas	69
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi	70
Tabel 4.11 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	71
Tabel 4.12 Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i> Metode MRA	71
Tabel 4.13 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	75
Tabel 4.14 Hasil Uji Moderasi Estimasi 1 dan 2	79
Tabel 4.15 Pembiayaan dan NPF berdasarkan Jenis Akad	82
Tabel 4.16 Pendapatan dan NPF Bank Umum Syariah	88

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Aset Keuangan Syariah Nasional	2
Gambar 1.2 Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Tahun 2019-2023	3
Gambar 2.1 Kerangka Hipotesis	36
Gambar 4.1 Pembiayaan Bank Umum Syariah.....	82
Gambar 4.2 Pendapatan Operasional Bersumber dari Penyaluran Dana	88



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Perusahaan Setelah Transformasi	120
Lampiran 2. Hasil Analisis Deskriptif	122
Lampiran 3. Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	122
Lampiran 4. Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	122
Lampiran 5. Hasil Uji <i>Chow</i>	123
Lampiran 6. Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i> (REM).....	123
Lampiran 7. Hasil Uji <i>Hausman</i>	124
Lampiran 8. Hasil Uji Normalitas Data Setelah Transformasi	124
Lampiran 9. Hasil Uji Multikolinearitas	124
Lampiran 10. Hasil Uji Autokorelasi.....	124
Lampiran 11. Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i> Metode MRA.....	125
Lampiran 12. Hasil Uji Moderasi Estimasi 1 dan 2.....	125



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kinerja keuangan yang meliputi *Financing to deposit ratio* (FDR), *Return on assets* (ROA), *Capital adequacy ratio* (CAR) dan Biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) terhadap risiko pembiayaan yang diukur dengan *Non-Performing Financing* (NPF) dengan *Firm Size* sebagai variabel moderasi pada Bank Umum Syariah (BUS) yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) tahun 2019-2023 dengan pendekatan kuantitatif. Data dikumpulkan dari laporan tahunan perbankan dan dianalisis menggunakan regresi data panel metode *Moderated Regression Analysis* (MRA) untuk menguji hubungan antar variabel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa FDR berpengaruh negatif signifikan terhadap risiko pembiayaan, ROA berpengaruh positif signifikan terhadap risiko pembiayaan, CAR tidak berpengaruh terhadap risiko pembiayaan, dan BOPO berpengaruh positif signifikan terhadap risiko pembiayaan. Selain itu, *Firm Size* mampu memperkuat pengaruh FDR terhadap risiko pembiayaan, *Firm Size* mampu memperlemah pengaruh ROA dan BOPO terhadap risiko pembiayaan. Namun *Firm Size* tidak mampu memperkuat atau memperlemah pengaruh CAR terhadap risiko pembiayaan.

Kata Kunci: Kinerja Keuangan, Risiko Pembiayaan, *Firm Size*, MRA

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of financial performance, encompassing Financing to Deposit Ratio (FDR), Return on Assets (ROA), Capital Adequacy Ratio (CAR), and Operating Expenses to Operating Income (BOPO), on financing risk, as measured by Non-Performing Financing (NPF). Firm size is investigated as a moderating variable. The research focuses on Islamic Commercial Banks (BUS) registered with the Financial Services Authority (OJK) from 2019 to 2023. Employing a quantitative approach, data were collected from annual banking reports and analyzed using panel data regression with the Moderated Regression Analysis (MRA) method to test the relationships among variables. The findings indicate that Financing to Deposit Ratio (FDR) has a significant negative effect on financing risk, while ROA significantly and positively affects financing risk. Conversely, CAR shows no significant effect on financing risk, and BOPO exerts a significant positive effect on financing risk. Furthermore, firm size is found to strengthen the influence of FDR on financing risk, and to weaken the influence of both ROA and BOPO on financing risk. However, firm size does not moderate the effect of CAR on financing risk.

Keywords: *Financial Performance, Financing Risk, Firm Size, MRA*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

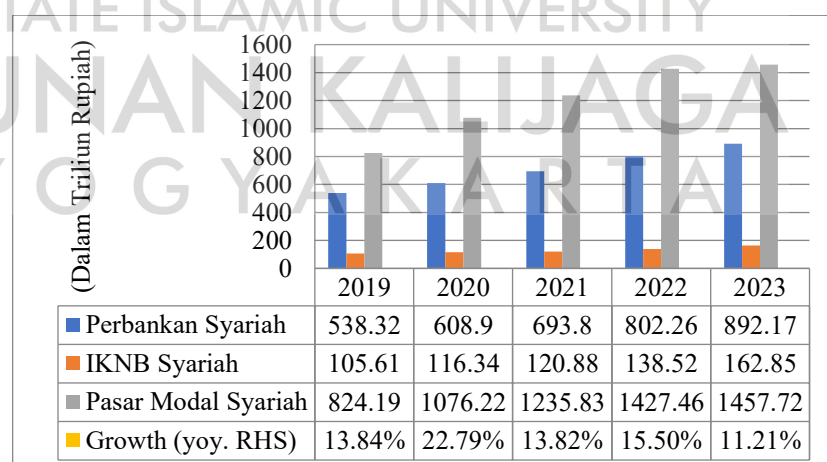
A. Latar Belakang Masalah

Perkembangan dan pertumbuhan perekonomian negara ditentukan oleh banyak faktor, salah satunya adalah peranan berbagai macam lembaga keuangan (Mulkarim et al., 2019). Lembaga keuangan adalah setiap perusahaan yang bergerak di bidang keuangan, menghimpun dana, menyalurkan dana, atau kedua-duanya (Kasmir, 2002). Bank adalah lembaga keuangan, pencipta uang, pengumpul dana dan pemberi kredit, stabilisator moneter dan dinamisator pertumbuhan ekonomi (Hasibuan, 1994). Semakin maju suatu negara maka akan semakin besar pula peran bank dalam mengendalikan negara tersebut (Kasmir, 2011). Dalam artian, posisi dunia perbankan sangat dibutuhkan pemerintah dan masyarakatnya (Rahmaniah et al., 2015).

Bank adalah suatu industri yang bergerak dibidang kepercayaan, yang dalam hal ini adalah sebagai media perantara keuangan (*financial intermediary*) antara debitur dan kreditur dana (Santoso, 1996). Adapun salah satu tujuan lembaga keuangan adalah mendukung fundamental ekonomi dari ancaman krisis serta mendukung pembangunan ekonomi (Budisantoso & Triandaru, 2006). Krisis keuangan tahun 2008, yang dipicu oleh krisis kredit perumahan produk sekuritas (*subprime mortgage*) dan bangkrutnya beberapa perusahaan besar di Amerika Serikat yang ikut mempengaruhi

perekonomian di Indonesia, salah satunya adalah sektor perbankan (Rahmaniah et al., 2015). Dampak ini terutama dirasakan oleh bank konvensional karena tingkat integritas yang tinggi dengan sistem keuangan global. Sementara itu di Indonesia, jumlah Bank Perkreditan Rakyat (BPR) terus menurun setiap tahun, dari 1.545 pada 2019 menjadi 1.402 pada 2023 (OJK, 2023).

Berbeda dengan bank konvensional, perbankan syariah tidak terlalu mengalami dampak negatif dari krisis ekonomi global yang terjadi (Subakti et al. 2023). Meski pada masa krisis keuangan tersebut perbankan syariah dapat bertahan dan dapat mengatasi masalah-masalah yang terjadi dalam kegiatan usahanya, namun bank syariah sebagai lembaga keuangan yang berorientasi terhadap keuntungan tentu akan tetap menghadapi berbagai risiko yang tidak menutup kemungkinan mengancam eksistensinya (Ihsan et al. 2015). Hal ini pun berdampak pada meningkatnya kepercayaan masyarakat terhadap bank syariah sehingga pertumbuhan perbankan syariah terus mengalami peningkatan dari tahun ke tahun (Syamsuddin, 2020).

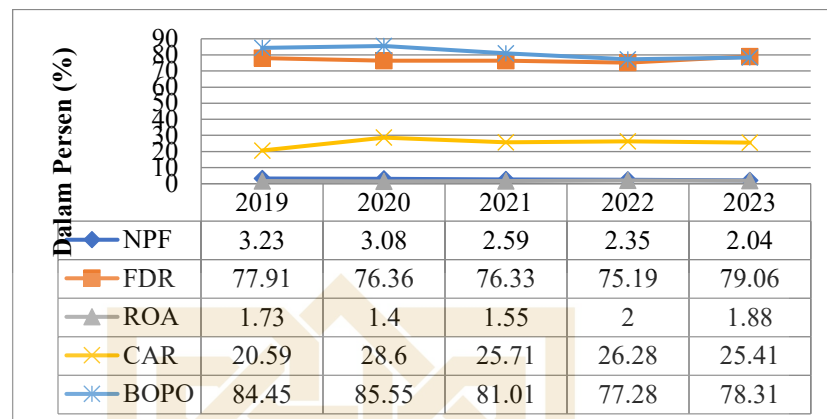


Gambar 1.1 Perkembangan Aset Keuangan Syariah Nasional

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan (2024), data diolah peneliti

Grafik di atas menggambarkan dinamika pertumbuhan aset perbankan syariah di Indonesia dari tahun 2019 hingga 2023. Terlihat adanya tren peningkatan yang cukup signifikan pada aset perbankan syariah selama periode tersebut, mengindikasikan minat masyarakat yang semakin besar terhadap produk dan layanan keuangan yang sesuai dengan prinsip-prinsip syariah. Pertumbuhan tertinggi terjadi pada tahun 2020, yang didorong oleh peningkatan kesadaran masyarakat akan pentingnya keuangan syariah di tengah pandemi Covid-19. Meskipun terdapat sedikit penurunan pada tahun 2023, namun secara keseluruhan, tren pertumbuhan aset perbankan syariah tetap positif.

Dengan peningkatan pertumbuhan perbankan Syariah pada gambar 1.1, tidak menutup kemungkinan Bank Umum Syariah bisa mengalami kesulitan keuangan yang berujung pada kebangkrutan (Syamsuddin, 2020). Menurut Caresha et al. (2020), kebangkrutan merupakan masalah yang dapat terjadi dalam sebuah perusahaan apabila perusahaan tersebut mengalami kondisi kesulitan. Faktor kesulitan datang dari luar perusahaan (*eksternal*) dan dari dalam perusahaan (*internal*). Potensi kebangkrutan Bank Umum Syariah dipengaruhi secara parsial oleh ketiga faktor *internal*, yaitu NPF, CAR dan FDR. Namun, kedua faktor *eksternal*, yaitu inflasi dan BI-Rate tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap potensi kebangkrutan Bank Umum Syariah (Syinta, 2018).



Gambar 1.2 Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Tahun 2019-2023

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan (2024), data diolah peneliti

Berdasarkan gambar 1.2 dapat diketahui bahwa *Net-Performing Ratio* (NPF) dalam 5 tahun terakhir mengalami penurunan dimana pada tahun 2023 sebesar 2.04%. *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dari tahun 2019-2022 terus mengalami penurunan dimana pada tahun 2023 terjadi kenaikan menjadi 79.06%. *Return On Assets* (ROA) dalam dari tahun 2020-2022 mengalami kenaikan, namun pada tahun 2023 menurun menjadi 1.88%. *Capital Adequacy Rasio* (CAR) mengalami fluktuasi dalam kurun waktu 5 tahun, dimana pada tahun 2023 rasio ini sebesar 25.41%. Adapun rasio Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) tertinggi dalam 5 tahun terakhir yakni pada tahun 2020 sebesar 85.55% dan terendah pada tahun 2022 sebesar 77.28%. Rasio NPF Bank Umum Syariah mengalami kenaikan sebesar 0.05% antara Kuartal II tahun 2024 yaitu sebesar 2.05% dan dengan bulan Mei 2024 yaitu sebesar 2.10%. Kenaikan ini dikhawatirkan akan terus berlanjut dan memberi dampak pada masalah turunnya aktiva dan likuiditas, serta menyebabkan kinerja keuangan tidak sehat (Statistik Perbankan Syariah, 2024).

Penerapan manajemen risiko pada perbankan syariah disesuaikan dengan ukuran dan kompleksitas usaha serta kemampuan bank. Oleh karena itu Bank Indonesia sebagai regulator perbankan di Indonesia pada tanggal 13 Juni 2014 mengeluarkan Peraturan OJK No.8/POJK.03/2014 mengenai Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah. Berdasarkan peraturan tersebut, manajemen risiko keuangan menggunakan rasio NPF dan FDR sebagai aspek *risk profile*, ROA sebagai aspek *earnings*. Sedangkan rasio CAR digunakan untuk menilai kesehatan bank dalam aspek *capital*. Adapun BOPO digunakan untuk mengukur efisiensi sebuah bank ketika menghasilkan laba.

Sudah terdapat beberapa studi yang membahas objek mengenai permasalahan risiko perbankan dan faktor-faktor yang mempengaruhinya, tetapi dengan adanya sejumlah *research gap*. Seperti penelitian yang dilakukan oleh (Kartika & Wahibur 2017; Safitri, dkk., 2020) menemukan bahwa *Financing to Deposit Ratio* (FDR) memiliki dampak negatif signifikan terhadap NPF. Adapun penelitian (Setiadi & Lusiana, 2024) menunjukkan bahwa FDR, CAR dan ROA memiliki dampak negatif yang signifikan terhadap NPF, sedangkan BOPO berpengaruh positif signifikan terhadap NPF (Setiadi & Lusiana, 2024; Asmara, 2019). Penelitian oleh (Fatimah & Izzaty, 2022) menunjukkan bahwa BOPO dan nilai tukar berpengaruh positif signifikan terhadap NPF, sementara FDR, CAR, inflasi dan BI-Rate tidak berpengaruh terhadap NPF. Hasil analisis regresi moderasi mengungkapkan bahwa *firm size* memoderasi pengaruh dari NPF dan BOPO (Hidayat &

Arfiansyah, 2023). *Firm size* memperkuat hubungan antara variabel kinerja keuangan (Sukoco, 2023).

Studi ini memperluas literatur dalam beberapa cara. *Pertama*, peneliti menggunakan model *Moderated Regression Analysis* (MRA) untuk menganalisis pengaruh interaksi antara variabel-variabel yang diteliti. Penerapan model ini diharapkan dapat membantu investor mengambil keputusan investasi lebih baik, meminimalkan risiko kerugian dan memaksimalkan keuntungan serta bagi pembuat kebijakan dapat digunakan untuk memantau stabilitas sistem keuangan. *Kedua*, peneliti menggunakan seluruh data laporan keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2019-2023, termasuk Bank Syariah Indonesia yang baru terbentuk pasca merger pada awal tahun 2021. *Ketiga*, peneliti menggunakan *Firm Size* sebagai variabel moderasi dalam menganalisis hubungan kinerja keuangan terhadap risiko pembiayaan.

Berdasarkan latar belakang masalah dan *research gap* yang telah disebutkan, maka peneliti ingin melakukan penelitian lebih mendalam dengan harapan dapat menguji variabel-variabel tersebut dalam bentuk karya ilmiah yang berjudul: **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Risiko Pembiayaan Dengan *Firm Size* Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah (BUS) Di Indonesia Tahun 2021-2023”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan pembahasan masalah di atas maka dapat dirumuskan beberapa rumusan permasalahan, antara lain:

1. Apakah *Financing to Deposit Ratio* dapat mempengaruhi risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
2. Apakah *Return on Assets* dapat mempengaruhi risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
3. Apakah *Capital Adequacy Ratio* dapat mempengaruhi risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
4. Apakah Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional dapat mempengaruhi risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
5. Apakah *Firm Size* memoderasi hubungan antara *Financing to Deposit Ratio* dan risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
6. Apakah *Firm Size* memoderasi hubungan antara *Return on Assets* dan risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
7. Apakah *Firm Size* memoderasi hubungan antara *Capital Adequacy Ratio* dan risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
8. Apakah *Firm Size* memoderasi hubungan antara Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional dan risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka dapat disimpulkan tujuan dilakukannya penelitian ini yaitu:

1. Untuk menjelaskan pengaruh *Financing to Deposit Ratio* terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
2. Untuk menjelaskan pengaruh *Return on Assets* terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
3. Untuk menjelaskan pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
4. Untuk menjelaskan pengaruh Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
5. Untuk menjelaskan pengaruh moderasi *Firm Size* terhadap hubungan antara *Financing to Deposit Ratio* dan risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
6. Untuk menjelaskan pengaruh moderasi *Firm Size* terhadap hubungan antara *Return on Assets* dan risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
7. Untuk menjelaskan pengaruh moderasi *Firm Size* terhadap hubungan antara *Capital Adequacy Ratio* dan risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

8. Untuk menjelaskan pengaruh moderasi *Firm Size* terhadap hubungan antara Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional dan risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

D. Manfaat Penelitian

Terdapat beberapa manfaat yang dapat diambil dari penelitian ini, antar lain:

1. Manfaat Teoritis

- a. Bagi Akademisi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan pengetahuan, menambah wawasan serta memberikan informasi mengenai analisis kinerja keuangan terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

- b. Bagi Penulis

Penelitian ini diharapkan mampu menambah dan memperluas pengetahuan peneliti mengenai pengaruh kinerja keuangan terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan yang berguna bagi Bank Umum Syariah di Indonesia dalam mengelola keuangan dan membuat kebijakan. Hal ini dapat digunakan untuk mengantisipasi terjadinya risiko pembiayaan pada BUS di masa mendatang.

- b. Bagi Pembaca

Hasil penelitian ini diharapkan mampu memberikan informasi sekaligus sebagai tolak ukur dalam melakukan investasi pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

E. Sistematika Pembahasan

Penelitian ini terdiri dari lima bab yang disusun dengan sistematis, pembahasan metodologis dalam penelitian ini akan mempresentasikan alur berpikir penulis. Adapun elemen utama dalam penelitian ini akan meliputi:

Bab I: Pendahuluan

Pada bab satu dimulai dengan pendahuluan yang memberikan gambaran tentang masalah yang mendasari penelitian ini. Kemudian diberikan rumusan masalah yang didasarkan pada masalah yang muncul, tujuan penelitian untuk menjawab rumusan masalah, dan manfaat penelitian yang akan diperoleh dari penelitian tersebut. Bab ini juga mencakup pembahasan sistematis yang menjelaskan setiap langkah yang diperlukan untuk menyusun skripsi.

BAB II: Tinjauan Literatur

Pada bab dua memuat landasan teori, yaitu kumpulan teori-teori yang relevan dengan topik penelitian. Selain itu, terdapat kajian pustaka yang mencakup penelitian terdahulu. Hipotesis yang merupakan dugaan sementara yang akan diuji dalam penelitian. Serta kerangka teoretis yang menggambarkan hubungan antar variabel dalam penelitian.

BAB III: Metode Penelitian

Pada bab tiga akan membahas metode penelitian yang meliputi jenis penelitian yang digunakan, populasi dan sampel penelitian, jenis data yang dikumpulkan, definisi operasional variabel, metode pengumpulan data, teknik-teknik yang digunakan dalam pengumpulan data, serta metode analisis data yang akan diaplikasikan untuk mengolah dan menganalisis data.

BAB IV: Hasil dan pembahasan

Pada bab empat memuat hasil dan pembahasan, yang mencakup penjelasan mengenai objek penelitian, analisis deskriptif, uji hipotesis, serta pembahasan yang mendetail tentang hasil pengolahan data. Selain itu, interpretasi data yang berguna memberikan pemahaman yang lebih jelas dan menjawab pertanyaan-pertanyaan dalam penelitian.

BAB V: Penutup

Pada bab lima berisi penutup, yang mencakup kesimpulan dari hipotesis yang telah diuji serta diskusi mengenai hasil penelitian. Selain itu, akan dibahas keterbatasan selama penelitian dan disertakan juga saran-saran untuk penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kinerja keuangan terhadap risiko pembiayaan dengan *Firm Size* sebagai variabel moderasi. Penelitian dilakukan pada Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan menganalisis laporan tahunan periode tahun 2019-2023. Dari beberapa analisis yang dilakukan, kesimpulan yang dapat diambil adalah sebagai berikut:

1. *Financing to deposit ratio* (FDR) berpengaruh negatif signifikan terhadap risiko pembiayaan (NPF). Hal ini terjadi dikarenakan bank menerapkan prinsip 5C dan 7P yang ketat, serta melakukan pengawasan yang menyeluruh (*multi layers control*).
2. *Return on assets* (ROA) berpengaruh positif signifikan terhadap risiko pembiayaan (NPF). Hal ini dikarenakan bank cenderung mengambil risiko pembiayaan yang lebih tinggi di awal ketidakpastian ekonomi akibat pandemi Covid-19. Untuk mencapai pendapatan seperti tahun sebelumnya, bank cenderung menyalurkan pembiayaan lebih banyak atau ke segmen yang berisiko lebih tinggi.
3. *Capital adequacy ratio* (CAR) tidak berpengaruh signifikan terhadap risiko pembiayaan (NPF). Dalam konteks ini, bank lebih fokus pada

kualitas pengelolaan DPK dan kemampuannya dalam memitigasi risiko pendanaan daripada sekadar besarnya modal yang dimilikinya.

4. Biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) berpengaruh positif signifikan terhadap risiko pembiayaan (NPF). Hal ini disebabkan oleh penyaluran pembiayaan BUS yang berlebihan dibandingkan dengan kebutuhan yang mengakibatkan peningkatan risiko pembiayaan macet.
5. Variabel moderasi yakni *firm size* mampu memperkuat pengaruh FDR terhadap risiko pembiayaan (NPF). Ukuran bank yang besar dapat membuka peluang bagi bank untuk menghasilkan laba dengan memberikan lebih banyak pembiayaan kepada nasabah.
6. Variabel moderasi yakni *firm size* mampu memperlemah pengaruh ROA terhadap risiko pembiayaan (NPF). Hal ini terjadi karena bank dengan ukuran yang lebih besar memiliki diversifikasi portofolio pembiayaan dan manajemen risiko yang lebih baik.
7. Variabel moderasi yakni *firm size* tidak mampu memperkuat atau memperlemah pengaruh CAR terhadap risiko pembiayaan (NPF). Ketidakmampuan *Firm Size* memoderasi pengaruh CAR terhadap NPF disebabkan oleh regulasi CAR yang ketat dan berlaku sama untuk semua ukuran bank syariah.
8. Variabel moderasi yakni *firm size* mampu memperlemah pengaruh BOPO terhadap risiko pembiayaan (NPF). Hal ini terjadi karena bank dengan ukuran yang lebih besar memiliki sumber pendapatan yang lebih

beragam, tidak hanya bergantung pada pendapatan dari penyaluran pembiayaan.

Peningkatan efisiensi operasional dibutuhkan untuk meminimalkan potensi risiko pembiayaan di masa depan. Selain itu, bank perlu menerapkan prinsip kehati-hatian dalam menyalurkan pembiayaan kepada nasabah. Hasil analisis menunjukkan bahwa variabel independen secara simultan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap variabel dependen. Hal ini didukung oleh nilai probabilitas yang lebih kecil dari tingkat signifikansi yang telah ditetapkan, sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel-variabel independen secara keseluruhan berperan dalam mempengaruhi variabel dependen.

B. Keterbatasan

Selama proses penelitian ini, terdapat beberapa keterbatasan yang perlu diperhatikan, yang dapat menjadi faktor penting untuk penelitian selanjutnya. Berikut beberapa keterbatasan yang ditemukan:

1. Penelitian ini menggunakan sampel Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) selama tahun 2019-2023. Periode ini tidak cukup panjang untuk menangkap tren jangka panjang atau perubahan struktural yang signifikan dalam industri perbankan syariah. Peristiwa ekonomi atau regulasi di luar periode ini dapat mempengaruhi hasil penelitian.
2. Keterbatasan penelitian ini adalah hanya menggunakan variabel FDR, ROA, CAR, dan BOPO sebagai alat ukur, sehingga generalisasi hasilnya menjadi terbatas.

3. Hasil penelitian ini hanya berlaku untuk perbankan syariah yang terdaftar di OJK di Indonesia, dan belum tentu dapat diterapkan pada perusahaan di negara lain dengan regulasi dan dinamika pasar yang berbeda.

C. Saran

Berdasarkan kesimpulan yang diperoleh dan keterbatasan yang ada, saran yang dapat diberikan adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya disarankan untuk memperpanjang periode observasi, misalnya mencakup lebih dari 10 tahun data. Hal ini akan memungkinkan analisis tren jangka panjang, siklus bisnis yang lebih komprehensif dan potensi dampak dari peristiwa ekonomi atau perubahan regulasi yang signifikan di luar periode 2019-2023.
2. Penelitian selanjutnya disarankan untuk memperluas cakupan variabel yang diukur. Selain variabel FDR, ROA, CAR, dan BOPO, peneliti dapat mempertimbangkan variabel lain yang relevan dengan kinerja dan risiko Bank Umum Syariah, seperti kualitas aset (misalnya, rasio *Net Operating Margin/MOM*), tingkat inflasi, suku bunga acuan, atau indikator tata kelola perusahaan. Penggunaan beragam variabel dapat memberikan gambaran yang lebih holistik dan komprehensif.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan mampu membandingkan Bank Umum Syariah yang terdaftar di OJK dengan entitas keuangan syariah di negara lain untuk memahami bagaimana faktor-faktor tersebut bekerja dalam konteks pasar keuangan Islam global.

DAFTAR PUSTAKA

- Abubakar, L., & Handayani, T. (2017). Telaah yuridis terhadap implementasi prinsip kehati-hatian Bank dalam aktivitas Perbankan Indonesia. *DE LEGA LATA: Jurnal Ilmu Hukum*, 2(1), 68-91.
- Agustiningrum. (2012). Riski. Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), likuiditas dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI. *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Udayana*. 885-901.
- Ajizah, S. D. N., & Widarjono, A. (2022). Dampak Covid-19 terhadap keuntungan Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia. *Jurnal Kebijakan Ekonomi dan Keuangan*, 1(2), 145-152.
- Akani, H. W., & Vivian, A. (2018). Theoretical Perspectives of Earnings, Profitability and Asset Quality in Banking: Descriptive Evidence from Nigeria Economy. *World Journal of Finance and Investment Research*, 3(1), 2550-7125. Retrieved from www.iiardpub.org
- Akbar, D. A. (2016). Inflation, Domestic Gross Product (GDP), Capital Adequacy Ratio (CAR), and Finance to Deposit Ratio (FDR) on the Non Performing Financing (NPF) in Islamic Banks in Indonesia. *I-Economics*, 2(2).
- Ali, M. M., Hariyati, T., Pratiwi, M. Y., & Afifah, S. (2022). Metodologi penelitian kuantitatif dan penerapannya dalam penelitian. *Education Journal*. 2022, 2(2), 1-6.
- Andhika, Y. D., & Suprayogi, N. (2017). Faktor-faktor yang mempengaruhi Capital Adequacy Ratio (CAR) Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, 4(4), 312-323.
- Anwar, S., Luthfi, M., & Said, I. A. (2018). *Pengantar falsafah ekonomi dan keuangan syariah*. Depok: Raja Grafindo Persada.
- Apriliyani, L., & Kartika, A. (2021). Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, dan sales growth terhadap tax avoidance pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019. *Derivatif : Jurnal Manajemen*, 15(2), 180-191.
- Arisudhana, D., & Priyanto, S. (2023). Ukuran perusahaan memoderasi pengaruh beberapa faktor rasio keuangan terhadap nilai perusahaan. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Perpajakan dan Tata Kelola Perusahaan (JAKPT)*, 1(2), 232-246.
- Asiamah, N., Mensah, H.K., Oteng-Abayie, E.F. (2017). General, target, and accessible population: demystifying the concepts for effective sampling. *The Qualitative Report*, 22(6), 1607-1622.

- Asmara, K. (2019). Analisis faktor internal dan eksternal terhadap Non Performance Financing (NPF) Perbankan Syariah di Indonesia periode tahun 2015-2018. *OECONOMICUS Journal of Economics*, 4(1), 21-34. <https://doi.org/10.15642/oje.2019.4.1.21-34>.
- Aspiranti, T., Hadi, A. R. A., Amaliah, I., & Mafruhah, A. Y. (2019). Non-performing financing and aset quality: Evidence from Indonesian Islamic banks. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 10(6), 1-23.
- Atmaja, L. S. (2002). *Manajemen keuangan: Teori dan praktek manajemen keuangan* (Edisi revisi). Yogyakarta: CV ANDI OFFSET.
- Babin, B., Carr, J., & Griffin, M. (2019). *Business research methods*. Boston: Cengage Learning.
- Basri, S. C. S., & Dermawan, E. S. (2021). Pengaruh NPL dan LDR terhadap profitabilitas perusahaan perbankan dengan CAR sebagai mediasi. *Jurnal Ekonomi, SPESIAL ISSUE*, 303-320.
- Basuki, A., & Prabowo, N. (2017). *Analisis regresi dalam penelitian ekonomi & bisnis: dilengkapi aplikasi SPSS & Eviews*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Basyaib, F. (2007). *Keuangan perusahaan pemodelan menggunakan microsoft excel*. Jakarta: Kencana Perdana Media Group.
- Brealey, Myers, & Marcus. (2008). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Erlangga.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2011). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. (A. A. Yulianto, Terj.; Ed. 11, Buku 2). Jakarta: Salemba Empat.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2014). *Fundamentals of finansial management* (14th ed.). Mason: South-Western Cengage Learning.
- Budisantoso, T & Triandaru, S. (2006). *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*, Jakarta: Salemba Empat.
- Caresha, M., Panjaitan, F., & Oktalina, G. 2020. Analisis potensi kebangkrutan dengan metode Altman Z-Score; Studi pada PT Mustika Ratu Tbk. *Jurnal Akuntansi Bisnis Dan Keuangan (Jabk)*, 7(2), 26-34.
- Chen, Y., Wei, X., Zhang, L., & Shi, Y. (2013). Sectoral diversification and the banks' return and risk: Evidence from Chinese listed commercial banks. *Procedia Computer Science*, 18(2), 1737-1746. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2013.05.342>.

- Damanhur, Albra, W., Syamni, G., & Habibie, M. (2023). What is the determinant of Non-Performing Financing in Branch Sharia Regional Bank in Indonesia. *Emerald Reach Proceedings Series, 1*, 265-271. <https://doi.org/10.1108/978-1-78756-793-1-00081>.
- Dendawijaya, L. (2003). *Manajemen perbankan*. Cetakan Kedua. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Dewi, R., Sulfiana, & Pardi, R. (2024). Pengaruh Indikator Kinerja Keuangan terhadap NPF Bank Umum Syariah Periode 2020-2023. *Ijem, 1*(2), 97-104.
- Dogan, M. (2013). Does Firm Size affect the firm profitability? Evidence from Turkey, *Research Journal of Finance and Accounting, 4*(4), 53-59.
- Dona, N. G. R., Rafidah, & Anggraeni, L. Pelaksanaan prinsip kehati-hatian dalam pembiayaan mudharabah pada Bank Syariah Indonesia KC Jambi Gatoto Subroto. *Ekonomika Sharia: Jurnal Pemikiran dan Pengembangan Ekonomi Syariah, 8*(2), 205-220.
- Donaldson, Lex dan Davis, James, H., 1991, Stewardship theory or agency theory: CEO governance and Shareholder returns, *Australian Journal of Management*.
- Effendi, J., Thiarany, U., & Nursyamsiah, T. (2017). Factor influencing Non-Performing Financing (NPF) at Sharia Banking. *Walisongo: Jurnal Penelitian Sosial Keagamaan, 25*(1), 109-138. <https://doi.org/10.21580/ws.25.1.1540>
- Fahmi, I. (2015). *Manajemen perbankan konvensional & syariah*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Fahmi, I., (2011). *Analisa laporan keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Fatimah, N., & Izzaty, K. N. (2022). Analisis pengaruh faktor internal dan faktor eksternal terhadap Non Performing Financing (NPF) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *JIEF – Journal of Islamic Economics and Finance, 2*(2), 51-66.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Guerry, N., & Wallmeir, M. (2017). Valuation of diversified banks: New evidence. *Journal of Banking & Finance, 80*, 203-214. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.04.004>.
- Harahap, S.S. 2013. *Analisis kritis atas laporan keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.

- Hardana, A., Zein, A. S., Johanna, A., & Avinash, B. (2023). Factors influencing Non-Performing Financing (NPF) In Sharia Banking. *Journal Markcount Finance*, 1(2), 87-97. <https://doi.org/10.55849/jmf.v1i2.87>.
- Harford, J. (1999). Corporate cash reserves and acquisitions, *Journal of Finance*, 54, 1969-1997.
- Hariono, A. F., & Azizuddin, I. (2022). The analysis of financial performance on Sharia Bank's financial distress in Indonesia for the period 2016-2020. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, 9(2), 273-285. <https://doi.org/10.20473/vol9iss20222pp273-285>.
- Hartono, J. (2013). *Teori portofolio dan analisis investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Harun, U. (2016). Pengaruh ratio-ratio keuangan CAR, LDR, NIM, BOPO, NPL terhadap ROA. *Jurnal Riset Bisnis dan Manajemen*, 2(1), 67-82.
- Hasan (2002). *Pokok-pokok materi metodologi penelitian dan aplikasinya*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Hasibuan, Melayu. S. P. (2006). *Dasar-Dasar perbankan*. Cetakan Keenam. Jakarta: Bumi Aksara.
- Hasibuan. (1994). *Ekonomi industri persaingan, monopoli dan regulasi*. Jakarta: LP3ES.
- Hermawan, D., & Fitria, S. (2019). Pengaruh CAR, NPF, FDR, Dan BOPO terhadap tingkat profitabilitas dengan variabel kontrol size studi kasus pada PT. Bank Muamalat Indonesia periode 2010-2017. *Diponegoro Journal of Management*, 8(1), 59-68.
- Hidayat, M. F., & Arfiansyah, M. A. (2023). Penilaian tingkat kebangkrutan Bank Umum Syariah dengan Ukuran Perusahaan sebagai variabel moderasi. *Jimek : Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi*, 6(2), 250-263.
- Hidayat, R., Umam, R., & Tripalupi, R. I. (2021). Kinerja keuangan Perbankan Syariah pada masa Covid-19 dan Strategi Peningkatannya. *Finansha-Journal of Sharia Financial Management*, 2(2), 77-91.
- Hosen, M. N., & Muhari, S. (2019). Non-performing financing of Islamic rural bank industry in Indonesia. *Banks and Bank Systems*, 14(1), 20-28. [https://doi.org/10.21511/bbs.14\(1\).2019.03](https://doi.org/10.21511/bbs.14(1).2019.03).
- Hosnan. (2014). *Pendekatan saintifik dan kontekstual dalam pembelajaran abad 21*. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Houston, J. F., Ehrhardt, M. C. (2013). *Financial Management: Theory and Practice*. 14th ed. Cengage Learning.

- Husnan, S., & Enny, P. (2015). *Dasar-dasar manajemen keuangan* (Edisi ketujuh). Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Ihsan, Nur'aini, D., & Kartika S. P. (2016). Potensi kebangkrutan pada sektor Perbankan Syariah untuk menghadapi perubahan lingkungan bisnis. *Jurnal Etikonomi*, 14(2), 113-146. <https://doi.org/10.15408/etk.v14i2.2268>.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2007). *Standar akuntansi keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Indrajaya. (2019). Determinan Non-Performing Financing pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*, 5(1), 68-81.
- Indriantoro, N., & Supomo, B. (2002). *Metodologi penelitian bisnis untuk akuntansi dan manajemen*. Yogyakarta: BPFE.
- Indriastuti, M., Kartika, I., & Sulistyowati, S. (2020). Reducing Non Performing Financing through financial ratios. *Jurnal Studi Manajemen Organisasi*, 17(1), 71-78.
- Irawan, R., & Murhadi, W. R. (2012). Analisis pengaruh three factor model dan persentase kepemilikan asing terhadap tingkat return di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen & Bisnis*, 11 (2), 213-226.
- Iswanto, B., & Ibadurrahman. (2022). The influence of CAR, FDR, Inflation, GDP, Mudharabah financing, and Musyarakah financing on NPF of Islamic Commercial Banks in Indonesia. *Global Review of Islamic Economics and Business*, 10(2), 71-82. <https://doi.org/10.14421/grieb.2022.102-07>.
- Kareem, I. A. A., Mahmud, M. S. bin, & Ganiyy, A. F. A. (2020). Thematic review of sukuk ijarah issued in Nigeria: An opportunity for Economic development. *Jurnal Iqtisaduna*, 1(1), 61-80. <https://doi.org/10.24252/iqtisaduna.v1i1.15851>.
- Kartika, M. V., & Wahibur, R. (2017). Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi Non Performing Financing pada Perbankan Syariah di Indonesia tahun 2011-2016. *EQUILIBRIUM: Jurnal Ekonomi Syariah*, 5(2).
- Kasmir. (2002). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya* (Edisi revisi 2002). Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Kasmir. (2011). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : PT. Raja Grafindo Persada.
- Khotimah, S. N., Mustikowati, R. I., & Sari, A. R. (2019). Pengaruh ukuran perusahaan dan leverage terhadap nilai perusahaan dengan profitabilitas

- sebagai variabel intervening. *Jurnal Riset Inspirasi Manajemen Dan Kewirausahaan*, 3(1), 30–36. <https://doi.org/10.35130/jrimk.v3i1.48>.
- Kurniasari, R. (2017). Analisis biaya operasional dan pendapatan operasional (BOPO) terhadap *Return On Assets* (ROA). *Perspektif*, 15(1), 71-78.
- Kuswahariani, W., Siregar, H., & Syarifuddin, F. (2020). Non Performing Financing analysis with regard to a general and micro segment on three National Sharia Banks in Indonesia. *Jurnal Aplikasi Manajemen dan Bisnis*, 6(1), 26-36. <https://doi.org/10.17358/jabm.6.1.26>.
- Lenaini, I. (2021). Teknik pengambilan sampel purposive dan snowball sampling. *HISTORIS: Jurnal Kajian, Penelitian & Pengembangan Pendidikan Sejarah*, 6(1), 33-39. <http://journal.ummat.ac.id/index.php/historis>.
- Lexy J. M. (1998). *Metodologi penelitian kualitatif*. Bandung: PT Remaja Rosdakarya.
- Lidyah, R. (2016). Dampak Inflasi, Bi-Rate, Capital Adequacy Rasio (CAR), biaya operasional pendapatan operasional (BOPO) terhadap Non Performing Financing (NPF) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *I-Finance*, 2(1), 1-19.
- Lim, T. C. (2012). Determinants of capital structure empirical evidence from financial services listed firms in China. *International Journal of Economics and Finance*, 4 (3), 191-203.
- Malayu, H. (2007). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Malede, M. (2014). Determinants of Commercial Banks Lending: Evidence from Ethiopian Commercial Banks. *European Journal of Business and Management*, 6(20), 109-118.
- Mamduh, H. dan A. Halim. (2012). *Analisis laporan keuangan* (Edisi keempat). Cetakan Kedua. Yogyakarta: (UPP) AMP YPKN.
- Margaretha, F., & Letty. 2017. Faktor-faktor yang memengaruhi kinerja keuangan perbankan Indonesia. *Manajemen Keuangan*, 6(2), 84-96.
- Maulana, T. I., & Muchtar, P. P. S. A. (2018). *Modul metode penelitian akuntansi*. Politeknik Keuangan Negara STAN.
- Mawarsih, N. (2016). Pengaruh intelektual capital terhadap kinerja keuangan perusahaan (Studi pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014), *Jurnal Akutansi dan Manajemen*, 11(2), 76-92. <https://doi.org/10.30630/jam.v11i2.94>.

- Miglo. (2016). *Capital structure in the modern world*. Inggris: Palgrave Macmillan.
- Mohammed, M. O., Razak, D. A., & Taib, F. M. (2008). The performance measures of Islamic Banking based on the Maqashid Framework. *International Islamic University Malaysia (IIUM), International Accounting Conference (INTAC)*.
- Muhamad. (2016). *Manajemen pembiayaan bank syariah* (Edisi kedua). UPP AMP YKPN.
- Mulkarim, A. I., Amboningtyas, D., & Paramit, P. D. (2019). Analysis of financial distress prediction Sharia banking using Altman, Springate, and Zmijewski methods (Case study on Sharia commercial banks in Indonesia registered at OJK for 2013-2017). *Journal of Management*, 5(5), 13.
- Munandar, A. (2022). Faktor-faktor yang memengaruhi Financing To Deposit Ratio (FDR) serta implikasinya terhadap Return On Assets (ROA) dan Net Operating Margin (NOM) pada Bank Umum Syariah periode Januari 2014-September 2021. *Ekonomika Sharia: Jurnal Pemikiran dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, 7(2), 105-116.
- Munawir, S. 2010. *Analisa laporan keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Munifatussa'idah, A. (2020). Determinants Non-Performing Financing (NPF) in Indonesia Islamic Banks. *EQUILIBRIUM: Jurnal Ekonomi Syariah*, 8(2), 255-274.
- Munifatussa'idah, A., & Lestari, S. S. (2019). Determinan Non Performing Financing (NPF) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2014-2018. *Jurnal Sains Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 9(1), 1-15.
- Munifatussa'idah, A., & Lestari, S. S. (2019). Determinan Non Performing Financing (NPF) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2014-2018. *Jurnal Sains Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 9(1), 1-15.
- Musianto, L. (2002). Perbedaan pendekatan kuantitatif dengan pendekatan kualitatif dalam metode penelitian. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, 4(2), 123-136.
- Myers, S. C. (1984). The capital structure puzzle. *The Journal of Finance*, 39(3), 574-592.
- Naibaho, M., Mangantar, M., & Saerang, I. S. (2022). Analisis tingkat kesehatan bank dengan Metode Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Dan Capital pada Bank BRI Dan Bank Danamon periode 2016-2020. *Jurnal EMBA*, 10(2), 217-226.

- Nihayah, A., & Walyoto, S. (2018). Identification of Non Performing Financing Alteration Measured by Microeconomic ariable Sharia Banking. *Journal of Finance and Islamic Banking*, 4(1), 17-28.
- Nilasari, A. (2018). Pengaruh intensitas persediaan, intensitas aset tetap, likuiditas, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap tingkat agresivitas wajib pajak badan pada perusahaan manufaktur sub sektor otomotif yang terdaftar di BEI Periode 2013-2017. Skripsi. Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial. Riau: UIN Sultan Syarif Kasim Riau.
- Novalia. (2010). Pengaruh tingkat debt financing dan equity financing terhadap profit expense ratio Perbankan Syariah (Studi pada Bank Syariah Mandiri periode 2010-2018). Skripsi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam > Perbankan Syariah. Lampung: Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung.
- Nugraha, N. B., & Meiranto, W. (2015). Pengaruh corporate social responsibility, ukuran perusahaan, profitabilitas, leverage dan capital intensity terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2012-2013). *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(4), 564-577.
- Nugrohowati, R. N. I., & Bimo, S. (2019). Analisis pengaruh faktor internal bank dan eksternal terhadap Non-Performing Financing (NPF) pada Bank Perkreditan Rakyat Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 5(1), 42–49. <https://doi.org/10.20885/jeki.vol5.iss1.art6>.
- OJK. (2014). *Peraturan otoritas jasa keuangan nomor 8/POJK.03/2014 tentang penilaian tingkat kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah*.
- OJK. (2016). *Peraturan otoritas jasa keuangan nomor 11/POJK.03/2016 tentang kewajiban penyediaan modal minimum bank umum*.
- OJK. (2021). *Peraturan otoritas jasa keuangan nomor 24/SEOJK.03/2021 tentang perhitungan aset tertimbang menurut risiko untuk risiko kredit dengan menggunakan pendekatan standar bagi bank umum*.
- OJK. (2022). *Peraturan otoritas jasa keuangan nomor XX/SEOJK.03/2022 tentang penilaian tingkat kesehatan Bank Perkreditan Rakyat dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah*.
- Paramaiswari, N. D. (2019). Pengaruh rasio tingkat kesehatan bank terhadap pertumbuhan laba bank umum (Studi pada Bank BUMN di Indonesia tahun 2008-2017). Skripsi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis > Akuntansi. Jawa Timur: Universitas Airlangga.

- Prasetyandari, C. W. (2021). Determinan risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Ar-Ribhu: Manajemen Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 2(01), 28-46.
- Prastowo, W., & Usman, H. (2021). The influence of internal and external factors on NPF and NPL. *AFEBI Economic and Finance Review (AEFR)*, 6(1), 37-55.
- Pravasanti, Y. A. (2018). Pengaruh NPF dan FDR terhadap CAR dan dampak terhadap ROA pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 4(03), 148-159. <https://doi.org/10.29040/jiei.v4i03.302>.
- Priyadi, U., Utami, K. D. S., Muhammad, R., & Nugraheni, P. (2021). Determinants of credit risk of Indonesian shari'ah rural banks. *ISRA Islamic Journal of Islamic Finance*, 13(3), 284-301. <https://doi.org/10.1108/IJIF-09-2019-0134>.
- Punch, K. F. (1988). *Introduction to social research – quantitative & qualitative approaches*.
- Putranto, P., Saputri, I. P., & Fathihani. (2023). Penerapan prinsip 5c dalam menjaga tingkat Non Performing Financing (NPF). *Jurnal Manajemen Bisnis dan Organisasi (JMBO)*, 2(2), 131-142.
- Quraissy, A. (2020). Normalitas data menggunakan uji kolmogorov-smirnov dan saphiro-wilk (Studi kasus penghasilan orang tua mahasiswa prodi pendidikan matematika UNISMUH Makassar). *J-HEST: Journal of Healt, Education, Economics, Science, and Technology*, 3(1), 7-11.
- Qurotulaeni, Q., & Wirman. (2019). Pengaruh FDR dan NPF terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia (Studi pada Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan periode 2012-2019). *Jurnal Masharif al-Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 6 (3), 586-602. <https://doi.org/10.30651/jms.v6i3.7173>.
- Rahadi, D. R., & Farid, M. M. (2021). *Monografi analisis variabel moderating*. Jakarta: CV. Lentera Ilmu Mandiri.
- Rahayu, A., Sumantri, F., Latumanase, F. A., Maulana, D., & Prasetyo, A. (2022). Pengaruh CAR, BOPO, dan FDR terhadap NPF pada Bank Syariah Indonesia periode tahun 2016-2021. *Ekonomi, Keuangan, Investasi dan Syariah (EKUITAS)*, 3(4), 922-929.
- Rahma, F. J., Pratiwi, L. N., & Setiawan, I. (2021). Analisis pengaruh faktor internal dan faktor eksternal terhadap Non-Performing Financing pada Bank Umum Syariah. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 1(3), 661-676.
- Rahman, A. (2023). Analisis kinerja keuangan melalui pendekatan CAMEL. 4(1), 483-500. <https://doi.org/https://doi.org/10.37531/ecotal.v4i1.374>.

- Rahman, F. J., Pratiwi, L. N., & Setiawan, I. (2021). Analisis pengaruh faktor internal dan faktor eksternal terhadap Non-Performing Financing pada Bank Umum Syariah. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 1(3), 661-676.
- Rahmaniah, Melan, & Wibowo, H. (2015). Analisis potensi terjadinya financial distress pada Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 3(1), 1-20.
- Ramadanti, F., & Meiranto, W. (2015). Analisis pengaruh risiko likuiditas terhadap profitabilitas perusahaan perbankan di Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(2), 1-10.
- Ramantha W. dan A.A. Prasanjaya. (2013). Analisis pengaruh rasio CAR, BOPO, LDR, dan Ukuran Perusahaan terhadap profitabilitas Bank yang terdaftar di BEI. *E-Jurnal Universitas Udayana*, 4(1): 230-245.
- Retnowati, A., & Jayanto, P. Y. (2020). Factors affecting Non-Performing Financing at Islamic Commercial Banks in Indonesia. *Accounting Analysis Journal*, 9(1), 38-45. <https://doi.org/10.15294/aaj.v9i1.20778>.
- Rivai, V. & Veitzhal, A. P. (2008). *Islamic finansial management: Teori, konsep, dan aplikasi: Panduan praktis untuk lembaga keuangan, nasabah, praktisi, dan mahasiswa*. Jakarta: Raja Grafindo.
- Rivai, V., & Arifin, A. (2010). *Islamic banking: Sebuah teori, konsep, dan aplikasi*. Bumi Aksara.
- Rivai, V., Sofyan, B., Sarwono, S., & Arifandy, P. V. (2013). *Commercial bank management manajemen perbankan dari teori ke praktik*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Riyadi, S. (2006). *Banking assets and liability management* (Edisi ketiga). Jakarta: Lembaga Penerbitan Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Rosalina, D., & Aprilia, J. (2022). Analisis pengaruh Pembiayaan Murabahah, Pembiayaan Musyarakah dan Sertifikat Bank Syariah (Sbs) terhadap profitabilitas struktur modal sebagai variabel intervening pada Perbankan Syariah di Indonesia. *RISALAH IQTISADIIYAH: Journal of Sharia Economics*, 1(1), 16-25.
- Rosidah, E. (2017). Pengaruh financing to deposit ratio terhadap non performing financing Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 12(2), 127-134.
- Ross, S. A., Westerfield, R., & Jaffe, J. (2010). *Corporate finance: Core principles and applications*. 9th ed. McGraw-Hill.

- Rudianto. (2012). *Pengantar akuntansi konsep & teknik penyusunan laporan keuangan*. Jakarta: Erlangga.
- Sabar, D. P., & Falikhatun. (2022). Determinants of Non-Performing Financing in Sharia Banks in Indonesia, Oman, and United Arab Emirates. *Journal of Finance and Islamic Banking*, 5(1), 1-13.
- Safitri, M., Ismawanto, T., & Kusno, H. S. (2020). Pengaruh FDR dan BOPO terhadap NPF pada Bank Syariah anak perusahaan BUMN. *JBK Jurnal Bisnis & Kewirausahaan*, 16(3), 201-207.
- Safitri, M., Ismawanto, T., & Kusno, H. S. (2020). Pengaruh FDR dan BOPO terhadap NPF pada Bank Syariah anak perusahaan BUMN. *Jurnal Bisnis & Kewirausahaan*, 16(3), 201-207.
- Santoso, W. (1996). The determinants of problem Banks in Indonesia (An Empirical Study).
- Sari, M. K. (2016). Determinants of Islamic commercial banks financing risk in Indonesia. *Journal of Islamic Economics Lariba*, 2(2), 25-32.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2009a). *Research method for business textbook: a skill building approach*. John Wiley&Sons.
- Setiadi, A., & Lusiana, D. (2024). Analisis pengaruh ROA, CAR, BOPO dan FDR terhadap NPF pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022. *Sharef*, 2(2), 215-222.
- Setiawan, I. (2021). Pembiayaan UMKM, kinerja bank syariah dan pertumbuhan ekonomi di Indonesia. *Islamic Banking: Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Perbankan Syariah*, 6(2), 263-278. <https://doi.org/10.36908/isbank.v6i2.165>.
- Setiawan, R., Putri, O. R., & Sukmawati, A. C. (2022). Diversifikasi portofolio kredit, risiko dan return bank. *Jurnal Akuntansi, Program Studi Akuntansi, Fakultas Bisnis, Universitas Kristen Maranatha*, 15(1), 189-199.
- Setyawan, D. A. (2014). Hipotesis. Kementerian Kesehatan RI Politeknik Kesehatan Surakarta. <https://adityasetyawan.wordpress.com/wpcontent/uploads/2014/04/hipotesis-penelitian-20141.pdf>
- Setyawati, L. (2024). Analisis pengaruh Financing To Deposit Ratio (FDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), dan Non Performing Financing (NPF), terhadap financial distress dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderating (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2018-2023). Skripsi. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam. Jawa Tengah: UIN Salatiga.

- Shim, J. (2019). Loan portfolio diversification, market structure and bank stability. *Journal of Banking & Finance*, 104, 103-115.
- Shomad, A. (2010). Penerapan prinsip bagi hasil pada Bank Syariah di Jawa Tengah. *MMH*, 39(2), 97-105.
- Sisilia. (2013). Analisis pengakuan pendapatan dengan presentase penyelesaian dalam penyajian laporan keuangan PT. Pilar Dasar. *Jurnal EMBA*, 1(3), 576-584.
- Sitanggang, J. P. (2014). *Manajemen keuangan perusahaan* (Edisi kedua). Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Soemitra, A. (2018). *Bank dan lembaga keuangan syariah* (Edisi kedua). Jakarta: Prenada Media Kencana.
- Somantri, Y. F., & Sukmana, W. (2019). Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi Financing to Deposit Ratio (FDR) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Berkala Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 4(2), 61-71.
- Statistik Perbankan Syariah. (2024). *Statistik perbankan syariah – mei 2024*. Dokumen diakses pada 19 September 2024 melalui www.ojk.go.id.
- Stiroh, K. J., & Rumble, A. (2006). The dark side of diversification: The case of US financial holding companies. *Journal of Banking & Finance*, 30 (8), 2131-2161. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2005.04.030>.
- Stockemer, D. (2019). *Quantitative methods for the social sciences*. Springer International Publishing. <https://doi.org/10.1007/978-3-319-99118-4>.
- Subakti, H., Rokan, M. K., & Harahap, M. I. (2023). Pengaruh faktor internal dan faktor eksternal terhadap stabilitas Bank Syariah Indonesia. *El-Mal Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islami*, 5(2), 446-462. <https://doi.org/10.47467/elmal.v5i2.3610>.
- Sudirman, W. (2013). *Manajemen perbankan*. Jakarta: Kencana Prenada Media Grup.
- Sugiyono. (2019). *Metode penelitian pendidikan pendekatan kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suhartika, N., & Kusumaningtias, R. (2013). Determinan Financing to Deposit Ratio Perbankan Syariah di Indonesia (2008-2012). *Jurnal Ilmu Manajemen*, 1(4), 1176-1185.
- Sukoco, E., & Kadarusman. (2023). Company size as a lever between capital structure and financial performance on firm value. *Jurnal Riset Akuntansi Terpadu*, 16(2), 152-165.

- Sumarlin. (2016). Analisis pengaruh Inflasi, CAR, FDR, BOPO, dan NPF terhadap profitabilitas Perbankan Syariah. *ASSETS*, 6(92), 296-313.
- Sunarsih, Hashfi, R. U. A., Munawaroh, U., & Suhari, E. (2022). nexus of risk and stability in Islamic Banks during the pandemic: Evidence from Indonesia. *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 8(4), 599-614. <https://doi.org/10.21098/jimf.v8i4.1444>.
- Supriani, I., & Sudarsono, H. (2018). Analisis pengaruh variabel mikro dan makro terhadap NPF Perbankan Syariah di Indonesia. *EQUILIBRIUM: Jurnal Ekonomi Syariah* 6(1), 1-18.
- Supriyanto. (2009). *Metodologi riset bisnis*. Jakarta: PT Indeks.
- Syafii, A. M. (2001). Bank syariah: Dari teori ke praktek. Jakarta: Gema Instansi Press.
- Syamsuddin, M. (2020). Analisis pengaruh rasio keuangan terhadap financial distress pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2015-2018. Skripsi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam. Sulawesi Selatan: UIN Alauddin Makassar.
- Syinta, N. (2018). Faktor internal dan eksternal yang mempengaruhi potensi kebangkrutan Bank Umum Syariah di Indonesia (Metode Altman Z-Score modifikasi). Skripsi. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis. Jakarta: UIN Syarif Hidayatullah.
- Tabak, B. M., Fazio, D. M., & Cajueiro, D. O. (2011). The effects of loan portfolio concentration on Brazilian banks' return and risk. *Journal of Banking and Finance*, 35(11), 3065-3076. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2011.04.006>.
- Usman, R. (2001). *Aspek-aspek hukum perbankan di Indonesia* (Cet 1). Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Utami, Y., Najmudin, Jati, D. P., Jayanti, E., Rahmawati, I. Y., & Berniz, Y. M. (2023). The impact of financial internal factors on the performance of Indonesia rural banks: Evidence in Central Java. *Economics and Finance*, 11(2), 89-102.
- Wafi, I., Akhmadi, F., Ngasifudin, M., & Nurfauzi, Y. (2024). Dampak penerapan ekonomi syariah terhadap kinerja keuangan Bank Syariah di Indonesia. *LABATILA: Jurnal Ilmu Ekonomi Islam*, 8(2), 143-159. <https://doi.org/10.33507/lab.v4i01>
- Wardhana, A., Syahputri, & Kartawinata, B. R. (2015). *Metode riset bisnis*. Bandung: Karya Manunggal Lithomas.
- Waruwu, M. (2023). Pendekatan penelitian pendidikan: Metode penelitian kualitatif, metode penelitian kuantitatif dan metode penelitian kombinasi (Mixed

method). *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 7, 2902.
<https://doi.org/10.36706/jbti.v9i2.18333>

Widiasih, G. M., Buchdadi, A. D., & Yusuf, M. (2024). Ukuran perusahaan sebagai pemoderasi pengaruh likuiditas dan solvabilitas terhadap profitabilitas BPR di Kabupaten Tangerang. *Jurnal Revenue Jurnal Akuntansi*, 4(2), 715-730.
<https://doi.org/10.46306/rev.v4i2.354>.

Winita, Y. (2018). Pengaruh tingkat risiko pembiayaan terhadap profitabilitas Bank Syariah (Studi kasus pada Bank Mandiri Syariah KCP. Pulo Brayan). Skripsi. Fakultas Agama Islam. Medan: Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.

Wulandari, M., . S., & Aprilliani Utami, S. (2019). Determinant of Non-performing Financing in Indonesia Islamic Bank. *KnE Social Sciences*, 3(13), 453.
<https://doi.org/10.18502/kss.v3i13.4223>.

Yadav, C. S. (2014). Determinants of the capital structure and financial leverage: Evidence of selected Indian companies. *Asia Pacific Journal of Research*, 1(12), 121-130.

Zulkarnain, M., Sumaizar, & Mukarramah. (2022). Analisis financial distress pada perusahaan Perbankan Syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Penelitian Ekonomi Akuntansi (JENSI)*, 6(2), 109-120.
<https://doi.org/10.33059/jensi.v6i2.6588>.

Zuwardi, Padli, H., & Shahmi, M. A. (2019). Analisis pengaruh dana pihak ketiga (DPK), *Capital Adequacy Rasio* (CAR), dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap pembiayaan (Studi pada BUS Dan UUS Di Indonesia periode 2014-2018). *Imara JURNAL RISET EKONOMI ISLAM*, 3(2), 141-150.