

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, PEMBIAYAAN
BERMASALAH, DAN EFISIENSI PENDAPATAN
OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK
MUAMALAT INDONESIA PERIODE 2016-2025**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh :

LIA SOFIATUN NISA

NIM 40222128

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
2026**

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, PEMBIAYAAN
BERMASALAH, DAN EFISIENSI PENDAPATAN
OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK
MUAMALAT INDONESIA PERIODE 2016-2025**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh :

LIA SOFIATUN NISA

NIM 40222128

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

2026

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Lia Sofiatun Nisa

NIM : 40222128

Judul Skripsi : Pengaruh Kecukupan, Modal Pembiayaan Bermasalah, dan Efisiensi Pendapatan Operasional terhadap Profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2016-2025

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, 30 Juni 2026

Yang Menyatakan,



Lia Sofiatun Nisa

NOTA PEMBIMBING

Lamp : 2 (dua) eksemplar

Hal : Naskah Skripsi Sdri. Lia Sofiatun Nisa

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 : **Lia Sofiatun Nisa**

NIM : **40222128**

Judul Skripsi : **Pengaruh Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah, dan Efisiensi Pendapatan Operasional terhadap Profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2016-2025**

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

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Pekalongan, 30 Juni 2026

Pembimbing,



Rohmad Abidin, M.Kom.

NIP. 198801062020121006



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

PENGESAHAN

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

Nama : **Lia Sofiatun Nisa**
NIM : **40222128**
Judul : **Pengaruh Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah, dan Efisiensi Pendapatan Operasional terhadap Profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2016-2025**

Dosen Pembimbing : **Rohmad Abidin, M.Kom.**

Telah diujikan pada hari Kamis tanggal 9 Juli 2026 dan dinyatakan **LULUS**, serta diterima sebagai sebagian syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.).

Dewan Penguji,

Penguji I

Penguji II


Ria Anisatus Sholihah, M.S.A
NIP. 198706302018012001


Svamsul Arifin, M.E
NIP. 198908312023211022

Pekalongan, 13 Juli 2026

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Dr. H. M. M. Shafidz Ma'shum, M.Ag.
NIP. 19806162003121003

MOTTO

“Allah tidak mengatakan hidup ini mudah. Tetapi Allah berjanji, bahwa sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”

(Q.S. Al-Insyirah: 5-6)

“Jangan pernah merasa tertinggal setiap orang punya proses dan rezekinya masing-masing”

(Q.S. Maryam: 4)

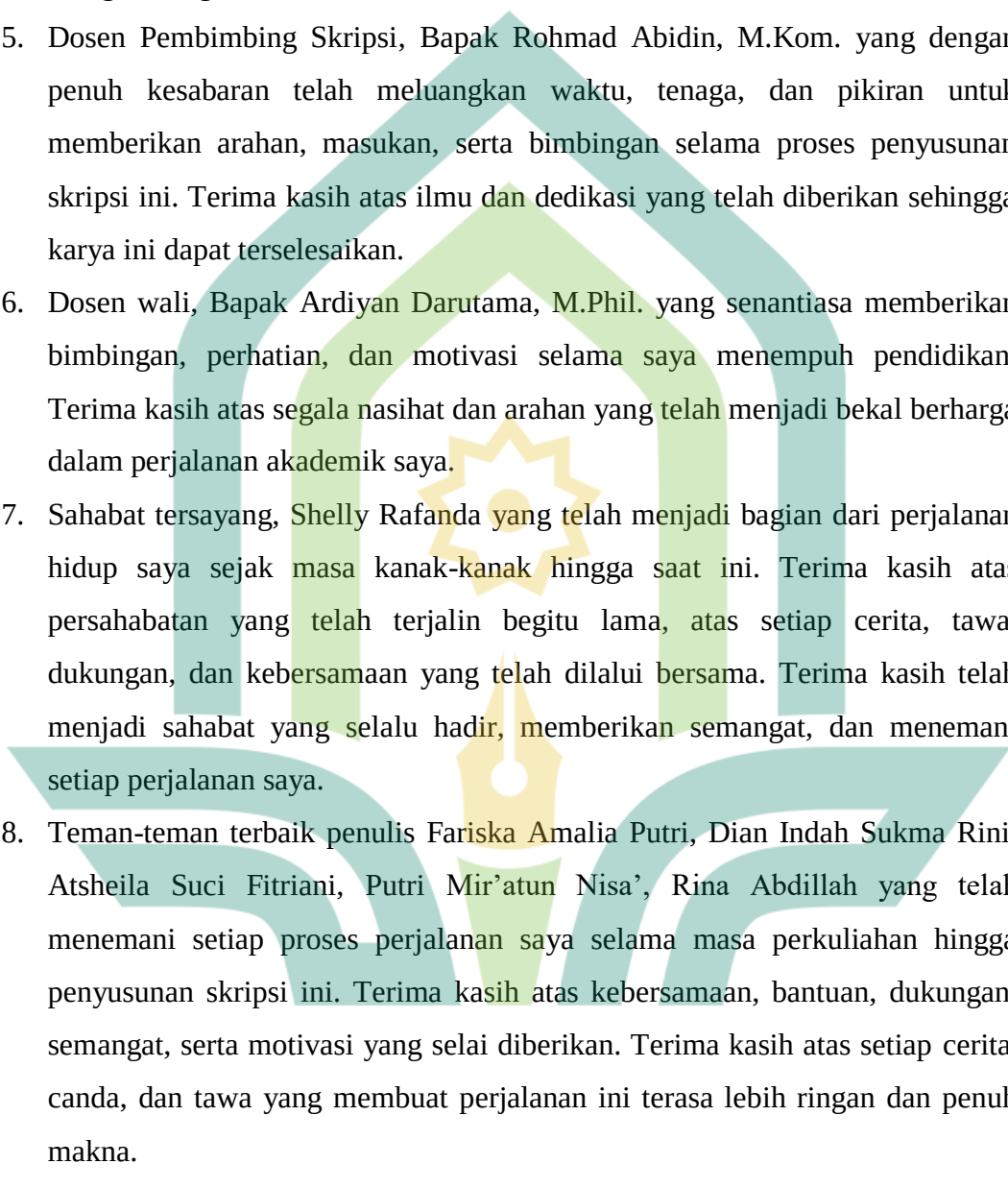
“Tidak ada perjalanan yang mudah, tetapi setiap langkah yang diiringi doa dan usaha akan selalu menemukan jalannya menuju tujuan”



PERSEMBAHAN

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari sepenuhnya atas segala keterbatasan dan banyaknya kekurangan-kekurangan yang harus diperbaiki dalam penulisan Skripsi ini. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan informasi dan manfaat bagi setiap orang yang membacanya, khususnya bagi dunia pendidikan. Dalam pembuatan Skripsi ini penulis banyak mendapatkan berbagai dukungan serta bantuan materil maupun non materil dari berbagai pihak. Berikut ini beberapa persembahan sebagai ucapan terima kasih dari penulis kepada pihak-pihak yang telah berperan dalam membantu terlaksananya penulisan Skripsi ini:

1. Teristimewa kedua orang tua tercinta, Bapak Wiharjo dan Ibu Kustiyowati yang selalu menjadi sumber kekuatan, inspirasi, dan alasan terbesar di balik setiap langkah perjuangan saya. Terima kasih atas segala cinta dan kasih sayang yang tak pernah berkurang, doa yang selalu mengiringi setiap langkah, pengorbanan yang tak terhitung nilainya, serta dukungan yang tak pernah putus. Setiap tetes keringat, setiap nasihat, dan setiap doa yang dipanjatkan menjadi cahaya yang mengantarkan saya hingga mampu berada di titik ini. Semoga karya sederhana ini menjadi salah satu bentuk bakti dan rasa terima kasih atas segala yang telah Bapak dan Ibu diberikan.
2. Kakak tercinta, Mba Amelia Nur Khamidah yang senantiasa memberikan semangat, perhatian, dukungan, motivasi, dan doa dalam setiap proses yang saya jalani. Terima kasih telah menjadi tempat berbagi cerita serta menjadi penyemangat di saat saya merasa lelah.
3. Keluarga besar yang selalu memberikan doa, dukungan, serta kepercayaan sehingga saya mampu menyelesaikan perjalanan pendidikan ini dengan baik. Kehadiran dan perhatian kalian menjadi salah satu sumber kekuatan dalam menyelesaikan skripsi ini.

- 
4. Almamater Program Studi Perbankan Syariah UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan, yang telah menjadi tempat saya belajar, bertumbuh, dan mengembangkan diri.
 5. Dosen Pembimbing Skripsi, Bapak Rohmad Abidin, M.Kom. yang dengan penuh kesabaran telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan arahan, masukan, serta bimbingan selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas ilmu dan dedikasi yang telah diberikan sehingga karya ini dapat terselesaikan.
 6. Dosen wali, Bapak Ardiyan Darutama, M.Phil. yang senantiasa memberikan bimbingan, perhatian, dan motivasi selama saya menempuh pendidikan. Terima kasih atas segala nasihat dan arahan yang telah menjadi bekal berharga dalam perjalanan akademik saya.
 7. Sahabat tersayang, Shelly Rafanda yang telah menjadi bagian dari perjalanan hidup saya sejak masa kanak-kanak hingga saat ini. Terima kasih atas persahabatan yang telah terjalin begitu lama, atas setiap cerita, tawa, dukungan, dan kebersamaan yang telah dilalui bersama. Terima kasih telah menjadi sahabat yang selalu hadir, memberikan semangat, dan menemani setiap perjalanan saya.
 8. Teman-teman terbaik penulis Fariska Amalia Putri, Dian Indah Sukma Rini, Atsheila Suci Fitriani, Putri Mir'atun Nisa', Rina Abdillah yang telah menemani setiap proses perjalanan saya selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas kebersamaan, bantuan, dukungan, semangat, serta motivasi yang selai diberikan. Terima kasih atas setiap cerita, canda, dan tawa yang membuat perjalanan ini terasa lebih ringan dan penuh makna.
 9. Teruntuk Ifadatus Silmi, terima kasih telah menjadi teman yang selalu hadir dalam setiap proses, berbagi cerita, serta memberikan motivasi di saat saya merasa lelah. Terima kasih atas segala dukungan, perhatian, semangat, dan kebersamaan yang telah diberikan selama ini.

10. Dan yang terakhir, untuk diri saya sendiri Lia Sofiatun Nisa. Terima kasih karena telah mampu bertahan hingga titik ini. Terima kasih atas setiap usaha yang tidak terlihat, setiap air mata yang jatuh dalam diam, serta setiap doa yang terus dipanjatkan di tengah keraguan dan kelelahan. Terima kasih karena tidak menyerah meskipun pernah merasa lelah, ragu, dan ingin berhenti. Terima kasih karena tetap berusaha bangkit setiap kali menghadapi kesulitan. Skripsi ini menjadi bukti bahwa setiap proses, air mata, perjuangan, pengorbanan, kesabaran dan doa yang telah dilalui tidak pernah sia-sia.



ABSTRAK

LIA SOFIATUN NISA. Pengaruh Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah, dan Efisiensi Pendapatan Operasional terhadap Profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2016-2025.

Profitabilitas merupakan salah satu indikator penting dalam menilai kinerja keuangan bank karena mencerminkan kemampuan bank dalam menghasilkan laba dari seluruh aset yang dimiliki. Tingkat profitabilitas dapat dipengaruhi oleh berbagai faktor, di antaranya kecukupan modal, kualitas pembiayaan, dan efisiensi operasional. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kecukupan modal (CAR), pembiayaan bermasalah (NPF), dan efisiensi pendapatan operasional yang diproksikan dengan *Net Operating Margin* (NOM) terhadap profitabilitas yang diproksikan dengan *Return on Assets* (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan memanfaatkan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan triwulan Bank Muamalat Indonesia periode Triwulan I–IV tahun 2016–2025. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik *sampling jenuh* sehingga seluruh populasi dijadikan sebagai sampel penelitian. Analisis data dilakukan menggunakan perangkat lunak SPSS versi 26 dengan metode analisis regresi linear berganda. Untuk menguji konsistensi dan kestabilan hasil penelitian, dilakukan uji *robustness* melalui penambahan variabel kontrol, yaitu ukuran perusahaan (*firm size*).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial kecukupan modal (CAR) tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas (ROA), demikian pula pembiayaan bermasalah (NPF) yang tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Sementara itu, efisiensi pendapatan operasional (NOM) berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas. Secara simultan, kecukupan modal (CAR), pembiayaan bermasalah (NPF), dan efisiensi pendapatan operasional (NOM) berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Hasil uji *robustness* menunjukkan bahwa temuan penelitian tetap konsisten setelah penambahan variabel kontrol ukuran perusahaan (*firm size*).

Kata kunci : Profitabilitas, Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah, Efisiensi Pendapatan Operasional

ABSTRACT

LIA SOFIATUN NISA. *The Impact of Capital Adequacy, Non-Performing Financing, and Operating Income Efficiency on Profitability at Bank Muamalat Indonesia for the Period 2016–2025.*

Profitability is one of the key indicators in assessing a bank's financial performance because it reflects the bank's ability to generate profits from all of its assets. Profitability levels can be influenced by various factors, including capital adequacy, loan quality, and operational efficiency. Therefore, this study aims to analyze the effects of capital adequacy (CAR), non-performing financing (NPF), and operating income efficiency proxied by the Net Operating Margin (NOM) on profitability proxied by Return on Assets (ROA) at Bank Muamalat Indonesia for the period 2016–2025.

This study employs a quantitative approach using secondary data obtained from Bank Muamalat Indonesia's quarterly financial reports for the first through fourth quarters of 2016–2025. The sampling technique used is saturation sampling, whereby the entire population is included in the research sample. Data analysis was conducted using SPSS version 26 software with the multiple linear regression method. To test the consistency and stability of the research results, a robustness test was performed by adding a control variable, namely firm size.

The results of the study indicate that, in part, capital adequacy (CAR) does not have a significant effect on profitability (ROA), nor does non-performing financing (NPF) have a significant effect on profitability. Meanwhile, operating income efficiency (NOM) has a positive and significant effect on profitability. Simultaneously, capital adequacy (CAR), non-performing loans (NPF), and operating income efficiency (NOM) have a positive and significant effect on profitability (ROA). The results of the robustness test indicate that the study's findings remain consistent after the addition of the firm size control variable.

Keyword : Profitability, Capital Adequacy, Non-Performing Loans, Operating Income Efficiency

KATA PENGANTAR

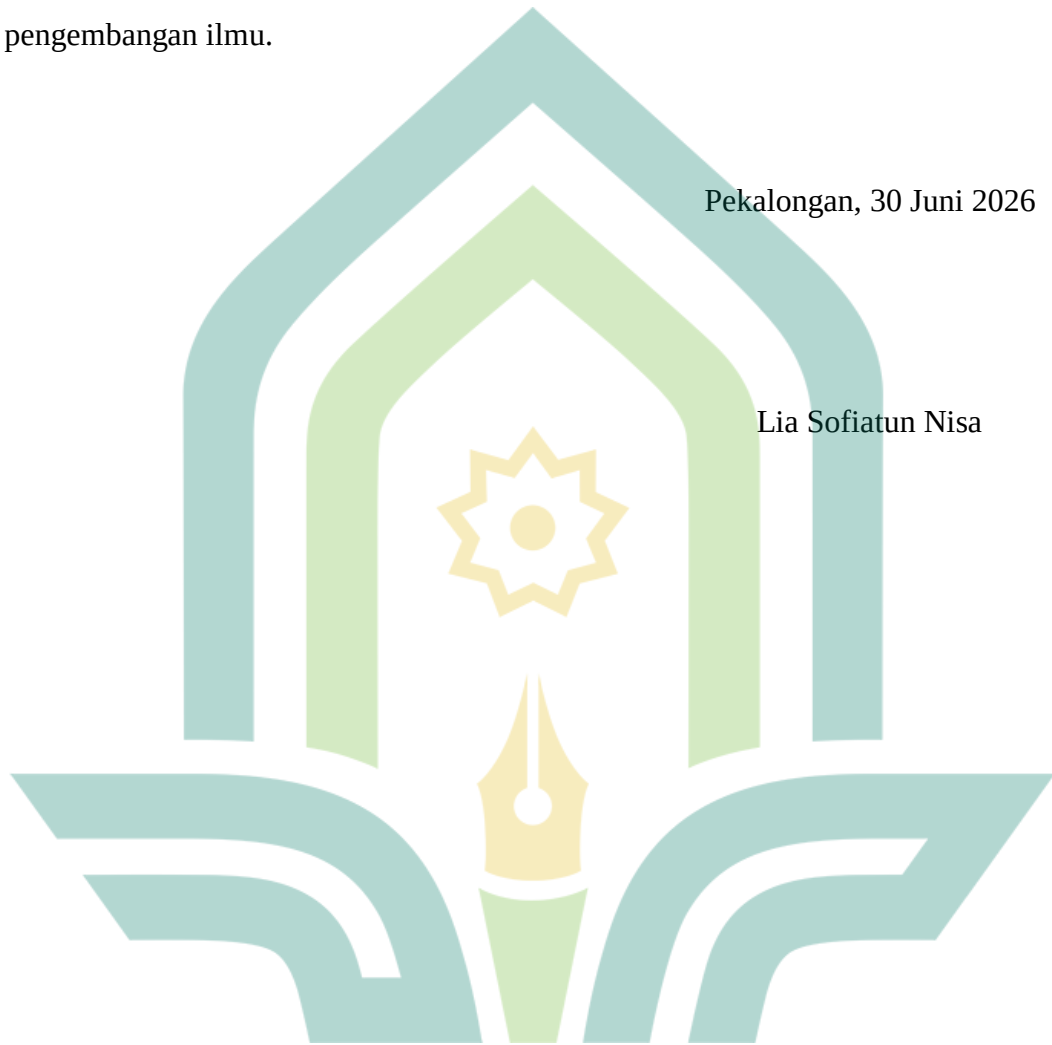
Puji syukur saya sampaikan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Perbankan Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya sampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M.Ag., selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
2. Dr. AM. H. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag., selaku Dekan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
3. Dr. Kuat Ismanto, M.Ag., selaku Wakil Dekan bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
4. Drajat Stiawan, M.Si., selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
5. Rohmad Abidin, M.Kom., selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini
6. Ardiyan Darutama, M.Phil., selaku Dosen Pembimbing Akademik (DPA)
7. Ria Anisatus Sholihah, M.S.A. selaku dosen penguji 1 dan Syamsul Arifin, M.E. selaku dosen penguji 2
8. Orang tua dan keluarga yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral
9. Sahabat dan teman-teman yang selalu memberikan semangat, doa, serta bantuan dalam menyelesaikan perjalanan perkuliahan ini
10. Semua pihak yang turut membantu, yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, tetapi tetap saya hargai setiap dukungan dan kontribusinya

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

Pekalongan, 30 Juni 2026

Lia Sofiatun Nisa



DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA.....	Error! Bookmark not defined.
NOTA PEMBIMBING.....	Error! Bookmark not defined.
PENGESAHAN	iv
MOTTO.....	v
PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK.....	ix
ABSTRACT.....	x
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
TRANSLITERASI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xxi
DAFTAR GAMBAR	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	11
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	12
D. Sistematika Penulisan	14
BAB II.....	16
LANDASAN TEORI.....	16
A. Landasan Teori.....	16
B. Telaah Pustaka	28

C. Kerangka Berfikir	35
D. Hipotesis	36
BAB III.....	42
METODE PENELITIAN	42
A. Jenis Penelitian	42
B. Pendekatan Penelitian.....	42
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	43
D. Variabel Penelitian.....	44
E. Sumber Data	47
F. Metode Analisis Data.....	48
BAB IV	55
ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	55
A. Gambaran Objek Penelitian.....	55
B. Analisis Data.....	59
C. Hasil dan Pembahasan	72
BAB V.....	83
PENUTUP.....	83
A. Simpulan.....	83
B. Keterbatasan Penelitian	85
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN.....	I

TRANSLITERASI

Transliterasi dimaksudkan sebagai pengalih-hurufan dari abjad yang satu ke abjad yang lain. Transliterasi Arab-Latin di sini ialah penyalinan huruf-huruf Arab dengan huruf-huruf Latin beserta perangkatnya.

A. Konsonan

Fonem konsonan Bahasa Arab yang dalam sistem 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 :

Tabel Transliterasi Konsonan

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ṣa	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Ḍal	Ḍ	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es

ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	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
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Vokal

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

1. Vokal Tunggal

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

Tabel Transliterasi Vokal Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ـَ	Fathah	A	A
ـِ	Kasrah	I	I
ـُ	Dammah	U	U

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Tabel Transliterasi Vokal Rangkap

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ـِـيَ...	Fathah dan ya	Ai	a dan u
ـِـوَ...	Fathah dan wau	Au	a dan u

Contoh:

- كَتَبَ kataba
- فَعَلَ fa`ala
- سِئِلَ suila
- كَيْفَ kaifa
- حَوْلَ haula

C. Maddah

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

Tabel Transliterasi *Maddah*

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا...ى...	Fathah dan alif atau ya	Ā	a dan garis di atas
ى...	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di atas
و...	Dammah dan wau	Ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla
- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

D. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup

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

2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang 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 "h".

Contoh:

- رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ raudah al-atfāl/raudahtul atfāl
- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ al-madīnah al-munawwarah/

	al-madīnatul munawwarah
- طَلْحَة	talhah

E. Syaddah (Tasydid)

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

Contoh:

- | | |
|------------|----------|
| - نَزَّلَ | nazzala |
| - الْبِرُّ | al-birru |

F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya. Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- | | |
|-------------|-----------|
| - الرَّجُلُ | ar-rajulu |
| - الْقَلَمُ | al-qalamu |

- الشَّمْسُ asy-syamsu
- الْجَلَالُ al-jalālu

G. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

- تَأْخُذُ ta'khuzu
- شَيْءٌ syai'un
- النَّوْءُ an-nau'u
- إِنَّ inna

H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

- بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا Bismillāhi majrehā wa mursāhā

I. 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:

- الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn
- الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ Ar-rahmānir rahīm/Ar-rahmān ar-rahīm

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

Contoh:

- اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ Allaāhu gafūrun rahīm
- لِلَّهِ الْأُمُورُ جَمِيعًا Lillāhi al-amru jamī`an/
Lillāhil-amru jamī`an

J. Tajwid

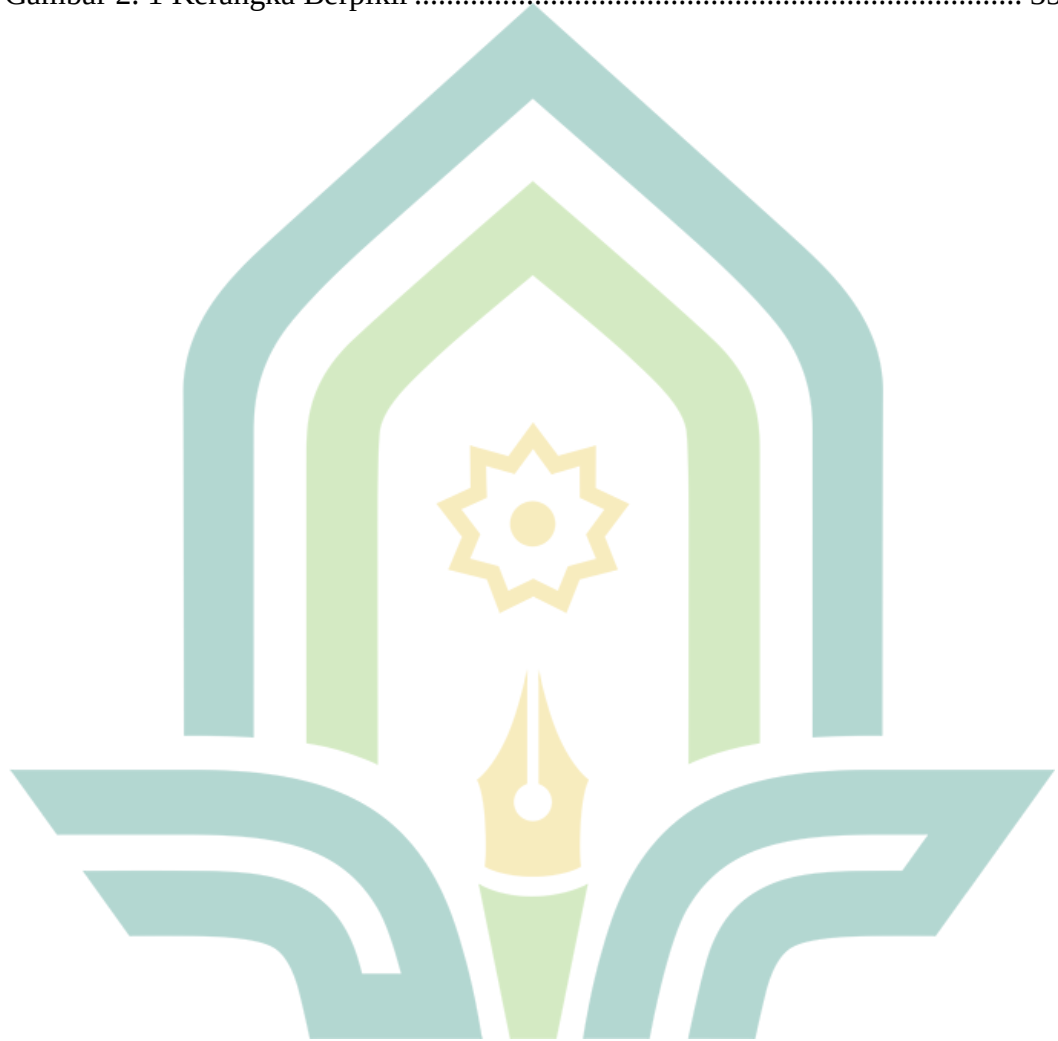
Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Kriteria peringkat <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	20
Tabel 2. 2 Kriteria peringkat <i>Non Performing Financing</i> (NPF).....	22
Tabel 2. 3 Kriteria peringkat <i>Net Operating Margin</i> (NOM)	25
Tabel 2. 4 Kriteria peringkat <i>Return on Assets</i> (ROA)	27
Tabel 2. 5 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	59
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas	61
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	62
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	63
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi	64
Tabel 4. 6 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	65
Tabel 4. 7 Hasil Uji Parsial (Uji t)	67
Tabel 4. 8 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	69
Tabel 4. 9 Hasil Koefisiensi Determinasi (R^2).....	70
Tabel 4. 10 Hasil Uji <i>Robustness</i>	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	35
-------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Kecukupan Modal (CAR) Bank Muamalat Indonesia	I
Lampiran 2 Data Pembiayaan Bermasalah (NPF) Bank Muamalat Indonesia	I
Lampiran 3 Data Efisiensi Pendapatan Operasional (NOM) Bank Muamalat Indonesia	II
Lampiran 4 Data Profitabilitas (ROA) Bank Muamalat Indonesia	II
Lampiran 5 Data Ukuran Perusahaan (SIZE) Bank Muamalat Indonesia	III
Lampiran 6 Analisis Statistik Deskriptif	III
Lampiran 7 Asumsi Klasik Normalitas	III
Lampiran 8 Asumsi Klasik Multikolinearitas	IV
Lampiran 9 Asumsi Klasik Heteroskedastisitas	IV
Lampiran 10 Asumsi Klasik Autokorelasi	V
Lampiran 11 Analisis Regresi Linear Berganda	V
Lampiran 12 Uji Parsial (Uji t)	V
Lampiran 13 Uji Simultan (Uji F)	VI
Lampiran 14 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	VI
Lampiran 15 Uji Parsial (Uji t) <i>Robustness</i>	VI
Lampiran 16 Uji Simultan (Uji F) <i>Robustness</i>	VII
Lampiran 17 Uji Koefisien Determinasi (R^2) <i>Robustness</i>	VII
Lampiran 18 Daftar Riwayat Hidup	VIII

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Sektor perbankan berperan sebagai pendorong utama perekonomian suatu negara dan memegang peran esensial dalam dinamika kehidupan ekonomi. Sebagai lembaga perantara keuangan yang mampu menjangkau berbagai lapisan masyarakat, perbankan tidak dapat diabaikan dalam kegiatan ekonomi masyarakat di era digital saat ini (Setiawan, 2022). Perbankan syariah melaksanakan aktivitas operasionalnya berlandaskan prinsip syariah Islam, turut berkontribusi secara signifikan bagi kemajuan perekonomian Indonesia. Salah satu implikasi dari kemajuan ekonomi nasional adalah kontribusi strategis yang diberikan oleh perbankan syariah (Wicaksono & Suselo, 2022). Meskipun sektor perbankan nasional memainkan peran penting dalam memajukan perekonomian dalam negeri, sektor ini juga menghadapi berbagai tantangan. Oleh sebab itu, sangat diperlukan bagi institusi perbankan di Indonesia agar tetap mempertahankan kinerja keuangan yang unggul, terutama dengan menjaga rasio-rasio keuangan yang menjadi tolok ukur keberhasilan operasional bank di mata masyarakat luas (Nuryanto et al., 2020).

Pada tahun 1997, sektor perbankan Indonesia mengalami ketidakstabilan yang parah, sebagaimana terlihat dari maraknya kebangkrutan bank-bank akibat krisis ekonomi. Krisis ini berdampak sangat besar terhadap industri

perbankan dalam negeri. Satu-satunya bank yang mampu mempertahankan keberlangsungan operasionalnya pada masa itu adalah Bank Muamalat Indonesia (Aryanti, 2024). Bank Muamalat, sebagai pionir perbankan syariah di Indonesia, telah berkontribusi besar terhadap perkembangan industri perbankan syariah. Lembaga ini berdiri pada tahun 1991 dan secara resmi beroperasi pada Mei 1992. Pendiriannya didukung oleh Pemerintah Republik Indonesia, kalangan pengusaha, serta para pemimpin Muslim, atas prakarsa Majelis Ulama Indonesia (MUI). Oleh sebab itu, Bank Muamalat Indonesia tercatat sebagai bank pertama di negara ini yang menjalankan seluruh aktivitas operasional berlandaskan pada prinsip syariah Islam (Aryanti, 2024).

Lembaga ini berkomitmen kuat menyediakan beragam layanan perbankan yang berlandaskan prinsip syariah, termasuk skema bagi hasil dan pembiayaan tanpa bunga. Bank Muamalat menghadirkan berbagai produk perbankan untuk segmen ritel maupun korporasi, seperti rekening tabungan, fasilitas pembiayaan, dan layanan ibadah haji. Selain itu, bank ini juga menyediakan fasilitas digital seperti internet banking dan mobile banking untuk memudahkan akses nasabah. Bank Muamalat Indonesia terus berupaya mengoptimalkan kinerja guna memberikan manfaat yang maksimal kepada nasabah. Bank ini juga secara aktif berperan dalam mendukung inklusi keuangan syariah di Indonesia, sesuai dengan visinya sebagai bank syariah terkemuka (Prawira & Nafsi, 2024).

Selama periode 2016-2025, Bank Muamalat Indonesia menghadapi berbagai tantangan dalam mempertahankan tingkat profitabilitasnya. Faktor-

faktor seperti perubahan regulasi, dinamika kondisi ekonomi, serta pandemi COVID-19 turut memengaruhi performa keuangan bank tersebut. PT Bank Muamalat Indonesia Tbk melaporkan penurunan signifikan dalam kinerja keuangannya pada kuartal pertama tahun 2024. Laba bersih hanya mencapai Rp2,78 miliar, turun drastis sebesar 72,7% dari Rp10,23 miliar apabila dibandingkan dengan periode yang setara pada tahun sebelumnya. Penurunan tersebut dipengaruhi oleh melemahnya pendapatan karena penurunan pendapatan bagi hasil sebesar 13,62% menjadi Rp49,39 miliar. Tidak hanya itu, beban bagi hasil juga melonjak sebesar 23,29% menjadi Rp477,16 miliar. Meskipun profitabilitas menurun, Bank Muamalat justru menunjukkan kemajuan di sektor pembiayaan, dengan total penyaluran mencapai Rp21,38 triliun, naik 10,21% secara tahunan. Sementara itu, total aset juga tumbuh sebesar 5,42% menjadi Rp64,93 triliun (CNBN, 2024). Dalam kerangka teori manajemen keuangan, penurunan laba bersih sebesar 72,7% dapat dianalisis dari sudut pandang pengelolaan pendapatan dan beban. Penurunan pendapatan setelah pembagian laba serta kenaikan beban pembagian laba mencerminkan tantangan dalam mewujudkan manajemen keuangan yang optimal, yang berpotensi memengaruhi keputusan strategis bank di masa mendatang (Prawira & Nafsi, 2024).

Dalam beberapa tahun terakhir, Bank Muamalat Indonesia Tbk kembali menghadapi tekanan pada kualitas asetnya akibat pembiayaan bermasalah yang meningkat secara signifikan, fenomena yang disebut sebagai *penyakit lama yang kambuh lagi* di bank syariah tersebut. Menurut laporan, tingkat

pembiayaan bermasalah atau *Non Performing Financing* (NPF) di Bank Muamalat mengalami kenaikan signifikan dari level yang relatif terjaga di akhir 2024 menjadi lebih tinggi di sepanjang 2025, dari 2,95% pada September 2024 menjadi 4,26% pada September 2025. Kenaikan tersebut terutama disebabkan karena beberapa pembiayaan korporasi besar yang belum terselesaikan sepenuhnya sehingga menambah beban aset bermasalah di laporan keuangan perseroan.

Kondisi Bank Muamalat Indonesia kembali menjadi sorotan pada tahun 2026 ketika Menteri Keuangan, Purbaya Yudhi Sadewa, mengungkapkan bahwa Bank Muamalat sebagai bank syariah pertama di Indonesia pernah berada dalam kondisi yang hampir mengalami kebangkrutan. Menurutnya, sebagai pelopor perbankan syariah dengan potensi pasar yang besar, Bank Muamalat seharusnya mampu menjadi pemimpin industri perbankan syariah nasional. Namun, kinerja yang belum optimal menunjukkan masih adanya tantangan dalam pengelolaan dan daya saing bank tersebut (Prasetya, 2026).

Kondisi ini terjadi bersamaan dengan tekanan lain seperti penurunan volume pembiayaan secara keseluruhan dan kebutuhan untuk melakukan penyesuaian pencadangan terhadap pinjaman berisiko, yang turut membebani profitabilitas dan modal internal bank. Manajemen Bank Muamalat menyatakan sedang melakukan upaya penyelesaian pembiayaan bermasalah melalui berbagai strategi, seperti pelunasan sukarela oleh debitur, penjualan aset bermasalah, lelang jaminan, serta restrukturisasi, dengan target memperbaiki rasio NPF kembali ke level yang lebih sehat pada akhir periode

berikutnya (Wujud, 2025).

Bank Muamalat Indonesia bisa dikatakan sedang dalam posisi yang cukup mengkhawatirkan dilihat dari fakta dan informasi yang terdapat dari laporan keuangan Bank Muamalat Indonesia. Penilaian yang dilakukan para investor kepada Bank Muamalat Indonesia ini menunjukkan bahwa sumber masalah terjadi karena adanya kesalahan saat menjalankan strategi bisnisnya. Dengan melihat kondisi yang terjadi membuat para investor ragu dalam melakukan investasinya kepada Bank Muamalat Indonesia dikarenakan khawatir apabila bank tidak mampu mengembalikan kondisinya semula.

Sebagai lembaga kepercayaan, Bank Muamalat harus menunjukkan kredibilitasnya dengan baik agar nasabah mau bertransaksi dengan mereka dan bank dapat menjadi lebih menguntungkan. Bank dengan kinerja yang baik akan mampu menjamin keberlangsungan operasionalnya. Oleh karena itu, aspek profitabilitas bank perlu diperhatikan dengan serius (Pratiwi et al., 2023). Sebagai lembaga keuangan, Bank Muamalat diharuskan untuk menjaga manajemen keuangan yang stabil dan efisien demi kelancaran operasional. Jika manajemen keuangan perbankan terganggu, kondisi keuangan bank secara keseluruhan akan sangat terpengaruh (Wicaksono & Suselo, 2022).

Profitabilitas merupakan indikator utama yang digunakan dalam menilai kinerja keuangan suatu institusi perbankan. Pada dasarnya, profitabilitas menggambarkan kemampuan bank dalam memperoleh laba melalui pemanfaatan optimal atas seluruh sumber daya dan potensinya, seperti modal, likuiditas, kegiatan penjualan, jaringan cabang, tenaga kerja, dan faktor-faktor

lainnya. Menurut Wicaksono & Suselo (2022) menyatakan bahwa rasio profitabilitas berfungsi guna mengukur sejauh mana efektif manajemen perusahaan memperoleh laba dari operasinya. Oleh sebab itu, profitabilitas dapat digunakan sebagai tolok ukur utama kesuksesan suatu perusahaan. Dua indikator fundamental yang lazim digunakan dalam mengevaluasi kinerja keuangan sebuah bank khususnya profitabilitasnya, adalah *Return on Assets* (ROA) dan *Return on Equity* (ROE).

Return on Assets (ROA) yaitu salah satu ukuran profitabilitas yang digunakan dalam penelitian ini. Rasio ini berfungsi untuk mengevaluasi seberapa efisien dan efektif perusahaan dalam memperoleh keuntungan dari aktivitas operasionalnya dengan mengoptimalkan pemanfaatan aset yang dimiliki. Perusahaan yang menunjukkan prospek yang menjanjikan, yang tercermin dalam tingkat profitabilitas yang tinggi akan lebih mampu mempertahankan bisnisnya dalam jangka panjang. Hal ini karena memaksimalkan profitabilitas merupakan tujuan utama dari kegiatan perbankan (Nuryanto et al., 2020).

Profitabilitas bank dipengaruhi oleh beberapa aspek utama, yakni kecukupan modal, pembiayaan bermasalah, dan efisiensi pendapatan operasional. Kecukupan modal mengacu pada rasio yang mencerminkan kapasitas bank dalam memanfaatkan modalnya guna membiayai berbagai kegiatan usaha. Rasio modal ini mencerminkan kapasitas bank dalam menyediakan modal yang memadai, serta keandalan manajemen dalam mengenali, mengawasi, dan mengendalikan risiko yang mampu mengganggu

rasio kecukupan modal (Pratiwi et al., 2023). Untuk mengukur kecukupan modal ini, digunakan rasio perbankan yang dikenal sebagai (CAR). Rasio tersebut menunjukkan sejauh mana suatu institusi perbankan mampu memanfaatkan modalnya untuk mendanai operasi sehari-hari.

Capital Adequacy Ratio (CAR) merupakan indikator kinerja perbankan yang digunakan untuk mengevaluasi tingkat kecukupan permodalan dalam mendukung aset berisiko atau aset yang berpotensi menghasilkan pendapatan. Dengan menerapkan tingkat kecukupan modal yang proporsional, risiko dapat dimitigasi secara efektif. Rasio tersebut juga menunjukkan kapasitas bank dalam mengatasi potensi penurunan operasional yang disebabkan oleh kerugian pada aset yang memiliki risiko. CAR yang lebih tinggi cenderung memperkuat kepercayaan publik dan meminimalkan risiko bank terjerumus ke dalam masalah. Akibatnya, semakin rendah kemungkinan terjadinya masalah perbankan, semakin tinggi tingkat profitabilitas bank. Maka, semakin kuat posisi CAR, semakin besar pula profitabilitas yang diperoleh bank (Lubis, 2022).

Selain kecukupan modal, pembiayaan bermasalah juga termasuk faktor lain yang mempengaruhi profitabilitas. *Non Performing Financing* (NPF) digunakan sebagai instrumen penilaian terhadap kapasitas manajemen bank dalam mengendalikan pembiayaan bermasalah, dengan mempertimbangkan kontribusi aset produktif. Tingginya rasio NPF, menunjukkan rendahnya kualitas portofolio pembiayaan bank, yang mengakibatkan akumulasi pembiayaan bermasalah serta risiko kesulitan keuangan yang lebih besar

(Lubis, 2022). Melambatnya pertumbuhan sektor pembiayaan jelas berdampak pada penurunan profitabilitas bank syariah. Bank yang mencatatkan rasio NPF tinggi biasanya menunjukkan ketidakefisienan, sementara bank yang berhasil mempertahankan rasio NPF rendah memiliki daya saing yang lebih unggul. Bank yang berhasil mempertahankan NPF pada level rendah dapat mengalokasikan dana kepada nasabah baru, sehingga memperkuat profitabilitasnya (Musdalifa M., 2022).

Efisiensi pendapatan operasional juga memainkan peran penting dalam menentukan profitabilitas sebuah bank. *Net Operating Margin* (NOM) merupakan rasio keuangan yang dimanfaatkan sebagai instrumen untuk menilai tingkat efektivitas perusahaan dalam memperoleh laba operasional dari total pendapatannya. *Net Operating Margin* (NOM) mencerminkan keberhasilan manajemen dalam mengoptimalkan pendapatan operasional. Metrik ini relevan untuk menganalisis kinerja, terutama di industri perbankan. *Net Operating Margin* (NOM) secara spesifik mengukur porsi laba operasional yang diperoleh dari pendapatan operasional (Hasanah & Senjiati, 2024). Semakin tinggi NOM, semakin besar efisiensi perusahaan dalam mengubah aktivitas operasional menjadi laba.

Menurut studi sebelumnya oleh Nadia (2024) mengungkapkan bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh signifikan terhadap variabel ROA pada Bank Muamalat Indonesia. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan Setiawan (2022) mengungkapkan bahwa kecukupan modal (CAR) tidak memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA)

pada Bank Muamalat Indonesia. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Aqil (2024) mengungkapkan bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Syariah Indonesia. Sedangkan, penelitian yang dilakukan oleh Musdalifa (2022) mengungkapkan bahwa kecukupan modal (CAR) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap profitabilitas (ROA) Bank Syariah.

Penelitian yang dilakukan oleh Nadia (2024) mengungkapkan bahwa *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh signifikan terhadap variabel ROA pada Bank Muamalat Indonesia. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan Setiawan (2022) mengungkapkan bahwa pembiayaan bermasalah (NPF) memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Muamalat. Penelitian yang dilakukan oleh Aqil (2024) mengungkapkan bahwa *Net Operating Margin* (NOM) berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Syariah Indonesia. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Almi (2020) mengungkapkan bahwa *Net Operating Margin* (NOM) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA pada PT. BNI Syariah.

Penelitian terdahulu umumnya menggunakan rasio efisiensi operasional berupa BOPO sebagai proksi efisiensi, sedangkan penelitian yang menggunakan *Net Operating Margin* (NOM) masih relatif terbatas. Padahal, NOM merupakan rasio yang lebih spesifik pada perbankan syariah karena mengukur kemampuan aset produktif dalam menghasilkan pendapatan operasional bersih. Oleh karena itu, penggunaan NOM berpotensi memberikan

gambaran yang lebih sesuai terhadap efisiensi pengelolaan aset produktif syariah dibandingkan BOPO. Research gap lainnya terletak pada objek dan periode penelitian. Penelitian ini mengambil pendekatan berbeda, yaitu studi kasus pada satu bank secara lebih mendalam (*in-depth analysis*), sehingga dapat memberikan gambaran yang lebih spesifik mengenai faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas Bank Muamalat. Sementara itu, periode 2016-2025 mencakup berbagai perubahan penting pada Bank Muamalat Indonesia, seperti dampak pandemi COVID-19, proses transformasi bisnis, perbaikan kualitas pembiayaan, serta penguatan struktur permodalan yang berpotensi memengaruhi profitabilitas bank. Kondisi tersebut menunjukkan perlunya penelitian yang lebih lanjut untuk memperoleh gambaran empiris mengenai pengaruh CAR, NPF, dan NOM terhadap profitabilitas Bank Muamalat Indonesia.

Sebagai upaya untuk meningkatkan memastikan kestabilan dan konsistensi hasil penelitian, penelitian ini juga melakukan *robustness test* dengan menambahkan variabel ukuran perusahaan (*firm size*) sebagai variabel kontrol. Ukuran perusahaan (*firm size*) dipilih karena secara teoritis besarnya aset yang dimiliki bank dapat mempengaruhi kemampuan bank dalam menghasilkan profitabilitas. Penambahan variabel tersebut bertujuan untuk menguji apakah hubungan antara CAR, NPF, NOM, dan ROA tetap konsisten dan tidak dipengaruhi oleh perbedaan skala aset perusahaan. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi dalam mengisi kesenjangan penelitian sebelumnya sekaligus memperkuat bukti empiris terkait kinerja

perbankan syariah.

Berdasarkan uraian latar belakang yang telah diuraikan diatas serta mempertimbangkan temuan-temuan dari penelitian terdahulu, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut dengan mengambil judul “Pengaruh Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah, dan Efisiensi Pendapatan Operasional terhadap Profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2016-2025”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dipaparkan diatas, maka rumusan masalah dari penulisan proposal ini adalah sebagai berikut.

- a. Apakah kecukupan modal berpengaruh terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025?
- b. Apakah pembiayaan bermasalah berpengaruh terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025?
- c. Apakah efisiensi pendapatan operasional berpengaruh terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025?
- d. Apakah kecukupan modal, pembiayaan bermasalah, dan efisiensi pendapatan operasional secara simultan berpengaruh terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dipaparkan diatas, maka tujuan penelitian dari penulisan proposal ini adalah sebagai berikut.

- a. Untuk menganalisis pengaruh kecukupan modal terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025
- b. Untuk menganalisis pengaruh pembiayaan bermasalah terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025
- c. Untuk menganalisis pengaruh efisiensi pendapatan operasional terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025
- d. Untuk menganalisis pengaruh kecukupan modal, pembiayaan bermasalah, dan efisiensi pendapatan operasional secara simultan berpengaruh terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025

2. Manfaat penelitian

1. Manfaat Teoretis

Penelitian ini diharapkan mampu memenuhi kebutuhan informasi bagi para akademisi serta menambah wawasan keilmuan, sehingga dapat dijadikan sebagai sumber penelitian yang kredibel dan menambah referensi terkait kecukupan modal, pembiayaan bermasalah, efisiensi pendapatan operasional, dan profitabilitas

perbankan syariah. Penelitian ini sekaligus diharapkan dapat memberikan kontribusi sebagai bahan rujukan bagi para peneliti selanjutnya yang akan meneliti variabel tersebut dengan periode dan objek yang berbeda.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Penulis

Penelitian ini dimaksudkan mampu memperdalam pemahaman serta pengetahuan penulis mengenai pengaruh kecukupan modal, pembiayaan bermasalah, serta efisiensi pendapatan operasional terhadap tingkat profitabilitas. Di mana hasilnya dapat dijadikan bahan rujukan dalam memahami pengaruh CAR, NPF, dan NOM terhadap performa keuangan Bank Muamalat Indonesia dengan ROA sebagai indikator profitabilitas pada masa mendatang.

b. Bagi Perusahaan

Penelitian ini dimaksudkan mampu menyajikan informasi serta rekomendasi bagi manajemen Bank Muamalat Indonesia dalam melakukan evaluasi dan upaya peningkatan kinerja keuangan, terutama terkait pengelolaan kecukupan modal, pengendalian pembiayaan bermasalah, serta peningkatan efisiensi pendapatan operasional sehingga dapat mendorong tercapainya profitabilitas yang berkelanjutan.

c. Bagi Investor

Penelitian ini dimaksudkan mampu menyajikan informasi serta gambaran tentang kondisi kinerja keuangan Bank Muamalat Indonesia, khususnya yang berkaitan dengan tingkat kecukupan modal, pembiayaan bermasalah, dan efisiensi pendapatan operasional serta pengaruhnya terhadap tingkat profitabilitas. Informasi ini dapat dimanfaatkan sebagai landasan pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi, terutama untuk menilai kondisi kesehatan bank, risiko yang dihadapi, serta prospek kinerja perbankan syariah secara berkelanjutan.

D. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan bertujuan untuk memberikan gambaran mengenai susunan dan alur pembahasan penelitian. Dengan demikian, pembaca dapat memahami isi penelitian secara lebih jelas, terstruktur, dan sistematis dari awal hingga akhir. Berikut adalah sistematika penulisan skripsi ini:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini memaparkan gambaran umum latar belakang penelitian, penjelasan mengenai fenomena yang dikaji, dan alasan pentingnya penelitian dilakukan, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat teoritis dan praktis penelitian ini, serta sistematika penulisan skripsi.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini menjelaskan landasan teoritis yang berkaitan dengan variabel penelitian. Selain itu, disajikan pula hasil penelitian sebelumnya yang relevan, kerangka berpikir penelitian, serta perumusan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menyajikan jenis dan metode penelitian yang diterapkan, pendekatan penelitian, serta setting penelitian. Selain itu, dibahas pula populasi dan sampel penelitian, jenis dan sumber data, teknik pengumpulan data, definisi variabel penelitian, dan teknik analisis data yang diterapkan dalam penelitian ini.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi hasil analisis data penelitian. Temuan tersebut selanjutnya dibahas secara mendalam dengan mengaitkannya pada teori yang relevan serta hasil penelitian sebelumnya.

BAB V PENUTUP

Bab ini menguraikan kesimpulan yang dihasilkan dari temuan penelitian ini dan rekomendasi yang dapat diberikan bagi pihak terkait maupun bagi penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah dilakukan mengenai pengaruh Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah, dan Efisiensi Pendapatan Operasional terhadap Profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2016-2025, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Kecukupan modal tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia selama periode 2016-2025. Hal ini mengindikasikan bahwa peningkatan kecukupan modal belum mampu meningkatkan profitabilitas secara langsung. Kondisi tersebut dapat disebabkan oleh fungsi modal yang lebih berorientasi sebagai penyangga risiko dan pemenuhan ketentuan regulator untuk menjaga stabilitas bank daripada sebagai sumber penghasil laba. Sehingga, pemanfaatannya belum optimal dalam menghasilkan pendapatan dan meningkatkan profitabilitas.
2. Pembiayaan bermasalah tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025. Kondisi ini mengindikasikan bahwa perubahan tingkat pembiayaan bermasalah belum menjadi faktor utama yang menentukan perubahan profitabilitas bank. Salah satu penyebabnya adalah kemampuan Bank Muamalat Indonesia dalam menerapkan manajemen risiko pembiayaan secara efektif melalui restrukturisasi pembiayaan, pengawasan kualitas pembiayaan,

serta pembentukan cadangan kerugian yang memadai, sehingga dampak pembiayaan bermasalah terhadap laba dapat diminimalkan.

3. Efisiensi pendapatan operasional berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025. Hal ini mengindikasikan bahwa efisiensi pengelolaan aset produktif menjadi salah satu faktor utama dalam meningkatkan kinerja keuangan bank. Dengan demikian, peningkatan NOM mencerminkan semakin optimalnya fungsi intermediasi yang dijalankan Bank Muamalat Indonesia, sehingga mampu memberikan kontribusi terhadap peningkatan profitabilitas yang tercermin pada *Return on Assets* (ROA).
4. Kecukupan modal, pembiayaan bermasalah, dan efisiensi pendapatan operasional secara simultan berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia periode 2016-2025. Ketiga indikator tersebut secara bersama-sama memberikan gambaran mengenai tingkat kesehatan bank sehingga memengaruhi persepsi terhadap kemampuan bank dalam menghasilkan profitabilitas. Temuan ini mengindikasikan bahwa profitabilitas Bank Muamalat Indonesia dalam periode 2016-2025 lebih banyak ditentukan oleh efisiensi dan efektivitas operasional (NOM) daripada faktor kecukupan modal maupun kualitas pembiayaan. Kondisi tersebut menunjukkan bahwa meskipun bank memiliki tingkat kecukupan modal yang memadai dan mampu menjaga kualitas pembiayaan, kedua faktor tersebut belum tentu secara langsung meningkatkan profitabilitas.

5. Hasil uji *robustness*, dapat disimpulkan bahwa penambahan variabel kontrol ukuran perusahaan (*firm size*) tidak mengubah arah hubungan maupun tingkat signifikansi variabel utama terhadap profitabilitas. Variabel kecukupan modal dan pembiayaan bermasalah tetap tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, sedangkan efisiensi pendapatan operasional tetap berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas. Selain itu, ukuran perusahaan juga tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Dengan demikian, hasil penelitian terbukti konsisten terhadap perubahan spesifikasi model, sehingga dapat dinyatakan memiliki tingkat *robustness* yang baik. Temuan ini menunjukkan bahwa kesimpulan penelitian mengenai pengaruh CAR, NPF, dan NOM terhadap profitabilitas Bank Muamalat Indonesia tetap valid dan dapat dipercaya meskipun model regresi ditambahkan variabel kontrol.

B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang perlu diperhatikan sebagai bahan pertimbangan dalam menginterpretasikan hasil penelitian, yaitu:

1. Penelitian ini hanya menggunakan tiga variabel independen, yaitu kecukupan modal, pembiayaan bermasalah, dan efisiensi pendapatan operasional. Oleh karena itu, masih terdapat faktor-faktor lain yang berpotensi memengaruhi profitabilitas Bank Muamalat Indonesia namun belum dianalisis dalam penelitian ini.

2. Objek penelitian hanya difokuskan pada Bank Muamalat Indonesia sehingga hasil penelitian tidak dapat digeneralisasikan secara langsung untuk seluruh bank syariah di Indonesia yang memiliki karakteristik dan kondisi operasional yang berbeda.
3. Penelitian menggunakan data laporan keuangan triwulanan selama periode penelitian, sehingga jumlah sampel yang diperoleh hanya sebanyak 40 observasi. Jumlah sampel yang relatif terbatas dapat memengaruhi tingkat variasi data dan kekuatan analisis statistik yang dilakukan.
4. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan publikasi resmi Bank Muamalat Indonesia. Dengan demikian, hasil penelitian sangat bergantung pada ketersediaan, kelengkapan, dan keakuratan data yang dipublikasikan, sehingga peneliti tidak memiliki kendali terhadap proses penyusunan maupun perubahan data yang dilakukan oleh pihak terkait.

DAFTAR PUSTAKA

- Almi, R. F. (2020). *Pengaruh Net Operating Margin (Nom) Dan Operatinal Efficiency Ratio (Oer) Terhadap Return On Assets (Roa) Pada Pt. Bni Syariah*. Universitas Islam Negeri Sumatera Utara.
- Amruddin, Priyanda, R., Agustina, T. S., Ariantini, N. S., Rusmayani, N. G. A. L., Aslindar, D. A., Ningsih, K. P., Wulandari, S., Putranto, P., Yuniati, I., Untari, I., Mujiani, S., & Wicaksono, D. (2022). *Metodologi Penelitian Kuantitatif* (F. Sukmawati (Ed.)). Pradina Pustaka.
- Aqil, D. M. (2024). *Pengaruh Bopo, Car, Fdr, Dan Nom Terhadap Roa Dengan Npf Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Bank Umum Syariah Indonesia Tahun 2019-2023)*. Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
- Ardiansyah, Risnita, & Jailani, M. S. (2023). Teknik Pengumpulan Data Dan Instrumen Penelitian Ilmiah Pendidikan Pada Pendekatan Kualitatif Dan Kuantitatif. *Ihsan : Jurnal Pendidikan Islam*, 1, 1–9.
- Arifin, R. (2025). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Financing To Deposit Ratio, Biaya Operasional Pendapatan Operasional, Dan Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah*. Institut Agama Islam Negeri (Iain) Curup.
- Aryanti, A. M. (2024). *Pengaruh Kecukupan Modal Dan Penyaluran Pembiayaan Terhadap Profitabilitas Dengan Resiko Pembiayaan Sebagai Variabel Moderasi (Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2017-2022)*. Universitas Islam Negeri Rden Intan.
- Bakhtiar, S. (2020). Analisis Rasio Profitabilitas Dan Solvabilitas Pada Pt . Mayora Indah Tbk. *Jurnal Brand*, 2(2), 195–206. <https://Ejournals.Umma.Ac.Id/Index.Php/Brand>
- Binus, U. (2021). *Teori Sinyal Dan Hubungannya Dengan Pengambilan Keputusan Investor*. Acoounting Program School Of Accounting Binus University. <https://Accounting.Binus.Ac.Id/2021/07/13/Teori-Sinyal-Dan-Hubungannya-Dengan-Pengambilan-Keputusan-Investor/>
- Br. Saragih, H. H., & Rahmayati. (2022). Pengaruh Npf Dan Nom Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan (Ojk) Periode 2015-2019. *Liabilities (Jurnal Pendidikan Akuntansi)*, 5(2), 7–13. <https://doi.org/10.30596/Liabilities.V5i2.10513>
- Budianto, E. W. H., & Dewi, N. D. T. (2023). Pemetaan Penelitian Rasio Net Operating Margin (Nom) Pada Perbankan Syariah: Studi Bibliometrik Vosviewer Dan Literature Review. *Ecobankers : Journal Of Economy And Banking*, 4(2), 84–94.
- Cnbn. (2024). *Bank Muamalat Cetak Laba Rp 2,78 M Kuartal I 2024, Turun 77,82%*. Cnbn Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/Market/20240508171858-17-536818/Bank-Muamalat-Cetak-Laba-Rp-278-M-Kuartal-I-2024-Turun-7782>
- Fatimah, S., & Sholihah, R. A. (2023). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Nonperforming Financing (Npf), Financing To Deposit Ratio (Fdr) Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (Bopo) Terhadap Profitabilitas

- (Return On Assets) Pada Pt. Bank Kb Bukopin Syariah Periode 2014-2022. *Aktiva: Journal Of Accountancy And Management*, 1(2), 100–120. <https://doi.org/10.24260/Aktiva.V1i2.1393>
- Febriani, E. N. (2025). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Beban Operasional Pendapatan Operasional, Dan Identitas Etika Islam Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Di Indonesia Pada Tahun 2018-2022*. Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
- Giacomini, R., Kitagawa, T., & Read, M. (2021). *Robust Bayesian Analysis For Econometrics*. <https://doi.org/10.21033/Wp-2021-11g>
- Gustira, F., Mubyarto, N., & Putra, D. (2024). Pengaruh Kecukupan Modal Dana Pihak Ketiga Dan Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Pada Bank Muamalat Indonesia Tahun 2013-2022. *Jurnal Akuntansi Dewantara (Jad)*, 8(02), 365–375.
- Hanuun, M. D. (2025). *Evaluasi Komprehensif Investasi Di Bank Muamalat Indonesia Dan Bank Syariah Indonesia Periode 2017-2024*. Universitas Islam Indonesia.
- Hasanah, E. R., & Senjiati, I. H. (2024). Analisis Deskriptif Tingkat Rasio Net Operating Margin Dan Return On Asset Bank Muamalat. *Jurnal Riset Perbankan (Jrps)*, 3(2), 107–112.
- Indonesia, B. M. (2026). *Tentang Muamalat*. Pt Bank Muamalat Indonesia Tbk. <https://www.bankmuamalat.co.id/index.php/sejarah>
- Kamilah, A. (2024). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Non Performing Financing (Npf), Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (Bopo) Terhadap Return On Asset (Roa) Dengan Net Operating Margin (Nom) Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Ya*. Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
- Khoirunjannah, D., & Bakhri, S. (2025). Pengaruh Car, Fdr, Npf, Nom Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia 2019-2024. *Musytari Neraca Manajemen, Ekonomi*, 24(12). <https://doi.org/10.8734/Mnmae.V1i2.359>
- Laily, F. I. N., & Kurnia. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan , Sales Growth, Return On Asset Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 13(1), 1–18.
- Lubis, M. (2022). *Analisis Pengaruh Pembiayaan Bermasalah Dan Kecukupan Modal Terhadap Tingkat Profitabilitas Pt. Bank Muamalat Indonesia, Tbk Tahun 2012-2021*. Institut Agama Islam Negeri Padangsidempuan.
- Machali, D. I. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif (Panduan Praktis Merencanakan, Melaksanakan, Dan Analisis Dalam Penelitian Kuantitatif)* (A. Q. Habib (Ed.); Cetakan 3). Fakultas Ilmu Tarbiyah Dan Keguruan Universitas Islam Negeri (Uin) Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Maulana, B. D., & Rahayu, Y. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Dan Leverage Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 11(11), 1–14.
- Musdalifa M. (2022). *Pengaruh Efisiensi Operasional, Kecukupan Modal, Likuiditas, Dan Pembiayaan Macet Terhadap Profitabilitas Bank Syariah (Periode 2016-2020)*.

- Nadia, K. C. (2024). *Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Financing To Deposit Ratio (Fdr), Non Performing Financing (Npf) Dan Inflasi Terhadap Profitabilitas Dengan pertumbuhan Ekonomi Sebagai Variabel Moderating Pada Bank Muamalat Indonesia (Periode 2013-2023)*. Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
- Nuryanto, U. W., Salam, A. F., Sari, R. P., & Suleman, D. (2020). Pengaruh Rasio Kecukupan Modal, Likuiditas, Risiko Kredit, Efisiensi Biaya Dan Tingkat Inflasi Terhadap Profitabilitas Pada Sektor Perbankan. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1), 1–9. <https://doi.org/10.52005/Aktiva.V2i2.67>
- Prasetya, D. (2026). *Purbaya Sentil Bank Muamalat: Bank Syariah Pertama Di Ri Tapi Hampir Bangkrut*. Suara.Com. <https://www.suara.com/bisnis/2026/02/16/151343/Purbaya-Sentil-Bank-Muamalat-Bank-Syariah-Pertama-Di-Ri-Tapi-Hampir-Bangkrut>
- Pratiwi, N., Muhammad Salman, & Ainul Yusna Harahap. (2023). Pengaruh Efisiensi Operasional, Likuiditas Dan Kecukupan Modal Terhadap Laba Bersih Pada Pt Bank Muamalat Indonesia, Tbk. *Jurnal Mahasiswa Akuntansi Samudra*, 4(3), 161–170. <https://doi.org/10.33059/Jmas.V4i3.8045>
- Prawira, A., & Nafsi. (2024). Evaluasi Efisiensi Operasional Bank Pada Bank Central Asia Syariah Dan Bank Muamalat Indonesia. *Journal Of Management And Sharia Business*, 2, 93–108.
- Putri, C. P. (2020). *Pengaruh Gender Dalam Keragaman Ruang Dewan Terhadap Esgd (Environmental, Social, And Governance) Disclosure*. Universitas Airlangga Surabaya.
- Ramadhani, A. R. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Universitas Negeri Makassar*.
- Rodhiyah, & Nugroho, M. (2022). Analisis Nom Dan Bopo Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Indonesia Di Era Pandemi Covid 19. *Jea17 (Jurnal Ekonomi Akuntansi)*, 7(April), 97–106.
- Safari, T. (2022). *Metode Penelitian Kualitatif Dan Kuantitatif (Pertama)*. Lontar Mediatama.
- Sahir, S. H. (2022). *Metodologi Penelitian* (M. S. Dr. Ir. Try Koryati (Ed.)). Penerbit Kbm Indonesia.
- Salamah, U. (2024). *Pengaruh Risiko Pembiayaan, Likuiditas, Efisiensi Operasi, Kecukupan Modal, Ukuran Bank Dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia Tahun 2012-2024*. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Setiawan, H. (2022). *Pengaruh Kecukupan Modal, Penyaluran Dana, Dan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Profitabilitas Pada Pt. Bank Muamalat Indonesia, Tbk*. Institut Agama Islam Negeri (Iain) Syekh Nurjati Cirebon.
- Sholehuddin, M. K. I. N. (2024). Pengaruh Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah, Dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Pt Bank Muamalat Indonesia Tahun 2016-2023. *Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon*.
- Sina, M. I., Iqbal, M., Devi, Y., & Saefurrohman, G. U. (2025). Analisis Pengaruh Non Performing Funding , Net Operation Margin , Beban Operasional

- Terhadap Pendapatan Operasional , Dan Financing To Deposit Ratio Terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan Syariah (Studi Pada Bank Syariah Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesi. *Jurnal Media Akademik (Jma)*, 3(7), 1–70.
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D* (Sutopo (Ed.); Kedua). Alfabeta, Cv.
- Wicaksono, M. F. S., & Suselo, D. (2022). Pengaruh Car, Npl, Fdr Terhadap Profitabilitas Pada Pt. Bank Muamalat Indonesia, Tbk Periode 2014-2021. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Sosial (Embiss)*, 2(4), 561–570. <https://Embiss.Com/Index.Php/Embiss/Article/View/147>
- Widiantari, I. A. P., Ernawatiningsih, N. P. L., & Suryandari, N. N. A. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (Kharisma)*, 7(1), 201–213.
- Wujud, Z. (2025). *Bank Muamalat Tertekan: Pembiayaan Menurun, Npf Naik, Dan Modal Tergerus*. Info Brand. <https://Infobrand.Id/Bank-Muamalat-Tertekan-Pembiayaan-Menurun-Npf-Naik-Dan-Modal-Tergerus.Phtml>
- Yulianti, N. (2023). *Pengaruh Non Performing Financing , Beban Operasional Pendapatan Operasional , Net Operating Margin Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2022*.

