

FINANCIAL SUSTAINABILITY
PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

TESIS

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
untuk Memperoleh Gelar Magister Ekonomi (M.E)
Program Studi Ekonomi Syariah



Oleh :
MUHAMAD MUJAHIDIN
NIM: 17086050018

PROGRAM PASCASARJANA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
(IAIN) SYEKH NURJATI CIREBON
2021

LEMBAR PERSETUJUAN

FINANCIAL SUSTAINABILITY
PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

Tesis

Program Studi : Ekonomi Syariah

Oleh:

MUHAMAD MUJAHIDIN

NIM : 17086050018

Telah disetujui pada tanggal 21 Oktober 2021

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. H. Aan Jaclani, M.Ag
NIP. 19750601 200501 1 008

Dr. Abdul Aziz, M.Ag
NIP. 19730526 200501 1 004

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : MUHAMAD MUJAHIDIN

NIM : 17086050018

Program Studi : Ekonomi Syariah

Pada Program Pascasarjana Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon.

Menyatakan bahwa tesis ini secara keseluruhan adalah ASLI hasil penelitian saya, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Pernyataan ini dibuat dengan sejujurnya dan dengan penuh kesungguhan hati, disertai kesiapan untuk bertanggung jawab atas segala resiko yang mungkin diberikan, sesuai dengan peraturan yang berlaku, apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan, atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Cirebon, Oktober 2021

Yang Menyatakan



Muhamad Mujahidin

NIM. 17086050018

Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag.

Program Pascasarjana

Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon

NOTA DINAS

Lampiran : 5 (lima) Lembar
Perihal : **Penyerahan Tesis**

Kepada Yth.
Direktur Program Pascasarjana
IAIN Syekh Nurjati Cirebon
Di
CIREBON

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, dan merevisi seperlunya, kami berpendapat bahwa tesis saudara Muhamad Mujahidin yang berjudul "*Financial Sustainability pada Perbankan Syariah di Indonesia*" telah dapat untuk diujikan. Bersama ini, kami kirimkan naskahnya untuk segera dapat diujikan dalam sidang ujian tesis Program Pascasarjana IAIN Syekh Nurjati Cirebon

Atas perhatian Saudara, saya ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Cirebon, 21 Oktober 2021
Pembimbing I,

Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag
NIP. 19750601 200501 1 008

Dr. Abdul Aziz, M.Ag

Program Pascasarjana

Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon

NOTA DINAS

Lampiran : 5 (lima) Lembar
Perihal : **Penyerahan Tesis**

Kepada Yth.
Direktur Program Pascasarjana
IAIN Syekh Nurjati Cirebon
Di
CIREBON

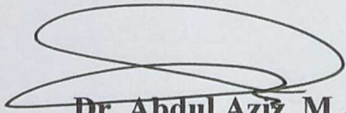
Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, dan merevisi seperlunya, kami berpendapat bahwa tesis saudara Muhamad Mujahidin yang berjudul "*Financial Sustainability pada Perbankan Syariah di Indonesia*" telah dapat untuk diujikan. Bersama ini, kami kirimkan naskahnya untuk segera dapat diujikan dalam siding ujian tesis Program Pascasarjana IAIN Syekh Nurjati Cirebon

Atas perhatian Saudara, saya ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Cirebon, 21 Oktober 2021
Pembimbing II,


Dr. Abdul Aziz, M.Ag
NIP. 19730526 200501 1 004

LEMBAR PENGESAHAN
FINANCIAL SUSTAINABILITY
PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

Disusun oleh :

MUHAMAD MUJAHIDIN
NIM.17086050018

Tesis diujikan pada tanggal 09 November 2021
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk memperoleh gelar
Magister Ekonomi (ME)

Cirebon, 09 November 2021

Dewan Penguji

Ketua Sidang

Sekretaris Sidang

Prof. Dr. H. Dedi Djubaedi, M.Ag
NIP. 19590320 198403 1 002

H. Didin Nurul Rosidin, MA. Ph.D
NIP. 19730404 199803 1 005

Penguji I

Penguji II

Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag
NIP. 19750601 200501 1 008

Dr. Abdul Aziz, M.Ag
NIP. 19730526 200501 1 004

Penguji Utama,

Dr. Hj. Sri Rokhlinasari, SE, M.Si
NIP. 19730806 199903 2 003

Direktur,



Prof. Dr. H. Dedi Djubaedi, M.Ag
NIP. 19590320 198403 1 002

RIWAYAT HIDUP



Nama : **Muhamad Mujahidin**
NIM : 17086050018
Tempat, Tanggal Lahir : Cirebon, 13 November 1986
Nomor Handphone : 089613763590
Alamat : Perumahan Kenanga Regency Rt/Rw. 003/001
Kel. Kenanga Kec. Sumber Kab. Cirebon
Pengalaman Pendidikan : - SDN 1 Bakung Kidul (1993-1999)
- SLTPN 1 Cirebon Barat (1999-2002)
- SMAN 1 Cirebon (2002-2005)
- S1 IAIN Syekh Nurjati Cirebon
- S2 IAIN Syekh Nurjati Cirebon (2018-2021)
Pengalaman Kerja : - CV. Denu Motor
- PT. Bank Jabar Banten (2012-2019)
- IAIN Syekh Nurjati Cirebon (2019-Sekarang)
Prestasi : - Juara 1 Lomba Karya Tulis Ilmiah (LKTI) Se-
Wilayah 3 Cirebon penyelenggara Laziswa
At-Takwa Kota Cirebon
- Juara 1 Lomba Mini Paper tingkat universitas
penyelenggara IMElS Cirebon
- Juara 3 Lomba Karya Tulis Ilmiah Ekonomi
Syariah Se-Jawa Barat penyelenggara FoSSEI
Jawa Barat
- Peserta Terbaik ke-1 Diklat Administrasi Kredit
bank bjb Angkatan Ke-7 Tahun 2014
- Peserta Terbaik ke-1 Diklat Induction Program
& Development Account Officer Level 1
Angkatan 10 Tahun 2016

PERSEMBAHAN

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِذَا قِيلَ لَكُمْ تَفَسَّحُوا فِي الْمَجَالِسِ فَافْسَحُوا يَفْسَحِ اللَّهُ لَكُمْ وَإِذَا قِيلَ

انْشُرُوا فَانْشُرُوا يَرْفَعِ اللَّهُ الَّذِينَ آمَنُوا مِنْكُمْ وَالَّذِينَ أُوتُوا الْعِلْمَ دَرَجَاتٍ وَاللَّهُ بِمَا

تَعْمَلُونَ خَبِيرٌ

Artinya : “Wahai orang-orang yang beriman, apabila dikatakan kepadamu “Berilah kelapangan di dalam majelis-majelis,” lapangkanlah, niscaya Allah akan memberi kelapangan untukmu. Apabila dikatakan, “Berdirilah,” (kamu) berdirilah. Allah niscaya akan mengangkat orang-orang yang beriman di antaramu dan orang-orang yang diberi ilmu beberapa derajat. Allah Mahateliti terhadap apa yang kamu kerjakan”. (Q.S. Al Mujadalah : 11)

Tesis ini saya persembahkan khusus untuk Ayahanda dan Ibunda tercinta yakni H. Muhamad (alm) dan Hj. Nuraisyah (alm). Serta yang selalu saya sayangi Istriku Siti Rohaida dan anak-anakku Aulia ‘Izzatun Nisa & Muhammad Al Fatih yang selalu memberikan doa terbaik, motivasi dan semangat kepada Abi. Serta Kakak-Kakak dan Adik (Ang Maulana, Ang Hj. Syaripah, Ang Iko, & Dek Ilham) yang selalu mensupport dalam menyelesaikan S2.

ABSTRAK

Muhamad Mujahidin: *Financial Sustainability pada Perbankan Syariah di Indonesia*

Perbankan syariah merupakan industri yang mempunyai peran penting dalam pembangunan dan sangat mempengaruhi kegiatan ekonomi suatu negara sehingga bank syariah harus selalu meningkatkan kinerjanya. Peningkatan kinerja ini akan membuat bank syariah mengalami pertumbuhan dan terus berkembang. Untuk mengukur tingkat pertumbuhan bank dalam jangka panjang dan kinerja keuangannya dapat menggunakan *Financial Sustainability*. *Financial Sustainability* juga dapat digunakan untuk memprediksi kebangkrutan dini suatu bank, apabila suatu bank memiliki kondisi persentase pembiayaan bermasalah yang tinggi, dan tidak dapat mengelola dananya untuk pembiayaan maka bank tersebut memiliki *Financial Sustainability* rendah, selain itu profitabilitas yang dimiliki juga rendah sehingga dapat berdampak buruk pada kinerja keuangan suatu bank.

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi keberlanjutan usaha sehingga mampu digunakan manajemen sebagai tolak ukur serta pengambilan langkah strategis dalam menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi *Financial Sustainability* perbankan syariah di Indonesia.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan jenis penelitian *eksplanatory research* dengan menggunakan data sekunder yang telah diolah, dengan data panel dari tahun 2015-2019 pada Bank Syariah yang ada di Indonesia. Data sekunder dikaji dengan menggunakan hipotesis dengan tahap Uji Chow, Uji Hausmann, Uji *Lagrange Multiplier* (Uji LM), Uji Asumsi Klasik, Uji t, dan Uji F.

Berdasarkan hasil uji regresi data panel, diketahui bahwa variabel variabel yang berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan syariah yaitu Ukuran Bank (*Bank Size*), dan Return On Asset (ROA). Variabel-variabel yang mempunyai pengaruh negatif dan signifikan adalah *Non Performing Financing* (NPF), *Return On Equity* (ROE), *Financing Growth Rate* (FGR), dan *Net Operating Margin* (NOM). Dan variabel yang tidak berpengaruh terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan syariah di Indonesia adalah Gross Domestic Product (GDP) Growth. Variabel secara bersama-sama menunjukkan bahwa 52,59% *Financial Sustainability* dipengaruhi oleh Ukuran Bank (*Bank Size*), ROA, NPF, ROE, FGR, NOM dan GDP Growth. Sedangkan 47,41% *Financial Sustainability* dipengaruhi oleh variabel-variabel lain diluar penelitian ini.

Kata Kunci: *Financial Sustainability, Bank Syariah, ROA, Bank Size, NPF, ROE, FGR, NOM, GDP*

ABSTRACT

MUHAMAD MUJAHIDIN: *Financial Sustainability On Islamic Banking In Indonesia*

Islamic banking is an industry that has an important role in the development and greatly affects the economic activities of a country so that Islamic banks must always improve their performance. This increase in performance will make Islamic banks experience growth and continue to develop. To measure the bank's growth rate in the long term and its financial performance can use Financial Sustainability. Financial Sustainability can also be used to predict the early bankruptcy of a bank, if a bank has a high percentage of non-performing financing, and cannot manage its funds for financing, the bank has low Financial Sustainability, besides that its profitability is also low so that it can have a bad impact on the financial performance of a bank.

The purpose of this study is to determine the factors that influence business sustainability so that management can use it as a benchmark and take strategic steps in analyzing the factors that affect the Financial Sustainability of Islamic banking in Indonesia.

This study uses a quantitative approach and the type of research is explanatory research using secondary data that has been processed, with panel data from 2015-2019 at Islamic banks in Indonesia. Secondary data was studied using hypotheses with the stages of Chow Test, Hausmann Test, Lagrange Multiplier Test (LM Test), Classical Assumption Test, t-Test, and F Test.

Based on the results of the panel data regression test, it is known that the variables that have a positive and significant effect on Financial Sustainability in Islamic banking are Bank Size and Return On Assets (ROA). The variables that have a negative and significant effect are Non Performing Financing (NPF), Return On Equity (ROE), Financing Growth Rate (FGR), and Net Operating Margin (NOM). And the variable that has no effect on Financial Sustainability in Islamic banking in Indonesia is Gross Domestic Product (GDP) Growth. The variables together show that 52.59% of Financial Sustainability is influenced by Bank Size, ROA, NPF, ROE, FGR, NOM, and GDP Growth. While 47.41% of Financial Sustainability is influenced by other variables outside this research.

Keywords: *Financial Sustainability, Islamic Bank, ROA, Bank Size, NPF, ROE, FGR, NOM, GDP*

الملخص

محمد مجاهدين: الاستدامة المالية في الصيرفة الإسلامية في إندونيسيا

الصيرفة الإسلامية هي صناعة لها دور مهم في التنمية وتؤثر بشكل كبير على الأنشطة الاقتصادية للبلد ، لذا يجب على البنوك الإسلامية تحسين أدائها دائماً. ستؤدي هذه الزيادة في الأداء إلى نمو تجربة البنوك الإسلامية والاستمرار في التطور. لقياس معدل نمو البنك على المدى الطويل ويمكن لأدائه المالي استخدام الاستدامة المالية. يمكن أيضاً استخدام الاستدامة المالية للتنبؤ بالإفلاس المبكر للبنك ، إذا كان لدى البنك نسبة عالية من التمويل المتعثر ، ولا يمكنه إدارة أمواله للتمويل ، فإن البنك يتمتع باستخدام مالية منخفضة ، إلى جانب أن ربحيته منخفضة أيضاً بحيث يمكن أن يكون لها تأثير سيء على الأداء المالي للبنك.

الغرض من هذه الدراسة هو تحديد العوامل التي تؤثر على استدامة الأعمال بحيث يمكن للإدارة استخدامها كمعيار واتخاذ خطوات استراتيجية في تحليل العوامل التي تؤثر على الاستدامة المالية للصيرفة الإسلامية في إندونيسيا.

تستخدم هذه الدراسة نهجاً كمياً ونوع البحث هو بحث توضيحي باستخدام بيانات ثانوية تمت معالجتها ، مع بيانات لوحة من 2015-2019 في البنوك الإسلامية في إندونيسيا. تمت دراسة البيانات الثانوية باستخدام الفرضيات مع مراحل اختبار تشاو واختبار هاوسمان واختبار لاجرانج المضاعف واختبار الافتراض الكلاسيكي واختبار تي واختبار ف.

بناءً على نتائج اختبار انحدار البيانات ، من المعروف أن المتغيرات التي لها تأثير إيجابي وهام على الاستدامة المالية في الخدمات المصرفية الإسلامية هي حجم البنك والعائد على الأصول. المتغيرات التي لها تأثير سلبي وهام هي التمويل غير العامل ، والعائد على حقوق الملكية ، ومعدل نمو التمويل ، وصافي هامش التشغيل. والمتغير الذي ليس له تأثير على الاستدامة المالية في الخدمات المصرفية الإسلامية في إندونيسيا هو نمو الناتج المحلي الإجمالي. توضح المتغيرات مجتمعة أن 52.59٪ من الاستدامة المالية تتأثر بحجم البنك ، والعائد على الأصول ، والتمويل المتعثر ، والعائد على حقوق الملكية ، ومعدل نمو التمويل ، وصافي هامش التشغيل ، ونمو الناتج المحلي الإجمالي. بينما يتأثر 47.41٪ من الاستدامة المالية بمتغيرات أخرى خارج هذا البحث.

الكلمات المفتاحية: الاستدامة المالية ، البنك الإسلامي ، العائد على الأصول ، حجم البنك ، التمويل غير العامل ، العائد على حقوق الملكية ، معدل نمو التمويل ، صافي هامش التشغيل ، الناتج المحلي الإجمالي

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT karena berkat rahmat, inayah, taufik dan hidayah-Nya sehingga penulis bisa menyelesaikan tesis ini sesuai dengan harapan semua pihak. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurah limpahkan kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat, serta para pengikutnya hingga akhir jaman.

Tesis yang berjudul “**FINANCIAL SUSTAINABILITY PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**” dibuat dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Magister Ekonomi pada Program Pascasarjana IAIN Syekh Nurjati Cirebon, selain itu juga dari hasil penelitian ini dapat memberikan sumbangan pemikiran dalam bentuk penelitian ilmiah khususnya dalam pengembangan ilmu ekonomi syariah sehingga bisa dimanfaatkan oleh para pihak yang berkepentingan dalam mengambil kebijakan dan sebagai tambahan referensi.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan tesis ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, dengan penuh kerendahan hati penulis mengharapakan saran dan kritik yang membangun dari semua pihak agar tesis ini menjadi lebih baik.

Dalam penyusunan tesis ini, penulis menyadari akan terbatasnya ilmu pengetahuan, pengalaman dan masih banyak kekurangan, sehingga peneliti memerlukan bantuan dan bimbingan. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Dr. H. Sumanta, M.Ag selaku Rektor IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Prof. Dr. H. Dedi Djubaedi, M.A selaku Direktur Program Studi Pascasarjana IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
3. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag selaku Dosen Pembimbing I yang telah banyak membantu mengarahkan dan memberikan saran-saran serta perhatian dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
4. Dr. H. Abdul Aziz, M.Ag selaku Dosen Pembimbing II yang telah banyak membantu mengarahkan dan memberikan saran-saran serta perhatian dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
5. Para dosen Program Studi Pascasarjana IAIN Syekh Nurjati Cirebon yang telah memberikan ilmu dan membimbing penulis dalam proses belajar.
6. Para Staff Administrasi Program Studi Pascasarjana IAIN Syekh Nurjati Cirebon yang telah banyak membantu penulis dalam hal administrasi sehingga bisa menyelesaikan studi.
7. Bapak H. Muhamad (alm) dan Ibu Hj. Nuraisyah (alm) serta keluarga besar tercinta yang telah memberikan dorongan moral kepada penulis ketika mengikuti studi di Pascasarjana IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
8. Siti Rohaida, *SEI my beloved wife* yang selalu mendukung, memotivasi dan menjadi teman diskusi yang baik. Dede Aulia ‘Izzatunnisa dan Dede Muhammad Al Fatih, kalian merupakan sumber energi bagi Umi dan Abi.

9. Teman-teman kuliah senasib dan seperjuangan di Program Pascasarjana IAIN Syekh Nurjati Cirebon, yang telah memberikan dukungan, semangat serta persahabatan dan kerjasama yang baik selama menempuh studi.

10. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tesis ini.

Semoga semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis mendapat balasan kebaikan dari Allah SWT. Aamiin. القرآن

Akhirnya semoga tesis ini akan memacu penulis dan para pembaca untuk mengeksplorasi lebih jauh dan memberikan manfaat bagi perkembangan ilmu pengetahuan, khususnya ekonomi syariah.

Cirebon, Oktober 2021

Penulis,

IAIN SYEKH NURJATI
CIREBON

Muhamad Mujahidin

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN.....	ii
NOTA DINAS	iii
PENGESAHAN	v
RIWAYAT HIDUP.....	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT.....	ix
المخلص.....	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xix
DAFTAR GAMBAR.....	xx
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	xxi
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan Penelitian	10
D. Kegunaan Penelitian.....	11
E. Sistematika Penulisan	12
 BAB II LANDASAN TEORI	
A. Kajian Pustaka.....	14
1. Bank Syariah	14

a. Pengertian Bank Syariah	14
b. Karakteristik Bank Syariah	15
c. Peran dan Fungsi Bank Syariah	15
d. Produk Bank Syariah	16
1) Produk Penyaluran Dana.....	17
a) Prinsip Jual Beli	17
b) Prinsip Sewa (<i>Ijarah</i>)	19
c) Prinsip Bagi Hasil	19
2) Produk Penghimpunan Dana (<i>funding</i>).....	20
a) Modal (<i>Al-Wadiah</i>)	20
b) Investasi.....	21
c) Investasi Khusus	22
3) Produk Jasa (<i>Services</i>).....	23
2. Kinerja Keuangan Bank Syariah.....	25
3. Analisa Laporan Keuangan.....	26
4. <i>Financial Sustainability</i>	28
5. Ukuran Bank (<i>Bank Size</i>).....	30
a. Pengertian Ukuran Bank (<i>Bank Size</i>).....	30
b. Klasifikasi Ukuran Bank (<i>Bank Size</i>).....	33
c. Indikator Ukuran Bank (<i>Bank Size</i>)	34
6. <i>Return on Assets (ROA)</i>	35
7. <i>Return on Equity (ROE)</i>	38
a. Pengertian <i>Return on Equity (ROE)</i>	38
b. Unsur-Unsur <i>Return on Equity (ROE)</i>	41
c. Fungsi <i>Return on Equity (ROE)</i>	42
d. Penghitungan <i>Return on Equity (ROE)</i>	43
8. <i>Financing Growth Rate (FGR)</i>	44
a. Pengertian Pembiayaan	44
b. Jenis Pembiayaan	46
c. Pengukuran <i>Financing Growth Rate (FGR)</i>	49
9. <i>Net Operating Margin (NOM)</i>	50

a. Pengertian <i>Net Operating Margin (NOM)</i>	50
b. Rumusan Perhitungan <i>Net Operating Margin (NOM)</i>	52
10. <i>Non Performing Financing (NPF)</i>	53
11. <i>Gross Domestic Product (GDP) Growth</i>	56
a. Pengertian <i>Gross Domestic Product (GDP) Growth</i>	56
b. Cara Menghitung <i>GDP Growth</i>	58
12. Penelitian Terdahulu	60
B. Kerangka Pemikiran	84
1. Pengaruh Ukuran Bank Terhadap <i>Financial Sustainability</i>	84
2. Pengaruh ROA Terhadap <i>Financial Sustainability</i>	86
3. Pengaruh ROE Terhadap <i>Financial Sustainability</i>	87
4. Pengaruh FGR Terhadap <i>Financial Sustainability</i>	89
5. Pengaruh NOM Terhadap <i>Financial Sustainability</i>	90
6. Pengaruh NPF Terhadap <i>Financial Sustainability</i>	91
7. Pengaruh GDP Growth Terhadap <i>Financial Sustainability</i>	91
C. Pengajuan Hipotesis	94

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

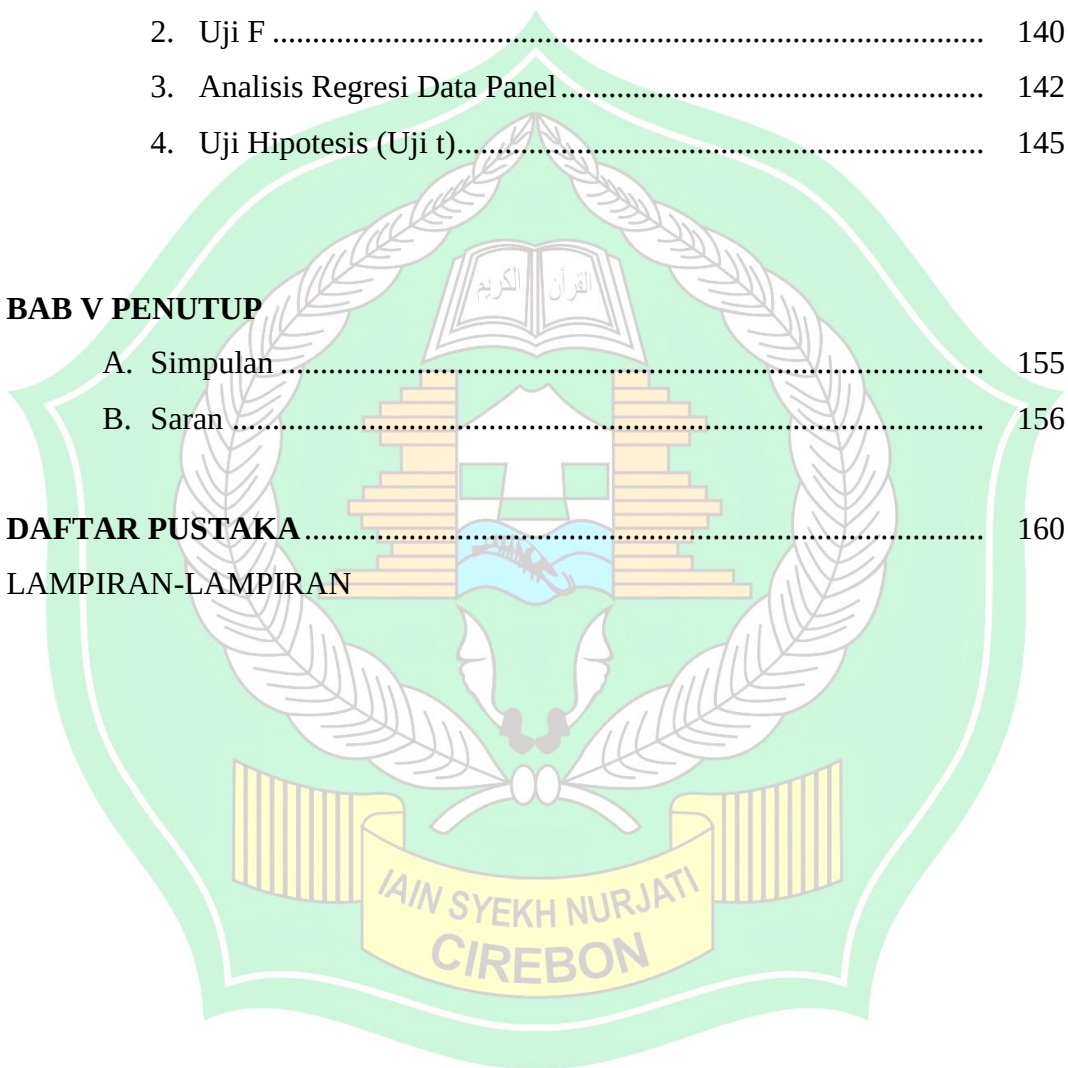
A. Metode Penelitian	95
B. Pendekatan Penelitian	95
C. Populasi dan Sampel	96
1. Populasi	96
2. Sampel	97
D. Definisi Operasional Variabel	98
E. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	99
1. Sumber Data	99
2. Teknik Pengumpulan Data	100
F. Teknik Analisis Data	101
1. Estimasi Model Data Panel	102
a. <i>Common Effect Model</i>	102
b. Metode Efek Tetap (<i>Fixed Effect Model</i>)	103

c. Metode Efek Random (<i>Random Effect Model</i>).....	105
2. Uji Spesifikasi Model.....	107
a. Uji Spesifikasi Model dengan Uji Chow	107
b. Uji Spesifikasi Model dengan Uji Hausmann.....	109
c. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (Uji LM)	110
3. Uji Asumsi Klasik.....	111
a. Uji Normalitas.....	111
b. Uji Heteroskedasitas.....	112
c. Uji Multikolinearitas.....	113
d. Uji Autokorelasi.....	114
4. Analisis Statistik	116
a. Uji Parsial (Uji <i>t</i>).....	117
b. Uji <i>F</i>	121

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian	124
1. Gambaran Umum Objek Penelitian	124
2. Analisis Statistik Deskriptif.....	125
a. <i>Financial Sustainability</i> (FSS).....	125
b. Ukuran Bank (<i>Bank Size</i>).....	126
c. <i>Return On Assets</i> (ROA).....	126
d. <i>Return On Equity</i> (ROE).....	127
e. <i>Financing Growth Rate</i> (FGR)	127
f. <i>Net Operating Margin</i> (NOM).....	127
g. <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	128
h. <i>Gross Domestic Product</i> (GDP) <i>Growth</i>	128
3. Uji Asumsi Klasik.....	129
a. Uji Normalitas.....	129
b. Uji Heteroskedasitas.....	130
c. Uji Multikolinearitas	131
d. Uji Autokorelasi	132

4. Uji Pemilihan Model	133
a. Uji Chow Test	137
b. Uji Hausmann Test.....	137
c. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (Uji LM)	138
B. Pembahasan.....	140
1. Koefisien Determinasi (R^2)	140
2. Uji F	140
3. Analisis Regresi Data Panel	142
4. Uji Hipotesis (Uji t).....	145
 BAB V PENUTUP	
A. Simpulan	155
B. Saran	156
DAFTAR PUSTAKA	160
LAMPIRAN-LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Market Share Perbankan Syariah Indonesia Periode 2015-2019...	3
Tabel 1.2. Perkembangan Jaringan Perbankan Syariah Indonesia Periode 2015-2019	4
Tabel 1.3. Pertumbuhan Aset, Pembiayaan, dan Dana Pihak Ketiga (DPK) Perbankan Syariah di Indonesia Periode 2015-2019	5
Tabel 2.1 Kriteria Penilaian Peringkat Rasio ROA	38
Tabel 2.2. Penghitungan <i>Return On Equity</i>	44
Tabel 2.3. Kriteria Penilaian Peringkat Rasio NOM.....	53
Tabel 2.4. Kriteria Penilaian Peringkat Rasio NPF.....	55
Tabel 3.1. Kriteria Pengujian Durbin Watson.....	116
Tabel 4.1. Hasil Uji Deskriptif.....	125
Tabel 4.2. Uji Normalitas.....	129
Tabel 4.3. Uji Heterokedastisitas	130
Tabel 4.4. Uji Multikolinearitas	131
Tabel 4.5. Uji Autokorelasi.....	133
Tabel 4.6. Hasil Uji Model Regresi Common Effect Model (CEM).....	134
Tabel 4.7. Hasil Uji Model Regresi Fixed Effect Model (FEM)	135
Tabel 4.8. Hasil Uji Model Regresi Random Effect Model (REM)	136
Tabel 4.9. Hasil Uji Chow.....	137
Tabel 4.10. Hasil Uji Hausmann	138
Tabel 4.11. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	139
Tabel 4.12. Hasil Koefisien Determinasi (R ²).....	140
Tabel 4.13. Hasil Uji F	141
Tabel 4.14. Hasil Uji Regresi Data Panel Dengan Random Effect Model	142
Tabel 4.15. Hasil Uji t	145

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	93
-------------------------------------	----



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Penulisan transliterasi Arab-Latin pedoman transliterasi berdasarkan keputusan bersama Menteri Agama RI dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI No. 158 tahun 1987 dan No. 0543 b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	-
ت	Tā'	T	-
ث	Šā'	Š	S (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	-
ح	ā'(H	(H	H (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	-
د	Dāl	D	-
ذ	Žāl	Ž	Z (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	-
ز	Zai	Z	-
س	Sīn	S	-
ش	Syīn	Sy	-
ص	ād)S	(S	S (dengan titik di bawah)
ض	ād(D	(D	D (dengan titik di bawah)
ط	ā'(T	(T	T (dengan titik di bawah)
ظ	ā'(Z	(Z	Z (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	Koma terbalik di atas
غ	Gain	G	-
ف	Fā'	F	-
ق	Qāf	Q	-

ك	Kāf	K	-
ل	Lām	L	-
م	Mīm	M	-
ن	Nūn	N	-
و	Wāwu	W	-
هـ	Hā'	H	-
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Yā'	Y	Y

B. Vokal

Vokal bahasa Arab seperti bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab lambangnya berupa tanda atau harakat yang transliterasinya dapat diuraikan sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama	Contoh	Ditulis
َ---	<i>Fathah</i>	A	A		
ِ---	<i>Kasrah</i>	I	I	مُنِيرَ	<i>Munira</i>
ُ---	<i>Dammah</i>	U	U		

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap Bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama	Contoh	Ditulis
يَ---	<i>Fathah dan ya</i>	Ai	a dan i	كَيْفَ	<i>Kaifa</i>
وَ---	<i>Kasrah</i>	I	I	هَوْلَ	<i>Haula</i>

C. Maddah (vokal panjang)

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harkat dan huruf, transliterasinya sebagai berikut:

Contoh : سَال ditulis *Sāla* ditulis ā (Fathah + Alif)

مَجِيدٌ ditulis *Majīd* ditulis ī (Kasrah + Yā' mati)

D. Ta' Marbūttah

Bila dimatikan, ditulis h dan bila dihidupkan karena berangkai dengan kata lain, ditulis t:

هبة	Ditulis <i>hibah</i>
نعمة الله	Ditulis <i>ni'matullāh</i>

E. Syaddah (Tasydīd)

Untuk konsonan rangkap karena syaddah ditulis rangkap:

عدة	Ditulis <i>'iddah</i>
-----	-----------------------

F. Kata Sandang Alif + Lām

Bila diikuti huruf *qamariyah* atau *syamsiyah* ditulis al-

الرجل	Ditulis <i>al-rajulu</i>	الشمس	Ditulis <i>al-Syams</i>
-------	--------------------------	-------	-------------------------

G. Hamzah

Hamzah yang terletak di akhir atau di tengah kalimat ditulis apostrof. Sedangkan hamzah yang terletak di awal kalimat ditulis alif. Contoh:

شيئ	Ditulis <i>syai'un</i>
تأخذ	Ditulis <i>ta'khuzu</i>
أمرت	Ditulis <i>umirtu</i>

H. Huruf Besar

Huruf besar dalam tulisan Latin digunakan sesuai dengan ejaan yang diperbaharui (EYD).

I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat dapat ditulis menurut bunyi atau pengucapan atau penulisannya.

أهل السنة	Ditulis <i>ahlussunnah</i> atau <i>ahl al-sunnah</i>
-----------	--