

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE*, RISIKO
OPERASIONAL DAN *NON-PERFORMING FINANCING* TERHADAP
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE
2017-2023**



SKRIPSI

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

**OLEH :
AFNI KHOIRUNNISA
NIM.21108040128**

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

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE*, RISIKO
OPERASIONAL DAN *NON-PERFORMING FINANCING* TERHADAP
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE
2017-2023**



SKRIPSI

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

OLEH :

AFNI KHOIRUNNISA

NIM.21108040128

PEMBIMBING :

EGHA EZAR JUNAeka PUTRA HASSANY, S.E.I.,M.E

NIP. 19910603 201903 1 006

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



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-1200/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2025

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE, LEVERAGE,* RISIKO
OPERASIONAL DAN *NON-PERFORMING FINANCING* TERHADAP
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2017-2023

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : AFNI KHOIRUNNISA
Nomor Induk Mahasiswa : 21108040128
Telah diujikan pada : Jumat, 25 Juli 2025
Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Egha Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I., M.E
SIGNED

Valid ID: 689415cc895fe



Penguji I

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

Valid ID: 6893fd5591195



Penguji II

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

Valid ID: 68940f667b919



Yogyakarta, 25 Juli 2025

UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 68941d88ed5e5

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Afni Khoirunnisa
Kepada
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamualaikum Wr Wb

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

Nama : Afni Khoirunnisa
NIM : 21108040128
Jurusan : Akuntansi Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Good Corporate Governance, Leverage, Risiko Operasional Dan Non-performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2023*

Sudah dapat diajukan dan didaftarkan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana dalam Akuntansi Syariah.

Dengan ini kami berharap agar skripsi tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

Wassalamualaikum Wr Wb

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 4 Juli 2025

Pembimbing



Egha Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I., M.E
NIP. 19910603 201903 1 006

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Afni Khoirunnisa

NIM : 21108040128

Prodi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa akripsi saya yang berjudul “*Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage, Risiko Operasional dan Non-performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2023*” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri, bukan dublikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian tertentu yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 4 Juli 2025
Penyusun



Afni Khoirunnisa

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIK**

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

Nama : Afni Khoirunnisa
NIM : 21108040128
Prodi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

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

“Pengaruh *Good Corporate Governance, Leverage, Risiko Operasional dan Non-performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2023*”

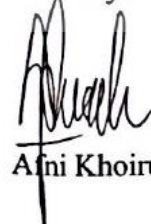
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, merawat dan memublikasi tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis /pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Dengan demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 4 Juli 2025

Penyusun



Afni Khoirunnisa

HALAMAN MOTTO

“Pada akhirnya ini hanya permulaan”

- Nadin Amizah



HALAMAN PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

“Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya dan almamater tercinta”



PEDOMAN TRANSLITERASI

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

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Śā'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	j	je
ح	Ĥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	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	Ẓā'	ẓ	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>
عدّة	Ditulis	<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	ditulis	<i>Ḥikmah</i>
عَلَّة	ditulis	<i>‘illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliyā’</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

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

فَعْلٌ	Fathah	ditulis	<i>fa‘ala</i>
كَر	Kasrah	ditulis	<i>ḡukira</i>
يُذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yaḡhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	ditulis	<i>Ā</i>
جَاهِلِيَّة	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā’ mati	ditulis	<i>ā</i>
تَانَسَى	ditulis	<i>tansā</i>

3. Kasrah + yā' mati كريم	ditulis	<i>ī</i>
	ditulis	<i>karīm</i>
4. Dammah + wāwu mati فروض	ditulis	<i>ū</i>
	ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

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

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

أَنْتُمْ ا	Ditulis	<i>a'antum</i>
عَدَّتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنْ شَكَرْتُمْ	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

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوِ الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>ẓawī al-furūd</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, puji syukur hanya bagi Allah atas segala hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul **“Pengaruh *Good Corporate Governance*, *Leverage*, *Risiko Operasional* dan *Non-performing Financing* Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2023”**, Sholawat serta salam semoga tetap terlimpah-curahkan kehadiran junjungan kita Nabi Muhammad SAW, Keluarga, dan Sahabatnya.

Alhamdulillah atas ridho Allah SWT dan bantuan semua pihak, akhirnya skripsi ini dapat terealisasi. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini sudah sepatutnya penyusun mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Noorhaidi Hasan, S.Ag., M.A., M.Phil., Ph.D., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si., K.CA., ACPA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
3. Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Egha Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I., M.E selaku Dosen Penasihat Akademik sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa turut membantu dan membimbing penulis dalam menyusun skripsi ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
5. Sang lentera dikala gelap, payung dikala hujan dan obat dikala sakit, Ibu Mei Kurniawati, terimakasih telah menjadi salah satu alasan utama penulis mampu menyelesaikan skripsi ini. Segala pencapaian yang penulis dapatkan tidak luput dari segala dukungan dan doa yang beliau langitkan setiap sepertiga malamnya.
6. Cinta pertama penulis, almarhum ayah R.M Tabi'in kepergianmu ditengah perjuangan ini menjadi duka dan luka terdalam dalam kehidupan, namun semangat dan nilai-nilai kehidupan yang ayah ajarkan selalu menjadi kekuatan yang mengiringi setiap langkah penulis. Penulis berharap semoga segala amal ibadah ayah diterima di sisi Allah SWT, diberikan tempat terbaik di surga, dan

senantiasa mendapat ketenangan. Terima kasih atas cinta dan pengorbanan yang tidak pernah akan penulis lupakan.

7. Untuk adik tersayang Muhammad Raihan Nugroho dan Atsani Dewi Masitoh terimakasih telah menjadi penyemangat tersendiri dan mampu menghadirkan keceriaan yang meringankan setiap beban yang penulis hadapi.
8. Keluarga besar penulis terimakasih telah memberikan bantuan dan dukungan yang berarti sejak penulis masih kecil hingga akhirnya dapat menyelesaikan pendidikan di perguruan tinggi.
9. Pemilik NIM 21108040107, teman seperjuangan sedari maba yang menjadi saksi pahit manis cerita perkuliahan selama kurang lebih 8 semester ini. Terimakasih sudah menemani penulis sampai titik ini dan sesuai janji penulis, kita mendapatkan gelar sarjana akuntansi bersama meskipun proses penulis sedikit lambat.
10. Teman-teman KKN 114 Karanglor, ndut intan, ndut ega, afi, arida, naimuy, dini, mukhlis, hanif, dan nasrul yang turut membersamai sepenggal kisah penulis selama menempuh jenjang perkuliahan.
11. Teman satu angkatan Program Studi Akuntansi Syariah yang menemani perjalanan penulis selama menempuh pendidikan di perguruan tinggi ini.
12. Nama yang tidak dapat penulis sebutkan, namun nama tersebut sudah tertulis di *lauhul mahfuz*. Terima kasih sudah menjadi penyemangat penulis untuk menyelesaikan skripsi ini, semoga kita dipertemukan di waktu yang tepat dan pribadi dalam versi terbaik.
13. Dr. Indraswari, Sp.KJ. dokter jiwa rawat jalan yang telah sabar, tulus, dan profesional mendampingi serta membantu penulis dalam menjaga kesehatan mental selama menjalani proses penyusunan skripsi ini.
14. Terakhir, penulis ingin mengucapkan apresiasi sebesar-besarnya kepada manusia egonya tinggi, keras kepala, namun mudah sekali gemetar oleh rasa takut yang tidak beralasan dan mudah sekali menangis. Penulis ingin berterimakasih kepada diri sendiri karena sudah mampu bertahan dan berjuang sampai detik ini. Semoga yang diusahakan dengan susah payah akan menghasilkan berkah.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, segala bentuk kritik dan saran yang membangun dari pembaca sangat diharapkan demi perbaikan ke depannya. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membacanya.



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	i
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	i
HALAMAN MOTTO	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	ii
PEDOMAN TRANSLITERASI	iii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A.Latar Belakang.....	1
B.Rumusan Masalah.....	9
C.Tujuan Penelitian	10
D.Manfaat Penelitian.....	10
1.Manfaat Teoritis.....	10
2.Manfaat Praktis	11
E.Sistematika Pembahasan	12
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	14
A.Landasan Teori	14
1.Teori Agensi	14
2.Teori Trade Off.....	16
3.Bank Umum Syariah.....	16
4.Good Corporate Governance	19
5.Dewan Pengawas Syariah.....	20
6.Dewan Komisaris.....	20
7.Leverage.....	21
8.Risiko Operasional.....	22
9.Non-performing Financing	23
10.Profitabilitas.....	24
C.Penelitian Terdahulu	25
D.Pengembangan Hipotesis.....	31

1. Pengaruh Dewan Pengawas Syariah Pada Profitabilitas Bank Umum Syariah	31
2. Pengaruh Dewan Komisaris Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah	32
3. Pengaruh <i>Leverage</i> Pada Profitabilitas Bank Umum Syariah	34
4. Pengaruh Risiko Operasional Pada Profitabilitas Bank Umum Syariah	35
5. Pengaruh <i>Non-performing Financing</i> (NPF) Pada Profitabilitas Bank Umum Syariah	36
E. Kerangka Pemikiran	37
BAB III METODE PENELITIAN	38
A. Jenis Penelitian	38
B. Sumber dan Jenis Data	38
C. Populasi dan Sampel	38
D. Definisi Operasional Variabel	39
1. Variabel Dependen (Y)	39
2. Variabel Independen (X)	40
E. Teknik Analisis Data	42
1. Analisis Statistik Deskriptif	42
2. Analisis Regresi Data Panel	42
3. Uji Asumsi Klasik	45
F. Analisis dan Pengujian Hipotesis	46
1. Uji T (Parsial)	46
2. Uji F (Simultan)	47
3. Uji Koefisien Determinasi R ²	47
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	48
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	48
B. Hasil Analisis Data Penelitian	49
1. Analisis Statistik Deskriptif	49
2. Pemilihan Model Regresi Data Panel	51
4. Uji Asumsi Klasik	56
5. Uji Hipotesis	57
C. Pembahasan Hasil Penelitian	62
BAB V PENUTUP	68
A. Kesimpulan	68
B. Implikasi Penelitian	70
C. Keterbatasan Penelitian	71
D. Saran-saran	71
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN	80
CURRICULUM VITAE	87

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Pertumbuhan Aset, NPF dan ROA	2
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	25
Tabel 4. 1 Prosedur Pengambilan Sampel	48
Tabel 4. 2 Data Bank Umum Syariah Sampel	49
Tabel 4. 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	49
Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow	52
Tabel 4. 5 Hasil Uji Hausman	52
Tabel 4. 6 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	53
Tabel 4. 7 Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i>	54
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4. 10 Hasil Uji t	58
Tabel 4. 11 Hasil Uji F	60
Tabel 4. 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi R ²	61



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Peningkatan Jumlag Nasabah BUS	1
Gambar 2. 1 Kerangka Berfikir.....	37



ABSTRAK

Perbankan syariah di Indonesia mengalami pertumbuhan yang signifikan dalam beberapa dekade terakhir, didukung oleh data yang dikeluarkan Otoritas Jasa Keuangan menunjukkan peningkatan jumlah bank syariah serta pertumbuhan aset yang konsisten, penurunan NPF dan fluktuasi ROA. Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG), *leverage*, risiko operasional dan *Non-performing Financing* (NPF) terhadap profitabilitas BUS periode 2017-2023. Penelitian ini menggunakan data sekunder dan analisis data panel untuk pengujiannya. Hasil dari pengujian yang dilakukan GCG yang diukur dengan jumlah DPS dan jumlah dewan komisaris, *leverage* yang diukur dengan *debt to equity ratio* (DER) tidak berpengaruh secara signifikan. Sedangkan risiko operasional yang diukur dengan biaya operasional terhadap pendapatan operasional dan NPF berpengaruh negatif terhadap profitabilitas (ROA) BUS.

Kata kunci : profitabilitas, ROA, NPF, GCG, leverage, risiko operasional, BUS



ABSTRACT

Islamic banking in Indonesia has experienced significant growth in the last few decades, supported by data released by the Financial Services Authority showing an increase in the number of Islamic banks as well as consistent asset growth, a decrease in NPF and ROA fluctuations. This research aims to examine the influence of Good Corporate Governance (GCG), leverage, operational risk and Non-performing Financing (NPF) on BUS profitability for the 2017-2023 period. This research uses secondary data and panel data analysis for its testing. The results of the tests carried out by GCG measured by the number of DPS and the number of commissioners, leverage measured by debt to equity ratio (DER) does not have a significant effect. While the operational risk measured by BOPO and NPF has a negative effect on the profitability (ROA) of BUS.

Keywords: profitability, ROA, NPF, GCG, leverage, operational risk, BUS

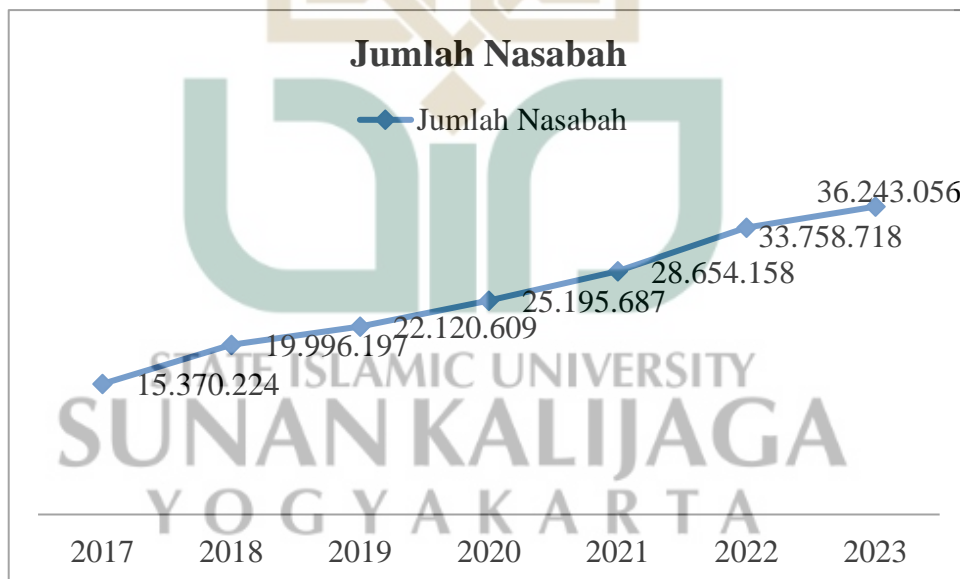


BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Perbankan syariah di Indonesia menunjukkan perkembangan yang signifikan, sejalan dengan kesadaran masyarakat terhadap sistem keuangan berbasis syariah. Berdasarkan data terbaru yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan pada tahun 2023 terdapat 14 bank umum syariah (BUS), 20 unit usaha syariah (UUS), dan 173 bank pembiayaan rakyat syariah (BPRS). Eksistensi perbankan syariah di Indonesia semakin menguat ditandai dengan meningkatnya jumlah nasabah pada Bank Umum Syariah sebagai berikut :



Gambar 1. 1 Grafik Peningkatan Jumlag Nasabah BUS

Sumber : SPS Tahunan perbankan syariah, OJK 2017-2023

Pada **Grafik Peningkatan Jumlah Nasabah BUS 1.1** menunjukkan data jumlah nasabah BUS dari tahun 2017 hingga 2023 yang terus mengalami kenaikan jumlah nasabah secara konsisten. Jumlah nasabah mengalami

peningkatan dari 2017 sebesar 15.370.224 menjadi 36.243.056 ditahun 2023. Hal ini menunjukkan adanya peningkatan sebesar 20.872.832 atau sebesar 136% selama kurun waktu 7 tahun. Fenomena ini dapat dikaitkan dengan meningkatnya kesadaran masyarakat terhadap keuangan berbasis syariah serta keberhasilan Bank Umum Syariah dalam memperluas jangkauan layanan dan meningkatkan kualitas pelayanan. Peningkatan ini dapat diartikan sebagai indikasi meningkatnya preferensi masyarakat terhadap produk dan layanan keuangan yang sesuai dengan prinsip-prinsip syariah.

Perkembangan ini juga ditunjukkan oleh pertumbuhan aset dan *return on assets* (ROA), serta penurunan *non-performing financing* (NPF) pada Bank Umum Syariah sebagai berikut :

Tabel 1. 1 Pertumbuhan Aset, NPF dan ROA

Tahun	Total Aset	NPF	ROA
2017	Rp 267.570.000.000	4,76	0,63
2018	Rp 298.044.000.000	3,26	1,28
2019	Rp 323.438.000.000	2,23	1,73
2020	Rp 362.692.000.000	3,13	1,40
2021	Rp 401.485.000.000	2,59	1,55
2022	Rp 478.831.000.000	2,35	2,00
2023	Rp 543.749.000.000	2,10	1,88
Rata-rata	Rp 382.260.000.000	2,92	1,50

Sumber : SPS Tahunan perbankan syariah, OJK 2017-2023

Pada **Tabel 1.1** terdapat data tujuh tahun terakhir yang dirilis langsung oleh otoritas jasa keuangan (OJK). Secara umum kinerja keuangan menunjukan tren yang positif. Telihat bahwa total aset BUS meningkat secara konsisten dari tahun 2017 hingga 2023 dengan rata-rata total aset Rp 382,26

miliar. Hal ini mencerminkan adanya pertumbuhan aset yang konsisten atau perkembangan yang positif dari BUS. Pada sisi NPF menunjukkan tren menurun dari tahun 2017 hingga tahun 2023 dengan rata-rata selama periode tersebut sebesar 2,92. Penurunan ini menandakan adanya perbaikan dalam pengelolaan risiko pembiayaan, dimana setiap tahunnya NPF semakin kecil setiap tahunnya. Sementara itu, ROA menunjukkan perkembangan yang fluktuatif. ROA menunjukkan peningkatan dari tahun 2017 hingga tahun 2019 dan mengalami penurunan di tahun 2020. Hal tersebut kemungkinan besar dipengaruhi oleh dampak pandemi Covid-19 yang terjadi pada awal tahun 2020. Setelah pandemi mereda, ROA kembali meningkat hingga mencapai puncaknya di tahun 2022 dan sedikit menurun di tahun 2023 dengan rata-rata ROA selama tujuh tahun terakhir adalah 1,5. Peningkatan ROA secara umum menunjukkan bahwa efisiensi penggunaan aset dalam menghasilkan laba semakin membaik, meskipun perlu perhatian terhadap penurunan kecil yang terjadi pada tahun terakhir.

Secara keseluruhan, perkembangan total aset yang meningkat, penurunan NPF serta peningkatan ROA menunjukkan bahwa kinerja keuangan dalam kondisi sehat namun perlu diperhatikan. Maka dari itu, peran *Good Corporate Governance* sangat penting untuk menjaga kualitas pembiayaan dan efisiensi manajemen risiko, begitu pula dengan pengendalian terhadap risiko operasional dan *leverage* yang akan memengaruhi beban dan struktur keuangan bank (Anandayama & Hermanto, 2021).

Dapat dilihat dari fenomena diatas menunjukkan bahwa perbankan syariah di Indonesia masih menghadapi berbagai tantangan yang kompleks dalam upaya mencapai profitabilitas yang optimal. Hal ini ditunjukkan dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan nomor 8/PJOK.03/2014 tentang penilaian tingkat kesehatan bank syariah berdasarkan prinsip syariah, dijelaskan bahwa tingkat kesehatan bank diukur berdasarkan risiko (*Risk-based bank*). Salah satu tantangan utama terletak pada pengelolaan rasio-rasio keuangan yang secara langsung dapat mempengaruhi tingkat profitabilitas, khususnya ROA. Rasio-rasio ini mencakup *leverage*, yang mencerminkan struktur keuangan bank, risiko operasional yang berkaitan dengan efisiensi operasional dan potensi kerugian akibat kegagalan proses internal, serta NPF yang menjadi indikator kualitas pembiayaan. Faktor ketiga ini berperan penting dalam menentukan stabilitas dan kinerja keuangan bank syariah.

Selain rasio-rasio keuangan tersebut, *Good Corporate Governance* (GCG) menjadi faktor krusial yang mempengaruhi profitabilitas bank sebagaimana dijelaskan oleh Bank Indonesia dalam Peraturan Bank Indonesia No.11/33/PBI/2009 tentang pelaksanaan GCG bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah. GCG merupakan seperangkat ketentuan yang mengatur hubungan antara pemegang saham, pengelola perusahaan, kreditur, pemerintah, karyawan serta pemangku kepentingan internal dan eksternal lainnya yang berkaitan dengan hak dan kewajiban atau dengan kata lain merupakan suatu sistem yang mengendalikan perusahaan (Rosada, 2021). GCG harus ditinjau dan dievaluasi secara berkala untuk memastikan bahwa kualitas penerapannya

selalu terjaga dan mengikuti perkembangan peraturan perundang-undangan yang berlaku (Markonah & Prasetyo, 2022). Dalam penelitian ini GCG diukur dengan dewan pengawas syariah dan dewan komisaris. Dalam penelitian (Roziq & Ahmad, 2024) dan (Rosada, 2021) menyatakan bahwa GCG tidak signifikan berpengaruh secara langsung pada kinerja bank yang diukur dengan profitabilitas bank (ROA), yang artinya bank yang menerapkan prinsip-prinsip GCG dengan baik (seperti transparansi, akuntabilitas, dan independensi) tidak serta merta meningkatkan profitabilitas. Akan tetapi, GCG tetap memiliki manfaat dalam meningkatkan transparansi dan akuntabilitas pengelolaan bank yang dapat memperkuat kepercayaan *stakeholders* (investor, regulator, dan nasabah).

Faktor lain yang memengaruhi profitabilitas bank yaitu *leverage* (Arhinful & Radmehr, 2022), dimana *leverage* dimanfaatkan sebagai upaya untuk meningkatkan modalnya dalam mencapai keuntungan. Pada penelitian Mehzabin, Shahriar, Hoque dan Azad (2023) *leverage* didefinisikan sebagai rasio total utang terhadap total aset yang digunakan untuk mengukur struktur modal dan menunjukkan sejauh mana bank menggunakan utang untuk mendanai asetnya. Penggunaan *leverage* yang optimal dapat meningkatkan potensi profitabilitas karena memungkinkan bank untuk memperoleh tambahan dana yang dapat diinvestasikan ke dalam aset produktif, tetapi juga membawa risiko yang lebih tinggi terutama jika bank tidak dapat memenuhi kewajibannya yang dapat mengancam stabilitas keuangan dan profitabilitas bank (Uddin, 2022).

Pada penelitian ini *leverage* akan diukur dengan pendekatan *debt to equity ratio* (DER). Penelitian yang dilakukan oleh (Uddin, 2022) dan (Khan, 2022) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas bank. Bank mampu menghasilkan keuntungan tanpa menggunakan lebih banyak hutang. Sedangkan dalam penelitian (Ayalew, 2021) dan (Mehzabin, Shahriar, Hoque, Wanke, & Azad, 2023) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap profitabilitas bank, hal ini menunjukkan bahwa penggunaan utang yang tepat dapat menjadi strategi yang efektif untuk meningkatkan profitabilitas. Keberagaman hasil penelitian sebelumnya menunjukkan pengaruh *leverage* bersifat kontekstual dan dipengaruhi oleh berbagai faktor seperti kondisi ekonomi, struktur industri, serta strategi bisnis masing-masing bank.

Selain itu, risiko operasional mempengaruhi profitabilitas bank umum syariah. Risiko operasional didefinisikan sebagai kerugian yang diakibatkan oleh proses internal yang kurang memadai, kegagalan proses internal, kesalahan manusia atau *human error* dan bisa disebabkan adanya kejadian eksternal yang mempengaruhi operasional bank (Ikit, 2018). Risiko operasional ini berkaitan dengan efisiensi operasional yang mengacu pada manajemen biaya yang efektif oleh suatu perusahaan karena dianggap sebagai prediktor paling signifikan dari kelangsungan hidup, profitabilitas, dan produktivitas jangka panjang bank dalam memanfaatkan sumber dayanya (Mehzabin, Shahriar, Hoque, Wanke, & Azad, 2023). Dalam penelitian ini risiko operasional dihitung dengan beban operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO). Dalam penelitian

Rabbani & Joyosumarto (2020), Kurnia & Fenitra (2024) dan Gusmawanti, Supaijo, Iqbal, & Fasa (2020) menyatakan bahwa BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas bank, semakin tinggi rasio BOPO suatu bank maka kinerja dan operasional bank akan menurun, artinya BOPO yang berdasarkan pada biaya operasional yang dibebankan pada pendapatan maka bank memiliki biaya operasional yang tinggi akan menurunkan pendapatan bank tersebut.

Non-financial performing (NPF) atau pembiayaan bermasalah juga mempengaruhi profitabilitas bank umum syariah karena NPF mengacu pada situasi dimana nasabah tidak mampu memenuhi semua sebagian kewajibannya kepada bank (Nurkhasanah, Gunardi, Gustanto, & Kurniawan, 2023). Dalam penelitian Chowdhury, Uddin, Ahmmed, Hassan dan Kabir (2023) menunjukkan bahwa NPF yang tinggi dapat mengurangi efisiensi bank umum syariah karena mengganggu arus kas dan meningkatkan biaya cadangan untuk kerugian pembiayaan. NPF memiliki hubungan negatif dengan ROA, bank yang memiliki NPF rendah cenderung memiliki kinerja ROA yang lebih baik karena dapat meminimalkan kerugian akibat kredit macet dan mengalokasikan dana yang lebih besar untuk kegiatan yang menghasilkan pendapatan (Abdallah & Bahloul, 2023). Dalam penelitian (Gusmawanti, Supaijo, Iqbal, & Fasa, 2020) NPF yang besar tidak memberikan pengurangan terhadap ROA, hal ini dikarenakan bank umum syariah masih bisa mengatasi pembiayaan bermasalah dengan menutupinya dengan biaya penyisihan kerugian atau penyisihan penghapusan aktiva dari produktif dari pembiayaan yang disalurkan.

Penelitian-penelitian sebelumnya telah banyak mengkaji pengaruh *Good Corporate Governance*, *Leverage*, Risiko Operasional dan *Non-performing Financing* terhadap profitabilitas bank dengan menggunakan berbagai pendekatan dan grand teori. Salah satunya adalah penelitian yang dilakukan Roziq & Ahmad (2024) yang dilakukan pada Bank Umum Syariah yang ada di Indonesia dengan periode tahun 2014-2022, teori yang digunakan dalam penelitian (Roziq & Ahmad, 2024) adalah teori agensi dan teori struktur modal menyatakan bahwa GCG tidak langsung berpengaruh signifikan terhadap kinerja bank yang diukur dengan profitabilitas (ROA). Selain itu, penelitian Abdallah & Bahloul (2023) yang dilakukan di bank-bank konvensional yang ada di Tunisia dengan periode tahun 2020-2022 menggunakan grand teori *Bhaumol Theory* menyatakan bahwa rasio keuangan memengaruhi kinerja bank di Tunisia. Selain itu penelitian yang dilakukan oleh Uddin (2022) dilakukan di bank konvensional yang ada di Bangladesh dengan menggunakan beberapa teori yaitu teori agensi, teori signal dan teori struktur modal menyimpulkan bahwa *leverage* dan NPF memiliki pengaruh negatif terhadap profitabilitas bank.

Dari penelitian-penelitian sebelumnya terdapat beberapa celah yang dapat diidentifikasi. Celah pertama adalah lokasi penelitian berbeda meskipun (Tunisia, Bangladesh, dan Indonesia) menunjukkan bahwa temuan penelitian mungkin tidak dapat digeneralisasikan ke konteks yang berbeda, terutama di negara dengan karakteristik, ekonomi, regulasi, dan budaya bisnis yang unik seperti di Indonesia. Celah kedua adalah perbedaan periode penelitian (2020-

2022, 2014-2022) mengindikasikan bahwa dinamika atau kondisi pada waktu tersebut mungkin tidak relevan dengan situasi saat ini, terutama setelah adanya perubahan signifikan dalam lingkungan bisnis dan regulasi perbankan pasca pandemi Covid-19. Celah ketiga, perbedaan grand teori yang digunakan menyebabkan variasi dalam temuannya sehingga belum ada konsistensi dalam memahami antara variabel-variabel tersebut secara menyeluruh. Celah keempat, penelitian-penelitian sebelumnya lebih banyak fokus pada bank konvensional, sedangkan penelitian pada bank syariah masih terbatas, padahal bank syariah memiliki karakteristik operasional dan resiko yang berbeda, terutama terkait prinsip syariah dan mekanisme pembiayaan.

Dengan demikian, penelitian ini bertujuan untuk mengkaji lebih lanjut untuk mengeksplorasi dengan melakukan studi pada Bank Umum Syariah dengan periode penelitian 2017-2023 dan menggunakan teori keagenan dan teori *trade off*. Dengan demikian paparan diatas setidaknya mengantarkan pada urgensi penelitian mengenai pentingnya pengembangan strategi keuangan dan tata kelola perbankan yang dapat membantu bank umum syariah dalam meningkatkan profitabilitas tanpa mengorbankan stabilitas keuangan. Penelitian ini akan dilakukan pada bank umum syariah di Indonesia dengan populasi dan sampel yang mencakup data laporan keuangan bank umum syariah yang dipublikasikan oleh otoritas jasa keuangan (OJK) selama tahun 2017-2023, untuk memastikan representasi data yang akurat. Dari latar belakang pemikiran inilah, penelitian ini menemukan relevansi dan signifikasinya dengan judul **“Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage, Risiko**

Operational dan Non-Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2023”

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang penelitian diatas, rumusan masalah penelitian ini sebagai berikut :

1. Apakah jumlah DPS berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023?
2. Apakah jumlah dewan komisaris berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023?
3. Apakah *debt to equity ratio* (DER) berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023?
4. Apakah beban operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023?
5. Apakah *non-performing financing* (NPF) berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah disebutkan, tujuan penelitian ini sebagai berikut :

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh jumlah DPS berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh jumlah dewan komisaris berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *debt to equity ratio* (DER) berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh beban operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023.
5. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *non-performing financing* (NPF) berpengaruh terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia periode 2017-2023.

D. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat penelitian ini adalah

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi pada pengembangan teori dalam bidang akuntansi dan keuangan khususnya terkait faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas bank umum syariah di

Indonesia. Dengan menganalisis pengaruh GCG, *leverage*, risiko operasional dan non-performing financing (NPF), penelitian ini diharapkan memperkaya literatur mengenai manajemen keuangan di sektor perbankan syariah yang masih terbatas. Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan akademis mengenai strategi optimal pengelolaan risiko, tata kelola perusahaan yang baik dan profitabilitas dalam konteks bank syariah.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Manajemen Bank Syariah

Penelitian ini memberikan panduan mengenai pentingnya pengelolaan GCG, *leverage*, risiko operasional dan kualitas pembiayaan. Hasil penelitian ini dapat dijadikan acuan bagi manajemen dalam merumuskan kebijakan yang efektif untuk meningkatkan profitabilitas tanpa meningkatkan risiko pembiayaan bermasalah dan dapat dijadikan acuan tata kelola perusahaan yang baik akan berpengaruh baik terhadap profitabilitas perusahaan. Hal ini akan mendukung kebijakan untuk memperbaiki kualitas asset dan mengurangi tingkat NPF.

b. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan memberikan pemahaman lebih baik mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas bank syariah, khususnya dalam hal pengelolaan keuangan yang berdasarkan prinsip syariah. Informasi ini penting untuk pengambilan keputusan investasi,

terutama untuk mengidentifikasi bank syariah di Indonesia dengan potensi profitabilitas yang stabil dan risiko yang terkendali.

c. Bagi Penelitian Selanjutnya

Penelitian ini dapat dijadikan referensi untuk penelitian-penelitian berikutnya. Temuan ini dapat dijadikan dasar untuk penelitian lanjutan yang mungkin mempertimbangkan variabel tambahan, mengembangkan model prediksi profitabilitas atau membandingkan dengan bank konvensional di Indonesia dan wilayah lainnya.

E. Sistematika Pembahasan

Skripsi ini terdiri dari lima bab. Bab pertama yaitu pendahuluan, penelitian ini memuat latar belakang, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika pembahasan untuk memetakan bagian-bagian yang akan dibahas dalam penelitian. Latar belakang masalah menguraikan mengenai fenomena.

Bab kedua adalah landasan teori dan pengembangan hipotesis. Bab ini berisi tentang landasan teori yang menjelaskan mengenai landasan ilmiah dari rumusan masalah serta menggambarkan arah penelitian, kajian pustaka yang memuat hasil dari penelitian terdahulu, kerangka pemikiran, dan pengembangan hipotesis yang menjelaskan hubungan antar variabel.

Bab ketiga yaitu model penelitian. Bab ini menjelaskan desain penelitian yang digunakan, variabel dan definisi operasional variabel penelitian, populasi dan sampel, data dan sumber data, dan teknik pengumpulan data, serta metode pengujian hipotesis (alat statistik).

Bab keempat adalah hasil dan pembahasan. Bab ini berisi tentang gambaran umum objek penelitian atau sampel, analisis deskriptif, pengujian hipotesis dan pembahasan yang menginterpretasikan hasil pengelolaan data penelitian.

Bab kelima adalah penutup. Bab ini memuat kesimpulan, implikasi, keterbatasan dan saran-saran penelitian.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji hubungan pengaruh GCG, *leverage*, risiko operasional dan NPF terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah periode 2017-2023. Mengacu pada analisa data panel dan pengujian hipotesis yang dilakukan pada penelitian ini, dapat ditarik kesimpulan berikut ini :

1. Jumlah DPS tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Syariah yang artinya jumlah DPS tidak berpengaruh terhadap ROA bank. Temuan ini mengindikasikan bahwa peningkatan jumlah DPS tidak secara langsung meningkatkan efektivitas pengawasan maupun kinerja keuangan bank, karena peran utama dari DPS lebih fokus pada pengawasan kepatuhan syariah bukan pada pencapaian laba. Dalam konteks teori agensi, hal ini menunjukkan bahwa efektivitas pengawasan tidak ditentukan oleh jumlah DPS semata, melainkan oleh kualitas dan relevansi fungsi pengawasan terhadap tujuan perusahaan.
2. Jumlah dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap ROA pada BUS. Hal ini menunjukkan bahwa peningkatan jumlah dewan komisaris belum tentu meningkatkan efektivitas pengawasan yang mampu mendorong kinerja keuangan. Temuan ini terkait dengan teori agensi mengenai efektivitas fungsi pengawasan tidak hanya bergantung pada jumlah, tetapi juga pada kompetensi, independensi serta kualitas keterlibatan dewan komisaris

dalam pengambilan keputusan. Dengan demikian, struktur tata kelola perusahaan yang baik tidak cukup diukur dari ukuran kuantitatif organ pengawasan, tetapi dari sejauh mana organ tersebut mampu mengurangi konflik kepentingan antara prinsipal dan agen.

3. DER tidak berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas BUS. Hal ini dapat disebabkan oleh dominasi dana pihak ketiga dalam struktur penggunaan bank, sehingga menjadikan DER kurang dalam memengaruhi kinerja keuangan. Penelitian ini searah dengan teori *trade off* dimana manfaat dan biaya dari penggunaan utang telah berada dalam posisi yang optimal, sehingga pengaruh *leverage* (DER) terhadap profitabilitas (ROA) menjadi tidak signifikan secara statistik.
4. BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA Bank Umum Syariah, hal ini menunjukkan bahwa semakin meningkatnya beban operasional akan menurunkan pendapat operasional yang akan berdampak negatif pada laba yang dihasilkan BUS. Temuan ini sejalan dengan teori agensi yang menyatakan bahwa peningkatan beban operasional muncul ketika manajemen memiliki kecenderungan untuk meningkatkan biaya operasional seperti gaji berlebihan dan fasilitas mewah untuk kepentingan pribadi (*moral hazard*), sebaliknya dengan pemilik kepentingan ingin meminimalkan biaya untuk memaksimalkan laba (ROA).
5. NPF berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA Bank Umum Syariah, hal ini mengindikasikan semakin banyak pembiayaan bermasalah yang mengurangi pendapatan bagi hasil serta meningkatkan biaya cadangan

kerugian yang nantinya akan berdampak pada penurunan laba. Temuan penelitian ini sejalan dengan teori agensi yang menyatakan bahwa manajer cenderung memilih pembiayaan dengan tingkat risiko yang tinggi untuk meningkatkan laba jangka pendek, namun keputusan tersebut dapat meningkatkan potensi pembiayaan bermasalah karena informasi kemampuan pelunasan utang sepenuhnya hanya diketahui oleh pihak nasabah.

B. Implikasi Penelitian

Berdasarkan hasil penelitian yang mengkaji pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG), *Leverage*, Risiko Operasional dan *Non-performing Financing* terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2023, terdapat beberapa implikasi penting yang dapat menjadi pertimbangan :

1. Hasil penelitian ini memberikan sinyal penting bahwa penguatan GCG tidak hanya diukur dari jumlah organ pengawasan seperti Dewan Pengawas Syariah dan Dewan Komisaris, melainkan harus berfokus pada kualitas, efektivitas, dan independensi pengawasan yang nyata. Selain itu, efisiensi operasional dan manajemen risiko pembiayaan menjadi kunci utama profitabilitas BUS, BUS harus lebih menekan biaya operasional dan secara proaktif mengelola risiko pembiayaan untuk menvegah pembiayaan bermasalah yang berdampak langsung pada penurunan laba.
2. Hasil penelitian ini juga berimplikasi pada penguatan kebijakan secara selektif terhadap kebijakan manajemen risiko dan strategi peningkatan

profitabilitas. Penguatan strategi seleksi pembiayaan, perbaikan monitoring terhadap nasabah, serta penguatan sistem manajemen risiko menjadi langkah penting yang perlu dioptimalkan untuk meningkatkan kinerja keuangan Bank Umum Syariah.

C. Keterbatasan Penelitian

Dalam pemaparan dari hasil penelitian dan pembahasan penelitian , penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yaitu sebagai berikut :

1. Penelitian ini hanya menggunakan beberapa variabel independen yaitu jumlah DPS, jumlah dewan komisaris, DER, BOPO, dan NPF, sehingga belum mempertimbangkan variabel lain yang mungkin memengaruhi profitabilitas BUS.
2. Sampel dalam penelitian ini masih terbatas, hanya menggunakan Bank Umum Syariah sehingga hanya terdapat 90 sampel saja.

D. Saran-saran

Berdasarkan pemaparan keterbatasan penelitian diatas, beberapa saran diajukan untuk penelitian dimasa mendatang yaitu :

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel-variabel lain seperti ukuran bank, CAR, penambahan pengukuran untuk variabel *leverage* seperti total debt atau *debt to asset ratio*.
2. Penelitian berikutnya disarankan untuk memperluas objek penelitian tidak hanya pada Bank Umum Syariah, tetapi juga pada bank konvensional atau Bank Pengkreditan Rakyat Syariah (BPRS) agar hasil penelitian lebih beragam dan dapat dibandingkan antar jenis bank.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdallah, M. B., & Bahloul, S. (2023). The Influence of Solvency and Liquidity Ratios on Profitability of Tunisian Banks : the Moderating Effect of Assets Quality. *African Journal Economic and Management Studies*, 1-16.
- Adhitya, T. (2025). Pengaruh Debt to Equity Ratio Terhadap Profitabilitas Lembaga Keuangan (Studi Pada Bank BTPN Syariah Periode 2018-2023). *Jurnal Perbankan Syariah (Wadiah)*, 1-21.
- Al-Banna, H. (2021). *Dasar-dasar manajemen risiko bank syariah*. Yogyakarta: Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Anandayama, L. V., & Hermanto, S. B. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan *Leverage* Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 1-24.
- Andriani, & Askurun, Y. S. (2021). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas Pada bank Syariah Di Indonesia. *Wadiah Jurnal Perbankan Syariah*, 1-25.
- Arhinful, R., & Radmehr, M. (2022). The Effect of Financial *Leverage* on Financial Performance : Evidence from non-financial Institutions Listed on the Tokyo Stock Market. *Journal of Capital Markets Studies*, 1-19.
- Ayalew, Z. A. (2021). Capital sctructure and profitability : panel data evidence of private banks in ethiopia. *cogent economics & finance*, 1-25.
- Basuki, A. T. (2021). *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi Dengan Penggunaan Eviews)*. Yogyakarta.

- C.Jensen, M., & H. Meckling, W. (1976). Theory Of The Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structurue. *Journal of Financial economic*, 1-56.
- Dahlan, A. (2012). *Bank Syariah (Teoritik, Praktik, Kritik)*. Sleman: Teras.
- Darmawan, M., Hafizi, M. R., & Geovani, A. (2024). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap inerja Keuangan Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Cendikia Keuangan*, 1-13.
- Dewi, C., Semaun, S., Damirah, Muliati, & Bahri, A. (2024). Penerapan Sharia Enterprise Theory dalam Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Perusahaan di Bank Muamalat Cabang Parepare. *Economics and Digital Business Review*, 1-18.
- Fadhlillah, A. P., & Waluyo, B. (2022). Pengaruh Risiko Pembiayaan, Risiko Likuiditas dan Risiko Operasional Terhadap Profitabilitas PT BTPN Syariah Pada Tahun 2014-2022. *Prosiding SNAM PNJ*, 1-12.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 Edisi 10*. Universitas Diponegoro.
- Gusmawanti, A., Supaijo, Iqbal, M., & Fasa, M. I. (2020). The Nexus Between FDR, NPF, BOPO, Toward Profitability of Indonesian Islamic Bank. *Al-Amwal : Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 1-14.
- Halim, S., & Langlang Buana, M. T. (2021). The Influence of Non-Performed Financing (NPF), Operational Costs, Financing to Deposit Ratio (FDR) and Net Operating Margin to Return on Assets at Indonesian Sharia Commercial Banks. *Jurnal Ekonomi Syariah*, 1-16.

- Hesniati, & Soecipto. (2023). The Influence of Risk Management and Macro Economy on The Performance of Sharia Bank in Indonesia. *International Journal of Economics, Bussines and Accounting Research (IJEBAR)*, 1-9.
- Ikit. (2018). *Manajemen Dana Bank Syariah*. Yogyakarta: Penerbit Gava Media.
- Inayah, A. D. (2022). Pengaruh Non Performing Loan, Biaya Operasional Pendapatan Operasional, Current Adequacy Ratio, Dana Pihak Ketiga Terhadap Return On Assets Pada Bank BUMN. *Research in Management, Bussines & Economic*, 1-7.
- Iqbal, M., Kusuma, H., & Sunaryati, S. (2022). Vulnerability of Islamic Banking in Asean. *Islamic Economi Studies*, 1-10.
- Jamaluddin, & Enre, A. (2023). Konstruksi Agency Theory untuk Meminimalisir Asymmetry Information dalam Teori Keuangan Syariah Perspektif Tabligh. *Jurnal Ekonomi & Manajemen*, 163-171.
- Karim, A. A. (2016). *Bank Islam (Analisis Fikih dan Keuangan)*. Depok: RajaGrafindo Persada.
- Karim, M., Shetu, S. A., & Sultana. (2021). Covid-19, liquidity and financial health : empirical evidence from south asian economy. *Asian Journal of Econimic and Banking*, 1/17.
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Rajawali Pers.
- Khan, A. A. (2022). The Impact of Financial *Leverage* and Return on Assets on Banks Profitability : Empirical Evidence From Banking Sector. *Journal of Business Management Studies*, 1-9.

- Khofifah, N. A., & Mariana. (2024). Pengaruh Good Corporate Governance dan Non Performing Financing Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Manajemen* , 61-70.
- Kuncoro, M. (2011). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Kurnia, R., & Fenitra, M. R. (2024). Permodalan, Efisiensi, Non Performing Financing, Financing to Deposit Ratio dn Profitabilitas :Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Al-Masraf : Jurnal Lembaga Keuangan dan Perbankan*, 1-20.
- Kurnia, T., & Wahyudi, S. (2021). Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Dengan NPF Sebagai Variabel Moderating Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah di Indonesia . *Jurnal Studi Manajemen Organisasi*, 1-11.
- M. Hanafi, M., & Halim, A. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Majeed, M. T., & Zainab, A. (2021). A Comparative Analysis of Financial Performance of Islamic Banks vis-a-vis Conventional Banks : Evidence from Pakistan. *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 1-16.
- Markonah, & Prasetyo, J. H. (2022). The Impact of Good Corporate Governance on Financial Performance : Evidence from Commercial Banks in Indonesia. *Journal of Asian Finance*, 1-8.
- Mehzabin, S., Shahriar, A., Hoque, M. N., Wanke, P., & Azad, M. K. (2023). The Effect of Capital Structure, Operating Efficiency and Non-interest on Bank Profitability : New Evidence From Asia. *Asian Journal of Economic and Banking*, 1-20.

- Muhammad, R., Suluki, A., & Nugraheni, P. (2020). Internal Factors an Non-Performing Financing Indonesian Islamic Rural Banks. *Cogent Business & Management*, 1-13.
- Mulyanti, S., Agusti, R., & Azhari. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance, Capital Edequacy Ratio, Non Performing Financing, Kualitas Aktiva Produktif dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah. *Jurnal Karya Ilmiah Multidisiplin (JURKIM)*, 38-46.
- Mutamimah, M., & Saputri, P. L. (2023). Corporate Governance and Financing Risk in Islamic Banks in Indonesia. *Journal of Islamic Accounting and Bussines research*, 1-15.
- Nurhasanah, S., Umiyati, U., & Senjani, Y. P. (2021). *Audit Syariah*. Jakarta: Salemba empat.
- Nurkhasanah, L., Gunardi, S., Gustanto, E. S., & Kurniawan, A. (2023). The influence of third-party funds, non-performing finance, and return on assets on mudharaah financing in islamic commercial banks during the periode 2018-2022. *Mutanaqishah : Journal of Islamic Banking*, 1-11.
- Rabbani, S. A., & Joyosumarto, S. (2020). Analisis Kecukupan Modal, Tingkat Efisiensi, Likuiditas dan Inflasi Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode 2012-2016. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 1-12.
- Rafiuddin, M., & Mustofa, M. W. (2023). Pngaruh Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2018-2021. *Iltizam Journal of Sharia Economic Research* , 1-11.

- Rahadian, D., & Ramadhini, Z. F. (2021). Capital Structure and Its Implication on Profitability : An Empirical Study from Sharia Banks in Indonesian. *Budepast International Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, 2083-2091.
- Rahayu, S., Yayandi, M., & Priyatna, N. H. (2022). Analisis Pengaruh LDR, NPL, dan BOPO Terhadap Kinerja Keuangan (ROE) Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2011-2015. *Journal of Social Science research Volume*, 1-17.
- Rahman, M. A. (2020). Pengaruh Struktur Modal dan Pertumbuhan Aset Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Jakarta Islamic Index (JII). *Jurnal Studi AKuntansi dan Keuangan (Akurasi)*, 55-68.
- Rosada, A. (2021). The Effect of Good Corporate Governance Implementation on Islamic Banks Financial Performance. *Management Analysis Journal*, 1-7.
- Roziq, A., & Ahmad, Z. I. (2024). Enaching Performance : Minimizing Risk in Islamic Bank in Indonesia. *Cogent Bussines & Management*, 1-17.
- Roziq, A., Sumartin, D. P., & Sulistiyo, A. B. (2021). Capital, Efficiency, Non-performing Financing and Profitability : Sharia Banks In Indonesia. *International Journal Of Management*, 1-10.
- rustam, B. R. (2018). *Manajemen Risiko Perbankan Syariah Di Era Digital*. Jakarta: Salemba Empat.
- S.Nasution. (2019). *Metode Reseach (Penelitian Ilmiah)*. Jakarta : PT Bumi Aksara.
- Sahir, S. H. (2021). *Metodologi Penelitian*. Penerbit KBM Indonesia.

- Sante, V. Z., Murni, S., & Tulung, J. E. (2021). Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas dan Risiko Operasional Terhadap Profitabilitas Perbankan Yang terdaftar di LQ45, Buku III dan Buu IV Periode 2017-2019. *Jurnal EMBA*, 1-12.
- Syafi'i, I., & Haryono, S. (2021). Pengaruh *Leverage*, Ukuran Perusahaan, dan Inflasi Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Journal of Islamic Banking and Finance*, 1-10.
- Syah, T. A. (2021). The Role of Good Corporate Governance (GCG) in Maximizing The Financial Performance of Islamic Banking in Indonesia. *Jurna Ilmiah Multidisiplin Indonesia (Citizen)*, 1-12.
- Syurmita, & Fircarina, M. J. (2020). Pengaruh Zakat, Islamic Corporate Social Responsibility dan Penerapan Good Governance Bisnis Syariah terhadap Reputasi dan Kinerja Ban Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Al-Azhar Indonesia Seri Ilmu Sosial* , 87-97.
- Triwuyono, I. (2015). *Akuntansi Syariah : Prespektif, Metodologi, Dan Teori* . Jakarta: Rajawali Pers.
- Uddin, M. (2022). Effect of *Leverage*, Operating Efficiency, Non-performing Loan and capital Adequacy Ratio on Profitability of Commercial Banks in Bangladesh. *European Journal of Bussines and Management Researc*, 1-7.
- Umam, K. (2013). *Manajemen Perbankan Syariah*. Bandung: Pustaka Setia.
- Usman, R. (2012). *Aspek Hukum Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Sinar Grafika.

Varamitha, L., & Hermanto, S. B. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan *Leverage* terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 1-24.

Wahyu, D. R., Sofyani, F., Munawaroh, Widodo, W., & Komarudin, M. (2024). The Effect of Capital Adequacy Ratio (CAR) and Debt to Equity Ratio (DER) on Return on Asset (ROA) in State Owned Banks Listed on the Indonesian Stock Exchange. *Bina Bangsa International Journal of Business and Management (BBIJBM)*, 146-153.

Yanti, Y. Y. (2024). Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) dan Financing to Deposit Ratio (FDR) Terhadap Return on Assets (ROA) Pada Bank BTPN Syariah Periode Tahun 2012-2021. *Jurnal Entrepreneur dan Bisnis (JEBI)*, 37-51.