

DETERMINAN PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA: *GREEN FINANCING, LEVERAGE, BOPO,* UKURAN PERUSAHAAN DAN COVID-19

RAFA RIYANI RAHMA



**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2026**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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

PERNYATAAN MENGENAI SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Determinan Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia: *Green Financing, Leverage, BOPO, Ukuran Perusahaan, dan Covid-19*” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir skripsi ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Agustus 2026

Rafa Riyani Rahma
H5401221103



@Hak cipta milik IPB University

IPB University



IPB University
— Bogor Indonesia —

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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

Perpustakaan IPB University

ABSTRAK

RAFA RIYANI RAHMA. Determinan Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia: *Green Financing, Leverage, BOPO, Ukuran Perusahaan, dan Covid-19*. Dibimbing oleh RESFA FITRI dan AHMAD SYAHIRUL ALIM.

Regulasi keuangan berkelanjutan mewajibkan perbankan syariah di Indonesia menerapkan prinsip ramah lingkungan, tetapi implementasinya masih rendah dan pengaruhnya terhadap profitabilitas belum konsisten pada penelitian terdahulu. Penelitian ini bertujuan menganalisis perkembangan serta pengaruh *green financing, leverage, BOPO, ukuran perusahaan, dan Covid-19* terhadap profitabilitas (ROE) pada bank umum syariah di Indonesia periode 2021–2025, menggunakan regresi data panel pada 12 bank dengan model estimasi terbaik *Random Effect Model (REM)*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *green financing, leverage, dan ukuran perusahaan* tidak berpengaruh signifikan terhadap ROE, sedangkan *BOPO* berpengaruh negatif signifikan dan *Covid-19* berpengaruh positif signifikan. Seluruh variabel secara simultan berpengaruh signifikan dengan kemampuan model menjelaskan variasi ROE sebesar 89,05%. *BOPO* terbukti menjadi faktor internal paling menentukan profitabilitas dibandingkan variabel lain. Regulator dan manajemen perbankan syariah perlu memperkuat efisiensi operasional serta standarisasi pelaporan keberlanjutan.

Kata kunci: bank umum syariah, *BOPO, green financing, leverage, profitabilitas*

ABSTRACT

RAFA RIYANI RAHMA. Determinants of Profitability of Islamic Commercial Banks in Indonesia: *Green Financing, Leverage, BOPO, Firm Size, and Covid-19*. Supervised by RESFA FITRI dan AHMAD SYAHIRUL ALIM.

Sustainable finance regulations required Islamic banks in Indonesia to implement environmentally friendly principles; however, implementation remained low, and its effect on profitability was inconsistent across prior studies. This study aimed to analyze the development of, and the effect of, *green financing, leverage, BOPO, firm size, and the Covid-19 pandemic* on profitability (ROE) of Islamic commercial banks in Indonesia during the 2021–2025 period, using panel data regression on 12 banks, with the *Random Effect Model (REM)* selected as the best estimation model. The results showed that *green financing, leverage, and firm size* had no significant effect on ROE, whereas *BOPO* had a significant negative effect and *Covid-19* had a significant positive effect. All variables simultaneously had a significant effect, with the model explaining 89.05% of the variation in ROE. *BOPO* was proven to be the most determinant internal factor of profitability compared with the other variables. Regulators and the management of Islamic banks needed to strengthen operational efficiency and standardize sustainability reporting.

Keywords: *BOPO, green financing, islamic commercial banks, leverage, profitability*



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2026
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.

DETERMINAN PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA: *GREEN FINANCING, LEVERAGE*, BOPO, UKURAN PERUSAHAAN DAN COVID-19

RAFA RIYANI RAHMA

Skripsi
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana pada
Program Studi Ilmu Ekonomi Syariah

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2026**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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

Tim Penguji pada Ujian Skripsi:

- 1 Dr. Ranti Wiliasih, S.P., M.Si
- 2 Muhammad Anhar, S.Pi., M.E



Judul Skripsi : Determinan Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia:
Green Financing, Leverage, BOPO, Ukuran Perusahaan, dan Covid-19

Nama : Rafa Riyani Rahma
NIM : H5401221103

Disetujui oleh

Pembimbing 1:

Dr. Ir. Resfa Fitri, M.PL.St

Pembimbing 2:

Ahmad Syahirul Alim, Lc., M.Pd.I

Diketahui oleh

Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Syariah:

Dr. Khalifah Muhammad Ali, S.Hut., M.Si

NIP. 198603102014041001

Tanggal Ujian:
27 Juli 2026

Tanggal Lulus:

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah subhanaahu wa ta'ala atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan. Tema yang dipilih dalam penelitian yang dilaksanakan sejak Desember 2025 sampai Juni 2026 ini ialah mengenai *green financing* dengan judul “Determinan Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia: *Green Financing, Leverage, BOPO, Ukuran Perusahaan, dan Covid-19*”. Penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Acim dan Ibu Siti Atikah selaku orang tua penulis, Kulsum Kumala Rahmawati dan Sara Dwi Rahmani selaku kakak penulis, serta seluruh keluarga yang selalu memberikan dukungan, cinta, kasih sayang, dan doa yang tiada henti untuk penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Ibu Dr. Ir. Resfa Fitri, M.PL.St. dan Bapak Ahmad Syahirul Alim, Lc., M.Pd.I. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan dukungan, arahan serta saran kepada penulis dalam proses menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Dr. Ranti Wiliasih, S.P., M.Si. dan Bapak Muhammad Anhar, S.Pi., M.E selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan serta saran dalam penyempurnaan skripsi ini.
4. Seluruh dosen dan tenaga kependidikan Departemen Ilmu Ekonomi Syariah yang telah memberikan ilmu dan arahan selama masa perkuliahan.
5. Sahabat penulis yakni Syifa Fauziah, Alifia Mumtazati Saleha, dan Meida Ardelia yang selalu memberikan doa serta dukungan yang tiada henti sampai menyelesaikan proses skripsi ini. Serta Maylaffayza Permata Shifa yang selalu memberikan masukan, saran, serta dukungan selama proses penulisan skripsi sampai akhir.
6. Teman-teman Yaoyae, yakni Kalya, Bunga, Reika, Nasywa, Talitha, Muti, Fariidah, Salsa dan Cempaka yang selalu memberikan dukungan dan motivasi setiap harinya yang membuat penulis tetap semangat dan mampu bertahan dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman penulis lainnya SLH Gantari Arti, Rumah Hijau, Palugada, 395th room, Magang BSI. Namanya tidak bisa disebutkan satu persatu tetapi dukungan serta canda tawanya yang membuat penulis tetap semangat dan mampu bertahan dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman-teman Eksyar 59 yang senantiasa banyak membantu dan mendukung proses penyusunan skripsi ini sampai selesai.

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan dan bagi kemajuan ilmu pengetahuan.

Bogor, Agustus 2026

Rafa Riyani Rahma

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan	6
1.4 Manfaat	6
1.5 Ruang Lingkup	7
II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Teori <i>Maqashid Syariah</i>	8
2.2 Teori Keuangan Berkelanjutan	8
2.3 Bank Umum Syariah	9
2.4 <i>Green Financing</i>	10
2.5 <i>Leverage</i>	15
2.6 Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	16
2.7 <i>Firm Size</i>	17
2.8 Covid-19	18
2.9 Profitabilitas	18
2.10 Penelitian Terdahulu	19
2.11 Kerangka Pemikiran	24
2.12 Hipotesis Penelitian	25
III METODE	26
3.1 Jenis dan Sumber Data	26
3.2 Teknik Analisis Data	27
3.3 Model Penelitian	30
3.4 Definisi Operasional Variabel	30
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	33
4.1 Perkembangan Implementasi <i>Green Financing</i> BUS 2021–2025	33
4.2 Hasil dan Pembahasan Analisis Data	40
V SIMPULAN DAN SARAN	48
5.1 Simpulan	48
5.2 Saran	48
DAFTAR PUSTAKA	49
LAMPIRAN	56
RIWAYAT HIDUP	60

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

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

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



DAFTAR TABEL

1	Persentase pengungkapan perbankan hijau BUS 2021–2025	5
2	Persentase BOPO	17
3	Kriteria ROE	19
4	Penelitian terdahulu	20
5	Jenis, satuan, dan sumber data	26
6	Sampel yang sesuai dengan kriteria penelitian	26
7	Operasional variabel	31
8	Hasil uji Chow, uji Hausman, dan uji Lagrange Multiplier	41
9	Hasil uji Jarque-Bera	42
10	Hasil uji multikolinearitas	42
11	Hasil Uji Autokorelasi	43
12	Hasil uji statistik T	45

DAFTAR GAMBAR

1	Skor <i>islamic finance country index</i> (diolah dari IFCI 2025)	2
2	Kerangka Pemikiran	24
3	Perkembangan pengungkapan skor <i>green financing</i> pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	33
4	Rata-rata pengungkapan skor <i>green financing</i> pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	34
5	Perkembangan <i>leverage</i> pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	35
6	Rata-rata nilai <i>leverage</i> pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	36
7	Perkembangan BOPO pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	36
8	Rata-rata nilai BOPO pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	37
9	Perkembangan <i>size</i> bank pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	38
10	Rata-rata <i>size</i> bank pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	38
11	Perkembangan ROE pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	39
12	Rata-rata ROE pada Bank Umum Syariah tahun 2021–2025	40
13	Hasil uji heteroskedastisitas	43

DAFTAR LAMPIRAN

1	Hasil uji <i>Chow</i>	57
2	Hasil uji Hausman	57
3	Hasil uji Lagrange Multiplier	57
4	Hasil uji normalitas	57
5	Hasil uji heteroskedastisitas	58
6	Hasil uji multikolinearitas	58
7	Hasil uji autokorelasi	59
8	Hasil regresi linear berganda <i>Random Effect Model</i> (REM)	59