

No. Daftar FPEB: 0182/UN40.F7.S1/PK.05.01/2022

**ANALISIS PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, KECUKUPAN  
MODAL DAN LIKUIDITAS TERHADAP *PROFIT*  
*DISTRIBUTION* BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**Devi Anggraeni**

**1703901**

**PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM  
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA  
BANDUNG  
2021**

Devi Anggraeni, 2021

*ANALISIS PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, KECUKUPAN MODAL DAN LIKUIDITAS TERHADAP  
PROFIT DISTRIBUTION BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA*

Universitas Pendidikan Indonesia | [repository.upi.edu](https://repository.upi.edu) | [perpustakaan.upi.edu](https://perpustakaan.upi.edu)

**ANALISIS PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, KECUKUPAN  
MODAL DAN LIKUIDITAS TERHADAP *PROFIT*  
*DISTRIBUTION* BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

Oleh:

Devi Anggraeni

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

© Devi Anggraeni 2021

Universitas Pendidikan Indonesia

November 2021

Hak cipta dilindungi undang-undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak  
ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis

Devi Anggraeni, 2021

**ANALISIS PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, KECUKUPAN MODAL DAN LIKUIDITAS TERHADAP  
*PROFIT DISTRIBUTION* BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

Universitas Pendidikan Indonesia | [repository.upi.edu](https://repository.upi.edu) | [perpustakaan.upi.edu](https://perpustakaan.upi.edu)

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Analisis Pengaruh Risiko Pembiayaan, Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap Profit Distribution Bank Umum Syariah di Indonesia**” 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 risiko/sanksi apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, November 2021

Yang membuat pernyataan



**Devi Anggraeni**

NIM. 1703901

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : **Analisis Pengaruh Risiko Pembiayaan, Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap *Profit Distribution* Bank Umum Syariah di Indonesia**

Penyusun : Devi Anggraeni

NIM : 1703901

Program Studi : Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

Bandung, November 2021

Dosen Pembimbing I,



**Neni Sri Wulandari, S.Pd., M.Si.**  
NIP. 19820605 201404 2 001

Dosen Pembimbing II,



**Rumaisah Azizah Al Adawivah, S.E., M.Sc.**  
NIP. 92020011 994052 4 201

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



**Dr. Aas Nurasyiah, S.Pd., M.Si.**  
NIP. 19840607 201404 2 001



**LEMBAR ACC PERBAIKAN DRAFT  
SIDANG SKRIPSI**

Tanggal Ujian Skripsi : 27 Desember 2021  
Nama : Devi Anggraeni  
NIM : 1703901  
Judul : **Analisis Pengaruh Risiko Pembiayaan,  
Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap Profit  
Distribution Bank Umum Syariah di Indonesia**

Telah direvisi dan disetujui oleh para penguji skripsi:

No	Penguji Skripsi	Tanda Tangan
1.	Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si	
2.	Aneu Cakhyaneu, S.Pd., M.E.Sy	
3.	Fitranty Adirestuty, S.Pd., M.Si	

Bandung, Desember 2021

Dosen Pembimbing I

**Neni Sri Wulandari, S.Pd., M.Si.**

NIP. 19820605 201404 2 001

Dosen Pembimbing II

**Rumaisah Azizah Al Adawiyah, S.E., M.Sc.**

NIP. 92020011 994052 4 201

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

**Dr. Aas Nurasyiah, S.Pd., M.Si.**

NIP. 19840607 201404 2 001

Devi Anggraeni, 2021

**ANALISIS PENGARUH RISIKO PEMBIAYAAN, KECUKUPAN MODAL DAN LIKUIDITAS TERHADAP  
PROFIT DISTRIBUTION BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

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

Devi Anggraeni (1703901) “**Analisis Pengaruh Risiko Pembiayaan, Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap Profit Distribution Bank Umum Syariah di Indonesia**”, di bawah bimbingan Neni Sri Wulandari, S.Pd., M.Si. dan Rumaisah Azizah Al Adawiyah, S.E., M.Sc.

## ABSTRAK

*Profit Distribution* yang diberikan Bank Umum Syariah (BUS) menunjukkan kondisi cenderung menurun dari triwulan I tahun 2017 sampai triwulan IV tahun 2020 dan nilainya terlalu rendah dibandingkan dengan suku bunga bank konvensional. Jika dibiarkan, maka dapat menjadi ancaman bagi bank syariah karena tingkat kepuasan deposan menurun sehingga kemungkinan besar akan terjadinya *displacement fund* yang akan menyebabkan bank syariah kehilangan sumber dana utamanya yang dapat mempengaruhi operasional bank sebagai lembaga intermediasi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh risiko pembiayaan, kecukupan modal dan likuiditas terhadap *profit distribution* Bank Umum Syariah di Indonesia. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Populasi pada penelitian ini adalah Bank Umum Syariah (BUS) yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sebanyak 14 bank. Metode yang digunakan untuk pengambilan sampel pada penelitian adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 11 Bank Umum Syariah (BUS). Data yang digunakan adalah data sekunder. Data yang terkumpul selanjutnya dianalisis dengan menggunakan analisis regresi data panel dengan menggunakan aplikasi *Eviews 9*. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *Profit Distribution*, sedangkan variabel independennya adalah tingkat risiko pembiayaan (NPF), tingkat kecukupan modal (CAR), tingkat likuiditas (FDR) dan variabel kontrol yaitu tingkat suku bunga (BI Rate). Hasil penelitian secara parsial, menunjukkan bahwa tingkat risiko pembiayaan berpengaruh negatif terhadap tingkat *profit distribution*, tingkat kecukupan modal berpengaruh positif terhadap tingkat *profit distribution*, tingkat likuiditas tidak berpengaruh terhadap tingkat *profit distribution* dan variabel tingkat suku bunga (BI Rate) berpengaruh positif terhadap tingkat *profit distribution*. Implikasi dari penelitian ini yaitu Bank Umum Syariah harus menjaga kualitas pembiayaan yang disalurkan dengan meminimalkan terjadinya pembiayaan kurang lancar dan melakukan pengawasan terhadap pengguna dana agar kinerja keuangan Bank Umum Syariah semakin meningkat.

**Kata kunci** : *Profit Distribution*, Risiko Pembiayaan, Kecukupan Modal, Likuiditas, Suku Bunga (BI Rate)

Devi Anggraeni (1703901) “*Analysis of the Effect of Financing Risk, Capital Adequacy and Liquidity on Profit Distribution of Islamic Commercial Banks in Indonesia*”, under guidance of Neni Sri Wulandari, S.Pd., M.Si. and Rumaisah Azizah Al Adawiyah, S.E., M.Sc.

### **ABSTRACT**

*Profit Distribution provided by Islamic Commercial Banks (BUS) shows that conditions tend to decline from the first quarter of 2017 to the fourth quarter of 2020 and the value is too low compared to conventional bank interest rates. If left unchecked, it can become a threat to Islamic banks because the satisfaction level of depositors decreases so it is likely that there will be a displacement of funds which will cause Islamic banks to lose their main source of funds which can affect the bank's operations as an intermediary institution. This study aims to determine and analyze the effect of financing risk, capital adequacy and liquidity on the profit distribution of Islamic commercial banks in Indonesia. The research method used in this study is a descriptive method with a quantitative approach. The population in this study is Islamic Commercial Banks (BUS) registered with the Financial Services Authority (OJK) as many as 14 banks. The method used for sampling in this study is purposive sampling with a total sample of 11 Islamic Commercial Banks (BUS). The data used is secondary data. The collected data is then analyzed using panel data regression analysis using the Eviews 9 application. The dependent variable in this study is Profit Distribution, while the independent variables are the level of financing risk (NPF), capital adequacy level (CAR), liquidity level (FDR) and the control variable is the interest rate (BI Rate). The results of the study partially show that the level of financing risk has a negative effect on the level of profit distribution, the level of capital adequacy has a positive effect on the level of profit distribution, the level of liquidity has no effect on the level of profit distribution and the interest rate (BI Rate) variable has a positive effect on the level of profit distribution. The implication of this research is that Islamic banks must maintain the quality of financing disbursed by minimizing the occurrence of substandard financing and supervising users of funds so that the financial performance of Islamic Commercial Banks will increase.*

**Keywords** : *Profit Distribution, Financing Risk, Capital Adequacy, Liquidity, Interest Rate (BI Rate)*

## KATA PENGANTAR



Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurah limpahkan kepada Rasulullah Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat serta kepada umatnya hingga akhir zaman, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Analisis Pengaruh Risiko Pembiayaan, Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap Profit Distribution Bank Umum Syariah di Indonesia**” Skripsi ini disusun dalam rangka untuk persyaratan akhir menyelesaikan studi S1 di Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak lepas dari kesalahan dan ketidaksempurnaan yang disebabkan oleh keterbatasan wawasan dan pengetahuan penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk dijadikan landasan perbaikan.

Bandung, November 2021

Penulis

Devi Anggraeni



## UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberi rahmat serta karunia-Nya sehingga akhirnya penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa tanpa adanya bantuan dan dorongan dari berbagai pihak, penyelesaian skripsi ini tidak akan terwujud. Oleh karena itu dengan ketulusan dan kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya kepada :

1. Ibu Neni Sri Wulandari, S.Pd., M.Si. selaku dosen pembimbing satu dan selaku dosen pembimbing akademik yang selama ini menjadi panutan serta pemberi *support* bagi penulis. Terima kasih telah meluangkan waktunya di sela-sela jadwal yang padat untuk memberikan bimbingan skripsi pada penulis, serta terima kasih telah menerima dan ikhlas membimbing penulis memberikan masukan, koreksi dalam penyusunan skripsi ini. Terimakasih telah menjadi pembimbing akademik yang selalu mendengarkan dan menerima keluhan dan memberikan arahan. Sehat selalu bu semoga selalu ada dalam lindungan Allah SWT.
2. Ibu Rumaisah Azizah Al Adawiyah, S.E., M.Sc. selaku dosen pembimbing dua, yang telah menerima, sabar dan ikhlas membimbing penulis serta selalu memberikan arahan yang terbaik dalam penyusunan skripsi ini. Terima kasih telah meluangkan waktunya di sela-sela jadwal yang padat untuk membimbing skripsi ini, sehat selalu bu semoga selalu ada dalam lindungan Allah SWT
3. Ibu Dr. Aas Nurasyiah, S.Pd., M.Si. selaku Ketua Prodi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam (IEKI) yang telah memotivasi dan memfasilitasi agar penulis cepat menyelesaikan studi. Terima kasih karena begitu luar biasa hebat, sabar, bekerja keras, demi kemajuan program studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam ini.
4. Bapak Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si. selaku mantan Ketua Prodi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam dan selaku dosen Prodi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam yang telah memotivasi dan memfasilitasi agar penulis cepat

menyelesaikan studi. Terima kasih karena begitu luar biasa hebat, sabar, bekerja keras, demi kemajuan program studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam ini.

5. Dosen Prodi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam, yaitu Bapak Dr. Juliana, M.E.Sy.; Bapak Firmansyah, S.Pd., M.E.Sy.; Bapak Rifan Hermawan, S.S., S.H., M.A.; Ibu Aneu Cakhyaneu, S.Pd., M.E.Sy.; Ibu Suci Apriliani Utami, S.Pd., M.E.Sy.; Ibu Fitrianti Adirestuty, S.Pd., M.Si.; Ibu Rida Rosida, B.Sc., M.Sc. Terima kasih atas segala dedikasinya terhadap Prodi IEKI, pengorbanan, keikhlasan dan kesabaran yang telah memberikan ilmu dan pengalaman yang tidak bisa kami dapatkan dimanapun khususnya bagi kami mahasiswa angkatan 2017.
6. Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, M.S. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.
7. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., M.A. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
8. Terima kasih penulis ucapkan kepada staff prodi IEKI, yaitu Ibu Lela dan Pak Hamidin, telah membantu segala jalannya untuk melaksanakan sidang skripsi. Do'a saya untuk Bapak dan Ibu selalu diberi kesehatan, keberkahan dan selalu dalam lindungan Allah SWT. *Aamiin Yaa Robbal'alamin.*
9. Terima kasih juga penulis ucapkan kepada Bapak Cecep yang sudah memberi do'a, motivasi, dukungan dan sudah membantu kami dalam memenuhi syarat kelulusan dari Prodi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam.
10. Kedua orang tua, kepada Bapak Deden Juhara dan Almh. Ibu Emin Mintarsih, terima kasih atas semua doa yang penuh keikhlasan, senantiasa memberikan dukungan, motivasi, kasih sayang, didikan serta nasihat terbaik kepada penulis, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tidak terlepas dari peran dan jasa kalian. Semoga Bapak diberikan kesehatan selalu oleh Allah Swt, dilapangkan dan dicukupkan rezekinya, dimudahkan segala urusannya. Dan untuk ibu tercinta semoga ditempatkan di tempat paling mulia (Surga) Allah

*Swt. Aamiin Yaa Rabbal Alamiin.*

11. Terima kasih kepada diri saya sendiri yang telah berjuang untuk menyelesaikan skripsi ini dengan penuh rintangan. Terimakasih karena selalu berusaha untuk kuat, bertahan, sabar dan pantang menyerah. Alhamdulillah dapat terselesaikan yang Insya Allah mendapatkan hasil yang terbaik. Tetaplah berdo'a, ikhtiar dan tawakal, agar menjadi pribadi yang lebih baik dan menjadi orang yang selalu bermanfaat bagi orang lain.
12. Kakak kandung laki-laki satu-satunya A Heri Gunawan dan Teh Rina Juhara, Teh Yustiana, Teh Mia Nurhayati, dan kakak ipar A Eko, A Cepi, A Dani dan Teh Eni terima kasih banyak karena selalu mendoakan, mendukung dan selalu menjadi pengingat untuk sesegera mungkin menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Teruntuk keponakanku Ariel, Naziva, Navil, Rasyid, Aditya, Wira, Gavin, Salsabila, terima kasih atas keceriaannya sehingga tantemu ini lupa sejenak permasalahan skripsi.
13. Sahabat-sahabat seperjuangan terbaik untuk Livia Syaadatul Aliyah, Rina Apriyani, terimakasih karena telah membersamai penulis, terimakasih telah menjadi pendengar yang sangat baik, selalu membantu, memahami dan memberi solusi pada setiap masalah dan sekaligus rumah kedua selama perkuliahan hingga sekarang. Dan juga untuk sahabatku Ai Maya Nurjanah, Femila Sefti Damayanthi, Rani Nurfajariyati, Esta Anestasyah, Rizqia Wildiany, terima kasih telah membantu penulis dalam penulisan skripsi ini. Terima kasih untuk kalian semua telah melukiskan cerita indah yang sulit dilupakan selama masa perkuliahan, sukses dan sehat selalu sahabat-sahabatku semoga selalu diberikan kemudahan dan kelancaran pada setiap urusan.
14. Teruntuk rekan magang Bank BRI Syariah KCP Bandung Setiabudi, Ai Maya Nurjanah, Risna Febrianti dan Ita Carmita. Terimakasih telah memberikan keceriaan, cerita selama magang, terimakasih atas doa dan dukungannya semoga silaturahmi kita tetap terjaga, sukses selalu sahabat-sahabatku.
15. Terima kasih kepada keluarga besar Bank BRI Syariah KCP Bandung

Setiabudi yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan dan pengalaman berharga selama melaksanakan *internship*.

16. Teruntuk sahabat dari masa kecil, Susan Anisa Agustina, Lilis Laela Sari dan Wiwin Winarti, terima kasih telah selalu bersama dalam suka dan duka, terima kasih telah menjadi pendengar terbaik, terima kasih untuk selalu sedia mendengarkan keluh kesah penulis.
17. Teruntuk sahabat seperjuangan dari masa SMK Tesa Meisa Putri, Hanani Kusmawanti, Lustia Laela Nurhasanah, terima kasih telah kebersamaan penulis sejak dari masa SMK, terima kasih telah melukiskan cerita indah yang sulit dilupakan selama masa SMK.
18. Teruntuk teman kostan Bu Tuti dan teman seperjuangan Amalia Darajatin, Mariam Intan Sari, Septiani Ari Anggini, Dewi Mega Anjani, Ani Kurniasari, Isnaini Nurul Islami, terima kasih telah menjadi telah selalu bersama dan menjadi pendengar terbaik selama ngekost.
19. Teman-teman seperjuangan Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam khususnya angkatan 2017, yang selalu memberikan dukungan, motivasi, pelajaran, keceriaan dan memberikan banyak kenangan yang tidak akan terlupakan selama masa perkuliahan terima kasih kalian dan sukses selalu untuk kalian semua.
20. Teman-teman BEM HIMA-IEKI khususnya untuk keluarga Departemen Pendidikan (DEPDIK) tahun 2018, terimakasih telah memberikan pengalaman, cerita, keceriaan dan ilmu yang memberikan banyak kenangan selama pengorganisasian sukses selalu teman-temanku.
21. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan disini, yang memberikan semangat dan dukungan penulis ucapkan terimakasih.

Akhir kata, semoga Allah SWT memberikan balasan dunia dan akhirat yang berlipat ganda atas amalan dan bantuan yang telah diberikan dalam penyelesaian skripsi ini.

***“Jazakumullah khairan katsiran. Wa jazakumulah ahsanul jaza***

vii

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iii</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH .....</b>	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi Masalah Penelitian .....	9
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	11
<b>BAB II TELAAH PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS PENELITIAN.....</b>	<b>13</b>
2.1. Telaah Pustaka.....	13
2.1.1 Teori Stakeholder .....	13
2.1.2 Profit Distribution.....	15
2.1.3 Mekanisme Perhitungan Bagi Hasil .....	19
2.1.4 Tingkat Risiko Pembiayaan.....	22
2.1.5 Tingkat Kecukupan Modal .....	23
2.1.6 Tingkat Likuiditas .....	25
2.1.7 Tingkat Suku Bunga (BI Rate) .....	27
2.1.8 Penelitian Terdahulu.....	28
2.2. Kerangka Pemikiran .....	40
2.2.1 Keterkaitan Tingkat Risiko Pembiayaan terhadap Tingkat Profit Distribution.....	40

2.2.2 Keterkaitan Tingkat Kecukupan Modal terhadap Tingkat Profit Distribution.....	41
2.2.3 Keterkaitan Tingkat Likuiditas terhadap Tingkat Profit Distribution ..	42
2.2.4 Keterkaitan Variabel Kontrol Tingkat Suku Bunga (BI Rate) terhadap Tingkat Profit Distribution .....	43
2.3. Hipotesis Penelitian.....	45
<b>BAB III OBJEK, METODE DAN DESAIN PENELITIAN.....</b>	<b>46</b>
3.1 Objek Penelitian .....	46
3.2 Metode Penelitian.....	46
3.3 Desain Penelitian.....	47
3.3.1 Definisi Operasionalisasi Variabel .....	47
3.3.2 Populasi dan Sampel Penelitian.....	50
3.3.3 Jenis dan Sumber Data .....	52
3.3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	52
3.3.5 Teknik Analisis Data .....	53
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>64</b>
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	64
4.2 Analisis Deskriptif Variabel Penelitian.....	66
4.2.1 Tingkat <i>Profit Distribution</i> .....	66
4.2.2 Tingkat Risiko Pembiayaan.....	69
4.2.3 Tingkat Kecukupan Modal .....	72
4.2.4 Tingkat Likuiditas .....	75
4.2.5 Tingkat Suku Bunga ( <i>BI Rate</i> ) .....	78
4.3 Hasil Penelitian .....	80
4.3.1 Uji Asumsi Klasik .....	80
4.3.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	82
4.3.3 Uji Hipotesis.....	87
4.4 Pembahasan .....	94

4.4.1 Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan terhadap Tingkat <i>Profit Distribution</i> .....	94
4.4.2 Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal terhadap Tingkat <i>Profit Distribution</i> .....	97
4.4.3 Pengaruh Tingkat Likuiditas terhadap Tingkat <i>Profit Distribution</i> ...	101
4.4.4 Pengaruh Variabel Kontrol Tingkat Suku Bunga ( <i>BI Rate</i> ) terhadap Tingkat <i>Profit Distribution</i> .....	103
<b>BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI, DAN REKOMENDASI .....</b>	<b>106</b>
5.1 Simpulan.....	106
5.2 Implikasi dan Rekomendasi .....	107
5.2.1 Implikasi .....	107
5.2.2 Rekomendasi .....	108
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>110</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN .....</b>	<b>116</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>117</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kriteria Kesehatan Peringkat NPF .....	23
Tabel 2.2 Kriteria Penilaian Peringkat CAR.....	25
Tabel 2.3 Kriteria Penilaian Peringkat FDR .....	26
Tabel 2.4 Penelitian Terdahulu .....	30
Tabel 3.1 Definisi Oprasionalisasi Variabel .....	48
Tabel 3.2 Daftar Populasi Penelitian.....	50
Tabel 3.3 Daftar Kriteria Sampel Penelitian .....	51
Tabel 3.4 Daftar Sampel Penelitian .....	51
Tabel 4.1 Perkembangan Kelembagaan Bank Syariah di Indonesia.....	66
Tabel 4.2 Perkembangan Tingkat Profit Distribution Bank Umum Syariah Periode Triwulanan 2017-2020 (dalam persen).....	67
Tabel 4.3 Perkembangan Tingkat Risiko Pembiayaan Bank Umum Syariah Periode Triwulanan 2017-2020 (dalam persen).....	70
Tabel 4.4 Perkembangan Tingkat Kecukupan Modal Bank Umum Syariah Periode Triwulanan 2017-2020 (dalam persen).....	73
Tabel 4.5 Perkembangan Tingkat Likuiditas Bank Umum Syariah Periode Triwulanan 2017-2020 (dalam persen) .....	76
Tabel 4.6 Perkembangan Tingkat Suku Bunga (BI Rate) Periode Triwulanan 2017-2020 (dalam persen).....	78
Tabel 4.7 Uji Multikolinieritas.....	81
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas.....	82
Tabel 4.9 Hasil Uji Chow.....	82
Tabel 4.10 Uji Hausman .....	83
Tabel 4.11 Hasil Fixed Effect Model.....	84
Tabel 4.12 Hasil Uji t Tingkat Risiko Pembiayaan terhadap Tingkat Profit Distribution .....	88
Tabel 4.13 Hasil Uji t Tingkat Kecukupan Modal terhadap Tingkat Profit Distribution .....	89
Tabel 4.14 Hasil Uji t Tingkat Likuiditas terhadap Tingkat Profit Distribution...	90
Tabel 4.15 Hasil Uji t Tingkat Suku Bunga (BI Rate) terhadap Tingkat Profit Distribution .....	91
Tabel 4.16 Hasil Uji F.....	93
Tabel 4.17 Hasil Uji R-Squared .....	94



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Tingkat Bagi Hasil BUS Periode 2015-2020 .....	1
Gambar 1.2 Tingkat Suku Bunga Rata-rata Bank Konvensional dan Bagi Hasil Bank Umum Syariah .....	3
Gambar 1.3 Rata-Rata Profit Distribution Bank Umum Syariah Periode 2017-2020.....	5
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	44
Gambar 4.1 Rata-Rata Tingkat Profit Distribution Bank Umum Syariah Periode 2017-2020 (dalam persen).....	68
Gambar 4.2 Rata-Rata Tingkat Risiko Pembiayaan Bank Umum Syariah Periode 2017-2020 (dalam persen).....	72
Gambar 4.3 Rata-Rata Tingkat Kecukupan Modal Bank Umum Syariah Periode 2017-2020 (dalam persen).....	75
Gambar 4.4 Rata-Rata Tingkat Likuiditas Bank Umum Syariah Periode 2017-2020 (dalam persen).....	77
Gambar 4.5 Perkembangan Rata-Rata Tingkat Suku Bunga (BI Rate) Periode 2017-2020 (dalam persen).....	79

## DAFTAR PUSTAKA

- Alteza, M. (2017, Desember). Analisis Determinan Profit Distribution Management Bank Umum Syariah Periode 2013-2016. *Li Falah Jurnal Studi Ekonomi dan Bisnis Islam*, 2(2), 39-55.
- Amir dkk. (2009). *Metodologi Penelitian Ekonomi dan Penerapannya*. Jambi: IPB Press.
- Andrianto, & Firmansyah, A. (2019). *Manajemen Bank Syariah (Implementasi Teori dan Praktek)*. Jakarta: Qiara Media.
- Antonio, M. S. (2001). *Bank Syariah Dari Teori Ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani Press.
- Aprilianto dkk. (2018, Mei). Determinants of Profit Distribution Management. *Syi'ar Iqtishadi Journal of Islamic Economics, Finance and Banking*, 2(1), 45-58.
- Arifin, Z. (2009). *Dasar-Dasar Manajemen Bank Syariah*. Jakarta: Azkia Publisher.
- Ascarya. (2015). *Akad dan Produk Bank Syariah*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Atika, J. (2015). Prinsip Kehati-hatian dalam Pencegahan Pembiayaan Bermasalah. *At-tijarah*, 1(2), 22-37. Retrieved Agustus 7, 2021
- Azizah, S. N., & Astuti, T. (2019). The Effect of The Effectiveness of Third-Party Funds, BOPO, Financing, and Capital Adequacy Ratio on Profit Distribution Management. *Advances in Economics, Business and Management Research-International Conference of Organizational Innovation (ICOI)*, 100, 324-329.
- Bank Indonesia. (2012). *Kodifikasi Peraturan Bank Indonesia Kelembagaan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank*. Jakarta: Pusat Riset dan Edukasi Bank Sentral.
- Basuki, A. T., & Yuliadi, I. (2015). *Ekonometrika Teori dan Aplikasinya*. Yogyakarta: Mitra Pustaka Nurani (Matan).
- Bawono, A., & Shina, A. F. (2018). *Ekonometrika Terapan Untuk Ekonomi dan Bisnis Islam Aplikasi dengan EViews*. Salatiga: Lembaga Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat .
- Cahyani, Y. T. (2018, Juni). 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 dan Perbankan Syariah*, 5(1), 70.

- Chadidjah, A., & Elfiyan, I. (2009). Model Regresi Data Panel Untuk Menaksir Realisasi Total Investasi Asing dan Dalam Negeri. *Seminar Nasional Matematika dan Pendidikan Matematika*, 690-730.
- Dangnga, M. T., & Haeruddin, M. M. (2018). *Kinerja Keuangan Perbankan: Upaya Untuk Menciptakan Sistem Perbankan Yang Sehat*. Makassar: CV. Nur Lina.
- Danupranata, G. (2013). *Buku Ajar Manajemen Perbankan Syariah*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ernayani dkk. (2017, November). Factors influencing profit distribution management of sharia commercial banks in Indonesia. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, 20(2), 187-192.
- Farook dkk. (2012). Profit distribution management by Islamic banks: An empirical investigation. *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 333-347.
- Faturrahman, A., & Rusdi, F. (2019). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Syariah di Indonesia Menggunakan Metode VECM. *Al-Masraf Jurnal Lembaga Keuangan dan Perbankan*, 4(2), 117-126.
- Fauzi dkk. (2020, Maret). Analisis Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Pada PT Bank Syariah XXX. *Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi (JMBI UNSRAT)*, 7(1), 117.
- Ferdinand, A. (2014). *Metode Penelitian Manajemen*. Semarang: Badan Penertbit Universitas Diponegoro.
- Fitriyana dkk. (2018). Profit Distribution Management Pada Bank Syariah. *MALIA: Journal of Islamic Banking and Finance*, 2(2), 31-46.
- Freeman, R. E. (1984). *Strategic Management: A Stakeholder Approach*. Boston: Pitman.
- Gunawan, I. (2016). *Pengantar Statistika Inferensial*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Hidayat, A. (2014, November 2). *Penjelasan Metode Analisis Regresi Data Panel*. Retrieved April 12, 2021, from Statiskian.com: <https://www.statistikian.com>
- Ilyas, M. (2014, Agustus). Konsep Bagi Hasil Dalam Perbankan Syariah. *Jurnal Muamalah*, 4(1), 99-105.
- Isna K, A., & 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*, 11(01), 30.
- Karim, A. (2003). *Bank Islam: Analisis Fiqh dan Keuangan* (2 ed.). Jakarta: Raja Grafindo Persada.

- Karim, A. A. (2013). *Bank Islam: Analisis Fiqih Dan Keuangan*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Kasmir. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2012). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Prenada Media Group.
- Martika, L. D. (2017). Pengaruh Risiko Pembiayaan Dan Proporsi Pembiayaan Non Investasi Terhadap Profit Distribution Management Perbankan Syariah. *Jurnal Riset Keuangan dan Akuntansi (JRKA)*, 3(2), 34-44.
- Marzuki. (2010). *Landscape Kebanksentralan Indonesia*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Maulida dkk. (2020, Agustus). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profit Distribution Management Pada Bank Umum Syariah Periode 2016-2019. *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 09(05), 30-42.
- Mauliza, D., & Daud, R. M. (2016). Pengaruh Kecukupan Modal dan Kompetensi Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 1(1), 13-19.
- Mesakh dkk. (2019). Analysis of the Influence of Financing to Deposit Ratio, Operational Costs on Operational Income, Non Performing Financing, Third Party Fund Profitability, Capital Adequacy Ratio. *Journal of Public Budgeting, Accounting and Finance*, 1-10.
- Mismiwati. (2018). Bank Internal Factors and Profit Distribution Management of Syariah Banks in Indonesia. *Nurani: Jurnal Kajian Syari'ah Dan Masyarakat*, 18(1), 19-34.
- Mismiwati dkk. (2019, Juni). Investigation of Revenue Sharing, Transparency and Firm Performance to Profit Distribution Management. *Journal of Business Studies and Management Review (JBSMR)*, 2(2), 75-81.
- Muhammad. (2011). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: STIM YKPN .
- Muhammad. (2012). *Teknik Perhitungan Bagi Hasil dan Pricing di Bank Syariah*. Yogyakarta: UII Press.
- Muhammad. (2013). *Metodologi Penelitian Ekonomi islam Pendekatan Kuantitatif*. Depok: PT Raja Grafindo Persada.
- Muhammad. (2015). *Manajemen Dana Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Mulyo, G. P., & Mutmainah, S. (2013, Septembber). Determinan Profit Distribution Management Bank Syariah di Indonesia Periode 2008-2011. *Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi Islam IMANENSI*, 1(1), 31-41.
- Muyassaroh, & Saputra, B. (2015, Maret). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profit Distribution Management Pada Bank Syariah Di Indonesia Periode 2009 - 2013. *Jurnal Akuntansi Manajemen Madani*, 1(1), 51-71.

- Ningsih, M. M., & Waspada, I. (2018, Juni). Pengaruh Bi Rate Dan Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. *Manajerial*, 3(5), 250.
- Nofianti dkk. (2015, April). Analisis Pengaruh Return On Asset (ROA), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Suku Bunga, Financing To Deposits Ratio (FDR) Dan Non Performing Financing (NPFf) terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah. *Jurnal Bisnis dan Manajemen*, 5(1), 65-86.
- Nofinawati. (2015). Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Syariah*, 14(2), 171-175. Retrieved Agustus 11, 2021, from <https://ojs.iainbatusangkar.ac.id>
- Nurkholifah, E., & Prasetyowati, R. A. (2015). Sistem Perhitungan Bagi Hasil Pada Produk Pendanaan Mudharabah Di BPRS Al Salaam. *Moneter: Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 3(2), 118-130.
- Nurmalawaty W dkk. (2019, Juli). Pengaruh Deposits, BOPO Dan NIM Terhadap Profit Distribution Management Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar di JII Periode 2011-2014. *Islamic Economic, Accounting and Management Journal (Tsarwatica)*, 1(1), 1-16.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2020). *Statistik Perbankan Indonesia Periode 2016-2020*.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2020). *Statistik Perbankan Syariah Periode 2015-2020*.
- Pandjaitan, D. R., & Ahmad, A. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis*. Bandar Lampung: Aura Publishing.
- Purbaningsih, R. P., & Fatimah, N. (2018). The Effect Of Liquidity Risk And Non Performing Financing (NPF) Ratio To Commercial Sharia Bank Profitability In Indonesia. *International Journal of Business, Economics and Law*, 59-63.
- Rachman, M. N., & Siswantoro, D. (2017). Analysis of Factors Affecting Profit Distribution Management at Islamic Banks in Asia. *Proceedings of International Conference and Doctoral Colloquium in Finance*, 1-11.
- Radjab, E., & Jam'an, A. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Makasar: Lembaga Perpustakaan dan Penerbitan Universitas Muhammadiyah Makassar.
- Raharjo, A. W., & Elida, T. (2015). *Bank dan Lembaga Keuangan Non Bank di Indonesia*. Jakarta: Universitas Indonesia Press.
- Ramdhani dkk. (2016). The Influence Level Of Profit Sharing, Financing To Deposit Ratio And Deposit Mudharabah. *International Conference on Business Management*, 88-101.
- Rifadil, T., & Muniruddin, S. (2017). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profit Distribution Management Pada Bank Umum Syariah Tahun 2012-2015. *IJurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 2(3), 140-153.

- Risfandy, T. (2019). Profit Distribution Management and Islamic Banks Market Power in Indonesia. *Sebelas Maret Business Review*, 4(2), 58-67.
- Rismayanti, G., & Nanda, U. L. (2019). Displaced Commercial Risk: Studi Empiris Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 15(2), 67-73.
- Rohmah dkk. (2017, Juni). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profit Distribution Management Pada Bank Syariah Di Indonesia Periode 2012- 2015. *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 6(3), 1-14.
- Rohmana, Y. (2010). *Ekonometrika: Teori dan Aplikasi dengan Eviews*. Bandung: Laboratorium Pendidikan Ekonomi dan Koperasi.
- Rosadi, D. (2012). *Ekonometrika dan Analisis Runtun Waktu Terapan dengan EViews*. Yogyakarta: Andi Offset.
- Sarjono, H., & Julianita, W. (2011). *SPSS vs LISREL: Sebuah Pengantar Aplikasi untuk Riset*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sarwono, J. (2013). *12 Jurus Ampuh SPSS untuk Riset Skripsi*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Setiawati dkk. (2017). Pengaruh Kecukupan Modal, Risiko Pembiayaan, Efisieni Operasional Dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Bank Syariah dan Bank Konvensional di Indonesia). *Riset Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 2(2), 112.
- Shamrez Ali dkk. (2020). Impact of Awareness on Profit Distribution Management by Islamic Banks in Pakistan: An Empirical Investigation. *COMSATS Journal of Islamic Finance*, 5(1), 86-106.
- Sholfyta, A., & Filianti, D. (2018, November). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Profit Distribution Management Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2016. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, 5(11), 971-986.
- Sulistyawati dkk. (2019). Profit Distribution Management Determinant (Empirical Study in Indonesian Sharia Banks). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 5(3), 245-264.
- Suryana. (2010). *Metodologi Penelitian: Model Praktis Peneliti Kuantitatif dan Kualitatif*. Bandung.
- Susanti. (2016, Agustus). Pengaruh Kondisi Makro dan Mikro Ekonomi Terhadap Profit Distribution Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2008-2014. *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, 27(2), 129-139.
- Utami, T., & Rezeqi, S. (2020, Juli). Pengaruh Faktor-Faktor Internal Terhadap Profit Distribution Management (Pdm) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 8(2), 173-188.

- Wafaretta dkk. (2016). The Impact of Banks Characteristics on profit Distribution Management off Islamic Banks. *Procedia-Social and Behavioral Sciences*, 769-776.
- Wahyu, D. R. (2016). Financing to Deposit Ratio (FDR) Sebagai Salah Satu Penilaian Kesehatan Bank Umum Syariah. *Islamiconomic: Jurnal Ekonomi Keuangan dan Bisnis Islam*, 7(1), 19-36.
- Winarno, W. W. (2011). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan EViews*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Wiroso. (2011). *Produk Perbankan Syariah*. Jakarta: LPFE Usakti.