

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS, DAN EFISIENSI
OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RISIKO
KREDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM
SYARIAH TAHUN 2018-2024**



SKRIPSI

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

OLEH:

ROBI HUSAIN FATHDILAH

NIM : 21108040125

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

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS, DAN EFISIENSI
OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RISIKO
KREDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM
SYARIAH TAHUN 2018-2024**



SKRIPSI

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

OLEH:

ROBI HUSAIN FATHDILAH

NIM : 21108040125

DOSEN 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**

2026



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-1262/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2026

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS, DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RISIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM SYARIAH TAHUN 2018 - 2024

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : ROBI HUSAIN FATHDILAH
Nomor Induk Mahasiswa : 21108040125
Telah diujikan pada : Rabu, 19 Agustus 2026
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: 6a910310b8076



Penguji I

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

Valid ID: 6a857b5c8dcae



Penguji II

Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA.
SIGNED

Valid ID: 6a90d30e869d0



Yogyakarta, 19 Agustus 2026

UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 6a912d1808f01

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Robi Husain Fathdilah

Lamp : 1

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di- Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah menimbang, meneliti, memberikan petunjuk, dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara/i:

Nama : Robi Husain Fathdilah

NIM : 21108040125

Judul Skripsi : **"PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS, DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RISIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM SYARIAH TAHUN 2018-2024"**

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

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 13 Maret 2026

Pembimbing,



Eggha Ezhar Junaeka Putra Hassany, S.E.I.,M.E

NIP. 19880524 201503 1 010

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Robi Husain Fathdilah

NIM : 21108040125

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul " **PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS, DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RISIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM SYARIAH TAHUN 2018-2024**" adalah benar-benar hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan yang disebutkan sumbernya. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan dari karya orang lain, maka saya bersedia menerima sanksi akademik sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya tanpa ada paksaan dari pihak mana pun.

Yogyakarta, 13 Maret 2026

Yang menyatakan



Robi Husain Fathdilah
NIM. 211080401245

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai bagian dari civitas akademika Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga

Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Robi Husain Fathdilah

NIM : 21108040125

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jenis Karya : Skripsi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa demi pengembangan khazanah ilmu pengetahuan, saya memberikan kewenangan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berupa Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

"PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS, DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RISIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM SYARIAH TAHUN 2018-2024"

Melalui hak ini, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berwenang untuk melakukan proses preservasi, mengalihmedia atau mengformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, serta mempublikasikan tugas akhir saya secara luas guna kepentingan akademis.

Pemberian hak ini dilakukan dengan tetap menjunjung tinggi etika akademik, di mana pihak Universitas wajib mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta serta sebagai pemegang Hak Cipta yang sah.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan penuh kesadaran dan tanpa paksaan dari pihak mana pun, untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 13 Maret 2026



Robi Husain Fathdilah
NIM: 21108040125

HALAMAN MOTTO

“keberhasilan adalah perjalanan panjang dari satu kegagalan ke kegagalan
berikutnya tanpa kehilangan semangat”

“kesuksesan tidak diukur dari seberapa sering jatuh, tetapi seberapa sering bangkit

Kembali”



HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji syukur kepada Allah SWT yang senantiasa melimpahkan kasih sayang-Nya dan memberikan kemudahan. Skripsi ini merupakan persembahan kecil tanda cinta dan terima kasih yang saya berikan untuk orang-orang yang telah membuat hidup saya berharga dan bermakna. Saya persembahkan kepada:

1. Kedua Orang Tua yang sangat saya sayang dan banggakan Ayah dan Ibu yang selalu tulus mendoakan, memberikan nasehat dan semangat terbaik tiada henti-hentinya. Ayah dan Ibu yang selalu membukakan tangan dan bahunya serta banyak memberikan moral maupun material. Saya ucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya atas pengorbanan serta kasih sayang, ridho dan doa untuk saya menjadi semangat melakukan yang terbaik.
2. Keluarga besar yang selalu memberikan doa, semangat serta dukungannya selama ini.
3. Semua teman-teman akuntansi syariah angkatan 21 yang sudah memberikan semangat, motivasi, serta dukungan selama perkuliahan berlangsung.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB – LATIN

Transliterasi kata bahasa Arab yang digunakan dalam penelitian 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	Ba	B	Be
ت	Ta	T	T
ث	sa	ṡ	es (titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	ḥa	ḥ	ha (titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Zal	Ẓ	zet (titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	ṣad	ṣ	es (titik di bawah)
ض	ḍad	ḍ	de (titik di bawah)
ط	ṭa	ṭ	te (titik di bawah)
ظ	ẓa	ẓ	zet (titik dibawah)
ع	Ain	... ‘ ...	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ق	Qaf	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	N
و	Wawu	W	We
ه	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	...'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعدين	Ditulis	<i>Muta`aqqidīn</i>
عدة	Ditulis	<i>`iddah</i>

C. Ta Marbutah di Akhir Kata

1. Bila dimatikan h

هبة	Ditulis	<i>Hibah</i>
جزية	Ditulis	<i>Jizyah</i>

2. Bila ta marbutah hidup atau dengan harakat, fathah, kasrah dan dammah ditulis t

نعمة الله	Ditulis	<i>ni`matullah</i>
زكاة الفطر	Ditulis	<i>zakātul fiṭri</i>

D. Vokal Pendek

اَ	Fathah	Ditulis	A
اِ	Kasrah	Ditulis	I
اُ	Dammah	Ditulis	U

E. Vokal Panjang

fathah + alif جاهلية	Ditulis	A <i>Jāhiliyyah</i>
fathah + ya mati يسعى	Ditulis	A <i>yas'ā</i>
kasrah + ya mati كريم	Ditulis	I <i>Karīm</i>
dammah + wawu mati فروض	Ditulis	U <i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

fathah + ya' mati بينكم	Ditulis	Ai <i>Bainakum</i>
fathah + wawu mati قول	Ditulis	Au <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>

لئن شكرتم	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>
-----------	---------	------------------------

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf Qamariyah

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

2. Bila diikuti huruf Syamsiyah ditulis dengan menggandakan huruf Syamsiyah yang mengikutinya, serta menghilangkan huruf (*el*)-nya.

السماء	Ditulis	<i>as-samā</i>
الشمس	Ditulis	<i>asy-syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوي الفروض	Ditulis	<i>M</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Alhamdulillahirabbil'alamiin, dengan menyebut nama Allah yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayahNya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS, DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RISIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BANK UMUM SYARIAH TAHUN 2018-2024”**. Sholawat serta salam semoga tetap tercurahkan kehadiran junjungan kita Nabi besar Muhammad SAW, beserta Keluarga dan Sahabatnya.

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

1. Bapak Prof. Noorhaidi, M.A., M.Phil., Ph.D., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah., S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Bapak Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

4. Bapak Egga Ezhar Junaeka Putra Hassany, S.E.I.,M.E selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah sabar, ikhlas membimbing, mengarahkan, dan menasihati penulis dari awal penulisan skripsi hingga selesai.
5. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberi pengetahuan dan wawasan selama menempuh pendidikan.
6. Seluruh pegawai dan Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Teristimewa kedua orang tua saya Ibunda tercinta Rudyati dan bapak tercinta Achmad sayekti yang selalu memberikan dukungan penulis berupa moral maupun material yang tak terhingga serta do'a yang tidak ada putusnya yang diberikan kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan studi sarjana hingga selesai.
8. Seluruh keluarga besar penulis atas segala dukungan dan motivasi yang diberikan dalam setiap langkah saya.
9. Teman-teman mahasiswa Program Akuntansi Syariah angkatan 2021 atas segala kerjasama dan dukungannya selama perkuliahan.
10. Dan yang terakhir untuk diri sendiri, Robi Husain Fathdilah, terima kasih telah berjuang, tekun dan bekerja keras selama proses memperjuangkan serta mendapatkan gelar sarjana.

Dengan demikian atas doa dan dukungan dari berbagai pihak diatas secara langsung maupun tidak langsung, semoga skripsi ini menjadi langkah awal untuk membuka penelitian selanjutnya. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh

dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritiknya yang membangun guna memperbaiki skripsi ini. Semoga laporan ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan peneliti selanjutnya. Terima kasih.

Wassallamu'alaikum Wr.Wb

Yogyakarta, maret 2026

Penulis



Robi Husain Fathdilah



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PENGESAHAN	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB – LATIN	vii
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
ABSTRAK	xix
ABSTRACT	xx
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar belakang.....	1
B. Rumusan masalah	6
C. Tujuan penelitian	7
D. Manfaat penelitian	7
E. Sistematika Pembahasan.....	9
BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teori.....	10
1. Teori Agensi.....	10
2. Bank Syariah	11
3. Kecukupan modal.....	12
4. Likuiditas.....	13
5. Efisiensi operasional	15
6. Profitabilitas	15
B. Penelitian terdahulu	17

C. Pengembangan Hipotesis	26
1. Pengaruh Kecukupan Modal (CAR) Terhadap Profitabilitas (ROA)	26
2. Pengaruh likuiditas (FDR) terhadap Profitabilitas (ROA)	28
3. Pengaruh Efisiensi Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas (ROA)	29
4. Pengaruh risiko kredit dalam memoderasi kecukupan modal terhadap profitabilitas.	31
5. Pengaruh risiko kredit dalam memoderasi likuiditas terhadap profitabilitas	34
6. Pengaruh risiko kredit memoderasi efisiensi operasional terhadap profitabilitas	36
D. Kerangka Pemikiran.....	38
BAB III METODE PENELITIAN	39
A. Jenis penelitian.....	39
B. Populasi dan sampel.....	39
1. Populasi	39
2. Sampel.....	39
C. Definisi Operasional Variabel.....	40
1. Variabel terikat (Y)	41
2. Variabel Bebas (X).....	41
3. Variabel Moderasi (Z).....	42
D. Teknik analisis data.....	43
1. Uji Statistik Deskriptif	43
2. Uji Asumsi Klasik	43
3. Analisis Regresi Berganda Berganda dan Uji Moderated Regression Analysis (MRA)	44
4. Pengujian Hipotesis	45
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	47
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	47
B. Hasil Analisis Data Penelitian	49
1. Analisis Statistik Deskriptif	49
2. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	50
3. Uji Asumsi Klasik Data Panel.....	51

4. Model Regresi Data Panel.....	53
5. Analisis regresi moderasi	54
6. Uji hipotesis.....	60
C. Pembahasan Hasil Penelitian	63
1. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas.....	63
2. Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas	65
3. Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas	67
4. Pengaruh risiko kredit memoderasi kecukupan modal terhadap profitabilitas.....	69
5. Pengaruh risiko kredit memoderasi efisiensi operasional terhadap profitabilitas	72
BAB V PENUTUP	75
A. Kesimpulan	75
B. Implikasi Penelitian	77
C. Keterbatasan Penelitian.....	78
D. Saran-saran.....	79
DAFTAR PUSTAKA.....	80
LAMPIRAN.....	88
CURICULUM VITAE.....	91

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
 YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perkembangan ROA 2018-2024	2
Tabel 4. 1 Prosedur Pengambilan Sampel.....	47
Tabel 4. 2 Data Bank Umum Syariah	48
Tabel 4. 3 Hasil Analisa Statistik Deskriptif	49
Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow.....	50
Tabel 4. 5 Hasil Uji Hausman	51
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	52
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	52
Tabel 4. 8 Hasil Regresi Data Panel Random Effect Model.....	53
Tabel 4. 9 Hasil Regresi Moderasi	55
Tabel 4. 10 Hasil Uji t.....	60
Tabel 4. 11 Hasil Uji F	61
Tabel 4. 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	38
-------------------------------------	----



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas dengan risiko kredit sebagai variabel moderasi pada bank umum syariah tahun 2018-2024. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 84 sampel. Metode analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah regresi data panel dan uji *Moderated Regression Analysis* (MRA) Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kecukupan modal, dan likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia, efisiensi operasional berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia, risiko kredit sebagai variabel moderasi dapat memperkuat pengaruh kecukupan modal terhadap profitabilitas, risiko kredit sebagai variabel moderasi tidak dapat memperkuat atau memperlemah pengaruh likuiditas serta efisiensi operasional terhadap profitabilitas. Di sisi lain secara simultan kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia.

Kata Kunci: Profitabilitas, Kecukupan modal, Likuiditas, Efisiensi Operasional, Risiko Kredit



ABSTRACT

This study aims to examine the effect of capital adequacy, liquidity, and operational efficiency on profitability, with credit risk as a moderating variable, in Islamic commercial banks from 2018 to 2024. Purposive sampling was used to obtain 84 samples. The analytical methods used to test the hypotheses were panel data regression and Moderated Regression Analysis (MRA). The results of this study indicate that capital adequacy and liquidity have a significant positive effect on the profitability of Islamic commercial banks in Indonesia, while operational efficiency has a significant negative effect. Credit risk, as a moderating variable, can strengthen the effect of capital adequacy on profitability. Credit risk, as a moderating variable, cannot strengthen or weaken the effect of liquidity and operational efficiency on profitability. Simultaneously, capital adequacy, liquidity, and operational efficiency significantly influence the profitability of Islamic commercial banks in Indonesia.

Keywords: Profitability, Capital Adequacy, Liquidity, Operational Efficiency, Credit Risk



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar belakang

Perkembangan ekonomi Indonesia yang pesat mendorong meningkatnya persaingan dalam dunia bisnis di berbagai sektor, termasuk lembaga keuangan. Persaingan tersebut menuntut perusahaan menerapkan berbagai strategi untuk meminimalkan risiko kerugian serta mempertahankan dan mengembangkan usahanya secara optimal (Chan & Davis, 2024; Gonz'alez, 2022)

Lembaga keuangan berperan penting dalam mendukung pembangunan dan pertumbuhan ekonomi suatu negara. Lembaga keuangan merupakan perusahaan yang bergerak di bidang keuangan dengan kegiatan menghimpun dana, menyalurkan dana, atau menjalankan kedua kegiatan tersebut (Kasmir, 2015). Lembaga keuangan secara umum terbagi menjadi dua jenis, yaitu lembaga keuangan depositori atau perbankan dan lembaga keuangan nondepositori atau nonbank (Mardiyanto, 2014).

Perbankan syariah di Indonesia mengalami perkembangan pesat dalam dua dekade terakhir. Berdasarkan Finance Detik (2024), total aset perbankan syariah pada akhir 2024 mencapai Rp980,30 triliun atau tumbuh 9,88% secara tahunan, seiring meningkatnya kesadaran masyarakat terhadap sistem keuangan yang sesuai dengan prinsip syariah, termasuk Bank Umum Syariah (BUS). Sebagai pilar utama industri perbankan syariah dituntut untuk tidak hanya menjalankan fungsi intermediasi keuangan

yang berbasis syariah tetapi juga memiliki kinerja keuangan yang sehat dan berkelanjutan. Akan tetapi belum banyak studi akademik yang mengevaluasi faktor-faktor penyebab kinerja yang berbeda atau bagaimana model bisnis dan prinsip syariah berpengaruh terhadap kinerja keuangan salah satunya profitabilitas.

Profitabilitas merupakan kemampuan bank menghasilkan laba dari kegiatan operasional sekaligus menjadi indikator efisiensi dan efektivitas manajemen dalam mengelola sumber daya. Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia masih menghadapi berbagai tantangan. Penggabungan PT Bank Rakyat Indonesia Syariah (BRIS), PT Bank Negara Indonesia Syariah (BNIS), dan PT Bank Syariah Mandiri (BSM) menjadi Bank Syariah Indonesia (BSI) menunjukkan perkembangan positif, ditandai dengan peningkatan ROA yang signifikan sebelum merger dan pertumbuhan yang lebih pesat setelah merger (Muna *et al.*, 2023).

Menurut Kasmir (2015) Profitabilitas merupakan rasio yang mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba serta menilai efektivitas manajemen melalui keuntungan dari penjualan atau investasi. Semakin tinggi rasio profitabilitas, semakin baik kemampuan bank dalam memperoleh keuntungan. Profitabilitas yang rendah dapat dipengaruhi berbagai faktor yang mencerminkan kinerja bank, yang dapat dinilai melalui laporan keuangan (Kasmir, 2015).

Tabel 1. 1 Perkembangan ROA 2018-2024

TAHUN	ROA(%)
2018	1,28
2019	1,73

2020	1,40
2021	1,55
2022	2,00
2023	1,88
2024	2,07

Sumber : Ojk Indonesia tahunan 2018-2024

Pada Tabel 1.1 ROA pada bank konvensional mengalami fluktuasi setiap tahun, dengan nilai terendah sebesar 1,28% pada 2018 dan tertinggi sebesar 2,07% pada 2024. ROA bank umum syariah mengalami penurunan menjadi 1,40% pada 2020, menunjukkan adanya kesulitan dalam menjaga pertumbuhan ROA secara konsisten. Kondisi tersebut menjadi dasar penelitian terhadap profitabilitas yang diproksikan dengan ROA, yang dipengaruhi oleh berbagai faktor, dimana faktor ini juga dapat digunakan dalam menilai kinerja perbankan diantaranya adalah Capital Adequacy Ratio (CAR), Likuiditas, Rasio Biaya Operasi Pendapatan Operasi (BOPO) dan Penyaluran Kredit.

Salah satu penyebab utama rendahnya profitabilitas adalah tingginya Rasio BOPO (Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional) mencerminkan tingkat efisiensi operasional bank. Nilai BOPO yang tinggi menunjukkan bahwa biaya operasional belum sebanding dengan pendapatan yang diperoleh sehingga efisiensi operasional masih rendah margin keuntungan semakin tipis. Hal ini seringkali disebabkan oleh skala usaha yang belum efisien, ketergantungan pada proses manual, serta kurangnya pemanfaatan teknologi digital dalam operasional perbankan.

Anggraini *et al.*, (2022) menyatakan bahwa efisiensi operasional berpengaruh negatif serta signifikan atau berdampak terhadap profitabilitas. Badjuri & Sanjaya (2024) menyatakan bahwa efisiensi operasional (BOPO) berdampak negatif terhadap profitabilitas bank (ROA).

Selain itu, keterbatasan variasi produk dan segmentasi pasar yang terbatas juga menjadi faktor penghambat peningkatan profitabilitas. Sebagian besar BUS masih mengandalkan pembiayaan konsumtif berbasis akad mudharabah, sementara pembiayaan produktif seperti mudharabah dan musyarakah yang memiliki potensi margin lebih tinggi belum dimaksimalkan. Situasi ini menyebabkan margin pendapatan tetap rendah dan berdampak langsung terhadap laba bersih bank.

Di sisi lain, risiko kredit juga menjadi tantangan penting dalam pencapaian profitabilitas BUS. Rasio pembiayaan bermasalah atau *Non-Performing* (NPF) cenderung berfluktuasi, terutama selama masa pandemi COVID-19 dan pasca pemulihan ekonomi. NPF yang tinggi meningkatkan kebutuhan cadangan kerugian pembiayaan dan menekan laba bank, serta mencerminkan meningkatnya risiko pembiayaan ini juga berperan sebagai faktor yang dapat memperlemah atau bahkan memperkuat pengaruh dari variabel-variabel keuangan lainnya terhadap profitabilitas

Faktor kecukupan modal dan likuiditas turut mempengaruhi profitabilitas BUS. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) yang rendah dapat membatasi kemampuan bank dalam menyalurkan pembiayaan dan menurunkan pendapatan. Likuiditas yang terlalu tinggi maupun rendah

dapat mengganggu efektivitas operasional bank. Ketidakseimbangan dalam pengelolaan modal dan likuiditas dapat memperburuk kondisi keuangan dan menurunkan daya saing bank syariah.

Penelitian yang dilakukan oleh (Badjuri & Sanjaya, 2024) Efisiensi operasional (BOPO) berpengaruh negatif dan signifikan secara statistik terhadap profitabilitas bank (ROA). Peningkatan BOPO menunjukkan penurunan efisiensi operasional yang berdampak pada menurunnya profitabilitas atau laba bank. Menurut Ashari *et al.*, (2024) CAR berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap profitabilitas (ROA), sehingga pengaruhnya tidak menunjukkan dampak yang nyata.

Faktor kecukupan modal dan likuiditas mempengaruhi profitabilitas bank umum syariah karena mempengaruhi keberlanjutan dan keberlangsungan perusahaan dalam penelitian sebelumnya Cahyani (2020) Likuiditas berpengaruh positif terhadap profitabilitas, menunjukkan bahwa semakin tinggi kemampuan perusahaan memenuhi kewajibannya, semakin besar peluang dalam menghasilkan keuntungan. Penelitian lain yang dilakukan oleh Sunaryo *et al.*, (2021) Risiko likuiditas tidak berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas. Perubahan tingkat likuiditas bank umum tidak berdampak nyata terhadap profitabilitas, sedangkan ekspansi kredit yang tidak terkendali dan kurang hati-hati dapat meningkatkan risiko. Penelitian lain yang dilakukan oleh Anggraini *et al.*, (2022) Tingkat kecukupan modal dan likuiditas tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas bank konvensional.

Pemahaman mengenai pengaruh kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas BUS perlu dilakukan secara mendalam, termasuk peran risiko kredit sebagai variabel moderasi dalam hubungan tersebut. Pemahaman tersebut penting bagi manajemen BUS dalam menentukan strategi yang efektif dan adaptif untuk meningkatkan kinerja keuangan di tengah kondisi ekonomi yang dinamis dan kompetitif.

Perbedaan hasil penelitian sebelumnya menjadi dasar dilakukannya penelitian untuk memperoleh informasi yang lebih valid dengan judul:

“Pengaruh kecukupan modal, Likuiditas, dan Efisiensi operasional terhadap Profitabilitas dengan Risiko Kredit sebagai Variabel Moderasi pada Bank Umum Syariah Tahun 2018-2024”

B. Rumusan masalah

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

1. Apa pengaruh kecukupan modal terhadap profitabilitas pada bank umum syariah tahun 2018-2024?
2. Apa pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas pada bank umum syariah tahun 2018-2024?
3. Apa pengaruh efisiensi operasional terhadap profitabilitas terhadap profitabilitas pada bank umum syariah tahun 2018-2024?
4. Apakah risiko kredit memoderasi pengaruh kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas pada bank umum syariah tahun 2018-2024?

C. Tujuan penelitian

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

1. Untuk mengetahui pengaruh kecukupan modal terhadap profitabilitas pada bank umum syariah tahun 2018-2024
2. Untuk mengetahui pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas pada bank umum syariah tahun 2018-2024
3. Untuk mengetahui pengaruh efisiensi operasional terhadap profitabilitas pada bank umum syariah tahun 2018-2024
4. Untuk mengetahui risiko kredit moderasi pengaruh kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional

D. Manfaat penelitian

Adapun manfaat penelitian ini adalah

1. Manfaat teoritis

Penelitian ini diharapkan berkontribusi pada pengembangan teori keuangan, khususnya perbankan syariah, melalui analisis pengaruh kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas dengan risiko kredit sebagai variabel moderasi. Hasil penelitian diharapkan memperkaya literatur manajemen keuangan bank umum syariah serta menjadi referensi akademis bagi penelitian selanjutnya mengenai faktor-faktor yang memengaruhi kinerja keuangan bank umum syariah.

2. Manfaat praktis

a. Bagi Manajemen Bank Umum Syariah

Penelitian ini memberikan informasi mengenai pengaruh kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas dengan risiko kredit sebagai variabel moderasi pada bank umum syariah. Hasil penelitian dapat menjadi acuan bagi manajemen dalam pengambilan keputusan strategis untuk mengelola modal, likuiditas, dan efisiensi operasional serta meningkatkan profitabilitas, sekaligus memahami peran risiko kredit dalam memperkuat atau memperlemah hubungan variabel tersebut terhadap profitabilitas.

b. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan memberikan pemahaman mengenai faktor internal yang memengaruhi profitabilitas bank umum syariah serta menjadi informasi bagi investor dalam menilai kinerja keuangan dan risiko bank sebelum melakukan investasi.

c. Bagi Penelitian Selanjutnya

Penelitian ini dapat menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya sebagai dasar untuk mengembangkan kajian mengenai variabel keuangan, risiko, dan profitabilitas dalam konteks perbankan syariah.

E. Sistematika Pembahasan

Skripsi ini terdiri dari lima bab. Bab pertama membahas pendahuluan yang mencakup latar belakang, rumusan masalah, tujuan, manfaat, dan sistematika penelitian. Bab kedua membahas landasan teori dan pengembangan hipotesis yang meliputi teori penelitian, kajian penelitian terdahulu, kerangka penelitian, serta hubungan antarvariabel. Bab ketiga membahas metode penelitian yang mencakup desain penelitian, variabel dan definisi operasional, populasi dan sampel, sumber data, teknik pengumpulan data, serta metode pengujian hipotesis. Bab keempat menyajikan hasil dan pembahasan berupa gambaran objek penelitian, analisis deskriptif, hasil pengujian hipotesis, dan interpretasi data penelitian. Bab kelima membahas penutup yang memuat kesimpulan, implikasi, keterbatasan, dan saran penelitian.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini mengkaji pengaruh kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas dengan risiko kredit sebagai variabel moderasi pada Bank Umum Syariah periode 2018–2024. Hasil analisis data panel dan pengujian hipotesis menghasilkan kesimpulan sebagai berikut:

1. Kecukupan modal berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah, dengan peningkatan modal yang mendorong kemampuan bank dalam menghasilkan laba. Berkaitan dengan teori agensi, modal yang besar mendorong peningkatan pengawasan, menekan perilaku oportunistik manajer, serta menyelaraskan kepentingan manajemen dengan tujuan pemilik untuk meningkatkan nilai dan profitabilitas perusahaan. Struktur permodalan yang sehat merupakan faktor penting dalam meningkatkan profitabilitas secara optimal.
2. Likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah, dengan FDR yang tinggi menunjukkan kemampuan bank memenuhi kebutuhan pembiayaan nasabah, yang merupakan karakteristik penting dalam industri perbankan syariah. Ketika bank syariah menyalurkan pembiayaan dalam jumlah besar, itu menciptakan lebih banyak peluang untuk memperoleh pendapatan

operasional, seperti bagi hasil atau margin keuntungan, yang tentunya akan berdampak positif terhadap kinerja keuangan dan profitabilitas bank.

3. Efisiensi operasional berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas pada bank umum syariah. Temuan ini menunjukkan bahwa semakin besar beban operasional akan menurunkan pendapatan operasional, sehingga berdampak negatif pada laba yang diperoleh BUS. Hasil tersebut sejalan dengan teori agensi, yang menjelaskan bahwa tingginya beban operasional dapat muncul akibat perilaku manajemen yang cenderung meningkatkan biaya untuk kepentingan pribadi seperti pemberian gaji berlebih atau fasilitas mewah yang merupakan bentuk *moral hazard*. Sementara itu, pemilik perusahaan justru berkepentingan untuk menekan biaya agar laba, yang diukur melalui ROA, dapat meningkat.
4. Risiko kredit mampu memoderasi pengaruh kecukupan modal terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah. Hal ini menunjukkan bahwa jika risiko kredit yang tinggi, maka modal yang besar tidak banyak membantu meningkatkan keuntungan karena sebagian dana harus dipakai untuk menutup kerugian.
5. Risiko kredit tidak mampu memoderasi pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah, karena tingkat risiko kredit tidak mengubah pengaruh likuiditas terhadap keuntungan bank.

6. Risiko kredit tidak mampu memoderasi pengaruh efisiensi operasional terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah. Hal ini menunjukkan bahwa risiko kredit tidak berperan sebagai faktor yang mempengaruhi kuat lemahnya hubungan antara efisiensi operasional dan profitabilitas.

B. Implikasi Penelitian

Hasil penelitian mengenai pengaruh kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas dengan risiko kredit sebagai variabel moderasi pada Bank Umum Syariah periode 2018–2024 memberikan beberapa implikasi penting sebagai bahan pertimbangan:

1. Hasil penelitian ini mengisyaratkan perlunya Bank Umum Syariah mengelola kecukupan modal dan likuiditas secara lebih optimal agar mampu mendorong peningkatan profitabilitas tanpa menimbulkan risiko likuiditas atau penurunan efisiensi penggunaan dana. Bank perlu meningkatkan efisiensi operasional melalui digitalisasi, pengendalian biaya, dan optimalisasi sumber daya manusia serta memperkuat manajemen risiko kredit agar risiko kredit tidak menghambat pengaruh modal, likuiditas, dan efisiensi terhadap profitabilitas. Oleh sebab itu, bank perlu menerapkan proses penilaian pembiayaan yang lebih ketat, meningkatkan pengawasan portofolio pembiayaan, dan memperbaiki strategi pengendalian pembiayaan bermasalah.
2. Hasil penelitian dapat menjadi rujukan bagi regulator dalam menyusun

Hasil penelitian dapat menjadi rujukan bagi regulator dalam menyusun kebijakan yang adaptif terhadap perkembangan dan kondisi Bank

Umum Syariah, khususnya dalam pengelolaan kecukupan modal, likuiditas, efisiensi operasional, dan manajemen risiko. Regulator perlu mendorong penerapan kebijakan yang mampu menjaga tingkat kecukupan modal pada kondisi yang sehat agar bank memiliki kemampuan yang memadai dalam menghadapi potensi kerugian dan menjaga keberlangsungan kegiatan operasional. Pengaturan likuiditas juga perlu memperhatikan keseimbangan antara kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban jangka pendek dan pemanfaatan dana untuk kegiatan pembiayaan yang produktif. Kebijakan mengenai manajemen risiko dapat diarahkan pada penguatan sistem identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko, terutama risiko pembiayaan yang berpotensi memengaruhi kinerja keuangan Bank Umum Syariah. Kebijakan yang mendorong efisiensi operasional serta mitigasi risiko secara berkelanjutan dapat mendukung peningkatan stabilitas, ketahanan, dan kinerja industri perbankan syariah di masa mendatang.

C. Keterbatasan Penelitian

Hasil penelitian dan pembahasan menunjukkan beberapa keterbatasan penelitian sebagai berikut:

1. Sampel penelitian terbatas pada Bank Umum Syariah dengan jumlah 90 sampel
2. Penelitian ini hanya memanfaatkan sejumlah variabel independen, yaitu kecukupan modal, likuiditas, dan efisiensi operasional sehingga

masih belum mengakomodasi variabel lain yang berpotensi turut memengaruhi profitabilitas pada Bank Umum Syariah.

3. Variabel moderasi seperti risiko kredit pada penelitian ini belum dapat memoderasi terhadap variabel independen seperti likuiditas, dan efisiensi operasional.

D. Saran-saran

1. Penelitian selanjutnya dianjurkan untuk memperluas objek kajian tidak hanya pada Bank Umum Syariah, tetapi juga mencakup bank konvensional atau BPRS agar temuan yang diperoleh lebih bervariasi dan memungkinkan dilakukan perbandingan antar jenis lembaga perbankan.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel-variabel lain seperti *leverage*, penyaluran kredit, rasio biaya, serta pengukuran untuk variabel moderasi risiko kredit seperti NPL.

DAFTAR PUSTAKA

- Almunawwaroh, M., & Marlina, R. (2018). Pengaruh Car,Npf Dan Fdr Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia. *Amwaluna: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 2(1), 1–17. <https://doi.org/10.29313/amwaluna.v2i1.3156>
- Amanza, A. H., & Rahardjo, S. N. (2012). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba (Income Smoothing). *Diponegoro Journal of Accounting*, 1(1), 1–13.
- Anggraini, C. N., Kosim, B., & Agusria, L. (2022). Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal, Tingkat Likuiditas, dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Bank Konvensional Dengan Risiko Kredit Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Kompetitif*, 11(1).
- Arini, T. P., & Sparta, S. (2023). Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, dan Kecukupa Modal Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Sebelum Dan Pada Masa Pandemi COVID – 19 (Studi pada Perbankan Konvensional Go Public yang Tedaftar pada Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021). *Journal of Accounting, Management and Islamic Economics*, 1(2), 499–512. <https://doi.org/10.35384/jamie.v1i2.467>
- Ashari, N., Ridjal, S., Sohilauw, M. I., Studi, P., Manajemen, M., Tinggi, S., Ekonomi, I., & Bongaya, M. (2024). The Effect of CAR and BOPO on Profitability Banking Profitability With Non-performing Loans as as Moderation Pengaruh CAR dan BOPO Terhadap Profitabilitas Perbankan dengan Non-performing Loan sebagai Pemoderasi. In *Management Studies and Entrepreneurship Journal* (Vol. 5, Issue 2).

- Badjuri, A., & Sanjaya, S. A. K. (2024). *Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Bank Dengan Risiko Kredit Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Edek Indonesia Tahun 2019– 2022)*.
- Büyükşalvarcı, A., & Abdioğlu, H. (2011). Determinants of capital adequacy ratio in Turkish Banks: A panel data analysis. *African Journal of Business Management*, 5. <https://doi.org/10.5897/AJBM11.1957>
- Cahyani, R. A. (2020). *Pengaruh Perputaran Modal Kerja, Likuiditas, Dan Solvabilitas Terhadap Profitabilitas Sonang Sitohang Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya*.
- Chan, ka kei, & Davis, E. P. (2024). Macroprudential policy , bank competition and bank risk in East Asia. *Journal of Banking Regulation*, 25(3), 326–358. <https://doi.org/10.1057/s41261-023-00230-x>
- Dendawijaya, L. (2009). *Manajemen Perbankan*. Ghalia Indonesia.
- Dewi, R. apriliyani, Budiandayani, ni putu, Sunarta, N., Prawitasari, putu putri, & Fitrisia, D. (2025). *The Role of Credit Risk in Moderating the Relationship between Operational Efficiency , Liquidity and Banking Performance*. 11(May), 14–24. <https://doi.org/10.31289/jab.v11i1.14223>
- Fatimah, S. (2014). Pengaruh Rentabilitas, Efisiensi Dan Likuiditas Terhadap Kecukupan Modal Bank Umum Syariah. *Al-Iqtishad: Journal of Islamic Economics*, 6(1), 42–58. <https://doi.org/10.15408/ijies.v6i1.1368>
- Fitriani, S. (2016). Pengaruh ROA, ROE, FDR, BOPO dan Inflasi Terhadap Kecukupan Modal Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. In *Skripsi*

Program Studi Ekonomi Islam.

Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*

Edisi 10. Universitas Diponegoro.

González, F. (2022). Macroprudential policies and bank competition :

International bank-level evidence. *Journal of Financial Stability*, 58.

<https://doi.org/10.1016/j.jfs.2021.100967>

Haris, M., Yao, H., & Fatima, H. (2024). The impact of liquidity risk and credit risk on bank profitability during COVID-19. *Plos One*, 1–24.

<https://doi.org/10.1371/journal.pone.0308356>

Jamaluddin, & Enre, A. (2023). Konstruksi Agency Theory untuk Meminimalisir Asymmetry Information dalam Teori Keuangan Syariah Perspektif Tabligh.

POINT: Jurnal Ekonomi Dan Manajemen, 5(2), 163–171.

<https://doi.org/10.46918/point.v5i2.2092>

Lemiyana, & Litriani, E. (2016). Pengaruh NPF, FDR, BOPO terhadap Return on Asset (ROA) pada Bank Umum Syariah. *I-Economic* , 2(1), 31–49.

Liana, F., Dionna, S., & Sholahuddin, M. (2025). Pengaruh Likuiditas , Non Performing Financing , dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Profitabilitas Dengan Credit Risk Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah Indonesia Abstrak Pendahuluan. *Jurnal Ilmu Ekonomi*, 8(1), 300–313.

Mauliza, D., & Daud, R. M. (2016). Pengaruh Kecukupan Modal dan Kompetisi Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 1(1), 13–19.

- Muna, niha najalil, Ramadhan, fahrul ishab, & Citradewi, A. (2023). analisis perkembangan profitabilitas bank syariah di indonesia pasca merger menjadi bank syariah indonesia. *Kajian Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 4(December), 12–25.
- Munggar, P. widyadari, Nurhasanah, N., & Kosasih. (2024). Pengaruh Risiko Kredit Dan Kecukupan Modal Terhadap Profitabilitas. *Gorontalo Accounting Journal*, 7(2), 241–250. <https://doi.org/10.32662/gaj.v7i2.3433>
- Naza, F. D., & Manda, G. S. (2021). Pengaruh NPF, BOPO Dan FDR Terhadap Return On Assets (ROA) Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Humaniora*, 5(1), 54–63.
- Nugrahanti, P., Tanuatmodjo, H., & Purnamasari, I. (2018). Pengaruh Kecukupan Modal Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah. In *Journal of Business Management Education* | (Vol. 3, Issue 3).
- Oktaviana, R., Syaichu, M., & Manajemen, J. (2016). Analisis Pengaruh Size, Roa, Fdr, Npf Dan Bopo Terhadap Capital Adequacy Ratio Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2010-2014. *Diponegoro Journal of Management*, 5(4), 1–10.
- Patarowo, D. H., Rinofah, R., & Prima Sari, P. (2022). Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Bpd Kalimantan Terhadap Perbankan Periode 2011 – 2020. *Fidusia : Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 5(1), 14–35. <https://doi.org/10.24127/jf.v5i1.759>
- Peran, P., Risiko, M., Pada, K., Yanti, N. F., & Akbar, T. (2025). *OPERASIONAL , DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP BANK UMUM*

KONVENSIONAL BERKAPITALISASI BESAR. 14(04), 1687–1702.

- Pratika, N., Yunita, A., & Vehtasvilli. (2022). Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal, Likuiditas, Rasio Biaya, dan Penyaluran Kredit Terhadap Profitabilitas Dengan Risiko Kredit Sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Indonesia Journal of Accounting and Business, 07(17)*, 26–46.
- Pravasanti, Y. A. (2018). Pengaruh NPF Dan FDR Terhadap CAR Dan Dampaknya Terhadap ROA Pada Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam, 4(03)*, 148–159.
- Ramadana, S. W. (2022). Hubungan loan to deposit ratio (LDR) dan return on asset (ROA). *Jurnal HEI EMA, 1(1)*, 2828–8033.
- Robby, A. M., & Yuliasuti, R. (2020). Pengaruh Likuiditas, Risiko Kredit Dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi, 9(4)*, 1–15.
- Rohizah, S., Ali, S. M., Pandiangan, J., & Oktafia, R. (2024). Analisis Rasio Likuiditas Pada Laporan Keuangan PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Tahun 2019-2023. *Jurnal Ekonomi Bisnis Dan Manajemen, 2(2)*, 139–146.
- Ruspandi, H., & Asma, R. (2014). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Perusahaan Pembiayaan di Indonesia. *Jurnal Wawasan Manajemen, 2(1)*, 97–118.
- Safitri, J., & Primadhita, Y. (2022). Role Of Credit Risk As A Mediation Of Liquidity Influence On Sharia Banking Performance Peran Risiko Kredit

Sebagai Pemediasi Pengaruh Likuiditas Terhadap Kinerja Perbankan

Syariah. *Perisai: Islamic Banking and Finance Journal*, 6(1), 40–50.

<https://doi.org/10.21070/perisai.v6i1>.

Setyarini, A. F., & Fasa, M. I. (2020). Analisis Pengaruh Kecukupan

Modal(CAR), Likuiditas (FDR) Terhadap Profitabilitas Pada Bank

Muamalat (Periode 2016-2020). *Jurnal Ekonomi Syariah, Akuntansi Dan Perbankan*, 5(1), 38–53.

Siregar, P. A. (2020). Risiko Keuangan Dan Pengaruhnya Terhadap Profitabilitas

Bank Syariah Di Indonesia. *AT-TAWASSUTH: Jurnal Ekonomi Islam*, 5(1), 120. <https://doi.org/10.30829/ajei.v5i1.7899>

Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*.

ALFABETA.

Sunaryo, D., Kurnia, D., Adiyanto, Y., Quraysin, I., Serang Raya, U., Raya

Serang-Cilegon, J. K., Serang, K., & Banten Indonesia, P. (2021). Pengaruh Risiko Kredit Risiko Likuiditas Dan Risiko Operasional Terhadap Profitabilitas Perbankan Pada Bank Umum Di Asia Tenggara Periode 2012-2018 Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Komputer Indonesia Bandung. In *Jurnal Ilmu Keuangan dan Perbankan (JIKA)* (Vol. 11, Issue 1).

Susilowati, W. T., & Siregar, B. (2022). Apakah Rasio Keuangan Perbankan

Berdampak Pada Penilaian Kesehatan Bank Syariah? *AKUNTABEL: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 2(2), 209–219.

<https://doi.org/10.29264/jakt.v19i2.11080>

- Syakhrun, M., Anwar, & Amin, A. (2019). Pengaruh CAR, BOPO, NPF Dan FDR Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Bongaya Journal for Research in Management (BJRM)*, 2(1), 1–10.
<https://doi.org/10.37888/bjrm.v2i1.102>
- Syakila, A., Yeni, F., & Puspita Sari, Y. (2025). Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal, Kualitas Aktiva Produktif Dan Risiko Kredit Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Return On Equity Sebagai Variabel Moderasi Pada Perbankan 2019-2023. *Business Economics, and Education Studies (ICESB)*, 2(1), 413–423.
- Tiatira, L., Marlina, A., & Nur, A. M. (2025). Pengaruh Capital Adequacy Ratio terhadap Profitabilitas pada Kelompok Bank Berdasarkan Modal Inti 4. *Journal of Innovation in Management, Accounting and Business*, 4(2), 255–261.
- Wati, L., Mukhsin, M., & Fatoni, A. (2025). Pengaruh Pembiayaan Bermasalah, Kecukupan Likuiditas, Dan Kecukupan Modal Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Dengan Efisiensi Biaya Operasional Sebagai Variabel Intervening Periode 2019-2024. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 10(204), 2952–2991.
- Yanti, N. F., & Akbar, T. (2025). Pengaruh Pertumbuhan Kredit, Efisiensi Operasional, Dan Kecukupan Modal Terhadap Profitabilitas: Peran Moderasi Risiko Kredit Pada Bank Umum Konvensional Berkapitalisasi Besar Terdaftar Di Bei (2021–2024). *Jurnal Manajemen Terapan Dan Keuangan*, 14(04), 1687–1702.

Yuliana, I. R., & Listari, S. (2021). Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(2), 309–334. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i2.870>

Yusuf, M. (2017). Dampak Indikator Rasio Keuangan terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 13(2), 141–151.

