

**PENGARUH PEMBIAYAAN *PROFIT LOSS SHARING* DAN
INDIKATOR KINERJA KEUANGAN BANK TERHADAP
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH
DI INDONESIA PERIODE 2021-2025**



SKRIPSI

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

OLEH:

ABDUL KARIM PADLULLOH

NIM: 22108010027

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2026**

**PENGARUH PEMBIAYAAN *PROFIT LOSS SHARING* DAN
INDIKATOR KINERJA KEUANGAN BANK TERHADAP
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI
INDONESIA PERIODE 2021-2025**



SKRIPSI

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

OLEH:

ABDUL KARIM PADLULLOH

NIM: 22108010027

PEMBIMBING:

Dr. MUH RUDI NUGROHO, S.E., M. Sc.

NIP: 19820219 201503 1 002

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2026**

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-915/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2026

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH PEMBIAYAAN PROFIT LOSS SHARING DAN INDIKATOR KINERJA KEUANGAN BANK TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2021-2025

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : ABDUL KARIM PADLULLOH
Nomor Induk Mahasiswa : 22108010027
Telah diujikan pada : Senin, 27 Juli 2026
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Dr. H. Muh. Rudi Nugroho, S.E., M.Sc.
SIGNED

Valid ID: 6a71683964519



Penguji I

ANGGARI MARYA KRESNOWATI, M.E.
SIGNED

Valid ID: 6a7150f36bb38



Penguji II

Rifaatul Indana, S.E.I., M.E., CMA
SIGNED

Valid ID: 6a71655c15837



Yogyakarta, 27 Juli 2026
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 6a71afa313ebf

HALAMAN PERSETUJUAN

HALAMAN PERSETUJUAN

Hal : Skripsi Saudara Abdul Karim Padlulloh

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di - Yogyakarta

Assalamualaikum Wr. Wb.

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

Nama : Abdul Karim Padlulloh

NIM : 22108010027

Judul Skripsi : “Pengaruh Pembiayaan *Profit Loss Sharing* dan Indikator Kinerja Keuangan Bank terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2021-2025”

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

Dengan ini kami harapkan agar skripsi/tugas akhir tersebut di atas dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. W.b

Yogyakarta, 21 Juli 2026

Pembimbing



Dr. Muh Rudi Nugroho, S.E., M. Sc
NIP: 19820219 201503 1 002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Abdul Karim Padlulloh

NIM : 22108010027

Jurusan/Program studi : Ekonomi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi berjudul **“Pengaruh Pembiayaan *Profit Loss Sharing* dan Indikator Kinerja Keuangan Bank terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2021-2025”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain , kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi

Yogyakarta, 21 Juli 2026
Penyusun,



Abdul Karim Padlulloh
NIM. 22108010027

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

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

Nama : Abdul Karim Padlulloh
NIM : 22108010027
Program Studi : Ekonomi 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-ekclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

“Pengaruh Pembiayaan *Profit Loss Sharing* dan Indikator Kinerja Keuangan Bank terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2021-2025”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola, dalam bentuk pangkalan data (*database*) 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, 21 Juli 2026
Penyusun,



Abdul Karim Padlulloh

HALAMAN MOTTO

“Jalani Hari-hari Seperti Biasa, Bila capek Istirahat Tidur, Bila Malas ingatlah selalu pekerjaan yang di tunda akan semakin banyak”



HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan untuk kedua orang tua penulis, dan tentunya untuk diri penulis sendiri, serta penulis persembahkan untuk umum sebagai pengingat atau pun jejak bahwa penulis pernah menjadi bagian dari sivitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

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
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	d	De
ذ	Žal	ž	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	r	er
ز	Zai	z	zet
س	Sin	s	es
ش	Syin	sy	es dan ye
ص	Šad	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	g	Ge
ف	Fa	f	Ef
ق	Qaf	q	Ki
ك	Kaf	k	Ka
ل	Lam	l	El
م	Mim	m	Em
ن	Nun	n	En
و	Wau	w	We

هـ	Ha	h	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	y	Ye

B. Konsonan Rangkap Karena Syaddah Ditulis Rangkap

مُتَعَدِّدٌ	Ditulis	<i>Muta’addidah</i>
عَدَّةٌ	Ditulis	<i>‘Iddah</i>

C. Konsonan Tunggal

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.

حِكْمَةٌ	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
عِلَّةٌ	Ditulis	<i>‘illah</i>
كِرَامَةُ الْأَوْلِيَاءِ	Ditulis	<i>Karamāh al-auliya’</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

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.

اَ	Fatḥah	Ditulis	<i>A</i>
اِ	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
اُ	Ḍammah	Ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fatḥah	Ditulis	<i>fa’ala</i>
ذَكَرَ	Kasrah	Ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>yaẓhabu</i>

E. Vokal Panjang

1.	Fathah + alif جاهلية	Ditulis	<i>Ā</i> <i>jāhiliyyah</i>
2.	Fathah + yā' mati تَنَسَّى	Ditulis	<i>ā</i> <i>tansā</i>
3.	Kasrah + yā' mati كَرِيمٍ	Ditulis	<i>ī</i> <i>karīm</i>
4.	Dammah + wāwu mati فُرُوضٍ	Ditulis	<i>ū</i> <i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1.	Fathah + yā' mati بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>Ai</i> <i>bainakum</i>
2.	Fathah + wāwu mati قَوْلٍ	Ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

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

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعِدَّتْ	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 menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآن	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاس	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

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

ال سماء	Ditulis	<i>as-Samā</i>
ال شمس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penyusunan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوي الفروض	Ditulis	<i>ẓawī al- furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah segala puji hanya milik Allah SWT yang telah melimpahkan berbagai rahmat serta karunianya, berkatnyalah penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Pembiayaan *Profit Loss Sharing* dan Indikator Kinerja Keuangan Bank terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2021-2025”**. Shalawat serta salam selalu terlimpahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarganya dan seluruh umatnya. Skripsi ini dibuat sebagai salah satu syarat mendapatkan gelar sarjana strata satu (S1) pada Prodi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Pada proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapat dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Prof Noorhaidi Hasan, S.Ag., M.A., MPhil., Ph.D, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Dr. Miftakhul Choiri., S.Sos., M.S.I selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Dr. Muh Rudi Nugroho, S.E., M. Sc, Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing serta memberikan nasehat serta dukungannya.
5. Seluruh Dosen beserta Sivitas Akademika Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

6. Kedua orang tua penulis, Bapak Daman dan Ibu Mimah yang selalu memberikan dukungan serta nasihat kepada penulis. Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tidak lepas dari doa dan dukungan semangat dari beliau. Terima kasih telah selalu mengusahakan yang terbaik untuk pendidikan penulis.
7. Kakak dan Adik penulis, penulis ucapkan terima kasih atas dukungan semangat dan materinya.
8. Penulis ucapkan terima kasih kepada teman-teman keluarga besar Eksyar 22 yang telah banyak membantu penulis dalam menghadapi berbagai kesulitan selama perkuliahan.
9. Terakhir untuk diri saya pribadi yang telah mampu untuk dapat belajar hidup mandiri serta mampu menyelesaikan perkuliahan sampai akhir.

Demikian penulis ucapkan terima kasih, semoga Allah memberikan balasan rahmat serta rezeki untuk pihak terkait. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat serta dapat menjadi referensi untuk penelitian selanjutnya. Penulis menyadari dalam karya ini masih banyak kekurangan, sehingga untuk kritik dan saran yang membangun penulis ucapkan terima kasih.

Yogyakarta, 21 Juli 2026
Penulis



Abdul Karim Padlulloh

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	iv
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	1
DAFTAR GAMBAR.....	1
ABSTRAK	1
ABSTRACT.....	1
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian	8
E. Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PENELITIAN.....	12
A. Landasan Teori.....	12
B. Kajian Pustaka.....	20
C. Pengembangan Hipotesis	27
D. Kerangka Pemikiran.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	33
A. Desain Penelitian.....	33
B. Variabel dan Definisi Operasional Variabel Penelitian	33
C. Populasi dan Sampel	40
D. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	41

E. Metode Pengujian Hipotesis	42
F. Uji Regresi Data Panel	43
G. Uji Asumsi Klasik	44
H. Uji Hipotesis	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	48
A. Gambaran Umum	48
B. Analisis Statistik Deskriptif	49
C. Hasil Penelitian	50
D. PEMBAHASAN	61
BAB V PENUTUP	71
A. Kesimpulan	71
B. Saran	72
DAFTAR PUSTAKA	75
LAMPIRAN	82
CURRICULUM VITAE	96

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
 YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Hasil Seleksi Sampel Perusahaan.....	48
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Penelitian	49
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow	51
Tabel 4. 5 Hasil Uji Hausman.....	51
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas	52
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi	54
Tabel 4. 10 Hasil Uji Autokorelasi Setelah Penyesuaian PCSE	55
Tabel 4. 11 Model Persamaan Fixed Effect Model.....	55
Tabel 4. 12 Hasil Uji F.....	57
Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi	57
Tabel 4. 14 Hasil Uji T	58

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 1 Jumlah Pembiayaan PLS & Non PLS Dalam Triliun Rupiah	3
Gambar 2 1 Kerangka Pemikiran	32
Gambar 4 1 Jumlah Penyaluran Pembiayaan Q3 2023 – Q4 2025	62



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Pembiayaan *Profit Loss Sharing* (PLS) terhadap profitabilitas yang diproksikan dengan *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2025. Selain itu, penelitian ini menggunakan variabel rasio keuangan: *Non-Performing Financing* (NPF), *Bank Size*, *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO). Sampel penelitian terdiri dari 7 Bank Umum Syariah yang dipilih menggunakan teknik purposive sampling, analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dengan *Fixed Effect Model* (FEM) yang di estimasi menggunakan metode Panel EGLS dengan *Cross-section SUR* (PCSE). Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel PLS, NPF, *Bank Size*, FDR, dan BOPO berpengaruh signifikan terhadap ROA. Secara parsial, PLS dan BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, serta *Bank Size* berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA. Sementara itu variabel NPF dan FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Kata Kunci: Profit Loss Sharing, Return On Assets , Non Performing Financing, *Bank Size*, Financing to Deposit Ratio, BOPO, Bank Umum Syariah.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study aims to analyse the effect of Profit and Loss Sharing (PLS) financing on profitability, as proxied by Return on Assets (ROA), at Islamic commercial banks in Indonesia for the period 2021–2025. Furthermore, this study utilises the following financial ratio variables: Non-Performing Financing (NPF), Bank Size, Financing to Deposit Ratio (FDR), and Operating Expenses to Operating Income Ratio (BOPO). The research sample consists of seven Islamic commercial banks selected using purposive sampling; data analysis was conducted using panel data regression with a Fixed Effects Model (FEM), estimated using the Panel EGLS method with Cross-section SUR (PCSE). The results indicate that, taken together, the variables PLS, NPF, Bank Size, FDR and BOPO have a significant effect on ROA. Partially, PLS and BOPO have a negative and significant effect on ROA, whilst Bank Size has a positive and significant effect on ROA. Meanwhile, the variables NPF and FDR do not have a significant effect on ROA.

Keywords: Profit-Loss Sharing, Return on Assets, Non-Performing Financing, *Bank Size*, Financing-to-Deposit Ratio, BOPO, Sharia Commercial Banks.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Industri perbankan syariah di Indonesia dari tahun ke tahun menunjukkan perkembangan yang sangat signifikan (Tuzzuhro et al., 2023). Industri ini lahir sebagai alternatif dari sistem perbankan konvensional bagi umat Islam yang membutuhkan pembiayaan atau bagi yang membutuhkan pelayanan jasa keuangan tanpa melanggar prinsip riba. Terdapat dua orientasi dari berdirinya sistem perbankan di Indonesia, pertama dari segi hukum terdapat anggapan bahwa bunga pada bank konvensional merupakan sebuah ke haraman karena termasuk ke dalam jenis riba, kedua dari aspek ekonomi penyerahan risiko kepada salah satu pihak dipandang melanggar norma keadilan (Ulumuddin, 2019). Secara umum, sistem keuangan syariah didasarkan pada prinsip *Profit Loss Sharing* (PLS) yang menekankan pembagian risiko dan hasil secara adil antara pemilik modal dan pengelola usaha (Iqbal & Mirakhor, 2011).

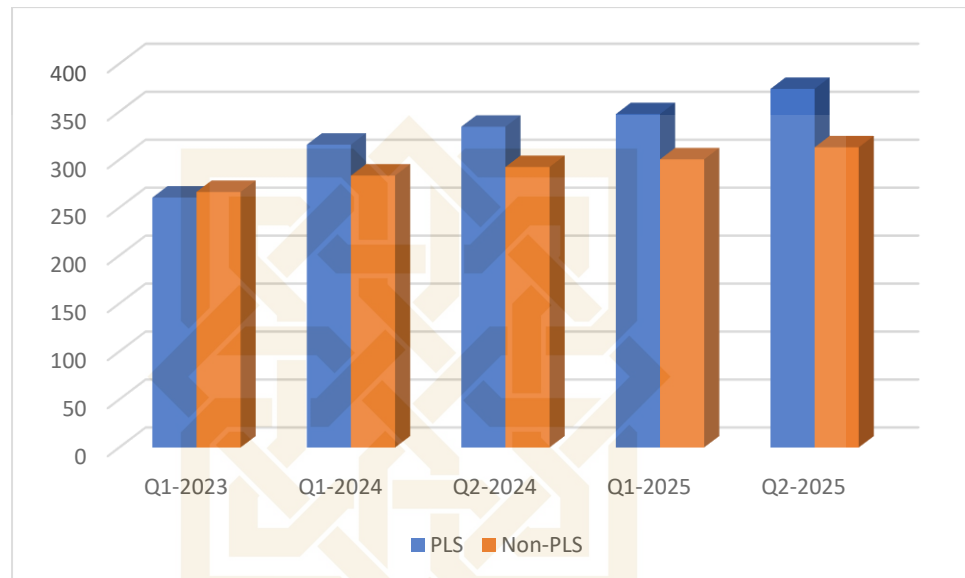
Indonesia sebagai negara yang mempunyai populasi muslim terbanyak didunia, di masa depan akan memimpin bisnis keuangan syariah (Abbas et al., 2023). Hal ini dapat memunculkan prospek yang menguntungkan bagi sektor perbankan untuk ikut terlibat dalam bisnis Islam melalui investasi baru atau kebijakan *spin-off* (Aggarwal & Garg, 2019). Kendati demikian, Bank Syariah menghadapi tantangan sekaligus peluang yaitu dengan terus meningkatnya angka pembiayaan berbasis *Profit Loss Sharing* (Bagi Hasil), peningkatan

pembiayaan ini ibarat pedang bermata dua bisa berpotensi memberikan profitabilitas yang tinggi melalui bagi hasil yang lebih banyak, namun disisi lain berpotensi menuntut manajemen risiko yang lebih ketat karena *Natural Uncertainty Contract* (Afkar et al., 2024).

Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan sebuah bank atau perusahaan dalam menghasilkan laba atau keuntungan (Setyarini et al., 2021). Indikator ini penting dan harus diperhatikan untuk keberlangsungan operasional perbankan (Kusuma & Diyana, 2022). Salah satu indikator yang digunakan untuk mengukur profitabilitas adalah *Return on Assets* (ROA), ROA ini termasuk indikator yang menunjukkan kemampuan sebuah bank atau perusahaan dalam menghasilkan laba dari asetnya dengan memanfaatkan semua sumber daya yang dimilikinya, semakin tinggi rasionya maka semakin bagus manajemen asetnya dalam menghasilkan laba bersih (Apriliana, 2025).

Pembiayaan *Profit Loss Sharing* (PLS) merupakan pembiayaan berbasis kemitraan antara bank dan nasabah yang menggunakan mekanisme pembagian keuntungan dan risiko secara proporsional sesuai kesepakatan akad (Iqbal & Mirakhor, 2011). Mekanisme *risk sharing* dianggap lebih adil dibanding pembiayaan berbasis utang karena dapat meningkatkan stabilitas keuangan dan efisiensi ekonomi (Askari & Krichene, 2014). Dalam operasional bank syariah, akad musyarakah dan mudharabah menjadi instrumen utama Pembiayaan PLS. Pada Desember 2024 total aset perbankan syariah tercatat sebesar Rp980,30 triliun atau tumbuh sebesar

9,88% dengan total penyaluran pembiayaan tercatat sebesar Rp643,55 triliun atau tumbuh sebesar 9,92% yoy (OJK, 2025).



Gambar 1.1 Jumlah Pembiayaan PLS & Non PLS dalam Triliun Rupiah

Dapat dilihat pada grafik di atas yang menunjukkan bahwa pembiayaan PLS mengalami peningkatan dari tahun ke tahun bahkan angkanya melampaui pembiayaan Non PLS. Namun dalam praktiknya, komposisi pembiayaan bank syariah tidak sepenuhnya mencerminkan prinsip ideal PLS (Sutrisno & Widarjono, 2022). Data OJK (2024) menunjukkan bahwa porsi pembiayaan musyarakah mencapai 47,91%, sementara pembiayaan murabahah masih sebesar 43,88%, dan pembiayaan mudharabah di bawah 5%.

Berdasarkan data, volume penyaluran pembiayaan *Profit Loss Sharing* mengalami peningkatan dari tahun ke tahun. Hal tersebut akan berpengaruh terhadap pendapatan laba atau profitabilitas perbankan syariah.

Beberapa faktor lain yang berpengaruh terhadap profitabilitas adalah *Non Performing Financing* (NPF), *Bank Size*, *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan BOPO (Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operasional) (Kusumaningrum & Maika, 2024). Faktor-faktor tersebut berpengaruh dalam bagaimana manajemen perbankan membuat dan menjalankan kebijakan operasionalnya dalam menghasilkan profitabilitas yang lebih tinggi.

Selain itu peningkatan penyaluran volume pembiayaan akan berpengaruh terhadap beban operasional karena tingginya risiko Pengawasan dan *moral hazard* yang dapat mempengaruhi profitabilitas (Sutrisno & Widarjono, 2022). Oleh karena itu, penting untuk mengkaji apakah pembiayaan *Profit Loss Sharing* dapat meningkatkan atau menurunkan profitabilitas. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan pemahaman yang mendalam mengenai faktor yang memengaruhi profitabilitas bank dan sebagai bahan pertimbangan untuk manajemen bank dalam merumuskan strategi dan membuat keputusan.

Beberapa penelitian yang berkaitan dengan pembiayaan *Profit Loss Sharing*, *Non Performing Financing*, *Bank Size*, *Financing to Deposit Ratio*, dan BOPO. Menurut penelitian Annizar & Junarsin (2025) menyatakan bahwa pembiayaan mudharabah berhubungan positif (pada tahap awal) dengan kinerja bank syariah. Sedangkan dalam penelitian Widarjono et al. (2025) menemukan bahwa kontak pembiayaan *Profit Loss Sharing* berdampak negatif terhadap profitabilitas. Penelitian ini juga

menemukan bahwa profitabilitas akan meningkat ketika pembiayaan PLS mencapai 61,60% dari total pembiayaan. Hal ini sejalan dengan penelitian Sutrisno & Widarjono (2022) yang menyatakan bahwa pembiayaan *Profit Loss Sharing* berpengaruh negatif signifikan yang di mana peningkatan pembiayaan akan mengurangi profitabilitas (ROA).

Penelitian yang dilakukan oleh Alzoubi & Obeidat (2020) menemukan bahwa pembiayaan *Profit Loss Sharing* dapat meningkatkan profitabilitas, sejalan dengan penelitian Yanikkaya et al. (2018) menyatakan bahwa pembiayaan *Profit Loss Sharing* dapat meningkatkan pengembalian aset (ROA). Penelitian Kurniaa et al. (2025) menemukan pembiayaan *Profit Loss Sharing* berdampak positif signifikan terhadap profitabilitas perbankan syariah. Sementara itu, penelitian yang dilakukan penelitian oleh Belkhaoui et al. (2020) menyatakan bahwa pembiayaan berbasis bagi hasil tidak berpengaruh langsung terhadap profitabilitas bank syariah. Temuan ini diperkuat oleh studi Robiatun et al. (2024) yang juga menyimpulkan bahwa pembiayaan *Profit Loss Sharing* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

Penelitian oleh Kurniaa et al. (2025) menemukan bahwa dalam jangka panjang NPF berpengaruh negatif terhadap profitabilitas bank, sedangkan menurut penelitian Astuti (2022) menemukan bahwa NPF tidak berpengaruh terhadap profitabilitas. Penelitian yang dilakukan oleh Ali & Puah (2019) menemukan bahwa *Bank Size* Berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh Adelopo et al.

(2018), Pratiningsih & Wardhani (2024) Attatur et al. (2024) menemukan adanya hubungan yang signifikan dan positif antara *Bank Size* dengan profitabilitas. Semakin besar ukuran sebuah bank, maka profitabilitas akan semakin bertambah.

Penelitian oleh Sutrisno & Widarjono (2022), Kurniaa et al. (2025) menemukan bahwa *Financing to Deposit Rasio* berpengaruh positif terhadap profitabilitas bank syariah. Hasil penelitian oleh Sa'diyah & Nasrulloh (2025) menyatakan bahwa *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh negatif baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang terhadap profitabilitas bank syariah. Selain itu, penelitian Alfonso & Diana (2021) menyatakan bahwa *Financing to Deposit Rasio* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas bank syariah. Penelitian yang dilakukan oleh Ashari et al. (2024) menemukan adanya pengaruh signifikan dan negatif antara BOPO dengan profitabilitas. Temuan ini diperkuat oleh studi Valdiansyah & Murwaningsari (2022) yang menyatakan BOPO berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Akan tetapi, penelitian Tamin et al. (2022) menyatakan bahwa BOPO tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

Berdasarkan tinjauan di atas, penelitian terdahulu mengenai faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas Bank Umum Syariah masih menunjukkan hasil yang belum konsisten. Beberapa penelitian menyatakan bahwa pembiayaan PLS berpengaruh positif terhadap ROA, sedangkan penelitian lain menunjukkan pengaruh negatif. Demikian pula dengan rasio keuangan bank seperti, Non Performing Financing, *Bank Size*, Financing to

Deposit Ratio dan BOPO, yang masih menunjukkan hasil empiris yang beragam. Perbedaan hasil empiris tersebut menunjukkan adanya *research gap* mengenai faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. Oleh karena itu penelitian ini dilakukan untuk menguji kembali pengaruh pembiayaan *Profit Loss Sharing* serta rasio keuangan bank terhadap profitabilitas perbankan syariah. Berlandaskan latar belakang tersebut, penulis akan melaksanakan penelitian yang berjudul “PENGARUH PEMBIAYAAN *PROFIT LOSS SHARING* DAN INDIKATOR KINERJA KEUANGAN BANK TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2021-2025”

B. Rumusan Masalah

1. Bagaimana perkembangan pembiayaan *Profit Loss Sharing* (Musyarakah dan Mudharabah) pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025?
2. Bagaimana pengaruh Pembiayaan *Profit Loss Sharing* terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025?
3. Bagaimana pengaruh *Non Performing Financing* terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025?
4. Bagaimana pengaruh *Bank Size* terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025?
5. Bagaimana pengaruh Financing to Deposit Ratio terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025?

6. Bagaimana pengaruh Beban Operasional Pendapatan Operasional terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025?

C. Tujuan penelitian

1. Menganalisis perkembangan pembiayaan *Profit Loss Sharing* (Musyarakah dan Mudharabah) pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025
2. Menganalisis pengaruh pembiayaan *Profit Loss Sharing* terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025
3. Menganalisis pengaruh *Non Performing Financing* terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025
4. Menganalisis pengaruh *Bank Size* terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025
5. Menganalisis pengaruh *Financing to Deposit Rati* terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025
6. Menganalisis pengaruh Beban Operasional Pendapatan Operasional terhadap *Return On Assets* pada Bank Umum Syariah periode 2021-2025

D. Manfaat Penelitian

1. Manfaat Teoritis
 - a. Mengembangkan kajian empiris dalam bidang ekonomi Islam, khususnya mengenai strategi pembiayaan berbasis sektor riil dan kaitannya dengan kinerja keuangan bank.

- b. Menguji dan memperkuat teori *Financial Intermediation* dalam konteks syariah dengan menganalisis bagaimana pertumbuhan pembiayaan (aktiva) dan berbagai variabel rasio keuangan bank mempengaruhi kinerja profitabilitas.

2. Manfaat Praktis

- a. Sebagai bahan pertimbangan untuk manajemen perbankan syariah dalam menerapkan strategi ekspansi pembiayaan PLS yang optimal, dengan mempertimbangkan aspek profitabilitas.
- b. Sebagai masukan untuk pemerintah dalam hal ini OJK dalam merumuskan kebijakan yang mendukung penguatan peran perbankan syariah dalam membiayai sektor riil dan menjaga stabilitas sistem keuangan nasional.
- c. Memberikan informasi dan pemahaman kepada akademisi sebagai referensi dan dasar untuk penelitian selanjutnya mengenai dinamika pembiayaan syariah dan kinerja perbankan.

E. Sistematika Penulisan

Penulisan penelitian ini disusun secara sistematis dalam lima bab, sebagai berikut :

Bab I Pendahuluan, berisikan latar belakang menjelaskan alasan mengapa penelitian ini penting dilakukan untuk meneliti mengenai Pengaruh pembiayaan PLS dan rasio keuangan bank terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2021-2025. Selain itu pada bab

ini juga memuat rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian baik secara teoritis maupun praktis, serta sistematika penulisan.

Bab II Tinjauan Penelitian, pada bab ini peneliti menguraikan dasar-dasar teori yang relevan dengan topik penelitian, meliputi teori-teori yang mendasari hubungan antar variabel yang diteliti seperti *financial intermediation Theory*, *Agency Theory*, dan *Asymmetric Information Theory*. Selain itu bab ini juga memuat penelitian terdahulu yang relevan dengan topik penelitian, pengembangan hipotesis yang akan di ujikan dalam penelitian, serta kerangka penelitian.

Bab III Metode Penelitian, menjelaskan metode yang digunakan dalam penelitian, yang mencakup desain penelitian, variabel penelitian serta definisinya, populasi dan sampel, sumber data dan teknik pengumpulan data. Selain itu bab ini juga menjelaskan teknik analisis data yang di gunakan seperti uji kesesuaian model (uji *chow*, uji *hausman*, dan uji *lagrange multiplier*), uji regresi data panel (CEM, FEM, dan REM), uji asumsi klasik (*normalitas*, *heteroskedastisitas*, *multikolinearitas*, dan *autokorelasi*), uji hipotesis (Uji Koefisien Determinasi R^2 , uji F dan uji t).

Bab IV Hasil dan Pembahasan, berisikan penyajian hasil penelitian yang meliputi gambaran umum objek penelitian, deskripsi data penelitian, hasil uji kesesuaian model, hasil uji regresi data panel, hasil uji hipotesis, serta pembahasan hasil penelitian yang mengacu pada dasar-dasar teori dan penelitian terdahulu yang relevan.

Bab V Penutup, memuat kesimpulan dari hasil penelitian, keterbatasan penelitian yang dihadapi selama proses penelitian berlangsung, serta saran yang dapat dijadikan pertimbangan untuk penelitian selanjutnya maupun bagi pihak-pihak terkait.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

1. Tren pertumbuhan yang masif secara konsisten ditunjukkan oleh volume pembiayaan PLS pada bank umum syariah. Titik Balik (*turning point*) terjadi pada kuartal ketiga (Q3) tahun 2023, di mana untuk pertama kalinya volume pembiayaan PLS (Rp276 triliun) berhasil melampaui pembiayaan Non-PLS (Rp274 triliun). Portofolio pembiayaan pada akhir tahun 2025 didominasi oleh PLS dengan porsi sebesar 54,49% (Rp374 triliun). Hal ini mencerminkan keberhasilan transformasi strategi intermediasi bank syariah yang dialihkan menuju ekistensi identitas utamanya (*core identity*) berbasis kemitraan serta dipenuhinya regulasi Rasio Pembiayaan Inklusif Makroprudensial (RPIM).
2. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan profit loss sharing (PLS) berpengaruh negatif terhadap *Return On Assets* (ROA). Hasil ini mengindikasikan bahwa penurunan profitabilitas bank syariah dalam jangka pendek dipicu oleh ekspansi pembiayaan PLS akibat tingginya risiko pembiayaan bagi hasil, sehingga bank diwajibkan untuk mengalokasikan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) dalam jumlah besar.
3. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Non Performing Financing* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada bank

umum syariah periode 2021-2025. Hal ini menunjukkan bahwa perubahan tingkat pembiayaan bermasalah pada periode penelitian belum mampu memberikan pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas bank umum syariah.

4. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Bank Size* berpengaruh positif signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada bank umum syariah periode 2021-2025. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar ukuran sebuah bank syariah, semakin besar juga kemampuan bank dalam menghimpun dana, mengelola aset, melakukan diversifikasi pembiayaan, dan meningkatkan efisiensi operasional, sehingga mampu meningkatkan profitabilitas.
5. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Financing to Deposit Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada bank umum syariah periode 2021-2025. Hal ini menunjukkan bahwa tingkat penyaluran dan pihak ketiga menjadi pembiayaan belum mampu meningkatkan profitabilitas bank umum syariah secara signifikan.
6. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *BOPO* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada bank umum syariah periode 2021-2025. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi rasio *BOPO* maka semakin rendah tingkat profitabilitas bank umum syariah.

B. Saran

Berdasarkan kesimpulan di atas, peneliti memberikan saran-saran yang diharapkan dapat bermanfaat bagi berbagai pihak sebagai berikut:

1. Bagi Manajemen Bank Umum Syariah

Pengetatan efisiensi biaya operasional wajib dilakukan oleh manajemen bank. Selain itu, dampak negatif PLS terhadap ROA dalam jangka pendek disarankan untuk diatasi dengan memperkuat *credit scoring* dan melakukan *monitoring* berkala pada lini usaha mitra agar pembiayaan produktif yang disalurkan dapat menghasilkan *return* yang optimal serta menekan pembentukan CKPN. Keseimbangan portofolio pembiayaan juga harus di perhatikan dengan tetap mempertahankan pembiayaan Non-PLS yang bersifat konsumtif sebagai instrumen penjaga stabilitas likuiditas jangka pendek, sementara ekspansi pembiayaan PLS dilakukan secara selektif hingga skala ekonomi yang menguntungkan dapat dicapai.

2. Bagi Regulator (Otoritas Jasa Keuangan/ OJK)

Peninjauan kembali atau pemberian insentif makroprudensial, seperti kelonggaran aturan giro wajib minimum, diharapkan dapat dilakukan oleh regulator bagi bank-bank syariah yang agresif menyalurkan pembiayaan inklusif atau UMKM berbasis PLS. Langkah kebijakan ini dinilai sangat krusial untuk ditetapkan agar kepatuhan perbankan syariah terhadap regulasi RPIM tidak menekan stabilitas profitabilitas industri perbankan syariah dalam jangka pendek.

3. Bagi Peneliti Selanjutnya

Dikarenakan variasi ROA dalam penelitian ini didominasi oleh variabel BOPO dengan nilai *R-squared* 99%, peneliti selanjutnya

disarankan untuk memecah variabel BOPO ke dalam komponen biaya operasional yang lebih spesifik, seperti beban tenaga kerja, beban bagi hasil, atau biaya promosi, agar titik inefisiensi dapat ditemukan secara lebih mendalam.



DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, A., Triani, N., Rayyani, W. O., & Muchran, M. (2023). Earnings growth, marketability and the role of Islamic financial literacy and inclusion in Indonesia. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 14(7), 1088–1105. <https://doi.org/10.1108/JIABR-12-2021-0322>
- Adelopo, I., Lloydking, R., & Tauringana, V. (2018). Determinants of bank profitability before, during, and after the financial crisis. *International Journal of Managerial Finance*, 14(4), 378–398. <https://doi.org/10.1108/IJMF-07-2017-0148>
- Afkar, T., Fauziyah, & Utomo, S. P. (2024). Diference Test of Potential Loss from Profit Sharing Financing Islamic Banking in Indonesia. *Business and Accounting Research (IJEBAR) Peer Reviewed-International Journal*, 8, 387–394. <https://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/IJEBAR>
- Aggarwal, P., & Garg, S. (2019). Restructuring through spin-off: impact on shareholder wealth. *Managerial Finance*, 45(10–11), 1458–1468. <https://doi.org/10.1108/MF-11-2017-0487>
- Akerlof, G. A. (1970). The Market For “Lemons”: Quality Uncertainty and the Market Mechanism. *The Quarterly Journal of Economics*, 84(3), 488–500.
- Ali, M., & Puah, C. H. (2019). The internal determinants of bank profitability and stability. *Management Research Review*, 42(1), 49–67. <https://doi.org/10.1108/MRR-04-2017-0103>
- Allen, F., & Santomero, A. M. (1998). The theory of financial intermediation. *Journal of Banking & Finance*, 21(11–12), 1461–1485. [https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0378-4266\(97\)00032-0](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0378-4266(97)00032-0)
- Alzoubi, T. (2018). Determinants of bank profitability: Islamic versus conventional banks. *Banks and Bank Systems*, 13(3), 106–113. [https://doi.org/10.21511/bbs.13\(3\).2018.10](https://doi.org/10.21511/bbs.13(3).2018.10)
- Alzoubi, T., & Obeidat, M. (2020). How size influences the credit risk in Islamic banks. *Cogent Business & Management*, 7(1), 1811596. <https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1811596>
- Amalia, D., & Diana, N. (2022). Pengaruh BOPO, CAR, dan FDR Terhadap Profitabilitas Bank Bukopin Syariah Periode 2013-2020. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(1), 1095. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i1.4166>
- Annizar, R. A., & Junarsin, E. (2025). Mudharabah, musyarakah, financing risk, and performance of Islamic banks: Empirical evidence from

- Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 131–142.
<https://doi.org/10.20885/JEKI.vol11.iss1.art9>
- Antonio, M. S. (2001). *Bank syariah: Dari teori ke praktik*. Gema Insani.
- Aprilia, M., Oktavia, V., Oktoriza, L. A., & Setyahuni, S. W. (2024). Peran Jumlah Atm, Bank Size Terhadap Profitabilitas Bank Umum Konvensional Dengan Sales Sebagai Variabel Intervening. *SEIKO : Journal of Management & Business*, 7(2), 1221–1228.
<https://journal.stieamkop.ac.id/index.php/seiko/article/view/8023>
- Apriliana, W. (2025). Jurnal Riset Mahasiswa Ekonomi (RITMIK) Dampak ROA dan ROE terhadap Pertumbuhan Laba pada PT Unilever Indonesia Tbk. In *Jurnal Riset Mahasiswa Ekonomi (RITMIK)* (Vol. 7, Number 4).
<https://journal.stieken.ac.id/index.php/ritmik/article/view/1019>
- Ashari, N., Ridjal, S., & Sohilauw, M. I. (2024). The Effect of CAR and BOPO on Profitability Banking Profitability With Non-performing Loans as as Moderation. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 5(2), 4520–4531. <http://journal.yrpioku.com/index.php/msej>
- Askari, H., & Krichene, N. (2014). Islamic finance: an alternative financial system for stability, equity, and growth. *PSL Quarterly Review*, 67, 9–54.
- Astuti, R. P. (2022). Pengaruh CAR, FDR, NPF, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(3), 3213–3223. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i3.6100>
- Athanasoglou, P. P., Brissimis, S. N., & Delis, M. D. (2005). *Bank-Specific, Industry-Specific and Macroeconomic Determinants of Bank Profitability*.
- Attatur, M. K., Gymyastiar, A., & Lestari, H. S. (2024). Determinants of Profitability in Commercial Banks Listed on the Indonesian Stock Exchange. *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 12(6), 2537–2548.
<https://doi.org/10.37641/jimkes.v12i6.2980>
- Azhar Rosly, S., & Afandi Abu Bakar, M. (2003). Performance of Islamic and mainstream banks in Malaysia. *International Journal of Social Economics*, 30(12), 1249–1265.
<https://doi.org/10.1108/03068290310500652>
- Badan Pengembangan dan Pembinaan Bahasa. (2025, November 6). *Kamus Besar Bahasa Indonesia*. <https://kbbi.web.id/Hipotesis>.
- Beck, N., & Katz, J. N. (1995). What To Do (and Not to Do) with Time-Series Cross-Section Data. *American Political Science Review*, 89(3), 634–647.
<https://doi.org/10.2307/2082979>

- Beck, T., Demirgüç-Kunt, A., & Merrouche, O. (2013). Islamic vs. conventional banking: Business model, efficiency and stability. *Journal of Banking & Finance*, 37(2), 433–447. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2012.09.016>
- Belkhaoui, S., Alsagr, N., & van Hemmen, S. F. (2020a). Financing modes, risk, efficiency and profitability in Islamic banks: *Modeling for the GCC countries*. *Cogent Economics & Finance*, 8(1), 1750258. <https://doi.org/10.1080/23322039.2020.1750258>
- Belkhaoui, S., Alsagr, N., & van Hemmen, S. F. (2020b). Financing modes, risk, efficiency and profitability in Islamic banks: *Modeling for the GCC countries*. *Cogent Economics & Finance*, 8(1), 1750258. <https://doi.org/10.1080/23322039.2020.1750258>
- Berger, A. N., & De Young, R. (1997). Problem Loans and Cost Efficiency in Commercial Banks. *Journal of Banking and Finance*, 21.
- Čihák, M., & Hesse, H. (2010). Islamic Banks and Financial Stability: An Empirical Analysis. *Journal of Financial Services Research*, 38(2), 95–113. <https://doi.org/10.1007/s10693-010-0089-0>
- Dietrich, A., & Wanzenried, G. (2011). Determinants of bank profitability before and during the crisis: Evidence from Switzerland. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 21(3), 307–327. <https://doi.org/10.1016/j.intfin.2010.11.002>
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory: An Assessment and Review. *Academy of Management Review*, 13(1), 57–74.
- Fadilla, Z., Ketut Ngurah Ardiawan, M., Eka Sari Karimuddin Abdullah, M., Jannah Ummul Aiman, M., & Hasda, S. (2022). *Metodologi Penelitian Kuantitatif* (M. Pd. Nanda Saputra, Ed.). Yayasan Penerbit Muhammad Zaini Anggota IKAPI (026/DIA/2012). <http://penerbitzaini.com>
- Firmansyah, H., Nawatmi, S., Zamora, R. A., HS, S., Mardani, D. A., Fariati, W. T., Sukarnoto, T., Arumingtyas, F., Winarni, E., Abdurrohman, Susanti, A., Pratama, G., Pratama, F. A., Indarto, S. L., Azifah, N., & Jenita. (2021). *Teori dan Praktik Manajemen Bank Syariah Indonesia* (N. A. Malau & I. Kusumawati, Eds.; 1st ed.). Insania. <https://www.researchgate.net/publication/359187142>
- Goddard, J., Molyneux, P., & Wilson, J. O. S. (2004). The profitability of european banks: a cross-sectional and dynamic panel analysis. *The Manchester School*, 72(3), 363–381. <https://doi.org/10.1111/j.1467-9957.2004.00397.x>

- Greenbaum, S. I., & Thakor, A. V. (2007). *Contemporary Financial Intermediation* (2nd ed.). Academic Press is an imprint of Elsevier.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics* (5th ed.). McGraw-Hill/Irwin.
- Hasan, M., & Dridi, J. (2011). The Effects Of the Global Crisis On Islamic and Conventional Banks: A Comparative Study. *Journal of International Commerce, Economics and Policy*, 02(02), 163–200. <https://doi.org/10.1142/S1793993311000270>
- Iqbal, Zamir., & Mirakhor, Abbas. (2011). *An introduction to islamic finance : theory and practice* (2nd ed.). John Wiley & Sons (Asia).
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. <http://hupress.harvard.edu/catalog/JENTHF.html>
- Juniarto, M. K., & Fuadati, S. R. (2018). Pengaruh NPF, CAR dan FDR Terhadap Profitabilitas Perusahaan Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen (JIRM)*, 7 (6).
- Karim, A. A. (2014). *Bank Islam: Analisis fiqih dan keuangan*. Rajagrafindo Persada.
- Kurniaa, P., Darlisa, E., Agustia, R., Suprionoa, Wigunaa, M., & Masrizalb. (2025). Is The Pls Financing Scheme Better Than Non-Pls for Profitability Islamic Bank? Indonesian Case. *IJBE (Integrated Journal of Business and Economics)*, 9(1), 1. <https://doi.org/10.33019/ijbe.v9i1.877>
- Kusuma, N. R., & Diyana, A. F. (2022). Analisis Pengaruh FDR dan NPF Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia. *Inklusif (Jurnal Pengkajian Penelitian Ekonomi Dan Hukum Islam)*, 7(1), 1. <https://doi.org/10.24235/inklusif.v7i1.8992>
- Kusumaningrum, T. A., & Maika, M. R. (2024). Pengaruh BOPO dan FDR Terhadap Profitabilitas Return On Assets (ROA) Bank Bukopin Syariah. *Jurnal Tabarru': Islamic Banking and Finance*, 7(1), 451–462. [https://doi.org/10.25299/jtb.2024.vol7\(1\).17774](https://doi.org/10.25299/jtb.2024.vol7(1).17774)
- Lailia, K., & Irkhani, N. (2026a). Profit and loss sharing: Antara Nilai Etika dan Implementasi dalam Praktik Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi Dan Akuntansi*, 6(1), 308–327. <https://doi.org/10.55606/jurimea.v6i1.1863>
- Lailia, K., & Irkhani, N. (2026b). Profit and loss sharing: Antara Nilai Etika dan Implementasi dalam Praktik Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah*

- Manajemen, Ekonomi Dan Akuntansi*, 6(1), 308–327. <https://doi.org/10.55606/jurimea.v6i1.1863>
- Machali, I. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif Panduan Praktis Merencanakan, Melaksanakan dan Analisis dalam Penelitian Kuantitatif* (Abdau Qurani Habib, Ed.). Fakultas Ilmu Tarbiah dan Keguruan Universitas Islam Negri (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Margaretha, F. (2018). Faktor-faktor yang Memengaruhi Kinerja Keuangan Perbankan Indonesia. *Jurnal Manajemen*, 6(2). <https://jurnal.kwikkiangie.ac.id/index.php/JM/article/view/326>
- Menicucci, E., & Paolucci, G. (2016). The determinants of bank profitability: empirical evidence from European banking sector. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 14(1), 86–115. <https://doi.org/10.1108/JFRA-05-2015-0060>
- Naceur, S. Ben, & Omran, M. (2011). The effects of bank regulations, competition, and financial reforms on banks' performance. *Emerging Markets Review*, 12(1), 1–20. <https://doi.org/10.1016/j.ememar.2010.08.002>
- Nadzifah, A., & Sriyana, J. (2020). Analisis Pengaruh Inflasi, Kurs, Birate, PDB Dan Kinerja Internal Bank Terhadap Profitabilitas Pada Perbankan Syariah Dan Konvensional. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis Indonesia*, 6(1), 79–87. <https://doi.org/https://doi.org/10.32528/jmbi.v6i1.3537>
- OJK. (2025). *SP Kinerja Positif Perbankan Syariah 2024*.
- Oktaviani, E., Mai, M. U., & Setiawan, S. (2022). Analisis Pengaruh Faktor Internal dan Faktor Eksternal terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(3), 579–588. <https://doi.org/10.35313/jaief.v2i3.3727>
- Pratiningsih, L., & Wardhani, N. K. (2024). Digital Transformation and Bank Performance. *International Journal of Accounting, Management, Economics and Social Sciences (IJAMESC)*, 2(6), 1979–1993. <https://doi.org/10.61990/ijamesc.v2i6.336>
- Ranaswijaya, R., Kristin, A., & Muhlis, M. (2019). Analisis Determinan Efisiensi Bank Umum Syariah Indonesia Dengan Variabel Moderating Profitabilitas. *MALIA: Journal of Islamic Banking and Finance*, 3(1), 73. <https://doi.org/10.21043/malia.v3i1.8091>
- Robiatun, F. N. B., Susanto, A. A., & Saleh, S. (2024). Profit-And-Loss Sharing Financing, Operating Expenses, and the Intermediation Costs of Islamic Rural Banks in Indonesia. *Journal of Islamic Monetary*

Economics and Finance, 10(2), 379–396.
<https://doi.org/10.21098/jimf.v10i2.1914>

Rufaida, E. R. (2024). Profit and Loss Sharing: Konsep dalam Perspektif Islam dan Teori Perbankan Syariah Profit and Loss Sharing: Concepts in Islamic Perspective and Sharia Banking Theory. *Abdurrauf Social Science*, 1(2), 126–144.
<https://journal.abdurraufinstitute.org/index.php/arsos>

Sa'diyah, R., & Nasrulloh. (2025). *Analysis of the Influence of Macroeconomic Variables and Internal Bank Performance on the Profitability of Islamic Banking in Indonesia*. 15(1), 121–139.
<https://doi.org/10.26714/mki.15.1.2025.122-139>

Šeho, M., Bacha, O. I., & Smolo, E. (2024). Bank financing diversification, market structure, and stability in a dual-banking system. *Pacific-Basin Finance Journal*, 86, 102461.
<https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2024.102461>

Setiawan, M. R., & Dendi, M. (2026). Potensi dan Dampak Kebijakan Wajib Spin-off terhadap Unit Usaha Syariah dalam Sektor Perbankan. *Federalisme: Jurnal Kajian Hukum Dan Ilmu Komunikasi*, 3, 1–11.
<https://doi.org/10.62383/federalisme.v3i1.1506>

Setyarini, A. F., Fasa, M. I., & Suharto, S. (2021). Analisis Pengaruh Kecukupan Modal (CAR), Likuiditas (FDR) Terhadap Profitabilitas pada Bank Muamalat (Periode 2016-2020). *Jurnal Ekonomi Syariah, Akuntansi Dan Perbankan (JESKaPe)*, 5(1), 38–53.
<https://doi.org/10.52490/jeskape.v5i1.1178>

Stiglitz, J. E., & Weiss, A. (1981). *Credit Rationing in Markets with Imperfect Information*. 71(3), 393–410.

Sutrisno, S., & Widarjono, A. (2022). Is Profit–Loss-Sharing Financing Matter for Islamic Bank's Profitability? The Indonesian Case. *Risks*, 10(11).
<https://doi.org/10.3390/risks10110207>

Tuzzuhro, F., Rozaini, N., & Yusuf, M. (2023). Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Pendidikan Ekonomi Akuntansi*, 11(2), 78–87.

Ulumuddin, M. (2019). Orientasi dan Perkembangan Regulasi Perbankan Syariah. *At-Tahdzib: Jurnal Studi Islam Dan Muamalah*, 6(2), 128–138.
<https://ejournal.staiat-tahdzib.ac.id/index.php/tahdzib/article/view/243>

Valdiansyah, R. H., & Murwaningsari, E. (2022). Earnings quality determinants in pre-corona crisis: another insight from bank core capital

- categories. *Asian Journal of Accounting Research*, 7(3), 279–294.
<https://doi.org/10.1108/AJAR-08-2021-0134>
- Wardani, A. P., & Haryanto, A. M. (2021). Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Non Performing Loan (NPL) Di Indonesia. *Diponegoro Journal of Management*, 10(3).
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan EViews* (5th ed.). UPP STIM YKPN.
- Widarjono, A., Alam, Md. M., & Rafik, A. (2025). Profitability and risk in Indonesian Islamic banks: do profit-loss sharing contracts matter? *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 1–20.
<https://doi.org/10.1108/JIABR-09-2023-0317>
- Wiguna, M. R., Hidayah, T. A., & Rahayu, W. E. (2022). Dibalik Investasi High risk high return dalam Rangka Menuju Financial freedom. *Prosiding National Seminar on Accounting, Finance and Economics (NSAFE)*, 2(5), 94–99.
- Yam, J. H., & Taufik, R. (2021). Hipotesis Penelitian Kuantitatif. *Perspektif: Jurnal Ilmu Administrasi*, 3(2), 96–102.
<https://doi.org/10.33592/perspektif.v3i2.1540>
- Yanikkaya, H., Gumus, N., & Pabuccu, Y. U. (2018). How profitability differs between conventional and Islamic banks: A dynamic panel data approach. *Pacific-Basin Finance Journal*, 48, 99–111.
<https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2018.01.006>
- Zulfah, A. M. (2025). Penyaluran Dana Bank Syariah. *Journal of Business Economics and Management*, 2(1), 1427–1437.
- Zulkifli. (2021). *Model Operasional Perbankan Syariah*. 13(1), 36–50.
<https://jurnal.iain-bone.ac.id/index.php/aliqtishad>