

**PENGARUH LIKUIDITAS, PERMODALAN,  
DAN PEMBIAYAAN BERMASALAH TERHADAP  
PROFITABILITAS PT. BANK MUAMALAT INDONESIA TBK  
PERIODE 2014-2023**

**SKRIPSI**

Disusun guna memenuhi sebagian syarat  
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh :

**RINDANG RUPA MAWARNI**

**NIM. 4221085**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

**2025**

**PENGARUH LIKUIDITAS, PERMODALAN,  
DAN PEMBIAYAAN BERMASALAH TERHADAP  
PROFITABILITAS PT. BANK MUAMALAT INDONESIA TBK  
PERIODE 2014-2023**

**SKRIPSI**

Disusun guna memenuhi sebagian syarat  
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh :

**RINDANG RUPA MAWARNI**

**NIM. 4221085**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

**2025**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rindang Rupa Mawarni

NIM : 4221085

Judul Skripsi : **Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk Periode 2014-2023**

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 14 Mei 2025

Yang Menyatakan

A 10,000 Rupiah Indonesian postage stamp is placed over the signature. The stamp features the Garuda Pancasila emblem and the text 'REPUBLIK INDONESIA', '10000', and 'METERAN TEMPEL'. The serial number '93D93AMX385225276' is visible at the bottom of the stamp.

Rindang Rupa Mawarni

## NOTA PEMBIMBING

Lamp : 2 (dua) eksemplar  
Hal : Naskah Skripsi Sdri. Rindang Rupa Mawarni

Yth.  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
c.q. Ketua Program Studi Perbankan Syariah  
PEKALONGAN

*Assalamualaikum Wr. Wb*

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi Saudari:

Nama : **Rindang Rupa Mawarni**  
NIM : **4221085**  
Judul Skripsi : **Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk Periode 2014-2023**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana semestinya. Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

*Wassalamualaikum Wr.Wb.*

Pekalongan, 15 Mei 2025

Pembimbing,



**Husni Awali, M.M**

**NIP. 198909292019031016**



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Pahlawan No. 52 Kajen Pekalongan, [www.febi.uingusdur.ac.id](http://www.febi.uingusdur.ac.id)

**PENGESAHAN**

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan Skripsi saudara:

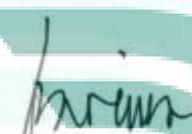
Nama : **Rindang Rupa Mawarni**  
NIM : 4221085  
Judul : **Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk Periode 2014-2023**  
Dosen Pembimbing : **Husni Awali, M.M**

Telah diujikan pada Hari Kamis, 26 Juni 2025 dan dinyatakan **LULUS**, serta diterima sebagai sebagian syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.).

Dewan Penguji,

**Penguji I**

**Penguji II**

  
**Karima Tamara, M.M.**  
NIP. 197303182005012002

  
**Singgih Setiawan, M.M.**  
NIP. 199309112020121019

Pekalongan, 1 Juli 2025

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



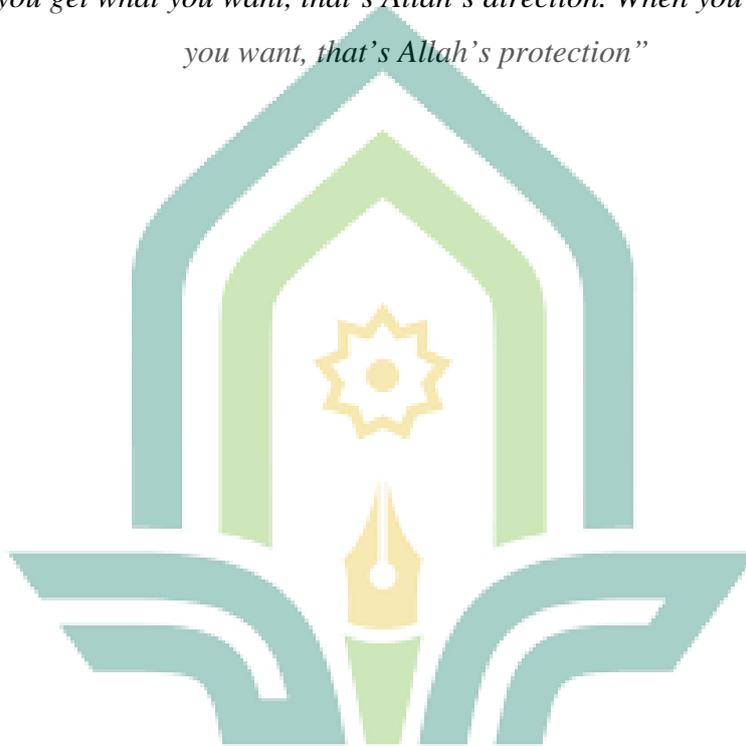
  
**Dr. H.A.M. Khafidz Ma'shum, M.Ag.**  
NIP. 1978061620031210003

## MOTTO

*“Don’t rush anything, when the time is right, it will happen”*

“Allah tidak membebani seseorang itu melainkan sesuai dengan kesanggupannya”  
(Q.S. Al-Baqarah: 286)

*“When you get what you want, that’s Allah’s direction. When you don’t get what  
you want, that’s Allah’s protection”*



## PERSEMBAHAN

Puji Syukur kehadiran Allah SWT memberikan limpahan rahmat dan karunia-Nya atas terselesaikannya skripsi ini sebagai pemenuhan syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E). di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis memberikan persembahan sebagai ucapan terimakasih. Berikut persembahan skripsi ditunjukkan kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat yang sangat luar biasa kepada saya sehingga bisa mengenyam pendidikan di perguruan tinggi.
2. Teruntuk Alm. papa dan Almh. mama selaku kedua orang tua saya. Skripsi ini kupersembahkan dengan segenap cinta dan kerinduan, terimakasih atas segala kasih sayang, pengorbanan, dan pelajaran hidup yang tak ternilai harganya. Meskipun ragam tak lagi di sisi, semangat dan doa kalian selalu membimbing setiap langkahku. Semoga karya kecil ini sebagai bukti baktiku dan kebanggaan kalian disana.
3. Untuk kakaku tercinta, terimakasih telah menjadi pengganti papa dan mama bagiku, memberikan kasih sayang, bimbingan, dan pengorbanan yang tak ternilai harganya. Terimakasih atas ketulusanmu, ketulusanmu, dan segala yang engkau lakukan untukku. Semoga karya ini menjadi ungkapan terimakasih atas peranmu yang luar biasa.
4. Kedua adik laki-lakiku yang hebat, kita tumbuh bersama, belajar bersama, dan saling menguatkan. Semoga karya ini dapat menjadi inspirasi dan motivasi bagi kalian berdua dalam meraih cita-cita.
5. Kepada seluruh keluargaku terimakasih selalu mendoakan dan menyemangatiku. Semoga kalian selalu diberikan Kesehatan, kelancaran rezeki, kemudahan disegala urusannya dan selalu dalam lindungan Allah SWT.
6. Sahabat penulis dibangku perkuliahan yang selalu kebersamai dalam empat tahun ini, yaitu Hana, Fairuz, dan Sara yang banyak membantu peneliti dalam mengerjakan skripsi dan tak pernah henti saling menyemangati.
7. Sahabat-sahabat penulis sejak SMA, yaitu Nca, Novi, Nabila, Lintang, Syahrul, Satrio, Slamet yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada peneliti.

8. Sahabatku Feni terimakasih telah menemani peneliti selama ini bertukar masalah, pendapat, pikiran dan berjuang bersama dalam memperoleh gelar sarjana ini.
9. Sahabat petungku khususnya yang pernah peneliti reportkan dalam satu dan lain hal, terimakasih atas kebersamaan dan kekeluargaannya.
10. Kepada semua pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu, yang telah membantu dan berkontribusi selama proses penyusunan skripsi ini.
11. Terakhir kepada diri sendiri, yang telah bertahan hingga saat ini, disaat tidak percaya terhadap diri sendiri namun tetap mengingat bahwa setiap langkah kecil yang telah diambil adalah bagian dari perjalanan, terimakasih sudah memilih berusaha sampai titik ini, walau sering kali merasa putus asa atas apa yang diusahakan dan belum berhasil, namun terimakasih tetap menjadi manusia yang selalu mau berusaha dan tidak lelah mencoba. Terimakasih karena memutuskan tidak menyerah sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini dan telah menyelesaikannya sebaik dan semaksimal mungkin. Berbahagialah selalu dimanapun berada, apapun kurang dan lebihmu mari merayakan diri sendiri.

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini belum sempurna. Oleh karena itu, dengan penuh kerendahan hati, penulis mengharapkan saran, kritik, dan segala bentuk pengarahannya yang membangun guna perbaikan skripsi ini. Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

## ABSTRAK

### **Rindang Rupa Mawarni, Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk Periode 2014-2023**

Analisis hubungan antara likuiditas, permodalan, pembiayaan bermasalah, dan profitabilitas pada Lembaga keuangan syariah di Indonesia, khususnya PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk dari tahun 2014 hingga 2023, menjadi inti dari studi ini. Bank Muamalat, sebagai pelopor bank syariah pertama di Indonesia, telah melewati berbagai fase tantangan, mulai dari isu kebangkrutan pada tahun 2015 hingga krisis pandemic COVID-19 pada tahun 2020. Kondisi ini menyoroti urgensi menjaga keseimbangan antara modal, likuiditas, dan profitabilitas demi mencapai kinerja bank yang efektif dan kompetitif di pasar.

Penelitian ini termasuk jenis penelitian kuantitatif menggunakan data sekunder yang bersumber dari laporan triwulan PT. Bank Muamalat Indonesia. Teknik pengambilan sampel dengan metode purposive sampling. Penelitian ini menggunakan metode analisis data regresi linear berganda dengan bantuan software eviews 10.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat hubungan signifikan antara likuiditas dan profitabilitas, serta permodalan yang mempengaruhi kinerja keuangan bank. Namun, pembiayaan bermasalah memiliki dampak negatif yang perlu diperhatikan oleh manajemen bank. Penelitian ini menyarankan agar pemerintah mendorong optimalisasi penggunaan aset dan kebijakan yang mendukung pengelolaan dana haji untuk investasi yang lebih menguntungkan, guna meningkatkan kinerja lembaga keuangan syariah di Indonesia.

**Kata Kunci:** Likuiditas, Permodalan, Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas.

## ABSTRACT

### **Rindang Rupa Mawarni, *The Influence of Liquidity, Capital, and Problematic Financing on Profitability of PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk Period 2014-2023***

*Analysis of the relationship between liquidity, capital, problem financing, and profitability in Islamic financial institutions in Indonesia, especially PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk from 2014 to 2023, is the core of this study. Bank Muamalat, as the pioneer of the first Islamic bank in Indonesia, has gone through various challenging phases, starting from the bankruptcy issue in 2015 to the COVID-19 pandemic crisis in 2020. This condition highlights the urgency of maintaining a balance between capital, liquidity, and profitability in order to achieve effective and competitive bank performance in the market.*

*This research is a type of quantitative research using secondary data sourced from the quarterly report of PT. Bank Muamalat Indonesia. The sampling technique uses the purposive sampling method. This study uses multiple linear regression data analysis method with the help of eviews 10 software.*

*The results of the study indicate that there is a significant relationship between liquidity and profitability, as well as capital that affects the financial performance of banks. However, problematic financing has a negative impact that needs to be considered by bank management. This study suggests that the government encourages the optimization of asset use and policies that support the management of hajj funds for more profitable investments, in order to improve the performance of Islamic financial institutions in Indonesia.*

**Keywords:** *Liquidity, Capital, Problematic Financing on Profitability.*

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Alhamdulillah, puji syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayahnya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Tingkat Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Tingkat Profitabilitas (Pada PT. Bank Muamalat Indonesia TBK 2014-2023)”. Skripsi ini disusun sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Dalam penyusunan skripsi, peneliti mendapatkan berbagai bantuan dan dukungan serta bimbingan dari berbagai pihak. Maka dari itu, pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M.Ag.. selaku rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
2. Dr. H. A.M. Khafidz Ma'Shum, M.Ag. selaku Dekan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
3. Dr. Kuart Ismanto M.Ag. selaku wakil Dekan bidang Akademik dan kelembagaan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
4. Drajat Setiawan, M.Si. selaku ketua Program Studi Perbankan Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
5. Husni Awali, M.M selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini
6. Dwi Novaria Misidawati, S.E., M.M. selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA)
7. Selaku dosen penguji
8. Seluruh dosen pengajar FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat
9. Seluruh karyawan dan staf FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
10. Papa dan mama tercinta, terimakasih atas segala kasih sayang, pengorbanan, dan pelajaran hidup yang tak ternilai harganya.
11. Kakaku dan adik-adikku yang telah memberikan semangat dan dukungan selama ini kepada peneliti.

12. Sahabat-sahabatku Hana, Fairuz, Sara, Feni, Nca, Novi, Nabila, Lintang, Syahrul, Satrio, Slamet, dan yang lainnya. Terimakasih telah memberikan dukungan dan semangat selama proses penyusunan skripsi.
13. Teman-teman KKN a.k.a Songgodadi Story yang pernah peneliti reportkan selama proses skripsi ini, terimakasih atas kebersamaan dan kekeluargaannya.
14. Teman-teman seperjuangan selama kuliah.
15. Semua pihak yang turut membantu dan mendukung peneliti dalam penyusunan skripsi yang tidak bisa peneliti sebutkan satu-persatu.

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA</b> .....	ii
<b>NOTA PEMBIMBING</b> .....	iii
<b>PENGESAHAN</b> .....	iv
<b>MOTTO</b> .....	v
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	vi
<b>ABSTRAK</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	x
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xii
<b>TRANSLITERASI</b> .....	xiv
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xxi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xxii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xxiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	9
C. Tujuan Masalah .....	9
D. Manfaat Penelitian .....	10
E. Sistematika Penulisan .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	12
A. Landasan Teori .....	12
1. <i>Signaling Theory</i> .....	12
2. Likuiditas .....	14
3. Permodalan .....	15
4. Pembiayaan Bermasalah .....	17
5. Profitabilitas .....	19
6. Hubungan antara Likuiditas, Permodalan, Pembiayaan Bermasalah, dan Profitabilitas .....	20
B. Telaah Pustaka .....	22
C. Kerangka Berpikir .....	28
D. Hipotesis .....	30
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	36
A. Jenis Penelitian .....	36
B. Pendekatan Penelitian .....	36
C. Setting Penelitian .....	36
D. Populasi dan Sampel Penelitian .....	37
E. Variabel Penelitian .....	38
F. Definisi Operasional .....	39
G. Sumber Data .....	40
H. Teknik Pengumpulan Data .....	40
I. Metode Analisis Data .....	41

<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b> .....	46
A. Analisis Data .....	46
B. Pembahasan .....	64
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	76
A. Kesimpulan .....	76
B. Keterbatasan Penelitian .....	77
C. Saran .....	77
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	79
<b>LAMPIRAN</b> .....	I



## PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi Arab-Latin yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surak Keputusan Bersama Menteri Agama Dan Menteri Pendidikan Dan Kebudayaan RI no. 158/1977 dan no. 0543 b/ U/1987

### A. Konsonan

Fonem konsonan Bahasa Arab yang dalam system tulisan Arab di lambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian di lambangkan dengan tanda ,dan sebagian lagi dengan huruf dan tanda sekaligus. Dibawah ini daftar huruf arab dan transliterasinya dengan huruf Latin :

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Şa	ş	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ĥa	ĥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	kadan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	esdan ye
ص	Şad	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	Ďad	đ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	Koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki

ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha

## B. Vokal

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

### 1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
َ	Fathah	A	A
ِ	Kasrah	I	I
ُ	Dhammah	U	U

### 2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap dalam bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, yaitu:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
...يَ	Fathah dan ya	Ai	a dan i
...وَ	Fathah dan wau	Au	a dan u

Contoh:

- kataba

- fa'ala

- žukira

يَذْهَبُ - yažhabu

- su'ila

كَيْفَ - kaifa

هَوَّلَ - haula

### C. Maddah

Maddah atau vocal panjang yang lambangnya berupa harkat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

Harkat dan huruf	Nama	Huruf dan tanda	Nama
.... ...	Fathah dan alif atau ya	A	a dan garis di atas
...	Kasrah dan ya	I	i dan garis di atas
...	Hammah dan wau	U	u dan garis di atas

Contoh:

- qāla

- ramā

قِيلَ - qīla

### A. Ta'marbutah

Transliterasi untuk ta'marbutah ada dua:

1) Ta'marbutah hidup

Ta'marbutah yang hidup atau mendapat harakat fathah, kasrah dan dammah, transliterasinya adalah "t".

2) Ta'marbutah mati

Ta'marbutah yang mati atau mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

3) Kalau pada kata terakhir dengan ta'marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah maka ta'marbutah itu ditransliterasikan dengan ha(h).

Contoh:



رَوْضَةُ الْاِطْفَالِ	- raudah al-aṭfāl
	-- raudatulatfāl
الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ	- al-Madīnah al-Munawwarah
	- al-Madīnatul-Munawwarah
طَلْحَة	- talḥah

## B. Syaddah

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tasydid, dalam transliterasi ini tanda syaddah tersebut dilambangkan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:



رَبَّنَا	- rabbanā
نَزَّلَ	- nazzala
الْبِرِّ	- al-birr
الْحَجِّ	- al-ḥajj

## C. Kata Sandang

Kata sandang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال namun dalam transliterasi ini kata sandang itu di bedakan atas kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah dan kata sandang yang diikuti huruf qamariyah.

1. Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditranslite-rasikan dengan bunyinya, yaitu huruf /1/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditranslite-rasikan sesuai aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

3. Baik diikuti huruf syamsiyah maupun huruf qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sempang.

Contoh:



الرَّجُلُ	- ar-rajulu
السَّيِّدُ	- as-sayyidu
الشَّمْسُ	- as-syamsu
القَلَمُ	- al-qalamu
البَدِيعُ	- al-badī'u
الْجَلَالُ	- al-jalālu

#### D. Hamzah

Dinyatakan di depan bahwa ditransliterasikan dengan apostrof. Namun, itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan diakhir kata. Bila hamzah itu terletak diawal kata, isi dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

تَأْخُذُونَ	- ta'khuḏūna
النَّوْءُ	- an-nau'
شَيْئٌ	- syai'un
إِنَّ	- Ina
أُمِرْتُ	- umirtu

اكل - akala

### E. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fi'il, isim maupun harf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harakat yang dihilangkan maka transliterasi ini, penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:



وَإِنَّ اللَّهَ لَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ	Wainnallāhalahuwakhairar-rāziqīn
	Wainnallāhalahuwakhairrāziqīn
وَأَوْفُوا الْكَيْلَ وَالْمِيزَانَ	Wa auf al-kaila wa-almizān
	Wa auf al-kaila wal mizān
إِبْرَاهِيمَ الْخَلِيلَ	Ibrāhīm al-Khalīl
	Ibrāhīmul-Khalīl
بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَمُرْسَاهَا	Bismillāhimajrehāwamursahā
وَاللَّهُ عَلَى النَّاسِ حَجُّ الْبَيْتِ مَنْ اسْتَطَاعَ إِلَيْهِ سَبِيلًا	Walillāhi ‘alan-nāsi hijju al-baiti manistaṭā’a ilaihi sabīla
	Walillāhi ‘alan-nāsi hijjul-baiti manistaṭā’a ilaihi sabīlā

### F. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: Huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

	Wa mā Muhammadun illā rasl
أَنَّ أَوْلَ بَيْتٍ وُضِعَ لِلنَّاسِ لَلَّذِي بِيَكْتُمْ مُبْرَأًا	Inna awwala baitin wuḍi’a linnāsīl

شَهْرُ رَمَاضَانَ الَّذِي أَنْزَلَ فِيهِ الْقُرْآنُ	allaẓī bibakkat amubārankan Syahru Ramaḍān al-laẓī unzila fīh al- Qur'ānu Syahru Ramaḍān al-laẓī unzila fīhil Qur'ānu
وَلَقَدْ رَأَهُ بِالْأَفُقِ الْمُبِينِ	Walaqadra'āhubil-ufuq al-mubīn Walaqadra'āhubil-ufuqil-mubīn
الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ	Alhamdulillāhirabbil al-'ālamīn Alhamdulillāhirabbilil 'ālamīn

Penggunaan huruf awal capital hanya untuk Allah bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau tulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf capital tidak digunakan.

Contoh:

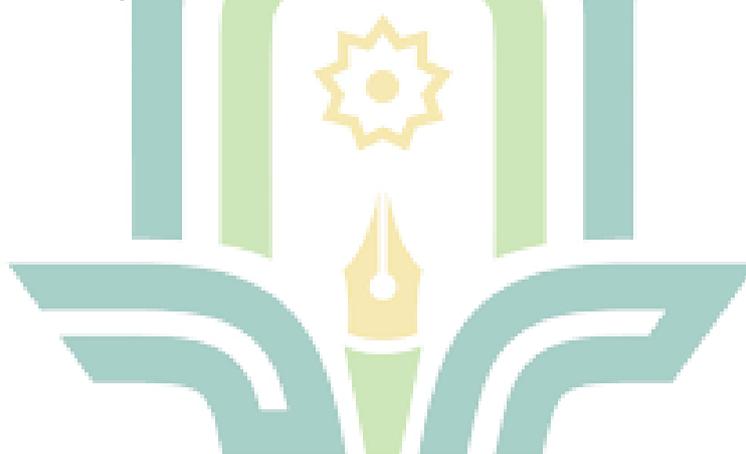


## G. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu di sertai dengan pedoman Tajwid.

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Kinerja Return on Asset PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk (Awal Periode).....	2
Tabel 1.2 Kinerja Return on Asset PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk (Akhir Periode).....	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	22
Tabel 3.1 Definisi Operasional .....	39
Tabel 4.1 Kinerja Return on Asset.....	48
Tabel 4.2 Kinerja Financing To Deposit Ratio .....	50
Tabel 4.3 Kinerja Capital Adequacy Ratio .....	52
Tabel 4.4 Kinerja Non Performing Financing.....	54
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	57
Tabel 4.6 Uji Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test .....	58
Tabel 4.7 Uji Breusch-Pagan-Godfrey.....	59
Tabel 4.8. Uji Regresi Linier Berganda .....	60
Tabel 4.9. Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	62
Tabel 4.10 Hasil Uji Parsial .....	63
Tabel 4.11 Hasil Uji F.....	64



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Komposisi Pemegang Saham PT Bank Muamalat Indonesia .....	47
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	56
Gambar 4.3 Grafik Likuiditas (FDR).....	66
Gambar 4.4 Grafik Permodalan (CAR) .....	69
Gambar 4.5 Grafik Pembiayaan Bermasalah (NPF) .....	72



## DAFTAR LAPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi data.....	I
Lampiran 2 Asumsi Klasik.....	II
Lampiran 3 Regresi Linier berganda.....	III
Lampiran 4 Riwayat Hidup Penulis .....	IV



# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Masalah**

Lembaga keuangan, baik Bank Syariah atau Bank Konvensional, menjalankan operasi mereka dengan tujuan menghasilkan jumlah uang yang paling besar sehingga mereka dapat bersaing di pasar dan tetap bertahan. Untuk menarik investor dan meningkatkan profitabilitasnya, bank harus dapat mempertahankan modal yang memadai dan pemenuhan kewajiban jangka pendek dan jangka panjang. Untuk memaksimalkan keuntungan, pengelolaan modal adalah bagian penting dari manajemen modal suatu bank. Tingkat likuiditas dan profitabilitas suatu bank dapat dipengaruhi oleh strategi pengelolaan modal mereka; salah satu tujuan bank untuk menjaga likuiditas adalah untuk memaksimalkan keuntungan. Kondisi tersebut memperlihatkan jika mempertahankan keseimbangan antara modal, likuiditas, dan profitabilitas sangat penting dalam mencapai kinerja bank yang efektif.

PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk (BMI) memiliki posisi yang sangat strategis dan unik dalam industri perbankan syariah di Indonesia. Didirikan pada tahun 1992, BMI adalah bank syariah pertama di Indonesia dan menjadi pelopor serta cikal bakal bagi perkembangan perbankan syariah di tanah air. Peran historis ini menjadikan BMI sebagai studi kasus yang sangat relevan untuk memahami dinamika kinerja bank syariah di Indonesia. Namun, meskipun memiliki keunggulan sebagai pionir, BMI menghadapi tantangan signifikan dan mengalami ketertinggalan dibandingkan bank syariah lainnya. Hal ini tercermin

dari penutupan sejumlah kantor cabang BMI, yang menurun dari 446 pada tahun 2015 menjadi 363 pada tahun 2016. Lebih lanjut, laporan keuangan BMI menunjukkan adanya penurunan aset yang berkelanjutan, yang secara langsung memengaruhi kinerja bank dan menyebabkan penurunan *Return on Asset* (ROA) (Fadhila & Christiana, 2020).

Salah satu rasio profitabilitas yang digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam menghasilkan laba adalah *Return on Assets* (ROA). Rasio ROA yang lebih rendah mengindikasikan kondisi bank yang kurang baik, sementara rasio yang lebih tinggi menunjukkan kondisi yang lebih stabil (Brigham & Houston, 2018). Berdasarkan data laporan keuangan triwulanan PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk, kinerja ROA menunjukkan tren yang mengkhawatirkan:

**Tabel 1.1**  
**Kinerja Return on Asset PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk**  
**(Awal Periode)**

TAHUN	ROA
2014Q1	1.44 %
2014Q2	1.03 %
2014Q3	0.1 %
2014Q4	0.17 %

*Sumber: Laporan Tahunan BMI (diolah)*

**Tabel 1.2**  
**Kinerja Return on Asset PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk**  
**(Akhir Periode)**

TAHUN	ROA
2023Q1	0.11 %
2023Q2	0.13 %
2023Q3	0.16 %
2023Q4	0.02 %

*Sumber: Laporan Tahunan BMI (diolah)*

Dari Tabel 1.1 dan 1.2, terlihat jelas bahwa kinerja ROA Bank Muamalat mengalami penurunan signifikan, dari 1.44% pada Q1 2014 menjadi hanya 0.02% pada Q4 2023. Angka ini jauh di bawah standar kesehatan bank yang ditetapkan oleh Bank Indonesia (PBI No. 13/1/PBI/2011), di mana bank dianggap sehat jika memiliki ROA di atas 1.5%. Rendahnya tingkat profitabilitas ini mengindikasikan ketidakefektifan manajemen dalam mengelola aset untuk menghasilkan laba selama periode penelitian. Kondisi ini diperparah oleh isu-isu seperti isu kebangkrutan pada tahun 2015 dan dampak krisis pandemi COVID-19 pada tahun 2020, yang semakin menekan kinerja finansial bank.

Menurut pendapat Brigham serta Houston (2018) mengatakan bahwa rasio yang disebut profitabilitas menggambarkan bagaimana utang, manajemen aset, serta likuiditas mempengaruhi hasil operasi. Berlandaskan Hery (2016:13) menjelaskan bahwa kinerja keuangan, yang sering dikenal sebagai profitabilitas, adalah upaya resmi untuk menilai seberapa baik perusahaan menghasilkan laba serta mempertahankan posisi kas tertentu. Kemampuan bisnis untuk menghasilkan laba ditunjukkan oleh rasio profitabilitas. Ada dua jenis rasio ini:

rasio kinerja operasi serta rasio tingkat pengembangan investasi. Salah satu rasio yang diterapkan guna mengevaluasi imbalan moneter pada pemanakian asset maupun ekuitas pada laba bersih adalah rasio tingkat perkembangan investasi. Rasio berikut tersusun atas *return on assest* serta *return on equity*. Di sisi lain, rasio kinerja operasi ialah metrik yang diterapkan guna menilai margin laba dari aktivitas operasi. Rasio berikut tersusun atas *gross profit margin*, *operating margin*, serta *net profit margin* (Hery 2018:143).

Untuk menghadapi persaingan global yang semakin ketat bank syariah Indonesia perlu meningkatkan profitabilitasnya, dengan profitabilitas yang semakin baik masyarakat akan kepercayaan diri yang lebih besar serta keinginan untuk menyimpan uang mereka di bank dan aktivitas bank akan semakin lancar berperan sebagai intermediasi untuk bank harus fokus pada beberapa faktor untuk meningkatkan kinerjanya.

Faktor pertama yaitu rasio likuiditas, definisi likuiditas Weston dalam (Kasmir, 2013) menyatakan bahwa kemampuan untuk melunasi utang jangka pendek digambarkan oleh rasio ini. Hal ini mengindikasikan bahwa jika perusahaan terkena penagihan, perusahaan akan mampu membayar kewajibannya, terutama yang telah jatuh tempo. Tetapi gagasan Amri & Nuraha. (2021) mengungkapkan bahwasannya Likuiditas merupakan suatu frasa yang dipakai guna menyarankan pengiriman koin dan properti lain yang mungkin tanpa masalah diubah menjadi koin, bank dianggap likuid jika memiliki cukup koin atau properti likuid yang berbeda, bersama dengan kapasitas untuk dengan cepat memperluas kuantitas rentang harga dari berbagai sumber, agar dapat

segera memenuhi kewajiban keuangannya, termasuk persyaratan pembayaran. Tingkat likuiditas berbanding terbalik dengan tingkat profitabilitas. Meskipun demikian, likuiditas tidak boleh dihilangkan, likuiditas harus dijaga agar sejalan dengan arahan manajemen untuk memfasilitasi penyelesaian utang jangka pendek, kewajiban yang akan datang, dan alokasi keuangan.

Dalam hal ini, *likuiditas* diukur dengan menggunakan FDR yang dalam bank konvensional adalah LDR, karena dalam bank syariah tidak boleh ada mesin kredit, oleh karena itu digunakan pembiayaan berjangka. Menurut (Amri & Nuraha, 2021) menyatakan bahwa *Finance to Deposit Ratio* (FDR) mengindikasikan sejauh mana bank dapat menggunakan pembiayaan sebagai sumber likuiditas untuk memenuhi permintaan penarikan deposit. Penilaian likuiditas menilai kapasitas lembaga keuangan untuk menjaga kecukupan jumlah likuiditas serta efisiensi manajemen risiko likuiditas. Peningkatan volume pembiayaan yang diarahkan melalui bank berkorelasi dengan penurunan tingkat likuiditas bank yang bersangkutan. Sebaliknya, peningkatan volume pendanaan cenderung menghasilkan pendapatan yang lebih tinggi bagi bank. Peningkatan volume FDR memang dapat meningkatkan pendapatan bank, namun hal ini harus diimbangi dengan kehati-hatian dalam mengalokasikan pendanaan untuk menghindari kredit bermasalah yang dapat mengurangi pendapatan bank.

Masalah berikutnya adalah modal atau kecukupan modal, elemen penting dalam pertumbuhan perusahaan komersial. Besarnya modal pada sebuah lembaga keuangan akan mempengaruhi kemampuan operasional bank (Fatmanti, 2018). Menurut Kasmir (2011: 271) menjelaskan bahwasannya kemampuan

bank untuk menutupi potensi kerugian dari pemberian pinjaman ataupun perdagangan surat berharga dengan modal yang dimilikinya saat ini dikenal dengan istilah kecukupan modal.

Menurut Faturrahman, (2013) modal yang kuat dapat membuat masyarakat tetap tertarik pada bank yang bersangkutan, membuat mereka percaya bahwa harga harus dinaikkan untuk lembaga keuangan ini. Uang yang terkumpul kemudian digunakan untuk membantu mereka yang membutuhkan lagi lewat pembiayaan, yang bisa meningkatkan pendapatan serta membantu bisnis menghasilkan keuntungan. Lembaga keuangan dapat menciptakan kondisi moneter yang sehat dengan meningkatkan bentuk modal yang kuat dengan tahap pendapatan ini.

Modal sebuah bank mempengaruhi kapasitasnya untuk menjalankan operasinya. Persyaratan modal minimum untuk bank ditentukan oleh CAR. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) ialah suatu ukuran yang dimaksudkan guna mengurangi kemungkinan risiko kerugian oleh lembaga keuangan. Rasio Kecukupan Modal (CAR) yang tinggi menandakan peningkatan kemampuan organisasi keuangan untuk menahan risiko yang terkait dengan setiap aset berbahaya. CAR yang tinggi memungkinkan bank untuk mendanai kegiatannya dan secara substansial meningkatkan profitabilitasnya (Almilia, 2015).

Selanjutnya, pembiayaan bermasalah berdampak pada profitabilitas, Menurut Azharsyah & Rahmati (2017:76), menyatakan bahwa pembiayaan bermasalah, umumnya, didefinisikan sebagai pembiayaan yang diakibatkan oleh nasabah yang tidak mematuhi ketentuan kontrak serta jadwal pembayaran

cicilan. Sofian (2020) kondisi pembiayaan yang dikenal sebagai pembiayaan bermasalah terjadi ketika ada penyimpangan yang signifikan dalam pembayaran kembali pembiayaan, yang menyebabkan penundaan pembayaran, memerlukan tindakan hukum untuk pengembalian, ataupun menimbulkan risiko kerugian. Bank syariah menilai pembiayaan tidak lancar melalui penggunaan rasio Non-Performing funding (NPF), yang menunjukkan proporsi pembiayaan bermasalah terhadap seluruh pinjaman nasabah. Kredit macet yang berlebihan akan mengurangi pendapatan yang dihasilkan oleh organisasi keuangan. Penurunan pendapatan berakibat pada berkurangnya dividen yang dibagikan sehingga tahap kenaikan profitabilitas akan semakin rendah (Wangsawidjaja, 2012:117).

Berdasarkan fenomena di atas, menunjukkan betapa pentingnya meningkatkan profitabilitas bank. Oleh sebab itu, skripsi ini bertujuan untuk membantu pengambil kebijakan meningkatkan profitabilitas bank dengan menjaga tingkat likuiditas dan kecukupan modal. Diharapkan bahwa penggunaan laporan keuangan Bank Muamalat, akan memberikan gambaran tentang kinerja bank tersebut.

Studi berikut diperkuat oleh penelitian terdahulu Muarif et al (2021) mendapatkan hasil bahwa *likuiditas* tidak berdampak signifikan pada *profitabilitas* sedang permodalan serta pembiayaan bermasalah berdampak signifikan pada profitabilitas. Sementara penelitian wahyuni et al (2021) “*likuiditas* dan pembiayaan bermasalah berdampak signifikan pada *profitabilitas* tetapi permodalan tidak berdampak pada *profitabilitas*. Selanjutnya penelitian Setiarini dan Yudiana (2023) mendapatkan hasil bahwa pembiayaan bermasalah

dan permodalan berdampak signifikan pada *profitabilitas*, melainkan *likuiditas* tidak berdampak signifikan terhadap *profitabilitas*.

Berdasarkan fenomena penurunan profitabilitas Bank Muamalat yang signifikan, serta hasil riset terdahulu yang tidak konsisten mengenai pengaruh likuiditas, permodalan, dan pembiayaan bermasalah terhadap profitabilitas (misalnya, Muarif et al., 2021; Wahyuni et al., 2021; Setiarini & Yudiana, 2023), peneliti tertarik untuk menganalisis lebih jauh hubungan ini. Penelitian ini mereplikasi studi Siregar & Puteri (2022) namun dengan pembaruan periode analisis dari 2014-2020 menjadi 2014-2023, untuk mendapatkan gambaran yang lebih terkini dan komprehensif mengenai “Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk Periode 2014-2023”. Urgensi penelitian ini tidak hanya terbatas pada pemahaman akademis, tetapi juga memiliki implikasi praktis yang besar bagi manajemen Bank Muamalat, regulator, dan investor. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan rekomendasi konkret untuk perbaikan kinerja finansial BMI, memastikan keberlanjutan operasional bank syariah pionir ini, serta menjadi referensi bagi pengembangan kebijakan di industri perbankan syariah Indonesia secara keseluruhan.

Perbedaan analisis yang peneliti lakukan dengan penelitian Siregar & Puteri (2022) terdapat pada tahun analisis. Penelitian sebelumnya menggunakan periode 2014-2020 sedangkan peneliti menggunakan periode 2014-2023. Sesuai dengan penjelasan tersebut, maka peneliti melakukan analisis ulang berjudul **“Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah**

## **Terhadap Profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk Periode 2014-2023’.**

### **B. Rumusan Masalah**

1. Apakah Likuiditas berpengaruh terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia pada periode 2014-2023?
2. Apakah Permodalan berpengaruh terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia pada periode 2014-2023?
3. Apakah Pembiayaan Bermasalah berpengaruh terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia pada periode 2014-2023?
4. Apakah Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah memiliki pengaruh secara simultan terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia pada periode 2014-2023?

### **C. Tujuan Penelitian**

1. Meneliti dampak Likuiditas terhadap profitabilitas Bank Muamalat Indonesia pada tahun 2014-2023.
2. Meneliti dampak Permodalan terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia pada tahun 2014-2023.
3. Meneliti dampak Pembiayaan Bermasalah terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia pada tahun 2014-2023.
4. Meneliti dampak simultan dari Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia pada tahun 2014-2023.

## D. Manfaat Penelitian

Manfaat dari studi ini adalah:

### 1. Manfaat Teoritis

Apabila dilihat dari sisi akademis, penelitian ini dimaksudkan agar dapat bermanfaat sebagai sumbangan dalam rangka memperluas wacana serta menambah referensi kepustakaan. Ini sangat diantisipasi untuk menjadi kontras untuk penelitian di masa depan.

### 2. Manfaat Praktis

Dilihat dari sudut pandang perusahaan, pengujian ini dimaksudkan agar dapat berkontribusi secara keilmuan bagi perusahaan terkait dengan tingkat profitabilitas organisasi dalam jangka waktu penelitian yaitu dari tahun 2014-2023 berkaitan dengan pengaruh likuiditas, permodalan, dan pembiayaan bermasalah terhadap profitabilitas perusahaan.

## E. Sistematika Pembahasan

Terdapat lima bab dalam sistematika yang diterapkan dalam studi ini.

Definisi dari setiap bab akan dijelaskan yakni:

**BAB I** : Pendahuluan

Pada bab ini menjelaskan tentang latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan, dan manfaat penelitian. Uraian tersebut dipaparkan tentang senjangan fenomena (*phenomena gap*) pada objek penelitian dan senjang penelitian (*research gap*) pada penelitian terdahulu yang menginspirasi penelitian ini.

## BAB I : Landasan Teori

Pada bab ini menguraikan tentang teori-teori yang digunakan, telaah pustaka, kerangka berpikir, dan hipotesis yang diajukan. Uraian tersebut dipaparkan untuk memperoleh gambaran tentang teori-teori yang melandasi penelitian seperti teori sinyal.

## BAB III : Metode Penelitian

Pada bab ini menguraikan tentang jenis penelitian, pendekatan penelitian, populasi dan sampel, variabel penelitian, sumber data, teknik pengumpulan, data, dan metode analisis data. Uraian tersebut dipaparkan untuk memperoleh gambaran tentang metode atau teknik yang digunakan dalam proses pengumpulan hingga pengolahan data penelitian.

## BAB IV : Analisis Data dan Pembahasan

Pada bab ini menguraikan analisis data dan pembahasan. Uraian tersebut dipaparkan agar memperoleh gambaran tentang hasil analisis dan pembahasan terhadap data yang diujikan sehingga dapat menjawab tujuan penelitian.

## BAB V : Penutup

Pada bab terakhir ini menguraikan simpulan, hasil pembahasan, keterbatasan penelitian, dan implikasi penelitian. Uraian tersebut dipaparkan untuk memperoleh gambaran tentang hasil penelitian dan kontribusi penelitian dalam melakukan penelitian.

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Dari pembahasan sebelumnya terkait dengan variabel penelitian yang digunakan, maka diperoleh kesimpulan:

1. Likuiditas (FDR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Muamalat Indonesia (koefisien 5,915 ; prob. 0,000). Ini menunjukkan bahwa pengelolaan likuiditas yang baik dapat meningkatkan profitabilitas.
2. Permodalan (CAR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Muamalat Indonesia (koefisien 3,563 ; prob. 0,000). Permodalan yang kuat berkontribusi pada peningkatan profitabilitas.
3. Pembiayaan Bermasalah (NPF) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Muamalat Indonesia (koefisien -0,657 ; prob. 0,021). Tingginya NPF secara signifikan menurunkan profitabilitas bank.
4. Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah secara simultan berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia (prob. F-statistic 0,000). Ketiga variabel ini mampu menjelaskan 71,2% variasi profitabilitas, sementara sisanya dipengaruhi faktor lain.

## B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang perlu diperhatikan dalam menginterpretasikan hasilnya. Pertama, penelitian ini hanya berfokus pada satu entitas, yaitu PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk, bank syariah tertua di Indonesia. Meskipun penting, karakteristik unik Bank Muamalat, terutama terkait dengan tingginya rasio pembiayaan bermasalah (NPF) yang secara signifikan berpengaruh negatif terhadap profitabilitasnya, mungkin tidak sepenuhnya merepresentasikan kondisi seluruh industri perbankan syariah di Indonesia. Kedua, model penelitian ini terbatas pada tiga variabel independen (Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah). Meskipun variabel-variabel ini mampu menjelaskan 71,2% variasi profitabilitas, masih ada 28,8% yang dipengaruhi oleh faktor lain di luar model, seperti kondisi ekonomi makro, regulasi, atau efisiensi operasional. Ketiga, meskipun periode penelitian 2014-2023 cukup panjang, dinamika industri perbankan syariah yang cepat berubah mungkin memerlukan analisis dengan frekuensi data yang lebih tinggi untuk menangkap fluktuasi yang lebih detail. Oleh karena itu, diharapkan penelitian selanjutnya dapat memperluas cakupan dengan melibatkan lebih banyak bank syariah dan mempertimbangkan variabel-variabel lain yang relevan untuk memberikan gambaran yang lebih komprehensif mengenai faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas bank syariah.

## C. Saran

Disampaikan oleh peneliti beberapa saran dalam penelitian ini sebagai berikut :

### **1. Kepada Investor**

Hasil penelitian menunjukkan bahwa peneliti menyarankan kepada pemegang investor Bank Muamalat Indonesia untuk mempertimbangkan kembali tingkat keuntungan bank agar hasil investasi mereka tidak mengakibatkan kerugian. Hal ini dikarenakan oleh fakta kinerja rasio keuangan likuiditas, profil risiko, dan permodalan belum mampu memberikan dampak yang optimal pada tingkat keuntungan bank syariah.

### **2. Kepada Bank Muamalat Indonesia**

Dalam hal ini, peneliti juga menyarankan manajemen Bank Muamalat Indonesia untuk merevisi kebijakan yang berkaitan dengan penurunan tingkat pembiayaan, pengolahan pembiayaan bermasalah yang tidak efektif, dan penyimpanan modal yang berlebihan. Hal ini akan berdampak pada profitabilitas bank.

### **3. Kepada Pemerintah**

Selain itu, peneliti menemukan bahwa pemerintah harus mendorong penggunaan aset yang optimal, serta berbagai kebijakan yang diatur oleh bank untuk mengoptimalkan keuntungan dana haji dari investasi mereka di Bank Muamalat Indonesia. karena pemerintah, melalui Badan Pengelola Keuangan Haji (BPKH), memiliki kendali atas bank syariah tertua di Indonesia.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ahmed, H., et al. (2022). Capital adequacy and bank profitability: Evidence from Islamic banks. *Cogent Economics & Finance*, 10(1), 2067289. <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2067289>
- Ali, S. S. (2013). Islamic Banking in the MENA Region. *Islamic Economic Studies*, 21(1), 1-38.
- Almilia. (2015). Analisis Rasio CAMEL terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah pada Lembaga Perbankan Periode 2000-2002. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol 7, No. 2, November.
- Almunawwaroh, M., & Marliana, R. (2018). Pengaruh CAR, NPF dan FDR terhadap profitabilitas bank syariah di Indonesia. *Amwaluna: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 2(1), 1-17.
- Amir Hamzah (2018) "Pengaruh Faktor Makro Ekonomi Terhadap Pembiayaan Bermasalah" JIFA vol.1 No.2
- Amri, Hoirul, and Restu Nuraha. "Pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas pada pt. bank syariah mandiri periode 2016-2020." *MUQTASHID Jurnal Ekonomi Syari'ah* 5.2 (2021): 17-35.
- Astuti, S. D., & Wardhani, R. (2020). Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia (Studi Empiris Pada Bank Syariah Periode 2015-2019). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 10(2), 223-236.
- Azharsyah Ibrahim & Arinal Rahmati, Analisis Solutif Penyelesaian Pembiayaan Bermasalah di Bank Syariah: Kajian Pada Produk Murabahah di Bank Muamalat Indonesia Banda Aceh, (Iqtishadia: Jurnal Kajian Ekonomi dan Bisnis Islam, Volume 10 Nomor 1 2017), hlm. 7
- Bank of Canada Working Paper 2010-38.*
- Bordeleau, É., & Graham, C. (2010). The Impact of Liquidity on Bank Profitability. *Bank of Canada Working Paper 2010-38.*
- Bordeleau, É., & Graham, C. (2010). The Impact of Liquidity on Bank Profitability. *Bank of Canada Working Paper 2010-38.*

- Bowen, G. A. (2009). Document analysis as a qualitative research method.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2018). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan, Edisi 14, Buku 1*. Jakarta: Salemba Empat.
- Creswell, J. W. (2014). *Research design: Qualitative, quantitative, and mixed methods approaches* (4th ed.). SAGE Publications.
- dan Bank Syariah). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 22(2), 225-236.
- Das, N. A., Husni, T., Rahim, R., & Elfarisy, F. (2020). Pengaruh CAR, NPF, FDR dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Syariah Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Procuratio: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 8(4), 418-431.
- Demirgüç-Kunt, A., Detragiache, E., & Merrouche, O. (2013). Bank Capital: Lessons from the Financial Crisis. *Journal of Money, Credit and Banking*, 45(6), 1147-1164.
- Etikan, I., Musa, S. A., & Alkassim, R. S. (2016). Comparison of convenience sampling and purposive sampling. *American Journal of Theoretical and Applied Statistics*, 5(1), 1-4.
- Fatmawati, Fia Zumrohatul. *Pengaruh Permodalan, Efisiensi, Likuiditas dan Kualitas Aset Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia)*. Diss. Universitas Brawijaya, 2018.
- Faturrahman, Andi. (2013). *Pengaruh Tingkat Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Loan to Deposit Ratio (LDR) Pada Profitabilitas (ROA) PT. Bank SulSelBar*. Skripsi. Universitas Hasanuddin
- Febriani, D. N. (2021). *Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia (Studi Empiris Pada Bank Syariah Periode 2016-2020)*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 11(1), 1-18.
- Ghozali, Imam. 2018. *Aplikasi Analisis Multivariat dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbitan Universitas Diponegoro.
- Hair, J. F., Black, W. C., Babin, B. J., & Anderson, R. E. (2019). *Multivariate data analysis* (8th ed.). Cengage Learning.
- Hassan, M. K., & Bashir, A. H. M. (2003). Determinants of Islamic Banking Profitability. *Islamic Perspectives on Wealth Creation*, 118-140.

- Hery. (2016). *Mengenal dan Memahami dasar dasar laporan keuangan*. Jakarta: PT Grasindo
- Interdisciplinary Journal of Research in Business*, 1(7), 95-98.
- Kasmir. (2011). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT.Raja Grafindo Persada
- Kassim, S. H., Majid, M. S. A., & Yusof, R. M. (2020). Non-performing financing and profitability of Islamic banks: Evidence from Malaysia and Indonesia. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 11(4), 763-777. <https://doi.org/10.1080/17520843.2020.1727523>
- Khotimah, N., & Tjahjaniati, E. (2019). Analisis Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Kualitas Pembiayaan Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia (Studi Empiris Pada Bank Syariah Periode 2010-2018). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 9(1), 101-118.
- Kusuma, P. S. A. J., & Dharma, I. G. R. P. (2025). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Biaya Operasional Pendapatan Operasional Dan Loan To Deposit Ratio Pada Profitabilitas Bank (Roa). *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (Mea)*, 9(1), 231-250.
- Louhichi, W., & Boujelbene, Y. (2017). Credit Risk, Managerial Behaviour and Macroeconomic Equilibrium within Dual Banking Systems: Interest-free vs. Interest-based Banking Industries. *Research in International Business and Finance*, 39, 248-268.
- MUAMALAT PERIODE 2015-2022. *Jurnal Manajemen dan Akuntansi Syariah*, 12(1), 1-12.
- Muarif, H., Ibrahim, A., & Amri, A. (2021). Likuiditas, Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah dan Pengaruhnya Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2018. *JIHBIZ: Global Journal of Islamic Banking and Finance*, 3(1), 36-55.
- Muarif, Hafizh, Azharsyah Ibrahim, and Abrar Amri. "Likuiditas, Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah dan Pengaruhnya Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2018." *JIHBIZ: Global Journal of Islamic Banking and Finance* 3.1 (2021): 36-55.
- Muarif. (2020). Pengaruh Likuiditas, Kecukupan Modal, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2018. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 10(2), 185-202.

- Nurhayati, A. S., & Wahyuni, D. E. (2019). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia (Studi Empiris Pada Bank Syariah Periode 2010-2018). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 9(2), 255-268.
- Permodalan Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada Bank Konvensional  
Qualitative Research Journal, 9(2), 27-40.
- Rahman, A., Hasan, M. M., Hossain, M. S., & Rana, M. S. (2021). The impact of liquidity on bank profitability: Evidence from Islamic banks. *Journal of Financial Stability*, 100927. <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2021.100927>
- Rizki Zulfi. (2019). Pengaruh Pembiayaan Bermasalah dan Rasio Likuiditas Terhadap Tingkat Pengembalian Modal Pada PT Bank Syariah Mandiri. *Jurnal Ekonomi dan Manajemen*, 18(2), 147-156.
- Saleem, Q., & Rehman, R. U. (2011). Impacts of Liquidity Ratios on Profitability.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research methods for business: A skill-building approach* (7th ed.). John Wiley & Sons.
- Siregar, P. M., & Puteri, H. E. (2023). PENGARUH TINGKAT LIKUIDITAS DAN PERMODALAN TERHADAP TINGKAT PROFITABILITAS BANK
- Sofian, M. (2020). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah Dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Dengan Dana Pihak Ketiga Sebagai Variabel Moderating Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia (Doctoral dissertation).
- Sugiyono. (2019). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Supriyanto, A., & Wahyuni, D. E. (2021). Pengaruh Risiko Kredit, Likuiditas, dan
- Syakhrun, M., & Amin, A. (2019). Pengaruh Likuiditas dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia (Studi Empiris Pada Bank Syariah Periode 2010-2018). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 9(2), 241-254.
- Wahyuni, Wiwin. "Pengaruh Rasio Likuiditas Resiko Pembiayaan dan Permodalan terhadap Kinerja Bank Umum Syariah (Studi pada Bank Syariah yang terdaftar pada bursa efek Indonesia 2015-2020)."
- Wangawidjaja. *Pembiayaan Bank Syariah*. Jakarta: Gramedia, 2012.

- Wicaksana, F. S., & Wardhani, R. (2019). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia (Studi Empiris Pada Bank Syariah Periode 2014-2018). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 9(1), 81-99.
- Widyastuti, P. F., & Aini, N. (2021). Pengaruh CAR, NPL, LDR terhadap profitabilitas bank (ROA) tahun 2017-2019. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Undiksha*, 12(3), 1020-1026.
- Yuliana, I. R., & Listari, S. (2021). Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(2), 309-33.





KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
UNIT PERPUSTAKAAN

Jl. Pahlawan KM 5 Rowolaku Kajen Pekalongan, Telp. (0285) 412575 Faks. (0285) 423418  
Website : [perpustakaan.uingusdur.ac.id](http://perpustakaan.uingusdur.ac.id) Email : [perpustakaan@uingusdur.ac.id](mailto:perpustakaan@uingusdur.ac.id)

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : RINDANG RUPA MAWARNI  
NIM : 4221085  
Program Studi : PERBANKAN SYARIAH  
E-mail address : [rindangrupamawarni@mhs.uingusdur.ac.id](mailto:rindangrupamawarni@mhs.uingusdur.ac.id)  
No. Hp : 085797253744

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN KH. Abdurrahman Wahid Pekalongan, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Tugas Akhir  Skripsi  Tesis  Desertasi  Lain-lain (.....)

Yang berjudul : **Pengaruh Likuiditas, Permodalan, dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk Periode 2014-2023**

Beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data database, mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara **fulltext** untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.  
Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Pekalongan, 7 Juli 2025

**Rindang Rupa Mawarni**  
NIM. 4221085