



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

SKRIPSI TERAPAN

**ANALISIS PENGARUH KINERJA PROFITABILITAS,
LIKUIDITAS, DAN PROPORSI PEMBIAYAAN UMKM
TERHADAP *MARKET SHARE* PERBANKAN SYARIAH DI
INDONESIA**



**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
2026**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

SKRIPSI TERAPAN

**ANALISIS PENGARUH KINERJA PROFITABILITAS,
LIKUIDITAS, DAN PROPORSI PEMBIAYAAN UMKM
TERHADAP *MARKET SHARE* PERBANKAN SYARIAH DI
INDONESIA**



Disusun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan dari
Politeknik Negeri Jakarta

Disusun Oleh:

Ayesha Lutfia Fahmida/2204411029

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA**

2026



Hak Cipta :

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

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Laporan Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Laporan Skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Ayesha Lutfia Fahmida
NIM : 2204411029
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah

Depok, 12 Juni 2026



Ayesha Lutfia Fahmida

NIM. 2204411029

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



Hak Cipta :

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

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Ayesha Lutfia Fahmida
NIM : 2204411029
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Kinerja Profitabilitas, Likuiditas, dan Proporsi Pembiayaan UMKM terhadap *Market Share* Perbankan Syariah di Indonesia

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Inas Afifah Zahra, S.E., S.Pd., S.Th.I., M.Si

Anggota Penguji : Nurul Hasanah, S.ST., M.Si

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 12 Juni 2026

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si.
NIP. 197009131999031002



Hak Cipta :

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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Ayesha Lutfia Fahmida
NIM : 2204411029
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Kinerja Profitabilitas, Likuiditas, dan Proporsi Pembiayaan UMKM terhadap *Market Share* Perbankan Syariah di Indonesia

Disetujui oleh Pembimbing

Nurul Hasanah, S.ST., M.Si
NIP. 199201122018032001

Diketahui oleh
Kepala Program Studi

Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si.
NIP. 197902232014041001



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala limpahan rahmat, karunia, serta hidayah-Nya sehingga Skripsi Terapan yang berjudul “Analisis Pengaruh Kinerja Profitabilitas, Likuiditas, dan Proporsi Pembiayaan UMKM terhadap *Market Share* Perbankan Syariah di Indonesia” dapat diselesaikan dengan baik dan tepat pada waktu yang telah ditentukan. Shalawat serta salam senantiasa tercurah kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia dari zaman kegelapan menuju zaman yang penuh ilmu pengetahuan. Penyusunan Skripsi Terapan ini dilakukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Diploma IV Keuangan dan Perbankan Syariah, Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Jakarta. Oleh karena itu, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak yang telah memberikan kontribusi dalam penyelesaian Skripsi Terapan ini, khususnya kepada:

1. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta;
2. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta;
3. Bapak Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si. selaku Kepala Program Studi Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah Politeknik Negeri Jakarta;
4. Ibu Nurul Hasanah, S.ST., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, arahan, serta motivasi dengan penuh kesabaran selama proses penyusunan skripsi ini;
5. Ibu Inas Afifah Zahra, S.E., S.Pd., S.Th.I., M.Si. selaku Dosen Penguji yang telah memberikan saran dan arahan demi penyempurnaan skripsi ini;
6. Seluruh Dosen dan Staf Administrasi Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta, khususnya Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah, yang telah berjasa dalam memberikan ilmu pengetahuan serta bantuan administratif selama masa perkuliahan;
7. Bapak Tri Hima dan Ibu Arum selaku orang tua tercinta yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, serta motivasi, baik secara moril

Hak Cipta :

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



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

maupun material, sejak kecil hingga saat ini;

8. Rezananda Fahmi Hanifan selaku adik tercinta yang senantiasa memberikan semangat, doa, serta keceriaan yang menemani penulis selama proses penyusunan skripsi ini;
9. Muhammad Rafif Bagastiar yang senantiasa menemani, memberikan perhatian, dukungan, serta dorongan kepada penulis dalam menghadapi berbagai tantangan selama penyusunan skripsi ini;
10. Dara Ayu Herawati selaku teman seperjuangan yang telah berbagi cerita, pengalaman, serta saling mendukung selama masa perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan;
11. Kak Kheni dan Pak Ade yang telah memberikan arahan, masukan, serta motivasi yang membantu penulis selama proses penyusunan skripsi ini;
12. Hanung, Dita, Hanifah, Dzikra, Denisha, dan Naura selaku sahabat yang selalu hadir memberikan dukungan, kebersamaan, dan berbagai momen berharga yang turut mewarnai perjalanan penulis hingga terselesaikannya skripsi ini;
13. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, doa, dukungan, maupun kontribusi lainnya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

Penulis menyadari bahwa Skripsi Terapan ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan sebagai bahan perbaikan dan pengembangan pada penelitian selanjutnya. Semoga Skripsi Terapan ini dapat memberikan manfaat serta kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang perbankan syariah.

Depok, 12 Juni 2026

Mahasiswa,

Ayesha Lutfia Fahmida

NIM. 2204411029



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademis Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ayesha Lutfia Fahmida
NIM : 2204411029
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Pengaruh Kinerja Profitabilitas, Likuiditas, dan Proporsi Pembiayaan UMKM terhadap *Market Share* Perbankan Syariah di Indonesia”

Dengan hak bebas royalti non eksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau mengformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok
Pada Tanggal : 12 Juni 2026

Yang menyatakan

(Ayesha Lutfia Fahmida)



Ayesha Lutfia Fahmida

Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah

Analisis Pengaruh Kinerja Profitabilitas, Likuiditas, dan Proporsi Pembiayaan UMKM terhadap *Market Share* Perbankan Syariah di Indonesia

ABSTRAK

Perkembangan *market share* perbankan syariah di Indonesia menunjukkan tren peningkatan, namun pertumbuhannya masih relatif rendah dibandingkan perbankan konvensional. Kondisi tersebut mendorong perlunya analisis mengenai pengaruh kinerja internal perbankan, khususnya profitabilitas, likuiditas, dan proporsi pembiayaan UMKM terhadap perubahan *market share* perbankan syariah. Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh perubahan *Return on Assets* (ROA), perubahan *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan perubahan proporsi pembiayaan UMKM terhadap perubahan *market share* perbankan syariah di Indonesia. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder berbentuk *time series* triwulanan yang diperoleh dari publikasi Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Metode analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan bantuan aplikasi *EViews 12*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial perubahan ROA dan perubahan proporsi pembiayaan UMKM tidak berpengaruh signifikan terhadap perubahan *market share*, sedangkan perubahan FDR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap perubahan *market share* perbankan syariah. Secara simultan, perubahan ROA, perubahan FDR, dan perubahan proporsi pembiayaan UMKM berpengaruh signifikan terhadap perubahan *market share* perbankan syariah. Hasil tersebut menunjukkan bahwa model penelitian mampu menjelaskan perubahan *market share* melalui faktor-faktor internal perbankan yang diteliti. Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan bagi industri perbankan syariah dan regulator dalam meningkatkan pertumbuhan *market share* perbankan syariah di Indonesia.

Kata Kunci: *Market Share, Return on Assets, Financing to Deposit Ratio, Pembiayaan UMKM, Perbankan Syariah.*

Hak Cipta :

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



Ayesha Lutfia Fahmida

Islamic Finance and Banking Study Program

Analysis of the Effect of Profitability Performance, Liquidity, and MSME Financing Proportion on the Market Share of Islamic Banking in Indonesia

ABSTRACT

The market share of Islamic banking in Indonesia has shown an increasing trend, although its growth remains lower than that of conventional banking. This condition encourages further analysis of internal banking factors, particularly profitability, liquidity, and the proportion of MSME financing, in influencing changes in market share. This study aims to analyze the effects of changes in Return on Assets (ROA), Financing to Deposit Ratio (FDR), and the proportion of MSME financing on changes in the market share of Islamic banking in Indonesia. This study employed a quantitative approach using quarterly time series secondary data obtained from the Financial Services Authority (OJK). Multiple linear regression with EViews 12 was used for data analysis. The results show that changes in ROA and the proportion of MSME financing do not significantly affect changes in market share, while changes in FDR have a negative and significant effect. Simultaneously, the independent variables significantly affect changes in market share. These findings indicate that the research model is able to explain changes in market share through the internal banking factors examined. This study is expected to provide considerations for the Islamic banking industry and regulators in improving market share growth.

Keywords: *Market Share, Return on Assets, Financing to Deposit Ratio, MSME Financing, Islamic Banking.*

Hak Cipta :

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



DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT.....	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	7
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian	9
1.6 Sistematika Penulisan	10
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 <i>Market Share</i> Perbankan Syariah.....	12
2.1.2 Teori Daya Saing.....	13
2.1.3 Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil (PLS).....	13
2.1.4 Intermediasi Bank	14
2.1.5 <i>Return on Assets</i> (ROA).....	15
2.1.6 <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR).....	16
2.1.7 Proporsi Pembiayaan UMKM.....	16
2.2 Penelitian Terdahulu.....	18
2.3 Kerangka Pemikiran.....	21
2.4 Hipotesis.....	22
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Jenis Penelitian.....	25
3.2 Objek Penelitian	26
3.3 Populasi dan Unit Analisis	26
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian	27
3.5 Metode Pengumpulan Data Penelitian.....	27
3.6 Definisi Operasional Variabel	28
3.7 Metode Analisis Data	30
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	31
3.7.2 Uji Stasioneritas	31
3.7.3 Uji Asumsi Klasik	32
3.7.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	33
3.7.5 Uji Hipotesis	35

Hak Cipta :

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



Hak Cipta :

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

BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Hasil Penelitian	37
4.1.1 Gambaran Umum Variabel Penelitian.....	37
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	44
4.1.3 Uji Stasioneritas	46
4.1.4 Uji Asumsi Klasik	49
4.1.5 Analisis Regresi Linear Berganda dan Uji T (Parsial)	52
4.1.6 Uji Kelayakan Model	54
4.2 Pembahasan.....	57
4.2.1 Pengaruh Perubahan <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap Perubahan <i>Market Share</i> Perbankan Syariah.....	57
4.2.2 Pengaruh Perubahan <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap Perubahan <i>Market Share</i> Perbankan Syariah.....	61
4.2.3 Pengaruh Perubahan Proporsi Pembiayaan UMKM terhadap Perubahan <i>Market Share</i> Perbankan Syariah.....	63
4.2.4 Pengaruh Perubahan <i>Return on Assets</i> (ROA), Perubahan <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR), dan Perubahan Proporsi Pembiayaan UMKM secara simultan terhadap Perubahan <i>Market Share</i> Perbankan Syariah	65
4.3 Implikasi Hasil Penelitian	67
4.3.1 Implikasi Teoritis.....	67
4.3.2 Implikasi Praktis	69
BAB 5 PENUTUP	71
5.1 Simpulan	71
5.2 Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN.....	79

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



Hak Cipta :

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

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	18
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel	30
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4.2 Uji Stasioneritas Variabel Market Share	46
Tabel 4.3 Uji Stasioneritas Variabel ROA.....	47
Tabel 4.4 Uji Stasioneritas Variabel FDR	48
Tabel 4.5 Uji Stasioneritas Variabel PUMKM	48
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas	51
Tabel 4.7 Uji Heteroskedastisitas	51
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi	52
Tabel 4.9 Analisis Regresi Linear Berganda dan Uji T (Parsial)	53
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	55
Tabel 4.11 Uji F (Simultan).....	56



Hak Cipta :

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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	22
Gambar 4.1 Grafik Perkembangan <i>Market Share</i> Perbankan Syariah (Triwulanan 2015Q1 – 2025Q2).....	37
Gambar 4.2 Grafik Perkembangan ROA Perbankan Syariah (Triwulanan 2015Q1 – 2025Q2)	39
Gambar 4.3 Grafik Perkembangan FDR Perbankan Syariah (Triwulanan 2015Q1 – 2025Q2)	41
Gambar 4.4 Grafik Perkembangan PUMKM Perbankan Syariah (Triwulanan 2015Q1 – 2025Q2).....	43
Gambar 4.5 Uji Normalitas	50
Gambar 4.6 Grafik Perbandingan MS dan ROA Perbankan Syariah (Triwulanan 2015Q1 – 2025Q2).....	58





Hak Cipta :

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

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Tabulasi Data Penelitian
- Lampiran 2 Output Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 3 Output Uji Stasioneritas Variabel *Market Share* (MS)
- Lampiran 4 Output Uji Stasioneritas Variabel *Return on Assets* (ROA)
- Lampiran 5 Output Uji Stasioneritas Variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR)
- Lampiran 6 Output Uji Stasioneritas Variabel Proporsi Pembiayaan UMKM (PUMKM)
- Lampiran 7 Output Uji Normalitas
- Lampiran 8 Output Uji Multikolinearitas
- Lampiran 9 Output Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 10 Output Uji Korelasi
- Lampiran 11 Output Analisis Regresi Linear Berganda, Uji T, Uji F, dan Koefisien Determinasi (R^2)



Hak Cipta :

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

BAB 1 PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Perbankan syariah di Indonesia dalam tiga tahun terakhir memperlihatkan perkembangan yang cukup positif. Hal tersebut tercermin dari kenaikan nilai aset yang berkelanjutan, yaitu dari Rp531,85 triliun pada akhir tahun 2022 menjadi Rp653,88 triliun pada pertengahan tahun 2025. Data yang dipublikasikan oleh Otoritas Jasa Keuangan (2025) mengindikasikan adanya perluasan skala industri sekaligus mencerminkan semakin tingginya tingkat penerimaan dan kepercayaan masyarakat terhadap sistem keuangan dan perbankan yang berlandaskan prinsip syariah. Selain berfungsi sebagai alternatif lembaga keuangan yang sesuai dengan ketentuan syariat Islam, perbankan syariah juga memiliki peran dalam memperluas akses layanan keuangan dan mendukung aktivitas perekonomian nasional. Dengan karakteristik yang mengedepankan prinsip keadilan, transparansi, dan sistem bagi hasil, sektor ini diharapkan mampu bersaing dengan perbankan konvensional dalam sistem keuangan nasional (Mintarsih, 2023). Meskipun demikian, berbagai tantangan masih dihadapi industri ini, terutama yang berkaitan dengan peningkatan daya saing dan optimalisasi kontribusinya terhadap sektor perbankan secara keseluruhan.

Salah satu ukuran yang umum digunakan untuk menilai tingkat perkembangan dan posisi kompetitif perbankan syariah adalah *market share*. Indikator ini menggambarkan sejauh mana kemampuan bank syariah dalam menghimpun dana masyarakat serta menyalurkannya kembali dalam bentuk pembiayaan dibandingkan dengan keseluruhan industri perbankan. Semakin luas pangsa pasar yang berhasil dikuasai, semakin tinggi pula kontribusi perbankan syariah terhadap sistem keuangan nasional (Fatihin et al., 2020). Namun demikian, kondisi *market share* perbankan syariah di Indonesia hingga saat ini masih relatif rendah dan belum menunjukkan pola pertumbuhan yang stabil (Otoritas Jasa Keuangan, 2025). Apabila dibandingkan dengan perkembangan bank syariah di tingkat global, posisi perbankan syariah Indonesia masih tertinggal. Sebagai pembanding yang setara, Malaysia yang juga menerapkan *dual banking system* dan



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

memiliki karakteristik demografis mayoritas Muslim yang mirip, mencatatkan pertumbuhan industri yang sangat akseleratif. Berdasarkan data perkembangan global, *market share* perbankan syariah di Malaysia dari sisi total aset pada pertengahan tahun 2025 telah berhasil mencapai kisaran 36,5% dari total aset sistem perbankan nasional mereka (Bank Negara Malaysia, 2025; Fitch Ratings, 2026). Sementara itu, di wilayah Timur Tengah, institusi berskala raksasa seperti Al Rajhi Bank di Arab Saudi secara masif menguasai pangsa pasar keuangan domestik (Umar & Haryono, 2022). Ketertinggalan *market share* Indonesia dibandingkan dengan Malaysia menjadi perhatian sekaligus urgensi penting, mengingat Indonesia sebagai negara dengan jumlah penduduk beragama Islam yang sangat besar sesungguhnya memiliki peluang dan kesempatan yang jauh lebih luas untuk mengakselerasi industri perbankan syariah nasional (Saputra & Fasa, 2024).

Berdasarkan publikasi Otoritas Jasa Keuangan (2025), dalam tiga tahun terakhir, yaitu periode 2022 hingga 2025, *market share* perbankan syariah menunjukkan pergerakan yang fluktuatif. Pada Juli 2022, *market share* tercatat sebesar 4,28% dan cenderung mengalami peningkatan hingga mencapai 5,06% pada Desember 2024. Namun demikian, pada tahun 2025 *market share* kembali mengalami penurunan dan berada pada kisaran 4,85% pada Juni 2025. Fluktuasi ini menunjukkan bahwa pertumbuhan *market share* perbankan syariah belum stabil dan masih dipengaruhi oleh berbagai faktor. Selain itu, kondisi tersebut juga menunjukkan bahwa pertumbuhan kapasitas industri belum sepenuhnya diikuti oleh kenaikan daya saing. Dengan kata lain, pertumbuhan aset yang terjadi belum secara otomatis mampu mendorong kenaikan *market share* perbankan syariah.

Jika dilihat dari sisi kapasitas industri, perbankan syariah justru menunjukkan perkembangan yang cukup signifikan. Data Otoritas Jasa Keuangan (2025) memperlihatkan bahwa total aset Bank Umum Syariah (BUS) terus meningkat. Pada akhir tahun 2022, total aset tercatat sebesar Rp531.859,89 miliar, kemudian meningkat menjadi Rp594.708,74 miliar pada akhir tahun 2023, dan kembali meningkat signifikan menjadi Rp664.611,33 miliar pada akhir tahun 2024. Meskipun pada pertengahan tahun 2025 terjadi sedikit penurunan, total aset tetap berada pada *level* tinggi, yaitu sebesar Rp653.889,59 miliar pada Juni 2025.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

Temuan tersebut menunjukkan bahwa dari sisi ukuran industri, perbankan syariah mengalami pertumbuhan yang kuat dan berkelanjutan.

Di sisi lain, peningkatan total aset tersebut belum sepenuhnya diikuti oleh peningkatan *market share* yang stabil. Meskipun kapasitas industri terus berkembang, *market share* perbankan syariah masih berada pada kisaran rendah dan menunjukkan pola fluktuatif (Otoritas Jasa Keuangan, 2025). Hal ini menunjukkan adanya kesenjangan antara pertumbuhan kapasitas industri dengan kemampuan perbankan syariah dalam meningkatkan daya saingnya di industri perbankan nasional. Dengan kata lain, meskipun aset meningkat, perbankan syariah belum mampu mengoptimalkan pertumbuhan tersebut untuk meningkatkan *market share* secara konsisten. Oleh karena itu, diperlukan kajian yang lebih mendalam mengenai berbagai faktor yang berpotensi memengaruhi perkembangan *market share* perbankan syariah.

Salah satu aspek yang diduga berpengaruh terhadap perkembangan *market share* perbankan syariah adalah tingkat profitabilitas bank yang umumnya diukur menggunakan indikator *Return on Assets* (ROA) (Syarvina & Sugianto, 2023). Dalam periode pengamatan, ROA perbankan syariah menunjukkan kecenderungan fluktuatif dengan tren yang relatif menurun, yaitu dari sekitar 2,04% pada tahun 2022, kemudian menurun hingga berada di kisaran 1,77% pada awal 2024, dan kembali berada pada kisaran 1,9% hingga 2,0% pada tahun 2024 hingga 2025 (Otoritas Jasa Keuangan, 2025). Pola tersebut mengindikasikan adanya tantangan yang dihadapi perbankan syariah dalam mempertahankan kemampuan menghasilkan keuntungan secara optimal. Penurunan kapasitas dalam menciptakan laba berpotensi memengaruhi persepsi masyarakat maupun investor terhadap kinerja perbankan syariah, yang pada akhirnya dapat berdampak pada perubahan *market share* (Amalia & Wardana, 2024). Oleh karena itu, perubahan pada profitabilitas dari waktu ke waktu diduga akan langsung direspons oleh pasar, yang pada akhirnya berdampak pada perubahan *market share* dalam jangka pendek.

Meskipun demikian, temuan mengenai hubungan antara ROA dengan *market share* perbankan syariah masih beragam. Beberapa penelitian seperti Ludiman & Mutmainah (2020) dan Astuti (2023) menunjukkan bahwa ROA memiliki pengaruh positif terhadap *market share* perbankan syariah. Sebaliknya,



Hak Cipta :

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

Anduweni & Rumanto (2025) memperoleh hasil bahwa ROA berpengaruh negatif terhadap *market share*. Sementara itu, Amalia & Wardana (2024) dan Aminin et al. (2023) menemukan bahwa ROA tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap *market share* perbankan syariah.

Selain profitabilitas, aspek likuiditas turut menjadi faktor yang penting untuk diperhatikan dalam menganalisis perkembangan *market share*. Tingkat likuiditas perbankan syariah yakni *Financing to Deposit Ratio* (FDR) sebagai indikator pengukuran, menunjukkan perubahan yang cukup berarti selama periode penelitian. Berdasarkan data Otoritas Jasa Keuangan (2025), FDR meningkat dari sekitar 74% pada tahun 2022 menjadi berada pada kisaran 84% hingga 85% pada tahun 2025. Kenaikan tersebut mencerminkan semakin besarnya aktivitas penyaluran pembiayaan yang dilakukan oleh perbankan syariah kepada masyarakat. Dari perspektif ekonomi, kondisi ini dapat memberikan kontribusi terhadap pertumbuhan ekonomi sekaligus meningkatkan potensi pendapatan bank. Akan tetapi, tingkat FDR yang terlalu tinggi juga berpotensi menimbulkan risiko likuiditas apabila tidak diikuti dengan kemampuan penghimpunan dana yang selaras (Amalia & Wardana, 2024). Kondisi tersebut berdampak pada kepercayaan masyarakat terhadap bank syariah terkait pengelolaan uang nasabah. Oleh sebab itu, melihat bagaimana perubahan likuiditas atau volatilitas FDR memengaruhi perubahan *market share* secara triwulanan menjadi topik jangka pendek yang sangat relevan untuk diteliti lebih lanjut.

Sejalan dengan hal tersebut, penelitian terdahulu yang mengkaji pengaruh FDR terhadap *market share* perbankan syariah juga menunjukkan hasil yang belum konsisten. Safrina et al. (2025), Anduweni & Rumanto (2025), serta Fathurrahman & Asriyanti (2022) menemukan bahwa FDR berpengaruh positif terhadap *market share* perbankan syariah. Berbeda dengan temuan tersebut, Amalia & Wardana (2024) dan Rokhman et al. (2024) menunjukkan bahwa FDR justru berpengaruh negatif terhadap *market share*. Adapun penelitian yang dilakukan oleh Ludiman & Mutmainah (2020) menyimpulkan bahwa FDR tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *market share* perbankan syariah.

Selain kinerja keuangan, aspek penyaluran pembiayaan ke sektor riil, terutama pada Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM), juga turut berperan



Hak Cipta :

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

dalam memengaruhi perkembangan perbankan syariah (Mintarsih, 2023). Dalam periode 2022 hingga 2025, proporsi pembiayaan UMKM terhadap total pembiayaan menunjukkan tren yang cenderung menurun. Pada pertengahan tahun 2022, proporsi pembiayaan UMKM masih berada di kisaran 22,80%, namun secara bertahap mengalami penurunan hingga mencapai sekitar 18,55% pada pertengahan tahun 2025 (Otoritas Jasa Keuangan, 2025). Penurunan ini mengindikasikan adanya perubahan fokus penyaluran pembiayaan atau menurunnya porsi pembiayaan ke sektor UMKM dibandingkan dengan sektor lainnya. Salah satu penyebab belum optimalnya pembiayaan UMKM, khususnya dalam skema akad berbasis bagi hasil seperti mudharabah, adalah adanya *moral hazard* dan asimetri informasi antara bank dan pelaku usaha. Kondisi tersebut mendorong bank untuk menerapkan prinsip kehati-hatian yang lebih tinggi dalam menyalurkan pembiayaan kepada sektor UMKM, sehingga dapat memengaruhi kontribusi pembiayaan terhadap peningkatan *market share* (Suciningtias, 2017).

Pembiayaan UMKM memiliki peran penting dalam menjalankan fungsi intermediasi perbankan syariah, khususnya dalam mendukung sektor riil serta memperluas basis nasabah. Penyaluran pembiayaan yang optimal ke sektor UMKM berpotensi meningkatkan aktivitas ekonomi masyarakat, memperluas jangkauan layanan perbankan, serta pada akhirnya dapat mendorong peningkatan *market share* perbankan syariah. Namun demikian, tren penurunan proporsi pembiayaan UMKM tersebut belum tentu sejalan dengan perkembangan *market share* yang ada, sehingga menimbulkan pertanyaan mengenai sejauh mana perubahan porsi atau dinamika naik-turunnya proporsi pembiayaan UMKM ini secara langsung memengaruhi perubahan *market share* perbankan syariah (Afandi, 2022).

Secara teoritis, *market share* perbankan syariah dipengaruhi oleh beberapa yang berasal dari lingkungan internal maupun eksternal bank (Hanafi, 2021). Dari sisi internal, faktor yang memengaruhi tidak hanya terbatas pada indikator kinerja keuangan seperti profitabilitas dan likuiditas, tetapi juga mencakup efektivitas bank dalam menyalurkan pembiayaan kepada sektor riil, khususnya UMKM sebagai langkah menjalankan fungsi intermediasi. Besarnya pembiayaan yang disalurkan ke sektor tersebut dapat menjadi indikator penting dalam menggambarkan



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

kontribusi bank syariah terhadap aktivitas ekonomi sekaligus kemampuannya dalam memperluas jangkauan nasabah.

Walaupun pembiayaan telah banyak digunakan sebagai variabel dalam penelitian mengenai *market share* perbankan syariah, sebagian besar kajian terdahulu masih mencantumkan variabel pembiayaan secara agregat tanpa membedakan sektor penyalurannya. Penelitian oleh Sabillah (2023) dan Mahendra et al. (2022) menunjukkan adanya hubungan antara pembiayaan dan *market share*, baik secara langsung maupun melalui variabel perantara lainnya. Namun demikian, kajian yang secara khusus menyoroti proporsi pembiayaan pada sektor UMKM masih terbatas. Padahal, berdasarkan data Otoritas Jasa Keuangan (2025), proporsi pembiayaan UMKM perbankan syariah menunjukkan tren penurunan secara bertahap. Penurunan ini mencerminkan berkurangnya porsi pembiayaan yang disalurkan ke sektor UMKM dibandingkan dengan total pembiayaan, sehingga membuka ruang kesenjangan penelitian terkait peran spesifik pembiayaan UMKM dalam memengaruhi *market share* perbankan syariah.

Secara konseptual, *market share* perbankan syariah merupakan hasil dari interaksi berbagai indikator kinerja bank dan tidak hanya ditentukan oleh satu faktor secara terpisah. Kinerja profitabilitas yang tercermin dalam ROA merepresentasikan kemampuan bank dalam menghasilkan laba, kinerja likuiditas melalui FDR mencerminkan efektivitas penyaluran dana, sedangkan proporsi pembiayaan UMKM menggambarkan peran intermediasi bank dalam sektor riil. Ketiga variabel tersebut secara simultan memengaruhi efektivitas penghimpunan dana, penyaluran pembiayaan, serta perluasan basis nasabah yang pada akhirnya memengaruhi tingkat *market share*. Oleh sebab itu, pengujian terhadap ketiga variabel tersebut perlu dilakukan secara simultan untuk memperoleh pemahaman yang lebih menyeluruh mengenai aspek-aspek yang memengaruhi *market share* perbankan syariah. Namun demikian, hubungan antara ketiga variabel tersebut dalam memengaruhi *market share* secara simultan masih terbatas dan belum dikaji secara komprehensif dalam satu model analisis yang terintegrasi, sehingga menjadi penting untuk dianalisis lebih lanjut.

Beragamnya hasil penelitian sebelumnya mengindikasikan bahwa hubungan antara variabel-variabel penelitian dengan *market share* perbankan



Hak Cipta :

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

syariah masih belum menunjukkan konsistensi empiris. Selain itu, fakta di lapangan memperlihatkan bahwa *market share* perbankan syariah masih berada pada tingkat yang relatif rendah dan berfluktuasi, meskipun total aset serta kapasitas industri terus meningkat. Fenomena tersebut mengindikasikan bahwa masih terdapat faktor-faktor yang belum sepenuhnya teridentifikasi dalam menjelaskan dinamika *market share* perbankan syariah. Atas dasar itu, penelitian ini tidak hanya menguji ROA sebagai indikator profitabilitas dan FDR sebagai indikator likuiditas, tetapi juga memasukkan proporsi pembiayaan UMKM sebagai variabel yang dianalisis secara lebih spesifik. Maka dari itu, penelitian ini diharapkan dapat menambah khazanah literatur mengenai dinamika perubahan jangka pendek dan determinan fluktuasi *market share* perbankan syariah di Indonesia selama periode Triwulan I tahun 2015 hingga Triwulan II tahun 2025.

1.2 Rumusan Masalah Penelitian

Perkembangan industri perbankan syariah di Indonesia menunjukkan bahwa peningkatan aset dan kapasitas industri berlangsung secara berkelanjutan, namun belum diikuti oleh peningkatan *market share* yang stabil. Kondisi ini mencerminkan adanya ketidaksesuaian antara pertumbuhan internal industri dengan kemampuan dalam memperluas *market share*, sehingga menunjukkan adanya instabilitas daya saing jangka pendek pada industri perbankan syariah di pasar nasional. Selain itu, dinamika perubahan kinerja profitabilitas (ROA) dan perubahan kinerja likuiditas (FDR) menunjukkan hasil yang belum konsisten dalam memengaruhi perubahan *market share* berdasarkan penelitian terdahulu.

Selain faktor tersebut, proporsi pembiayaan pada sektor UMKM menunjukkan tren penurunan, yang mengindikasikan adanya perubahan dalam penyaluran pembiayaan yang berpotensi memengaruhi peran intermediasi bank syariah dalam memperluas basis nasabah. Di sisi lain, penelitian yang secara khusus menggali bagaimana dampak perubahan atau naik-turunnya porsi pembiayaan UMKM ini terhadap perubahan *market share* perbankan syariah masih relatif terbatas dibandingkan dengan penggunaan variabel pembiayaan secara agregat. Keterbatasan kajian tersebut mengindikasikan masih adanya *research gap* yang perlu ditelaah lebih dalam guna mendapatkan pemahaman yang lebih luas dan



Hak Cipta :

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

menyeluruh mengenai berbagai aspek yang memengaruhi *market share* perbankan syariah di Indonesia.

1.3 Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan uraian permasalahan penelitian yang telah dipaparkan sebelumnya, maka pertanyaan yang diajukan dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh perubahan kinerja profitabilitas yang diproksikan dengan *Return on Assets* (ROA) terhadap perubahan *Market Share* perbankan syariah di Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh perubahan kinerja likuiditas yang direpresentasikan oleh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap perubahan *Market Share* perbankan syariah di Indonesia?
3. Bagaimana pengaruh perubahan proporsi pembiayaan pada sektor Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) terhadap perubahan *Market Share* perbankan syariah di Indonesia?
4. Bagaimana pengaruh perubahan kinerja profitabilitas yang diukur menggunakan *Return on Assets* (ROA), perubahan kinerja likuiditas yang diukur menggunakan *Financing to Deposit Ratio* (FDR), serta perubahan proporsi pembiayaan pada sektor UMKM secara simultan terhadap perubahan *Market Share* perbankan syariah di Indonesia?

1.4 Tujuan Penelitian

Sejalan dengan pertanyaan penelitian yang telah dirumuskan, penelitian ini bertujuan untuk:

1. Menganalisis pengaruh perubahan kinerja profitabilitas yang diproksikan dengan *Return on Assets* (ROA) terhadap perubahan *Market Share* perbankan syariah di Indonesia.
2. Menganalisis pengaruh perubahan kinerja likuiditas yang direpresentasikan oleh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap perubahan *Market Share* perbankan syariah di Indonesia.
3. Menganalisis pengaruh perubahan proporsi pembiayaan pada sektor Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) terhadap perubahan *Market Share* perbankan syariah di Indonesia.



Hak Cipta :

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

4. Menganalisis pengaruh perubahan kinerja profitabilitas yang diukur menggunakan *Return on Assets* (ROA), perubahan kinerja likuiditas yang diukur menggunakan *Financing to Deposit Ratio* (FDR), serta perubahan proporsi pembiayaan pada sektor UMKM secara simultan terhadap perubahan *Market Share* perbankan syariah di Indonesia.

1.5 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan kontribusi yang bermanfaat, baik dalam pengembangan kajian akademik maupun sebagai bahan pertimbangan dalam praktik perbankan syariah.

1. Manfaat Teoritis

Dari perspektif akademik, penelitian ini diharapkan dapat memperkaya literatur mengenai faktor-faktor yang memengaruhi *market share* perbankan syariah. Kontribusi tersebut diwujudkan melalui penyajian bukti empiris mengenai bagaimana dinamika perubahan kinerja profitabilitas (ROA), perubahan kinerja likuiditas (FDR), serta perubahan proporsi pembiayaan pada sektor UMKM memengaruhi perubahan *market share* perbankan syariah dalam jangka pendek. Selain itu, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi sumber rujukan bagi penelitian selanjutnya yang mengangkat topik serupa, khususnya penelitian yang menggunakan data *time series* dengan cakupan periode yang lebih luas. Temuan penelitian juga diharapkan mampu memberikan pemahaman yang lebih mendalam mengenai keterkaitan antara profitabilitas, likuiditas, dan proporsi pembiayaan UMKM dalam memengaruhi perkembangan *market share* perbankan syariah.

2. Manfaat Praktis

Dari sisi praktis, hasil penelitian ini diharapkan dapat dimanfaatkan sebagai salah satu dasar pertimbangan bagi manajemen perbankan syariah dalam merumuskan strategi peningkatan *market share*. Pemahaman mengenai bagaimana dinamika perubahan *Return on Assets* (ROA), perubahan *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan perubahan proporsi pembiayaan UMKM dapat membantu bank dalam melakukan evaluasi terhadap volatilitas profitabilitas, menjaga stabilitas respon likuiditas, serta mengantisipasi dampak dari perubahan kebijakan penyaluran pembiayaan terhadap fluktuasi pangsa pasar dalam jangka pendek. Upaya tersebut diharapkan mampu memperkuat posisi kompetitif perbankan



Hak Cipta :

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

syariah di industri perbankan nasional. Selain itu, penelitian ini juga diharapkan dapat memberikan masukan bagi regulator maupun pemangku kepentingan terkait dalam penyusunan kebijakan yang mendukung pengembangan industri perbankan syariah, terutama yang berkaitan dengan optimalisasi pembiayaan UMKM serta pemeliharaan stabilitas keuangan perbankan.

1.6 Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan skripsi merupakan susunan penyajian penelitian yang disusun secara terstruktur untuk menggambarkan keterkaitan antarbagian dalam penelitian. Penyajian sistematika ini bertujuan memberikan gambaran mengenai alur pembahasan yang digunakan, mulai dari identifikasi permasalahan hingga penyusunan kesimpulan penelitian. Dengan adanya sistematika penulisan, pembaca diharapkan dapat memahami isi penelitian secara lebih terarah, sistematis, dan menyeluruh. Adapun penyusunan skripsi ini dibagi ke dalam lima bab yang saling berkaitan, yaitu sebagai berikut:

BAB 1 PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan gambaran awal penelitian yang meliputi latar belakang penelitian sebagai dasar pemilihan topik, rumusan masalah yang menjadi fokus kajian, pertanyaan penelitian, tujuan penelitian, manfaat penelitian baik dari aspek teoritis maupun praktis, serta sistematika penulisan yang digunakan dalam penyusunan skripsi.

BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini berisi kajian teoritis yang menjadi landasan dalam penelitian. Selain memaparkan teori-teori yang relevan dengan topik penelitian, bab ini juga menyajikan hasil penelitian terdahulu sebagai bahan perbandingan dan dasar dalam menentukan posisi penelitian. Pada bagian ini turut dijelaskan kerangka pemikiran yang menggambarkan hubungan antarvariabel penelitian serta hipotesis yang diajukan untuk diuji.

BAB 3 METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan metodologi yang digunakan dalam penelitian, meliputi pendekatan dan jenis penelitian, objek serta subjek penelitian, jenis dan sumber data, teknik pengumpulan data, definisi operasional



Hak Cipta :

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

variabel, serta metode analisis data yang digunakan untuk menjawab pertanyaan penelitian dan menguji hipotesis yang telah dirumuskan.

BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini menyajikan temuan penelitian yang diperoleh melalui proses pengolahan data dan analisis regresi First-Difference OLS yang telah dilakukan. Selanjutnya, hasil tersebut dibahas dan diinterpretasikan dalam konteks perubahan jangka pendek dengan mengacu pada teori yang digunakan serta hasil penelitian terdahulu sehingga mampu memberikan penjelasan yang komprehensif terhadap permasalahan yang diteliti.

BAB 5 PENUTUP

Bab ini berisi kesimpulan yang diperoleh dari hasil penelitian sebagai jawaban atas pertanyaan penelitian yang telah dirumuskan. Selain itu, bab ini juga memuat saran yang dapat diberikan kepada pihak-pihak terkait serta rekomendasi untuk penelitian selanjutnya.

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Hak Cipta :

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

BAB 5

PENUTUP

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil analisis mengenai pengaruh perubahan *Return on Assets* (ROA), perubahan *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan perubahan proporsi pembiayaan UMKM terhadap perubahan *market share* perbankan syariah di Indonesia periode Triwulan I tahun 2015 hingga Triwulan II tahun 2025, maka dapat dirumuskan beberapa simpulan sebagai berikut:

1. Variabel perubahan *Return on Assets* (ROA) terbukti tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap perubahan *market share* perbankan syariah di Indonesia. Temuan ini mengindikasikan bahwa perubahan tingkat profitabilitas yang dicapai oleh perbankan syariah belum secara langsung mampu mendorong perubahan pangsa pasar industri perbankan syariah.
2. Variabel perubahan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) menunjukkan pengaruh negatif dan signifikan terhadap perubahan *market share* perbankan syariah di Indonesia. Hasil tersebut mengisyaratkan bahwa terjadinya kenaikan pada perubahan rasio FDR yang terlalu tinggi cenderung berkorelasi dengan penurunan pada perubahan *market share* perbankan syariah. Oleh sebab itu, aspek pengelolaan perubahan likuiditas serta kualitas penyaluran pembiayaan perlu menjadi perhatian utama guna menjaga pertumbuhan industri secara berkelanjutan.
3. Variabel perubahan proporsi pembiayaan UMKM terbukti tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap perubahan *market share* perbankan syariah di Indonesia. Dengan demikian, perubahan porsi pembiayaan yang dialokasikan kepada sektor UMKM belum dapat secara langsung menjelaskan perubahan *market share* perbankan syariah selama periode penelitian.
4. Secara simultan, perubahan *Return on Assets* (ROA), perubahan *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan perubahan proporsi pembiayaan berpengaruh signifikan terhadap perubahan *market share* perbankan syariah di Indonesia. Temuan ini menunjukkan bahwa model yang digunakan mampu menjelaskan perubahan *market share* secara bersama-sama, sehingga terdapat paling sedikit



Hak Cipta :

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

satu variabel independen yang memberikan kontribusi signifikan terhadap model penelitian.

5.2 Saran

Berdasarkan temuan yang diperoleh dalam hasil penelitian, maka saran yang dapat diberikan adalah sebagai berikut:

1. Temuan penelitian menunjukkan bahwa *Financing to Deposit Ratio* (FDR) memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *market share* perbankan syariah. Kondisi ini mengindikasikan bahwa ekspansi pembiayaan yang tidak diimbangi dengan pertumbuhan dana pihak ketiga secara memadai dapat menekan perkembangan *market share* perbankan syariah. Meskipun layanan digital dan produk penghimpunan dana telah berkembang, kondisi tersebut diduga berkaitan dengan belum optimalnya retensi dan konversi nasabah aktif dalam meningkatkan saldo dana secara konsisten. Oleh karena itu, perbankan syariah dapat mempertimbangkan pengembangan pendekatan *behavioral nudging digital*, seperti fitur *auto-save*, notifikasi target tabungan, dan program loyalitas berbasis syariah untuk mendorong perilaku menabung nasabah secara berkelanjutan. Langkah tersebut diharapkan dapat meningkatkan proporsi *Current Account Saving Account* (CASA) dan menjaga rasio FDR pada tingkat yang lebih stabil sehingga mendukung peningkatan *market share* perbankan syariah.
2. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ROA tidak berpengaruh signifikan terhadap *market share* perbankan syariah. Kondisi ini menunjukkan bahwa peningkatan profitabilitas belum sepenuhnya diikuti oleh peningkatan daya tarik masyarakat terhadap layanan perbankan syariah. Selain itu, sebagian masyarakat masih memandang produk perbankan syariah belum memiliki karakteristik yang cukup berbeda dibandingkan produk perbankan konvensional. Oleh karena itu, perbankan syariah dapat mempertimbangkan pengembangan produk *investment account* berbasis akad mudharabah ritel yang memungkinkan nasabah memilih sektor pembiayaan secara langsung dan memantau laporan bagi hasil secara transparan melalui aplikasi digital. Pengembangan produk tersebut diharapkan mampu memperkuat diferensiasi



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

layanan perbankan syariah serta meningkatkan pertumbuhan nasabah dan *market share* perbankan syariah.

3. Hasil penelitian menunjukkan bahwa proporsi pembiayaan UMKM tidak berpengaruh signifikan terhadap *market share* perbankan syariah. Kondisi ini diduga berkaitan dengan rendahnya rata-rata nominal pembiayaan UMKM akibat keterbatasan agunan yang dimiliki pelaku usaha. Oleh karena itu, perbankan syariah dapat mempertimbangkan penerapan skema pembiayaan berbasis kapasitas usaha melalui akad musyarakah atau mudharabah berbasis bagi hasil, sehingga penilaian pembiayaan tidak hanya bertumpu pada agunan fisik tetapi juga mempertimbangkan kemampuan usaha nasabah. Pendekatan tersebut diharapkan dapat meningkatkan akses pembiayaan UMKM, meningkatkan rata-rata nominal pembiayaan per nasabah, serta memperbesar kontribusi pembiayaan UMKM terhadap pertumbuhan aset dan *market share* perbankan syariah.
4. Bagi penelitian selanjutnya, disarankan untuk memasukkan variabel tambahan yang berpotensi dalam memengaruhi *market share* perbankan syariah, seperti NPF, DPK, tingkat literasi keuangan syariah, inflasi, maupun kualitas layanan digital. Peneliti berikutnya juga sangat disarankan untuk mengantisipasi masalah omitted variable dan structural break dengan memasukkan variabel dummy kontrol untuk peristiwa besar, khususnya pandemi COVID-19 dan peristiwa merger BSI, guna melihat pergeseran pola data secara lebih akurat. Selain itu, objek kajian dapat diperluas dengan melibatkan Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) dan Unit Usaha Syariah (UUS) agar diperoleh gambaran perkembangan perubahan *market share* yang lebih menyeluruh.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, K., Jannah, M., Aiman, U., Hasda, S., Fadilla, Z., Taqwin, N., Masita, Ardiawan, K. N., & Sari, M. E. (2022). *Metode Peneliti Kuantitatif*. Yayasan Penerbit Muhammad Zaini.
- Adelia, S., Andriani, S., & Ananda, N. A. (2018). Analisis Faktor-faktor Keuangan dan Aspek Teknologi terhadap Market Share Perbankan di Indonesia Periode 2013-2017. *JEBI: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*, 3(2). <https://doi.org/https://doi.org/10.37673/jebi.v3i2.38>
- Afandi, A. (2022). Pengaruh Inklusi Perbankan Syariah terhadap Pembiayaan UMKM Halal di Indonesia Periode 2017-2020. *Jurnal Manajemen Dan Keuangan*, 10(2), 280–291. <https://doi.org/10.33059/jmk.v10i2.3868>
- Amalia, B. N., & Wardana, G. K. (2024). Market Share Perbankan Syariah Di Indonesia: Makro Ekonomi Dan Financial Performance. *Ijabah*, 2(2), 92–101. <https://doi.org/10.19184/ijabah.v2i2.639>
- Aminin, H., Hasyim, F., & Muharrami, R. S. (2023). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG BERPOTENSI PADA PERKEMBANGAN MARKET SHARE PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 8(30), 257–275. <https://doi.org/https://doi.org/10.30651/jms.v8i3.20480>
- Anduweni, A. L., & Rumanto, A. (2025). ROA, CAR, NPF, FDR, dan BOPO: Determinan Market Share Bank Umum Syariah di Indonesia. *JEBISKU: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam IAIN Kudus*, 3(3), 218–232.
- Anik, Salmia, & Emy Prastiwi, I. (2022). Pengaruh Faktor-Faktor Internal Dan Faktor Makroekonomi Terhadap Pangsa Pasar (Market Share) Bank Syariah Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(02), 1832–1839. <https://www.jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jei/article/view/5397/2384>
- Anisa, V. N., Supriani, I., & Tumewang, Y. K. (2025). ASSESSING THE ROLE OF ISLAMIC BANKING IN DRIVING INDONESIA ' S ECONOMIC GROWTH DURING COVID-19. *Journal of Central Banking Law and Institutions*, 4(3), 403–444. <https://doi.org/10.21098/jcli.v4i3.290>
- Antonio, M. S. (2001). *Bank Syariah: Dari Teori ke Praktik*. Gema Insani Press.
- Astuti, R. P. (2023). Pengaruh ROA, CAR, DPK Dan NPF Terhadap Market Share Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(03), 3471–3481. <http://dx.doi.org/10.29040/jiei.v9i3.10176>
- Bank Indonesia. (2004). *SE-BI No.6/23/DPNP Tahun 2004 Tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum*.
- Bank Indonesia. (2011). *PERATURAN BANK INDONESIA NOMOR: 13/1/PBI/2011 TENTANG PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN BANK UMUM*.
- Bank Indonesia. (2012). *Peraturan Bank Indonesia Nomor 14/22/PBI/2012 tentang Pemberian Kredit atau Pembiayaan oleh Bank Umum dan Bantuan Teknis dalam Rangka Pengembangan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah*. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/regulasi/peraturan-bank-indonesia/Documents/38.pdf>
- Bank Indonesia. (2022). *Cetak Biru (Blueprint) Pengembangan Ekonomi dan*

Keuangan Syariah Bank Indonesia.
<https://www.bi.go.id/id/publikasi/kajian/Documents/Blueprint-Kebijakan-Ekonomi-dan-Kuangan-Syariah-2030.pdf>

Bank Indonesia. (2026). *Laporan Kebijakan Moneter dan Makroprudensial Triwulanan*.

Bank Negara Malaysia. (2025). *Monthly Statistical Bulletin: Islamic Banking System*.

Bank Syariah Indonesia. (2021a). *Laporan Tahunan 2021*.
<https://ir.bankbsi.co.id/misc/AR/AR2021/ID/252/>

Bank Syariah Indonesia. (2021b). *Sejarah dan profil PT Bank Syariah Indonesia Tbk*. Bank Syariah Indonesia. <https://www.bankbsi.co.id/>

Bisnis Indonesia. (2021). Resmi! OJK perpanjang restrukturisasi kredit hingga 31 Maret 2023. *Bisnis.Com*.
<https://finansial.bisnis.com/read/20210902/90/1437388/resmi-ojk-perpanjang-restrukturisasi-kredit-hingga-31-maret-2023>

CNBC Indonesia. (2021). Ketua OJK ungkap kondisi sektor keuangan terkini saat pandemi. *CNBC Indonesia*.
<https://www.cnbcindonesia.com/market/20210808155048-17-267008/ketua-ojk-ungkap-kondisi-sektor-keuangan-terkini-saat-pandemi%0A>

Djaali. (2021). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. PT Bumi Aksara.

Fathurrahman, A., & Asriyanti, A. M. (2022). Determinan Market Share Perbankan Syariah Di Indonesia (Pendekatan Error Correction Model). *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 7(2), 638–659.

Fatihin, M. K., Siswahto, E., Rusgianto, S., & Hadi, N. H. (2020). Dampak Makro Ekonomi dan Financial Performance Terhadap Market Share Perbankan Syari'ah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi*, 25(1), 51–65.
<https://doi.org/10.24912/je.v25i1.626>

Fitch Ratings. (2026). *Malaysian Islamic Banks to Continue Outpacing Conventional Banks' Growth*.

Fuadah, N., & Hakimi, F. (2020). Financial Performance dan Market Share pada Bank Umum Syariah Devisa Indonesia: Perspektif Teori Stakeholder. *Jurnal Penelitian Ipteks*, 5(20), 180–186.
<https://doi.org/https://doi.org/10.32528/ipteks.v5i2.3656>

Gazani, H., Asiyah, B. N., & Hidayah, N. (2024). Market Share Factors of Sharia Banks in Indonesia and Malaysia. *Al-Muamalat: Jurnal Ekonomi Syariah*, 11(1), 16–32. <https://doi.org/10.15575/am.v11i1.33550>

Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). Basic Econometrics. In *McGraw-Hill/Irwin* (5th ed.). McGraw-Hill Irwin.

Hanafi, S. M. (2021). Determinant of Market Share in the Indonesian Islamic Banking Industry. *Muqtasid: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 12(1), 1–16. <https://doi.org/10.18326/muqtasid.v12i1.1-16>

Hidayah, N., & Cahyono, E. F. (2020). Perbandingan Proporsi Pembiayaan Umkm Pada Perbankan Umum Dan Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 7(7), 1247.
<https://doi.org/10.20473/vol7iss20207pp1247-1263>

Kementerian Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah Republik Indonesia. (2020). *Laporan Kinerja Kementerian Koperasi dan UKM Tahun 2020*. <https://kinerja.ekon.go.id/perencanaan/download/lakip-1660-2022-Elor4.pdf>

Hak Cipta :

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



Hak Cipta :

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

- Khairunnisa, D. A., & Nofrianto. (2023). Pembiayaan Dan Keuangan Syariah: Menopang UMKM Dalam Fase Pemulihan Perekonomian (Economic Recovery) Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(3), 3985–3992. <https://doi.org/10.29040/jiei.v9i3.9878>
- KNEKS. (2024). *Pleno KNEKS 2024: Ekonomi syariah kekuatan baru menuju Indonesia Emas 2045*. Komite Nasional Ekonomi dan Keuangan Syariah. Komite Nasional Ekonomi Dan Keuangan Syariah. <https://kneks.go.id/berita/662/pleno-kneks-2024-ekonomi-syariah-kekuatan-baru-menuju-indonesia-emas-2045>
- Kontan. (2015). NPF bank syariah hingga Juni 2015 naik tinggi. *Kontan.Co.Id*. <https://keuangan.kontan.co.id/news/npf-bank-syariah-hingga-juni-2015-naik-tinggi%0A>
- Lailia, K., & Irkhami, N. (2026). Profit and Loss sharing: Antara Nilai Etika dan Implementasi dalam Praktik Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi*, 6(1), 308–327.
- Lubis, M. F. R., Tarigan, B. br, Hsb, S. Z., Manik, H. S., Azhari, S. P., & Bayadi, D. a A. (2025). Bank Indonesia's Role in Maintaining Monetary Stability and the Payment System in Indonesia. *International Journal of Economic, Technology and Social Sciences*, 6(1), 366–377. <https://jurnal.ceredindonesia.or.id/index.php/injects%0A>
- Ludiman, I., & Mutmainah, K. (2020). Analisis Determinan Market Share Perbankan Syariah di Indonesia (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah yang Terdaftar di OJK Periode Maret 2017 sampai September 2019). *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology*, 3(2), 169–181. <https://doi.org/10.32500/jematech.v3i2.1336>
- Machali, I. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif*. UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Mahendra, T. R., Amalia, S., & Putri, M. (2022). The Effect of Branch Offices, ATMs, TPF, and Financing on ShariaBanking Market Share in Indonesia 2016-2020. *Proceedings The 3rd UMY Grace 2022 "Strengthening Youth Potential for Sustainable Innovation"*, 2(1), 436–451.
- Masrizal, & Trianto, B. (2022). THE ROLE OF PLS FINANCING ON ECONOMIC GROWTH: INDONESIAN CASE. *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 8(1), 49–64. <https://doi.org/10.21098/jimf.v8i1.1378>
- Maulana, A., Ariffin, M., & Gendalasari, G. G. (2021). Pengaruh Return On Assets Dan Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional Terhadap Market Share Pada Bank Syariah. *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 9(1), 167–176.
- Mintarsih, M. (2023). Pengaruh Pembiayaan Perbankan Syariah terhadap Pertumbuhan UMKM di Indonesia. *AL-AMWAL: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 1(2), 96–102. <https://doi.org/10.69768/ja.v1i2.12>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2015a). *Laporan Perkembangan Keuangan Syariah Indonesia 2015*. [https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/berita-dan-kegiatan/publikasi/Documents/Pages/Laporan-Perkembangan-Perbankan-dan-Kuangan-Syariah-2015/LPKS 2015 \(Indonesia\).pdf](https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/berita-dan-kegiatan/publikasi/Documents/Pages/Laporan-Perkembangan-Perbankan-dan-Kuangan-Syariah-2015/LPKS%202015%20Indonesia.pdf)
- Otoritas Jasa Keuangan. (2015b). *SEOJK NOMOR 9/SEOJK.03/2015 TENTANG PEDOMAN AKUNTANSI PERBANKAN SYARIAH INDONESIA BAGI BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH*.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). *Roadmap Pengembangan Keuangan Syariah*



Hak Cipta :

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

- Indonesia 2017–2019. <https://ojk.go.id/id/kanal/syariah/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Roadmap-Pengembangan-Kuangan-Syariah-Indonesia-2017-2019.aspx>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2020). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 11/POJK.03/2020 tentang Stimulus Perekonomian Nasional sebagai Kebijakan Countercyclical Dampak Penyebaran COVID-19*. <https://ojk.go.id/id/regulasi/peraturan-ojk/Pages/Peraturan-OJK-Nomor-11-POJK.03-2020.aspx>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2021a). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/POJK.03/2021 tentang Perubahan Kedua atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 11/POJK.03/2020 tentang Stimulus Perekonomian Nasional sebagai Kebijakan Countercyclical Dampak Penyebaran COVID-19*. <https://ojk.go.id/id/regulasi/peraturan-ojk/Pages/Peraturan-OJK-Nomor-17-POJK.03-2021.aspx>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2021b). *Siaran Pers: OJK perpanjang restrukturisasi kredit hingga 31 Maret 2023*. <https://finansial.bisnis.com/read/20210902/90/1437388/resmi-ojk-perpanjang-restrukturisasi-kredit-hingga-31-maret-2023>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2022). *Laporan Perkembangan Keuangan Syariah Indonesia 2022*. <https://ojk.go.id/id/kanal/syariah/data-dan-statistik/laporan-perkembangan-keuangan-syariah-indonesia/default.aspx>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2024). *OJK akhiri program restrukturisasi kredit perbankan terdampak pandemi Covid-19*. Media Asuransi. <https://mediaasuransinews.co.id/perbankan/ojk-akhiri-program-restrukturisasi-kredit-perbankan-terdampak-pandemi-covid-19/>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2025a). *SEOJK NOMOR 32/SEOJK.03/2025 TENTANG TRANSPARANSI DAN PUBLIKASI LAPORAN BANK UMUM SYARIAH DAN UNIT USAHA SYARIAH*.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2025b). *Statistik Perbankan Syariah Juni 2025*.
- Porter, M. . (1985). Competitive Advatage. In *The Free Press* (pp. 1–557).
- Rokhman, A. K., Utami, P. S., & Hidayah, N. (2024). Analisis Market Share Perbankan Syariah di Indonesia. *Borobudur Accounting Review*, 4(2), 1–15. <https://doi.org/10.21580/at.v12i2.6449>
- Sabillah, L. N. (2023). Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga Dan Pembiayaan Terhadap Market Share Pada Bank Umum Syariah Melalui Asset Sebagai Variabel Intevening Dari Tahun 2017-2021. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 8(2), 907–935. <https://doi.org/10.30651>
- Safrina, L., Hasanah, U., Dewi, H., & Sari, V. A. (2025). Market Share Determinan of Islamic Commercial Banks. *FINANSIA : Jurnal Akuntansi Dan Perbankan Syariah*, 8(1), 1–16. <https://doi.org/10.32332/finansia.v8i1.10150>
- Saputra, R., & Fasa, M. I. (2024). DEVELOPMENT OF SHARIA BANKING IN ISLAMIC COUNTRIES. *JICN: Jurnal Intelek Dan Cendekiawan Nusantara*, 1(5), 8086–8098.
- Sari, I., & Aisyah, E. N. (2022). Pengaruh FDR, PSR, Zakat Performance Ratio, dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Market Share Dengan ROA Sebagai Variabel Mediasi. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(3), 2765. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i3.6766>



Hak Cipta :

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

- Sekretariat Negara Republik Indonesia. (2021). *PT Bank Syariah Indonesia sebagai akselerator pengembangan ekonomi dan keuangan syariah Indonesia. Sekretariat Negara RI*.
https://www.setneg.go.id/baca/index/pt_bank_syariah_indonesia_sebagai_akselerator_pengembangan_ekonomi_dan_keuangan_syariah_indonesia
- Siringoringo, R. (2017). Analisis Fungsi Intermediasi Perbankan Indonesia (Studi Kasus Bank Umum Konvensional yang Tercatat di BEI Periode 2012-2016). *Jurnal Inspirasi Bisnis Dan Manajemen*, 1(2), 135.
<https://doi.org/10.33603/jibm.v1i2.865>
- Spence, M. (1973). Job market signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374. <https://doi.org/10.2307/1882010>
- Suciningtias, S. A. (2017). Indikasi Moral Hazard pada Pembiayaan Mudharabah dan Murabahah pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Dinamika Ekonomi & Bisnis*, 14(1), 73–86.
- Sugiyono. (2016). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D. In *Bandung: Alfabeta*.
- Syarvina, W., & Sugianto, S. (2023). Determinants of Sharia Banking Market Share in Indonesia. *International Journal of Islamic Business Ethics*, 8(1), 54.
<https://doi.org/10.30659/ijibe.8.1.54-68>
- Umar, A. U. A. al, & Haryono, S. (2022). Kinerja Keuangan Bank Syariah : Perbandingan Studi dari Indonesia, Malaysia, Arab Saudi dan United Emirates Arab. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(2), 1830–1840.
- Wahyudi, R. (2020). Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR, BOPO dan Inflasi terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia: Studi Masa Pandemi Covid-19. *At-Taqaddum*, 12(1), 13–24.
<https://doi.org/10.21580/at.v12i1.6093>
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews*. UPP STIM YKPN.
- Wooldridge, J. M. (2013). *Introductory Econometrics: A Modern Approach* (5th ed.). South-Western Cengage Learning.
- Zulfikar, R., Sari, F. P., Fatmayati, A., Wandini, K., Haryati, T., Jumini, S., Nurjanah, Annisa, S., Kusumawardhani, O. B., Mutiah, R., Linggi, A. I., & Fadilah, H. (2024). Metode Penelitian Kuantitatif. In *Widina Media Utama*.

LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data Penelitian

Periode	MS	ROA	FDR	PUMKM
1 Mar 2015	3,32	0,69	89,15	32,84
1 Jun 2015	3,26	0,50	92,56	30,93
1 Sep 2015	3,21	0,49	90,82	26,65
1 Dec 2015	3,36	0,49	88,03	26,55
1 Mar 2016	3,34	0,88	87,52	25,78
1 Jun 2016	3,29	0,73	89,32	26,69
1 Sep 2016	3,61	0,59	86,43	25,23
1 Dec 2016	3,64	0,63	85,99	24,82
1 Mar 2017	3,64	1,12	83,53	24,60
1 Jun 2017	3,72	1,10	82,69	24,50
1 Sep 2017	3,72	1,00	80,12	24,10
1 Dec 2017	3,75	0,63	79,61	23,70
1 Mar 2018	3,81	1,23	77,63	23,79
1 Jun 2018	3,70	1,37	78,68	23,42
1 Sep 2018	3,79	1,41	78,95	23,13
1 Dec 2018	3,78	1,28	78,53	22,15
1 Mar 2019	3,76	1,46	78,38	22,78
1 Jun 2019	3,77	1,61	79,74	22,82
1 Sep 2019	3,76	1,66	81,56	22,44
1 Dec 2019	3,93	1,73	77,91	23,03
1 Mar 2020	3,83	1,86	78,93	26,89
1 Jun 2020	3,95	1,40	79,37	24,05
1 Sep 2020	3,98	1,36	77,06	23,54
1 Dec 2020	4,15	1,40	76,36	23,25
1 Mar 2021	4,07	2,06	77,81	23,83
1 Jun 2021	4,19	1,94	74,97	23,90
1 Sep 2021	4,12	1,87	75,26	24,02
1 Dec 2021	4,19	1,55	70,12	24,13
1 Mar 2022	4,22	1,99	72,22	24,05
1 Jun 2022	4,26	2,04	73,95	22,92
1 Sep 2022	4,51	2,07	76,15	21,95
1 Dec 2022	4,57	2,00	75,19	21,51
1 Mar 2023	4,69	2,18	75,69	20,97
1 Jun 2023	4,67	2,08	81,25	20,54
1 Sep 2023	4,67	2,04	82,45	20,34
1 Dec 2023	4,81	1,88	79,06	20,24
1 Mar 2024	4,84	2,03	79,26	20,01
1 Jun 2024	4,80	2,06	82,12	19,70
1 Sep 2024	4,85	2,02	82,90	19,45

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



Hak Cipta :

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

1 Dec 2024	5,06	2,07	80,81	19,59
1 Mar 2025	4,89	2,07	84,81	19,01
1 Jun 2025	4,85	2,03	84,62	18,55

Lampiran 2 Output Uji Statistik Deskriptif

	MS	ROA	FDR	PUMKM
Mean	4.055367	1.490389	80.65562	23.39021
Median	3.939138	1.579218	79.49234	23.47638
Maximum	5.063487	2.175460	92.56397	32.84241
Minimum	3.212330	0.485424	70.11618	18.55178
Std. Dev.	0.528727	0.557919	5.085099	2.908235
Skewness	0.288932	-0.510988	0.417373	0.937649
Kurtosis	1.956182	1.873641	2.744933	4.798910
Jarque-Bera	2.491096	4.047960	1.333253	11.81743
Probability	0.287783	0.132129	0.513438	0.002716
Sum	170.3254	62.59634	3387.536	982.3887
Sum Sq. Dev.	11.46164	12.76224	1060.188	346.7712
Observations	42	42	42	42

Lampiran 3 Output Uji Stasioneritas Variabel *Market Share* (MS)

Null Hypothesis: MS has a unit root Exogenous: Constant Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)			Null Hypothesis: D(MS) has a unit root Exogenous: Constant Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)		
	t-Statistic	Prob.*		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.382883	0.9025	Augmented Dickey-Fuller test statistic	-8.791165	0.0000
Test critical values:			Test critical values:		
1% level	-3.605593		1% level	-3.605593	
5% level	-2.936942		5% level	-2.936942	
10% level	-2.606857		10% level	-2.606857	
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.			*MacKinnon (1996) one-sided p-values.		
Augmented Dickey-Fuller Test Equation Dependent Variable: D(MS) Method: Least Squares Date: 05/12/26 Time: 10:52 Sample (adjusted): 9/01/2015 6/01/2025 Included observations: 40 after adjustments			Augmented Dickey-Fuller Test Equation Dependent Variable: D(MS.2) Method: Least Squares Date: 05/12/26 Time: 10:53 Sample (adjusted): 9/01/2015 6/01/2025 Included observations: 40 after adjustments		



Lampiran 4 Output Uji Stasioneritas Variabel *Return on Assets (ROA)*

Null Hypothesis: ROA has a unit root Exogenous: Constant Lag Length: 3 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)			Null Hypothesis: D(ROA) has a unit root Exogenous: Constant Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)		
	t-Statistic	Prob.*		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.113636	0.2406	Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.718901	0.0000
Test critical values:			Test critical values:		
	1% level	-3.615588		1% level	-3.615588
	5% level	-2.941145		5% level	-2.941145
	10% level	-2.609066		10% level	-2.609066
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.			*MacKinnon (1996) one-sided p-values.		
Augmented Dickey-Fuller Test Equation Dependent Variable: D(ROA) Method: Least Squares Date: 05/12/26 Time: 10:45 Sample (adjusted): 3/01/2016 6/01/2025 Included observations: 38 after adjustments			Augmented Dickey-Fuller Test Equation Dependent Variable: D(ROA,2) Method: Least Squares Date: 05/12/26 Time: 10:47 Sample (adjusted): 3/01/2016 6/01/2025 Included observations: 38 after adjustments		

Lampiran 5 Output Uji Stasioneritas Variabel *Financing to Deposit Ratio (FDR)*

Null Hypothesis: FDR has a unit root Exogenous: Constant Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)			Null Hypothesis: D(FDR) has a unit root Exogenous: Constant Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)		
	t-Statistic	Prob.*		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.840888	0.3561	Augmented Dickey-Fuller test statistic	-7.149520	0.0000
Test critical values:			Test critical values:		
	1% level	-3.600987		1% level	-3.605593
	5% level	-2.935001		5% level	-2.936942
	10% level	-2.605836		10% level	-2.606857
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.			*MacKinnon (1996) one-sided p-values.		
Augmented Dickey-Fuller Test Equation Dependent Variable: D(FDR) Method: Least Squares Date: 05/12/26 Time: 10:48 Sample (adjusted): 6/01/2015 6/01/2025 Included observations: 41 after adjustments			Augmented Dickey-Fuller Test Equation Dependent Variable: D(FDR,2) Method: Least Squares Date: 05/12/26 Time: 10:49 Sample (adjusted): 9/01/2015 6/01/2025 Included observations: 40 after adjustments		

Lampiran 6 Output Uji Stasioneritas Variabel Proporsi Pembiayaan UMKM (PUMKM)

Null Hypothesis: PUMKM has a unit root Exogenous: Constant Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)			Null Hypothesis: D(PUMKM) has a unit root Exogenous: Constant Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)		
	t-Statistic	Prob.*		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-3.255731	0.0238	Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.559594	0.0000
Test critical values:			Test critical values:		
	1% level	-3.600987		1% level	-3.605593
	5% level	-2.935001		5% level	-2.936942
	10% level	-2.605836		10% level	-2.606857
*MacKinnon (1996) one-sided p-values.			*MacKinnon (1996) one-sided p-values.		
Augmented Dickey-Fuller Test Equation Dependent Variable: D(PUMKM) Method: Least Squares Date: 05/12/26 Time: 10:50 Sample (adjusted): 6/01/2015 6/01/2025 Included observations: 41 after adjustments			Augmented Dickey-Fuller Test Equation Dependent Variable: D(PUMKM,2) Method: Least Squares Date: 05/18/26 Time: 19:11 Sample (adjusted): 9/01/2015 6/01/2025 Included observations: 40 after adjustments		

Hak Cipta :

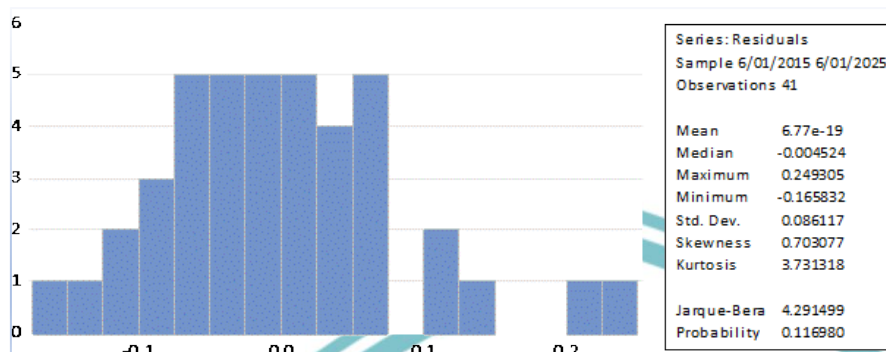
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan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



Hak Cipta :

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

Lampiran 7 Output Uji Normalitas



Lampiran 8 Output Uji Multikolinearitas

Variance Inflation Factors
 Date: 05/18/26 Time: 19:42
 Sample: 3/01/2015 6/01/2025
 Included observations: 41

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	0.000228	1.164183	NA
D(ROA)	0.004186	1.121161	1.098217
D(FDR)	4.01E-05	1.011280	1.008770
D(PUMKM)	0.000173	1.197785	1.090224

Lampiran 9 Output Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Glejser
 Null hypothesis: Homoskedasticity

F-statistic	1.074682	Prob. F(3,37)	0.3717
Obs*R-squared	3.286239	Prob. Chi-Square(3)	0.3496
Scaled explained SS	3.291684	Prob. Chi-Square(3)	0.3488

Test Equation:
 Dependent Variable: ARESID
 Method: Least Squares
 Date: 05/18/26 Time: 19:43
 Sample: 6/01/2015 6/01/2025
 Included observations: 41



Lampiran 10 Output Uji Korelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

Null hypothesis: No serial correlation at up to 2 lags

F-statistic	0.486169	Prob. F(2,35)	0.6191
Obs*R-squared	1.108236	Prob. Chi-Square(2)	0.5746

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Date: 05/12/26 Time: 10:27

Sample: 6/01/2015 6/01/2025

Included observations: 41

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Lampiran 11 Output Analisis Regresi Linear Berganda, Uji T, Uji F, dan Koefisien Determinasi (R^2)

Dependent Variable: D(MS)

Method: Least Squares

Date: 05/18/26 Time: 19:33

Sample (adjusted): 6/01/2015 6/01/2025

Included observations: 41 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.033197	0.015088	2.200190	0.0341
D(ROA)	-0.051472	0.064699	-0.795560	0.4314
D(FDR)	-0.021275	0.006336	-3.357867	0.0018
D(PUMKM)	-0.010129	0.013158	-0.769774	0.4463
R-squared	0.267702	Mean dependent var		0.037395
Adjusted R-squared	0.208326	S.D. dependent var		0.100634
S.E. of regression	0.089540	Akaike info criterion		-1.895797
Sum squared resid	0.296644	Schwarz criterion		-1.728619
Log likelihood	42.86383	Hannan-Quinn criter.		-1.834920
F-statistic	4.508623	Durbin-Watson stat		2.231219
Prob(F-statistic)	0.008572			

Hak Cipta :

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