UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Kinerja Keuangan Unit Usaha Perbankan Syariah di Indonesia
Dedy Mainata, Prof. Mamduh M. Hanafi, Ph.D.; Bowo Setiyono SE., M.Comm., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i
HALAMAN PENGESAHAN ii
HALAMAN PERNYATAAN PLAGIASI iii
PRAKATA iv
DAFTAR ISI vii
DAFTAR GAMBAR xi
DAFTAR TABEL xii
LAMPIRAN xiii
INTISARI xiv
ABSTRACT xv

BAB I PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang 1
1.2 Permasalahan Penelitian 16
1.3 Pertanyaan Penelitian 25
1.4 Tujuan Penelitian 25
1.5 Keterbatasan Penelitian 26
1.6 Kontribusi Penelitian 28
1. Kontribusi Teoritis 29
2. Kontribusi Praktis 32
3. Kontribusi Bagi Regulator 33
1.7 Kebaruan Penelitian 34

BAB II KERANGKA TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA 39
2.1 Kerangka Teori 39
2.1.1 Teori Agensi 39
2.1.2 Teori Legitimasi 47
2.1.3 Kinerja Keuangan Bank 53
2.1.4 Profitabilitas Bank 61

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Kinerja Keuangan Unit Usaha Perbankan Syariah di Indonesia
Dedy Mainata, Prof. Mamduh M. Hanafi, Ph.D.; Bowo Setiyono SE., M.Comm., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

2.1.5 Rasio Efesiensi Perbankan …… 64
2.1.6 Rasio Kualitas Aset ……..... 66
2.1.7 Rasio Likuiditas Bank …….. 68
2.2 Tinjauan Penelitian Sebelumnya …….. 71
2.3 Posisi Unit Usaha Syariah Indonesia dalam Perspektif Perbandingan Internasional …...……. 74
2.3.1 Jalur Kelembagaan BUS sebagai Benchmark Pembanding ……. 76
2.4 Kerangka Konseptual ..…… 77
2.5 Pengembangan Hipotesis ..…….. 78
2.5.1 Perbedaan Kinerja UUS dan Bank Induk Konvensional (H1a–H1f) ……... 79
a. Perbedaan ROA (Profitabilitas) …… 80
b. Perbedaan BOPO (Efisiensi) …… 84
c. Perbedaan FDR (Likuiditas) ……. 85
d. Perbedaan NPF/NPL (Kualitas Aset) …… 88
e. Perbedaan CKPN/Aset Produktif …….. 89
f. Perbedaan Ukuran (SIZE: LnTA) …….. 91
2.5.2 Determinan Profitabilitas UUS (H2–H6) …… 92
a. Pengaruh BOPO terhadap ROA UUS …… 93
b. Pengaruh FDR terhadap ROA UUS …….. 95
c. Pengaruh NPF terhadap ROA UUS …….. 97
d. Pengaruh CKPN/Aset Produktif terhadap ROA UUS 98
e. Pengaruh SIZE/LnTA terhadap ROA UUS …….. 99
2.5.3 Pengaruh Struktur Kepemilikan Bank Induk Konvensional terhadap ROA UUS ……..…… 101
2.5.4 Sintesis Mekanisme Teoretis dan Arah Hipotesis Determinan ROA UUS ..…… 106

BAB III PENDEKATAN PENELITIAN ……... 109
3.1 Pendekatan Penelitian …….. 109

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Kinerja Keuangan Unit Usaha Perbankan Syariah di Indonesia
Dedy Mainata, Prof. Mamduh M. Hanafi, Ph.D.; Bowo Setiyono SE., M.Comm., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

3.2 Jenis Penelitian ..…… 111
3.3 Populasi dan Sampel ……. 113
3.4 Teknik Pengumpulan Data ..…….. 116
3.5 Variabel Penelitian …… 117
3.5.1 Variabel Dependen …… 117
3.5.2 Variabel Independen …….. 119
3.6 Teknik Analisis Data ……. 126

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN ..……... 138
4.1 Deskripsi Data ..……. 138
4.2 Statistik Deskriptif ..……... 140
4.2.1 Profitabilitas (ROA) …….. 142
4.2.2 Efisiensi Operasional (BOPO) …….. 143
4.2.3 Likuiditas/Intermediasi (FDR/LDR) ……. 145
4.2.4 Kualitas Aset (NPL/NPF) ……..…… 149
4.2.5 Pencadangan (CKPN/Aset Produktif) …… 151
4.2.6 Ukuran perusahaan (SIZE/LnTA) …….. 153
4.3 Diagnostik Perubahan Rezim Waktu 2015–2024 …….. 155
4.4 Diagnostik Komposisi BPD dan Non-BPD ……... 156
4.5 Hasil Uji Normalitas ……..…… 157
4.6 Uji Beda Kinerja Bank Induk konvensional dan
Unit Usaha Syariah ……... 158
4.6.1 Perbedaan Profitabilitas (ROA) Bank Induk
Konvensional dan UUS ….…… 160
4.6.2 Perbedaan BOPO (Biaya Operasional terhadap Pendapatan
Operasional) Bank Induk Konvensional dan UUS……. 162
4.6.3 Perbedaan Likuiditas (FDR) Bank Induk Konvensional
dan UUS ……..……... 164
4.6.4 Perbedaan Kualitas Assets (NPL dan NPF) Bank Induk
Konvensional dan UUS ……... 168
4.6.5 Perbedaan Kualitas Assets (CKPN/Aset Produktif)

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Kinerja Keuangan Unit Usaha Perbankan Syariah di Indonesia
Dedy Mainata, Prof. Mamduh M. Hanafi, Ph.D.; Bowo Setiyono SE., M.Comm., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

Bank Induk Konvensional dan UUS……... 171
4.6.6 Perbedaan ukuran perusahaan bank induk konvensional dan UUS ……..…… 174
4.7 Uji Beda Kinerja Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah 176
4.7.1 Perbedaan Profitabilitas (ROA) BUS dan UUS …….. 176
4.7.2 Perbedaan BOPO (Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional) BUS dan UUS …… 178
4.7.3 Perbedaan Likuiditas (FDR) BUS dan UUS ……... 180
4.7.4 Perbedaan Kualitas Assets (NPF) BUS dan UUS …… 183
4.7.5 Perbedaan Kualitas Assets (CKPN/Aset Produktif) BUS dan UUS ……. 187
4.7.6 Perbedaan ukuran perusahaan BUS dan UUS ……. 189
4.8 Hasil Estimasi Model Regresi Data Panel Dinamis …… 191
4.9 Hasil Uji Spesifikasi Regresi Data Panel Dinamis ……. 195
4.9.1 Uji Sargan …… 196
4.9.2 Uji Arellano-Bond …….. 197
4.10 Hasil Regresi Model Data Panel …… 200
4.11 Ringkasan Inferensi dan Diagnostik Model GMM …… 202
4.11.1 Koefisien Determinasi R2 …….. 202
4.11.2 Uji Signifikansi Variabel Secara Serempak (Uji F) ….. 202
4.11.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t) …… 203
4.12 Diskusi dan Pembahasan ……... 207

BAB V PENUTUP
5.1 Kesimpulan …… 257
5.2 Kontribusi Penelitian……..…… 263
5.3 Keterbatasan dan Saran penelitian …… 267
5.4 Implikasi Penelitian……..……..… 273
DAFTAR PUSTAKA …….. 278
LAMPIRAN …… 297