



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

SKRIPSI TERAPAN

**ANALISIS KOMPARATIF KINERJA KEUANGAN BANK
UMUM SYARIAH HASIL *SPIN-OFF* DI INDONESIA
MENGUNAKAN METODE RSEC BERDASARKAN
LAPORAN KEUANGAN TRIWULAN**

(Studi pada Bank Nano Syariah, BTPN Syariah, & Bank BJB Syariah)



**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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN

**ANALISIS KOMPARATIF KINERJA KEUANGAN BANK
UMUM SYARIAH HASIL *SPIN-OFF* DI INDONESIA
MENGUNAKAN METODE RGEC BERDASARKAN
LAPORAN KEUANGAN TRIWULAN**

(Studi pada Bank Nano Syariah, BTPN Syariah, & Bank BJB Syariah)



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

Disusun oleh:

Helma Novita/2204411001

**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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Laporan Tugas Akhir / 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 Tugas Akhir / Skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Helma Novita

NIM : 2204411001

Program Studi : Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah

Depok, 07 Juli 2026



Helma Novita

2204411001

**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

LEMBAR PENGESAHAN

Laporan Tugas Akhir / Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Helma Novita
NIM : 2204411001
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Laporan TA/Skripsi : Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil *Spin-off* Di Indonesia Menggunakan Metode RGEC Berdasarkan Laporan Keuangan Triwulan.

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 : Ida Syafrida, S.E., M.Si.

Anggota Penguji : Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si. ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 07 Juli 2026



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

NIP. 19700913199903100



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 Penyusun : Helma Novita
NIM : 2204411001
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Laporan TA/Skripsi : Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Di Indonesia Hasil *Spin-off* Menggunakan Metode RGEC Berdasarkan Laporan Keuangan Triwulan.

Disetujui oleh:

Dosen Pembimbing

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

NIP. 197009131999031002

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Diketahui Oleh

Kepala Program Studi

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

NIP. 197902232014041001



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi yang berjudul **“Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Di Indonesia Hasil *Spin-off* Menggunakan Metode RGEC Berdasarkan Laporan Keuangan Triwulan”** dengan baik dan tepat waktu. Shalawat serta salam senantiasa tercurah kepada junjungan Nabi Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia dari zaman kegelapan menuju zaman yang penuh dengan ilmu pengetahuan seperti saat ini. Penyusunan proposal skripsi ini dilakukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah, Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Jakarta. Dalam proses penyusunannya, penulis menyadari bahwa proposal ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, serta bantuan dari berbagai pihak.

Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M., selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta. Bapak
2. 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 Keuangan dan Perbankan Syariah.
4. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si., selaku dosen pembimbing yang dengan penuh sabar telah memberikan arahan, bimbingan, serta masukan yang sangat berarti dalam penyusunan skripsi ini.
5. Pihak PT Bank Nano Syariah yang telah memberikan kesempatan serta menyediakan data dan informasi yang diperlukan dalam mendukung penyusunan proposal skripsi ini.
6. Ibu Arum Melati selaku mentor yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta wawasan praktis selama proses pengumpulan data dan pemahaman terhadap objek penelitian.

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 mengumpulkan 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

7. Seluruh dosen dan tenaga kependidikan di lingkungan Politeknik Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu dan dukungan selama masa perkuliahan.
8. Ibu Yati Suryati dan Bapa Eman selaku orang tua penulis, yang selalu menjadi sumber kekuatan utama. Yang tidak pernah berhenti memberikan doa, dukungan, serta pengorbanan tanpa pamrih, sehingga penulis mampu melangkah dan bertahan sehingga tahap ini.
9. Kaka dan adik penulis yang senantiasa hadir sebagai bagian dari tempat pulang, yang memberikan semangat, dukungan, serta kehangatan dalam setiap proses yang dilalui penulis.
10. Teman-teman terdekat penulis sejak jenjang Sekolah Menengah Pertama (SMP) yang telah menemani perjalanan penulis selama hampir sepuluh tahun lamanya. Serta memberikan dukungan dan saran dalam menentukan pilihan jurusan kuliah sehingga penulis dapat berada pada tahap ini.
11. Teman-teman terdekat selama masa perkuliahan penulis yang telah bersama-sama melewati berbagai proses, baik dalam kondisi suka maupun duka, serta saling memberikan dukungan dalam menyelesaikan studi.

Penulis menyadari bahwa proposal skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan kekurangan, baik dari segi isi maupun penyajiannya. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan dan penyempurnaan penelitian ini ke depannya. Akhir kata, penulis berharap proposal skripsi ini dapat memberikan manfaat, baik secara akademis maupun praktis, khususnya dalam pengembangan kajian terkait kinerja keuangan perbankan syariah.

Depok, 7 Juli 2026

Mahasiswa

Helma Novita

2204411001



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

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Helma Novita
NIM : 2204411001
Program Studi : 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 Komparatif Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil Spin-off di Indonesia Menggunakan Metode RGEC Berdasarkan Laporan Keuangan Triwulan”** 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 : 07 Juli 2026

Yang menyatakan

Helma Novita



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

Helma Novita

Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah

Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil *Spin-Off* di Indonesia Menggunakan Metode RGEK Berdasarkan Laporan Keuangan Triwulan

(Studi pada Bank Nano Syariah, BTPN Syariah, & Bank BJB Syariah)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan kinerja keuangan berdasarkan aspek *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings*, dan *Capital* (RGEK) pada tiga Bank Umum Syariah hasil *spin-off* di Indonesia, yaitu PT Bank Nano Syariah, PT Bank BJB Syariah, dan PT BTPN Syariah, yang memiliki lama waktu beroperasi berbeda. Metode yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif deskriptif-komparatif dengan data laporan keuangan triwulan periode Triwulan I 2024 hingga Triwulan IV 2025, yang diuji menggunakan uji Kruskal-Wallis dan uji lanjutan Mann-Whitney. Hasil penelitian menunjukkan terdapat perbedaan signifikan pada aspek *Risk Profile*, *Earnings*, dan *Capital* di antara ketiga bank, sedangkan aspek *Good Corporate Governance* tidak menunjukkan perbedaan karena nilainya konstan pada seluruh bank dan periode. Penelitian ini menyimpulkan bahwa kinerja keuangan bank hasil *spin-off* tidak seragam dan tidak semata-mata ditentukan oleh lama waktu beroperasi, melainkan juga dipengaruhi oleh model bisnis dan strategi manajemen risiko masing-masing bank.

Kata Kunci: kinerja keuangan, bank umum syariah, *spin-off*, RGEK.



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

Helma Novita

Islamic Finance and Banking Study Program

***Comparative Analysis of Financial Performance of Spin-Off Islamic
Commercial Banks in Indonesia Using The RGEC Method Based on Quarterly
Financial Statements***

(Study on Bank Nano Syariah, BTPN Syariah, & Bank BJB Syariah)

ABSTRACT

This study aims to analyze differences in financial performance based on the Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, and Capital (RGEC) aspects of three Indonesian Sharia Commercial Banks resulting from spin-off, namely PT Bank Nano Syariah, PT Bank BJB Syariah, and PT BTPN Syariah, which have different lengths of operation. The method used is a descriptive-comparative quantitative approach using quarterly financial report data for the period of the first quarter of 2024 to the fourth quarter of 2025, tested using the Kruskal-Wallis test and the Mann-Whitney post-hoc test. The results show significant differences in the Risk Profile, Earnings, and Capital aspects among the three banks, while the Good Corporate Governance aspect shows no difference because its value is constant across all banks and periods. This study concludes that the financial performance of spin-off banks is not uniform and is not solely determined by length of operation, but is also influenced by each bank's business model and risk management strategy.

Keywords: *financial performance, sharia commercial bank, spin-off, RGEC*

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	5
1.3 Pertanyaan Penelitian	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.6 Sistematika Penulisan	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.2 Penelitian Terdahulu	16
2.3 Kerangka Berpikir	28
2.4 Hipotesis Penelitian	29
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	33
3.1 Jenis Penelitian	33
3.2 Objek Penelitian	33
3.3 Metode Pengambilan Sampel	35
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian	36
3.5 Metode Pengumpulan Data	37
3.6 Metode Analisis Data	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	41
4.1 Hasil Penelitian	41

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

4.2 Pembahasan.....	47
4.3 Implikasi Penelitian.....	49
BAB V PENUTUP.....	52
5.1 Kesimpulan.....	52
5.2 Saran.....	53
DAFTAR PUSTAKA	55





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

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 2 Hasil Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3. 1 Sampel Penelitian	35
Tabel 3. 2 Rincian Periode Pengamatan	36
Tabel 3. 7 Kriteria Penerimaan dan Penolakan Hipotesis	40
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif NPF (<i>Non-Performing Financing</i>)	41
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif FDR (<i>Financing to Deposit Ratio</i>)	42
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif GCG (<i>Good Corporate Governance</i>)	42
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif ROA (<i>Return on Assets</i>)	42
Tabel 4. 5 Statistik Deskriptif CAR (<i>Capital Adequacy Ratio</i>)	43
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas Shapiro-Wilk	44
Tabel 4. 7 Hasil Uji Kruskal-Wallis	45
Tabel 4. 8 Hasil Uji Post-Hoc Mann-Whitney NPF	46
Tabel 4. 9 Hasil Uji Post-Hoc Mann-Whitney FDR	46
Tabel 4. 10 Hasil Uji Post-Hoc Mann-Whitney ROA	46
Tabel 4. 11 Hasil Uji Post-Hoc Mann-Whitney CAR	46
Tabel 4. 12 Rekapitulasi Hasil Pengujian H1-H4	47

**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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	29
---------------------------------------	----





DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Perhitungan RGEC Penelitian.....	60
Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	60
Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov dan Shapiro-Wilk</i>	61
Lampiran 4 Hasil Uji Kruskal-Wallis NPF (Ranks).....	61
Lampiran 5 Hasil Uji Kruskal-Wallis NPF (Test Statistic)	61
Lampiran 6 Hasil Uji Kruskal-Wallis RDF (Ranks)	62
Lampiran 7 Hasil Uji Kruskal-Wallis FDR (Test Statistic).....	62
Lampiran 8 Hasil Uji Mann-Whitney NPF BNS dan BJB Syariah (Ranks)	62
Lampiran 9 Hasil Uji Mann-Whitney NPF BNS dan Bank BJB Syariah (Test Statistics).....	63
Lampiran 10 Hasil Uji Mann-Whitney NPF BNS dan BTPN Syariah (Ranks) ...	63
Lampiran 11 Hasil Uji Mann-Whitney NPF BNS dan BTPN Syariah (Test Statistics).....	63
Lampiran 12 Hasil Uji Mann-Whitney NPF Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Ranks).....	64
Lampiran 13 Hasil Uji Mann-Whitney NPF Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Test Statistics).....	64
Lampiran 14 Hasil Uji Kruskal-Wallis ROA (Ranks).....	64
Lampiran 15 Hasil Uji Kruskal-Wallis ROA (Test Statistics).....	65
Lampiran 16 Hasil Uji Mann-Whitney ROA BNS dan Bank BJB Syariah (Ranks)	65
Lampiran 17 Hasil Uji Mann-Whitney ROA BNS dan Bank BJB Syariah (Test Statistics).....	65
Lampiran 18 Hasil Uji Mann-Whitney ROA BNS dan BTPN Syariah (Ranks) ..	66
Lampiran 19 Hasil Uji Mann-Whitney ROA BNS dan BTPN Syariah (Test Statistics).....	66
Lampiran 20 Hasil Uji Mann-Whitney ROA Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Ranks).....	66
Lampiran 21 Hasil Uji Mann-Whitney ROA Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Test Statistics).....	67
Lampiran 22 Hasil Uji Kruskal-Wallis CAR (Ranks).....	67
Lampiran 23 Hasil Uji Kruskal-Wallis CAR (Test Statistics).....	67
Lampiran 24 Hasil Uji Mann-Whitney CAR BNS dan Bank BJB Syariah (Ranks)	68
Lampiran 25 Hasil Uji Mann-Whitney CAR BNS dan Bank BJB Syariah (Test Statistics).....	68
Lampiran 26 Hasil Uji Mann-Whitney CAR BNS dan BTPN Syariah (Ranks) ..	68
Lampiran 27 Hasil Uji Mann-Whitney CAR BNS dan BTPN Syariah (Test Statistics).....	69
Lampiran 28 Hasil Uji Mann-Whitney CAR Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Ranks).....	69
Lampiran 29 Hasil Uji Mann-Whitney CAR Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Test Statistics).....	69

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 mengemukakan 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Sektor perbankan syariah di Indonesia telah berkembang menjadi komponen yang tidak terpisahkan dalam tatanan keuangan nasional, dengan peran strategis dalam menggerakkan pertumbuhan ekonomi melalui fungsi intermediasi yang berlandaskan prinsip-prinsip syariah. Kinerja sektor perbankan syariah di Indonesia memperlihatkan dinamika yang termasuk mengalami perkembangan, sebagaimana tampak dari ekspansi total aset, peningkatan volume pembiayaan yang disalurkan, serta pertumbuhan dana pihak ketiga (DPK) yang berlangsung stabil dari tahun ke tahun. Merujuk pada data Otoritas Jasa Keuangan Oktober 2025, nilai keseluruhan aset yang dikelola sektor perbankan syariah tumbuh 11,34% year-on-year mencapai sekitar Rp1.028,18 triliun, suatu rekor tertinggi sepanjang sejarah perkembangan sektor ini (OJK, 2025). Total pembiayaan yang disalurkan mencapai Rp685,55 triliun (tumbuh 7,78% yoy), sementara DPK yang berhasil dihimpun tercatat sebesar Rp820,79 triliun (meningkat 14,26% yoy) (OJK, 2025).

Capaian pertumbuhan tersebut didukung oleh berbagai kebijakan penguatan kelembagaan, dengan kebijakan *spin-off* sebagai salah satu pendorong utama yang membentuk lanskap perbankan syariah Indonesia saat ini. *Spin-off* merupakan proses pemisahan kelembagaan di mana UUS yang sebelumnya beroperasi di bawah naungan bank konvensional induknya untuk membentuk entitas BUS yang berdiri secara mandiri. Kebijakan ini mendapat legitimasi melalui Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah (Dja'akum, 2024). Diperkuat melalui POJK Nomor 12 Tahun 2023 tentang Unit Usaha Syariah, mempertegas kebijakan *spin-off* dengan menetapkan dua kriteria pemicu, yakni apabila aset UUS telah mencapai Rp50 triliun atau setara dengan lebih dari separuh total aset bank induknya (Rukminastiti, 2024). Kebijakan *spin-off* dimaksudkan sebagai upaya penguatan tata kelola kelembagaan, meningkatkan independensi operasional, serta memperluas pangsa pasar keuangan syariah di Indonesia.



© 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Sejak diberlakukannya UU No. 21 Tahun 2008, beberapa UUS telah menyelesaikan proses pemisahan dan kini menjalankan kegiatan usahanya BUS yang mandiri. Di antara BUS yang terbentuk melalui mekanisme *spin-off* murni, yaitu pemisahan UUS untuk mendirikan BUS baru secara independen, terdapat tiga bank yang relevan untuk dikaji, yakni PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah (BTPN Syariah) yang resmi beroperasi terhitung 14 Juli 2014 setelah UUS BTPN yang dibentuk sejak Maret 2008 dipisahkan menjadi bank syariah baru, PT Bank Jabar Banten Syariah (BJB Syariah) yang izin operasionalnya telah diberikan oleh Bank Indonesia pada 30 April 2010 setelah UUS Bank BJB mendirikan BUS baru sesuai dokumen Akta Pendirian Perseroan tertanggal 15 Januari 2010, serta PT Bank Nano Syariah yang hadir sebagai BUS terbaru melalui *spin-off* UUS PT Bank Sinarmas Tbk dan resmi beroperasi sejak 2 Januari 2024 setelah memperoleh izin usaha dari OJK pada 23 Agustus 2023 sebagaimana tertuang dalam SK Anggota Dewan Komisiner OJK Nomor KEP-61/D.03/2023.

Ketiganya memiliki karakteristik yang berbeda dari sisi usia operasional sebagai BUS mandiri. BTPN Syariah dan BJB Syariah merupakan BUS yang telah beroperasi lebih dari satu dekade pasca *spin-off*, sementara PT Bank Nano Syariah merupakan entitas baru yang baru memasuki tahun pertama dan kedua operasionalnya. Perbedaan usia operasional ini menghadirkan pertanyaan akademis yang menarik: apakah terdapat perbedaan tingkat kesehatan keuangan yang signifikan antara BUS hasil *spin-off* yang berada pada fase awal operasional dengan BUS yang telah beroperasi lebih lama. Pertanyaan ini relevan mengingat kebijakan *spin-off* yang terus didorong oleh OJK memerlukan bukti empiris tentang proyeksi pertumbuhan kinerja BUS hasil *spin-off* dalam rentang waktu dekat hingga jangka panjang.

Akan tetapi, proses *spin-off* tidak selalu berjalan tanpa konsekuensi terhadap kinerja keuangan. Perubahan struktur organisasi, permodalan, dan strategi bisnis berpotensi mempengaruhi stabilitas kinerja keuangan bank, terutama pada fase awal pasca pemisahan. Kondisi ini tercermin pada kinerja PT Bank Nano Syariah berdasarkan Annual Report 2024. Pada aspek permodalan, bank mencatat *Capital Adequacy Ratio* (CAR) yang sangat tinggi sebesar 45,58%, yang mencerminkan kapasitas penyerapan risiko yang kuat sebagai modal awal



© 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

pasca *spin-off*. Namun dari sisi intermediasi, angka *Financing to Deposit Ratio* (FDR) sebesar 41,84% mengindikasikan bahwa fungsi penyaluran dana belum optimal, yang mengindikasikan kehati-hatian dalam ekspansi pada tahap awal operasional.

Selain itu, efisiensi operasional masih menjadi tantangan yang tercermin dari rasio BOPO sebesar 80,40%, meskipun kualitas pembiayaan tergolong sangat baik dengan NPF neto sebesar 0,02%. Di sisi profitabilitas, bank mencatatkan ROA sebesar 2,11% dan ROE sebesar 15,53% (PT Bank Nano Syariah, 2024). Kondisi dualitas kinerja ini di mana bank memiliki fundamental permodalan yang kuat namun masih menghadapi tantangan intermediasi dan efisiensi, merupakan fenomena yang perlu dikaji secara komparatif dengan BUS hasil *spin-off* lainnya untuk memperoleh penilaian yang lebih menyeluruh. Metode RGEC merupakan pendekatan pengukuran kondisi bank berbasis risiko (*Risk-Based Bank Rating*) yang lebih komprehensif dibandingkan pendekatan sebelumnya karena mengintegrasikan penilaian profil risiko, efektivitas tata kelola, kapasitas menghasilkan laba, serta ketercukupan permodalan secara simultan (Faiza, 2025).

Penilaian tingkat kesehatan perbankan di Indonesia pada awalnya mengacu pada Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 13/24/DPNP Tahun 2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum yang memperkenalkan pendekatan *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings*, dan *Capital* (RGEC). Seiring beralihnya fungsi pengaturan dan pengawasan perbankan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK), penerapan metode RGEC bagi BUS dan UUS diatur melalui Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 8/POJK.03/2014 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah, yang selanjutnya dijabarkan secara teknis dalam Surat Edaran OJK Nomor 10/SEOJK.03/2014. Dalam penelitian ini, ketentuan tersebut menjadi dasar dalam penentuan indikator *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings*, dan *Capital* (RGEC) yang digunakan sebagai dasar analisis perbedaan kinerja keuangan antarbank.

Penelitian empiris menunjukkan bahwa metode RGEC lebih adaptif dalam mengidentifikasi potensi financial distress dibandingkan pendekatan tradisional (Umiyati, 2026), sehingga relevan digunakan untuk menilai kinerja BUS hasil



© 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

spin-off yang memiliki dinamika risiko lebih kompleks. Penelitian tentang kinerja keuangan bank syariah melalui penerapan metode RGEC bukanlah penelitian yang baru. Penelitian-penelitian sebelumnya telah menjawab pertanyaan serupa pada berbagai objek bank syariah yang berbeda mulai dari Bank Syariah Indonesia, Bank Muamalat, BRI Syariah, BNI Syariah, hingga bank syariah daerah (Nugroho, 2023). Dengan kata lain, pertanyaan “bagaimana kinerja RGEC bank syariah” sudah banyak dijawab dan hampir seluruh pembahasannya menempatkan bank-bank tersebut dalam kategori sehat. Namun, pembahasan tersebut belum bisa menjawab pertanyaan yang lebih spesifik, apakah kinerja RGEC sebuah BUS hasil *spin-off* berubah seiring bertambahnya usia operasional pasca pemisahan.

Ini adalah pertanyaan yang berbeda secara fundamental. Penelitian terdahulu mengkaji BUS yang telah beroperasi dalam jangka waktu relatif lebih lama dan stabil, bukan bank yang baru saja melepaskan diri dari induknya. Sementara itu, penelitian tentang dampak *spin-off* (Syahrani, 2025) memang ada, namun tidak menggunakan kerangka RGEC berbasis data triwulanan yang mampu menangkap fluktuasi kinerja secara lebih sensitif. Inilah yang membuat penelitian ini perlu dilakukan, bukan karena topiknya belum pernah diteliti, melainkan karena kombinasi spesifik antara objek (BUS hasil *spin-off* dengan fase kematangan berbeda), metode (RGEC), dan granularitas data (triwulanan) belum pernah dihadirkan secara bersamaan dalam satu kajian komparatif. Jawaban dari pertanyaan ini penting secara akademis maupun praktis, terutama di tengah dorongan kebijakan OJK yang terus mendorong *spin-off* UUS menjadi BUS mandiri.

Berdasarkan uraian tersebut, penelitian ini memiliki keterbaruan dalam beberapa aspek. Pertama, penelitian ini merupakan kajian komparatif yang secara spesifik membandingkan kinerja keuangan tiga BUS hasil *spin-off* di Indonesia, yaitu PT Bank Nano Syariah, PT Bank BTPN Syariah, dan PT Bank BJB Syariah, yang memiliki perbedaan periode operasional sejak berdiri sebagai Bank Umum Syaria. Kedua, penggunaan pendekatan RGEC yang berbasis risiko memberikan analisis yang lebih komprehensif. Ketiga, penggunaan data laporan keuangan triwulanan periode Triwulan I 2024 hingga Triwulan IV 2025 memungkinkan



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

analisis yang lebih sensitif terhadap perubahan kinerja keuangan, serta memungkinkan komparasi kinerja ketiga bank pada periode yang sama sehingga hasil analisis lebih valid dan memiliki landasan akademis yang kuat.

1.2 Rumusan Masalah Penelitian

Kebijakan *spin-off* yang mendorong terbentuknya Bank Umum Syariah mandiri di Indonesia telah menghasilkan beberapa entitas BUS dengan periode operasional yang berbeda-beda. Secara teoritis, *spin-off* diharapkan meningkatkan kemandirian usaha, memperkuat struktur permodalan, dan meningkatkan kinerja keuangan secara berkelanjutan. Namun secara empiris, belum terdapat kajian yang membandingkan apakah tingkat kesehatan keuangan BUS hasil *spin-off* yang berada pada fase berbeda menunjukkan perbedaan yang bermakna berdasarkan indikator RGEK.

Berangkat dari hal tersebut, persoalan mendasar yang menjadi fokus penelitian adalah belum terukurnya secara empiris dan komparatif tingkat kesehatan keuangan Bank Umum Syariah hasil *spin-off* di Indonesia. Khususnya PT Bank Nano Syariah, PT BTPN Syariah, dan PT Bank BJB Syariah berdasarkan pendekatan RGEK menggunakan data laporan keuangan triwulan, serta belum diketahuinya apakah terdapat perbedaan yang signifikan pada kinerja RGEK antar ketiga bank tersebut pada periode Triwulan I 2024 hingga Triwulan IV 2025.

1.3 Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan uraian latar belakang dan identifikasi masalah yang telah dikemukakan, penelitian ini berupaya menjawab pertanyaan berikut:

1. Apakah terdapat perbedaan *risk profile* pada Bank Nano Syariah, BJB Syariah dan BTPN Syariah selama periode Penelitian?
2. Apakah terdapat perbedaan *good corporate governance* pada Bank Nano Syariah, BJB Syariah dan BTPN Syariah selama periode penelitian?
3. Apakah terdapat perbedaan *earnings* pada Bank Nano Syariah, BJB Syariah dan BTPN Syariah selama periode penelitian?
4. Apakah terdapat perbedaan *capital* pada Bank Nano Syariah, BJB Syariah dan BTPN Syariah selama periode penelitian?



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

1.4 Tujuan Penelitian

Mengacu pada uraian latar belakang dan pertanyaan penelitian yang telah dikemukakan, penelitian ini dirujuk dengan tujuan:

1. Menganalisis perbedaan *risk profile* pada Bank Nano Syariah, BJB Syariah dan BTPN Syariah selama periode penelitian
2. Menganalisis perbedaan *good corporate governance* pada Bank Nano Syariah, BJB Syariah dan BTPN Syariah selama periode penelitian
3. Menganalisis perbedaan *earings* pada Bank Nano Syariah, BJB Syariah dan BTPN Syariah selama periode penelitian
4. Menganalisis perbedaan *capital* pada Bank Nano Syariah, BJB Syariah dan BTPN Syariah selama periode penelitian

1.5 Manfaat Penelitian

Manfaat Teoritis

Secara teoritis, penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan kajian di domain keuangan dan perbankan syariah, terutama pada aspek analisis komparatif kesehatan keuangan Bank Umum Syariah hasil *spin-off* menggunakan metode RGEC berbasis laporan keuangan triwulan. Penelitian ini diharapkan mampu memperkaya kajian empiris mengenai proyeksi pertumbuhan kinerja BUS pada berbagai periode operasional pasca *spin-off*, serta memberikan bukti empiris tentang efektivitas kebijakan *spin-off* terhadap kesehatan keuangan perbankan syariah di Indonesia.

Manfaat Praktis

Dari sisi praktis, hasil kajian ini diharapkan dapat menjadi rujukan yang bermanfaat bagi investor dalam menilai kondisi dan tingkat kesehatan keuangan Bank Umum Syariah hasil *spin-off* sebagai pertimbangan pengambilan keputusan investasi. Bagi akademisi dan peneliti selanjutnya, penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai bahan rujukan untuk penelitian sejenis di bidang perbankan syariah.

1.6 Sistematika Penulisan

Penelitian ini disusun dengan sistematika yang terstruktur agar alur pembahasan dapat diikuti secara logis dan mudah dipahami oleh pembaca. Setiap



© 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 mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

bab dirancang untuk saling berkesinambungan sehingga membentuk satu kesatuan narasi penelitian yang utuh, dengan rincian sebagai berikut:

BAB I Pendahuluan

Bab ini merupakan bab pendahuluan yang membangun fondasi seluruh penelitian. Di dalamnya dipaparkan latar belakang beserta data pendukung yang melatarbelakangi pemilihan topik, diikuti rumusan masalah yang memuat pertanyaan-pertanyaan penelitian sebagai panduan analisis. Selanjutnya dijabarkan tujuan yang menjadi capaian serta manfaat yang diharapkan dapat diperoleh dari hasil penelitian, baik bagi pengembangan ilmu maupun kepentingan praktis. Bagian akhir menyajikan sistematika penulisan sebagai peta alur pembahasan keseluruhan skripsi.

BAB II Tinjauan Pustaka

Bab ini berisi kerangka teori yang relevan dengan penelitian, meliputi konsep dasar kinerja keuangan perbankan, konsep *spin-off* dalam perbankan syariah, serta perbedaan kesehatan bank melalui metode RGEC (*Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, dan Capital*). Selain itu, bab ini memuat penelitian terdahulu yang relevan sebagai dasar penyusunan *research gap*, kerangka pemikiran penelitian yang menggambarkan alur pemikiran penelitian secara sistematis.

BAB III Metodologi Penelitian

Bab ini menguraikan metodologis yang diterapkan, meliputi desain dan pendekatan yang digunakan dalam studi ini, objek dan subjek penelitian, sumber dan jenis data penelitian, mekanisme perolehan data, serta teknis analisis yang diterapkan dalam menganalisis tingkat kesehatan bank umum syariah hasil *spin-off* dengan mengaplikasikan metode RGEC berdasarkan laporan keuangan triwulan.

BAB IV Hasil dan Pembahasan

Bab ini memuat paparan pengolahan data yang bersumber dari indikator RGEC mencakup *Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, dan Capital*. Hasil analisis kemudian diinterpretasikan guna memetakan kondisi kesehatan keuangan bank, analisis komparatif antar bank. Selanjutnya dilakukan



© 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

pembahasan dengan mengaitkan temuan penelitian dengan teori serta penelitian terdahulu.

BAB V Penutup

Bab ini menyajikan simpulan yang merupakan jawaban atas rumusan masalah dan tujuan penelitian yang telah dirumuskan. Serta rekomendasi yang disusun atas dasar hasil analisis dalam penelitian ini, baik bagi pihak manajemen bank, regulator, maupun bagi peneliti selanjutnya yang hendak mengembangkan kajian sejenis.





BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini mengkaji secara komparatif kinerja keuangan tiga Bank Umum Syariah (BUS) hasil *spin-off* di Indonesia, yakni PT Bank Nano Syariah (BNS), PT Bank BJB Syariah (BJBS), dan PT BTPN Syariah (BTPNS), menggunakan pendekatan RGEC berdasarkan laporan keuangan triwulan periode Triwulan I 2024 hingga Triwulan IV 2025. Ketiga bank memiliki lama waktu beroperasi yang berbeda pasca *spin-off*: BNS baru beroperasi selama tahun ke-1 dan ke-2, BTPNS telah beroperasi selama tahun ke-10 dan ke-11, dan BJBS telah beroperasi selama tahun ke-14 dan ke-15. Berdasarkan hasil pengujian terhadap empat hipotesis yang telah dirumuskan, diperoleh simpulan sebagai berikut:

1. BNS mencatat rata-rata NPF terendah (0,449%), diikuti BJBS (2,165%), dan BTPNS mencatat rata-rata NPF tertinggi (3,332%). Pada indikator FDR, BNS berbeda signifikan dari BJBS maupun BTPNS dengan rata-rata FDR yang jauh lebih rendah (40,40%), mengindikasikan fungsi intermediasi yang belum berjalan optimal pada bank yang baru beroperasi, sementara BJBS (86,25%) dan BTPNS (87,40%) tidak berbeda signifikan satu sama lain, menunjukkan pola intermediasi yang relatif setara antara kedua bank yang telah beroperasi lebih dari satu dekade. Dengan demikian, terdapat perbedaan yang signifikan pada *Risk Profile* di antara ketiga BUS hasil *spin-off* selama periode penelitian.
2. Nilai komposit *Good Corporate Governance* (GCG) pada ketiga bank seluruhnya konstan pada angka 2 sepanjang delapan periode triwulan pengamatan, sehingga tidak terdapat variasi data yang dapat diuji secara inferensial. Perbandingan dilakukan secara deskriptif, dan karena nilai GCG identik pada seluruh bank dan periode, tidak ditemukan perbedaan GCG di antara BNS, BJBS, maupun BTPNS meskipun ketiganya memiliki lama waktu beroperasi yang berbeda. Dengan demikian, tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada aspek *Good Corporate Governance* di antara ketiga BUS hasil *spin-off* selama periode penelitian.

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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3. BTPNS mencatat rata-rata ROA tertinggi secara jauh (6,900%), mencerminkan keberhasilan model bisnis yang efisien, sedangkan BJBS mencatat rata-rata ROA terendah (0,804%) meskipun telah beroperasi paling lama, dan BNS berada di tengah (2,333%). Temuan ini menunjukkan bahwa profitabilitas bank tidak berbanding lurus secara sederhana dengan lama waktu beroperasi, melainkan lebih dipengaruhi oleh model bisnis dan efisiensi operasional masing-masing bank. Dengan demikian terdapat perbedaan yang signifikan pada *Earnings* di antara ketiga BUS hasil *spin-off* selama periode penelitian.
4. BTPNS mencatat rata-rata CAR tertinggi (51,70%), diikuti BNS (43,74%), dan BJBS mencatat rata-rata CAR terendah (19,56%) meskipun tetap jauh di atas batas minimum regulasi sebesar 8%. Tingginya CAR BNS sebagai bank yang baru beroperasi mengindikasikan dukungan permodalan awal yang kuat dari proses *spin-off*, sementara CAR BJBS yang relatif lebih rendah namun tetap stabil mengindikasikan strategi permodalan yang lebih efisien pada bank yang telah beroperasi lebih lama. Dengan demikian, terdapat perbedaan yang signifikan pada *Capital* di antara ketiga BUS hasil *spin-off* selama periode penelitian.

Secara keseluruhan, dari empat hipotesis yang diuji, tiga hipotesis (H1, H3, dan H4) diterima dan satu hipotesis (H2) ditolak. Temuan ini menunjukkan bahwa kinerja keuangan BUS hasil *spin-off* berdasarkan aspek RGEC berbeda secara signifikan pada dimensi *Risk Profile*, *Earnings*, dan *Capital*, namun tidak pada aspek *Good Corporate Governance*. Perbedaan ini tidak sepenuhnya berbanding lurus dengan lama waktu beroperasi masing-masing bank, melainkan juga dipengaruhi oleh model bisnis, segmen pasar, dan strategi manajemen risiko yang diterapkan oleh masing-masing bank.

5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian, simpulan, dan implikasi yang telah dipaparkan, penulis menyampaikan beberapa saran yang ditujukan kepada peneliti selanjutnya guna mengatasi keterbatasan yang terdapat dalam penelitian ini.

1. Penelitian ini hanya mencakup delapan periode triwulan (TW I 2024 - TW IV 2025) yang merupakan periode data yang tersedia pada saat penelitian



© 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

dilakukan. Peneliti selanjutnya disarankan untuk memperluas cakupan periode pengamatan, misalnya mencakup 5-10 tahun pasca *spin-off* masing-masing bank, guna menangkap arah perkembangan kinerja jangka panjang dan mengidentifikasi apakah terdapat pola trajektori kinerja yang dapat digeneralisasikan pada BUS hasil *spin-off* di Indonesia. Perluasan periode ini juga akan meningkatkan kekuatan statistik uji komparatif yang digunakan.

2. Penelitian ini hanya mencakup tiga BUS yang terbentuk melalui mekanisme *spin-off* murni dan memiliki data laporan keuangan triwulan yang tersedia pada periode yang sama. Terdapat beberapa BUS lain hasil *spin-off* di Indonesia dengan lama waktu beroperasi yang berbeda. Peneliti selanjutnya disarankan untuk memperluas objek penelitian dengan memasukkan BUS hasil *spin-off* lainnya, sehingga temuan dapat memiliki generalisabilitas yang lebih tinggi.

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



DAFTAR PUSTAKA

- Ahadi, G. D., Nur, N., & Ersela, Z. (2023). The Simulation Study of Normality Test Using Kolmogorov-Smirnov, Anderson-Darling, and Shapiro-Wilk. *Eigen Mathematics Journal*, 6(1), 11–19.
- Ainun Djariyah, Susi Retna Cahyaningtyas, Z. I. (2023). The Influence of Bank Health Level Using RGEC on Financial Distress of Banks in Indonesia. *ALEXANDRIA (Journal of Economics, Business, & Entrepreneurship)*, 4(2), 82–87. <https://doi.org/10.29303/alexandria.v4i2.462>
- Alia Suciani, Dadang Ruhiat, S. D. R. S. (2022). Komparasi Hasil Analisis Beda Rata-rata: Parametrik dan Nonparametrik. *Komparasi Hasil Analisis Beda Rata-Rata Menggunakan Metode Statistik Parametrik Dan Nonparametrik*, 2(2), 79–91. <https://ejournal.unibba.ac.id/index.php/jrmst/article/view/1098>
- Anggi Yulyanti, E. H. J. (2022). The Impact of Spin-off and Bank Consolidation on Market Share and Sharia Bank's Performance in Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 9(5), 643–657. <https://doi.org/10.20473/vol9iss20225pp643-657>
- Athief, F. H. N., Zaky, R. A., Virgiawan, R., Fathoni, M. A., & Rofiqo, A. (2024). Capturing Islamic Bank Performance in Indonesia During the Covid-19 Crisis: RGEC and SCNP Approaches. *Banks and Bank Systems*, 19(2), 15–29. [https://doi.org/10.21511/BBS.19\(2\).2024.02](https://doi.org/10.21511/BBS.19(2).2024.02)
- Azifa Alfa Faiza, R. A. (2025). Analisis Kinerja Keuangan Bank BTN dan Bank BNI Menggunakan Metode CAMEL dan RGEC Tahun 2020–2022. *JFAS: Journal of Finance and Accounting Studies*, 7, 66–77.
- Cita Sary Dja'akum, Nur Huda, Muhamad Nafik Hadi Ryandono, S., & Mujibatun, A. F. M. (2024). Spin-Off as a Strategy to Accelerate Islamic Banking Growth in Indonesia: Assessing the Readiness of Sharia Business Units. *Economica: Jurnal Ekonomi Islam*, 15(2), 207–222. <https://doi.org/10.21580/economica.2024.15.2.22696>
- Fadila, S. U., Juniwati, E. H., Hadiani, F., & Suherlan, D. (2023). Comparative Analysis of Financial Performance of Conventional Commercial Banks and Sharia Commercial Banks Using RGEC Method. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 3(2), 373–386. <https://doi.org/10.35313/jaief.v3i2.3772>

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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Firdaus, B. J., & Setyowati, D. H. (2020). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Hasil Spin-Off dan Hasil Akuisisi. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 1(1), 233–245. <https://doi.org/10.35313/jaief.v1i1.2408>
- F. Sodik, R. Antika, A. Hidayat, T. S. Setyaningsih, E. A. (2023). Comparative Analysis of The Health of Sharia Bank Using The RGEC Method. *Jurnal AKUNIDA*, 9(1), 47–60. <http://publications.lib.chalmers.se/records/fulltext/245180/245180.pdf%0Ahttps://hdl.handle.net/20.500.12380/245180%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.jsames.2011.03.003%0Ahttps://doi.org/10.1016/j.gr.2017.08.001%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.precamres.2014.12>
- Ghali Setya Nugroho, Elwisam, K. D. (2023). Rgec (Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Capital) Study of State-Owned Companies in the Banking Sector Listed on the Indonesian Stock Exchange 2018-2020. *Jurnal Syntax Admiration*, 4(2), 390–405. <https://doi.org/10.46799/jsa.v4i2.881>
- Jalaluddin, H. M. & A. F. (2025). Analisis Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah Yang Terdaftar di BEI Dengan Menggunakan Metode RGEC. *Jurnal Ekonomi Syariah Pelita Bangsa*, 10(01), 216–230. <https://doi.org/10.37366/jespb.v10i01.2429>
- Jones, S., Myers, F., & Wilkinson, J. (2022). Considering Bank Age and Performance for De Novo Status. *The Federal Reserve Bank of Kansas City Economic Review*, 37–62. <https://doi.org/10.18651/er/v107n2jonesmyerswilkinson>
- Maulla, L. A., & Wirman. (2022). Pengaruh NPF, FDR, CAR dan BOPO Terhadap ROA pada Bank Umum Syariah Periode 2016-2020. *Jurnal Ekonomi Nasional*, 22(2), 1–12. <https://journal.uinsi.ac.id/index.php/INASJIF/index>
- Naili, M., & Lahrichi, Y. (2022). Banks' credit risk, systematic determinants and specific factors: recent evidence from emerging markets. *Heliyon*, 8(2), 1–16. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.e08960>
- Nurkarim, D. F., Wulandari, A. P., & Pambuko, Z. B. (2021). Spin-Off and Profitability of Indonesian Islamic Banking. *Urecol Journal. Part B: Economics and Business*, 1(2), 93–101. <https://doi.org/10.53017/ujeb.116>
- Novia Putri Rahmadani, Dewi Kirowati, A. K. (2025). Penilaian Tingkat Kesehatan Bank dengan Metode RGEC di BEI Tahun 2020-2022. *Equivalent: Journal Of Economic, Accounting and Manajement*, 3(1), 367–389.



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

- OJK. (2025a). Siaran Pers OJK: Kinerja Industri Jasa Keuangan Syariah Tumbuh Positif. *Otoritas Jasa Keuangan (Ojk)*, (September).
- OJK. (2025b). *Siaran Pers: Semakin Akseleratif, Aset Perbankan Syariah Tembus Seribu Triliun*.
- Pambuko, Z. B., Sriyana, J., Affandi, A., & Hakim, A. (2025). Influence of spin-off decision on financing risk: Empirical insight from Indonesian Islamic banks. *F1000Research*, 13(May), 1–35. <https://doi.org/10.12688/f1000research.157435.3>
- Prof.H.Imam Ghozali, M.Com, Ph. D, C. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 Edisi 9* (Edisi 9). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- PT Bank Nano Syariah. (2024). *Annual Report PT Bank Nano Syariah 2024*.
- Purwantika, G.A., Mauluddi, H. A. (2024). Analisis Kesiapan Unit Usaha Syariah menjadi Bank Umum Syariah. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 4(2), 305–313. [file:///C:/Users/Administrator/Documents/DATA SKRIPSI/JURNAL PENDUKUNG BARU/JURNAL 4.pdf](file:///C:/Users/Administrator/Documents/DATA%20SKRIPSI/JURNAL%20PENDUKUNG%20BARU/JURNAL%204.pdf)
- Putri Hanifa Syahrani, D. M. A. (2025). Dampak Spin-off Terhadap Profitabilitas dan Likuiditas Bank Sinarmas Syariah Cabang Padang Analisis Kinerja Keuangan Tahun 2022-2023. *Jurnal Keuangan Dan Manajemen Terapan*, 6(3), 220–236.
- Ramadhanti, I., & Laila, N. (2020). COMPARATIVE ANALYSIS OF THE SOUNDNESS OF BANKS THAT ARE IN THE RGEC (CONVENTIONAL FOREIGN EXCHANGE BANKS AND SHARIA FOREIGN EXCHANGE BANKS). *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 7(7), 1362. <https://doi.org/10.20473/vol7iss20207pp1362-1377>
- Rukminastiti, A. M., & Rifai, M. R. (2024). Measuring and Evaluating Sharia Business Unit Spin-Off in Indonesia Using RBBR Model. *Li Falah: Jurnal Studi Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 9(2), 177. <https://doi.org/10.31332/lifalah.v9i2.8997>
- Rosyid, R., & Immawati, S. A. (2023). Analisis Pengukuran Kesehatan Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2020-2022. *Jurnal Riset Ekonomi Dan Akuntansi*, 1(1), 152–166.
- Setiadi, D. K. B. S. S. R. P. B. (2025). Analisis Tingkat Kesehatan Bank Menggunakan Metode RGEC pada Bank Syariah Tahun 2021-2023. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 6(4), 584–592. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v6i4.7228>



© 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Sugiyono, Prof. Dr. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D* (M. Dr. Ir. Sutopo, S.Pd, Ed.; Cetakan Ke). ALFABETA.

Ula, T., Alfian, & Ayuni, S. (2022). Analisis Interaksi Dan Prediktif CAR , NPF Dan FDR Terhadap ROA Perbankan Syariah di Indonesia Permorming Financing (NPF) dan Financing to Deposit Ratio (FDR). Hubungan CAR. *Jurnal Ekonomi Islam*, 8(2), 205–218.

Umiyati, Natasya Putri Arifin, Nayla Rizkya Azha, R. F. (2026). Analisis Kinerja Keuangan PT Bank Mega Syariah dengan RGEC, Efisiensi, Stabilitas, dan Financial Distress Periode 2020-2024. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1), 1–13. <https://doi.org/10.21009/wahana.19.0210>

Yudi, Nurnasrina, N. F. B. S. (2024). Perkembangan Perbankan Syariah Di Indonesia. *Sebi : Studi Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 2(4), 31–37. <https://doi.org/10.37567/sebi.v1i2.159>

Yusuf, M., Abduh, M. R., & Sofyani, H. (2023). Islamic bank spin-off: a systematic literature review. *Journal of Accounting and Investment*, 24(2), 355–384. <https://doi.org/10.18196/jai.v24i2.17736>

**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 mengemukakan 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 1 Data Perhitungan RGEK Penelitian

Nama Bank	Periode	NPF (%)	FDR (%)	GCG (Nilai)	ROA (%)	CAR (%)
BNS	TW I 2024	0,19	48,95	2	2,52	44,04
	TW II 2024	0,22	47,96	2	2,65	50,63
	TW III 2024	0,21	48,14	2	2,64	46,6
	TW IV 2024	0,2	41,84	2	2,11	45,58
	TW I 2025	0,36	38,56	2	1,45	38,15
	TW II 2025	1,01	30,73	2	2,2	47,86
	TW III 2025	0,79	27,59	2	2,55	41,11
	TW IV 2025	0,61	39,45	2	2,54	35,94
BJBS	TW I 2024	1,46	80,6	2	0,92	18,49
	TW II 2024	1,48	86,22	2	0,92	17,23
	TW III 2024	1,53	85,14	2	0,97	19,36
	TW IV 2024	2,22	89,49	2	0,86	19,7
	TW I 2025	2,43	88,36	2	0,89	20,11
	TW II 2025	2,62	86,81	2	0,56	19,8
	TW III 2025	2,67	85,27	2	0,61	20,56
	TW IV 2025	2,91	88,13	2	0,7	21,2
BTPNS	TW I 2024	2,97	92,65	2	6,22	46,09
	TW II 2024	3,11	88,84	2	6,54	48,59
	TW III 2024	3,75	87,26	2	6,12	50,18
	TW IV 2024	3,96	86,75	2	6,42	51,71
	TW I 2025	3,56	88,04	2	7,36	52,09
	TW II 2025	3,33	86,66	2	7,61	52,9
	TW III 2025	3,06	84,22	2	7,59	55,87
	TW IV 2025	2,92	84,79	2	7,34	56,2

Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
NPF (%)	24	.19	3.96	1.9821	1.28324
FDR (%)	24	27.59	92.65	71.3521	22.89371
GCG (Nilai)	24	2	2	2.00	.000
ROA (%)	24	.56	7.61	3.3454	2.67943
CAR (%)	24	17.23	56.20	38.3329	14.37540
Valid N (listwise)	24				



Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas *Kolmogorov-Smirnov* dan *Shapiro-Wilk*

Tests of Normality							
	Kode_Bank	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
		Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
NPF (%)	BNS	.265	8	.104	.823	8	.050
	BJBS	.233	8	.200*	.862	8	.127
	BTPNS	.218	8	.200*	.911	8	.364
FDR (%)	BNS	.201	8	.200*	.900	8	.286
	BJBS	.218	8	.200*	.908	8	.340
	BTPNS	.166	8	.200*	.923	8	.452
GCG (Nilai)	BNS	.	8	.	.	8	.
	BJBS	.	8	.	.	8	.
	BTPNS	.	8	.	.	8	.
ROA (%)	BNS	.302	8	.030	.784	8	.019
	BJBS	.265	8	.104	.863	8	.128
	BTPNS	.256	8	.131	.847	8	.089
CAR (%)	BNS	.149	8	.200*	.966	8	.868
	BJBS	.187	8	.200*	.955	8	.760
	BTPNS	.137	8	.200*	.962	8	.827

*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

Lampiran 4 Hasil Uji Kruskal-Wallis NPF (Ranks)

Ranks			
	Kode_Bank	N	Mean Rank
NPF (%)	BNS	8	4,50
	BJBS	8	12,50
	BTPNS	8	20,50
	Total	24	

Lampiran 5 Hasil Uji Kruskal-Wallis NPF (Test Statistic)

Test Statistics ^{a,b}	
	NPF (%)
Kruskal-Wallis H	20,480
df	2
Asymp. Sig.	,000

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable:
Kode_Bank

- Hak Cipta :**
- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
 - Dilarang mengemukakan 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 6 Hasil Uji Kruskal-Wallis RDF (Ranks)

Ranks			
	Kode_Bank	N	Mean Rank
FDR (%)	BNS	8	4,50
	BJBS	8	16,13
	BTPNS	8	16,88
	Total	24	

Lampiran 7 Hasil Uji Kruskal-Wallis FDR (Test Statistic)

Test Statistics ^{a,b}	
	FDR (%)
Kruskal-Wallis H	15,405
df	2
Asymp. Sig.	,000

a. Kruskal Wallis Test
b. Grouping Variable: Kode_Bank

Lampiran 8 Hasil Uji Mann-Whitney NPF BNS dan BJB Syariah (Ranks)

Ranks				
	Kode_Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
NPF (%)	BNS	8	4,50	36,00
	BJBS	8	12,50	100,00
	Total	16		



Lampiran 9 Hasil Uji Mann-Whitney NPF BNS dan Bank BJB Syariah (Test Statistics)

Test Statistics^a

	NPF (%)
Mann-Whitney U	,000
Wilcoxon W	36,000
Z	-3,361
Asymp. Sig. (2-tailed)	,001
Exact Sig. [2*(1-tailed Sig.)]	,000 ^b

a. Grouping Variable:
Kode_Bank

b. Not corrected for ties.

Lampiran 10 Hasil Uji Mann-Whitney NPF BNS dan BTPN Syariah (Ranks)

Ranks

	Kode_Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
NPF (%)	BNS	8	4,50	36,00
	BTPNS	8	12,50	100,00
	Total	16		

Lampiran 11 Hasil Uji Mann-Whitney NPF BNS dan BTPN Syariah (Test Statistics)

Test Statistics^a

	NPF (%)
Mann-Whitney U	,000
Wilcoxon W	36,000
Z	-3,361
Asymp. Sig. (2-tailed)	,001
Exact Sig. [2*(1-tailed Sig.)]	,000 ^b

a. Grouping Variable:
Kode_Bank

b. Not corrected for ties.

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 mengemukakan 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 12 Hasil Uji Mann-Whitney NPF Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Ranks)

Ranks				
	Kode_Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
NPF (%)	BJBS	8	4,50	36,00
	BTPNS	8	12,50	100,00
	Total	16		

Lampiran 13 Hasil Uji Mann-Whitney NPF Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Test Statistics)

Test Statistics ^a	
	NPF (%)
Mann-Whitney U	,000
Wilcoxon W	36,000
Z	-3,361
Asymp. Sig. (2-tailed)	,001
Exact Sig. [2*(1-tailed Sig.)]	,000 ^b

a. Grouping Variable:
Kode_Bank

b. Not corrected for ties.

Lampiran 14 Hasil Uji Kruskal-Wallis ROA (Ranks)

Ranks			
	Kode_Bank	N	Mean Rank
ROA (%)	BNS	8	12,50
	BJBS	8	4,50
	BTPNS	8	20,50
	Total	24	



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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 15 Hasil Uji Kruskal-Wallis ROA (Test Statistics)

Test Statistics^{a,b}

	ROA (%)
Kruskal-Wallis H	20,489
df	2
Asymp. Sig.	,000

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable:
Kode_Bank

Lampiran 16 Hasil Uji Mann-Whitney ROA BNS dan Bank BJB Syariah (Ranks)

Ranks

	Kode_Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
ROA (%)	BNS	8	12,50	100,00
	BJBS	8	4,50	36,00
	Total	16		

Lampiran 17 Hasil Uji Mann-Whitney ROA BNS dan Bank BJB Syariah (Test Statistics)

Test Statistics^a

	ROA (%)
Mann-Whitney U	,000
Wilcoxon W	36,000
Z	-3,363
Asymp. Sig. (2-tailed)	,001
Exact Sig. [2*(1-tailed Sig.)]	,000 ^b

a. Grouping Variable:
Kode_Bank

b. Not corrected for ties.



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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 18 Hasil Uji Mann-Whitney ROA BNS dan BTPN Syariah (Ranks)

Ranks				
	Kode_Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
ROA (%)	BNS	8	4,50	36,00
	BTPNS	8	12,50	100,00
	Total	16		

Lampiran 19 Hasil Uji Mann-Whitney ROA BNS dan BTPN Syariah (Test Statistics)

Test Statistics ^a	
	ROA (%)
Mann-Whitney U	,000
Wilcoxon W	36,000
Z	-3,361
Asymp. Sig. (2-tailed)	,001
Exact Sig. [2*(1-tailed Sig.)]	,000 ^b

a. Grouping Variable:
Kode_Bank

b. Not corrected for ties.

Lampiran 20 Hasil Uji Mann-Whitney ROA Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Ranks)

Ranks				
	Kode_Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
ROA (%)	BJBS	8	4,50	36,00
	BTPNS	8	12,50	100,00
	Total	16		



Lampiran 21 Hasil Uji Mann-Whitney ROA Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Test Statistics)

Test Statistics^a

	ROA (%)
Mann-Whitney U	,000
Wilcoxon W	36,000
Z	-3,363
Asymp. Sig. (2-tailed)	,001
Exact Sig. [2*(1-tailed Sig.)]	,000 ^b

a. Grouping Variable:
Kode_Bank

b. Not corrected for ties.

Lampiran 22 Hasil Uji Kruskal-Wallis CAR (Ranks)

Ranks

	Kode_Bank	N	Mean Rank
CAR (%)	BNS	8	13,13
	BJBS	8	4,50
	BTPNS	8	19,88
	Total	24	

Lampiran 23 Hasil Uji Kruskal-Wallis CAR (Test Statistics)

Test Statistics^{a,b}

	CAR (%)
Kruskal-Wallis H	19,005
df	2
Asymp. Sig.	,000

a. Kruskal Wallis Test

b. Grouping Variable:
Kode_Bank

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 mengemukakan 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 24 Hasil Uji Mann-Whitney CAR BNS dan Bank BJB Syariah (Ranks)

Ranks				
	Kode_Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
CAR (%)	BNS	8	12,50	100,00
	BJBS	8	4,50	36,00
	Total	16		

Lampiran 25 Hasil Uji Mann-Whitney CAR BNS dan Bank BJB Syariah (Test Statistics)

Test Statistics ^a	
	CAR (%)
Mann-Whitney U	,000
Wilcoxon W	36,000
Z	-3,361
Asymp. Sig. (2-tailed)	,001
Exact Sig. [2*(1-tailed Sig.)]	,000 ^b

a. Grouping Variable:
Kode_Bank

b. Not corrected for ties.

Lampiran 26 Hasil Uji Mann-Whitney CAR BNS dan BTPN Syariah (Ranks)

Ranks				
	Kode_Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
CAR (%)	BNS	8	5,13	41,00
	BTPNS	8	11,88	95,00
	Total	16		



Lampiran 27 Hasil Uji Mann-Whitney CAR BNS dan BTPN Syariah (Test Statistics)

Test Statistics^a

	CAR (%)
Mann-Whitney U	5,000
Wilcoxon W	41,000
Z	-2,836
Asymp. Sig. (2-tailed)	,005
Exact Sig. [2*(1-tailed Sig.)]	,003 ^b

a. Grouping Variable:
Kode_Bank

b. Not corrected for ties.

Lampiran 28 Hasil Uji Mann-Whitney CAR Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Ranks)

Ranks

	Kode_Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
CAR (%)	BJBS	8	4,50	36,00
	BTPNS	8	12,50	100,00
	Total	16		

Lampiran 29 Hasil Uji Mann-Whitney CAR Bank BJB Syariah dan BTPN Syariah (Test Statistics)

Test Statistics^a

	CAR (%)
Mann-Whitney U	,000
Wilcoxon W	36,000
Z	-3,361
Asymp. Sig. (2-tailed)	,001
Exact Sig. [2*(1-tailed Sig.)]	,000 ^b

a. Grouping Variable:
Kode_Bank

b. Not corrected for ties.

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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta