

**ANALISIS PEMBIAYAAN KPR SYARIAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA DAN MALAYSIA: PENGARUH TINGKAT
SUKU BUNGA, TINGKAT LIKUIDITAS (FDR), DAN *BANK SIZE***

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



Disusun oleh:

Fikry Apriliansyah

1908347

PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2023

ANALISIS PEMBIAYAAN KPR SYARIAH PADA BANK UMUM SYARIAH
DI INDONESIA DAN MALAYSIA: PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA,
TINGKAT LIKUIDITAS (FDR), DAN *BANK SIZE*

Oleh:

Fikry Apriliansyah

Skripsi diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

© Fikry Apriliansyah

Universitas Pendidikan Indonesia

Agustus 2023

Hak cipta dilindungi undang-undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak secara keseluruhan atau sebagian, dicetak
ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa seizin penulis

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Analisis Pembiayaan KPR Syariah pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia Tahun 2016-2020: Pengaruh Suku Bunga, Tingkat Likuiditas (FDR), dan *Bank Size*.

Penyusun : Fikry Apriliansyah

NIM : 1908347

Program Studi : Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

Bandung, Agustus 2023

Dosen Pembimbing I



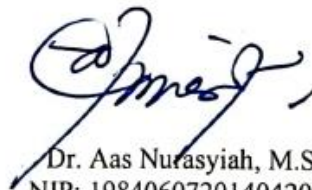
Dr. Kusnendi, MS.
NIP: 196001221984031003

Dosen Pembimbing II



Aneu Cakhyaneu S.Pd., M.E.Sy
NIP: 198506082015042005

Mengetahui,
Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



Dr. Aas Nurasyiah, M.Si
NIP: 198406072014042001



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM**

Jl. Dr. Setiabudhi No. 229 Bandung 40154 Telp. (022) 2001619,2002091,2002189 Fax. (022)2001621
Homepage <http://www.upi.edu> - Email: ilmuekonomi_fpeb@upi.edu

LEMBAR PERSETUJUAN PERBAIKAN SIDANG SKRIPSI

Tanggal Ujian : 22 Agustus 2023
Nama : Fikry Apriliansyah
NIM : 1908347
Judul Skripsi : Analisis Pembiayaan KPR Syariah pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia:
Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Tingkat Likuiditas (FDR), dan Bank Size.

Telah direvisi dan disetujui oleh para penguji sidang skripsi:

No.	Penguji Sidang Skripsi	Tanda Tangan
1	Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si	
2	Suci Apriliani Utami, S.Pd., M.E.Sy.	
3	Rumaisah Azizah A., S.E., M.Sc.	

Bandung, Agustus 2023

Dosen Pembimbing I

Dr. Kusnendi, MS.

NIP: 196001221984031003

Dosen Pembimbing II

Aneu Cakhyanu S.Pd., M.E.Sy.

NIP: 198506082015042005

Mengetahui,

Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

Dr. Aas Nurasyiah, M.Si

NIP: 198406072014042001

Fikry Apriliansyah, 2023

**ANALISIS PEMBIAYAAN KPR SYARIAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA DAN MALAYSIA:
PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA, TINGKAT LIKUIDITAS (FDR), DAN BANK SIZE**

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

Fikry Apriliansyah (1908347) “Analisis Pembiayaan KPR Syariah pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia: Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Tingkat Likuiditas (FDR), dan *Bank Size*”, dibawah bimbingan Dr. Kusnendi, MS. dan Aneu Cakhyaneu, S. Pd., M.E.Sy.

ABSTRAK

Pembiayaan KPR Syariah merupakan produk pembiayaan nasabah untuk pembelian rumah. Pembiayaan KPR biasa dapat dilakukan dengan menggunakan tiga akad yaitu *murabahah*, *MMQ*, dan *tawarruq*. Terdapat fenomena penurunan pertumbuhan pembiayaan KPR Syariah di Indonesia dan Malaysia pada tahun 2019 dan 2020. Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh dari tingkat suku bunga, tingkat likuiditas (FDR), dan tingkat *bank size* terhadap pembiayaan KPR Syariah pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia periode 2016-2020. Subjek penelitiannya yaitu Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia. Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif dan komparatif. Populasi penelitiannya yaitu Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia sebanyak 30 bank. Metode pengumpulan data dilakukan dengan metode kepustakaan dan metode dokumentasi. Jumlah sampel pada penelitian ini yaitu 13 bank. Teknik analisis statistik yang digunakan adalah analisis regresi data panel dan uji beda. Variabel dependen penelitian ini adalah total pembiayaan KPR Syariah sedangkan variabel independennya adalah tingkat suku bunga, tingkat likuiditas (FDR), dan tingkat *bank size*. Hasil penelitian pada analisis deskriptif menunjukkan bahwa pembiayaan KPR syariah di Indonesia dan Malaysia pada tahun 2016-2020 cenderung meningkat, tingkat suku bunga cenderung fluktuatif, tingkat likuiditas (FDR) cenderung menurun, dan *bank size* tahun cenderung meningkat. Selain itu, *bank size* berpengaruh positif terhadap pembiayaan KPR Syariah. Namun, tingkat suku bunga, dan tingkat likuiditas (FDR) tidak berpengaruh terhadap pembiayaan KPR Syariah. Kemudian, terdapat perbedaan yang signifikan pada pembiayaan KPR syariah pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia. Implikasi dari penelitian ini adalah *bank size* memiliki peran yang penting dalam pembiayaan KPR Syariah di Indonesia dan Malaysia.

Kata kunci: Pembiayaan KPR Syariah, Tingkat suku bunga, tingkat likuiditas, *bank size*, Bank Umum Syariah

Fikry Apriliansyah (1908347) "Analysis of Islamic Mortgage in Islamic Commercial Banks in Indonesia and Malaysia: Effects of Interest Rates, Liquidity Levels (FDR), and Bank Size", under the guidance of Dr. Kusnendi, MS. and Aneu Cakhyaneu, S.Pd., M.E.Sy.

ABSTRACT

Islamic mortgage is a customer financing product for buying houses. Ordinary mortgage financing can be done using three contracts, namely murabaha, MMQ, and Tawarruq. There is a phenomenon of declining growth in Islamic mortgage in Indonesia and Malaysia in 2019 and 2020. This study aims to examine the effect of interest rates, liquidity levels (FDR), and bank size levels on Islamic mortgage at Islamic Commercial Banks in Indonesia and Malaysia for the 2016-2020 period. The research subjects are Islamic Commercial Banks in Indonesia and Malaysia. The research method used is descriptive and comparative. The research population is Islamic Commercial Banks in Indonesia and Malaysia, totaling 30 banks. Methods of data collection is done by the method of literature and documentation methods. The number of samples in this study were 13 banks. The statistical analysis technique used is panel data regression analysis and different test. The dependent variable of this research is total Islamic mortgage financing while the independent variables are interest rates, level of liquidity (FDR), and level of bank size. The results of the research on descriptive analysis show that sharia mortgage financing in Indonesia and Malaysia in 2016-2020 tends to increase, interest rates tend to fluctuate, liquidity levels (FDR) tend to decrease, and bank size tends to increase. In addition, bank size has a positive effect on Islamic mortgage financing. However, interest rates and liquidity levels (FDR) have no effect on Islamic mortgage. Then, there are significant differences in sharia mortgage financing at Islamic commercial banks in Indonesia and Malaysia. The implication of this research is that bank size has an important role in Islamic mortgage financing in Indonesia and Malaysia.

Keywords: *Sharia mortgage financing, Interest rates, liquidity level, bank size, Islamic Commercial Banks*

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Analisis Pembiayaan KPR Syariah pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia: Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Tingkat Likuiditas (FDR), dan Bank Size**” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, Agustus 2023

Yang Membuat Pernyataan



Fikry Apriliansyah
NIM. 1908347

KATA PENGANTAR



Alhamdulillah rabbil ‘alamin, puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah *subhanahu wa ta’ala* karena telah melimpahkan rahmat, hidayah, serta inayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Analisis Pembiayaan KPR Syariah pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia: Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Tingkat Likuiditas (FDR), dan Bank Size”**. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurah kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW., keluarganya, sahabatnya, dan juga para pengikutnya hingga akhir zaman. Aamin.

Penyusunan skripsi ini tersaji dengan disertai bantuan dari pihak-pihak baik yang terlibat langsung maupun tidak langsung serta tidak lupa juga penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak yang telah membantu menyelesaikan pembuatan skripsi ini. Kemudian, penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh sebab itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dan dapat dijadikan koreksi untuk memperbaiki skripsi ini.

Bandung, Agustus 2023

Fikry Apriliansyah

UCAPAN TERIMAKASIH

Alhamdulillah *rabbi' alamin*. Puji syukur penulis panjatkan kepada kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta karunia-Nya sehingga akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini banyak hambatan dan rintangan dalam menyelesaikan penyusunannya namun pada akhirnya dapat melaluinya berkat adanya bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan ketulusan dan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya kepada:

1. Bapak Rektor Universitas Pendidikan Indonesia Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., M.A dan Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, M.S., yaitu Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis yang telah memfasilitasi kelancaran studi penulis di kampus UPI.
2. Ibu Dr. Aas Nurasyiah, M.Si., yaitu Ketua Prodi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam (IEKI) dan Dosen Pembimbing Akademik yang telah memotivasi, memfasilitasi dan senantiasa memberikan arahan agar mahasiswa dapat menyelesaikan studinya. Terima kasih untuk segala perhatian, perjuangan dan dedikasinya dalam mengharumkan Prodi IEKI.
3. Bapak Dr. Kusenadi MS., yaitu Dosen Pembimbing 1, terima kasih atas segala ketulusan, kesabaran, dan kasih sayang yang diberikan serta selalu memaklumi dan memaafkan semua kesalahan dari penulis selama masa bimbingan skripsi ini, serta penulis sangat berterima kasih, karena telah senantiasa bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan arahan kepada penulis dalam menyusun skripsi ini. Semoga dilimpahkan keberkahan serta perlindungannya oleh Allah SWT bagi Bapak dan keluarga.
4. Ibu Aneu Cakhyanu, S.Pd., M.E.Sy., yaitu Dosen Pembimbing 2 sekaligus pembimbing proposal skripsi yang telah banyak meluangkan waktunya untuk memberikan arahan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas segala kebaikan dan perhatian yang Ibu berikan selama membimbing. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan keberkahan serta perlindungannya untuk Ibu dan keluarga.
5. Segenap Dosen Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam: Bapak Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si., Ibu Dr. Hilda Monoarfa, M.Si., CFP., Bapak Dr. Juliana, S.Pd., S.H., M.E.Sy., AWP., CFP, Ibu Neni Sri Wulandari S.Pd., M.Si., Ibu Suci Apriliani Utami, S.Pd.,

M.E.Sy., Ibu Rida Rosida., B.Sc., M.Sc., Ibu Fitrianty Adirestuty., S.Pd., M.Si., Ibu Rumaisah Azizah Al Adawiyah, M.Sc., Bapak Firmansyah, S.Pd., M.E.Sy., dan Bapak Ripan Hermawan, S.S., S.H., M.A., selaku dosen pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam yang telah memberikan banyak sekali ilmu, pengajaran yang begitu berharga dan dukungan dalam berbagai macam hal bagi penulis sejak awal hingga akhir studi.

6. Bapak Hamidin, yaitu Staff Administrasi Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam yang telah banyak membantu dalam pembuatan surat-surat izin dan mengurus keperluan sidang. Semoga Allah SWT senantiasa memberikan keberkahan dan kebahagiaan bagi Ibu dan Bapak serta keluarganya.
7. Orang tua terkasih dan tersayang, kepada papah Jeje Junaedi dan mamah Yeyet Sudirta yang selalu memberikan kasih sayang, do'a, nasihat dan dukungan materi dan non materi untuk penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi dan mendapatkan gelar. Terima kasih karena telah menjadi sosok yang memotivasi penulis agar menjadi sosok yang senantiasa tetap bersyukur dan bersabar dalam menghadapi segala hal menjadi tanggung jawab bagi penulis. Semoga papah dan mamah senantiasa Allah SWT limpahkan keberkahan dan umur yang panjang serta kebaikan di dunia maupun di akhirat.
8. Kaka dan keponakan, kepada Teh Intan, A Ade, A Apip, Ka Irma, A Tia, Naura, Kinan, dan Hana. Terimakasih karena telah memberikan semangat, motivasi, arahan, dan hiburan kepada penulis. Semoga senantiasa dalam keadaan yang sehat, umur panjang, dan dilancarkan rejekinya.
9. Segenap keluarga besar yang senantiasa memberikan dukungan materi, nasihat, dan motivasi agar penulis tetap semangat dalam menyusun skripsi ini. Terima kasih karena selalu menjadi alasan bagi penulis untuk tetap semangat dalam menjalani semua ini.
10. Bapak Mochammad Akbarrizky (Kiky) selaku mentor ketika magang di CIMB Niaga. Terimakasih telah memberikan kesempatan, ilmu, motivasi, dan kesan yang sangat baik ketika magang di CIMB Niaga. Semoga senantiasa dalam keadaan yang sehat, umur panjang, dan dilancarkan rejekinya.
11. Ka Auliyeah, Kolbi, dan Aghnia selaku teman ketika magang di CIMB Niaga. Terimakasih telah menjadi teman yang sangat baik, mendengarkan keluh kesah magang, memberikan arahan ketika sedang tidak tahu arah, dan memberikan kesan yang sangat baik ketika magang di CIMB Niaga. Semoga senantiasa dalam keadaan

yang sehat, dilancarkan rejekinya, dan khusus untuk Ka Auliyeah semoga beban kerjanya berkurang.

12. Bapak Cecep yang selalu memberikan dukungan, motivasi, dan nasihat yang telah diberikan kepada penulis selama penyusunan skripsi. Terima kasih atas kebaikan dan perhatian yang telah diberikan. Semoga bapak senantiasa Allah SWT limpahkan keberkahan dan umur yang panjang serta kebaikan di dunia maupun di akhirat.
13. Sahabat rumah dari penulis kecil yaitu Ariq, Dita, dan Fia. Terima kasih atas semua kebahagiaan yang telah diberikan. Terima kasih sudah menjadi sahabat sekaligus keluarga bagi penulis. Terima kasih karena selalu ada dan selalu berkenan menerima segala keluh kesah penulis selama ini.
14. Terima kasih kepada teman rumah yaitu Anggi yang senantiasa menemani penulis dan telah menjadi tempat berbagi cerita. Terima kasih sudah selalu ada dan selalu memberikan semangat untuk menyelesaikan studi.
15. Sahabat terdekat penulis di kampus yaitu Kolbi, Anti, Gerry, Kokoh, Fatih, Deni, Nanda dan Tengku yang telah memberikan warna dimasa perkuliahan ini dan telah menjadi tempat berbagi cerita baik dalam keadaan suka maupun duka. Terima kasih sudah menjadi bagian dari cerita perjalanan penulis hingga saat ini.
16. Keluarga Besar IEKI khususnya Angkatan 2019 yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu yang telah memberikan banyak kenangan, pelajaran, dan cerita selama perkuliahan. Semoga kalian senantiasa diberikan keberkahan dan kebahagiaan oleh Allah SWT.
17. Terima kasih kepada HIMA IEKI yang memberikan pengalaman yang berharga kepada penulis. Banyak sekali ilmu yang akan sangat bermanfaat di masa yang akan datang.
18. Terima kasih penulis ucapkan kepada diri sendiri, karena telah berusaha dan bertahan sampai sejauh ini, melewati begitu banyak rintangan, dan hambatan dalam penulisan skripsi ini. Terima kasih selalu percaya pada diri sendiri dan tidak pernah berhenti berjuang.

Semoga Allah SWT memberikan sebaik-baiknya balasan dunia maupun akhirat yang berlipat ganda atas amalan dan bantuan yang diberikan dalam penyelesaian skripsi ini. *“Jazakumullah khairan katsiran, wa jazakumullah ahsanal jaza”*.

DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	i
KATA PENGANTAR	iii
UCAPAN TERIMAKASIH.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL.....	xi
BAB I.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	8
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II.....	10
2.1 Telaah Pustaka.....	10
2.1.1 <i>Stakeholder Theory</i>	10
2.1.2 <i>Anticipated Income Theory</i>	11
2.1.3 Konsep Pembiayaan KPR Syariah.....	12
2.1.4 Konsep Tingkat Suku Bunga	15
2.1.5 Konsep Tingkat Likuiditas (<i>Financing to Deposit Ratio</i>)	16
2.1.6 Konsep <i>Bank Size</i>	17
2.2 Penelitian Terdahulu	18
2.3 Kerangka Teoretis	23
2.3.1 Keterkaitan Suku Bunga dengan Pembiayaan KPR Syariah	23
2.3.2 Keterkaitan <i>Financing to Deposit Ratio</i> dengan Pembiayaan KPR Syariah	24
2.3.3 Keterkaitan <i>Bank Size</i> dengan Pembiayaan KPR Syariah	25
2.3.4 Hipotesis Penelitian	26
BAB III	27
3.1 Objek Penelitian	27
3.2 Metode Penelitian.....	27
3.3 Desain Penelitian.....	27
3.3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	29
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	31
3.3.4 Teknik Analisis Data	32
BAB IV	38
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	38
4.1.1 BNI Syariah.....	38
4.1.2 BRI Syariah.....	39
4.1.3 Bank Syariah Mandiri.....	39
4.1.4 Bank Mega Syariah	40
4.1.5 <i>Affin Islamic Bank Berhad</i>	40
4.1.6 Bank Islam Malaysia	40
4.1.7 Bank Muamalat Malaysia <i>Berhad</i>	41
4.1.8 HSBC Amanah Malaysia	41
4.1.9 CIMB <i>Islamic Berhad</i>	42

4.1.10	Hong Leong <i>Islamic Bank Berhad</i>	42
4.1.11	Kuwait <i>Finance House</i>	42
4.1.12	RHB <i>Islamic Berhad</i>	43
4.1.13	Standard Chartered Saadiq <i>Berhad</i>	43
4.2	Hasil Penelitian Deskriptif dan Pembahasan.....	43
4.2.1	Pembiayaan KPR Syariah	43
4.2.1	Tingkat Suku Bunga	46
4.2.2	Tingkat Likuiditas (<i>Financing to Deposit Ratio</i>).....	47
4.2.3	<i>Bank Size</i>	50
4.3	Hasil Penelitian Kausalitas dan Pembahasan	53
4.3.1	Pemilihan Model Regresi Data Panel	53
4.3.2	Uji Asumsi Klasik	54
4.3.3	Uji Hipotesis	56
BAB V	70
5.1	Simpulan.....	70
5.2	Implikasi.....	71
5.3	Rekomendasi	72
DAFTAR PUSTAKA	73
LAMPIRAN-LAMPIRAN	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pertumbuhan Pembiayaan Konsumtif BUS di Indonesia	2
Gambar 1. 2 Pertumbuhan Pembiayaan KPR Pada BUS di Indonesia Tahun 2016-2020 (Dalam Miliar Rupiah).....	3
Gambar 1. 3 Pertumbuhan Pembiayaan KPR Syariah Pada BUS Malaysia Tahun 2016-2020	4
Gambar 2. 1 Kerangka Teoretis.....	26
Gambar 4. 1 Total Pembiayaan KPR Syariah Pada BUS di Indonesia dan Malaysia Tahun 2016-2020.....	44
Gambar 4. 2 Perkembangan Suku Bunga di Indonesia dan Malaysia Tahun 2016-2020.....	47
Gambar 4. 3 Perkembangan Rata-Rata FDR BUS di Indonesia dan Malaysia Tahun 2016-2020	48
Gambar 4. 4 Bank Size Pada BUS di Indonesia dan Malaysia Tahun 2016-2020.....	50
Gambar 4. 5 Laju Inflasi Indonesia dan Malaysia Tahun 2016-2020.....	67

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Interest dan Kepentingan masing-masing Stakeholders	11
Tabel 2. 2 Kriteria Penilaian Peringkat FDR di Indonesia	17
Tabel 2. 3 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel.....	28
Tabel 3. 2 Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia Periode 2016-2022	30
Tabel 3. 3 Daftar Sampel Penelitian.....	31
Tabel 4. 1 Perkembangan Rata-Rata Tingkat Likuiditas (FDR) BUS di Indonesia dan Malaysia Tahun 2016-2020.....	49
Tabel 4. 2 Total Aset BUS di Indonesia dan Malaysia Tahun 2016-2020	51
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow	53
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman.....	54
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	55
Tabel 4. 7 Hasil Uji Regresi Data Panel	56

DAFTAR PUSTAKA

- Ab Rahman, A., Mohamad, S., & Salleh, I. M. (2010). Bay'al-Tawarruq Dan Aplikasinya Dalam Pembiayaan Peribadi Di Bank Islam Malaysia Berhad. *Jurnal Syariah*, 18(2), 333-360.
- Abdullah, H., & Taufik, A. (2018). ROA, DER, dan PER Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Consumer Goods Industry di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2015. *Dinamika Ekonomi-Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 11(1), 28-47.
- Adnan, A., Ridwan, R., & Fildzah, F. (2016). Pengaruh Ukuran Bank, Dana Pihak Ketiga, Capital Adequacy Ratio, dan Loan To Deposit Ratio Terhadap Penyaluran Kredit Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 3(2), 49-64
- Affin Islamic Bank Berhad*. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.affingroup.com/en/affin-islamic-bank-berhad>
- Agus Widarjono, P. (2013). Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan E-Views. *Yogyakarta: UPP STIM YKPN*.
- Ahmadsyah, I., Rahmati, R., & Aufa, S. (2019). Analisis Pengaruh Pembiayaan Modal Kerja, Pembiayaan Investasi, Dan Pembiayaan Konsumtif Terhadap Total Aset Bank Aceh Periode 2016-2019. *Jurnal Ekonomi Regional Unimal*, 2(3), 152-160.
- Akbar, K. A. K., Irsad, I., Kembaren, E. T. K. E. T., Tanjung, A. F. T. A. F., & Harahap, A. R. H. A. R. (2022). Dampak Pandemi Covid 19 pada Pertumbuhan Perekonomian Indonesia. *Jurnal Agriuma*, 4(2), 88-96.
- Al-Kawamilah, N. A. (2008). al-Musyarakah al Mutanaqishah wa Tathbiqatuha al-Mu'ashirah. *Dar al-Nafa'is*.
- Alkhazaleh, A. M. K. (2017). Factors may drive the commercial banks lending: evidence from Jordan. *Banks and Bank Systems*, 12(2), 31.
- Amin, H., & Chong, R. (2007). Substitution effects: do inflation and deflation affect Islamic home financing?. *Labuan e-Journal of Muamalat and Society (LJMS)*, 1, 41-51.
- Andriani, F. (2019). Implementasi Akad Murabahah dan Musyarakah Mutanaqishah dalam Pembiayaan Pemilikan Rumah pada Perbankan Syariah (Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia). *Az-Zarqa': Jurnal Hukum Bisnis Islam*, 11(1).
- Anggari, N. L. S., & Dana, I. M. (2020). The effect of capital adequacy ratio, third party funds, loan to deposit ratio, bank size on profitability in banking companies on IDX. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 4(12), 334-338.

- Anggraini, A., & Nugroho, R. Y. Y. Faktor Internal dan Eksternal yang Mempengaruhi Pembiayaan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah.
- Anik, A. (2017). Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Margin Murabahah Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2013-2015. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 3(01), 87-98.
- Antaraneews.com. (25 Agustus 2020). *antaranews.com*. Retrieved from <https://www.antaraneews.com/berita/1687650/menkeu-perekonomian-indonesia-2019-terpengaruh-perekonomian-global>
- Azli, R. M., Othman, R., Sahri, M., Aris, N. A., Arshad, R., & Yaakob, A. R. (2011). Implementation of Maqasid Shariah in Islamic house financing: a study of the rights and responsibilities of contracting parties in Bai Bithaman Ajil and Musharakah Mutanaqisah. *Journal of Applied Business Research (JABR)*, 27(5), 85-96.
- Balgis, P. D. (2017). Akad Musyarakah Mutanaqisa: Inovasi Baru Produk Pembiayaan Bank Syariah. *JESI (Jurnal Ekonomi Syariah Indonesia)*, 7(1), 14-21.
- Baltagi, B. H., & Baltagi, B. H. (2008). *Econometric analysis of panel data* (Vol. 4). Chichester: Wiley.
- Bank Indonesia*. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.bi.go.id/>
- Bank Islam Malaysia*. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.bankislam.com/>
- Bank Muamalat Malaysia Berhad*. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.muamalat.com.my/>
- Bank Negara Malaysia*. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.bnm.gov.my/>
- Bank Syariah Mandiri*. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://ir.bankbsi.co.id/>
- Baroroh, H. (2019). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Volume Penempatan Dana Perbankan Syariah pada Sertifikat Bank Indonesia Syariah. *Jurnal At-Tamwil: Kajian Ekonomi Syariah*, 1(1), 32-51.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Batubara, Z. (2015). Penetapan Harga Jual Beli Dalam Akad Murabahah Pada Bank Syariah. *IQTISHADUNA: Jurnal Ilmiah Ekonomi Kita*, 4(2), 163-176.
- Cahyani, Y. T. (2018). Pengaruh inflasi, suku bunga (BI Rate), produk domestik bruto (PDB) terhadap ROA (Studi pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia Tahun 2009-2016). *IQTISHADIA Jurnal Ekonomi & Perbankan Syariah*, 5(1), 58-83.

- Caraka, R. E., & Yasin, H. (2017). *Spatial Data Panel*. Jawa Timur: Wade Group. 2017
- CIMB Islamic Malaysia Berhad*. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.cimbislamic.com/>
- CNBCIndonesia.com (4 Januari 2021). *cncbindonesia.com*. Retrived from <https://www.cncbindonesia.com/news/20210104125752-4-213302/bps-inflasi-2020-terendah-sepanjang-sejarah-ri>
- CNBCIndonesia.com. (11 Februari 2021). *cncbindonesia.com*. Rertrieved from <https://www.cncbindonesia.com/market/20210211151954-17-222767/ekonomi-malaysia-terburuk-sejak-krismon-56-di-2020>
- Darmawan, D. (2020). Analisis Pengaruh *E-Money*, Nilai Tukar, dan Suku Bunga Terhadap Inflasi Indonesia Tahun 2014-2019. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 9(1).
- Destiani, N. A., Juliana, & Cakhyaneu, A. (2021). Islamicity Performance Index Dalam Meningkatkan Profitabilitas Bank Syariah. *Jurnal Ilmiah Manajemen Vol XII No 3*.
- Devi, W. L., & Cahyono, E. F. (2020). Analisis Pengaruh Sertifikat Bank Indonesia (Sbi), Sertifikat Bank Indonesia Syariah (Sbis), Inflasi Dan Bi Rate Terhadap Penyaluran Dana Ke Sektor Umkm Oleh Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 7(3), 499-512.
- Diana, S., Sulastiningsih, S., & Purwati, P. (2021). Analisis Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Indonesia Pada Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis Indonesia Widya Wiwaha*, 1(1), 111-125.
- Dwijayanty, R. (2017). Dampak Variabel Makro Ekonomi Terhadap Permintaan Pembiayaan Murabahah Perbankan Syariah. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 5(1), 1349-1356.
- Ekawati, K., & Shofawati, A. (2019). Faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat margin murabahah pada industri perbankan syariah periode 2012-2017. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam (Journal of Islamic Economics and Business)*, 5(1), 50.
- Ekonomi.bisnis.com (22 Mei 2019). *ekonomi.bisnis.com*. Retrieved from <https://ekonomi.bisnis.com/read/20190522/47/926016/kenaikan-harga-rumah-lebih-tinggi-dari-kenaikan-gaji>
- Farianti, R., Pramuka, B. A., & Purwati, A. S. (2020). Pengaruh NPF, NOM Dan FDR Terhadap Pembiayaan Murabahah Dengan DPK Sebagai Variabel Moderating. *MALIA: Journal of Islamic Banking and Finance*, 3(1), 17-32.
- Ferdinand, A. (2014). Metode penelitian manajemen: Pedoman penelitian untuk penulisan skripsi tesis dan desrtasi ilmu manajemen.

- Freeman, R. E., Harrison, J. S., Wicks, A. C., Parmar, B. L., & De Colle, S. (2010). Stakeholder theory: The state of the art.
- Fuqory, D. Z. (2021). Pengaruh Religiusitas dan Kepercayaan Terhadap Minat Pengajuan KPR Syariah Di CIMB Niaga Syariah dengan Pengetahuan Produk sebagai Variabel Intervening.
- Gani, I., & Amalia, S. (2015). Alat Analisis Data: Aplikasi Statistik untuk Penelitian Bidang Ekonomi dan Sosial. Penerbit Andi.
- Ghozali, I. (2013). aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi. Semarang: Badan penerbit Universitas Diponegoro. *Information technology*, 2(2).
- Ghozali, M., Azmi, M. U., & Nugroho, W. (2019). Perkembangan Bank Syariah Di Asia Tenggara: Sebuah Kajian Historis. *Falah: Jurnal Ekonomi Syariah*, 4(1), 44-55.
- Gunawan, Diah. (2022). Pembiayaan Modal Kerja pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia.
- Harmoko, I. (2018). Mekanisme Restrukturisasi Pembiayaan Pada Akad Pembiayaan Murabahah Dalam Upaya Penyelesaian Pembiayaan Bermasalah. *Qawānīn (Journal of Economic Syaria Law)*, 2(2), 61-80.
- Hasanah, U. U. (2017). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Nilai Tukar Terhadap Non Performing Financing (Studi Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Di Indonesia Periode 2013-2015). *Skripsi, Perbankan Syarah FEBI IAIN, Surakarta*.
- Heykal, M. (2014). Analisis Tingkat Pemahaman KPR Syariah pada Bank Syariah di Indonesia: Studi Pendahuluan. *Binus Business Review*, 5(2), 519-526.
- Hong Leong Islamic Bank. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.hlisb.com.my/>
- HSBC Amanah Malaysia Berhad. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.hsbcamanah.com.my/>
- Husaeni, U. A. (2017). Determinan Pembiayaan Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia. *Esensi: Jurnal Bisnis dan Manajemen*, 7(1), 49-62.
- Husein, M. T. (2019). Telaah kritis akad musyarakah mutanaqisah. *Al Maal: Journal of Islamic Economics and Banking*, 1(1), 79-88.
- Ichsan, N. Pengelolaan Likuiditas Bank Syariah. *Al-Iqtishad Journal of Islamic Economics*, 6(1), 97-120.
- Idnfinancial.com (1 Februari 2021). *idnfinancials.com*. Retrieved from <https://www.idnfinancials.com/id/news/37934/finance-companies-performance-declines-covid-pandemic>

- IDO, G. A. (2016). Analisis *Bank Size, LDR, CAR, NPL* di Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Doctoral dissertation, STIE PERBANAS SURABAYA).
- Imam Azizuddin, & Tazkiyah Rasyidah. (2022). PENGARUH PERUBAHAN TINGKAT SUKU BUNGA DAN INFLASI TERHADAP PEMBIAYAAN BANK UMUM SYARIAH (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Tahun 2020). *Jurnal Ekonomi Syariah Pelita Bangsa*, 7(01), 44 - 50. <https://doi.org/10.37366/jespb.v7i01.310>
- Inayatillah, Y., & Subardjo, A. (2017). Pengaruh pembiayaan bagi hasil, jual beli, fdr, npf terhadap profitabilitas bank syariah. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 6(12).
- Indarto, B. A. (2021). Pengaruh Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia (Doctoral dissertation, UNS (Sebelas Maret University)).
- Indrawan, R. (2013). Analisis Pengaruh LDR, SBI, Bank Size dan Inflasi terhadap Non Performing Loan Kredit Kepemilikan Rumah ((Studi Kasus Bank PERSERO Tahun 2006-2012).
- Indura, A. C., Ahmad, A. A., Suprpto, S., & Arintoko, A. (2020). Analisis Faktor Internal Dan Eksternal Yang Memengaruhi Pertumbuhan Aset Bank Syariah Di Indonesia. *Indonesian Journal of Islamic Business and Economics*, 1(1), 42-55.
- Irmayana, S. (2022). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Non Performing Finance Pada Bank Umum Syariah Periode 2017-2020,(Doctoral dissertation, UIN RADEN INTAN LAMPUNG).
- Isa, M. A. M., Latif, R. A., Zaharum, Z., Nasrul, F., & Noh, M. K. A. (2019). Internal factors influencing commercial bank's lending behaviour in Malaysia. *Advanced International Journal of Banking, Accounting and Finance*, 1(1), 48-58.
- Ismail, J., & Kadir, R. (2020). Determinan Pembiayaan Murabahah pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia. *Ekombis Sains: Jurnal Ekonomi, Keuangan Dan Bisnis*, 5(1), 1-10.
- Jao, R., & Pagalung, G. (2011). Corporate governance, ukuran perusahaan, dan leverage terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur Indonesia. *Jurnal akuntansi dan auditing*, 8(1), 43-54.
- Jayanti, S. D., & DEKY, D. A. (2016). Pengaruh Inflasi dan BI Rate Terhadap Pembiayaan Usaha Mikro Kecil dan Menengah (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah). *I-ECONOMICS: A Research Journal on Islamic Economics*, 2(2), 86-105.
- Katadata.co.id. (4 Januari 2021). *katadata.co.id*. Retrieved from <https://katadata.co.id/agustiyanti/finansial/5ff2995cd8461/bps-catat-inflasi-2020-hanya-1-68-terendah-dalam-setengah-abad>

- Kelembagaan, T. Menalar Formalitas Corporate Social Responsibility dengan Perspektif Institutional Theory Gjosphink Putra Umar Sakka1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga, Indonesia.
- Khair, K., Gupta, L., & Shanmugam, B. (2007). *Islamic banking: A practical perspective*. Institut Bank-Bank Malaysia.
- Kompas.com. (12 Februari 2020). *Money.kompas.com*. Retrieved from <https://money.kompas.com/read/2020/02/12/144700426/pertumbuhan-ekonomi-malaysia-4-3-persen-di-2019-terlemah-dalam-10-tahun?page=2>
- Kompas.com. (5 Desember 2019). *kompas.com*. Retrieved from <https://money.kompas.com/read/2019/12/05/063300926/pemerintah---perekonomian-sepanjang-2019-suram>
- Kumparan.com. (19 April 2022). *Kumparan.com*. Retrieved from <https://kumparan.com/kumparanbisnis/mahathir-mohamad-sebut-malaysia-tertinggal-dari-indonesia-yuk-lihat-datanya-1xub6HWseZ6#:~:text=Untuk%202021%2C%20PDB%20per%20kapita%20Indonesia%20sebesar%20USD,2019%20mencapai%20USD%204.174%2C9%20dan%20Malaysia%20USD%2011.414%2C20>
- Kuwait Finance House Malaysia*. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.kfh.com.my/>
- Laila, N., & SYAICHU, M. (2011). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2009). *Universitas Diponegoro. Semarang*.
- Majid, M. S. A. (2017). Regulasi Perbankan Syariah: Studi Komparatif Antara Malaysia Dan Indonesia. *Media Syari'ah: Wahana Kajian Hukum Islam dan Pranata Sosial*, 16(1), 231-254.
- Manisa, D. E., Defung, F., & Kadafi, M. A. (2017). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. In *Forum Ekonomi* (Vol. 19, No. 2, pp. 174-187).
- Marlina, A. (2018). Analisis Kemampuan Membayar (Capicity to Repayment) Dalam Mengambil KPR BTN Bersubsidi iB di Bank Tabungan Negara Kantor Cabang Syariah. *Moneter: Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 6(1), 1-7.
- Masudah, M. (2017). Determinan volume pembiayaan bank umum syariah Indonesia. *Ikonomika*, 2(1), 53-62.
- Maulin, Mery. (2018). Juridical Review on the Determination of Murabahah Profit Margin and the Advantages and Drawbacks for the Banks and the Customers (a Comparative Analysis of Bank Rakyat Indonesia Syariah

- (BRIS) and Bank Jawa Barat dan Banten (BJB) Syariah). *International Journal of Business, Economics and Law*. 16(4), 11-21.
- Mauluddin, M. S., & Ei, M. (2018). Pembiayaan Murabahah Dalam Perspektif Fatwa Dsnmui. *Qawānīn Journal of Economic Syaria Law*, 2(1), 1-19.
- Maxwell, J. A. (2012). *Qualitative research design: An interactive approach*. Sage publications.
- Mutia, E., & Musfirah, N. (2017). Pendekatan maqashid syariah index sebagai pengukuran kinerja perbankan syariah di Asia Tenggara. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 14(2), 4.
- Nurjanah, N. (2017). Analisis Pengaruh Financing To Deposit Ratio (Fdr), Non Performing Financing (Npf), Suku Bunga Dan Bank Size Terhadap Pembiayaan Kpr Syariah (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Dan Malaysia Periode 2010-2016) (Bachelor's thesis, Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis UIN Syarif Hidayatullah Jakarta).
- Nurnasrina, A. P., & Putra, P. A. (2018). Manajemen pembiayaan bank syariah. *Pekannbaru: Publishing And Printing*.
- Okezone.com. (10 Februari 2020). *economy.okezone.com*. Retrieved from <https://economy.okezone.com/read/2020/02/09/20/2165794/fakta-fakta-pertumbuhan-ekonomi-indonesia-tahun-2019?page=1>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.ojk.go.id/>
- Pembiayaan Mudharabah (Survey pada Bank Syariah yang Listing di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2009-2013). *International Conference and Ph. D. Colloquium on Islamic Economics and Finance 2015 (ICIEF'15)*, Universitas Airlangga Department of Sharia Economics & Universitas Mataram Faculty of Economics.
- Permatasari, D., & Yulianto, A. R. (2018). Analisis Kinerja Keuangan: Kemampuan Bank Syariah Dalam Penyaluran Pembiayaan. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 7(1), 67-79.
- Priadana, M. S., & Sunarsi, D. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Pascal Books.
- Primadhita, Y., Primatami, A., & Budiningsih, S. (2021). Determinan Pembiayaan Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah: The Determinant of Profit Sharing Financing in Islamic Banking. *EKOMABIS: Jurnal Ekonomi Manajemen Bisnis*, 2(01), 1 - 10.
- Priyatno, D. (2014). SPSS 22 pengolahan data terpraktis. *Yogyakarta: CV Andi Offset*.
- Purwaningtyas, H., & Hartono, U. (2020). Pengaruh GDP, inflasi, kurs, CAR, FDR, Financing dan Bank Size terhadap NPF perbankan syariah di Indonesia tahun 2014-2017. *Ilmu Manajemen*, 8(21), 352-367.

- Putra, A. M. (2018). Pengaruh Inflasi, PDB, dan Suku Bunga Kredit terhadap Penyaluran Kredit Bank Umum di Indonesia (2007-2016). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 7(1).
- RHB Islamic Bank. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.rhbgroup.com/>
- Ridha, N. (2017). Proses penelitian, masalah, variabel dan paradigma penelitian. *Hikmah*, 14(1), 62-70.
- Rokhlinasari, S. (2016). Teori-teori dalam pengungkapan informasi corporate social responsibility perbankan. *Al-Amwal: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syari'ah*, 7(1).
- Romli, M. (2022). Komparasi *Market Share* Bank Syariah Indonesia dan Malaysia. *Ekomadania: Journal of Islamic Economic and Social*, 6(1), 59-74.
- Rukajat, A. (2018). *Pendekatan penelitian kualitatif (Qualitative research approach)*. Deepublish.
- Sarwono, J. (2016). Prosedur Analisis Populer Aplikasi Riset Skripsi dan Tesis dengan Eviews, Cetakan Kesatu. *Penerbit Gava Media, Yogyakarta*.
- Sawaldjo, P. (2004). Keuangan Perbankan dan Pasar Keuangan. *Jakarta: Pustaka LP3ES Indonesia*.
- Sayuti, K. M., & Amin, H. (2022). Islamic mortgage adoption: examining the moderating effects of Islamic altruism. *Journal of Islamic Marketing*, 13(8), 1728-1750.
- Setiawan, K. (2010). *Ekonometrika: Analisis Regresi, Multikloneritas, Heteroskedastisitas, Otokorelasi, Sistem Persamaan Simultan, Model dinamis*, Penerbit CV. *Andi Offset, Yogyakarta*.
- Setiawan, S., Danisworo, D. S., & Dewi, R. P. K. (2021). Peran Islamicity Performance Index dalam Meningkatkan Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia. *Ekombis Sains: Jurnal Ekonomi, Keuangan dan Bisnis*, 6(1), 13-20.
- Setyawati, I. R. M. A., Kartini, D., Rachman, S., & Febrian, E. (2015). Assessing the Islamic banking financial performance in Indonesia. *International Journal of Education and Research*, 3(10), 233-248.
- Shuib, M. S., Daud, M. Z., & Sulaiman, A. A. (2014). Isu dalam Pembiayaan Perumahan: Analisis Perbandingan Produk Berasaskan Musharakah Mutanaqisah dan Konvensional. *Sains Humanika*, 66(1).
- Simanungkalit, E. F. B. (2020). Pengaruh inflasi terhadap pertumbuhan ekonomi di Indonesia. *Journal of Management: Small and Medium Enterprises (SMEs)*, 13(3), 327-340.
- Simorangkir, O. P. (2004). Pengantar Lembaga Keuangan Bank dan Non Bank. *Bogor: Ghalia Indonesia*.

- Sintia, I. (2022). Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Asia: Analisis Pengaruh Risiko Pembiayaan Bermasalah, Likuiditas, dan Islamic Intellectual Capital (Doctoral dissertation, Universitas Pendidikan Indonesia).
- Solihin, D., & Suarsa, A. (2019). Bentuk Pembiayaan Musyarakah Mutanaqishah di Lembaga Keuangan Syariah. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, 3(1), 136-160.
- Standard Chartered Saadiq Berhad*. (2023, Februari). Retrieved 2023, from <https://www.sc.com/my/saadiq/>
- Sunaryo, K. (2012). Analisis Pengaruh Return On Asset, Bopo, Dan Suku Bunga Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Pekalongan*, 11(01), 5129.
- Suryadi, E., Kusnendi, Mulyadi, A. (2020). Metode Penelitian Manajemen. Bandung: Upi Press.
- Suryani, L., & Wijayanti, R. (2022). Kinerja Bank Syariah: Pengungkapan ICSR Berdasarkan Teori Stakeholder Dari Prespektif Islam. *Eqien-Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 10(1), 479-486.
- Syauqoti, R. (2018). Aplikasi akad Murabahah pada lembaga keuangan syariah. *Jurnal Masharif al-Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 3(1).
- Terminanto, A. A., & Rama, A. (2017). Pengaruh belanja pemerintah dan pembiayaan bank syariah terhadap pertumbuhan ekonomi: Studi kasus data panel provinsi di Indonesia. *Iqtishadia: Jurnal Kajian Ekonomi dan Bisnis Islam STAIN Kudus*, 10(1), 97-129.
- Tribunnews.com. (12 Agustus 2020). *tribunnews.com*. Retrieved from <https://www.tribunnews.com/bisnis/2020/08/12/terdampak-covid-19-laba-perusahaan-pembiayaan-turun-hingga-65-persen>
- Ul'fah Hernaeny, M. P. (2021). Populasi Dan Sampel. *Pengantar Statistika*, 1, 33.
- Umar, H. (2019). *Metode riset manajemen perusahaan*. Gramedia Pustaka Utama.
- Umaroh, D., & Zulaikha, S. (2020). Faktor Internal Yang Mempengaruhi Pembiayaan Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2014-September 2019. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 7(5), 971-984.
- Undang-Undang Republik Indonesia, Nomor 21, Tahun 2008, Tentang Perbankan Syariah.
- Wahab, W. (2014). Analisis Pengaruh FDR, NPF, Tingkat Bagi Hasil, Kualitas Jasa dan Atribut Produk Islam Terhadap Tingkat Pembiayaan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah di Semarang. *Economica: Jurnal Ekonomi Islam*, 5(2), 107-136. doi:<https://doi.org/10.21580/economica.2014.5.2.772>
- Wangawidjaja, Z. (2012). Sharia Bank Financing. *Jakarta, Gramedia*.

- Wati, S. S. (2019). *Pembiayaan KPR Syariah Sebagai Solusi Dalam Perencanaan Keuangan Syariah Keluarga Perumahan Grand Sidayu City Regency Desa Bunderan*. (Doctoral dissertation, Universitas Internasional Semen Indonesia).
- Wibisono, Y. (2007). *Membedah konsep & aplikasi CSR: corporate social responsibility*. Fascho Pub..
- Widarjono, A. (2013). *Ekonometrika: Pengantar dan Aplikasi*. Jakarta: Ekonosia.
- Winarno Wahyu, W. (2011). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews. UPP STIM YKPN: Yogyakarta*.
- Yudiatmaja, F. (2013). *Analisis Regresi Dengan Menggunakan Aplikasi Komputer Statistik*. Gramedia Pustaka Utama.
- Yusof, R. M., Kassim, S. H., Majid, M. S. A., & Hamid, Z. (2011). Determining the viability of rental price to benchmark Islamic home financing products: evidence from Malaysia. *Benchmarking: An International Journal*.