

**ANALISIS PERKEMBANGAN KINERJA  
KEUANGAN PT.BANK MUAMALAT INDONESIA  
Tbk PERIODE 2019-2023 DI TENGAH ANCAMAN  
RESESI GLOBAL**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**M.GHULAM NAJMUDIN**  
**NIM. 4219133**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
2024**

**ANALISIS PERKEMBANGAN KINERJA  
KEUANGAN PT.BANK MUAMALAT INDONESIA  
Tbk PERIODE 2019-2023 DI TENGAH ANCAMAN  
RESESI GLOBAL**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**M.GHULAM NAJMUDIN**  
**NIM. 4219133**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
2024**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : M.Ghulam Najmudin

NIM : 4219133

Judul : ANALISIS PERKEMBANGAN KINERJA  
KEUANGAN PT.BANK MUAMALAT  
INDONESIA Tbk PERIODE 2019-2023 DI  
TENGAH ANCAMAN RESESI GLOBAL

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar karya penulis sendiri, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 23 Desember 2023

Yang menyatakan,



M.Ghulam Najmudin

NIM.4219133



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 (UIN)  
K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan skripsi Saudari :

Nama : **M.Ghulam Najmudin**  
NIM : **4219133**  
Judul Skripsi : **Analisis Perkembangan Kinerja Keuangan  
PT.Bank Muamalat Indonesia Tbk Periode 2019-  
2023 Di Tengah Ancaman Resesi Global**  
Dosen Pembimbing : **Pratomo Cahyo Kurniawan, M.Ak**

Telah diujikan pada hari 13 Februari 2024 dan dinyatakan **LULUS** serta diterima  
sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.).

### Dewan Penguji

Penguji I

**M.Shulthoni, MA., M.S.I, Ph.D**  
NIP. 197507062008011016

Penguji II

**Mohammad Rosyada, M.M**  
NIP. 198607272019031006

Pekalongan, 13 Februari 2024  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

**Prof. Dr. H. Sunata Dewi Rismawati, S.H., M.H.**  
NIP. 197501201999032001

## NOTA PEMBIMBING

**Pratomo Cahyo Kurniawan, M.Ak**

Sugihwaras, Rt 002, Rw 012, Pemalang, Jawa tengah

Lamp : 2 (Dua) eksemplar

Hal : Naskah Skripsi Sdr. M.Ghulam Najmudin

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan  
c.q Ketua Program Studi Perbankan Syariah  
di-

**PEKALONGAN**

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

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

Nama : M.Ghulam Najmudin

NIM : 4219133

Judul : **Analisis Perkembangan Kinerja Keuangan PT.Bank  
Muamalat Indonesia Tbk Periode 2019-2023 Di Tengah  
Ancaman Resesi Global**

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

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Pekalongan, 22 Desember 2023

Pembimbing,



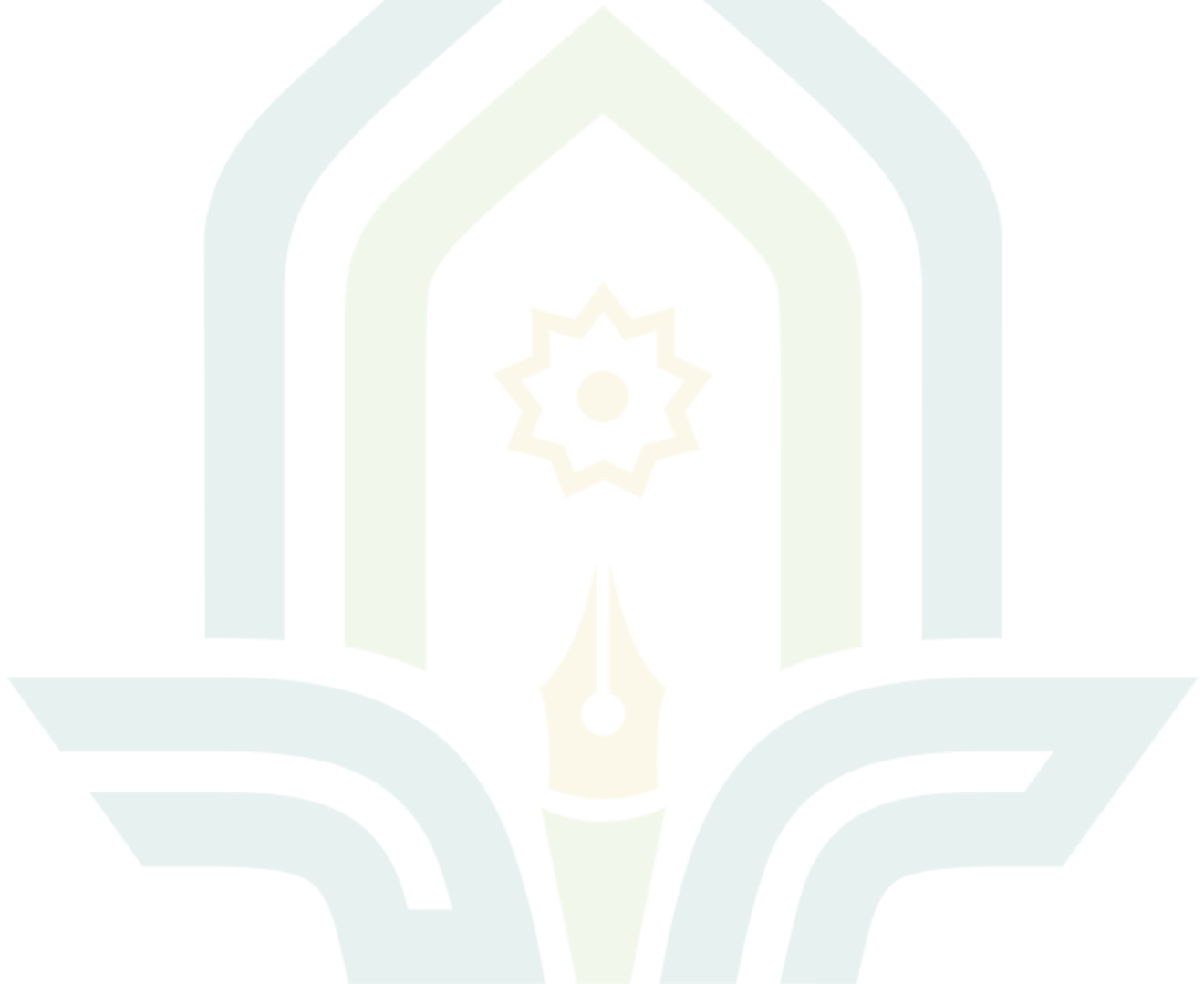
**Pratomo Cahyo Kurniawan, M.Ak**

NIP. 198907082020121010

## MOTTO

*“Tanpa komitmen kita tidak akan memulai, tanpa konsisten kita tidak akan pernah selesai”.*

*-Sherly Annavita -*



## PERSEMBAHAN

1. Ayahanda tercinta Mulyadi. Beliau memang tidak pernah merasakan bangku perkuliahan, namun beliau mampu mendidik saya, memberikan semangat dan dukungan penuh sehingga saya dapat menyelesaikan studi sampai sarjana.
2. Ibunda tercinta Suswati, Terima kasih sebesar-besarnya saya berikan kepada beliau atas segala bentuk kasih sayang, bantuan, semangat, dan doa yang diberikan selama ini. Terimakasih atas kesabaran dan kebesaran hati dalam mendidik dan merawat saya. Ibu menjadi penguat dan pengingat paling hebat. Terimakasih ibunda.
3. Adik saya tercinta, Qurrotu Aini. Terima kasih telah menjadi adik satu-satunya yang menyayangi saya. Semoga kamu diberikan yang terbaik dan masa depan yang cerah. Maaf kalau saya belum bisa menjadi panutan yang baik buat dirimu.
4. Dosen pembimbing saya, Bapak Pratomo Cahyo Kurniawan, M.Ak. Terima kasih telah menyempatkan waktu, tenaga, dan pikiran serta memberikan arahan yang sangat membantu bagi saya dalam mengerjakan skripsi ini hingga selesai.
5. Ibu Siti Aminah Caniago, M.Si selaku dosen wali saya yang telah memberikan saya arahan dan membantu dalam proses perkuliahan
6. Sahabat-sahabat saya di grup “Republik Yoi” (Riky Iqbal Maulana, Nugroho Dwi Putranto, Daryanto Mustofa Aqil, Reza Fahlefi, Khoirul Imam, Wahyu Astadana) dan banyak lagi yang tidak bisa saya sebut satu persatu. Terima kasih telah banyak membantu saya selama masa kuliah, menjadi tempat bertukar cerita dan keluh kesah dan berjuang bersama menyelesaikan skripsi hingga sarjana. Untuk kalian semoga jalan hidup kalian di masa depan selalu diberi yang terbaik oleh Allah SWT.
7. Sahabat-sahabat perempuan saya yang dulu bareng dari semester 1 di kelas PBS C (Dinda Shafira Damayanti, Nadia Kartika, Maya Nisa, Anggit Nirmala, Aida Nur Azizah,

Arifatussufaida). Terima kasih telah membantu saya selama perkuliahan khususnya untuk tugas-tugas yang belum saya pahami, serta menjadi teman seperjuangan dalam menyelesaikan skripsi hingga sarjana. Untuk kalian semoga jalan hidup kalian di masa depan selalu diberi yang terbaik oleh Allah SWT.

8. Sahabat-sahabati PMII Rayon Ekonomi dan Bisnis Islam, khususnya (Muhammad Abidil Haq, Ramadhan S Beta P, Khafid Sadid, Misbahudin dan Khariunnisa Azmi). Terima kasih telah membantu saya selama dalam perkuliahan, berbagi pengalaman dan mengerjakan skripsi. Terima kasih telah memberikan banyak ilmu dan pengalaman, relasi, dan sebagai bentuk proses pencapaian diri. Semoga kalian diberi yang terbaik oleh Allah SWT.
9. Kelompok KKN Alternative Desa Domiyang yang tidak bisa saya sebut satu persatu. Terima kasih sudah menjadi keluarga kedua yang baik bagi saya, terima kasih sudah mau merawat saya ketika sakit selama masa KKN. Semoga kalian menjadi orang-orang sukses di masa depan.



## ABSTRAK

**M.Ghulam Najmudin. 2023. Analisis Perkembangan Kinerja Keuangan PT.Bank Muamalat Indonesia Tbk Periode 2019-2023 Di Tengah Ancaman Resesi Global. Skripsi Fakultas/Jurusan: Ekonomi dan Bisnis Islam/S1 Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri (UIN) K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan. Pembimbing. Pratomo Cahyo Kurniawan, M.Ak**

Resesi merupakan fenomena yang terjadi ketika adanya penurunan kegiatan ekonomi disegala aspek, dan penurunan tersebut berlangsung selama beberapa bulan yang terlihat dari adanya penurunan kegiatan produksi, pendapatan riil, dan pekerjaan. Selain itu, penurunan juga terjadi dari sisi daya beli masyarakat dan adanya peningkatan jumlah pengangguran terbuka. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perkembangan kinerja Bank Muamalat Indonesia Tbk di tengah ancaman resesi global. Penelitian ini menggunakan penelitian pustaka. Pendekatan yang digunakan yaitu pendekatan kualitatif dengan metodologi deskriptif. Dalam penelitian ini penulis menggunakan lima rasio keuangan yaitu CAR, ROA, NPF, FDR, dan BOPO untuk menganalisis perkembangan kinerja keuangan bank tersebut. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan tahunan periode 2019-2023 yang tersedia di website resmi Bank Muamalat Indonesia Tbk. Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, dapat diambil simpulan bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) Bank Muamalat Indonesia periode 2019-2023 kuartal tiga dalam kondisi sangat sehat. *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia periode 2019-2023 kuartal tiga dalam kondisi cukup sehat, *Non Performing Financing* (NPF) Bank Muamalat Indonesia periode 2019-2023 kuartal tiga dalam kondisi sangat sehat. *Financing to Depostio Ratio* (FDR) Bank Muamalat Indonesia periode 2019-2023 kuartal tiga dalam kondisi sangat sehat. Beban Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) Bank Muamalat Indonesia periode 2019-2023 kuartal tiga dalam kondisi kurang sehat. Hal tersebut sesuai dengan ketentuan Surat Edaran Bank Indonesia No.9/24/DPbS tahun 2007.

**Kata Kunci: Resesi, Analisis, Kinerja Keuangan, Rasio, Perbankan**

## ABSTRACT

**M.Ghulam Najmudin. 2023. Analysis of the Financial Performance Development of PT.Bank Muamalat Indonesia Tbk for the 2019-2023 period Amid Global Recession Threats. Undergraduate Thesis, Faculty/Department: Islamic Economics and Business/Sharia Banking, State Islamic University (UIN) K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan. Advisor. Pratomo Cahyo Kurniawan, M.Ak**

*Recession is a phenomenon that occurs when there is a decline in economic activities across various aspects, and this decline persists for several months, evident in the decrease in production activities, real income, and employment. Additionally, there is also a decline in the purchasing power of the public and an increase in the number of open unemployment.*

*This study aims to analyze the performance development of Bank Muamalat Indonesia Tbk amid the global recession threat. The research employs a literature review method, utilizing a qualitative approach with a descriptive methodology. In this study, the author utilizes five financial ratios, namely CAR (Capital Adequacy Ratio), ROA (Return on Assets), NPF (Non Performing Financing), FDR (Financing to Deposit Ratio), and BOPO (Biaya Operasional/Pendapatan Operasional) to analyze the financial performance of the bank. The data source for this research is the annual financial reports for the period 2019-2023, which are available on the official website of Bank Muamalat Indonesia Tbk.*

*Based on the results of the conducted research, it can be concluded that the Capital Adequacy Ratio (CAR) of Bank Muamalat Indonesia for the period 2019-2023, third quarter, is in a very healthy condition. The Return On Asset (ROA) for the same period is in a fairly healthy condition. The Non-Performing Financing (NPF) of Bank Muamalat Indonesia for the period 2019-2023, third quarter, is in a very healthy condition. The Financing to Deposit Ratio (FDR) for the same period is in a very healthy condition. The ratio of Operating Expenses to Operating Income (BOPO) of Bank Muamalat Indonesia for the period of 2019-2023 Q3 is considered unhealthy. This is in accordance with the provisions of Bank Indonesia Circular No. 9/24/DPbS of 2007.*

**Keywords: Recession, Analysis, Financial Performance, Ratios, Banking**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT, atas kenikmatan yang telah di anugerahkan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik yang berjudul “Analisis Perkembangan Kinerja Keuangan PT.Bank Muamalat Indoensia Tbk Di Tengah Ancaman Resesi Global”. Shalawat dan salam senantiasa penulis haturkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, yang telah menjadi penerang umat manusia dari kegelapan yang nyata.

Skripsi ini penulis susun dalam rangka memenuhi syarat studi S1 pada Prodi Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri (UIN) K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan serta untuk memperoleh gelar sarjana Ekonomi (S.E). Akhirnya, penulis sampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M.Ag., Selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
2. Ibu Prof. Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
3. Bapak Dr. H. Tamamudin S.E., M.M., selaku Wakil Dekan bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
4. Bapak H. Muhammad Shulthoni, Lc., M.A., Ph. D. Selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
5. Bapak Pratomo Cahyo Kurniawan, M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam menyusun skripsi ini.
6. Ibu Siti Aminah Caniago, M.Si selaku dosen wali yang selalu memberikan nasehat dan motivasi.
7. Seluruh dosen pengampu perbankan syariah fakultas ekonomi dan bisnis islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan, semoga ilmu ini akan terus bermanfaat.


8. Kedua orang tua yang selalu mendoakan dan memberikan semangat.
9. Semua pihak yang telah membantu hingga penyusunan skripsi ini selesai.

Semoga Allah SWT, membalas semua budi dan amal baik yang telah diberikan dan diikhhlaskan guna penyelesaian skripsi ini. Tidak lupa penulis ucapkan *Jazakumullah Khairal Jaza' Jazakumullah Khairan Katsiran*.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, namun penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan bagi semua pihak yang mengapresiasi hasil skripsi ini.

Pekalongan, 23 Desember 2023

Yang menyatakan,



**M.Ghulam Najmudin**

NIM.4219133

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI</b> .....	ii
<b>NOTA PEMBIMBING</b> .....	iii
<b>P E N G E S A H A N</b> .....	iv
<b>MOTTO</b> .....	v
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	vi
<b>ABSTRAK</b> .....	viii
<b>ABSTRACT</b> .....	ix
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	x
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiv
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	5
C. Tujuan Penelitian .....	6
D. Manfaat Penelitian .....	6
E. Sistematika Pembahasan .....	7
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	9
A. Landasan Teori .....	9
1. Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ) .....	9
2. Bank Syariah .....	9
3. Kinerja Keuangan .....	11
4. Laporan Keuangan .....	13
6. Resesi .....	20

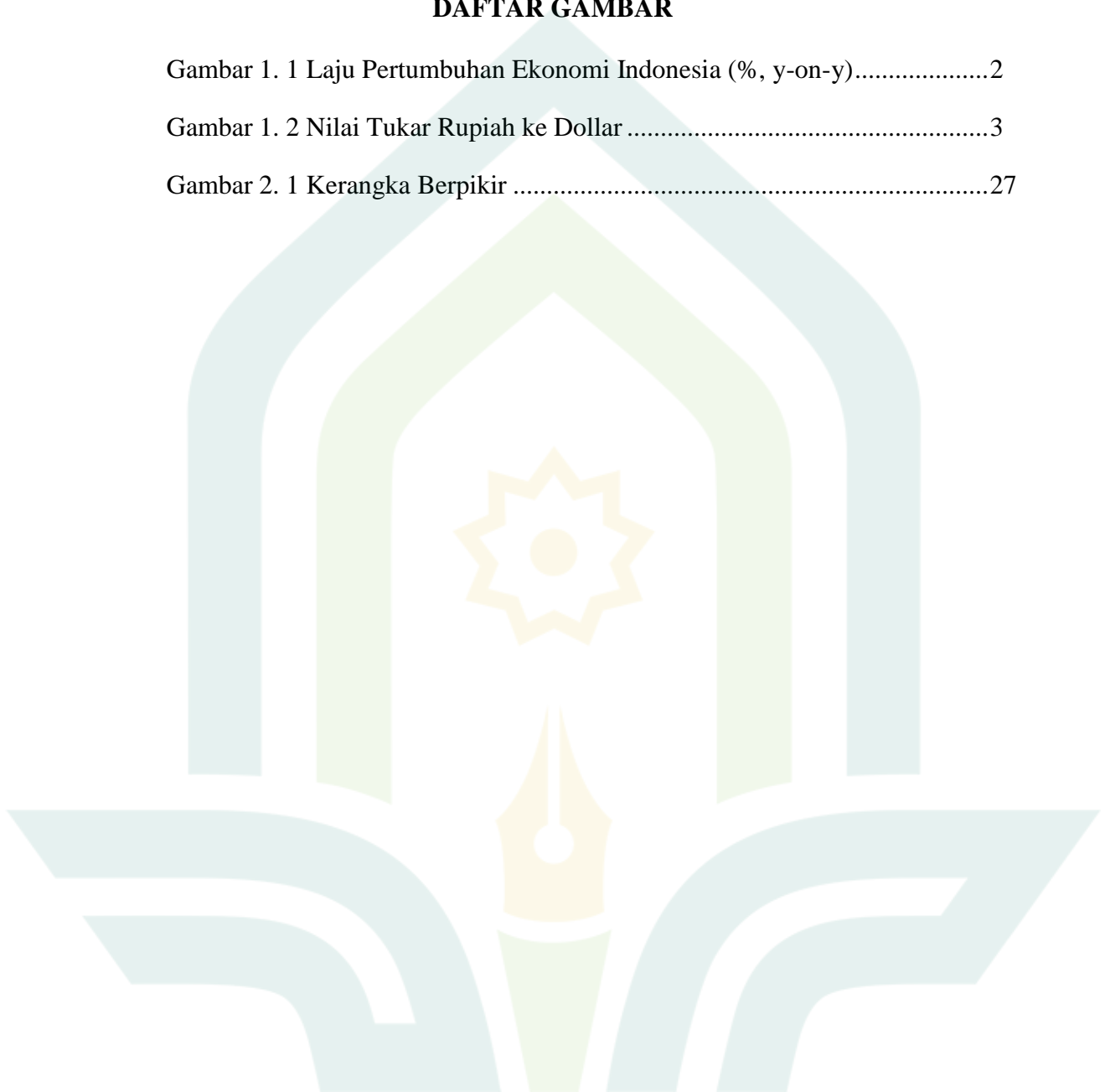
C. Kerangka Berpikir .....	27
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>28</b>
A. Jenis Penelitian .....	28
B. Pendekatan Penelitian.....	28
C. Sumber Data .....	29
D. Teknik Pengumpulan Data .....	29
E. Teknik Analisis Data .....	29
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>31</b>
A. Profil Bank Muamalat Indonesia.....	31
B. Hasil dan Pembahasan .....	34
1. Profil Resiko ( <i>Risk Profile</i> ).....	34
2. Analisis Perkembangan Rasio Bank Muamalat Indonesia Di Tengah Ancaman Resesi Global .....	40
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>50</b>
A. Kesimpulan.....	50
B. Keterbatasan Penelitian .....	51
C. Saran .....	51
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>53</b>
Lampiran 1 .....	I
Lampiran 2 .....	VI

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Pemeringkatan CAR.....	16
Tabel 2.2 Pemeringkatan ROA.....	17
Tabel 2.3 Pemeringkatan NPF.....	18
Tabel 2.4 Pemeringkatan FDR .....	19
Tabel 2.5 Pemeringkatan BOPO .....	20
Tabel 2.6 Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 4.1 Presentase Rasio CAR Bank Muamalat Indonesia.....	39
Tabel 4.2 Persentase Rasio ROA Bank Muamalat Indonesia .....	41
Tabel 4.3 Persentase Rasio NPF Bank Muamalat Indonesia .....	37
Tabel 4.4 Persentase Rasio FDR Bank Muamalat Indonesia .....	38
Tabel 4.5 Persentase Rasio BOPO Bank Muamalat Indonesia .....	45

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Laju Pertumbuhan Ekonomi Indonesia (% , y-on-y).....	2
Gambar 1. 2 Nilai Tukar Rupiah ke Dollar .....	3
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir .....	27







# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang Masalah

Menurut teori makro-ekonomi, resesi ekonomi didefinisikan sebagai penurunan produk domestik bruto (PDB) atau pertumbuhan ekonomi riil negatif selama dua kuartal atau lebih dalam satu tahun (Calvin, 2023). Menteri Keuangan Indonesia yaitu Sri Mulyani menyampaikan bahwa ancaman resesi pada 2023 dapat memicu sejumlah dampak yang dapat berisiko untuk kehidupan bermasyarakat. Ada sejumlah faktor yang bisa menyebabkan resesi seperti inflasi yang tinggi, bank sentral di berbagai negara memutuskan untuk menaikkan suku bunga dengan sangat agresif, konflik antara Rusia dan Ukraina, krisis pangan, krisis energi, serta pengaruh kondisi dari ekonomi global (Champaca & Irawan, 2023). Resesi ini disebabkan oleh banyak hal bukan hanya terkait dengan kenaikan suku bunga yang ekstrim saja. Guncangan ekonomi dadakan seperti pandemic COVID – 19 (Yudhistira, 2021). Resesi dapat mengurangi semua kegiatan ekonomi pada saat yang bersamaan, seperti keuntungan perusahaan, lapangan kerja, dan investasi. Terlalu banyak inflasi dan deflasi pada suatu negara juga mendorong terjadinya resesi ekonomi (Widyastuti, 2023).

Salah satu penyebab terjadinya gejolak inflasi adalah terjadinya konflik perang antara Rusia dan Ukraina, karena kedua negara kedua negara membatasi aktivitas ekonominya yang berakibat melonjaknya harga komoditas energi dan pangan. Alhasil harga energi dan komoditas pangan ikut meroket. Kebijakan moneter secara ketat ditingkatkan oleh banyak negara dengan menaikkan tingkat suku bunga, dengan kebijakan itu dapat menahan laju pertumbuhan ekonomi. Hal ini menimbulkan celah besar terjadinya resesi ekonomi. Mata uang dolar dan *yield* obligasi Amerika Serikat semakin menguat karena kenaikan bunga *the fed*. Peristiwa

peristiwa inilah yang menjadi cikal-bakal terjadinya resesi ekonomi secara global (N. K. Harahap et al., 2023).

**Gambar 1. 1 Laju Pertumbuhan Ekonomi Indonesia (% , y-on-y)**

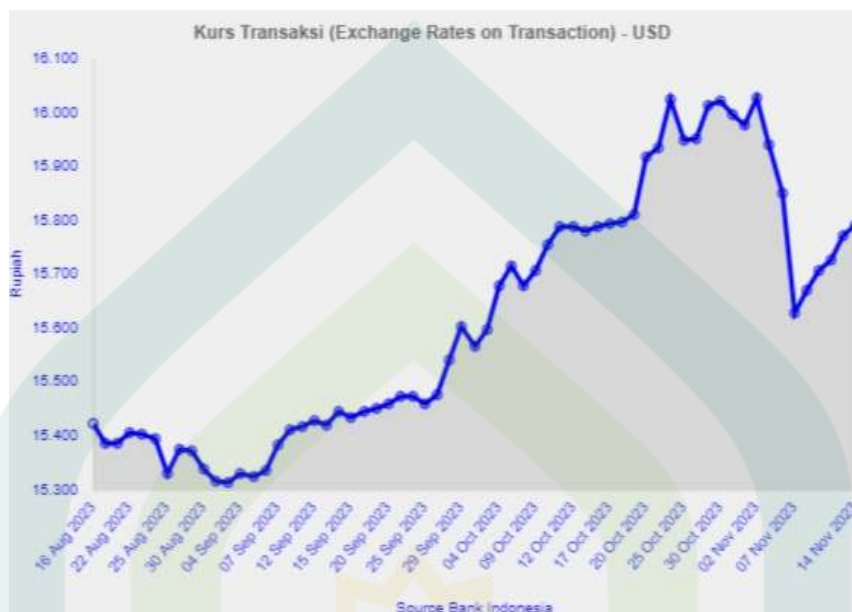


Sumber data: Badan Pusat Statistik, diakses Senin 6 Oktober 2023 Jam 13.46 WIB

Data Badan Pusat Statistik, pertumbuhan ekonomi Indonesia terlihat melambat, meskipun melambat dibandingkan periode tahun lalu, ekonomi Indonesia terpantau pada angka 5%. Menurut (Arif Deddy et al., 2023) di tahun 2023 perekonomian Indonesia melambat menjadi ekonomi berkembang. Indonesia adalah salah satu negara yang menunjukkan tanda-tanda akan terjadi resesi. Sebelumnya, Indonesia pernah dilanda guncangan ekonomi yang sangat besar, terutama krisis keuangan Asia yang dimulai pada pertengahan tahun 1997 dan memuncak pada tahun 1998, serta krisis ekonomi global pada tahun 2008 dan 2009. Sedangkan Indonesia memiliki tingkat inflasi sebesar 5,59%.

Inflasi di beberapa negara sudah mulai meningkat, maka resesi global pun berpotensi terjadi. Hal ini ditandai dengan penurunan PDB dan meningkatnya pengangguran, terjadi penurunan penjualan ritel, dan terdapat kontraksi pendapatan dan manufaktur untuk jangka waktu yang lama (Abidin, 2023). Kondisi-kondisi semacam ini tentu menjadi alarm tersendiri bagi perekonomian Indonesia, agar jangan sampai resesi yang terjadi kemudian berimbas pada terpuruknya kondisi perekonomian di Indonesia (B. Effendi & Windiarko, 2023).

**Gambar 1. 2 Nilai Tukar Rupiah ke Dollar**



*Sumber data: Bank Indonesia, diakses Selasa 14 November 2023*

Di awal tahun 2023 nilai tukar rupiah terhadap dollar melemah, terpantau pada bulan Januari sebesar 15.627 dan menguat pada bulan Februari sebesar 14.888. Dan mulai melemah pada pertengahan bulan Maret sebesar 15.502, dan pada bulan Mei menguat sebesar 14.674. Akan tetapi nilai tukar dollar kembali melemah secara terus menerus mulai dari akhir bulan Mei sampai bulan Oktober sebesar 15.721. Pada tanggal 2 November kurs dollar terpantau sangat tinggi mencapai 15.946, hal ini membuat rupiah melemah.

Peran perbankan syariah sangat penting bagi perekonomian saat ini. Secara umum fungsi perbankan syariah sama dengan perbankan konvensional yaitu sebagai sektor keuangan perantara dan sektor riil. Sektor perbankan berperan dalam stabilitas dan tingkat pertumbuhan uang beredar dalam perekonomian. Kemampuan perbankan dalam mengelola dana publik dan menciptakan siklus bisnis yang sehat akan mendorong stabilitas sistem keuangan (N. K.

Harahap et al., 2023). (Padli, 2021) menjelaskan, belajar dari pandemi covid 19 yang terjadi di tahun 2019-2021 yang berefek pada kondisi ekonomi yang tidak stabil, hal itu juga ikut mempengaruhi kondisi perbankan syariah.

Beberapa efek yang bisa dirasakan oleh perbankan syariah antara lain; 1) Sistem penyaluran pembiayaan terkendala, sistem pembiayaan perbankan syariah pun berjalan semakin lambat karena permasalahan yang dihadapi nasabah sendiri, krisis ekonomi sangat berpengaruh terhadap sumber pendapatannya; 2) Kualitas aset yang dimiliki mengalami penurunan. POJK memberi bantuan dengan adanya POJK No. 11/POJK.03/2020. Pengetatan margin bersih dilakukan oleh POJK untuk membantu bank syariah dalam mengatasi masalah ini. Alasan yang melatar belakangnya yaitu dengan adanya bank syariah yang menerapkan sistem bagi hasil, kemungkinan besar pada saat terjadi krisis sekalipun, kondisi neraca bank syariah akan elastis karena menurunnya biaya yang diperuntukkan sebagai bagi hasil bersama menurunnya perolehan pendapatan bank syariah; 3) Bunga bersih margin yang semakin ketat. Dengan penerapan bagi hasil, keadaan perekonomian perbankan syariah dapat stabil. Hal ini dikarenakan biaya yang sebelumnya akan diperuntukkan guna pembayaran bagi hasil, nantinya akan semakin menurun disertai dengan bank syariah yang mengalami penurunan terhadap pendapatannya.

Menurut laporan keuangan Bank Muamalat Indonesia pada kuartal IV 2019 NPF mencapai 5,22%. Bank Muamalat tergerus lonjakan pembiayaan bermasalah atau dimana NPF diatas 5%, lebih tinggi dari batas maksimal regulator. NPF yang ideal sesuai peraturan bank Indonesia yaitu NPF memiliki nilai dibawah 5%. Kemungkinan seseorang maupun suatu perusahaan mengalami kesulitan dalam rangka memenuhi kewajiban membayar hutang maupun pembiayaan kepada bank bisa saja terjadi karena adanya resesi yang mengakibatkan memburuknya kinerja dari asset yang di danai oleh depositan (Mulyo & Mutmainah, 2019).

Berkaca pada kondisi saat pandemi covid 19, OJK saat itu mengeluarkan kebijakan No.11/POJK.03/2020 yang bertujuan untuk menekan angka NPF yang terjadi pada sektor perbankan pada saat pandemi covid-19 (Dipoyanti et al., 2020). Pada penelitian (Kholiq & Rahmawati, 2020) restrukturisasi pembiayaan terhadap likuiditas bank syariah pada situasi pandemi covid- 19” menghasilkan kesimpulan bahwa pandemi covid-19 memang berdampak secara signifikan terhadap sektor perbankan akibat dari penurunan aktivitas ekonomi yang membuat perputaran uang menjadi terhambat sehingga penyaluran kredit atau pembiayaanpun ikut terhambat. Dan penelitian ( Effendi & RS, 2020) yang menemukan bahwa dalam kondisi krisis yang diakibatkan pandemic covid-19 pada ROA bank umum syariah dan unit usaha syariah mengalami penurunan secara signifikan. Maka dari itu dalam konteks ini, penting untuk melakukan penelitian penilaian kinerja keuangan Bank Muamalat Indonesia. Karena dari hasil penelitian akan menentukan pilihan investor untuk menginvestasikan modalnya pada Bank Muamalat Indonesia.

Dari paparan latar belakang di atas, bank syariah sebagai salah satu lembaga keuangan yang memiliki peranan besar bagi kehidupan perekonomian di Indonesia, diharapkan mampu menghadapi segala bentuk tantangan yang kemungkinan akan terjadi, terutama karena resesi ini akan berdampak besar terhadap kondisi ekonomi masyarakat dan hal ini tentu juga berpengaruh terhadap kinerja keuangan bank umum syariah. Maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian berjudul *“Analisis Perkembangan Kinerja Keuangan PT.Bank Muamalat Indonesia Tbk Di Tengah Ancaman Resesi Global”*.

## **B. Rumusan Masalah**

Bagaimana perkembangan kinerja keuangan PT.Bank Muamalat Indonesia Tbk periode 2019-2023 di tengah ancaman resesi global?

### C. Tujuan Penelitian

Untuk menganalisis perkembangan kinerja keuangan PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk periode 2019-2023 di tengah ancaman resesi global.

### D. Manfaat Penelitian

#### 1. Manfaat secara teoritis

Penulis berharap penelitian ini dapat memberikan sumbangan bagi pengembangan ilmu pengetahuan. Selanjutnya memberikan informasi kepada pembaca atau perusahaan bank syariah serta menambah wawasan dan kepastiaan dalam bidang ilmu perbankan syariah.

#### 2. Manfaat secara praktis

##### a. Bagi Bank Muamalat Indonesia

Dapat menjadi bahan pengembangan riset dalam kinerja keuangan, dan sebagai sumber bahan pertimbangan sejauh mana perkembangan kinerja keuangan Bank Muamalat Indonesia. Selain itu, penelitian ini juga dapat menjadi dasar yang penting dalam pengambilan keputusan dan perbaikan bagi instansi atau lembaga yang memiliki kekurangan. Dengan memanfaatkan temuan penelitian ini. Serta dapat meningkatkan kinerja keuangannya serta melakukan tindakan yang diperlukan untuk memperbaiki dan mengoptimalkan operasional mereka.

##### b. Bagi Investor

Memberi manfaat bagi para investor, terutama bagi para banker dan lembaga keuangan syariah, dalam pengambilan keputusan berinvestasi. Pemahaman terkait kinerja keuangan Bank Muamalat Indonesia, sehingga para investor dapat menggunakan hasil penelitian ini sebagai dasar yang kokoh dalam mengambil keputusan mereka untuk menanamkan sahamnya. Dengan



demikian, penelitian ini dapat memberikan nilai tambah bagi para banker dan lembaga keuangan syariah dalam mengoptimalkan strategi investasi mereka.

c. Bagi Akademis dan Pembaca

Hasil riset ini diharapkan dapat memperbanyak khazanah pengetahuan, sumber informasi bagi mahasiswa prodi perbankan syariah.

## **E. Sistematika Pembahasan**

Sistematika penulisan ini dimaksudkan untuk memberikan gambaran penelitian yang lebih jelas dan sistematis agar mempermudah bagi pembaca dalam memahami penulisan penelitian ini. Dari masing-masing bab secara garis besar yang dapat diuraikan sebagai berikut:

### **BAB I PENDAHULUAN**

Pada bab ini akan diuraikan mengenai latar belakang permasalahan, yang menjadi dasar penelitian ini dilakukan. Kemudian berisi rumusan masalah, dan tujuan penelitian yang berfungsi untuk menjawab dari rumusan masalah dalam penelitian, kemudian terdapat manfaat penelitian, metode penelitian, dan sistematika penulisan.

### **BAB II LANDASAN TEORI**

Pada bab ini akan menjelaskan dasar-dasar teori tentang perbankan, mencakup konsep-konsep seperti CAR, ROA, NPF, FDR, BOPO, telaah pustaka, dan kerangka pemikiran.

### **BAB III METODE PENELITIAN**

Pada bab ini akan menjelaskan mengenai metode-metode yang digunakan pada penelitian ini, meliputi jenis penelitian sampai dengan metode analisis data.

### **BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN**

Deskripsi dan analisis data dijelaskan dalam bab IV serta perolehan hasil penelitian.

### **BAB V PENUTUP**



Bagian penutup merupakan berisi kesimpulan dan hasil penelitian serta rekomendasi. Selain itu, dilampirkan juga daftar pustaka dan lampiran-lampiran yang relevan.



## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Ancaman resesi global tidak terlalu berdampak pada Bank Muamalat Indonesia, mulai dari adanya resesi global seperti covid-19 sampai dengan pasca covid-19, pertumbuhan ekonomi yang melambat, dan kurs dollar yang menguat. Dari sisi kecukupan modal Bank Muamalat Indonesia mengalami peningkatan secara signifikan mulai dari tahun 2020 sampai dengan tahun 2023. Akan tetapi *Return On Assets* pada Bank Muamalat Indonesia masih jauh dari kata sehat dan termasuk dalam kategori kurang sehat menurut Surat Edaran Bank Indonesia No.9/24/DPbS tahun 2007. Dari sisi NPF atau kredit bermasalah, pada awal covid memiliki presentase tinggi, akan tetapi OJK pada tahun 2020 membuat peraturan Nomor 11/POJK.03/2020 untuk menekan angka NPF, dan hal itu berhasil NPF Bank Muamalat Indonesia dalam kategori sehat menurut kaidah Surat Edaran Bank Indonesia No.9/24/DPbS tahun 2007. Sedangkan pada sisi likuiditas, perusahaan dalam keadaan sangat likuid dilihat dari rasio FDRnya yang terlalu rendah, hal ini baik untuk memenuhi kewajiban jangka pendek, akan tetapi perusahaan kurang maksimal dalam mengelola aset produktif sehingga mempengaruhi tingkat *Return On Asset*. Dari sisi BOPO atau beban operasional dan pendapatan operasional Bank Muamalat Indonesia, dalam keadaan kurang sehat karena disetiap tahunnya pada periode 2019-2023 persentase BOPO mah tinggi dan menurut kaida Surat Edaran Bank Indonesia No.9/24/DPbS tahun 2007 masih dalam kategori kurang sehat, bahkan pada tahun 2019 sampai 2021 persentase BOPO sangat tinggi dan dalam kategori tidak sehat. Hal ini menunjukkan bahwa Bank Muamalat Indonesia menghabiskan jumlah pendapatan operasionalnya yang cukup besar untuk biasa operasionalnya. Hal ini tentu berakibat pada

berkurangnya profitabilitas atau *Return On Asset* Bank Muamalat Indonesia.

## **B. Keterbatasan Penelitian**

Peneliti memiliki keterbatasan dalam hal ini pada penggunaan objek, dimana peneliti hanya memfokuskan studi pada satu bank syariah saja yaitu Bank Muamalat Indonesia. Selain itu peneliti hanya menggunakan beberapa rasio keuangan saja seperti CAR, ROA, FDR, NPF, dan BOPO untuk menganalisis kinerja keuangan objek tersebut.

## **C. Saran**

### **1. Kepada Investor**

Peneliti memberikan saran bagi para investor untuk mempertimbangkan kembali tingkat keuntungan yang didapat bank tersebut agar hasil investasinya tidak menimbulkan risiko kerugian. Terlebih hal ini terjadi karena kinerja rasio keuangan likuiditas, profil risiko, dan pemodalannya yang belum mampu memberi dampak optimal pada tingkat profitabilitas bank syariah tersebut. Sehingga hal ini memberi sinyal kepada para investor untuk meninjau kembali keputusan mereka berinvestasi di Bank Muamalat Indonesia.

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

Peneliti juga memberikan saran kepada pihak manajemen Bank Muamalat Indonesia agar memperhatikan kembali penyebab tingkat keuntungannya yang menurun dengan mengatur ulang kebijakan mengenai tingkat pembiayaan yang menurun, serta penyimpanan modal yang berlebihan sehingga berdampak terhadap profitabilitas bank tersebut.

### **3. Kepada Peneliti Selanjutnya**

Peneliti juga memiliki saran kepada peneliti selanjutnya agar menggunakan objek yang lebih luas, dan menggunakan seluruh rasio keuangan agar hasilnya lebih maksimal dalam menggambarkan seluruh keadaan kinerja keuangan bank tersebut.



## DAFTAR PUSTAKA

- Abidin, A. N. (2023). *Antisipasi Ancaman Resesi 2023*. 1–2. <https://doi.org/10.24198/adbispreneur.v4i3.25021.2>
- Agustin, H. (2021). *TEORI BANK SYARIAH*. 2(1), 67–83.
- Agustina, L., Fitriyah, L., & Citradewi, A. (2022). *Analisis Tingkat Kesehatan Bank dengan Menggunakan Rasio CAR, BOPO, FDR, NPF dan ROA Bank Syariah (Studi Kasus Pada Pt Bank Muamalat Indonesia, Tbk. Tahun 2021-2022)*. Vol.1(2).
- Alimatul Farida. (2020). Analisis Pembiayaan Musyarakah Terhadap Profitabilitas (Roa) Bank Umum Syariah. *Malia (Terakreditasi)*, 11(2), 327–340. <https://doi.org/10.35891/ml.v11i2.2150>
- Alwi, A. A., Zulti, N., Rosmainandar, E., & Usdeldi. (2023). ANALISIS CAR, NPF, BOPO DAN FDR TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA: SYSTEMATIC LITERATURE REVIEW. *Journal of Engineering Research*, 2(6), 2547–2570.
- Andriyani Ima. (2015). PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERTUMBUHAN LABA PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA Ima Andriyani 1. *Andriyani Ima*, 13(2), 344–358.
- Arif Deddy, M., Adriyanto, A., Djoko Andreas, R. N., Ekonomi Pertahanan, P., & Manajemen Pertahanan, F. (2023). Strategi Hilirisasi Di Indonesia Dalam Menghadapi Kebijakan Larangan Ekspor Bijih Nikel Terhadap Tingkat Pengangguran Dan Cadangan Devisa Negara. *Jurnal Ilmu Sosial Dan Pendidikan (JISIP)*, 7(3), 2026–2032. <https://doi.org/10.58258/jisip.v7i1.5137/http>

- Azhari, A. R., & Wahyudi, R. (2020). Analisis Kinerja Perbankan Syariah di Indonesia: Studi Masa Pandemi Covid-19. *JESI (Jurnal Ekonomi Syariah Indonesia)*, 10(2), 96. [https://doi.org/10.21927/jesi.2020.10\(2\).96-102](https://doi.org/10.21927/jesi.2020.10(2).96-102)
- Bank Muamalat Indonesia. (2016). *Profil Bank Muamalat*. <https://www.bankmuamalat.co.id/index.php/profil-bank-muamalat#:~:text=PT Bank Muamalat Indonesia Tbk,SH%2C Notaris%2C di Jakarta>.
- Bimantoro, N. K., & Ardiansah, M. N. (2018). ANALISIS PENGARUH CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR), RETURN ON ASSET (ROA), NON PERFORMING FINANCING (NPF), DAN FINANCING TO DEPOSIT RATIO (FDR) TERHADAP PERTUMBUHAN LABA PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2013-201. *Jurnal Sains Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, Vol 8. <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=sph&AN=119374333&site=ehost-live&scope=site%0Ahttps://doi.org/10.1016/j.neuron.2018.07.032%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.tics.2017.03.010%0Ahttps://doi.org/10.1016/j.neuron.2018.08.006>
- Brigham, & Houston. (2014). *Essentials of Financial Management. Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. (Edisi 11). Salemba.
- Calvin, A. (2023). *Pengaruh Resesi Tahun 2023 bagi UMKM*. 1–4.
- Chaerunisak, U. H., Wardani, D. K., & Prihatiningrum, Z. T. (2019). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car) Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (Bopo) Terhadap Kinerja Bank Syariah. *Jurnal Sosial Ekonomi Dan Humaniora*, 5(2), 203–215. <https://doi.org/10.29303/jseh.v5i2.62>
- Champaca, M., & Irawan, S. (2023). *Menghadapi Potensi Resesi pada Tahun 2023 Mendatang*. 1–3.
- Dayanti, R., & Indraini, R. (2019). Faktor Internal Dan Faktor

Eksternal Yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Umum Syariah. *Jurnal Ekonomi Islam*, 2(3), 163–182. <http://jurnalmahasiswa.unesa.ac.id/index.php/jei/>

Dipoyanti, M. P., Fasa, M. I., Islam, U., Raden, N., Lampung, I., & Syariah, B. (2020). Pengaruh Implementasi Pojk No . 11 / Pojk . 03 / 2020 Terhadap Non Performing Financing ( Npf ) Di Bank. ... *Journal of Islamic Banking ...*, 4(11), 34–55. <https://jurnal.ar-raniry.ac.id/index.php/jihbiz/article/view/12430%0Ahttps://jurnal.ar-raniry.ac.id/index.php/jihbiz/article/viewFile/12430/6470>

Effendi, B., & Rubaa'tin, A. fiati. (2023). *ANCAMAN RESESI 2023 TERHADAP NPF PERBANKAN SYARIAH*. 02(01), 56–69.

Effendi, B., & Windiarko, M. A. (2023). Kesiapan Bank Syariah dalam Menghadapi Resesi 2023. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(01), 637–645.

Effendi, I., & RS, P. H. (2020). Dampak Covid 19 Terhadap Bank Syariah. *Ekonomikawan : Jurnal Ilmu Ekonomi Dan Studi Pembangunan*, 20(2), 221–230. <https://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0/>

Fauziah, R., Mai, M. U., & Purbayati, R. (2022). Analisis Pengaruh NPF dan FDR terhadap Profitabilitas dengan CAR Sebagai Variabel Intervening. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(3), 622–631. <https://doi.org/10.35313/jaief.v2i3.3726>

Fauziyanti, W., Sundari, P., & Sarbullah. (2020). *ANALISA PEREKONOMIAN INDONESIA TRIWULAN III AKIBAT COVID19*. 05(April), 184–190.

Hadi, S. (2002). *Metodelogi Research*. Andi Offset.

Hana, K. F., Aini, M., & Putri Karsono, L. D. (2022). Pandemi Covid 19: Bagaimana Kondisi Likuiditas Bank Syariah di Indonesia? *Al Maal: Journal of Islamic Economics and Banking*, 4(1), 16. <https://doi.org/10.31000/almaal.v4i1.5840>

- Harahap, N. K., Batubara, E. D., Zakaria, M., & Husaini, F. (2023). Persiapan Bank Syari'ah Indonesia Menghadapi Resesi Global dan Digital Banking 4.0. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*, 9(19), 149–159.
- Harahap, S. S. (2009). *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan* (Edisi Ke S). Jakarta: PT.Grafindo Persada.
- Hestya Budianto, E. W., & Tetria Dewi, N. D. (2020). PEMETAAN PENELITIAN RASIO NON PERFORMING FINANCING (NPF) PADA PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL: STUDI BIBLIOMETRIK VOSVIEWER DAN LITERATURE REVIEW. *Global Health*, 167(1), 1–5. <https://www.e-ir.info/2018/01/14/securitisation-theory-an-introduction/>
- Hidayat, R., Umam, R., & Tripalupi, R. I. (2021). Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Pada Masa Covid-19 Dan Strategi Peningkatannya. *Finansha: Journal of Sharia Financial Management*, 2(2), 77–91. <https://doi.org/10.15575/fjsfm.v2i2.14207>
- Horne, J. C. Van, & Martin, W. J. (2001). *Fundamentals of financial management*. Pearson Educación.
- Ilhami, & Thamrin, H. (2021). Analisis Dampak Covid 19 Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Tabarru': Islamic Banking and Finance*, 4(1), 37–45. [https://doi.org/10.25299/jtb.2021.vol4\(1\).6068](https://doi.org/10.25299/jtb.2021.vol4(1).6068)
- Ilyas, R. (2021). Peran Dewan Pengawas Syariah Dalam Perbankan Syariah. *JPS (Jurnal Perbankan Syariah)*, 2(1), 42–53. <https://doi.org/10.46367/jps.v2i1.295>
- Iswandi, A. (2022). Analisis Rasio Profitabilitas sebagai Alat Penilaian Kinerja Keuangan Bank Syariah di Indonesia (Studi Kasus Laporan Tahun 2016-2018). *Al-Tasyree: Jurnal Bisnis, Keuangan Dan Ekonomi Syariah*, 14(01), 22–34. <https://doi.org/10.59833/altasyree.v14i01.712>



- Kasmir. (2010). *Analisis Laporan Keuangan*. Rajawali Press.
- Kasmir. (2014). *Dasar-Dasar Perbankan*. PT.Raja Grafindo Persada.
- Kholiq, A., & Rahmawati, R. (2020). Dampak Implementasi Restrukturisasi Pembiayaan terhadap Likuiditas Bank Syariah pada Situasi Pandemi Covid-19. *El-Barka: Journal of Islamic Economics and Business*, 3(2), 282–316. <https://doi.org/10.21154/elbarka.v3i2.2472>
- Kusuma, R. P. (2018). Pengaruh DAR, Ukuran Perusahaan, Risiko, Pajak, dan Likuiditas terhadap Profitabilitas Perusahaan Sektor Pertambangan di Indonesia. *BISMA (Bisnis Dan Manajemen)*, 8(2), 191. <https://doi.org/10.26740/bisma.v8n2.p191-203>
- Mudjijah, S., Khalid, Z., & Diah Ayu Sekar Astuti. (2019). PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN YANG DIMODERASI VARIABEL UKURAN PERUSAHAAN. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1).
- Muhammad, R., & Nawawi, M. (2022). Kinerja Keuangan Bank Syariah di Indonesia Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19. *El-Mal: Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam*, 3(5), 854–867. <https://doi.org/10.47467/elmal.v3i5.1133>
- Mulyo, G. P., & Mutmainah, S. (2019). Determinan Profit Distribution Management Bank Syariah Di Indonesia Periode 2008-2011. *IMANENSI: Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi Islam*, 1(1), 31–41. <https://doi.org/10.34202/imanensi.1.1.2013.31-41>
- Munandar, A. (2022). Faktor – Faktor Yang Memengaruhi Financing To Deposit Ratio ( FDR ) Serta Implikasinya Terhadap Return on Assets ( ROA ) Dan Net Operating Margin ( NOM ) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014-September 2021. *Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, 7(2), 105–116.
- Neneng Astuti, B. W. dan A. N. (2022). Analisis Rasio Likuiditas,

Profitabilitas, Solvabilitas, Dan Aktivitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Saat Pandemi Covid-19 Pada Bank Syariah Indonesia (BSI). *Https://Medium.Com/*, 28–35.  
<https://medium.com/@arifwicaksanaa/pengertian-use-case-a7e576e1b6bf>

Nurulhasanah, Abdullah W Jabid, A. H. S. (2022). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Dan Murabahah Terhadap Return on Equity Melalui Non Performing Financing Sebagai Variabel Intervening. *Syntax Literate: Jurnal Ilmiah Indonesia*, 7(8), 1–25.

Padli, H. (2021). Peluang dan Tantangan Bank Syariah di Masa Pandemi Covid19. *Iltizam Journal of Shariah Economic Research*, 5(2), 146–156.

Rahmalita, D. Y., Siregar, P. A., & Bancin, K. (2019). Analisis Rasio Keuangan Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Indonesia. *Penelitian Medan Agama*, 10(2), 197–211.

Rezeki, I. H. (2021). Analisis Rasio Kinerja Keuangan Bank Muamalat Indonesia Pada Masa Pandemi Covid-19. *Islamic Economics Journal*, 7(1), 64. <https://doi.org/10.21111/iej.v7i1.6498>

Sholiha, I. (2023). Efektifitas Perkembangan Bank Syariah di Indonesia Pasca Covid 19. *Ekonomica Sharia: Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, 9(1), 37–60.  
<https://doi.org/10.36908/esha.v9i1.675>

Simal, A. H. (Abdul). (2019). Relevansi Fatwa dalam Regulasi Perbankan Syariah sebagai Landasan Operasional Perbankan Syariah. *Jurnal Hukum Ekonomi Syariah*, 3(2), 157–175.  
<https://www.neliti.com/publications/295494/relevansi-fatwa-dalam-regulasi-perbankan-syariah-sebagai-landasan-operasional-pe>

Sobarna, N. (2021). Analisis Perbedaan Perbankan Syariah Dengan Perbankan Konvensional. *Eco-Iqtishodi : Jurnal Ilmiah Ekonomi*

*Dan Keuangan Syariah*, 3(1), 51–62.  
<https://doi.org/10.32670/ecoiqtishodi.v3i1.665>

Sri Mulyanti, Agusti, R., & Azhari, A. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance, Capital Adequacy Ratio, Non Performing Financing, Kualitas Aktiva Produktif, dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah. *Jurnal Karya Ilmiah Multidisiplin (JURKIM)*, 3(1), 38–48.  
<https://doi.org/10.31849/jurkim.v3i1.12785>

Suardi, D. (2019). PANDANGAN RIBA DAN BUNGA; PERSPEKTIF LINTAS AGAMA DAN PERBEDAANNYA DENGAN SISTEM BAGI HASIL DALAM EKONOMI ISLAM. *Jurnal Ilmiah Perbankan Syariah*, 2(1), 59–66.

Sugiyono. (2018). *Metode penelitian bisnis (pendekatan kuantitatif, kualitatif dan R&D)*. Alfabeta.

Suhadi, A., & Kusumaningtias, R. (2020). Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Kondisi Financial Distress Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Mahasiswa Universitas Negeri Surabaya*, 1(2), 1–25.

Susanti, D. O. (2022). Model Pengembangan Ekonomi Kreatif Bagi Usaha Mikro Kecil dan Menengah di Tengah Ancaman Resesi Ekonomi Berdasarkan Syirkah Mudharabah. *Batulis Civil Law Review*, 3(1), 60. <https://doi.org/10.47268/ballrev.v3i1.719>

Syakhrun, M., Anwar, A., & Amin, A. (2019). Pengaruh Car, Bopo, Npf Dan Fdr Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Bongaya Journal for Research in Management (BJRM)*, 2(1), 1–10. <https://doi.org/10.37888/bjrm.v2i1.102>

Trisela, I. P., & Pristiana, U. (2020). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Syariah Dengan Bank Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014 - 2018. *JEM17: Jurnal Ekonomi Manajemen*, 5(2), 83–106.  
<https://doi.org/10.30996/jem17.v5i2.4610>

- Tsania, N., Tamara, D. A. D., & Setiawan, S. (2022). Pengaruh CAR, FDR, BOPO dan PDRB terhadap Non-Performing Financing pada Bank Umum Syariah BUMD di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(3), 524–535. <https://doi.org/10.35313/jaief.v2i3.3065>
- Usman, A. F., Mursalim, M., & Su'un, M. (2020). Analisis Kinerja Keuangan Bank Syariah Terpilih Di Indonesia Pasca Spin Off. *Journal of Accounting and Finance (JAF)*, 1(1), 130–143. <https://doi.org/10.52103/jaf.v1i1.143>
- Vernida, M., & Marlius, D. (2020). Analisis Rasio Profitabilitas Pada PT. Bank Perkreditan Rakyat (BPR) Cempaka Mitra Nagari Padang. *Akademi Keuangan Dan Perbankan "Pembangunan,"* 1–11.
- Widjiantoro, S. T. (2023). Pengaruh BOPO, NPF, FDR Terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia Tahun 2013–2022. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(02), 1818–1826. <https://jurnal.stieaas.ac.id/index.php/jei/article/view/8908%0Ahttps://jurnal.stieaas.ac.id/index.php/jei/article/download/8908/3761>
- Widyastuti, T. A., Mursid, M. C., & Mubarok, M. S. (2023). Strategi Negara Indonesia Dalam Menghadapi Ancaman Resesi Global. *Jurnal Sahmiyya*, 2(1), 187–197.
- Yanti, E. M., Ekonomi, F., & Ghafur, U. J. (2021). *MERGER DAN KESADARAN MASYARAKAT TERHADAP PRODUK PERBANKAN SYARIAHPADA MASA PANDEMI COVID-19. 1*, 107–118.
- Yudhistira, M. R. (2021). Ancaman Resesi 2023 pada Perekonomian Global. *Procedia Computer Science*, 197, 68–75. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2021.12.119> Mannan

## Lampiran 2

### RIWAYAT HIDUP PENULIS

#### A. IDENTITAS

1. Nama : M.Ghulam Najmudin
2. TTL : Pekalongan, 30 Desember 2000
3. Alamat Rumah : Kraton Kidul Gg.9 No.3 RT.04 RW.18  
Kota Pekalongan
4. No.Handphone : 087890780194
5. Email : [ghulamnjmdn@gmail.com](mailto:ghulamnjmdn@gmail.com)
6. Nama Ayah : Mulyadi
7. Pekerjaan Ayah : Wiraswasta
8. Nama Ibu : Suswati
9. Pekerjaan Ibu : Ibu Rumah Tangga

#### B. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. SD : SDI KERGON 1 PEKALONGAN
2. SMP : SMP Negeri 1 Pekalongan
3. SMA : SMA Negeri 2 Pekalongan

#### C. PENGALAMAN ORGANISASI

1. PMII Rayon FEBI 2021-2022
2. PMII Komisariat Ki Ageng Ganjur 2022-2023