

**PENGARUH MANAJEMEN KAS, MANAJEMEN PIUTANG,
DAN MANAJEMEN MODAL KERJA TERHADAP
PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH PERIODE
TAHUN 2015-2024**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
Pada Program Sarjana Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon



Oleh:

JULAEHA

NIM. 2282110022

**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER SYEKH NURJATI
CIREBON
TAHUN 2026 M/1447**

HALAMAN JUDUL

**PENGARUH MANAJEMEN KAS, MANAJEMEN PIUTANG,
DAN MANAJEMEN MODAL KERJA TERHADAP
PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH PERIODE
TAHUN 2015-2024**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat

Pada Program Sarjana Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon



Oleh:

JULAEHA

NIM. 2282110022

KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER SYEKH NURJATI

CIREBON

TAHUN 2026 M/ 1447 H

ABSTRAK

JULAEHA, NIM: 2282110022, “PENGARUH MANAJEMEN KAS, MANAJEMEN PIUTANG, DAN MANAJEMEN MODAL KERJA TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH PERIODE TAHUN 2015-2024”. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh fenomena fluktuasi kinerja keuangan pada Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia periode 2015-2024, di mana masih ditemukan banyak bank dengan *Return on Asset* (ROA) di bawah standar Bank Indonesia sebesar 1,5%. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh manajemen kas, manajemen piutang, dan manajemen modal kerja terhadap profitabilitas (ROA). Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan pendekatan asosiatif. Populasi penelitian mencakup seluruh Bank Umum Syariah (BUS) yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK), dengan *teknik purposive sampling* diperoleh sampel sebanyak 5 bank dengan total 50 observasi selama periode 10 tahun. Data dianalisis menggunakan metode regresi data panel dengan bantuan perangkat lunak *Eviews 12*, di mana *Fixed Effect Model* (FEM) terpilih sebagai model estimasi terbaik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, perputaran kas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) (*Prob.* 0,8139 > 0,05), hal ini mengindikasikan penggunaan kas lebih diutamakan untuk menjaga likuiditas (*prudential banking*). Perputaran piutang berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) (*Prob.* 0,0000 < 0,05), yang menunjukkan bahwa pengelolaan piutang merupakan faktor utama dalam meningkatkan profitabilitas. Perputaran modal kerja berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) (*Prob.* 0,0283 < 0,05), yang mencerminkan adanya inefisiensi akibat penumpukan dana menganggur yang membebani biaya operasional bank. Secara simultan, variabel independen dalam penelitian ini mampu menjelaskan variasi *Return on Assets* (ROA) sebesar 67,50% (*Adjusted R-square*), sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor lain di luar model.

Kata Kunci: Perputaran Kas, Perputaran Piutang, Perputaran Modal Kerja, *Return on Assets* (ROA), Bank Umum Syariah, *Fixed Effect Model* (FEM)

ABSTRACT

JULAEHA, Student ID: 2282110022, "THE EFFECT OF CASH MANAGEMENT, ACCOUNTS RECEIVABLE, AND WORKING CAPITAL MANAGEMENT ON PROFITABILITY IN ISLAMIC COMMERCIAL BANKS 2015-2024." This research is motivated by the phenomenon of fluctuating financial performance at Islamic Commercial Banks (BUS) in Indonesia for the 2015-2024 period, where many banks still have Return on Assets (ROA) below Bank Indonesia's standard of 1.5%. This study aims to analyze the effect of cash management, accounts receivable, and working capital management on profitability (ROA). The research method used is quantitative with an associative approach. The study population includes all Islamic Commercial Banks (BUS) registered with the Financial Services Authority (OJK). Using purposive sampling, a sample of 5 banks was obtained with a total of 50 observations over a 10-year period. The data were analyzed using panel data regression method with the help of Eviews 12 software, where Fixed Effect Model (FEM) was selected as the best estimation model. The results showed that partially, cash turnover did not have a significant effect on Return on Assets (ROA) (Prob. $0.8139 > 0.05$), this indicates that the use of cash is prioritized to maintain liquidity (prudential banking). Receivables turnover had a positive and significant effect on Return on Assets (ROA) (Prob. $0.0000 < 0.05$), which indicates that receivables management is a major factor in increasing profitability. Working capital turnover had a negative and significant effect on Return on Assets (ROA) (Prob. $0.0283 < 0.05$), which reflects the inefficiency due to the accumulation of idle funds that burden the bank's operational costs. Simultaneously, the independent variables in this study were able to explain the variation in Return on Assets (ROA) by 67.50% (Adjusted R-square), while the rest was influenced by other factors outside the model.

Keywords: Cash Turnover, Accounts Receivable Turnover, Working Capital Turnover, Return on Assets (ROA), Islamic Commercial Banks, Fixed Effects Model (FEM)

الملخص

جولايها، نيم: 2282110022، "تأثير إدارة النقد، وإدارة الحسابات المدينة، وإدارة رأس المال العامل على الربحية في البنوك التجارية الشريعة للفترة 2015-2024". يستند هذا البحث إلى ظاهرة تقلبات الأداء المالي في البنوك التجارية الشريعة (BUS) في إندونيسيا للفترة 2015-2024، حيث لا تزال هناك العديد من البنوك التي لديها عائد على الأصول (ROA) أقل من معيار بنك إندونيسيا البالغ 1.5٪. تهدف هذه الدراسة إلى تحليل تأثير إدارة النقد، وإدارة الذمم المدينة، وإدارة رأس المال العامل على الربحية (ROA). طريقة البحث المستخدمة كمية مع نهج ترابطي. تشمل مجموعة البحث جميع البنوك التجارية الشريعة (BUS) المسجلة لدى هيئة الخدمات المالية (OJK)، مع تقنيات أخذ عينات هادفة تم الحصول عليها من عينة من 5 بنوك مع مجموع 50 ملاحظة خلال فترة 10 سنوات. تم تحليل البيانات باستخدام طريقة الانحدار اللوحية بمساعدة برنامج Eviews 12، حيث تم اختيار نموذج التأثير الثابت (FEM) كأفضل نموذج تقدير. تظهر النتائج أن الدوران النقدي جزئياً لا يؤثر بشكل كبير على عائد الأصول (ROA) (احتمالات $0.8139 < 0.05$)، مما يشير إلى أن استخدام النقد يعطي الأولوية للحفاظ على السيولة (الخدمات المصرفية الحذرة). لحجم المعاملات المستحقة الحاصل تأثير إيجابي وكبير على العائد على الأصول (ROA) (احتمالاً $0.0000 < 0.05$)، مما يدل على أن إدارة الذمم المستحقة الشراء عامل رئيسي في زيادة الربحية. دوران رأس المال العامل له تأثير سلبي وكبير على العائد على الأصول (ROA) (ربما $0.0283 < 0.05$)، مما يعكس عدم الكفاءة الناتجة عن تراكم الأموال الراكدة التي تثقل تكاليف تشغيل البنك. في الوقت نفسه، تمكنت المتغيرات المستقلة في هذه الدراسة من تفسير التفاوت في عائد الأصول (ROA) بنسبة 67.50٪ (R^2 -مربع المعدل)، بينما تأثرت بقية العوامل الأخرى خارج النموذج.

الكلمات المفتاحية: حجم النقد النقدي، حجم المستحقات المدينة، حجم رأس المال العامل، عائد الأصول (ROA)، البنك التجاري الشريعة، نموذج الأثر الثابت (FEM)

UINSSC

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

LEMBARAN PENGESAHAN

Skripsi berjudul “Pengaruh Manajemen Kas, Manajemen Piutang, dan Manajemen Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2015-2024”, oleh, Julacha. NIM: 2282110022, telah diajukan dalam sidang munaqosah Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon pada tanggal 12 Mei 2026.

Skripsi telah diterima sebagai salah satu syarat mendapat gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada jurusan Perbankan Syariah (PS) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.

SIDANG MUNAQOSAH

Ketua Sidang



Dr. H. Haryanto, M.Si.
NIP. 19830702 201101 1 008

Sekretaris Sidang



Hj. Nining Wahyuningsih, S.E., M.M.

NIP. 197309302007102001

Penguji I



Dr. Hj. Dewi Fatmasari, M.Si.

NIP. 197301072009012001

Penguji II



Dr. Rita Kusumadewi, M.M.

NIP. 198404222011012018

PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI

Bismillahirrahmannirrahim

Saya yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Juliaha

NIM : 2282110022

Tempat,Tanggal Lahir : Kuningan, 24 September 2004

Alamat : Desa Lebaksiuh, Dusun Puhun, RT 005/RW 002,
Kecamatan Ciawigebang, Kabupaten Kuningan, Jawa Barat

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh Manajemen Kas, Manajemen Piutang, dan Manajemen Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2015-2024” Ini beserta isinya adalah benar-benar karya sendiri. Seluruh ide, pendapat atau materi dari sumber lain telah dikutip dengan cara penulisan referensi yang sesuai. Atas pernyataan ini, saya bersedia menanggung segala risiko atau sanksi yang diberikan sesuai peraturan yang berlaku, apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran etika keilmuan atau adanya klaim terhadap orisinalitas karya saya ini.

Cirebon, 24 April 2026

Saya yang menyatakan



NIM: 2282110022

NOTA DINAS

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon

di Cirebon

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap penulisan skripsi saudara/i Juliaha. NIM 2282110022. Dengan judul “Pengaruh Manajemen Kas, Manajemen Piutang, dan Manajemen Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2015-2024”. Kami berpendapat bahwa skripsi tersebut di atas sudah dapat diajukan pada jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon untuk dimunaqosyahkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Menyetujui,

Pembimbing I,



Diana Djuwita, M.M.

NIP. 198003142008012018

Pembimbing II,



Makmuri Ahdi, M.Ak.

NIP. 199212062020121007

Mengetahui,

Ketua Jurusan Perbankan Syariah,



Fitrotoyo, M.Si.

NIP. 19830702 201101 1 008

LEMBAR PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, segala puji syukur bagi Allah SWT atas limpahan rahmat, taufik, hidayah dan inayyah-Nya kepada penulis beserta keluarga dan saudara lainnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya. Skripsi ini persembahkan untuk:

1. Kedua Orang Tuaku Tercinta Alm. Bapak Rasman dan Almh. Ibu Maryam, banyak hal yang menyakitkan penulis lalu tanpa sosok kalian, babak belur dihajar kenyataan yang terkadang tidak sejalan. Rasa iri dan rindu seringkali membuat penulis terjatuh tertampar realita, tanpa itu semua tidak mengurangi rasa bangga dan terimakasih atas kehidupan yang kalian berikan. Dengan ini, tulisan ini penulis persembahkan untuk malaikat pelindung di surga, *“Bapak, Ibu anakmu sarjana”*.
2. Saudara-saudaraku tersayang Mardiansyah, Ridwan dan Susanti sosok luar biasa yang telah menjadi pilar kekuatan dan sumber harapan selama perjalanan pendidikan ini. Kakak dengan penuh keikhlasan telah memenuhi setiap kebutuhan, fasilitas, dan biaya kuliah penulis tanpa pernah mengeluh sedikit pun. Terima kasih telah menggantikan peran pelindung, penyemangat, dan penopang di saat penulis hampir menyerah.
3. Sahabat terbaik penulis, Wida Zulfa Fitria terimakasih telah menjadi sahabat terbaik untuk penulis selama ini, terimakasih atas segala doa, nasihat, dukungan serta semangat yang tidak henti-hentinya diberikan untuk penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Fitria, Ica, Tya, dan Wenda yang menjadi sahabat penulis sejak awal masa perkuliahan. Segala canda, tawa, suka, sedih menjadi bagian dari perjuangan yang tidak terasa sendiri. Bersama kalian, hari-hari di kampus berubah menjadi cerita yang layak dikenang. Penulis merasa sangat bersyukur dipertemukan oleh orang yang tulus, setia, dan ceria seperti kalian. Terimakasih telah bertahan di sisi penulis di kala banyak masalah yang dihadapi bersama. Kalian bukan sekedar teman, tapi bagian dari perjalanan yang akan selalu hidup dalam ingatan penulis.

5. Lailatusya'diah dan Ismayati Fadillah yang selalu menemani di keseharian penulis dan memberikan cerita baru di luar perkuliahan. Kata-kata yang selalu disampaikan dan waktu yang telah diluangkan demi mendukung karier penulis akan menjadi memori yang tidak pernah terlupakan.
6. Seluruh teman-teman Perbankan Syariah A angkatan 2022 yang telah berperan banyak memberikan pengalaman dan pembelajaran selama di bangku kuliah ini.
7. Untuk diriku sendiri, Juliaha. Terima kasih sudah tetap melangkah meski sering ragu, lelah, dan ingin menyerah. Skripsi ini mungkin tidak sempurna, tapi proses ini menjadi pengalaman yang penuh makna dan pembelajaran pribadi yang mendalam. Dan skripsi ini bukti perjuangan nyata dan patut dibanggakan.



MOTO HIDUP

“Allah memang tidak menjajikan hidupmu akan selalu mudah, tapi dua kali Allah berjanji bahwa *Fa inna ma'al 'usri yusra, inna ma'al 'usri Yusra* Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan.”

(QS. Al-Insyirah 5-6)



PEDOMAN LITERASI

Penulisan transliterasi Arab-Latin dalam skripsi ini berdasarkan Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI No. 158 tahun 1987 dan no. 0543 b/u/1987 yang secara garis besar dapat diuraikan sebagai berikut:

A. Konsonan

Konsonan bahasa Arab yang dalam sistem penulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam Transliterasi ini sebagian dilambangkan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus. Di bawah ini daftar huruf Arab itu dan Transliterasinya dengan huruf Latin.

No	Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
1	ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
2	ب	Ba	B	Be
3	ت	Ta	T	Te
4	ث	Ṣa	Ṣ	Es (dengan tidak jelas)
5	ج	Jim	J	Je
6	ح	Ḥa	Ḥ	Ha (dengan titik dibawah)
7	خ	Kha	Kh	Ka dan ha
8	د	Dal	D	De

9	ذ	Ẓal	Ẓ	Zet (Dengan titik diatas)
10	ر	Ra	R	Er
11	ز	Zai	Z	Zet
12	س	Sin	S	Es
13	ش	Syin	Sy	Es dan Ye
14	ص	Ṣad	Ṣ	Es (Dengan titik di bawah)
15	ض	Ḍad	Ḍ	De (Dengan titik di bawah)
16	ط	Ṭa	Ṭ	Te (Dengan titik di bawah)
17	ظ	Ẓa	Ẓ	Zet (Dengan titik di bawah)
18	ع	‘ain	‘	Koma terbalik (didas)
19	غ	Gain	G	Ge
20	ف	Fa	F	Ef
21	ق	Qaf	Q	Ki
22	ك	Kaf	K	Ka

23	ل	Lam	L	El
24	م	Mim	M	Em
25	ن	Nun	N	En
26	و	Wau	W	We
27	ه	Ha	H	Ha
28	ء	Hamzah	ء, ,	Apostrof
29	ي	Ya	Y	Ye

B. Vokal

1. Vokal Tunggal

No	Huruf Arab	Nama	Huruf Lain	Nama
1	(َ) َ	Fathah	A	A
2	(ِ) ِ	Kasrah	I	I
3	(ُ) ُ	Dammah	U	U

2. Vokal Rangkap

Lambang yang diunakan untuk vokal rangkap adalah gabungan antara harakat dan huruf, dengan transliterasi berupa gabungan huruf.

No	Huruf Arab	Nama	Huruf Lain	Nama
----	------------	------	------------	------

1	ي ° ..	Fathah dan Ya	Ai	A dan U
2	و ° ..	Fathah dan Wau	Au	A dan U
3	ي ° ..	Fathah dan Ya	Ai	A dan U

3. Vokal Panjang

No	Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
1	ي ° ..	Fathah dan Alif atau Ya	Ā	A dan garis diatas
2	ي ° ..	Kasrah dan Ya	Ī	I dan garis diatas
3	و ..	Dammah dan Wau	Ū	U dan garis diatas

4. Ta'marbutoh

Ta'marbutoh ini diatur dalam tiga kategori:

- Huruf *ta'marbutoh* pada kata berdiri sendiri, huruf tersebut ditransliterasikan menjadi /h/, misalnya: مَحْكَم menjadi *mahkamah*
- Jika Huruf *ta'marbutoh* diikuti oleh kata sifat (*na'at*), huruf tersebut ditransliterasikan menjadi /h/, misalnya: مَدِينَةُ الْمُنَوَّارِ menjadi *al-madinah al-munawwarah*
- Jika huruf Ta'marbutoh diikuti oleh kata benda (*isim*), huruf tersebut ditransliterasikan menjadi /t/ misalnya: رَاوْدَاتُ الْاَفْئَةِ menjadi *raudat al-atfa*.

5. Huruf Ganda (*Syaddah* atau *tasydid*)

Syaddah atau *tasydid* yang dalam sistem tulisan arab dilambangkan dengan tanda (ـَـ), dalam transliterasi ini tanda *syaddah* tersebut dilambangkan dengan huruf yang sama (konsonan ganda). Contoh: لزن menjadi *nazzala*.



RIWAYAT HIDUP



Penulis merupakan perempuan bernama lengkap Juliaha, lahir di Kuningan pada tanggal 24 September 2004. Penulis merupakan anak keempat dari empat bersaudara dari pasangan Alm. Bapak Rasman dan Almh. Ibu Maryam. Penulis merupakan Warga Negara Indonesia dan beragama Islam yang bertempat tinggal di Desa Lebaksiuh Kecamatan Ciawigebang Kabupaten Kuningan. Adapun jenjang pendidikan yang telah ditempuh, sebagai berikut :

1. SD Negeri 1 Lebaksiuh Tahun 2010-2016
2. SMP Negeri 3 Ciawigebang Tahun 2016-2019
3. SMK PGRI Ciawigebang Tahun 2019-2022

Penulis menempuh program Pendidikan Strata Satu (S1) pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon dan mengambil judul “Pengaruh Manajemen Kas, Manajemen Piutang, Manajemen Modal Kerja Terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2015-2024” di bawah bimbingan Ibu Diana Djuwita, M.M., dan Bapak Makmuri Ahdi, M.Ak.

Demikian riwayat hidup ini dibuat dengan sebenar-benarnya untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

KATA PENGANTAR

Puji Syukur dipanjatkan kehadirat Allah SWT berkat rahmat, hidayah dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul **“Pengaruh Manajemen Kas, Manajemen Piutang, dan Manajemen Modal Kerja terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2015-2024”**. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Perbankan Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terwujud berkat bantuan, arahan, bimbingan dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis menyampaikan terimakasih setulus-tulusnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag., selaku Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
2. Bapak Dr. H. Didi Sukardi, M.H., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
3. Bapak Dr. Wartoyo, M.Si., selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
4. Ibu Nining Wahyuningsih, S.E., M.M., selaku Sekretaris Jurusan Perbankan Syariah UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
5. Ibu Dr. Hj. Dewi Fatmasari, M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik Jurusan Perbankan Syariah UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
6. Ibu Diana Djuwita, M.M., selaku Dosen Pembimbing I dan Bapak Makmuri Ahdi, M.Ak., selaku Dosen Pembimbing II. Penulis mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya atas segala ilmu, bimbingan, dan nasihat yang telah diberikan. Terima kasih telah membimbing penulis dengan penuh kesabaran, ketelitian, serta keikhlasan dalam meluangkan waktu hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

7. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon yang telah mendidik, membimbing, dan membagikan ilmunya dengan penuh keikhlasan selama masa perkuliahan. Semoga ilmu yang diberikan menjadi amal jariyah yang tak terputus bagi Bapak dan Ibu sekalian.
8. Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada segenap staf akademik, staf administrasi, serta petugas perpustakaan atas segala bantuan, pelayanan, dan kemudahan yang diberikan selama penulis menempuh studi di Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.
9. Terima kasih penulis sampaikan kepada seluruh jajaran manajemen Bank Umum Syariah di Indonesia yang menjadi objek populasi dalam penelitian ini, khususnya kepada Bank Muamalat, Bank Jabar Banten (BJB) Syariah, Bank Victoria Syariah, Bank Mega Syariah, dan BCA Syariah sebagai sampel penelitian yang telah menyediakan transparansi data laporan keuangan, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan baik dari isi maupun susunanya. Oleh karena itu dengan kerendahan hati penulis mengharapkan kritikan yang membangun guna menyempurnakan pengetahuan penulis. Semoga skripsi ini yang penulis susun dapat bermanfaat tidak hanya bagi penulis tapi juga para pembaca.

Kuningan, 24 April 2026

Saya yang menyatakan,

JULAEHA

NIM. 2282110022

DAFTAR ISI

Contents

HALAMAN JUDUL.....	i
ABSTRAK	i
المخلص	iii
LEMBARAN PENGESAHAN.....	iv
LEMBARAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	v
PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI	vi
NOTA DINAS	vii
LEMBAR PERSEMBAHAN	viii
MOTO HIDUP.....	x
PEDOMAN LITERASI	xi
RIWAYAT HIDUP.....	xvi
KATA PENGANTAR	xvii
DAFTAR ISI.....	xix
DAFTAR TABEL.....	xxi
DAFTAR GAMBAR	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Pembatasan Masalah	17
C. Rumusan Masalah	18
D. Tujuan Penelitian	18
E. Manfaat Penelitian	19
BAB II LANDASAN TEORI	22
A. Landasan Teori.....	22
B. Penelitian Terdahulu	31
C. Kerangka Berpikir.....	36
D. Pengembangan Hipotesis	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	42
A. Jenis Penelitian.....	42

B. Sumber Data.....	42
C. Teknik Pengumpulan Data.....	42
D. Populasi dan Sampel	42
E. Definisi Operasional Variabel.....	45
F. Metode Analisis Data.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	53
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	53
B. Analisis Statistik Deskriptif	54
C. Pemilihan Model Regresi Data Panel	57
D. Uji Asumsi Klasik.....	59
E. Analisis Model Regresi Data Panel.....	61
F. Uji Hipotesis	63
G. Pembahasan Hasil Penelitian	65
BAB V PENUTUP.....	73
A. Kesimpulan	73
B. Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA	75



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar <i>Return on Asset</i> (ROA) Bank Umum Syariah (BUS) Periode 2015-2024	3
Tabel 1.2 Daftar Perputaran Kas Bank Umum Syariah (BUS) Periode 2015-2024	6
Tabel 1. 3 Daftar Perputaran Piutang Bank Umum Syariah (BUS) Periode 2015-2024.....	8
Tabel 1. 4 Daftar Perputaran Modal Kerja Bank Umum Syariah (BUS) Periode 2015-2024	11
Tabel 2.1 Matriks Kriteria Penilaian Tingkat <i>Return on Asset</i> (ROA)	26
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3. 1 Daftar Populasi.....	43
Tabel 3. 2 Kriteria Penentuan Sampel.....	44
Tabel 3. 3 Daftar Bank Syariah Yang Dijadikan Sampel	44
Tabel 3. 4 Ringkasan Operasional Variabel Penelitian.....	45
Tabel 3. 5 Dasar Pengambilan Keputusan Uji <i>Durbin-Watson</i>	51
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	55
Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow.....	58
Tabel 4. 3 Hasil Uji Hausman	58
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	60
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heterokedastisitas- <i>Glejser</i>	60
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi- <i>Durbin-Watson</i>	61
Tabel 4. 7 Hasil Analisis Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	62
Tabel 4. 8 Hasil Uji t (parsial).....	63
Tabel 4. 9 Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	65



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pertumbuhan Perbankan Syariah di Indonesia 2015-2024	2
Gambar 1.2 Bank Umum Syariah (BUS) dengan nilai <i>Return on Asset</i> (ROA) dibawah rata-rata (2015-2024)	5
Gambar 1.3 Perputaran Kas Bank Umum Syariah (BUS) yang mengalami penurunan (2015-2024)	7
Gambar 1. 4 Perputaran Piutang Bank Umum Syariah yang mengalami penurunan (2015-2024)	10
Gambar 1. 5 Perputaran Modal Kerja Bank Umum Syariah (BUS) yang mengalami penurunan (2015-2024)	13
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	36
Gambar 4. 1 Uji Normalitas	59



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Laporan Tahunan <i>Return on Asset</i> (ROA)	82
Lampiran 2 Data Laporan Tahunan Perputaran Kas (CTO)	84
Lampiran 3 Data Laporan Tahunan Perputaran Piutang (RTO)	86
Lampiran 4 Data Laporan Tahunan Perputaran Modal Kerja (WCT)	88
Lampiran 5 Data Tabulasi Penelitian Sebelum <i>Winsorizing</i>	90
Lampiran 6 Data Tabulasi Penelitian Setelah <i>Winsorizing</i>	92
Lampiran 7 Analisis Statistik Deskriptif	94
Lampiran 8 Uji Pemilihan Model Data Panel (Uji Chow)	95
Lampiran 9 Uji Pemilihan Model Data Panel (Uji Hausman)	96
Lampiran 10 Asumsi Klasik	97
Lampiran 11 Analisis Regresi Data Panel (FEM)	98
Lampiran 12 Uji Hipotesis	99
Lampiran 13 T Tabel	100
Lampiran 14 SK Penelitian	101

