

**PENGARUH KEBIJAKAN *SPIN-OFF, FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, DAN *NON PERFORMING FINANCING* TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH  
(Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia  
Periode 2017-2022)**

**SKRIPSI**

**NABILA PITRIA KHOLIZA  
NPM. 1851020097**



**Program Studi : Perbankan Syariah**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM UNIVERSITAS  
ISLAM NEGERI RADEN INTAN LAMPUNG  
1444 H/ 2023 M**

**PENGARUH KEBIJAKAN *SPIN-OFF, FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, DAN *NON PERFORMING FINANCING* TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH  
(Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia  
Periode 2017-2022)**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Melengkapi Tugas dan Memenuhi Syarat-Syarat Guna Mendapatkan Gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)**

**Oleh :**

**NABILA PITRIA KHOLIZA  
NPM. 1851020097**

**Program Studi : Perbankan Syariah**

**Pembimbing I : Dr. Madnasir, S.E., M.Ak  
Pembimbing II: Ersi Sisdianto, M.Ak., CSR**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM UNIVERSITAS  
ISLAM NEGERI RADEN INTAN LAMPUNG  
1444 H/ 2023 M**

## ABSTRAK

Pada tahun 2009, Bank Indonesia mengeluarkan Peraturan Bank Indonesia Nomor 11/10/PBI/2009 dimana pada pasal 3 terdapat peraturan yang menjelaskan tentang perubahan Unit Usaha Syariah menjadi Bank Umum Syariah yang harus dilakukan paling lambat bulan Juli tahun 2023. Hal ini dipicu dengan berkembangnya perbankan syariah saat ini cukup pesat. Selain itu, salah satu ketentuan dalam UU 21 tahun 2008 tentang perbankan syariah adalah kewajiban bagi Bank Umum Konvensional untuk melakukan *Spin-Off* atas Unit Usaha Syariah yang dimilikinya dan dikonversi menjadi Bank Umum Syariah

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh kebijakan *Spin-Off*, *Financing To Deposit Ratio*, dan *Non Performing Financing* terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. Metode penelitian dalam penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif. Teknik pengambilan sampel yang digunakan *Purposive Sampling*. Jumlah Bank Umum Syariah yang menjadi sampel dalam penelitian ini adalah 5 bank umum Syariah yang melakukan *spin-off* murni maupun sebagian dengan 30 laporan tahunan dari tahun 2017 sampai tahun 2022. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan pengolahan data menggunakan *evIEWS 9*.

Dalam penelitian ini diperoleh hasil kesimpulan bahwa Kebijakan *spin-off* berpengaruh positif dan signifikan terhadap variabel profitabilitas (*return on asset*). Pada pengujian selanjutnya *Financing To Deposit Ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap variabel (*return on asset*). Dan pada uji variabel *Non Performing Financing* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap variabel profitabilitas (*return on asset*). Sedangkan pada uji Secara simultan ketiga variabel secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (*return on asset*). Saat keseluruhan variabel di uji secara bersama-sama maka akan lebih kuat berpengaruh terhadap profitabilitas (*return on asset*).

**Kata: Kebijakan *Spin-Off*, *Financing to Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, Profitabilitas**

## **ABSTRACT**

*In 2009, Bank Indonesia issued Bank Indonesia Regulation Number 11/10/PBI/2009 in which article 3 contains regulations explaining the change of Sharia Business Units to Sharia Commercial Banks which must be carried out no later than July 2023. This is triggered by the rapid development of Islamic banking. In addition, one of the provisions in Law 21 of 2008 concerning Islamic banking is the obligation for Conventional Commercial Banks to spin-off their Sharia Business Units and convert them into Sharia Commercial Banks*

*This study aims to see the effect of Spin-Off, Financing To Deposit Ratio, and Non-Performing Financing policies on Islamic Banking Profitability. The research method in this study uses a quantitative type of research. With Purposive sampling technique. The number of Sharia Commercial Banks sampled in this study is 5 Sharia commercial banks that spin-off purely or partially with 30 annual reports from 2017 to 2022. The analysis method used is multiple linear regression analysis with data processing using eviews 9.*

*In this study, it was concluded that the spin-off policy has a positive and significant effect on the variable of profitability (return on assets). In the next test, the Financing To Deposit Ratio has a positive and significant effect on the variable (return on assets). And in the test of the Non-Performing Financing variable has a negative and significant effect on the variable profitability (return on assets). While in the test Simultaneously the three variables together have a significant effect on profitability (return on assets). When all variables are tested together, it will have a stronger effect on profitability (return on assets)*

***Keyword: Spin-Off Policy, Financing to Deposit Ratio, Non Performing Financing, Profitability***



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN  
LAMPUNG FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Alamat : Jl. Letkol. Hi. Endro Suratmin Sukarame 1 Telp (0721) 703289 Bandar Lampung

SURAT PERNYATAAN

*Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*  
Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nabila Pitria kholiza  
NPM : 1851020097  
Prodi : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “ PENGARUH KEBIJAKAN *SPIN-OFF, FINANCING TO DEPOSIT RATIO, DAN NON PERFORMING FINANCING* TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2022)” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam catatan kaki atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.  
*Wassalamu 'alaikum warahmatullahi wabarakatuh*

Bandar Lampung, 23 Oktober 2023

Penyusun



  
Nabila Pitria Kholiza  
1851020097



**KEMENTERIAN AGAMA  
UIN RADEN INTAN LAMPUNG  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Letkol. Hi. Endro Suratmin Sukarame 1 Telp. (0721) 703289 Bandar Lampung

**PERSETUJUAN**

**Judul Skripsi : PENGARUH KEBIJAKAN *SPIN-OFF*,  
*FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, DAN *NON  
PERFORMING FINANCING* TERHADAP  
PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH  
(Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia  
Periode 2017-2022)**

**Nama : Nabila Pitria Kholiza  
NPM : 1851020097  
Jurusan : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam**

**MENYETUJUI**

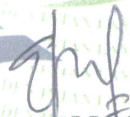
Untuk dimunaqasahkan dan dipertahankan dalam sidang Munaqasah  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung

Bandar Lampung, 13 Oktober 2023


**Pembimbing I,**

**Pembimbing II,**

  
**Dr. Madnasir, S.E., M.Si**  
NIP. 197504242002121001

  
**Ersi Sisdianto, M.Ak., CSR**  
NIP. 198611102019031012

**Mengetahui**  
**Ketua Jurusan Perbankan Syariah**

  
**Any Eliza, S.E., M.Ak**  
NIP. 198308152006042004





**KEMENTERIAN AGAMA  
UIN RADEN INTAN LAMPUNG  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Letkol. Hi. Endro Suratmin Sukarame 1 Telp (0721) 703289 Bandar Lampung

**PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul **“Pengaruh Kebijakan *Spin-Off, Financing To Deposit Ratio, Dan Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2022)*”** disusun oleh Nabila Pitria Kholiza, NPM :1851020097, Program Studi : Perbankan Syariah, telah diujikan dalam sidang munaqasah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung pada Hari/Tanggal Selasa, 21 November 2023.

**TIM PENGUJI**

**Ketua** : **Suhendar, S.E., M. S.Ak., Akt** (.....)

**Sekretaris** : **Erlin Kurniati, M.M** (.....)

**Penguji I** : **Mia Selvina, M.S.Ak** (.....)

**Penguji II** : **Dr. Madnasir, S.E., M.Si** (.....)

Mengetahui

**Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**



**Suryanto, M.M., Akt.CA**

97009262008011008

## MOTTO

إِنَّ اللَّهَ لَا يُغَيِّرُ مَا بِقَوْمٍ حَتَّىٰ يُغَيِّرُوا مَا بِأَنْفُسِهِمْ

*“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri”*

(Q.S Ar-Ra'd : 11)





## PERSEMBAHAN

Segala puji bagi Allah SWT. Atas segala nikmat-Nya, sehingga penulis mampu menyajikan hasil penelitian yang semoga dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan. Dengan lafal *bismillah* dan rasa syukur serta kerendahan hati, penulis persembahkan hasil penelitian ini kepada:

1. Kedua orang tua saya yang saya cintai serta yang menjadi alasan saya untuk selalu bertahan di setiap langkah, ibunda tercinta, Ema Rosita yang telah melahirkan saya ke dunia ini dan tiada henti-hentinya mendo'akan dan memotivasi. Ayahanda tersayang Zainal Muin yang selalu memberikan dukungan moril dan materil serta kasih sayang yang tak terhingga. Terimakasih atas segalanya, tanpa do'a dan motivasi kalian saya tidak akan bisa melangkah sampai di titik ini.
2. Adik-Adikku tersayang, Anggun Mutiara Ramadani dan Febrina Balqis Cahyani yang selalu menyayangi dan memotivasiku untuk sukses.
3. Kedua pembimbing saya, Bapak Dr. Madnasir, S.E., M.Ak dan Bapak Ersi Sisdianto, M. Ak. yang bersedia meluangkan waktu dan pikirannya untuk membimbing saya, serta Prof. Dr. H. Suharto, S.H., M.A yang telah menjadi pembimbing saya sampai saya melaksanakan seminar proposal.
4. Patner SMA saya, Muhammad Fazilham Hesyadewa yang telah membantu dan memberi semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Dan untuk almamaterku tercinta UIN Raden Intan Lampung, yang telah memberikan pengalaman yang sangat berharga, semoga selalu jaya dan dapat mencetak generasi-generasi Islami terbaik.

## RIWAYAT HIDUP

Penulis bernama lengkap Nabila Pitria Kholiza, Dilahirkan di Bandar Lampung pada tanggal 28 April 2000. Penulis merupakan anak pertama dari 3 bersaudara, dari pasangan Bapak Zainal Muin dan Ibu Ema Rosita. Berikut riwayat pendidikan yang telah diselesaikan penulis:

1. Taman Kanak-Kanak (TK) Al-Ikhlâs, Way Huwi, Lampung Selatan dan mendapat ijazah pada tahun 2006.
2. Sekolah Dasar Negeri (SDN) 1 Way Kandis, Bandar Lampung lulus dan mendapat ijazah pada tahun 2012.
3. Sekolah Menengah Pertama Negeri (SMPN) 24 Bandar Lampung lulus dan Mendapat ijazah pada tahun 2015.
4. Sekolah Menengah Atas Swasta (SMAS) Gajah Mada Bandar Lampung lulus dan mendapat ijazah pada tahun 2018.
5. Penulis melanjutkan pendidikan tingkat perguruan tinggi pada program studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung Pada Tahun 2018.



## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrohmannirrohim*

Alhamdulillahirobbil'alamin, Segala puji hanya milik Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta hidayah-Nya berupa nikmat Iman, nikmat Islam, nikmat sehat dan nikmat kesempatan, sehingga skripsi yang berjudul "**Pengaruh Kebijakan *Spin-Off, Financing to Deposit Ratio, Dan Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2022)***". Dapat diselesaikan dengan baik.

Sholawat serta salam semoga selalu tercurah kepada Baginda Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat dan pengikutnya yang selalu kita nantikan syafa'atnya di yamuil akhir nanti. Aamiin ya Rabbal Alamin. Skripsi ini dibuat sebagai salah satu persyaratan untuk menyelesaikan studi pada program Strata Satu (S1) Jurusan Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung, guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E).

Atas terselesainya skripsi ini, penulis mengucapkan terima kasih sedalam-dalamnya kepada semua pihak yang turut berperan dan membantu dalam proses penyelesaiannya. Untuk itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Wan Jamaluddin, M.Ag., Ph.D. selaku Rektor UIN Raden Intan Lampung.
2. Bapak Prof. Dr. Tulus Suryanto, S.E., M.M., Akt., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung.
3. Ibu Any Eliza, S.E., M.Ak. Selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
4. Ibu Femei Purnamasari, S.E., M.Si. selaku Sekretaris Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.

5. Bapak Dr. Madnasir, S.E., M.Si. dan Bapak Ersi Sisdianto, M.Ak., CSRP selaku pembimbing akademik I dan II yang dengan tulus meluangkan waktunya dan mencurahkan pemikiran untuk membimbing dan mengarahkan penulis serta memberikan arahan juga motivasi, sehingga terselesaikannya skripsi yang baik dan benar dari penulis.
6. Bapak Prof. Dr. H. Suharto, S.H., M.A yang telah membimbing penulis sampai seminar proposal dan dengan sabar memberikan pengarahan, saran, dan bimbingan semoga keberkahan dari ilmu dan pengetahuan yang diberikan selalu menjadi amal jariyah.
7. Tim penguji yang terdiri atas ketua sidang Bapak Suhendar, S.E., M.S.Ak.,Akt, sekretaris Ibu Erlin Kurniati, M.M, penguji 1 Ibu Mia Selvina, M.SAK, penguji 2 Bapak Dr. Madnasir, S.E., M.Si dan petugas Ibu Zathu Restie Utamie, M.Pd saya ucapkan terima kasih atas pengujian yang telah dilaksanakan untuk memberikan kesempurnaan pada penelitian ini.
8. Kepada seluruh Bapak/Ibu Dosen serta karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung yang telah memberikan ilmu dan pelajaran kepada penulis yang sangat bermanfaat selama proses perkuliahan.
9. Teman-teman Perbankan Syariah F angkatan 2018 terima kasih telah menjadi keluarga dari awal perkuliahan hingga penulis menyelesaikan Skripsi.

Akhir kata, jika terdapat kesalahan dan kekeliruan dalam penulisan skripsi ini mohon maaf dan kepada Allah SWT penulis mohon ampun. Semoga tulisan ini dapat bermanfaat untuk kita semua.

Bandar Lampung 23 Oktober 2023

**Nabila Pitria Kholiza**  
**1851020097**

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>PERSETUJUAN</b> .....	<b>v</b>
<b>PENGESAHAN</b> .....	<b>vi</b>
<b>MOTTO</b> .....	<b>vii</b>
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	<b>viii</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>ix</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Penegasan Judul.....	1
B. Latar Belakang Masalah.....	2
C. Batasan Masalah .....	11
D. Rumusan Masalah .....	11
E. Tujuan Penelitian .....	12
F. Manfaat Penelitian.....	12
G. Penelitian Terdahulu .....	13
H. Sistematika Penulisan .....	23
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	<b>25</b>
A. Grand Teori .....	25
B. Kebijakan <i>Spin-Off</i> .....	28
C. <i>Financing To Deposit Ratio</i> .....	33
D. <i>Non Performing Financing</i> .....	34
E. Profitabilitas .....	37
F. Perbankan Syariah .....	38
G. Kerangka Berfikir .....	39
H. Hipotesis .....	41



<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN.....</b>	<b>45</b>
	A. Jenis dan Sifat Penelitian .....	45
	1. Jenis Penelitian .....	45
	2. Sifat Penelitian .....	45
	B. Sumber Data .....	45
	C. Populasi dan Sampel Penelitian .....	46
	1. Populasi Penelitian.....	46
	2. Sampel Penelitian.....	47
	D. Teknik Pengumpulan data .....	49
	1. Observasi .....	49
	2. Studi Kepustakaan .....	49
	E. Definisi Operasional Variabel.....	49
	1. Variabel independen .....	49
	2. Variabel dependen .....	50
	F. Teknik Analisis Data .....	52
	1. Estimasi Model Regresi Data Panel .....	52
	2. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	54
	3. Uji Asumsi Klasik.....	57
	4. Uji Hipotesis .....	61
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>65</b>
	A. Penyajian Hasil Penelitian .....	65
	1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	65
	B. Hasil Analisis Data .....	66
	1. Hasil Analisis Regresi Panel .....	66
	2. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	71
	3. Hasil Uji Hipotesis .....	74
	C. Pembahasan .....	77
	1. Pengaruh Kebijakan <i>Spin Off</i> Terhadap Profitabilitas Perbankan syariah .....	77
	2. Pengaruh <i>Financing To Deposit Ratio</i> Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah .....	79

3. Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah .....	81
4. Pengaruh Kebijakan <i>Spin Off, Financing to Deposit Ratio</i> , dan <i>Non Performing Financing</i> Secara Simultan Terhadap Profitabilitas .....	82

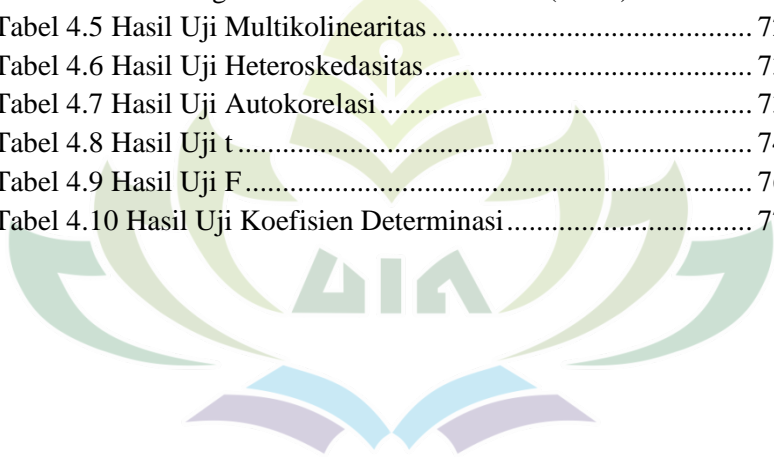
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	<b>83</b>
A. Simpulan .....	83
B. Rekomendasi .....	84

**DAFTAR RUJUKAN**  
**LAMPIRAN**



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rasio Keuangan Bank Umum Syariah .....	9
Tabel 1.2 Penelitian terdahulu .....	19
Tabel 2.1 Kriteria Penilaian <i>Financing to Deposit Ratio</i> .....	34
Tabel 2.2 Kriteria Penilaian <i>Non Performing Financing</i> .....	35
Tabel 3.1 Populasi Penelitian .....	46
Tabel 3.2 Sampel Penelitian .....	48
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	61
Tabel 4.1 Hasil Uji Chow .....	67
Tabel 4.2 Hasil Uji Hausman .....	68
Tabel 4.3 Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	68
Tabel 4.4 Hasil Regresi Random Effect Model (REM) .....	69
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	72
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedasitas .....	73
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi .....	73
Tabel 4.8 Hasil Uji t .....	74
Tabel 4.9 Hasil Uji F .....	76
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	77



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir .....	40
Gambar 4.1 Uji Normalitas .....	71



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Tabulasi Data .....	93
Lampiran 2	Analisis Regresi Data Panel .....	94
Lampiran 3	Uji Asumsi Klasik .....	96
Lampiran 4	Uji Hipotesis .....	97





# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Penegasan Judul

#### 1. Kebijakan *Spin-Off*

Kebijakan *Spin-off* dalam Undang-Undang Nomor 21 tahun 2008 tentang perbankan syariah, pemisahan didefinisikan sebagai pemisahan usaha dari suatu bank menjadi 2 badan usaha atau lebih, sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan.<sup>1</sup>

Kebijakan *Spin-off* atau pemisahan adalah suatu tindakan hukum yang bertujuan untuk memisahkan diri yang terjadi sebelumnya dalam suatu badan hukum kemudian “memekarkan” atau “membelah diri” dengan pengakuan hukum atas pemekaran tersebut.<sup>2</sup>

#### 2. *Financing to Deposit Ratio*

*Financing to Deposit Ratio* adalah rasio pembiayaan yang mengukur seberapa besar dana pihak ketiga bank syariah dilepaskan untuk pembiayaan.<sup>3</sup>

#### 3. *Non Performing Financing*

*Non Performing Financing* Merupakan pembiayaan yang dilakukan oleh bank kepada masyarakat namun mengalami masalah (macet) dalam pengembaliannya ada kemungkinan tidak dapat ditagih. *Non Performing Financing* merupakan rasio yang digunakan untuk menghitung jumlah pembiayaan bermasalah.<sup>4</sup>

---

<sup>1</sup> UU Nomor 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah Pasal 1 Ayat 32

<sup>2</sup> Amalia Nasuha, 2012, ” *Dampak Kebijakan Spin Off Terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah*”, dalam Jurnal *Al-Iqtishad*, Vol. IV, No. 2, h.244.

<sup>3</sup> Dwi Swiknyo, *Analisis laporan Keuangan Perbankan Syariah*, (Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 2010), h. 148.

#### 4. Profitabilitas

*Profitabilitas* bank merupakan suatu kemampuan bank dalam menghasilkan laba, kemampuan ini dilakukan dalam suatu periode. Bank yang sehat adalah bank yang diukur secara *Profitabilitas* yang terus meningkat diatas standar yang ditetapkan.<sup>5</sup>

#### 5. Bank

Menurut Undang-Undang RI Nomor 10 Tahun 1998 tentang perbankan, yang dimaksud dengan bank adalah “*badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkan kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak*”.<sup>6</sup>

#### 6. Bank Umum Syariah

Bank Umum Syariah adalah perbankan yang melaksanakan kegiatan usaha berdasarkan prinsip syariah dimana dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran. Sifat jasa yang diberikan adalah umum, dalam arti dapat memberikan seluruh jasa perbankan yang ada.<sup>7</sup>

### B. Latar Belakang Masalah

Perbankan merupakan lembaga keuangan terpenting bagi pembangunan suatu negara. Hal ini dikarenakan fungsi perbankan sebagai lembaga intermediasi keuangan (*Intermediary Institution*) sebagaimana ditegaskan dalam pasal 1 angka 2 Undang-undang Nomor 10 tahun 1998 tentang perubahan atas Undang-

---

<sup>4</sup> Dwi Swikyo, Analisis Laporan Keuangan Perbankan Syariah, (Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 2010), h. 148.

<sup>5</sup> Malayu S.P Hasibuan, *Dasar-Dasar Perbankan*, (Jakarta: PT. Bumi Aksara, 2007), h. 100.

<sup>6</sup> Kasmir, *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*, (Jakarta: Rajawali Pers, 2015), h. 24.

<sup>7</sup> *Ibid*, h.32-33.

Undang Nomor 7 tahun 1992 yakni bahwa bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkan kepada masyarakat dalam bentuk kredit atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak.<sup>8</sup>

Di Indonesia terdapat dua sistem perbankan yakni sistem perbankan konvensional dan sistem perbankan syariah. Bank Islam atau bank syariah adalah badan usaha yang fungsinya sebagai penghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkan dana untuk masyarakat. Yang system dan mekanisme kegiatan usahanya berdasarkan hukum Islam atau prinsip syariah sebagaimana diatur dalam Al-Quran dan hadis.<sup>9</sup>

Bank syariah di Indonesia terbagi menjadi 3 jenis, yaitu Bank Umum Syariah, Bank Pembiayaan Rakyat syariah, dan Unit Usaha Syariah. Bank Umum Syariah adalah perbankan yang melaksanakan kegiatan usaha berdasarkan prinsip syariah dimana dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran. Intermediasi yang dilakukan berupa penghimpunan dana maupun penyaluran dana.<sup>10</sup>

Bank dalam melakukan kegiatan operasionalnya sebagai entitas bisnis memiliki tujuan utama, yaitu dapat mencapai profitabilitas maksimal. Profitabilitas adalah kemampuan perusahaan menghasilkan laba secara efektif dan efisien.<sup>11</sup>

Keuntungan dalam bahasa arab disebut dengan *Ar-ribh* yang berarti pertumbuhan dalam perdagangan. Di dalam Almu'jam al iqtisad al-islami disebutkan bahwa keuntungan merupakan

<sup>8</sup> Khotibul Umam, *Perbankan Syariah Dasar-Dasar dan Dinamika Perkembangannya di Indonesia*, (Jakarta: PT RajaGrafindo Persada, 2016), h.32.

<sup>9</sup> Rachmadi Usman, *Aspek Hukum Perbankan Syariah Di Indonesia*, (Jakarta: Sinar Grafika, 2012), h. 35-36.

<sup>10</sup> Retno Wulandari, 2017, "Analisis Pengaruh CAR, FDR, NPF, Dan pertumbuhan DPK Terhadap Profitabilitas Pada Industri Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Di Indonesia Tahun 2011- 2015", *Jurnal Ekonomi dan Terapan*", Vol. 4, No.9, h.741.

<sup>11</sup> Made Ria Anggreni & Made Sadha Suardhika, 2014, "*Pengaruh DPK, Keukupan Modal, Risiko Kredit, Dan Suku Bunga Kredit Terhadap Profitabilitas Bank BUMN Tahun 2010-2012*", Vol. 9, No. 1, h. 28.

pertambahan penghasilan dalam perdagangan. Keuntungan adalah tambahan dana yang diperoleh sebagai kelebihan dari beban biaya produksi atau modal. Secara khusus laba dalam perdagangan atau jual beli adalah tambahan yang merupakan perbedaan antara harga pembelian barang dengan harga jualnya.<sup>12</sup>

Berikut merupakan ayat al-qur'an yang berkaitan dengan keuntungan:

Dalam surah Al-baqarah Ayat 16 yang berkaitan dengan keuntungan berbunyi:

أُولَٰئِكَ الَّذِينَ اشْتَرُوا الضَّلَالَةَ بِالْهَدَىٰ فَمَا رَبِحَت تِّجَارَتُهُمْ وَمَا كَانُوا

مُهْتَدِينَ ﴿١٦﴾

*“mereka itulah orang yang membeli kesesatan dengan petunjuk, maka tidaklah beruntung perniagaan mereka dan tidaklah mereka mendapat petunjuk.”*

Dalam sistem ekonomi Islam tidak hanya mendapatkan keuntungan harta benda, melainkan akan sekaligus terwujudnya kebahagiaan dunia dan akhirat. Sehingga sebagai pelaku ekonomi berpikir bahwa terdapat makna lain dalam mengejar profitabilitas dan menyampingkan paradigma bahwa keuntungan atau profitabilitas suatu perusahaan hanya berupa angka yang disebut

materi.<sup>13</sup>

Rasio profitabilitas merupakan salah satu rasio yang digunakan untuk menentukan tingkat laba atau keuntungan suatu bank. Rasio ini juga biasa disebut *Return On Aset (ROA)*. Menurut Dendawijaya ROA digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam memperoleh laba atau keuntungan secara keseluruhan. Semakin besar ROA yang

<sup>12</sup> Nuri Nisak Tamama, *Hermeneutika Laba Dalam Perspektif Islam*, (Skripsi: Universtas Wiraraja Sumenep, 2019), h.13.

<sup>13</sup> Putri Pratama & Jaharuddin, 2018, "Rekonstruksi Konsep Profitabilitas Dalam Perspektif Islam", *IKRAITH HUMANIORA*, Vol. 2, No. 2, h. 104.

diperoleh bank, maka semakin besar tingkat laba atau keuntungan yang dicapai oleh bank.<sup>14</sup>

Pada tahun 2009, Bank Indonesia mengeluarkan Peraturan Bank Indonesia Nomor 11/10/PBI/2009 yaitu pada pasal 3 terdapat peraturan yang menjelaskan tentang perubahan Unit Usaha Syariah (UUS) menjadi Bank Umum Syariah (BUS) yang harus dilakukan paling lambat bulan Juli tahun 2023. Hal ini dipicu dengan berkembangnya perbankan syariah saat ini cukup pesat. Selain itu, salah satu ketentuan dalam UU 21 tahun 2008 tentang perbankan syariah adalah kewajiban bagi Bank Umum Konvensional (BUK) untuk melakukan *Spin-Off* atas Unit Usaha Syariah (UUS) yang dimilikinya dan dikonversi menjadi Bank Umum Syariah (BUS).<sup>15</sup>

Sesuai dengan PBI No. 11/10/PBI/2009 tentang Unit Usaha Syariah dalam pasal 41 angka 1 terdapat dua cara pemisahan UUS dari Bank Umum Konvensional. *Pertama*, dengan cara mendirikan BUS baru atau *kedua*, dengan cara mengalihkan hak dan kewajiban UUS kepada BUS yang telah ada. Terdapat perbedaan antara cara pertama dan kedua yang telah disebutkan sebelumnya. Cara pertama yaitu mendirikan BUS baru, hal ini dapat dilakukan oleh satu atau lebih Bank umum Konvensional (BUK), dimana hal ini bisa disebut dengan metode *Spin-Off*. Sedangkan cara kedua yaitu mengalihkan hak dan kewajiban UUS kepada BUS yang telah ada, hal ini hanya dapat dilakukan kepada BUS yang mempunyai hubungan kepemilikan BUK yang memiliki UUS, dimana hal ini biasa disebut dengan metode konversi *Spin-Off*.<sup>16</sup>

Secara umum, *Spin-Off* menggambarkan suatu tambahan atau produk *derivatif* atau turunan atau hasil dari replika usaha sebelumnya. Istilah *Spin-Off* sering dihubungkan dengan

---

<sup>14</sup> Lukman Dendawijaya, *Manajemen Perbankan*, (Jakarta: Ghalia Indonesia, 2009), h. 118.

<sup>15</sup> Abdul Ghofur Anshori, *Pembentukan Bank Syariah Melalui Akuisisi dan Konversi*, (Yogyakarta: UII Press Yogyakarta, 2010), h. 68-69.

<sup>16</sup> Annisa Diah Netyana, 2017, "Analisis Pengaruh Kebijakan Spin Off Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia", *Jurnal Ilmiah*, h. 2



pembentukan perusahaan baru, di mana produk barunya adalah hal yang sama atau salinan dari organisasi induk, dan menimbulkan aktivitas ekonomi yang baru. *Spin-Off* ini bisa berbeda bentuk, tapi umumnya memerlukan perubahan yang paling penting pada kontrol, risiko, dan distribusi keuntungan. Unsur lainnya yaitu transfer teknologi dan hak kepemilikan dari induk kepada pemilik baru.<sup>17</sup>

*Spin-Off* juga diharapkan dapat berpengaruh terhadap Profitabilitas suatu perusahaan. Dengan melakukan *Spin-Off* perusahaan diharapkan akan mendapatkan lebih banyak keuntungan karena sudah membentuk badan hukum sendiri dan tidak ada larangan peraturan dari instansi atau perusahaan induk. Perusahaan lebih mengetahui keadaan lapangan yang terjadi sehingga dapat melakukan berbagai macam strategi agar lebih efisien dan efektif untuk mencapai tujuan perusahaan.<sup>18</sup>

Sejak diberlakukannya kewajiban *Spin-Off* Unit Usaha Syariah (UUS), tercatat ada beberapa perbankan yang telah melakukan *Spin-Off* baik dengan *Spin - Off* murni maupun sebagian . Diantaranya BJB Syariah yang melakukan *Spin-Off* murni. BJB Syariah diawali dengan pembentukan Unit Usaha Syariah (UUS) oleh PT Bank Pembangunan Daerah (BPD) Jawa Barat dan Banten Tbk. Pada tanggal 20 Mei 2000, lalu melakukan *Spin-Off* Unit Usaha Syariah (UUS) setelah 10 tahun beroperasi tepatnya pada tahun 2010 dengan persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten, maka diputuskan menjadi Bank Umum Syariah (BUS).<sup>19</sup>

Selain itu ada beberapa bank yang melakukan *Spin-Off* sebagian diantaranya ada Bank Aceh Syariah, Bank Bukopin Syariah, BCA Syariah dan BTPN Syariah. BTPN syariah dibentuk

---

<sup>17</sup> Nasuha, *Dampak Kebijakan Spin Off Terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah*, h.243.

<sup>18</sup> Kusumaningayu Nawangwulan, *Pengaruh Spin-Off, BOPO Terhadap Dana Pihak Ketiga Dan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah*” (Yogyakarta: UII, 2020), h.3.

<sup>19</sup> BJB Syariah, “Profil BJB Syariah”, [bjbsyariah.co.id](http://bjbsyariah.co.id), 2018, <https://www.bjbsyariah.co.id> diakses 4 April 2022.

dari konversi PT Bank Sahabat Purba Danarta (Bank Sahabat) yang berpusat di Semarang, menjadi Bank Syariah dan kemudian *Spin-Off* Unit Usaha Syariah (UUS) BTPN ke Bank umum Syariah, Bank Sahabat didirikan pada tahun 1991 dengan lisensi bank non-devisa. Bank BTPN kemudian mengakuisisi 70% saham Bank Sahabat pada 30 Januari 2014 dan mengkonversinya menjadi Bank Syariah berdasarkan keputusan Otoritas Jasa Keuangan tertanggal 22 Mei 2014. Unit Usaha Syariah (UUS) di BTPN yang dibentuk pada bulan Maret tahun 2008 melakukan *Spin-Off* ke Bank Umum Syariah pada tanggal 14 Juli 2014.<sup>20</sup>

Terkait dengan penjabaran di atas, Variabel pertama yang akan dikaji dalam penelitian ini yang menyebabkan profitabilitas perbankan syariah adalah kebijakan *Spin-Off*. Kebijakan *Spin-Off* atau keputusan untuk membentuk sebuah Bank Umum Syariah akan menjelaskan apakah kebijakan *spin-off* yang diterapkan oleh Bank Aceh Syariah, Bank BJB Syariah, Bank Syariah Bukopin, BCA Syariah dan BTPN syariah memberikan pengaruh signifikan terhadap profitabilitas perbankan syariah pada periode 2017-2022.

Sesuai dengan variabel tersebut, Penelitian yang sudah dilakukan mengenai pengaruh *Spin-Off* terhadap profitabilitas bank syariah di Indonesia oleh Sihombing & Yahya, Ramdani, Netyana, Hamid, Nawangwulan. Penelitian tentang *Spin-Off* yang dilakukan oleh Hamid, Ramdani, Netyana menemukan bahwa ada hubungan positif antara kebijakan *Spin-Off* dan meningkatnya profitabilitas perbankan syariah. Sedangkan hasil yang sebaliknya terjadi pada penelitian yang dilakukan oleh Sihombing & Yahya, Nawangwulan menyatakan bahwa *Spin-Off* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas perbankan syariah di Indonesia.

Selain variabel *Spin-Off*, Ada beberapa faktor yang dapat mempengaruhi profitabilitas bank, yaitu faktor internal dan faktor eksternal. Faktor internal bank bisa diukur dengan menggunakan

---

<sup>20</sup> BTPN Syariah, "Profil BTPN Syariah", [btpnsyariah.com](https://www.btpnsyariah.com), <https://www.btpnsyariah.com> diakses 23 Maret tahun 2022.

rasio-rasio keuangannya, karena dalam menganalisis laporan keuangan akan mudah jika menghitung rasio-rasio keuangan suatu perusahaan.<sup>21</sup> Rasio-rasio yang dapat mempengaruhi ROA diantaranya FDR dan NPF. Sedangkan faktor eksternal merupakan faktor luar kendali dari bank, faktor-faktor tersebut diantaranya fluktuasi nilai tukar, kebijakan moneter, perkembangan teknologi dan persaingan antar pengembang bank.

Rasio pembiayaan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) adalah seberapa besar dana pihak ketiga bank syariah dilepaskan untuk pembiayaan.<sup>22</sup> Semakin tinggi FDR maka akan semakin tinggi dana yang disalurkan ke Dana Pihak Ketiga (DPK). Dengan penyaluran Dana Pihak Ketiga (DPK) yang besar maka pendapatan atas ROA akan semakin meningkat. Dalam penelitian Riyadi & Yulianto, Hasanah Menunjukkan bahwa FDR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA. Sedangkan dalam penelitian Mansyur, Rianto & Dewanti, Munir, menunjukkan hasil bahwa FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Dengan adanya research gap dari beberapa penelitian terdahulu maka perlu dilakukan penelitian lanjutan pengaruh FDR terhadap ROA.

Variabel lain yang dapat mempengaruhi profitabilitas adalah rasio *Non Performing Financing* (NPF) atau disebut juga pembiayaan bermasalah. *Non Performing Financing* (NPF) merupakan kegagalan pihak debitur memenuhi kewajibannya untuk membayar angsuran atau cicilan pokok pembiayaan yang telah disepakati kedua belah pihak dalam sebuah perjanjian pembiayaan.

Adanya risiko pembiayaan yang cukup besar akan berpengaruh terhadap profitabilitas suatu bank. Risiko kerugian yang diakibatkan oleh pemberian pembiayaan yang tidak lancar tentunya akan berpengaruh terhadap pendapatan dan keuntungan (laba) yang diterima oleh bank. Adanya permasalahan dari nasabah peminjam dana yang gagal bayar atau dalam melakukan

---

<sup>21</sup> Mamduh M. Hanafi, *Analisis Laporan Keuangan* (Yogyakarta: UP AMP YKPN, 1996), h.5.

<sup>22</sup> Swiknyo, *Analisis laporan Keuangan Perbankan Syariah*, h. 148.

pembayaran tidak sesuai dengan perjanjian akan memberikan pengaruh kerugian terhadap bank. Besar kecilnya keuntungan dan kemampuan bank menghasilkan laba akan menggambarkan besar kecilnya profitabilitas yang diperoleh suatu bank dalam periode tertentu. Dalam penelitian Sihombing & Yahya, Munir menunjukkan bahwa NPF berpengaruh positif signifikan terhadap ROA. Sedangkan dalam penelitian Hasanah menemukan NPF berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA, dan pada penelitian Riyadi & Yulianto, Kholifah menunjukkan hasil bahwa NPF tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Dengan adanya research gap dari penelitian maka perlu dilakukan penelitian lanjutan pengaruh NPF terhadap ROA.

Berikut data-data mengenai rasio keuangan pada Bank Aceh Syariah, Bank Bukopin Syariah, BCA Syariah dan BTPN Syariah (ROA, FDR, NPF) tahun 2017 sampai dengan 2022.

**Tabel. 1.1**  
**Rasio Keuangan Bank Umum Syariah**

<b>Nama Bank</b>	<b>Tahun</b>	<b>FDR</b>	<b>NPF</b>	<b>ROA</b>
PT Bank Aceh Syariah	2017	69,44	0,04	2,51
	2018	71,98	0,04	2,38
	2019	68,64	0,04	2,33
	2020	70,82	0,04	1,73
	2021	68,06	0,03	1,87
	2022	75,44	0,04	2
PT BCA Syariah	2017	88,5	0,04	1,2
	2018	89	0,28	1,2
	2019	91	0,26	1,2
	2020	81,3	0,01	1,1
	2021	81,4	0,01	1,1
	2022	79,9	0,01	1,3
PT Bank Syariah Bukopin	2017	100,29	3,68	0,69
	2018	93,4	3,65	0,02
	2019	93,48	4,05	0,04
	2020	196,73	4,95	0,04
	2021	92,97	4,66	5,48
	2022	92,47	3,81	1,27
	2017	91,13	4,47	0,63
	2018	89,85	4,58	0,54
	2019	95,53	3,54	0,6
	2020	86,64	5,28	0,41
	2021	81,55	3,42	0,96

PT BJB Syariah	2022	81	2,91	1,14
	2017	92,5	0,1	11,2
	2018	95,6	0,02	12,37
	2019	95,27	0,26	13,58
	2020	97,37	0,02	7,16
PT BTPN Syariah	2021	95,17	0,18	10,72
	2022	95,68	0,34	11,43

Sumber: laporan keuangan Tahunan Perbankan Syariah (September, 2023).

secara empiris terlihat bahwa rasio-rasio keuangan dari tahun 2017 sampai dengan 2022 mengalami perubahan yang fluktuatif. Jika dilihat dari tabel.1.1 Return On asset (ROA) pada kelima bank syariah cenderung mengalami penurunan yang signifikan ditahun 2020 terutama terjadi penurunan yang signifikan terhadap BTPN Syariah sebesar 7,16%. Dari kelima bank syariah tersebut, hanya bank Bukopin syariah yang mengalami kenaikan sebesar 0,02%.

*Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada laporan keuangan diatas menunjukkan kelima bank Syariah diatas pada tahun 2021 rata-rata mengalami penurunan dibanding ROA dari kelima bank tersebut yang rata-rata mengalami kenaikan seperti yang terjadi terhadap Bank Syariah Bukopin, BJB Syariah dan BTPN syariah dimana rasio Financing to Deposit Ratio pada bank tersebut mengalami penurunan sebesar 103,76, 5,09% dan 2,20% berbanding terbalik dengan ROA pada bank tersebut yang justru mengalami kenaikan sebesar 5,44, 0,55% dan 3,56. Sehingga dari tabel.1.1 terkesan mengindikasikan bahwa FDR berpengaruh negatif terhadap ROA, padahal jika dilihat dari teori dikatakan bahwa FDR berpengaruh positif terhadap ROA.

*Non Performing Financing* (NPF) pada laporan keuangan diatas kelima bank syariah rata-rata menunjukkan penurunan dari tahun 2017 sampai dengan tahun 2022, terutama ditahun 2021 BTPN Syariah mengalami peningkatan sedangkan ROA BTPN syariah tersebut mengalami kenaikan ditahun 2021. Sehingga dari tabel diatas terkesan mengindikasikan bahwa NPF tidak berpengaruh terhadap ROA.

Menurut uraian di atas menunjukkan hasil penelitian yang berbeda-beda, begitu juga dengan data empiris yang diperoleh hasilnya tidak sesuai dengan teori yang ada, maka berdasarkan hal tersebut peneliti terdorong untuk mengangkat permasalahan ini dalam bentuk penelitian lanjutan dengan judul “**Pengaruh Kebijakan *Spin-Off*, *Financing to Deposit Ratio*, Dan *Non Performing Financing* Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2022)”**”

### C. Batasan Masalah

Untuk memfokuskan penelitian agar lebih terencana, maka ditemukan batasan masalah yang disajikan dalam penelitian ini, yaitu sebagai berikut :

1. Dalam penelitian ini, fokus penelitian hanya mengenai kebijakan *spin-off*, *Financing to Deposit ratio*, dan *Non Performing Financing* terhadap profitabilitas perbankan syariah.
2. Penelitian ini dilakukan pada 5 Bank Umum Syariah hasil *Spin-off* yaitu Bank Aceh Syariah, Bank BCA Syariah, Bank KB Bukopin Syariah, Bank BJB Syariah dan Bank BTPN Syariah.
3. Tahun penelitian ini dimulai dari tahun 2017 sampai 2022.

### D. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan sebelumnya, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah *spin-off* berpengaruh terhadap profitabilitas Perbankan Syariah?
2. Apakah *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh terhadap profitabilitas Perbankan Syariah?

3. Apakah *Non Performing Financing* berpengaruh terhadap profitabilitas Perbankan Syariah?
4. Apakah *spin-off*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Non Performing Financing* secara bersama-sama berpengaruh terhadap profitabilitas Perbankan Syariah?

### **E. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan sebelumnya, maka tujuan penelitian ini dilakukan untuk:

1. Menganalisis pengaruh *Spin-off* terhadap profitabilitas Perbankan Syariah.
2. Menganalisis pengaruh *Financing to Deposit Ratio* terhadap Perbankan Syariah.
3. Menganalisis pengaruh *Non Performing Financing* terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah.
4. Menganalisis pengaruh *spin-off*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Non performing financing*, secara bersama-sama terhadap profitabilitas Perbankan Syariah.

### **F. Manfaat Penelitian**

1. Secara Teoritis

Untuk memberikan kontribusi dari pengetahuan serta pemikiran yang bermanfaat di bidang keuangan, mengenai kebijakan *Spin-off*, *Financing To Deposit Ratio*, dan *Non Performing Financing* terhadap profitabilitas bank syariah.

2. Secara Praktis

- a. Bagi Penulis

Menambah wawasan dan pengetahuan penulis serta dapat mengaplikasikan ilmu yang diperoleh selama masa perkuliahan khususnya yang berhubungan dengan profitabilitas perbankan syariah.

b. Bagi Akademik

Menambah informasi dan sebagai asset pustaka yang diharapkan dapat dimanfaatkan oleh para kalangan akademisi dalam upaya memberikan pengetahuan dan sebagai proses pembelajaran mengenai kebijakan *spin-off*, *Financing To deposit Ratio* dan *Non Performing Financing* yang diterapkan pada lembaga perbankan syariah dan mendukung penelitian selanjutnya yang berkaitan dengan profitabilitas pada perbankan syariah.

c. Bagi Bank Syariah Indonesia

Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai bahan masukan dan informasi tentang masalah yang perlu di adakan pembenahan serta dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan dalam mengambil keputusan untuk memaksimalkan profitabilitas perbankan syariah di Indonesia.

## G. Penelitian Terdahulu

Penelitian mengenai pengaruh kebijakan *Spin-off*, *Financing To Deposit Ratio*, dan *Non Performing Financing* Terhadap Profitabilitas telah banyak dilakukannya. Namun, dalam pembahasannya terdapat perbedaan penggunaan variabel dalam setiap penelitian yang satu dengan penelitian lainnya. Berikut ini merupakan hasil beberapa penelitian terdahulu yang penulis amati dan temukan, antara lain:

1. Penelitian yang dilakukan oleh M. Nur Rianto dan Endah Putri Dewanti dengan judul “Metode *Spin-Off* dan Tingkat Profitabilitas (Studi Pada Bank Umum Syariah Hasil *Spin-off*)”.<sup>23</sup> Pada penelitian tersebut menggunakan variabel independen CAR, FDR, dan NPF serta

---

<sup>23</sup> M. Nur Rianto Al Arif dan Endah Putri Dewanti, 2017, “Metode *Spin-off* dan Tingkat Profitabilitas: Studi Pada Bank Umum Syariah Hasil *Spin-off*”, *IQTISHADIA*, Vol. 10, No.1, h. 23



variabel dependen profitabilitas dengan populasi dan sampelnya merupakan bank umum syariah hasil *Spin-off* pada tahun 2011-2015. Perbedaan dalam penelitian ini dan penulis yaitu, pada penelitian ini tidak secara langsung menganalisis variabel *Spin-Off* melainkan menganalisis metodenya dengan memasukkan 4 variabel (CAR, FDR, BOPO, NPF) yang diteliti sebagai faktor internalnya. Sedangkan penulis lebih berfokus menganalisis secara spesifik pengaruh variabel independen yaitu kebijakan *Spin-off*, FDR, NPF terhadap profitabilitas.

Persamaan penelitian tersebut dengan penulis yaitu menggunakan penelitian kuantitatif dan membahas pengaruh terhadap profitabilitas

2. Penelitian yang dilakukan oleh Novri Hasian Sihombing dan M. Rizal Yahya dengan judul Perbankan Syariah Di Indonesia.<sup>24</sup> Pada penelitian tersebut menggunakan variabel independen kebijakan *Spin-off*, BOPO, DPK, dan NPF serta variabel dependen profitabilitas dengan populasi dan sampelnya 12 perbankan syariah pada tahun 2008-2015.

Perbedaan dalam penelitian ini dan penulis yaitu, pada penelitian ini hanya mengkaji 1 variabel independen yaitu kebijakan *Spin-Off* dengan memasukkan 3 variabel internal (DPK, BOPO, NPF), pada penelitian ini memakai studi kausal dengan interverensi minimum, populasi yang digunakan 12 perbankan syariah. Sedangkan penulis lebih berfokus menganalisis secara spesifik pengaruh ketiga variabel independen (kebijakan *Spin-Off*, FDR, NPF) terhadap profitabilitas, populasi yang digunakan 5 BUS hasil *Spin-Off*. Persamaan

---

<sup>24</sup> Novri Hasian Sihombing dan M. Rizal Yahya, 2016, "Pengaruh Kebijakan *Spin-off*, Beban Operasional Pendapatan Operasional, Dana Pihak Ketiga, Dan *Non Performing Financing* Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia". *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, Vol. 1, No. 2, h.127.

penelitian tersebut dengan penulis yaitu menggunakan penelitian kuantitatif dan membahas pengaruh terhadap profitabilitas.

3. Penelitian yang dilakukan oleh M. Tolkhah Mansyur dengan judul “Pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Pendapatan Operasional, Dan *Non Performing Financing* Operasional, Dan *Non Performing Financing* Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2012-2014”. Pada penelitian tersebut menggunakan variabel independen FDR, BOPO, dan NPF serta variabel dependen profitabilitas dengan populasi dan sampel 4 bank umum syariah hasil *Spin-off*. Perbedaan dalam penelitian ini dan penulis yaitu, pada penelitian ini menggunakan data laporan keuangan triwulan pada perbankan syariah, pada penelitian ini sampel yang diteliti sebanyak 4 bank umum syariah baik hasil *Spin-Off* murni maupun hasil konversi bank. Sedangkan pada penelitian penulis menggunakan data laporan tahunan pada BUS hasil *Spin-Off* dan sampel yang diteliti sebanyak 5 Bank Umum Syariah hasil *Spin-Off*.

Persamaan penelitian tersebut dengan penulis yaitu menggunakan penelitian kuantitatif dan membahas pengaruh terhadap profitabilitas.

4. Penelitian yang dilakukan oleh Noor Kholifah dengan judul “Pengaruh *Spread* Bagi Hasil, *Fee Based Income*, NPF, FDR, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2015-2019”.<sup>25</sup> pada penelitian tersebut menggunakan variabel independen *Spread* Bagi Hasil, *Fee Based Income*, NPF, FDR, Dan BOPO serta variabel dependen profitabilitas dengan

---

<sup>25</sup> Noor Kholifah, Pengaruh *Spread* Bagi Hasil, *Fee Based Income*, NPF, FDR, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2015-2019, (Purwokerto: Institut Agama Islam Negeri Purwokerto, 2020), h. 1.

populasi dan sampel Laporan Keuangan Tahunan Bank Mandiri Syariah.

Perbedaan dalam penelitian ini dan penulis yaitu, pada penelitian ini skala indikator yang digunakan untuk mengukur profitabilitas menggunakan skala ROI (Return On Investment).

Sedangkan penulis menggunakan ROA (Return On Asset) sebagai indikator untuk mengukur profitabilitas. Persamaan penelitian tersebut dengan penulis yaitu menggunakan penelitian kuantitatif dan membahas pengaruh terhadap profitabilitas.

5. Penelitian yang dilakukan oleh Andreyanto Ramdani dengan judul “Pengaruh Kebijakan Pemisahan Terhadap Laba Pada Bank BNI Syariah”.<sup>26</sup> Pada penelitian tersebut menggunakan variabel independen kebijakan pemisahan serta variabel dependen laba dengan populasi dan sampel Laporan keuangan BNI Syariah.

Perbedaan dalam penelitian ini dengan penulis yaitu, dalam penelitian ini hanya berfokus terhadap 1 variabel independent yaitu kebijakan *Spin-Off* nya saja dan tidak terdapat variabel lain yang ikut mempengaruhi profitabilitas bank. Sedangkan penulis fokus menganalisis pengaruh 3 variabel independent terhadap profitabilitas.

Persamaan penelitian tersebut dengan penulis yaitu menggunakan penelitian kuantitatif dan membahas pengaruh terhadap profitabilitas.

6. Penelitian yang dilakukan oleh Slamet Riyadi dan Agung Yulianto dengan judul “Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual beli, FDR, Dan NPF Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di

---

<sup>26</sup> Andreyanto Ramdani, 2015, “Pengaruh Kebijakan Pemisahan Terhadap Laba Pada Bank BNI Syariah”. *Etikonomi*, Vol. 14, No. 1, h. 17.

Indonesia”.<sup>27</sup> Pada penelitian tersebut menggunakan variabel independen Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual beli, FDR, Dan NPF serta variabel dependen profitabilitas. Dengan populasi dan sampel Laporan keuangan 4 Bank Umum Syariah Devisa. Perbedaan dalam penelitian ini dengan penulis yaitu,

pada penelitian ini menggunakan bank umum syariah devisa sebagai sampelnya, data yang digunakan merupakan data laporan keuangan triwulan Bank Umum Syariah devisa, Sedangkan pada penelitian penulis populasi dan sampel yaitu 5 bank umum syariah hasil *Spin-Off* dengan 30 laporan keuangan tahunan BUS sebagai sampelnya.

Persamaan penelitian tersebut dengan penulis yaitu menggunakan penelitian kuantitatif dan membahas pengaruh terhadap profitabilitas.

7. Penelitian yang dilakukan oleh Elok Maulidatul Hasanah dengan judul “Pengaruh CAR, dan NPF terhadap Profitabilitas (ROA) dengan FDR sebagai Variabel Intervening Pada Bank Umum Syariah Periode 2012-2016”.<sup>28</sup> Pada penelitian tersebut menggunakan variabel independen CAR dan NPF serta variabel dependen profitabilitas. Dengan populasi dan sampel 11 Bank Umum Syariah.

Perbedaan dalam penelitian ini dengan penulis yaitu, pada penelitian ini populasi yang digunakan yaitu Bank Umum syariah yang terdaftar di OJK dengan 11 BUS sebagai sampelnya, dan FDR sebagai variabel

---

<sup>27</sup> Slamet Riyadi dan Agung Yulianto, 2014, “Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual beli, FDR, Dan NPF Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia”. *Accounting Analysis Journal*, vol. 3, No. 4, h. 466.

<sup>28</sup> Elok Maulidatul Hasanah, Pengaruh CAR, dan NPF terhadap Profitabilitas (ROA) dengan FDR sebagai Variabel Intervening Pada Bank Umum Syariah Periode 2012-2016 (Salatiga: Institut Agama Islam Negeri Salatiga, 2017), h.1.

intervening. Sedangkan pada penelitian penulis populasi yang digunakan yaitu 5 Bank Umum Syariah dengan 30 laporan keuangan tahunan sebagai sampelnya, dan variabel FDR berkedudukan sebagai variabel independent dalam penelitian.

Persamaan penelitian tersebut dengan penulis yaitu menggunakan penelitian kuantitatif dan membahas pengaruh terhadap profitabilitas.

8. Penelitian yang dilakukan oleh Annisa Diah Netyana, dengan judul “Analisis Pengaruh Kebijakan *Spin-Off* Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia”.<sup>29</sup>

Pada penelitian ini menggunakan variabel independen kebijakan *Spin-Off* serta variabel dependen profitabilitas. Dengan populasi Bank Umum Syariah yang melakukan *Spin-off*. Dengan sampel Bank syariah yang melakukan *Spin-off* dengan metode *Spin-off* murni dan Konversi *Spin-off*.

Perbedaan dalam penelitian ini dengan penulis yaitu, pada penelitian ini tidak secara langsung menganalisis pengaruh kebijakan *Spin-Off* melainkan berfokus mengkaji pengaruh kebijakan *Spin-Off* melalui 5 variabel internal yang terkait, sifat penelitian ini yaitu komparasi. Sedangkan penulis menganalisis secara langsung pengaruh kebijakan *Spin-Off* sebagai variabel independen dan 2 variabel independent terkait terhadap profitabilitas BUS hasil *Spin-off*, dan penelitian penulis ini bersifat deskriptif.

Persamaan penelitian tersebut dengan penulis yaitu menggunakan penelitian kuantitatif dan membahas pengaruh terhadap profitabilitas.

---

<sup>29</sup> Annisa Diah Netyana, *Analisis Pengaruh Kebijakan Spin-Off Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia* (Malang: Universitas Brawijaya, 2017), h. 1

**Tabel 1.2**  
**Penelitian Terdahulu**

<b>No</b>	<b>Nama Peneliti (Tahun)</b>	<b>Sumber</b>	<b>Hasil</b>
1.	M. Nur Rianto dan Endah Putri Dewanti. (Tahun 2017)	Jurnal yang berjudul, “Metode <i>Spin-Off</i> dan Tingkat Profitabilitas (Studi Pada Bank Umum Syariah Hasil <i>Spin-off</i> ).”	Variabel Bebas (CAR dan FDR) tidak memiliki pengaruh terhadap <i>Return On Asset</i> BUS hasil <i>Spin-off</i> . Sedangkan (NPF dan pengaruh negatif terhadap Return On Asset Bus hasil <i>Spin-off</i> . Dengan kesimpulan bahwa metode pemisahan/ <i>Spin-Off</i> tidak memiliki pengaruh terhadap return On Aset BUS hasil <i>spin-off</i> .
2.	Novri Hasian Sihombing dan M. Rizal Yahya. (Tahun 2016)	Jurnal yang berjudul, “Pengaruh Kebijakan <i>Spin-off</i> , Beban Operasional Pendapatan Operasional, Dana Pihak Ketiga, Dan	Variabel <i>Spin-off</i> tidak berpengaruh terhadap profitabilitas. Variabel BOPO berpengaruh terhadap profitabilitas. Variabel DPK tidak memiliki

		<i>Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia.</i> ”	pengaruh terhadap profitabilitas.
3.	M. Tolkhah Mansur. (Tahun 2015)	Skripsi yang berjudul, “Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> , Biaya Operasional Pendapatan Operasional, Dan <i>Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah</i> Periode 2012-2014”.	Variabel FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Variabel BOPO berpengaruh signifikan terhadap ROA. Variabel NPF berpengaruh tidak signifikan terhadap ROA.
4.	Noor Kholifah. (Tahun 2020)	Skripsi yang berjudul: “Pengaruh <i>Spread</i> Bagi Hasil, <i>Fee Based Income</i> , NPF, FDR, Dan BOPO	Variabel <i>Spread</i> Bagi Hasil, <i>Fee Based Income</i> , NPF, FDR, dan BOPO masing-masing secara parsial tidak berpengaruh

		Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2015-2019.”	signifikan terhadap profitabilitas. Variabel <i>Spread</i> Bagi Hasil, <i>Fee Based income</i> , NPF, FDR, Dan DPK Secara simultan terdapat pengaruh terhadap profitabilitas.
5.	Andreyanto Ramdani. (Tahun 2015)	Jurnal yang berjudul: “Pengaruh Kebijakan Pemisahan Terhadap Laba Pada Bank BNI Syariah”.	Hasil analisis data menunjukkan bahwa sebelum dan sesudah kebijakan pemisahan menggunakan variabel Dummy memiliki pengaruh yang positif signifikan terhadap jumlah laba pada BNI Syariah.
6.	Slamet Riyadi dan Agung Yulianto. (Tahun 2014)	Jurnal yang berjudul: “Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual beli, FDR, Dan NPF Terhadap Profitabilitas Bank Umum	Variabel Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual beli, FDR, Dan NPF berpengaruh secara simultan terhadap ROA Bank Umum Syariah. Variabel pembiayaan bagi



		Syariah Di Indonesia”.	<p>hasil secara parsial berpengaruh negatif terhadap ROA.</p> <p>Variabel pembiayaan jual beli secara parsial tidak berpengaruh terhadap ROA</p> <p>Variabel FDR berpengaruh positif terhadap ROA.</p> <p>Variabel NPF secara parsial tidak berpengaruh terhadap ROA.</p>
7.	Elok Maulidatul Hasanah. (Tahun 2017)	Skripsi yang berjudul: “Pengaruh CAR, dan NPF terhadap Profitabilitas (ROA) dengan FDR sebagai Variabel Intervening Pada Bank Umum Syariah Periode 2012-2016.”	<p>Variabel CAR dan NPF berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas (ROA).</p> <p>Variabel FDR berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas (ROA).</p> <p>Variabel CAR berpengaruh positif signifikan terhadap FDR.</p> <p>Varibel NPF tidak berpengaruh signifikan terhadap</p>

			FDR. Hasil analisis CAR dan NPF melalui FDR terhadap profitabilitas pengaruh tidak langsung lebih besar dari nilai oefisien pengaruh langsung.
8.	Annisa Diah Netyana. (Tahun 2017)	Jurnal yang berjudul: “Analisis Pengaruh Kebijakan <i>Spin-Off</i> Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia.”	Variabel NIM, BOPO, CAR, NPF, dan FDR secara serentak berpengaruh terhadap ROA bank syariah, hal ini mengindikasi bahwa Kebijakan <i>Spin-off</i> berpengaruh terhadap Profitabilitas bank syariah.

## H. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan penelitian kuantitatif dalam penelitian ini secara umum terdapat beberapa bagian di antaranya sebagai berikut :

### BAB I : PENDAHULUAN

Bab pendahuluan menguraikan tentang pegasan judul, latar belakang masalah, batasan masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat

penelitian, kajian penelitian terdahulu yang relevan serta sistematika penulisan.

**BAB II : LANDASAN TEORI DAN PENGUJIAN HIPOTESIS** Bab landasan teori dan pengujian hipotesis menguraikan tentang tinjauan pustaka yang berisi landasan teori yang menjelaskan tentang *Resource Based Theory* dan *Financial Behavior Theory* serta variabel-variabel penelitian kebijakan *Spin-Off*, *Financing to Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, dan profitabilitas. Selain itu juga membahas hipotesis yang menjelaskan hubungan antara variabel-variabel penelitian dalam penelitian ini.

**BAB III : METODE PENELITIAN**

Bab metode penelitian menguraikan tentang metode penelitian yang akan digunakan dalam penelitian, meliputi jenis dan sifat penelitian, sumber data, populasi, sampel, definisi operasional variabel, teknik pengumpulan data, dan teknik analisis data

**BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

Bab ini menjelaskan hasil penelitian dan pembahasan yang menguraikan tentang deskripsi data serta pembahasan hasil penelitian dan analisis.

**BAB V : PENUTUP**

Bab penutup memaparkan tentang simpulan atau hasil pembahasan analisa data penelitian serta rekomendasi

## BAB V

### PENUTUP

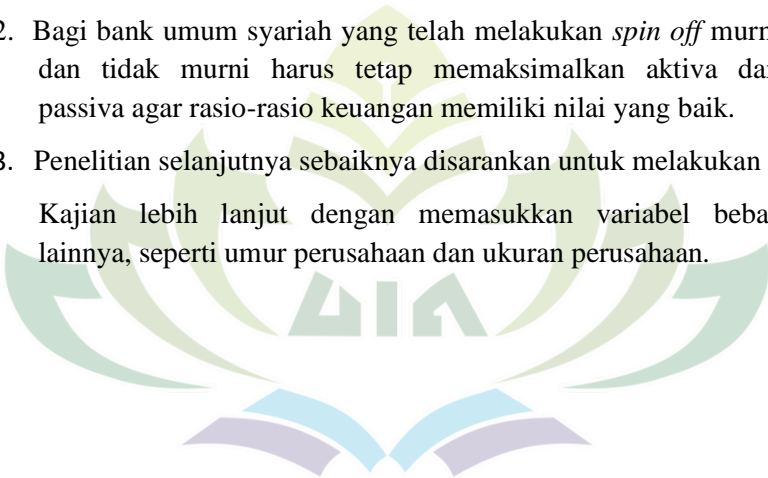
#### A. Simpulan

1. Kebijakan *spin off* berpengaruh positif dan signifikan terhadap variabel profitabilitas (*return on asset*). Hal ini dikarenakan perubahan unit kepemilikan atau penggabungan unit usaha syariah menjadi bank umum syariah akan lebih menambah nilai profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah. Pemisahan secara murni membuat aktiva dan pasiva secara keseluruhan beralih. Aktiva dan pasiva yang menjadi milik sepenuhnya akan dapat diolah secara maksimal oleh bank umum syariah sehingga mendukung peningkatan pada kinerja keuangan *return on asset*.
2. *Financing To Deposit Ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap variabel *return on assets*. Semakin tinggi nilai FDR maka akan semakin meningkat juga nilai profitabilitas pada bank umum syariah di Indonesia. Saat bank umum syariah mempunyai jumlah pembiayaan yang tinggi dengan kecukupan modal dana yang dimiliki juga sinkron maka bank akan memiliki kinerja keuangan yang baik.
3. *Non Performing Financing* berpengaruh negative dan signifikan terhadap variabel *return on asset*. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar NPF akan berdampak pada penurunan profitabilitas. NPF yaitu rasio yang digunakan untuk mengetahui pembiayaan yang bermasalah terkait dengan kemungkinan bahwa pada saat jatuh tempo debitur dana gagal memenuhi kewajibannya terhadap bank. Sehingga perlu diadakannya kehati-hatian pihak bank dalam menjalankan fungsinya. Risiko berupa kesulitan pengembalian pembiayaan oleh debitur adalah karena tingkat peminjaman yang tinggi hal ini akan mempengaruhi kinerja bank.

4. Secara simultan ketiga variabel secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap *return on asset*. Ketiga variabel secara bersama-sama Kebijakan *spin off*, FDR dan NPF memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas. Saat keseluruhan variabel di uji secara bersama-sama maka akan lebih kuat berpengaruh terhadap ROA.

## **B. Rekomendasi**

1. Bank umum syariah perlu meningkatkan profitabilitas bank guna mempertahankan kinerja bank yang baik sehingga banyak stakeholder yang tertarik dengan bank umum syariah.
2. Bagi bank umum syariah yang telah melakukan *spin off* murni dan tidak murni harus tetap memaksimalkan aktiva dan passiva agar rasio-rasio keuangan memiliki nilai yang baik.
3. Penelitian selanjutnya sebaiknya disarankan untuk melakukan Kajian lebih lanjut dengan memasukkan variabel bebas lainnya, seperti umur perusahaan dan ukuran perusahaan.



**DAFTAR RUJUKAN**

- Adnan, Mohammad, Tasawar Abdul hamid, and Babar Sohail. 2018. "Predicting Firm Performance through Resource Based Framework." *European Journal of Business and Management* 10 (1).
- Afandi, Muhammad Anif. 2023, "Pengaruh Kebijakan Pemisahan (*Spin Off*) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia", *Jurnal Fidusia*, Vol.6,No.1, 2023, 41
- Amelia, Elsa Ayu. 2019. "Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Inflasi Dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) Terhadap *Non Performing Financing* (NPF) Pada Bank Umum Syariah Periode 2015-2017." *Jurnal Intelektualita: Keislaman, Sosial Dan Sains* 8 (1)
- Anshori, Muhammad. 2019. "Lembaga Keuangan Bank: Konsep, Fungsi Dan Perkembangannya Di Indonesia." *Madani Syari'ah* 1: 91–102.
- Ariessa, Yuwita. 2018, "Pengaruh NPF Dan FDR Terhadap CAR Dan Dampaknya Terhadap ROA Pada Perbankan Syariah Di Indoensia" *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, Vol.2, No.1, 2018, 98.
- Arif, M Nur Rianto Al, and Endah Putri Dewanti. 2017. "Metode *Spin-Off* Dan Tingkat Syariah Hasil *Spin-Off*." *Iqtishadia* 10 (1): 23–43.
- Ayem, Sri, and Afik Setyadi. 2019. "Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Komite Audit Dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak." *Jurnal Akuntansi Pajak Dewantara* 1 (2): 228–41.
- Choiriyah, Siti, and Astri Fitria. 2019. "Pengaruh Pembiayaan Syariah , *Non Performing Financing* Dan *Intellectual Capital* Terhadap Kinerja Keuangan." *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 8.

- Djadjadikerta, Hamfri. 2004. "Perbandingan Pengendalian Intern Dan Pengendalian Manajemen Dalam Hubungannya Dengan Agency Theory." *Bina Ekonomi* 8 (1): 17–31.
- Endang, Sapitri. 2018. *Pengaruh Likuiditas Dan Profitabilitas Terhadap Kebijakan Hutang Perusahaan. Skripsi Perbankan Syariah, Universitas Islam Negeri Raden Intan. Lampung.*
- Endri, By. n.d. "Model Regresi Panel Data Dan Aplikasi Eviews," no. 2: 1–19.
- Fathmadewi Rahmihanum. 2019. "Pengaruh Intellectual Capital Kinerja Perusahaan Informasi Dan Komunikasi Terdaftar Di Bursa Efek." 2012, no. 1984: 8–28.
- Jeklin, Andrew. 2016. "Teori Stewardship," no. July: 1–23.
- Jensen, Michael C. 2022. "5 Stockholder, Manager, and Creditor Interests: Applications of Agency Theory." *A Theory of the Firm*, no. December 2000: 136–67.
- Kholifah, Noor. 2020. "Pengaruh Spread Bagi Hasil , Fee Based Income , Npf , Fdr, Dpk, Dan Bopo Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2015-2019."
- Lestari, Agustin Tri. 2023 , "Pengaruh Kebijakan Pemisahan Spin Off Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Keuangan Dan Perbankan*, Vol.6, No.1, 2023
- Maidalena. 2014. "Analisis Faktor Non Performing Financing (NPF) Pada Industri Perbankan Syariah." *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam* 1 (1): 127–38.
- Mansur, Muhammad Tolkhah. 2015. "Pengaruh FDR , BOPO Dan NPF Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2012-2014." *Ekonomi*.
- Maulana, Arif. 2022, "Pengaruh FDR Terhadap ROA Pada BPRS Indonesia", *Jurnal Ekonomi Syariah Dan Terapan*, Vol.2, No.1, 2022, 123
- Muliawati, Sri, and Moh. Khoiruddin. 2014. "Faktor-Faktor Penentu Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia." *Management Analysis Journal* 3 (2): 1–6.

- Munir, Misbahul. 2018. "Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR Dan Inflasi Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia." *Ihtifaz: Journal of Islamic Economics, Finance, and Banking* 1 (1): 89. Zamrodah, Yuhanin. 2016.
- Nasuha, Amalia. 2016. "Dampak Kebijakan Spin-off Terhadap Kinerja Bank Syariah." *Al-Iqtishad: Journal of Islamic Economics* 4 (2).
- Nawangwulan, K. 2020. "Pengaruh Spin-OFF, NPF, BOPO Terhadap Dana Pihak Ketiga Dan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah."
- Poerwokoesoemo, Atman. 2016. "Kinerja Bank Konvensional Pasca Spin Off Unit Usaha Syariah." *Jurnal Keuangan Dan Perbankan* 12 (2): 145–64.
- Pratama, Putri, and Jaharuddin. 2018. "Rekontruksi Konsep Profitabilitas Dalam Perspektif Islam." *Ikraith-Humaniora* 2 (2): 101–8.
- Putra, Ari Andika, Ahmad Mulyadi Qosim, and Hilman Hakiem. 2019. "Analisi Peluang Dan Tantangan Pelaksanaan Kewajiban Spin-Off Unit Usaha Syariah Menjadi Bank Umum Syariah." *Al Amwal* 0 (2): 1–12.
- Rambe, Laila Afni, Mohammad Saddam Jamaluddin Ishaq, and Uswatun Khasanah. 2021. "Analisis Pengaruh Spin-Off Bagi Unit Usaha Syariah Di Indonesia." *Muslim Heritage* 6 (1).
- Ramdani, Andreyanto. 2015. "Pengaruh Kebijakan Pemisahan Terhadap Laba Pada Bank Bni Syariah." *Etikonomi* 14 (1): 17–34.
- Rini, Ratna Puspita. 2020. "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil Spin-off Dan Bank Umum Syariah Hasil Konversi Berdasarkan Rasio Rentabilitas Periode 2016-2018."
- Riyadi, Slamet, and Agus Yulianto. 2014. "Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual Beli, Financing Deposit to Ratio (FDR) Dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap



- Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia.” *Accounting Analysis Journal* 3 (4): 466–74.
- Rizki, Novi Aulia. 2011. “Estimasi Parameter Model Regresi Data Panel Random Effect Dengan Metode Generalized Least Squares (GLS).” *Skripsi UIN*, 74.
- Rohansyah, 2021, “Pengaruh NPF Dan FDR Terhadap ROA Bank Syariah Di Indonesia”, *Journal Robust*, Vol.1, No.1, 2021, 23.
- Rustanta, A. 2021. “Teori Dalam Proposal Penelitian.” *TarFomedia*, 45–48.
- Selvam, Murugesan, Jayapal Gayathri, Vinayagamoorthi Vasanth, Kasilingam Lingaraja, and Sigo Marxiaoli. 2016. “Determinants of Firm Performance: A Subjective Model.” *International Journal of Social Science Studies* 4 (7): 90–100.
- Sugiyono. 2018. “Metode Penelitian Kuantitatif.” Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. 2019. “Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D.” Bandung: Alfabeta.
- Sihombing, Novri Hasian; Yahya, M. Rizal. 2016. “Pendapatan Operasional ( Bopo ), Dana Pihak Ketiga.” *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)* 1 (2): 127–37.
- Sihombing, Pardomuan Robinson, and Ade Marsinta Arsani. 2022. *Aplikasi Minitab Untuk Statistisi Pemula*. Vol. 1.
- Sihombing, Pardomuan Robinson. 2022. *Aplikasi EVIEWS Untuk Statistisi Pemula Penulis: Penerbit: PT Dewangga Energi Internasional*. Vol. 1.
- Sudarsono, Heri. 2017. “Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia.” *Economica: Jurnal Ekonomi Islam* 8 (2): 175–203.
- Suryani, Suryani. 2012. “Analisis Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR) Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia (Rasio Keuangan Pada BUS Dan UUS Periode 2008-2010).” *Economica: Jurnal Ekonomi Islam* 2 (2): 153–70.

- Syakhrun, Muhammad, Anwar Anwar, and Asbi Amin. 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.
- Wulandari, Retno, and Atina Shofawati. 2017. "Analisis Pengaruh CAR, FDR, NPF, Dan Pertumbuhan DPK Terhadap Profitabilitas Pada Industri Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Di Indonesia Tahun 2011-2015." *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 4 (9): 741.
- Yahya.S, Muh. Syam. 2019. "Pengaruh Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas BNI Syariah Di Kota Makassar." *Jurnal Skripsi*, 1–90.
- Yokoyama, Erwin Putra, and Dewi Putra Khrisna Mahardika. 2019. "Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Return On Asset (ROA), Dan Financing to Deposit Ratio (FDR) Terhadap Capital Adequacy Ratio (CAR) (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan)." *Jimea* 3 (2): 28–44.
- Zulaikah. 2017. "Efektivitas Pengelolaan Modal Kerja BMT Guna Menjaga Posisi Likuiditas Dan Meningkatkan Profitabilitas Dalam Prsepektif Ekonomi Islam (Studi Pada BMT L-RISMA Lampung Timur)," 21–70.