

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



# ANALISIS KEKUATAN STABILITAS KEUANGAN PERBANKAN SYARIAH SEBELUM DAN SAAT TERJADI PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA

## SKRIPSI

Dijadikan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi (SE)  
Pada Fakultas Syariah dan Hukum Universitas Islam Negeri  
Sultan Syarif Kasim Riau



OLEH:

**ADDHIENDA KINANTI PUTRI**

**NIM 11720524704**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARI'AH**

**FAKULTAS SYARI'AH DAN HUKUM**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM**

**RIAU –PEKANBARU**

**1443 H/ 2021 M**



**PERSETUJUAN PEMBIMBING**

Skripsi ini berjudul “Analisis Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah Sebelum dan Saat Terjadi Pandemi Covid-19 Di Indonesia”, Yang ditulis oleh :

Nama : Addhienda Kinanti Putri  
 NIM : 11720524704  
 Program Studi : Ekonomi Syariah

Dapat diterima dan disetujui untuk diujikan dalam sidang Munaqasyah Fakultas Syariah dan Hukum Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Pekanbaru, 30 September 2021  
 Pembimbing Skripsi

Dr. Jenita, SE, MM

NIP. 196501262014112001

UIN SUSKA RIAU

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul “ **ANALISIS KEKUATAN STABILITAS KEUANGAN PERBANKAN SYARIAH SEBELUM DAN SAAT TERJADI PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA**”, yang ditulis oleh:

Nama : ADDHIENDA KINANTI PUTRI  
 NIM : 11720524704  
 Program Studi : EKONOMI SYARIAH

Telah dimunaqasyahkan pada :

Hari / Tanggal : Kamis, 04 November 2021  
 Tempat : Ruang Munaqasah Fakultas Syariah dan Hukum  
 Telah diperbaiki sesuai dengan permintaan Tim Penguji Munaqasah

Fakultas Syariah dan Hukum Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Pekanbaru, 10 November 2021 M

**TIM PENGUJI MUNAQASYAH**

- Ketua  
**Dr. H. Mawardi, S.Ag, M.Si**
- Sekretaris  
**Muhammad Nurwahid, M.Ag**
- Penguji I  
**Dr. Junaidi Lubis, M.Ag**
- Penguji II  
**Dr. Jenita, SE, MM**



Mengetahui:  
 Dekan Fakultas Syariah Dan Hukum

**Dr. H. Zulkifli, M.Ag**

NIP. 197410062005011005



Tempiran Surat :  
 Nomor : Nomor 25/2021  
 Tanggal : 10 September 2021

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : ADDHIENDA KINANTI PUTRI  
 NIM : 11720524704  
 Tempat Tgl. Lahir : BANB KINANG / 30 - OKTOBER - 1998  
 Fakultas/Pascasarjana : SYARIAH DAN HUKUM  
 Prodi : EKONOMI SYARIAH  
 Judul Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya\*:

ANALISIS KEKUATAN STABILITAS KEUANGAN PERBANKAN SYARIAH  
 SEBELUM DAN SAAT TERJADINYA PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa :

1. Penulisan Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya\* dengan judul sebagaimana tersebut di atas adalah hasil pemikiran dan penelitian saya sendiri.
2. Semua kutipan pada karya tulis saya ini sudah disebutkan sumbernya.
3. Oleh karena itu Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya\* saya ini, saya nyatakan bebas dari plagiat.
4. Apa bila dikemudian hari terbukti terdapat plagiat dalam penulisan Disertasi/Thesis/Skripsi/(Karya Ilmiah lainnya)\* saya tersebut, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan.

Demikianlah Surat Pernyataan ini saya buat dengan penuh kesadaran dan tanpa paksaan dari pihak manapun juga.

Pekanbaru, 3 - Desember - 2021  
 Yang membuat pernyataan



ADDHIENDA KINANTI PUTRI  
 NIM : 11720524704

\*pilih salah satu sesuai jenis karya tulis

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
 © Hak Cipta milik UIN Suska Riau  
 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.  
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



## ABSTRAK

### Adhienda Kinanti Putri (2021) Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah Sebelum dan Saat Terjadi Pandemi Covid-19 di Indonesia

Penelitian ini dilatar belakangi kondisi Covid 19 yang memberikan dampak kepada seluruh sektor ekonomi. Maka perlu dilaksanakan analisis kekuatan stabilitas keuangan pada perbankan syariah sebagai dasar untuk mengetahui kondisi perbankan syariah di masa Covid 19. Tujuan Penelitian ini adalah untuk mengetahui nilai stabilitas keuangan perbankan syariah di Indonesia dan faktor yang mempengaruhinya sebelum dan saat terjadinya Covid 19.

Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan analisis regresi data panel. Sample penelitian ini adalah 5 perbankan syariah terbesar di Indonesia yakni Bank Mandiri Syariah, BRI syariah, BNI Syariah, Bank Mega Syariah, dan Bank Muamalat. Data yang digunakan adalah data time series dari 2019 Quartal II sampai dengan 2020 Quartal IV. Variabel yang digunakan adalah Stabilitas keuangan (Y) sebagai variabel dependen. Sedangkan variabel independennya adalah Rasio BOPO (X1), Inflasi (X2), PDB (X3), dan Ukuran Perusahaan (X4).

Hasil penelitian ini menyatakan bahwa : (1) Kekuatan stabilitas perbankan syariah pada masa sebelum Covid 19 adalah 131, 077. Angka ini menunjukkan bahwa pada masa sebelum Covid, Perbankan Syariah memiliki kondisi stabilitas yang cukup baik. Hal ini disebabkan angkanya yang masih jauh dari angka 0. Selain itu pada masa sebelum Covid 19, secara parsial kekuatan stabilitas keuangan perbankan syariah dipengaruhi oleh Rasio BOPO, PDB dan Ukuran Perusahaan. Secara simultan, Rasio BOPO, Inflasi, PDB dan Ukuran Perusahaan memberikan pengaruhnya terhadap stabilitas keuangan sebesar 67,3%. (2) Kekuatan stabilitas perbankan syariah pada masa terjadinya Covid 19 adalah 480,069. Jumlah ini menunjukkan kondisi yang lebih baik dari pada sebelum Covid 19. Hal ini juga menunjukkan bahwa perbankan syariah merupakan sektor yang memiliki kekuatan stabilitas keuangan yang stabil walaupun di masa pandemi Covid 19. Secara parsial rasio BOPO, Inflasi, dan PDB berpengaruh signifikan terhadap Stabilitas Keuangan Perbankan syariah di masa Covid. Secara simultan seluruh variabel memberikan pengaruhnya terhadap kekuatan stabilitas keuangan adalah sebesar 96%. Hal ini membuktikan bahwa pada masa Covid 19, Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah mendapatkan kondisi yang lebih baik dibandingkan masa sebelum Covid 19. Hal ini diduga akibat kecenderungan masyarakat yang mulai membatasi penarikan uang di masa Covid dan lebih memilih menyimpan uangnya di bank-bank syariah.

**Kata Kunci:** Kekuatan Stabilitas, Perbankan Syariah, Covid 19

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.


**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## KATA PENGANTAR

Segala puji serta syukur hanya milik Allah SWT, atas segala rahmat dan karuniannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Sholawat beriring salam tak lupa penulis kirimkan buat baginda besar yakni Nabi Muhammad SAW, seorang reformasi sejati dalam sejarah kemanusiaan dan perintis peradaban.

Atas rahmat Allah SWT, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah Sebelum dan Saat Terjadi Pandemi Covid-19 di Indonesia ” Ini merupakan karya tulis yang disusun sebagai skripsi yang diajukan sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi Syariah (SE) pada fakultas Syariah dan Hukum Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau-Pekanbaru.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis telah menerima banyak bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karenanya penulis mengucapkan Terima Kasih kepada :

1. Orang tua dan keluarga tercinta yang senantiasa mendoakan, memotivasi dan mengharapkan keberhasilan serta kebahagiaan, sekaligus dukungan moril maupun materil serta memberi semangat kepada ananda yakni Ayahanda Amin Soimin, SH, M.Si dan Ibunda Julisnawati, Amd.AK beserta saudari kandung saya yaitu Gia Andini Putri, SH dan Adzkia Kesya Nindya Putri yang telah memberikan semangat dalam penyelesaian skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Hairunas, M.Ag. selaku Rektor UIN Suska Riau dan seluruh akademika UIN Suska Riau.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

#### © Hak cipta milik UIN Suska Riau

#### State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

3. Bapak Dr. Zulkifli, M.Ag selaku Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum, beserta jajarannya yang telah mempermudah proses penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak Muhammad Nurwahid, M.Ag selaku Ketua Prodi Ekonomi Syariah dan Bapak Syamsurizal, SE, M.Sc, Ak selaku Sekretaris Prodi Ekonomi Syariah di Fakultas Syari'ah dan Hukum, di UIN Suska Riau yang telah banyak membantu dalam penyelesaian skripsi ini.
5. Bapak Prof. Dr. H. Akhmad Mujahidin, S.Ag, M.Ag selaku Penasehat Akademik penulis yang telah memberikan saran dan motivasi selama perkuliahan dan sampai penulisan skripsi ini selesai.
6. Ibu Dr. Jenita, SE, MM selaku pembimbing skripsi yang telah banyak meluangkan waktu untuk membimbing dan memberikan saran juga kritikan sehingga penulis dapat menyelesaikannya dengan baik.
7. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Syariah dan Hukum UIN Suska Riau yang telah mendidik dan memberikan ilmu-ilmunya kepada penulis. Dan seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Syariah dan Hukum yang turut serta memperlancar proses administrasi selama perkuliahan.
8. Pihak perbankan yang telah menyediakan laporan keuangan dalam bidang penelitian ini dan pihak BPS ( Badan Pusat Statistik ) yang telah menyediakan data Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi untuk membantu selama penulis mengerjakan skripsi.
9. Kepada sahabat dan sekaligus Teman seperjuangan yaitu Safitriyana, Savira, Eky, Deby, Nisa, Ninda, Iam, Fajar, Afdhal, Tio, Adit, dan Tomas



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

terimakasih atas semua do'a, waktu, tenaga, hiburan dan motivasinya dari awal kuliah hingga terselesaikannya skripsi ini.

10. *Thank you Mahde Khaled for being my moodbooster.*

11. Teman-teman seperjuangan di Prodi Ekonomi Syariah terkhusus untuk semua anggota kelas Ekonomi Syariah G angkatan 2017. Terima kasih dukungan dan motivasinya selama perkuliahan dan sampai saat ini. Serta semua pihak yang telah membantu yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

12. *Last but not least, I wanna thank me, I wanna thank me for believing in me, I wanna thank me for doing all this hard work, I wanna thank me for having no days off, I wanna thank me for never quitting, for just being me at all times.*

Semoga segala kebaikan dan kerjasama Bapak/Ibu, Saudara/i, dan rekan-rekan sekalian dibalas oleh Allah SWT dan senantiasa mendapatkan Rahmat dan Hidayah-Nya.

Demikian skripsi ini diselesaikan dengan semampu penulis, akhirnya terdapat harapan semoga penulisan skripsi ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan dan kepada Allah SWT penulis menyerahkan diri dan mohon pertolongan.

**Pekanbaru, 30 September 2021**

**Penulis**

**Addhienda Kinanti Putri**

**Nim: 11720524704**





**DAFTAR ISI**

**ABSTRAK** ..... ii

**KATA PENGANTAR**..... ii

**DAFTAR ISI**..... vii

**DAFTAR TABEL**..... viii

**DAFTAR GAMBAR**..... viii

**BAB I PENDAHULUAN** ..... 1

    A. Latar Belakang Masalah..... 1

    B. Batasan Masalah..... 7

    C. Rumusan Masalah ..... 7

    D. Tujuan Penelitian..... 7

    E. Manfaat Penelitian..... 7

    F. Sistematika Penulisan..... 8

**BAB II TINJAUAN PUSTAKA**..... 10

    A. Landasan Teori..... 10

        1. Kekuatan Stabilitas Keuangan..... 10

        2. Perbankan ..... 13

        3. Pandemi Covid-19 ..... 16

    B. Penelitian Terdahulu ..... 17

    C. Kerangka Pemikiran..... 18

**BAB III METODE PENELITIAN** ..... 20

    A. Jenis Penelitian..... 20

    B. Konsep Operasional ..... 20

    C. Pendekatan Penelitian ..... 23

    D. Lokasi Penelitian..... 23

    E. Populasi dan Sampel Penelitian ..... 24

    F. Sumber Data..... 24

    G. Teknik Pengumpulan Data ..... 25

    H. Analisis Data ..... 25

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>33</b>
A.    Gambaran Lokasi Penelitian .....	33
B.    Hasil Penelitian .....	39
1.    Analisis Deskriptif.....	40
2.    Pemilihan Model .....	50
3.    Uji Asumsi Klasik .....	53
4.    Model Regresi Sebelum Covid.....	56
5.    Model Regresi Masa Covid 19 .....	60
C.    Pembahasan.....	64
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>69</b>
A.    Kesimpulan.....	69
B.    Saran.....	70
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>74</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>74</b>
Lampiran 1: Tabulasi Data .....	74
Lampiran 2: Output Eview .....	75



**DAFTAR TABEL**

Tabel 1. 1 Rasio Keuangan Bank Syariah di Indonesia ..... 4

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu ..... 17

Tabel 3. 1 Sample Penelitian..... 24

Tabel 4. 1 Distribusi Frekuensi Variabel Penelitian ..... 40

Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow..... 51

Tabel 4. 3 Hasil Uji Hausman ..... 51

Tabel 4. 4 Uji Langerage Multiplier ..... 52

Tabel 4. 5 Pengambilan Keputusan Model Regresi ..... 53

Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas ..... 54

Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinieritas ..... 55

Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedasitas ..... 56

Tabel 4. 9 Model Regresi *Fixed Effect Model (FEM)* Sebelum Covid 19..... 56

Tabel 4. 10 Hasil Hipotesis Parsial ..... 59

Tabel 4. 11 Model Regresi *Fixed Effect Model (FEM)* Saat Covid 19..... 60

Tabel 4. 12 Hasil Hipotesis Parsial ..... 62

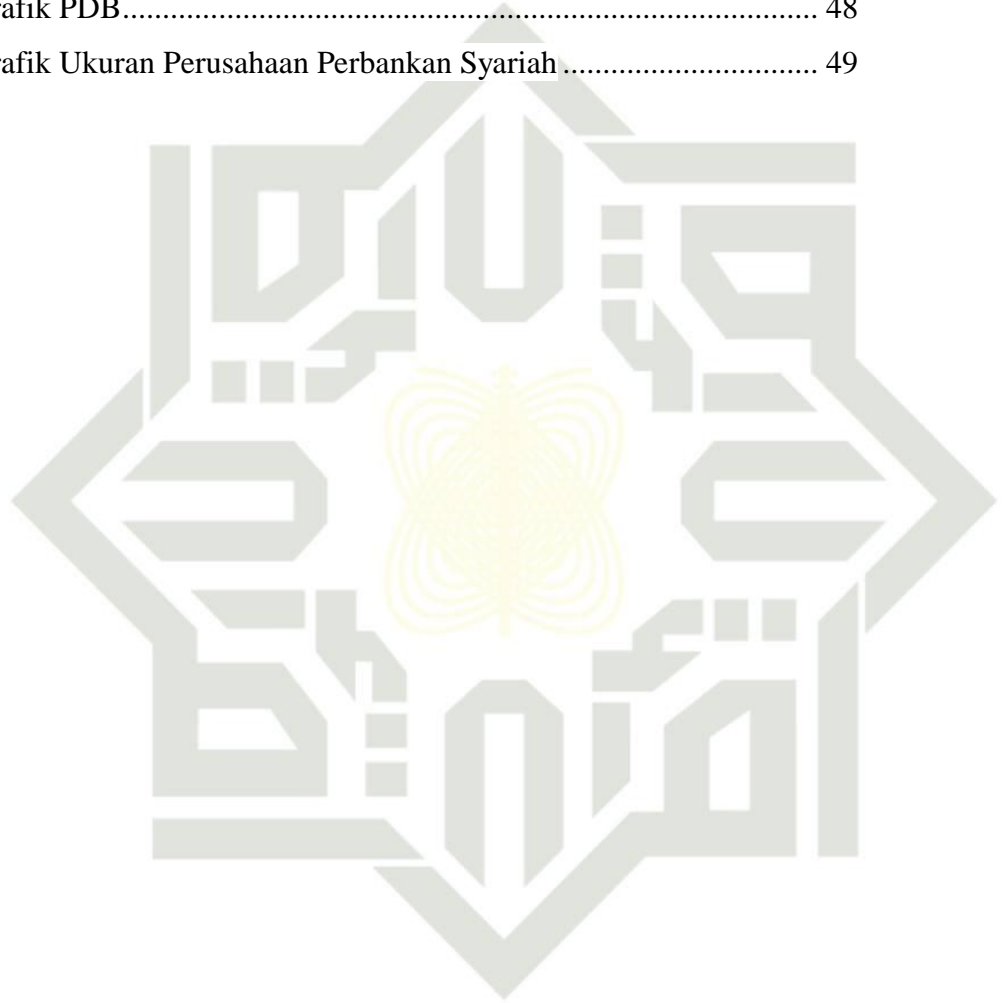
Tabel 4. 13 Perbandingan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah di masa sebelum Covid dan saat Covid ..... 64

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	19
Gambar 4. 1 Grafik Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah .....	42
Gambar 4. 2 Grafik Rasio BOPO Perbankan Syariah.....	43
Gambar 4. 3 Grafik Inflasi .....	46
Gambar 4. 4 Grafik PDB.....	48
Gambar 4. 5 Grafik Ukuran Perusahaan Perbankan Syariah .....	49



UIN SUSKA RIAU

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



## BAB I

### PENDAHULUAN

#### A. Latar Belakang Masalah

Era Industri 4.0 yang penuh dengan tantangan global dan ekonomi menjadikan kemajuan teknologi sebagai penopang pertumbuhan ekonomi yang efektif. Perkembangan teknologi mengakibatkan muncul konsep berpikir baru bagi siklus perekonomian terlebih pada sektor perbankan yang memiliki peranan besar dalam perekonomian. Dalam rangka percepatan pertumbuhan perbankan dan pembangunan keuangan yang ditujukan kepada masyarakat melalui akses dan layanan jasa keuangan. Khususnya industri perbankan syariah saat ini mengalami perkembangan yang pesat dengan baiknya stabilitas ekonomi di Indonesia.

Peran strategis industri perbankan syariah dalam pembangunan ekonomi rakyat harus terus ditingkatkan dengan menangkap berbagai peluang yang ada di era financial digital yang ditandai dengan pemanfaatan teknologi dalam produk perbankan. Persaingan ini semakin diperkuat dengan berlakunya Masyarakat Ekonomi Asean (MEA) pada tahun 2016 untuk industri perbankan. Hal ini menjadi peluang sekaligus tantangan bagi industri perbankan syariah di Indonesia. Terlebih sebagai elemen baru, *market share* industri perbankan syariah di Indonesia masih rendah jika dibandingkan dengan negara tetangga, seperti Malaysia. Selain itu jika dilihat dari total aset secara keseluruhan terhadap industri perbankan keseluruhan, total aset perbankan syariah masih berada di kisaran angka 5 %. Aset perbankan syariah pada tahun 2016 berada pada peringkat yang

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

jauh jika dibandingkan dengan negara tetangga<sup>1</sup>.

Stabilitas sistem perbankan dan sistem moneter merupakan dua aspek yang saling terkait dan menentukan satu sama lain, stabilnya sistem perbankan secara umum dicerminkan dengan kondisi perbankan yang sehat dan berjalannya fungsi intermediasi perbankan dalam mobilisasi simpanan masyarakat untuk disalurkan dalam bentuk kredit dan pembiayaan lain kepada dunia usaha<sup>2</sup>. Apabila kondisi ini terpelihara, maka proses perputaran uang dan mekanisme transmisi kebijakan moneter dalam perekonomian yang sebagian berlangsung melalui sistem perbankan juga dapat berjalan dengan baik.

Industri Perbankan syariah harus terus memperkuat diri agar dapat meningkatkan peran dalam mengembangkan perekonomian di Indonesia. Industri perbankan syariah harus menjadi industri yang kuat, memiliki *market share* yang tinggi, dan menjadi pilihan masyarakat. Industri perbankan syariah yang merupakan bentuk dari kesadaran masyarakat muslim akan penerapan konsep syariah dalam bidang ekonomi seharusnya mampu menjadi pemain utama dalam industri perbankan, mengingat sebagian besar penduduk di Indonesia adalah muslim. Meningkatnya peran industri syariah secara global maupun nasional telah mendorong para peneliti untuk mengkaji stabilitas keuangan industri, termasuk perbankan syariah. Mereka melakukan kajian tentang stabilitas di sejumlah negara seperti Pakistan<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> Apriyanti, HW, Perkembangan Industri Perbankan Syariah di Indonesia: Analisis Peluang dan Tantangan, Fakultas Ekonomi Unissula, Jurnal Maksimum Vol. 1 No. 1 Tahun 2017.

<sup>2</sup> Warjiyo, P. Perbankan Syariah dan Perbankan Berdasarkan Bunga: Manakah yang lebih Optimal Bulletin Of Monetary Economics and Banking, 2006. 9(2), 1-42.

<sup>3</sup> Shahid, M. A. *Financial stability of Islamic banking in Pakistan: An empirical study*, African Journal of Business Management, 2012. 6(10), pp. 3706–3714. doi: 10.5897/ajbm11.1306.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Namun melihat situasi saat karena adanya wabah internasional penyebaran virus covid-19 sangat berdampak pada kinerja perbankan khususnya secara nasional baik terhadap bank umum, bank syariah, hingga BPR. Proyeksi pertumbuhan ekonomi nasional yang diperkirakan berada di kisaran 2,3 persen adalah gambaran terang bahwa penyaluran pembiayaan sebagai sumber utama pendapatan bank untuk sementara tak bisa diharapkan.

Bagi bank syariah situasi ini memang tidak nyaman karena industri perbankan syariah merupakan pemain baru di Indonesia. Jika dihitung sejak Bank Muamalat pertama kali beroperasi pada tahun 1992 artinya industri syariah di Indonesia baru berusia 28 tahun. Pada saat krisis keuangan tahun 1998 biaya yang dibutuhkan untuk menyelamatkan stabilitas keuangan sangatlah tinggi, selain itu juga diperlukan waktu yang lama untuk menumbuhkan kepercayaan masyarakat terhadap sistem keuangan. Sistem keuangan yang tidak stabil cenderung akan rentan terhadap gejolak sehingga mengganggu perputaran roda perekonomian<sup>4</sup>. Bandingkan dengan bank-bank konvensional yang bahkan sudah ada yang eksis sejak Indonesia belum merdeka. Karena itu sektor perbankan syariah masih harus bekerja keras untuk meraih posisi yang mapan di pusaran perekonomian Tanah Air. Sebelum Covid-19 menyerang, industri perbankan syariah nasional sejatinya tengah dalam kondisi yang cukup baik.

Secara nasional, perbankan syariah sudah mampu melepaskan diri dari bayang-bayang 5 persen trap. Per Desember 2019 pangsa pasar bank syariah

<sup>4</sup> Beck, T., Demirgüç-Kunt, A., & Merrouche, O. *Islamic vs. conventional banking: Business model, efficiency and stability*. The World Bank. 2010



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

nasional sudah mampu menembus level 6 persen<sup>5</sup>. Sebagaimana kita ketahui Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan sigap langsung mengeluarkan pelaksanaan kebijakan dengan menerbitkan lima Peraturan OJK (POJK) yang merupakan tindak lanjut dari Perppu Nomor 1 Tahun 2020 tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan untuk Penanganan Pandemi. Dengan adanya regulasi tersebut maka situasi yang dihadapi bank konvensional dan syariah saat ini setara. Karena itu sebagai bank syariah dituntut untuk lebih kreatif dalam mencari cara agar bisa bertahan dan melakukan akselerasi begitu pandemi ini usai<sup>6</sup>. Berdasarkan hasil observasi awal mengenai stabilitas keuangan perbankan syariah yang diukur dari beberapa rasio seperti penelitian yang dilakukan oleh Husein yang membandingkan stabilitas keuangan bank konvensional dan stabilitas bank syariah<sup>7</sup>. Merujuk pada penelitian tersebut terdapat beberapa analisis keuangan yang diperoleh dari laporan statistic perbankan syariah yang diterbitkan oleh otoritas jasa keuangan antaralain sebagai berikut:

**Tabel 1. 1**  
**Rasio Keuangan Bank Syariah di Indonesia**

Rasio	2018	2019	Sep 2020
CAR	20,39	20,59	20,41
ROA	1,23	1,73	1,38
BOPO	89,18	84,85	86,12

Sumber: Statistik Perbankan Syariah, September 2020

<sup>5</sup> Otoritas Jasa Keuangan, Statistik Perbankan Syariah, Desember 2017

<sup>6</sup> Republika.co.id, Asa Bank Syariah ditengah Pandemi Corona, diakses pada tanggal 23 Oktober 2020 pukul 20:21 WIB

<sup>7</sup> Husein, M. *The Stability of Islamic banks in Indonesia, in 2nd IBEA-International Conference on Business, Economics, and Accounting*. Hong Kong. 2014.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Berdasarkan rasio keuangan mengenai proksi stabilitas keuangan dapat dilihat bahwa meskipun dampak kasus pandemi Covid-19 meningkat dan berimplikasi terhadap perekonomian nasional akan tetapi kinerja keuangan perbankan syariah tetap stabil tanpa adanya penurunan yang signifikan. Rasio ROA dan CAR merupakan bagian dari mencari nilai stabilitas keuangan. Maka jumlahnya yang stabil menunjukkan adanya stabilitas yang baik pada perbankan syariah.

Menurut Khusaini, beberapa faktor yang dapat memberikan pengaruh terhadap Stabilitas keuangan adalah BOPO sebagai alat ukur efektifitas operasional keuangan perbankan. BOPO yang efektif akan memberikan dampak kenaikan stabilitas keuangan. Sebaliknya, jika BOPO cenderung tidak efektif, maka akan menyebabkan stabilitas keuangan menurun disebabkan bank tidak mampu memanfaatkan beban-bebannya menjadi pendapatan operasional yang dapat memberikan kestabilan keuangan perbankan<sup>8</sup>.

Selanjutnya dalam mengukur stabilitas juga harus mempertimbangkan variabel ekonomi makro seperti inflasi dan pertumbuhan ekonomi. Kedua variabel tersebut adalah pengaruh kepada stabilitas keuangan yang berasal dari lingkungan eksternal perbankan. Adanya kondisi perekonomian akan menyebabkan perilaku masyarakat dalam menyimpan dananya di Perbankan. Semakin stabil kondisi ekonomi, maka semestinya stabilitas keuangan juga semakin baik<sup>9</sup>.

Faktor lainnya yang dapat mempengaruhi stabilitas keuangan adalah ukuran perusahaan yang dimiliki oleh perbankan tersebut. Ukuran perusahaan

<sup>8</sup> Mohamad Khusaini, *Ekonomi Publik* (Malang: UB Press, 2019). Hal. 98

<sup>9</sup> Elok Heniwati, Studi empiris Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah di Indonesia, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis, Universitas Tanjung Pura*, Vol 8 No. 2 Tahun 2019

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



- Hak Cipta Diindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

pada bank dilihat dari kondisi aset yang dimiliki oleh perbankan tersebut. Maka semakin besar asetnya, sejatinya ukuran perbankan tersebut semakin besar. Sehingga mampu menstabilkan keuangannya.

Adapun dalam mengukur stabilitas keuangan sebuah perbankan, perlu diukur dengan proksi  $Z_{score}$ . Analisis stabilitas keuangan dengan menggunakan Z-Score digunakan dengan melihat rasio-rasio yang terdapat pada perbankan tersebut seperti ROA dan CAR.<sup>10</sup>

Melihat pertumbuhan perbankan syariah di Indonesia yang dari tahun ke tahunnya semakin meningkat, hal ini membuktikan bahwa perbankan syariah mulai mendapatkan peran yang semakin besar dalam perekonomian Indonesia. Maka mengukur stabilitas keuangan pada perbankan syariah beserta faktor yang mempengaruhinya akan dapat memberikan gambaran terhadap perekonomian Indonesia.

Identifikasi ini dianggap perlu dilaksanakan, terkhusus pada masa pandemi Covid 19 yang menyebabkan gelombang ketidakstabilan pada beberapa sektor perekonomian. Maka dengan mengidentifikasi stabilitas perbankan syariah di Indonesia, pada hakikatnya memberikan gambaran dan masukan kepada praktisi dan akademisi perekonomian untuk mampu bertahan dalam kondisi perekonomian melalui evaluasi sektor perbankan.

Berdasarkan uraian di atas peneliti tertarik untuk melakukan penelitian untuk mengetahui sejauhmana “**Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah Sebelum dan Saat Terjadi Pandemi Covid-19 di Indonesia**”.

<sup>10</sup> Rashid, A., Yousaf, S. and Khaleeqzaman, M. *Does Islamic banking really strengthen financial stability? Empirical evidence from Pakistan, International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 2017, 10(2), pp. 130–148.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

## **B. Batasan Masalah**

Agar penelitian ini terarah dan sampai pada maksud dan tujuan diinginkan, penulis terlebih dahulu membatasi permasalahan yang akan diteliti yaitu hanya untuk menganalisis kekuatan stabilitas keuangan perbankan syariah sebelum dan saat terjadi pandemi *Covid-19* di Indonesia.

## **C. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang penelitian di atas maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana kekuatan stabilitas keuangan bank syariah di Indonesia sebelum terjadinya pandemi Covid-19?
2. Bagaimana kekuatan stabilitas keuangan bank syariah di Indonesia saat terjadinya pandemi Covid-19?

## **D. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah tentang kekuatan stabilitas keuangan bank syariah di Indonesia maka tujuan dalam penelitian ini antarlain:

1. Untuk mengetahui kekuatan stabilitas keuangan bank syariah di Indonesia sebelum terjadinya pandemi Covid-19.
2. Untuk mengetahui kekuatan stabilitas keuangan bank syariah di Indonesia saat terjadinya pandemi Covid-19.

## **E. Manfaat Penelitian**

Berdasarkan tujuan penelitian yang telah diuraikan maka manfaat dengan adanya penelitian ini antarlain:

1. Manfaat Praktis



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Penelitian ini diharapkan berguna sebagai bahan masukan dan koreksi bagi pihak pemerintah dan industry perbankan syariah dalam menghadapi tantangan ditengah pandemi Covid-19.

#### 2. Manfaat Akademis

Penelitian ini diharapkan berguna untuk menambah referensi kepustakaan di Fakultas Syari'ah dan hukum Program Studi Ekonomi Syari'ah, serta menjadi rujukan bagi peneliti – peneliti berikutnya yang membahas permasalahan terkait.

#### 3. Manfaat Teoritis

Penelitian diharapkan dapat dikembangkan dalam bidang pendidikan dan keguruan terutama dalam implementasi teori-teori serta hasil kajian yang ditemukan yang diterapkan.

### F. Sistematika Penulisan

Untuk memudahkan penulis dalam pembahasan, maka penulisan penelitian ini dibagi dalam beberapa bab sebagai berikut.

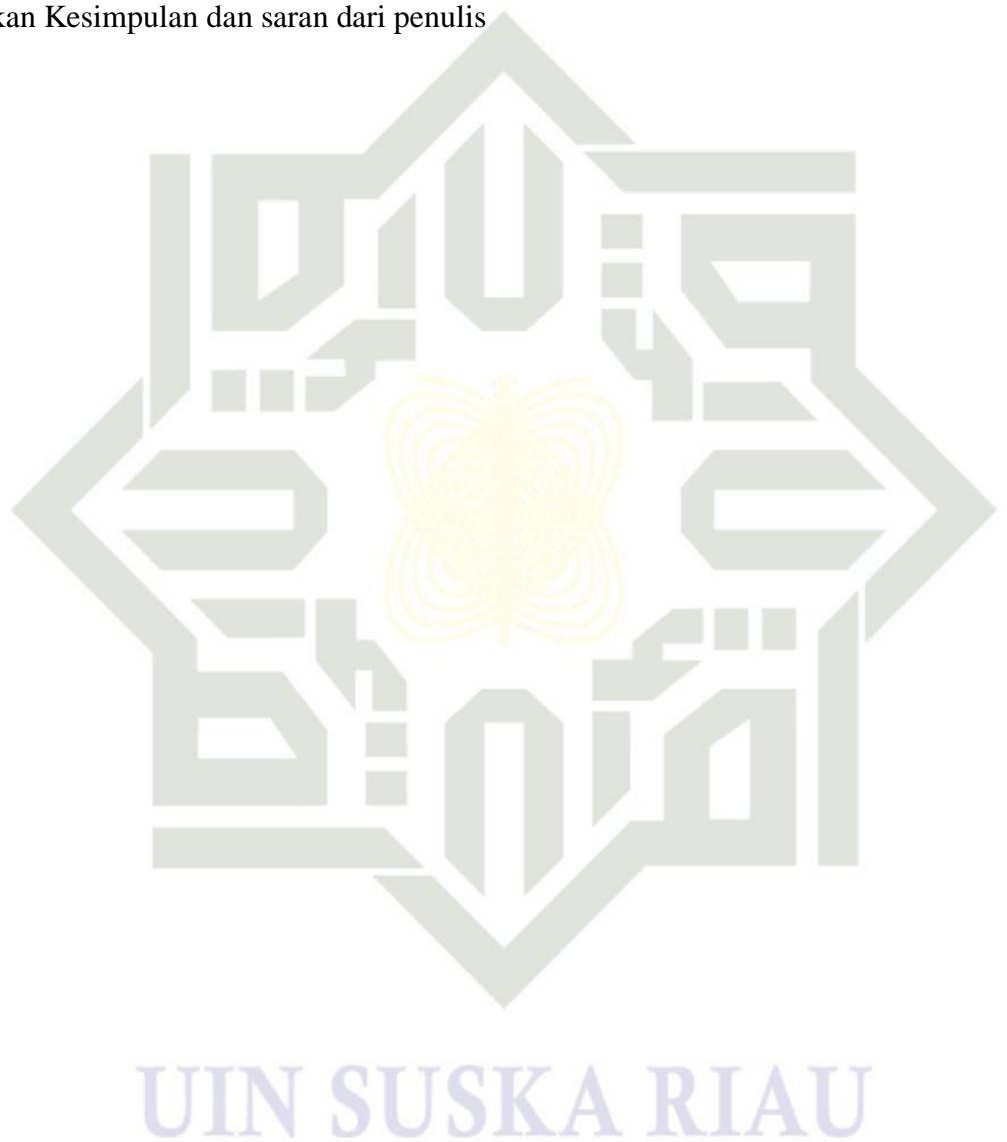
Bab Satu Pendahuluan, dalam bab ini mencakup latar belakang masalah, batasan masalah, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, metode penelitian, dan sistematika penelitian.

Bab Dua Tinjauan Pustaka, dalam bab ini berisi pengertian Kekuatan Stabilitas Keuangan, Perbankan, dan Pandemi Covid 19

Bab Tiga Metode penelitian, dalam Bab ini berisikan jenis penelitian, konsep operasional, lokasi, sumber data, populasi dan sample, teknik pengumpulan dan analisis data

Bab Empat Hasil Penelitian dan Pembahasan, bab Hasil penelitian dan pembahasan adalah hasil yang dikumpulkan dari penelitian untuk menjawab permasalahan penelitian.

Bab Lima Kesimpulan dan Saran, Bab ini merupakan bab terakhir yang berisikan Kesimpulan dan saran dari penulis



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB II

### TINJAUAN PUSTAKA

#### A. Landasan Teori

##### 1. Kekuatan Stabilitas Keuangan

###### a. Pengertian Kekuatan Stabilitas Keuangan

Stabilitas adalah suatu tolak ukur yang digunakan untuk melihat sejauh mana sebuah sistem dapat bertahan dari gangguan ekonomi sehingga tetap mampu melakukan fungsi intermediasi, melaksanakan pembayaran dan menyebar risiko secara baik.<sup>11</sup>

Stabilitas keuangan adalah suatu kondisi yang memungkinkan sistem keuangan perbankan berfungsi efektif, kuat, tahan, dan efisien serta mampu bertahan terhadap kerentanan internal dan eksternal, sehingga alokasi sumber pendanaan atau pembiayaan dapat berkontribusi pada pertumbuhan dan stabilitas perbankan.<sup>12</sup>

Kekuatan stabilitas keuangan adalah kemampuan sistem keuangan dalam mempertahankan dan menyeimbangkan neraca keuangan dari perbankan tersebut terhadap gangguan ekonomi yang datang.<sup>13</sup>

Sistem keuangan memegang peranan yang sangat penting dalam perekonomian. Sebagai bagian dari sistem perekonomian, sistem keuangan berfungsi mengalokasikan dana dari pihak yang mengalami surplus kepada yang

<sup>11</sup> OJK, Stabilitas Sistem Keuangan, dalam <https://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/stabilitas-sistem-keuangan/Pages/Iktisar.aspx>, diakses pada tanggal 25 Juni 2021.

<sup>12</sup> *Ibid.* diakses pada tanggal 25 Juni 2021.

<sup>13</sup> *Ibid.* diakses pada tanggal 25 Juni 2021.



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

mengalami defisit. Apabila sistem keuangan tidak stabil dan tidak berfungsi secara efisien, pengalokasian dana tidak akan berjalan dengan baik sehingga dapat menghambat pertumbuhan ekonomi. Pengalaman menunjukkan, sistem keuangan yang tidak stabil, terlebih lagi jika mengakibatkan terjadinya krisis, memerlukan biaya yang sangat tinggi untuk upaya penyelamatannya.

#### 1. Faktor-faktor yang mempengaruhi Stabilitas Keuangan Perbankan

Ada beberapa faktor yang mempengaruhi stabilitas keuangan perbankan, yaitu sebagai berikut:

##### a. BOPO

Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) adalah rasio perbandingan antara biaya dan pendapatan. BOPO dapat dihitung dengan rumus<sup>14</sup>:

$$\text{BOPO} = \frac{\text{Beban Operasional}}{\text{Pendapatan Operasional}} \times 100\%$$

##### b. PDB

Pertumbuhan ekonomi merupakan salah satu indikator yang sangat penting dalam melakukan analisis perkembangan ekonomi yang terjadi pada suatu negara. PDB adalah indikator pertumbuhan ekonomi yang mengukur jumlah *output final* barang (*goods*) dan jasa (*service*) yang dihasilkan oleh perekonomian suatu negara, dalam wilayah negara tersebut baik oleh penduduk (warga negara) sendiri maupun bukan penduduk (misalnya perusahaan asing) tanpa memandang apakah produksi output tersebut nantinya akan dialokasikan ke pasar domestik atau luar negeri. PDB atas dasar harga konstan digunakan sebagai variabel eksternal yang mempengaruhi stabilitas bank. Hal ini dengan pertimbangan bahwa secara teoritis

<sup>14</sup> Kasmir, *Dasar-Dasar Perbankan*, (Jakarta: PT Raja Grafindo Persada, 2012). Hal. 79

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

pertumbuhan PDB menunjukkan kinerja positif dari suatu perekonomian baik dari sektor riil maupun di sektor finansial. Dengan demikian pertumbuhan PDB dengan menggunakan PDB atas dasar harga konstan akan berpengaruh terhadap stabilitas bank.<sup>15</sup>

### b. Inflasi

Inflasi didefinisikan sebagai kenaikan harga umum secara terus menerus dan persisten dari suatu perekonomian. Pengaruh inflasi yang tinggi tentu akan menyebabkan menurunnya pendapatan riil masyarakat sehingga standar hidup masyarakat juga turun, hal ini akan berdampak negatif terhadap kinerja perekonomian secara keseluruhan baik sektor riil maupun sektor finansial. Dengan demikian secara teoritis dapat disimpulkan bahwa semakin tinggi tingkat inflasi cenderung berpengaruh negatif terhadap stabilitas bank. Inflasi didapat dari data nilai inflasi di Bank Indonesia.<sup>16</sup>

### c. Ukuran Bank Syariah

Secara teoritis, semakin besar ukuran bank, maka semakin baik kemampuan Sumber Daya Manusianya, infrastrukturnya, dan manajemen risikonya, sehingga berdampak positif terhadap stabilitas bank. Laeven, dkk. dalam penelitiannya mengungkapkan bahwa bank-bank besar mendapatkan keuntungan dari skala jangkauan yang lebih luas daripada bank kecil sehingga hal ini dapat mempengaruhi model bisnis dan kinerja mereka.<sup>17</sup> Dengan

<sup>15</sup> Todaro Micheal P dan Stephen Smith. 2017. *Pembangunan Ekonomi*. Jakarta: Erlangga.

<sup>16</sup> Trabelsi, M.A., Trad, N., 2017. Profitability and risk in interest-free banking industries: a dynamic panel data analysis. *Int. J. Islam. Middle East. Financ. Manag.* 10, 454–469 <https://doi.org/10.1108/IMEFM-05-2016-0070>

<sup>17</sup> Laeven, L., Ratnovski, L., dan Tong, H. 2014. *Bank size and systemic risk: Some*





Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

mempertimbangkan teoritis tersebut maka ukuran perusahaan digunakan sebagai variabel internal yang diduga berpengaruh positif terhadap stabilitas bank. Sementara itu ukuran bank dapat diukur dengan total aset yang dimiliki oleh bank tersebut.

## 2. Perbankan

### a. Pengertian Bank

Menurut Undang-Undang Nomor 10 Tahun 1998 yang dimaksud dengan bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya ke masyarakat dalam bentuk kredit dan/atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak.

Menurut Kasmir, secara sederhana bank dapat diartikan sebagai lembaga keuangan yang kegiatan usahanya adalah menghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkan kembali dana tersebut ke masyarakat serta memberikan jasa-jasa bank lainnya.<sup>18</sup>

Menurut Lukman Dendawijaya, mengemukakan bank adalah suatu badan usaha yang tugas utamanya sebagai lembaga perantara keuangan (financial intermediaries), yang menyalurkan dana dari pihak yang kelebihan dana (surplus unit) kepada pihak yang membutuhkan dana atau kekurangan dana (deficit unit) pada waktu yang ditentukan.<sup>19</sup>

international evidence. International Monetary Fund.

<sup>18</sup> Kasmir. 2016. Manajemen Perbankan. Jakarta : PT. Raja Grafindo Persada, h. 25.

<sup>19</sup> Dendawijaya, Lukman, 2014, Manajemen Perbankan, Edisi Kedua. Bogor: Ghalia Indonesia, h. 14.



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## b. Perbankan Konvensional dan Syariah

### 1) Bank Konvensional

Mayoritas bank yang berkembang di Indonesia dewasa ini adalah bank yang berorientasi pada prinsip konvensional. Hal ini tidak terlepas dari sejarah bangsa Indonesia di mana asal mula bank di Indonesia dibawa oleh kolonial Belanda. Dalam mencari keuntungan dan menentukan harga kepada para nasabah, bank yang berdasarkan prinsip konvensional menggunakan dua metode, yaitu:

- Menetapkan bunga sebagai harga, untuk produk simpanan Giro, Tabungan, maupun Deposito. Demikian pula harga untuk produk pinjamannya (kredit) juga ditentukan berdasarkan tingkat suku bunga tertentu. Penentuan harga ini dikenal dengan istilah spread based.
- Untuk jasa-jasa bank lainnya pihak perbankan konvensional (barat) menggunakan atau menerapkan berbagai biaya-biaya dalam nominal atau persentase tertentu. Sistem pengenaan biaya ini dikenal dengan istilah fee based.

### 2) Bank Syariah

Bank berdasarkan prinsip syariah belum lama berkembang di Indonesia. Namun, di luar negeri terutama negara-negara Timur Tengah seperti Mesir atau di Pakistan bank yang berdasarkan prinsip syariah sudah berkembang pesat sejak lama. Bagi bank yang berdasarkan prinsip syariah dalam penentuan harga produknya sangat berbeda dengan bank berdasarkan prinsip konvensional. Bank



- Hak Cipta Diindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

berdasarkan prinsip syariah adalah aturan perjanjian berdasarkan hukum Islam antara pihak lain untuk menyimpan dana atau pembiayaan usaha atau kegiatan perbankan lainnya.

Adapun perbedaan pokok antara bank syariah dengan bank konvensional terdiri dari beberapa hal. Bank syariah tidak melaksanakan sistem bunga dalam seluruh aktivitasnya, sedang bank konvensional memakai sistem bunga. Hal ini memiliki implikasi yang sangat dalam dan sangat berpengaruh pada aspek operasional dan produk yang dikembangkan oleh bank syariah. Bank syariah lebih menekankan sistem kerja serta partnership, kebersamaan terutama kesiapan semua pihak untuk berbagi termasuk dalam hal-hal keuntungan dan kerugian<sup>20</sup>.

Kehadiran bank syariah diharapkan dapat berpengaruh terhadap kehadiran suatu sistem ekonomi Islam yang menjadi keinginan bagi setiap negara Islam. Kehadiran bank syariah diharapkan dapat memberikan alternatif bagi masyarakat dalam memanfaatkan jasa perbankan yang selama ini masih didominasi oleh sistem bunga.

Keterikatan pada hukum syariah yang melarang perikatan berbasis bunga merupakan karakteristik dasar dari bank syariah. Sebagai gantinya, bank menggunakan sistem bagi hasil (*profit-loss sharing*), pembelian atau penjualan barang dan jasa, dan tarif provisi jasa sebagai dasar perikatan. Pada sistem PLS, tarif pengembalian aset keuangan tidak diketahui atau ditetapkan sebelum transaksi dilaksanakan. Pada transaksi pembelian dan penjualan barang/jasa, nilai *mark-up* ditentukan berdasarkan benchmark tertentu, yang biasanya oleh pasar

<sup>20</sup> Muhammad Firdaus NH, dkk, Konsep & Implementasi Bank Syariah, (Jakarta: Renaisan, 2005), hal. 18



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

internasional seperti LIBOR. Dalam hukum syariah, perikatan yang timbul akan terantung pada hak-hak investor di proyek tersebut dan timing arus kas. Sedangkan karakteristik yang lain adalah melarang perdagangan pada produk-produk yang bersifat spekulatif (*gharar atau gambling*) serta mendanai kegiatan yang dianggap haram<sup>21</sup>.

### 3. Pandemi Covid-19

Corona virus merupakan keluarga besar virus yang menyebabkan penyakit pada manusia dan hewan. Pada manusia biasanya menyebabkan penyakit infeksi saluran pernapasan, mulai flu biasa hingga penyakit yang serius seperti *Middle East Respiratory Syndrome (MERS)* dan Sindrom Pernafasan Akut Berat atau *Severe Acute Respiratory Syndrome (SARS)*. Corona virus jenis baru yang ditemukan pada manusia sejak kejadian luar biasa muncul di Kota Wuhan, Provinsi Hubei, Tiongkok pada bulan Desember 2019, dan ditetapkan sebagai pandemi oleh Organisasi Kesehatan Dunia (WHO) pada 11 Maret 2020 yang kemudian diberi nama *Severe Acute Respiratory Syndrome Coronavirus 2 (SARS-COV2)*, dan menyebabkan penyakit Coronavirus Disease-2019 (COVID-19). Hingga 23 April 2020, lebih dari 2.000.000 kasus COVID-19 telah dilaporkan di lebih dari 210 negara dan wilayah seperti Taiwan, Thailand, Vietnam, Malaysia, Nepal, Sri Lanka, Kamboja, Jepang, Singapura, Arab Saudi, Korea Selatan, Filipina, India, Australia, Kanada, Finlandia, Prancis, dan

<sup>21</sup> Čihák, M. and Hesse, H. (2010). Islamic Banks and Financial Stability: An Empirical Analysis, *Journal of Financial Services Research*, 38



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau. State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Jerman.

Gejala penderita COVID-19 pada umumnya umum berupa demam  $\geq 38^{\circ}\text{C}$ , batuk kering, dan sesak napas. Jika ada orang yang dalam 14 hari sebelum muncul gejala tersebut pernah melakukan perjalanan ke negara terjangkit, atau pernah merawat atau kontak erat dengan penderita COVID-19, maka terhadap orang tersebut akan dilakukan pemeriksaan laboratorium lebih lanjut untuk memastikan diagnosis<sup>22</sup>.

## B. Penelitian Terdahulu

Penelitian terdahulu mengenai Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah telah dilakukan oleh beberapa peneliti sebelumnya yang menunjukkan hasil yang berbeda – beda, penelitian tersebut antarlain:

**Tabel 2. 1**  
**Penelitian Terdahulu**

No	Nama (Tahun)	Judul	Metode Analisis Data	Hasil
1	Heniwati (2019)	Studi Empiris Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah di Indonesia	Deskriptif Kuantitatif	Secara umum, temuan penelitian ini menyatakan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan antara bank syariah dengan bank konvensional terkait efek dari faktor empiris yang mempengaruhi stabilitas keuangan. Oleh karena itu, kontribusi yang diberikan oleh bank syariah terhadap stabilitas sistem keuangan nasional juga berbeda dari bank konvensional. Perbedaan itu terjadi karena sistem operasional kedua bank adalah berbeda. Bank syariah menjalankan aktivitas pendanaan dan investasinya

<sup>22</sup> World Health Organization, Regional Office Of Americas, 2020

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
**© Hak cipta milik UIN Suska Riau**

				mengikuti aturan syariah dan bank konvensional menjalankan kebijakan sistem bunga tetap (fixed rate) dari kegiatan pinjaman dan investasi.
2	Fatoni dan Sidiq (2019)	Analisis Perbandingan Stabilitas Sistem Perbankan Syariah dan Konvensional di Indonesia	Deskriptif Kuantitatif	Hasil penelitian menunjukkan bahwa Secara parsial variabel pembiayaan berbasis PLS, NPF, LAR, BOPO, Ukuran Bank dan PDB berpengaruh signifikan terhadap stabilitas sistem perbankan syariah. Secara parsial variabel BI Rate, BOPO, Ukuran Bank, HHI dan PDB berpengaruh signifikan terhadap stabilitas sistem perbankan konvensional. Hasil analisis perbandingan stabilitas sistem perbankan syariah dan konvensional di Indonesia melalui analisis nilai Z-score menunjukkan bahwa sistem perbankan syariah mempunyai stabilitas yang lebih baik daripada sistem perbankan konvensional.
3	Supriyanto (2015)	Konsep Rate Of Profit dan Stabilitas Ekonomi Perbankan Syariah	Deskriptif Kuantitatif	Peran <i>rate of profit</i> dalam menciptakan <i>equitable distribution of income</i> yang diukur dari <i>net income</i> pada <i>aset-liability management bank syariah</i> , akan memisahkan pengelolaan bank syariah berdasarkan aset jangka pendek, <i>medium term investment</i> , dan kemitraan jangka panjang. Dengan sistem pengelolaan <i>aset-liability</i> ini maka <i>net rate of profit bank syariah</i> tidak akan berfluktuasi karena terjadi perubahan variabel pasar.

Sumber: Penelitian terdahulu yang relevan

**C Kerangka Pemikiran**

Untuk menganalisis Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah Sebelum dan Saat Terjadi Pandemi *Covid-19* di Indonesia maka untuk menjawab permasalahan yang telah dirumuskan digambarkan sebuah alur penelitian (skema) untuk mengetahui tahapan analisis dalam penelitian ini melalui gambar

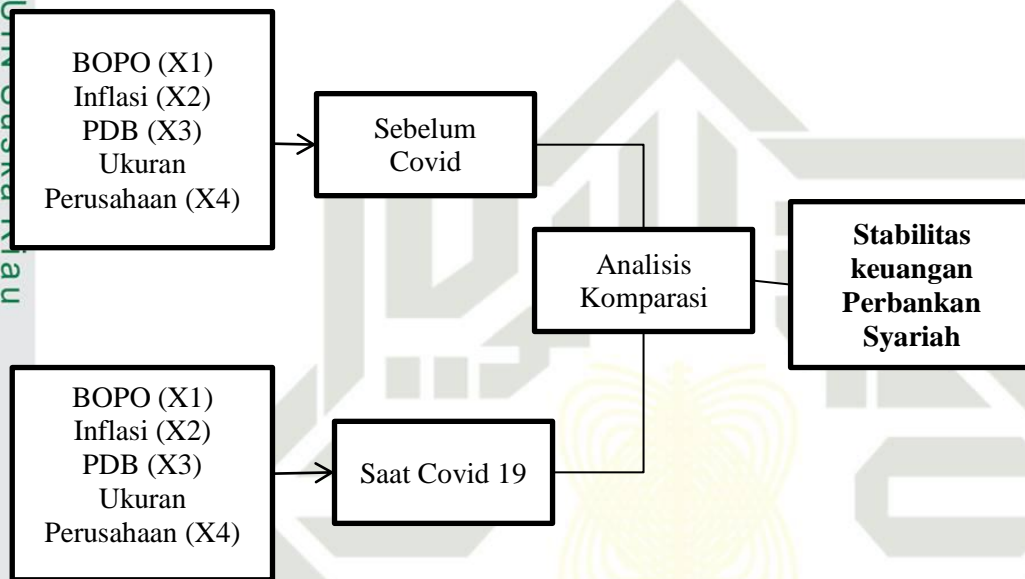
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- © Hak cipta milik UIN Suska Riau
2. di bawah ini.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Gambar 2. 1**  
**Kerangka Pemikiran**



Sumber : Fatoni dan Sidiq (2019)

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## **BAB III**

### **METODE PENELITIAN**

#### **A. Jenis Penelitian**

Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif, yakni penelitian yang menganalisis data-data secara kuantitatif atau statistik, dengan tujuan untuk menguji hipotesis yang telah ditetapkan kemudian menginterpretasikan hasil analisis tersebut untuk memperoleh kesimpulan<sup>23</sup>. Jenis penelitian kuantitatif dalam penelitian ini adalah mengolah data mengenai kekuatan stabilitas keuangan perbankan syariah sebelum dan saat terjadinya Pandemi Covid-19.

#### **B. Konsep Operasional**

Pengertian operasional menurut Widjono Hs adalah batasan pengertian yang dijadikan sebagai pedoman untuk melakukan suatu kegiatan ataupun pekerjaan. Pada penelitian ini konsep operasional bertujuan menjelaskan masing-masing variabel yang digunakan dalam penelitian ini.

##### **1. Variabel Dependen**

Variabel yang digunakan adalah Z-score yang merupakan proxy stabilitas bank. Z-score memiliki hubungan negatif dengan kepailitan lembaga keuangan, yaitu kemungkinan nilai aset menjadi lebih rendah daripada nilai utang. Semakin tinggi nilai Z-score mengindikasikan probabilitas kepailitan lembaga keuangan yang semakin rendah. Z-score

---

<sup>23</sup> Sugiyono, *Metode Penelitian Kualitatif, kuantitatif dan R&D*, (Bandung: Alfabeta, 2014), hlm. 4





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dapat dihitung dengan menggunakan rumus:

$$Z - Score = \frac{ROA + CAR}{\sigma ROA}$$

Dimana Z-score adalah Indeks yang menggambarkan stabilitas bank, ROA adalah Return On Asset bank selama periode observasi yang menggambarkan kemampuan bank untuk menghasilkan laba. CAR (*Capital Adequacy Ratio*) merupakan modal bank dibanding dengan ATMR (Aktiva Tertimbang Menurut Risiko) untuk melihat tingkat leverage bank.

Pada nilai Z-Score memiliki aturan nilai minimum adalah 0. Sedangkan nilai maksimum dari Z-Score tidak terhingga. Aturan pada nilai Z-Score adalah semakin besar nilainya, maka semakin besar nilai stabilitas keuangan perbankan tersebut. Sebaliknya jika nilai Z-Score mendekati 0, maka semakin kecil stabilitas keuangan perbankan tersebut.

## 2. Variabel Independen

Variabel independen dalam penelitian ini yaitu:

### a. BOPO

Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) adalah rasio perbandingan antara biaya dan pendapatan. BOPO dapat dihitung dengan rumus:

$$BOPO = \frac{\text{Beban Operasional}}{\text{Pendapatan Operasional}} \times 100\%$$

Nilai Rasio BOPO dinyatakan dalam Persentase (%). Semakin kecil nilai BOPO maka dapat dinyatakan bahwa Bank tersebut



semakin efektif dalam menggunakan biaya-biayanya untuk mendapatkan keuntungan perusahaan. Berdasarkan aturan OJK batas maksimum BOPO adalah 85% untuk dinyatakan sebuah perbankan itu dianggap sebagai perbankan yang efektif. Walaupun masih terdapat banyak bank yang melebihi dari batas OJK, namun batas dari OJK ini hanya sebagai pedoman untuk menilai efektifitas.

#### b. Inflasi

Data inflasi yang digunakan adalah inflasi umum yang terdapat di Indonesia selama periode 2019 Triwulan 2 sampai 2020 Triwulan 4. Data diambil secara triwulan yang didapat dari data Badan Pusat Statistik. Nilai inflasi memiliki satuan nilai desimal dengan batas maksimal 10. Sehingga memungkinkan bahwa terdapat inflasi dengan nilai negatif. Aturan dalam inflasi adalah sebagai berikut:

- 1) Inflasi berat adalah inflasi yang berada pada angka 0,3 sampai dengan 10.
- 2) Inflasi sedang berada pada angka 0.1 saampai dengan 0.3.
- 3) Inflasi rendah berada pada angka dibawah 0.1.

#### c. PDB

Data PDB yang diambil pada penelitian ini adalah jumlah nilai pertumbuhan ekonomi di Indonesia atas dasar harga konstan yang diambil dari data Badan Pusat Statistik Indonesia. Nilai PDB dinyatakan dalam Rupiah.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau  
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

#### d. Ukuran Bank Syariah

Pada perbankan, ukuran perusahaan diambil dari nilai aset bank tersebut. Hal ini disebabkan aset dapat memberikan gambaran ukuran besar atau kecilnya suatu perbankan. Ukuran bank syariah diambil dari data aset pada laporan keuangan bank syariah. Satuan yang digunakan dalam ukuran bank syariah adalah Rupiah.

#### C Pendekatan Penelitian

Pendekatan penelitian yang digunakan adalah pendekatan deskriptif yang merupakan metode yang digunakan untuk menggambarkan masalah yang terjadi pada masa sekarang atau yang sedang berlangsung, bertujuan untuk mendeskripsikan apa-apa yang terjadi sebagaimana mestinya pada saat penelitian dilakukan<sup>24</sup>. Penelitian ini merupakan penelitian yang mendeskripsikan suatu gejala atau fenomena yang terjadi khususnya mengenai Kekuatan Stabilitas Keuangan Bank Syariah di Indonesia sebelum dan saat terjadinya pandemic covid

19

#### D Lokasi Penelitian

Penelitian ini merupakan penelitian studi literature (*literature review*). Data karakteristik perusahaan dikumpulkan dari laporan keuangan yang diterbitkan oleh sampel penelitian dalam hal ini Bank Umum Syariah yang ada di Indonesia.

<sup>24</sup> Ibid, hlm 24

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## E. Populasi dan Sampel Penelitian

Populasi dalam penelitian ini yaitu seluruh perusahaan perbankan syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan berjumlah 34 perusahaan. Sedangkan metode penentuan sampel digunakan dalam penelitian ini adalah *Cluster Random Sampling*. Menurut Sugiyono bahwa: “*Cluster random sampling* adalah suatu jenis teknik sampling dimana seorang peneliti membagi populasi menjadi beberapa kelompok yang terpisah yang disebut sebagai cluster. Dari beberapa cluster ini diambil beberapa sampel yang dipilih secara random atau acak”. Sehingga populasi yang dipilih adalah 5 Perbankan Syariah yang terbesar di Indonesia yakni sebagai berikut:

**Tabel 3. 1**  
**Sample Penelitian**

No	Nama Perbankan Syariah
1	Bank Mandiri Syariah
2	Bank Muamalat
3	Bank BRI Syariah
4	Bank BNI Syariah
5	Bank Mega Syariah

Pemilihan 5 perbankan tersebut disebabkan pengaruhnya terhadap perekonomian. Adapun periode penelitian yang dilakukan yaitu Triwulan II 2019-Triwulan IV 2020.

## F. Sumber Data

Jenis data dalam penelitian ini merupakan data sekunder berupa informasi keuangan seperti laporan keuangan perusahaan yang di publikasi melalui situs resmi otoritas jasa keuangan ([www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id)). Penelitian ini menggunakan data yang dikumpulkan dari beberapa sumber. Data Stabilitas Keuangan, Rasio BOPO



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

data Ukuran Perusahaan diambil dari Laporan Keuangan Bank Syariah pada website Bank yang dijadikan sample penelitian. Data Inflasi dan PDB diperoleh dari Badan Pusat Statistik ([www.bps.go.id](http://www.bps.go.id)) dan. Data yang dikumpulkan adalah data tahunan yang mencakup periode dua tahun (2019-2020).

## G. Teknik Pengumpulan Data

### a. Observasi

Pengumpulan data dilakukan dengan melakukan review terhadap laporan keuangan perusahaan perbankan syariah di Indonesia. Observasi dilakukan pada situs Bursa Efek Indonesia.

### b. Dokumentasi

Dokumentasi dilakukan dengan mengumpulkan artikel – artikel terkait serta data – data yang berhubungan dengan penelitian .

### c. Studi Pustaka

Yaitu pengumpulan data yang dilakukan dan bersumber dari buku-buku yang berkaitan dengan yang diteliti penulis.

## H. Analisis Data

Analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis kuantitatif deskriptif regresi data panel (*pooled data*) yaitu gabungan dari data runtut waktu (*time series*) dan data silang (*cross section*). Kemudian Pengujian hipotesis dilakukan dengan model regresi data panel. Dengan penjelasan sebagai berikut :

### a. Analisis Kuantitatif Deskriptif

Analisis kuantitatif deskriptif adalah pengolahan data untuk tujuan mendeskripsikan atau menggambarkan terhadap obyek yang di teliti melalui

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

data sample atau populasi. Analisis kuantitatif deskriptif pada penelitian ini akan menjelaskan secara rinci gambaran data dari masing-masing variabel penelitian.

**b. Analisis Regresi Data Panel**

Menurut Basuki regresi data panel merupakan teknik regresi yang menggabungkan data runtut waktu (time series) dengan data silang (cross section).

**c. Metode Estimasi Model Regresi Panel**

Menurut Basuki dalam metode estimasi model regresi dengan menggunakan data panel dapat dilakukan melalui tiga pendekatan, antara lain :

**1) Common Effect Model**

Merupakan pendekatan model data panel yang paling sederhana karena hanya mengombinasikan data time series dan data *cross section*. Pada model ini tidak diperhatikan dimensi waktu maupun individu, sehingga diasumsikan bahwa perilaku data perusahaan sama dalam berbagai kurun waktu. Metode ini bisa menggunakan pendekatan *Ordinary Least Square* (OLS) atau teknik kuadrat terkecil untuk mengestimasi model data panel.

Dengan model yang sebagai berikut :

$$Y_{it} = \alpha + X_{1it} \beta_{it} + \epsilon_{it}$$

Y : Variabel Dependen

$\alpha$  : Konstanta

X<sub>1</sub> : Variabel Independen 1



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

$\beta$  : Koefisien Regresi

$\varepsilon$  : Error Terms

t : Periode Waktu / Tahun

i : Cross Section (Individu) / Perusahaan RDS

## 2) Fixed Effect Model

Model ini mengasumsikan bahwa perbedaan antar individu dapat diakomodasi dari perbedaan intersepnya. Untuk mengestimasi data panel model Fixed Effect menggunakan tehnik variable dummy untuk menangkap perbedaan intersep antar perusahaan. Namun demikian, slopenya sama antar perusahaan. Model estimasi ini sering juga disebut dengan teknik *Least Squares Dummy Variable* (LDSV). Dengan model yang sebagai berikut :

$$Y_{it} = \alpha + \alpha_1 + X_{1it} \beta_{it} + \varepsilon_{it}$$

## 3) Random Effect Model

Model ini akan mengestimasi data panel dimana variabel gangguan mungkin saling berhubungan antar waktu dan antar individu. Pada model random effect perbedaan intersep diakomodasi oleh error terms masing-masing perusahaan. Keuntungan menggunakan model ini yakni menghilangkan heteroskedastisitas. Model ini juga disebut dengan Error Component Model (ECM) atau teknik Generalized Least Squar (GLS). Dengan model yang sebagai berikut (Rosadi, 2012:273) :

$$Y_{it} = X_{1it} \beta_{it} + v_{it}$$

$$\text{Dimana : } v_{it} = c_i + d_t + \varepsilon_{it}$$



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ci : Konstanta yang bergantung pada i

dt : Konstanta yang bergantung pada t.

#### d. Pemilihan Model

Menurut Basuki (2016:277), untuk memilih model yang paling tepat dalam mengelola data panel, terdapat beberapa pengujian yang dapat dilakukan, yakni:

##### 1) Uji Chow

Merupakan pengujian untuk menentukan model *fixed effect* atau *Common Effect* yang paling tepat digunakan dalam mengestimasi data panel. Apabila nilai F hitung lebih besar dari F kritis maka hipotesis nul ditolak yang artinya model yang tepat untuk regresi data panel adalah model Fixed Effect. Hipotesis yang dibentuk dalam Uji Chow adalah sebagai berikut :

- H0 : Common Effect Model
- H1 : Fixed Effect Model

##### 2) Uji Hausman

Merupakan pengujian statistik untuk memilih apakah model Fixed Effect atau Random Effect yang paling tepat digunakan. Apabila nilai statistik Hausman lebih besar dari nilai kritis *Chi-Squares* maka artinya model yang tepat untuk regresi data panel adalah model Fixed Effect. Hipotesis yang dibentuk dalam Hausman test adalah sebagai berikut :

- H0 : Random Effect Model
- H1 : Fixed Effect Model





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 3) Uji Lagrange Multiplier

Merupakan pengujian statistik untuk mengetahui apakah model random effect lebih baik dari pada metode common effect. Apabila nilai LM hitung lebih besar dari nilai kritis Chi- Squares maka artinya model yang tepat untuk regresi data panel adalah model Random Effect. Hipotesis yang dibentuk dalam LM test adalah sebagai berikut :

- $H_0$  : Common Effect Model
- $H_1$  : Random Effect Model.

### e. Pengujian Asumsi Klasik

Menurut Basuki (2016:297) mengatakan bahwa uji asumsi klasik yang digunakan dalam regresi linier dengan pendekatan *Ordinary Least Squared* (OLS) meliputi uji Linieritas, Autokorelasi, Heteroskedastisitas, Multikolinieritas dan Normalitas. Meskipun begitu, dalam regresi data panel tidak semua uji perlu dilakukan.

- 1) Karena model sudah diasumsikan bersifat linier, maka uji linieritas hampir tidak dilakukan pada model regresi linier.
- 2) Pada syarat BLUE (Best Linier Unbias Estimator), uji normalitas tidak termasuk didalamnya, dan beberapa pendapat juga tidak mengharuskan syarat ini sebagai sesuatu yang wajib dipenuhi.
- 3) Pada dasarnya uji autokorelasi pada data yang tidak bersifat time series (cross section atau panel) akan sia-sia, karena autokorelasi hanya akan terjadi pada data time series.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- 4) Pada saat model regresi linier menggunakan lebih dari satu variabel bebas, maka perlu dilakukan uji multikolinearitas. Karena jika variabel bebas hanya satu, tidak mungkin terjadi multikolinieritas.
- 5) Kondisi data mengandung heteroskedastisitas biasanya terjadi pada data cross section, yang mana data panel lebih dekat ke ciri data cross section dibandingkan time series.

Dari beberapa pemaparan di atas dapat disimpulkan bahwa pada model regresi data panel, uji asumsi klasik yang dipakai hanya multikolinieritas dan heteroskedastisitas saja. Berikut penjelasan Uji Multikolinearitas dan Heteroskedastisitas menurut Basuki (2016:108) :

#### 1) Uji Normalitas

Uji normalitas yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan teknik *Jarque-Berra*. Pedoman yang digunakan adalah apabila nilai *Jarque-Berra* dan Probabilitas lebih besar dari  $\alpha=5\%$  (0,05) maka data terdistribusi normal.

#### 2) Uji Multikolinearitas

Uji untuk melihat ada atau tidaknya korelasi yang tinggi antara variabel-variabel bebas dalam suatu model regresi linear berganda. Jika ada korelasi yang tinggi diantara variabel-variabel bebasnya, maka hubungan antar variabel bebas terhadap variabel terikatnya menjadi terganggu. Metode untuk menguji adanya multikolinieritas dilihat dari nilai *Variance Inflation Factor* (VIF), apabila nilai VIF variabel independen dibawah 1,0 maka dapat di simpulkan bahwa tidak terjadi

multikolinieritas dalam model tersebut *reliable* sebagai dasar analisis

### 3) Uji Heteroskedastisitas

Uji untuk melihat apakah terdapat ketidaksamaan varian dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain. Model regresi yang memenuhi persyaratan adalah dimana terdapat kesamaan varians dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain tetap atau disebut homoskedastisitas. Metode yang digunakan untuk uji heteroskedastisitas adalah Uji Breusch-Pagan-Godfrey. Model memenuhi persyaratan apabila nilai probabilitas chi-square nya melebihi nilai alpha 0,5.

#### f. Uji Hipotesis

##### 1) Uji Parsial (Uji T)

Menurut Ghazali (2013:98), uji T pada dasarnya bertujuan untuk menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel penjelas atau independen secara individual dalam menerangkan variabel dependen.

Rumusan hipotesis yang digunakan sebagai berikut:

- $H_0$  : variabel independen tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen.
- $H_a$  : variabel independen berpengaruh secara signifikan terhadap variabel dependen.

Adapun kriteria pengujiannya sebagai berikut:

- $H_0$  diterima jika tingkat signifikansi  $> 0,05$
- $H_a$  diterima jika tingkat signifikansi  $< 0,05$

##### 2) Uji Simultan (Uji F)

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Menurut Ghazali (2013:98), uji F pada dasarnya bertujuan untuk menunjukkan apakah semua variabel bebas atau independen yang di masukkan dalam model mempunyai pengaruh secara bersama-sama terhadap variabel terikat atau dependen. Uji F ini dilakukan dengan menggunakan nilai signifikansi. Rumusan hipotesis sebagai berikut:

- $H_0$  : variabel independen secara simultan tidak berpengaruh terhadap variabel dependen.
- $H_a$  : variabel independen secara simultan berpengaruh terhadap variabel dependen.

Adapun kinerja pengujianya sebagai berikut:

- $H_0$  diterima jika tingkat signifikansi  $> 0,05$
- $H_a$  diterima jika tingkat signifikansi  $< 0,05$

### 3) Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )

Menurut Ghazali (2013:97), Koefisien determinasi ( $R^2$ ) mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen. Nilai yang kecil berarti kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel independen memberikan hampir semua informasi yang di butuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen. Dalam penelitian ini pengukuran menggunakan *Adjusted* karena lebih akurat untuk mengevaluasi model regresi tersebut.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### A. Kesimpulan

Adapun kesimpulan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Kekuatan stabilitas perbankan syariah pada masa sebelum Covid 19 adalah 131, 077. Angka ini menunjukkan bahwa pada masa sebelum Covid, Perbankan Syariah memiliki kondisi stabilitas yang cukup baik. Hal ini disebabkan angkanya yang masih jauh dari angka 0. Hasil analisis Regresi Model dengan menggunakan *Fixed Effect Model* (FEM) menyatakan bahwa pada stabilitas keuangan Bank Syariah sebelum pandemi Covid 19 dipengaruhi oleh variabel BOPO, PDB, dan ukuran perusahaan. Sedangkan variabel Inflasi tidak berpengaruh terhadap stabilitas keuangan perbankan syariah di masa sebelum Covid 19. Selain itu secara simultan dapat diketahui bahwa Rasio BOPO, Inflasi, PDB, dan Ukuran Perusahaan memberikan pengaruh terhadap Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah sebelum Covid 19 dengan besar pengaruhnya adalah 67,3.
2. Analisis menunjukkan bahwa kekuatan stabilitas perbankan syariah pada masa terjadinya Covid 19 adalah 480,069. Jumlah ini menunjukkan kondisi yang lebih baik dari pada sebelum Covid 19. Hal ini menunjukkan bahwa perbankan syariah merupakan sektor yang memiliki kekuatan stabilitas keuangan yang stabil walaupun di masa pandemi Covid 19. Hasil analisis Regresi Model dengan menggunakan *Fixed Effect Model* (FEM)



menyatakan bahwa pada stabilitas keuangan Bank Syariah saat pandemi Covid 19 dipengaruhi oleh variabel BOPO, Inflasi, dan PDB. Sedangkan variabel Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah di masa Covid 19. Selain itu secara simultan dapat diketahui bahwa Rasio BOPO, Inflasi, PDB, dan Ukuran Perusahaan memberikan pengaruh terhadap Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah sebelum Covid 19 dengan besar pengaruhnya adalah 96%. Hal ini membuktikan bahwa pada masa Covid 19, Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah mendapatkan kondisi yang lebih baik dibandingkan masa sebelum Covid 19. Hal ini diduga akibat kecenderungan masyarakat yang mulai membatasi penarikan uang di masa Covid dan lebih memilih menyimpan uangnya di bank-bank syariah.

## B. Saran

1. Agar Perbankan Syariah dapat meningkatkan Rasio BOPO yang berdasarkan hasil analisis peneliti, berada pada kondisi di atas batas yang ditentukan oleh OJK yakni maksimal 80%.
2. Agar Perbankan Syariah dapat memperhatikan variabel Rasio BOPO, dan PDB yang memiliki pengaruh terhadap stabilitas keuangan Perbankan Syariah di masa Covid dan sebelum Covid.
3. Agar peneliti selanjutnya dapat melaksanakan penelitian lanjutan terkait dengan adanya temuan penelitian bahwa pada masa Covid 19 didapatkan data bahwa Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah yang lebih baik

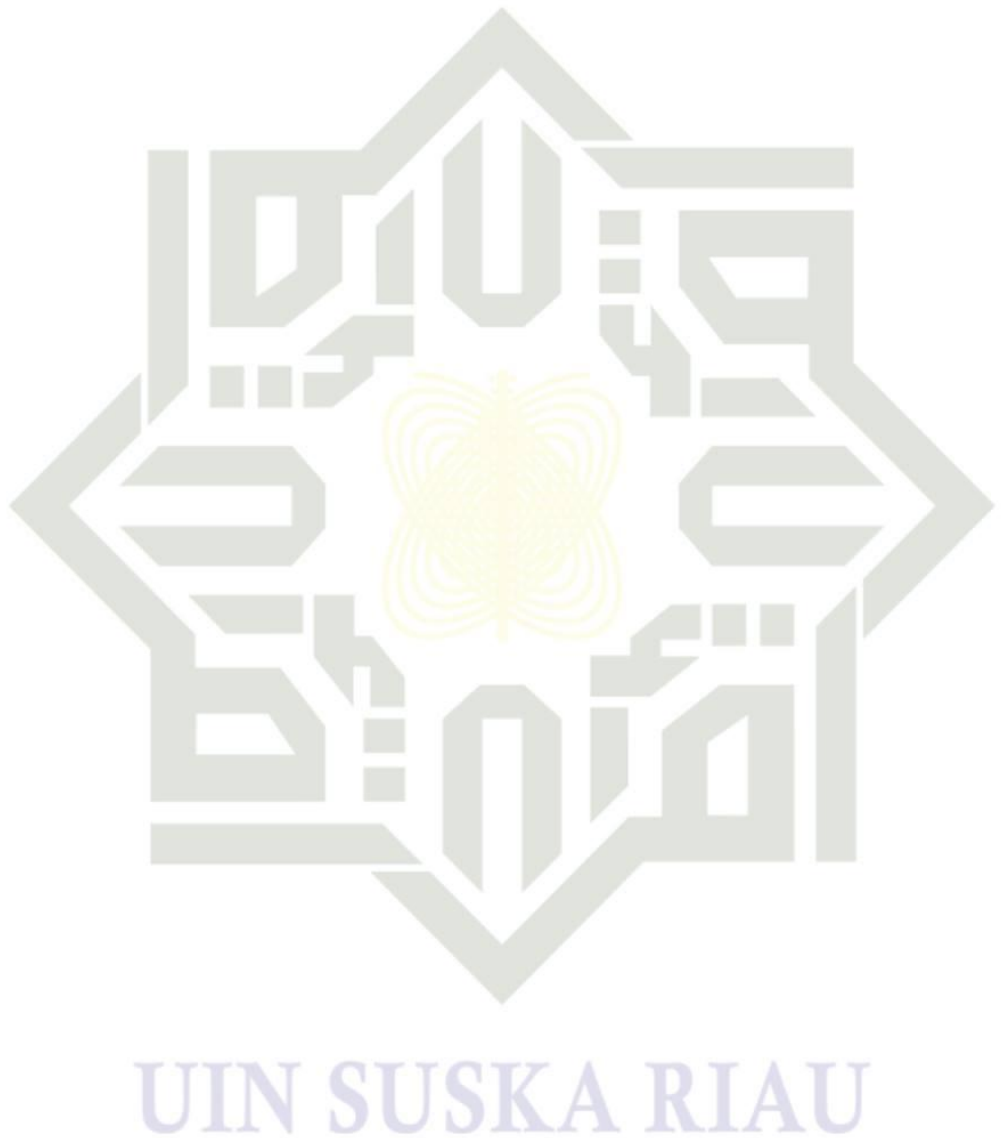
© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dibandinmgkan sebelum Covid 19. Maka perlu diidentifikasi kembali penyebab adanya fenomena tersebut.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR PUSTAKA

### A. Buku

- Basuki, A., T. 2016. *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS & Eviews*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Beck, T., Demirgüç-Kunt, A., & Merrouche, O. *Islamic vs. conventional banking: Business model, efficiency and stability*. The World Bank. 2010
- Ghazali, I. 2013. *Analisis Multivariat Dan Ekonometrika Teori, Konsep, Dan Aplikasi Dengan Eviews 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Husein, M. *The Stability of Islamic banks in Indonesia, in 2nd IBEA-International Conference on Business, Economics, and Accounting*. Hong Kong. 2014.

Kasmir, *Dasar-Dasar Perbankan*, (Jakarta: PT Raja Grafindo Persada, 2012)

Khusaini, Mohamad, *Ekonomi Publik* (Malang: UB Press, 2019)

Rosadi, D. 2012. *Ekonometrika dan Analisis Runtun Waktu Terapan dengan Eviews*. Yogyakarta : Andi Offset.

Soemitra, Andri, *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah* (Jakarta: Kencana, 2009)

Winarno, W., W. 2011. *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews, Edisi Ketiga*. Yogyakarta : Unit Penerbit dan Percetakan (UPP STIM YKPN)

### B. Jurnal / Makalah

Elok Heniwati, Studi empiris Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah di Indonesia, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Universitas Tanjung Pura, Vol 8 No. 2 Tahun 2019

Apriyanti, HW, Perkembangan Industri Perbankan Syariah di Indonesia: Analisis Peluang dan Tantangan, *Fakultas Ekonomi Unissula, Jurnal Maksimum* Vol. 1 No. 1 Tahun 2017.

Fatoni, Ahmad dan Sahabudin Sidiq, Analisis Perbandingan Stabilitas Sistem Perbankan Syariah dan Konvensional di Indonesia, *jurnal Ekonomi, Keuangan, Perbankan dan Akuntansi*, Fakultas Ekonomi Untirta, Vol. 11 No. 2 Tahun 2019.

Mutamimah, 2012. Analisis Eksternal dan Internal dalam Menentukan Non Performing Financing Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal*

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Bisnis & Ekonomi Vol.19, No.1 (Maret): 49-64. ISSN: 1412-3126.

Nawal, H. dan Abbas, E. H. 2013. Islamic finance: Is it a viable option to restrain financial crisis?. *Interdisciplinary Journal of Contemporary Research in Business*, Vol.5.

Rashid, A., Yousaf, S. and Khaleequzzaman, M. *Does Islamic banking really strengthen financial stability? Empirical evidence from Pakistan, International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 2017, 10(2), pp. 130–148.

Schinasi, Garry J. 2005. Preserving Financial Stability, *Economic Issues* 36, International Monetary Fund.

Shahid, M. A. *Financial stability of Islamic banking in Pakistan: An empirical study, African Journal of Business Management*, 2012. 6(10), pp. 3706–3714. doi: 10.5897/ajbm11.1306.

Warjiyo, P. Perbankan Syariah dan Perbankan Berdasarkan Bunga: Manakah yang lebih Optimal *Bulletin Of Monetary Economics and Banking*, 2006. 9(2), 1-42.

### C. Peraturan Perundang-undangan

Perppu Nomor 1 Tahun 2020 tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan untuk Penanganan Pandemi.

### D. Website

Otoritas Jasa Keuangan, Statistik Perbankan Syariah, Desember 2017

Republika.co.id, Asa Bank Syariah ditengah Pandemi Corona, diakses pada tanggal 23 Agustus 2021 pukul 20:21 WIB

Situs Lembaga SWA: <https://swa.co.id/business-champions/ranking/indonesia-most-trusted-companies-2011> (Corporate Governance Perception Index (CGPI), diakses pada tanggal 23 Agustus 2021 pukul 20:21 WIB

Website Bank Muamalat: <https://www.bankmuamalat.co.id/profil-bank-muamalat>, diakses pada tanggal 23 Agustus 2021 pukul 20:21 WIB

Website Bank BSI: <https://www.ir-bankbsi.com/milestones.html>, diakses pada tanggal 23 Agustus 2021 pukul 20:21 WIB

Website Bank Mega Syariah: <https://www.megasyariah.co.id/#.funding-content1=product-and-services/funding>, diakses pada tanggal 23 Agustus 2021 pukul 20:21 WIB

## LAMPIRAN

### Lampiran 1: Tabulasi Data

Bank	Tahun	Triwulan	ROA	CAR	ROA	Z-Score	Aset	BOPO	Inflasi	PDB
BR Syariah	2019	Q2	0,02	12,01	0,47	25,57	54,572	99,04	0,55	3963,5
	2019	Q3	0,02	12,42	0,33	37,66	53507	98,83	-0,27	4067,8
	2019	Q4	0,05	12,42	0,03	414,05	50555	99,5	0,34	15833,9
	2020	Q1	0,03	12,12	0,01	1212,03	49428	97,94	0,1	3922,6
	2020	Q2	0,03	12,13	0,01	1213,03	48650	98,19	0,18	3687,7
	2020	Q3	0,03	12,44	0,01	1244,03	50175	98,5	-0,05	3894,7
	2020	Q4	0,03	15,21	0,02	760,53	51241	99,41	0,45	15434,5
Mandiri Syariah	2019	Q2	1,33	15,62	0,34	47,27	98553	86,03	0,55	3963,5
	2019	Q3	1,32	15,34	0,23	68,02	98764	87,06	-0,27	4067,8
	2019	Q4	1,45	15,45	0,14	111,81	99124	87,54	0,34	15833,9
	2020	Q1	0,97	14,97	0,25	60,85	99231	87,95	0,1	3922,6
	2020	Q2	1,24	16,21	0,14	117,03	99544	88,33	0,18	3687,7
	2020	Q3	1,29	14,54	0,11	133,47	99641	88,58	-0,05	3894,7
	2020	Q4	1,33	15,62	0,2	79,43	99897	88,97	0,45	15434,5
BNI Syariah	2019	Q2	1,97	18,38	0,49	39,48	39980	79,85	0,55	3963,5
	2019	Q3	1,42	19,22	0,49	40,64	41048	85,49	-0,27	4067,8
	2019	Q4	1,82	15,88	0,49	34,23	49980	81,26	0,34	15833,9
	2020	Q1	2,24	19,29	0,49	41,61	51128	76,53	0,1	3922,6
	2020	Q2	1,45	20,66	0,49	43,61	50764	82,88	0,18	3687,7
	2020	Q3	1,91	18,73	0,49	40,13	43915	80,67	-0,05	3894,7
	2020	Q4	1,36	21,36	0,49	44,95	55009	84,06	0,45	15434,5
Mega Syariah	2019	Q2	0,65	21,05	0,26	81,61	7327	94,91	0,55	3963,5
	2019	Q3	0,73	20,22	0,23	88,64	7507	94,85	-0,27	4067,8
	2019	Q4	0,89	19,96	0,04	499,89	8007	93,71	0,34	15833,9
	2020	Q1	0,95	19,28	0,34	57,66	8662	92,81	0,1	3922,6
	2020	Q2	1,01	20,88	0,42	50,72	9321	91,76	0,18	3687,7
	2020	Q3	1,32	21,96	0,59	38,54	9524	90,13	-0,05	3894,7
	2020	Q4	1,74	24,15	0,85	30,15	16117	85,52	0,45	15434,5
Muamalat	2019	Q2	0,02	12,01	0,47	25,57	54572	99,04	0,55	3963,5
	2019	Q3	0,02	12,42	0,33	37,66	53507	98,83	-0,27	4067,8
	2019	Q4	0,05	12,42	0,03	414,05	50555	99,5	0,34	15833,9
	2020	Q1	0,03	12,12	0,01	1212,03	49428	97,94	0,1	3922,6
	2020	Q2	0,03	12,13	0,01	1213,03	48650	98,19	0,18	3687,7
	2020	Q3	0,02	12,48	0,01	1248,02	48785	98,38	-0,05	3894,7
	2020	Q4	0,03	15,21	0,02	760,53	51241	99,45	0,45	15434,5

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Lampiran 2: Output Eview

Tabel Deskriptif

Date: 09/13/21  
 Time: 14:40  
 Sample: 2019Q2 2020Q4

	Y	X1	X2	X3	X4
Mean	330.5011	91.76086	0.185714	7257.814	51654.54
Median	68.01565	92.81000	0.180000	3963.500	50555.00
Maximum	1248.020	99.50000	0.550000	15833.90	99897.00
Minimum	25.57319	76.53000	-0.270000	3687.700	7327.000
Std. Dev.	454.1333	6.985578	0.270341	5377.185	29076.65
Skewness	1.255143	-0.432224	-0.286160	0.948715	0.267555
Kurtosis	2.874036	1.928266	1.964852	1.904003	2.483888
Jarque-Bera	9.212886	2.764832	2.040328	7.002109	0.806042
Probability	0.009987	0.250971	0.360536	0.030166	0.668298
Sum	11567.54	3211.630	6.500000	254023.5	1807909.
Sum Sq. Dev.	7012058.	1659.142	2.484857	9.83E+08	2.87E+10
Observations	35	35	35	35	35

Common Effect

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel Least Squares  
 Date: 09/13/21 Time: 14:44  
 Sample: 2019Q2 2020Q4  
 Periods included: 7  
 Cross-sections included: 5  
 Total panel (balanced) observations: 35

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-3160.144	934.5535	-3.381448	0.0020
X1	37.94358	9.818577	3.864468	0.0006
X2	-58.34984	286.5221	-0.203649	0.8400
X3	-0.001754	0.014408	-0.121761	0.9039
X4	0.000629	0.002358	0.266618	0.7916

R-squared	0.337153	Mean dependent var	330.5011
Adjusted R-squared	0.248774	S.D. dependent var	454.1333
Sum of squares regression	393.6123	Akaike info criterion	14.92017
Sum squared resid	4647920.	Schwarz criterion	15.14237
Log likelihood	-256.1030	Hannan-Quinn criter.	14.99687
F-statistic	3.814832	Durbin-Watson stat	0.697524
Prob(F-statistic)	0.012690		

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Fixed Effect**

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel EGLS (Cross-section weights)  
 Date: 09/13/21 Time: 14:46  
 Sample: 2019Q2 2020Q4  
 Periods included: 7  
 Cross-sections included: 5  
 Total panel (balanced) observations: 35  
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1857.389	2047.722	0.907052	0.3727
X1	-1.610495	16.20784	-0.099365	0.9216
X2	-54.37384	105.9377	-0.513262	0.6121
X3	0.008743	0.005603	1.560303	0.1308
X4	-0.027732	0.016121	-1.720233	0.0973

**Effects Specification**

Cross-section fixed (dummy variables)

**Weighted Statistics**

R-squared	0.557977	Mean dependent var	337.4600
Adjusted R-squared	0.421970	S.D. dependent var	341.7147
S.E. of regression	307.6402	Sum squared resid	2460705.
F-statistic	4.102559	Durbin-Watson stat	1.361675
Prob(F-statistic)	0.002843		

**Unweighted Statistics**

R-squared	0.540310	Mean dependent var	330.5011
Sum squared resid	3223376.	Durbin-Watson stat	0.879907

**Random Effect**

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
 Date: 09/13/21 Time: 14:46  
 Sample: 2019Q2 2020Q4  
 Periods included: 7  
 Cross-sections included: 5  
 Total panel (balanced) observations: 35  
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-2625.024	1179.566	-2.225416	0.0337
X1	32.55424	12.39920	2.625511	0.0135
X2	-63.59081	244.8745	-0.259687	0.7969
X3	-0.001387	0.012318	-0.112579	0.9111
X4	-0.000190	0.003114	-0.060972	0.9518



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Effects Specification			
		S.D.	Rho
Cross-section random		151.5578	0.1690
Idiosyncratic random		336.1127	0.8310
Weighted Statistics			
R-squared	0.163156	Mean dependent var	212.3111
Adjusted R-squared	0.051576	S.D. dependent var	387.8553
Sum of regression	377.7208	Sum squared resid	4280191.
F-statistic	1.462240	Durbin-Watson stat	0.733277
Prob(F-statistic)	0.238316		
Unweighted Statistics			
R-squared	0.329046	Mean dependent var	330.5011
Sum squared resid	4704767.	Durbin-Watson stat	0.667103

**Uji Cho**

Redundant Fixed Effects Tests  
Equation: Untitled  
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	3.785580	(4,26)	0.0148
Cross-section Chi-square	16.062926	4	0.0029

Cross-section fixed effects test equation:  
Dependent Variable: Y  
Method: Panel Least Squares  
Date: 09/13/21 Time: 14:48  
Sample: 2019Q2 2020Q4  
Periods included: 7  
Cross-sections included: 5  
Total panel (balanced) observations: 35

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-3160.144	934.5535	-3.381448	0.0020
X1	37.94358	9.818577	3.864468	0.0006
X2	-58.34984	286.5221	-0.203649	0.8400
X3	-0.001754	0.014408	-0.121761	0.9039
X4	0.000629	0.002358	0.266618	0.7916

R-squared	0.337153	Mean dependent var	330.5011
Adjusted R-squared	0.248774	S.D. dependent var	454.1333
Sum of regression	393.6123	Akaike info criterion	14.92017
Sum squared resid	4647920.	Schwarz criterion	15.14237
Log likelihood	-256.1030	Hannan-Quinn criter.	14.99687



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

F-Statistic	3.814832	Durbin-Watson stat	0.697524
Prob(F-statistic)	0.012690		

**Uji Hausman**

Correlated Random Effects - Hausman Test  
 Equation: Untitled  
 Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	0.000000	4	0.0000

\* Cross-section test variance is invalid. Hausman statistic set to zero.

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
X1	-35.212668	32.554241	820.801805	0.0180
X2	-85.511801	-63.590815	1047.488412	0.4982
X3	0.010174	-0.001387	0.000014	0.0021
X4	-0.055662	-0.000190	0.000427	0.0072

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel Least Squares  
 Date: 09/13/21 Time: 14:50  
 Sample: 2019Q2 2020Q4  
 Periods included: 7  
 Cross-sections included: 5  
 Total panel (balanced) observations: 35

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	6378.859	3316.607	1.923309	0.0655
X1	-35.21267	31.21766	-1.127973	0.2696
X2	-85.51180	247.0041	-0.346196	0.7320
X3	0.010174	0.012880	0.789947	0.4367
X4	-0.055662	0.020888	-2.664798	0.0131

**Effects Specification**

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.581112	Mean dependent var	330.5011
Adjusted R-squared	0.452224	S.D. dependent var	454.1333
Sum of squares of regression	336.1127	Akaike info criterion	14.68980
Sum squared resid	2937266.	Schwarz criterion	15.08975
Log likelihood	-248.0716	Hannan-Quinn criter.	14.82787
F-statistic	4.508641	Durbin-Watson stat	1.075332
Prob(F-statistic)	0.001572		

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Uji LM

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects  
 Null hypotheses: No effects  
 Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided (all others) alternatives

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	0.043628 (0.8345)	2.605667 (0.1065)	2.649294 (0.1036)
Honda	-0.208872 --	1.614208 (0.0532)	0.993722 (0.1602)
King-Wu	-0.208872 --	1.614208 (0.0532)	0.859123 (0.1951)
Standardized Honda	0.897144 (0.1848)	2.610868 (0.0045)	-0.745551 --
Standardized King-Wu	0.897144 (0.1848)	2.610868 (0.0045)	-0.873664 --
Gourierioux, et al.*	--	--	2.605667 (>= 0.10)

\*Mixed chi-square asymptotic critical values:

1%	7.289
5%	4.321
10%	2.952

Pemilihan Model

Uji	Kriteria	Hasil	Keputusan Model
Uji Chow	Jika $F > 0,05$ : $H_0$ , Jika $F < 0,05$ : $H_1$	0.0148	FEM
Uji Hausman	Jika $F > 0,05$ : $H_0$ , Jika $F < 0,05$ : $H_1$	0.0000	FEM
Uji LM	Jika $F > 0,05$ : $H_0$ , Jika $F < 0,05$ : $H_1$	0.1133	CEM

Dari uji pemilihan model, dapat disimpulkan bahwa model FEM (Common Effect Model).

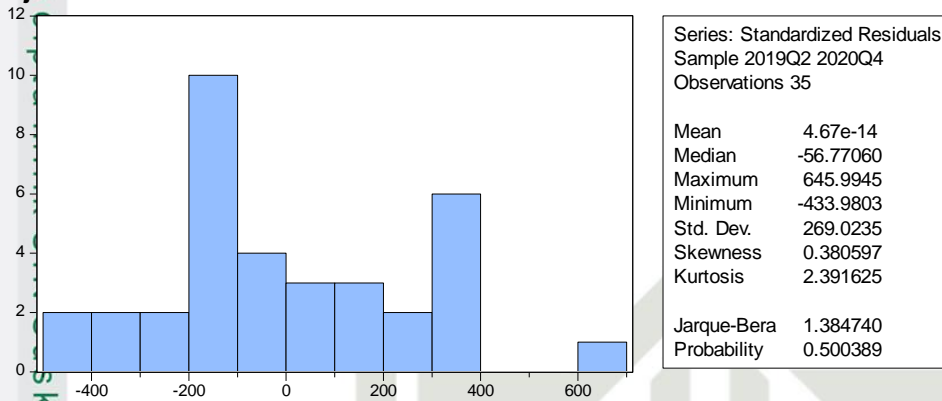
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Uji Asumsi Klasik**

**Uji Normalitas**



**Uji Multikolinieitas**

	X1	X2	X3	X4
X1	1.000000	-0.026451	0.013336	-0.220125
X2	-0.026451	1.000000	0.489311	-0.049209
X3	0.013336	0.489311	1.000000	0.063824
X4	-0.220125	-0.049209	0.063824	1.000000

**Uji Heteroskedastisitas**

Dependent Variable: Breusch-Pagan-Godfrey  
 Method: Panel Least Squares  
 Date: 09/12/21 Time: 14:59  
 Sample: 2019Q2 2020Q4  
 Periods included: 7  
 Cross-sections included: 5  
 Total panel (balanced) observations: 35

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1442.304	314.7455	-4.582447	0.0001
X1	20.27008	3.298513	6.145220	0.8541
X2	3.079093	95.70704	0.032172	0.9745
X3	-0.019021	0.004814	-3.951061	0.4001
X4	0.000316	0.000763	0.413281	0.6823

R-squared	0.660863	Mean dependent var	296.0256
Adjusted R-squared	0.615645	S.D. dependent var	210.9369
Sum of regression	130.7733	Akaike info criterion	12.71637
Sum squared resid	513049.4	Schwarz criterion	12.93856
Log likelihood	-217.5365	Hannan-Quinn criter.	12.79307
F-statistic	14.61497	Durbin-Watson stat	1.975299
Prob(F-statistic)	0.000001		





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Model Regresi sebelum Covid**

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel EGLS (Cross-section weights)  
 Date: 09/13/21 Time: 19:48  
 Sample (adjusted): 6/01/2019 12/01/2019  
 Periods included: 3  
 Cross-sections included: 5  
 Total panel (balanced) observations: 15  
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-330.2250	3519.166	-0.093836	0.0003
X1	2.556473	37.89051	0.067470	0.0484
X2	-0.473720	105.6582	-0.004484	0.9966
X3	0.025811	0.006092	4.236773	0.0055
X4	0.000420	0.002541	0.165159	0.0042

**Effects Specification**

Cross-section fixed (dummy variables)

**Weighted Statistics**

R-squared	0.826358	Mean dependent var	153.2100
Adjusted R-squared	0.594835	S.D. dependent var	207.5436
S.E. of regression	125.5521	Sum squared resid	94580.01
F-statistic	3.569227	Durbin-Watson stat	2.056784
Prob(F-statistic)	0.009210		

**Unweighted Statistics**

R-squared	0.673750	Mean dependent var	131.0767
Sum squared resid	123144.7	Durbin-Watson stat	2.029767

**Model regresi sesudah Covid**

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel EGLS (Cross-section weights)  
 Date: 09/13/21 Time: 20:17  
 Sample (adjusted): 3/01/2020 12/01/2020  
 Periods included: 4  
 Cross-sections included: 5  
 Total panel (balanced) observations: 20  
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-55.80653	1550.821	-0.035985	0.0019
X1	3.693331	11.47209	-0.321941	0.0035
X2	-88.50241	277.1210	-0.319364	0.0054
X3	0.015683	0.010234	-1.532480	0.0236
X4	0.019105	0.015062	1.268392	0.2308

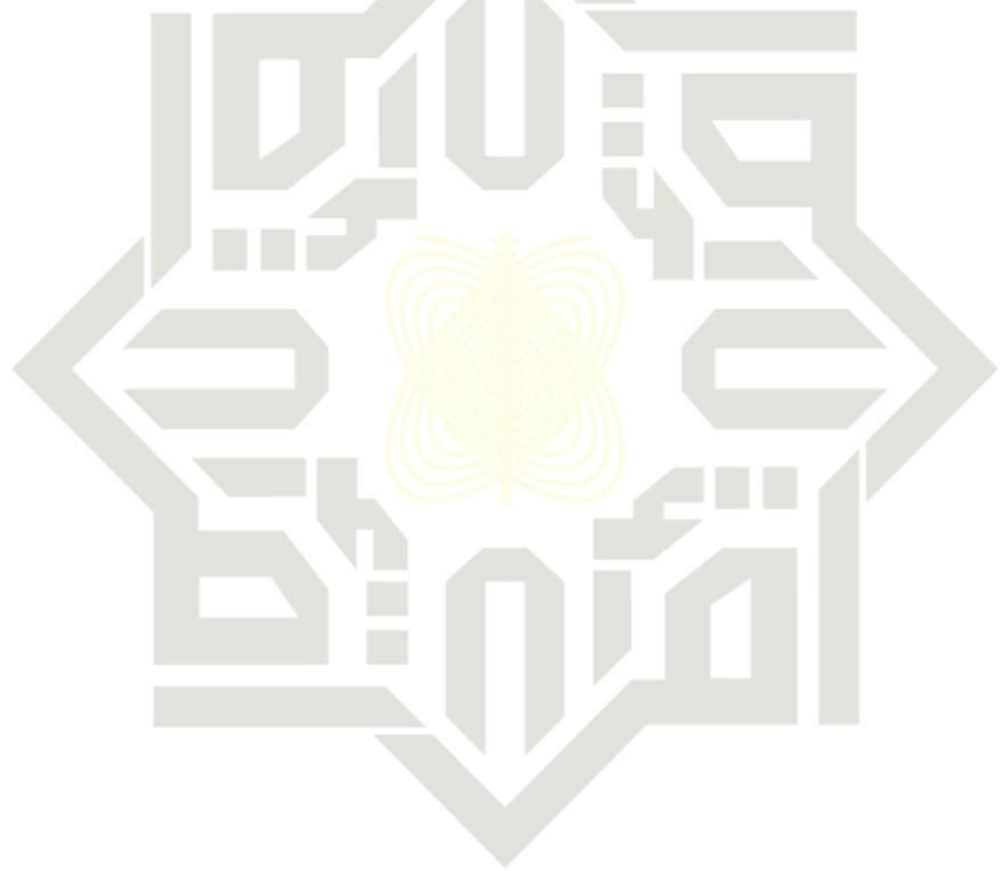
**Effects Specification**

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Cross-section fixed (dummy variables)

Weighted Statistics			
R-squared	0.973372	Mean dependent var	429.3422
Adjusted R-squared	0.954007	S.D. dependent var	463.3044
S.E. of regression	116.2714	Sum squared resid	148709.5
F-statistic	50.26292	Durbin-Watson stat	1.638444
Prob(F-statistic)	0.000000		
Unweighted Statistics			
R-squared	0.969400	Mean dependent var	480.0690
Sum squared resid	171076.0	Durbin-Watson stat	1.617777



UIN SUSKA RIAU



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**PENGESAHAN  
PERBAIKAN SKRIPSI**

Skripsi dengan judul “ **ANALISIS KEKUATAN STABILITAS KEUANGAN PERBANKAN SYARIAH SEBELUM DAN SAAT TERJADI PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA**”, yang ditulis oleh:

Nama : ADDHIENDA KINANTI PUTRI  
 NIM : 11720524704  
 Program Studi : EKONOMI SYARIAH

Telah diperbaiki sesuai dengan permintaan Tim Penguji Munaqasah Fakultas Syariah dan Hukum Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Pekanbaru, 10 November 2021 M

**TIM PENGUJI MUNAQASYAH,**

Ketua  
**Dr.H.Mawardi,S.Ag,M.Si**

Sekretaris  
**Muhammad Nurwahid,M.Ag**

Penguji I  
**Dr.Junaidi Lubis,M.Ag**

Penguji II  
**Dr.Jenita, SE, MM**

Mengetahui:  
Kepala Bagian Akademik Kemahasiswaan dan Alumni  
Fakultas Syariah Dan Hukum

UIN SUSKA RIAU

**Jalinus, S.Ag**  
NIP. 19750801 200701 1 023



# JURNAL HUKUM ISLAM

مجلة الأحكام الشرعية

## Journal For Islamic Law

JL. H.R. Soebrantas No. 155 KM 18 Simpang Baru- Panam Pekanbaru 28293

Po. Box 1004 Telp (0761) 561645 Fax. (0761) 562052

www. Jurnalhukumislam.com email. [admin@jurnalhukumislam.com](mailto:admin@jurnalhukumislam.com)

Hp. 081275158167 - 085213573669

### SURAT KETERANGAN

Pengelola jurnal Hukum Islam dengan ini menerangkan bahwa:

**Nama** : Addhienda Kinanti Putri  
**NIM** : 11720524704  
**Jurusan** : Ekonomi Syariah  
**Judul** : Analisis Kekuatan Stabilitas Keuangan Perbankan Syariah Sebelum Dan Saat Terjadi Pandemi Covid-19 Di Indonesia

**Pembimbing** : Dr. Jenita, SE, MM

Nama tersebut diatas telah menyerahkan jurnal Skripsi sesuai dengan pedoman yang telah ditetapkan.

Pekanbaru, 29 November 2021

Pimpinan Redaksi,



**Dr. M. Alpi Syahrin, S.H., M.H., CPL**  
**NIP. 198804302019031010**

UIN SUSKA RIAU

Cipta D...  
 Jurnal For Islamic Law  
 k d...  
 UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



## RIWAYAT HIDUP

Addhienda Kinanti Putri, lahir di Bangkinang pada tanggal 30 Oktober 1998. Anak dari Bapak Amin Soimin dan Ibu Julisnawati. Merupakan anak kedua dari tiga bersaudara. Selama hidup, penulis telah menyelesaikan beberapa pendidikan.

Jenjang pendidikan yang pertama kali ditempuh oleh penulis adalah Sekolah Dasar Negeri 001 Siak Sri Indrapura dan lulus tahun 2011, Kemudian melanjutkan ke jenjang Sekolah Menengah Pertama Negeri 1 Siak Sri Indrapura lulus pada tahun 2014, setelah itu melanjutkan pendidikan ke jenjang Sekolah Menengah Atas Negeri 10 Pekanbaru kemudian lulus pada tahun 2017. Setelah itu, penulis melanjutkan pendidikan ke Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau pada tahun 2017 Fakultas Syariah dan Ilmu Hukum Prodi Ekonomi Syariah.

Penulis melaksanakan Praktek Kerja Lapangan (PKL) di Kantor Bappeda Provinsi Riau dan melaksanakan Kuliah Kerja Nyata (KKN) di Kelurahan Tangkerang Timur Kecamatan Tenayan Raya Provinsi Riau.

Dengan ketekunan dan motivasi yang tinggi penulis terus belajar dan berusaha dalam menyelesaikan tugas-tugasnya selama menjadi mahasiswa. Kemudian pada tanggal 4 November 2021 penulis mengikuti Ujian Munaqasah dengan judul skripsi **“ANALISIS KEKUATAN STABILITAS KEUANGAN PERBANKAN SYARIAH SEBELUM DAN SAAT TERJADINYA PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA ”** dan dinyatakan lulus dan berhak menyangandang Sarjana Ekonomi (SE).

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.