

**PENGARUH LIABILITAS DAN DANA PIHAK KETIGA TERHADAP  
PROFITABILITAS SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI  
COVID 19: STUDI PADA BANK UMUM SYARIAH  
DI INDONESIA DAN MALAYSIA**



Skripsi Oleh:

**ADELIA PUTRIYANI**

**01031381924123**

**AKUNTANSI**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN**

**TEKNOLOGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2023**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**  
**PENGARUH LIABILITAS DAN DANA PIHAK KETIGA TERHADAP**  
**PROFITABILITAS SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID 19: STUDI**  
**PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**  
**DAN MALAYSIA**

Disusun oleh:

Nama : Adelia Putriyani  
NIM : 01031381294123  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Syariah

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 15 Februari 2023



Muhammad Farhan, SE., M.SI  
NIP. 198312152015041002

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUH LIABILITAS DAN DANA PIHAK KETIGA TERHADAP  
PROFITABILITAS SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID 19:  
STUDI PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA DAN MALAYSIA**

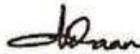
Disusun Oleh :

Nama : Adelia Putriyani  
NIM : 01031381924123  
Jurusan : Akuntansi  
Mata Kuliah Skripsi : Akuntansi Syariah

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 15 Maret 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, 12 April 2023

Ketua,



Muhamad Farhan, S.E., M.Si  
NIP.198312152015041002

Anggota,



Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I., M.S.I  
NIP. 198205252009121003

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi

**ASLI**  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

12/2023  
105



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 197303171997031002

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Adelia Putriyani  
NIM : 01031381924123  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian : Akuntansi Syariah

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH LIABILITAS DAN DANA PIHAK KETIGA TERHADAP  
PROFITABILITAS SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI  
COVID 19: STUDI PADA BANK UMUM SYARIAH  
DI INDONESIA DAN MALAYSIA**

Pembimbing : Muhammad Farhan, S.E., M.Si  
Tanggal Ujian : 15 Maret 2023

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Palembang, 12 April 2023

Demi buat Pernyataan,



Adelia Putriyani  
NIM. 01031381924123

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

**Motto :**

**“Berusahalah untuk tidak menjadi manusia yang berhasil, tapi berusahalah menjadi manusia yang berguna”**

**(Albert Einstein)**

**“Semua mimpi kita dapat terwujud jika kita berani untuk mewujudkannya”**

**(Walt Disney)**

**Skripsi ini kupersembahkan untuk:**

- **Allah SWT**
- **Kedua Orang Tuaku Tercinta**
- **Saudaraku Tersayang**
- **Sahabat-sahabatku**
- **Universitas Sriwijaya**
- **Almamaterku**

## **KATA PENGANTAR**

Segala puji dan syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini guna memenuhi salah satu persyaratan dalam mencapai gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Palembang. Adapun judul dari penulisan skripsi ini yaitu **“PENGARUH LIABILITAS DAN DANA PIHAK KETIGA TERHADAP PROFITABILITAS SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID 19 (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia)”**.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan karena menyadari segala keterbatasan yang ada. Untuk itu demi sempurnanya skripsi ini, penulis sangat membutuhkan dukungan dan sumbangsih pikiran yang berupa kritik dan saran yang membangun.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya selalu. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat, baik bagi penulis pada khususnya maupun bagi yang memerlukan bagi umumnya.

Penulis,

Adelia Putriyani

## UCAPAN TERIMA KASIH

Selama menyelesaikan penyusunan skripsi ini penulis telah banyak menerima bantuan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang turut membantu, khususnya:

1. Allah SWT atas segala nikmat dan pertolongan yang telah diberikan.
2. Yth. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MS.C.E** selaku Rektor Universitas Sriwijaya beserta jajarannya.
3. Yth. Bapak **Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E, M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya beserta jajarannya.
4. Yth. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya dan Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Yth. Bapak **Muhammad Farhan, S.E., M.Si** selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah mengorbankan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan arahan, bimbingan, dan saran sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
6. Yth. Bapak **Ahmad Syathiri, S.E.I., M.S.I** selaku dosen penguji Seminar Proposal dan Ujian komprehensif yang telah memberikan arahan, kritik, dan saran kepada penulis.

7. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pembelajaran, dan berbagai pengalaman selama masa perkuliahan.
8. Seluruh Staff Kepegawaian Administrasi dan seluruh karyawan yang telah banyak membantu dalam hal akademik selama masa perkuliahan.
9. Teruntuk diri sendiri **Adelia Putriyani**. Terima kasih sudah sabar dari segala hal yang mengejar, sudah berani sepanjang jalan ini terima kasih untuk tidak menyerah walau seringkali merasa kalah dan terima kasih sudah berhasil sampai di titik ini.
10. Kedua orang tuaku tercinta papa dan mama yang selalu memberikan doa, semangat, motivasi serta atas kesabarannya yang luar biasa dalam setiap langkah hidup yang merupakan anugerah terbesar dalam hidup penulis, serta Kakak dan Adek tersayang terimakasih atas segala doa dan dukungannya.
11. Teman bimbingan seperjuanganku Wina, Bela dan Sonia yang sudah membantu memberikan informasi dan memecahkan permasalahan skripsi.
12. Organisasi kebanggaanku, **Bujang Gadis Universitas Sriwijaya** sebagai wadah untuk mengembangkan diri, menambah relasi dan pengalaman. Terima kasih atas 3 tahun yang berkesan.
13. My besti Cindi ,Serra, Gaga, Wedya, Rani serta sahabatku tersayang lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu. Terima kasih sudah selalu memberikan doa, dukungan, serta motivasi kepada penulis.

**SURAT PERNYATAAN ABSTRAK**

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa inggris dari mahasiswa :

Nama : Adelia Putriyani

NIM : 01031381924123

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Akuntansi Syariah

Judul Skripsi : Pengaruh Liabilitas dan Dana Pihak Ketiga terhadap Profitabilitas Sebelum dan Selama Pandemi Covid 19: Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan Malaysia

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Palembang, 12 April 2023

Dosen Pembimbing,



Muhammad Farhan, S.E., M.Si  
NIP. 198312152015041002

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak  
NIP. 197303171997031002

## ABSTRAK

### **Pengaruh Liabilitas Dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Profitabilitas Sebelum Dan Selama Pandemi Covid 19: Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia dan Malaysia**

Oleh:

**ADELIA PUTRIYANI**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh current ratio, debt to asset ratio, dan dana pihak ketiga terhadap return on asset ratio sebelum dan selama pandemi Covid 19 pada BUS di Indonesia dan Malaysia periode tahun 2018-2019 dan 2020-2021. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* yaitu sebanyak 11 bank syariah di Indonesia dan 14 bank syariah di Malaysia. Metode analisis data penelitian menggunakan analisis regresi linier berganda dengan alat bantu Software Statistical Program for Social (SPSS) versi 24.0

Hasil penelitian berdasarkan uji T menunjukkan bahwa sebelum pandemi Covid 19 secara parsial current ratio tidak berpengaruh signifikan terhadap return on asset, debt to asset ratio berpengaruh negatif signifikan terhadap return on asset dan dana pihak ketiga berpengaruh positif signifikan terhadap return on asset pada BUS di Indonesia dan Malaysia tahun 2018-2019. Hasil selanjutnya bahwa selama masa pandemi Covid 19 secara parsial current ratio tidak berpengaruh signifikan terhadap return on asset, debt to asset ratio berpengaruh positif signifikan terhadap return on asset dan dana pihak ketiga tidak berpengaruh signifikan terhadap return on asset pada BUS di Indonesia dan Malaysia tahun 2020-2021.

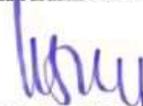
**Kata Kunci: Current Ratio, Debt To Asset Ratio, Dana Pihak Ketiga, Return On Asset**

Ketua,



Muhammad Farhan, S.E., M.Si  
NIP. 198312152015041002

Ketua Jurusan Akuntansi,



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 197303171997031002

**ABSTRACT**

***The Effect of Liability and Third Party Funds on Profitability Before and During the Covid 19 Pandemic: Studies on Islamic Commercial Banks in Indonesia and Malaysia***

**By:**

**ADELIA PUTRIYANI**

*This study aims to examine the effect of the current ratio, debt to asset ratio, and third party funds on the return on asset ratio before and during the Covid 19 pandemic at BUS in Indonesia and Malaysia for the 2018-2019 and 2020-2021 periods. The sampling technique used purposive sampling, namely as many as 11 Islamic banks in Indonesia and 14 Islamic banks in Malaysia. The research data analysis method uses multiple linear regression analysis with the Software Statistical Program for Social (SPSS) version 24.0.*

*The results of the research based on the T test show that before the Covid 19 pandemic partially the current ratio did not have a significant effect on return on assets, the debt to asset ratio had a significant negative effect on return on assets and third party funds had a significant positive effect on return on assets at BUS in Indonesia and Malaysia in 2018-2019. The next result is that during the Covid 19 pandemic, partially the current ratio did not have a significant effect on return on assets, the debt to asset ratio had a significant positive effect on return on assets and third party funds did not have a significant effect on return on assets at BUS in Indonesia and Malaysia in 2020 -2021.*

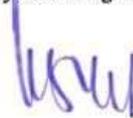
***Keywords: Current Ratio, Debt To Asset Ratio, Third Party Funds, Return On Asset***

*Advisor,*



**Muhammad Farhan, S.E., M.Si**  
NIP. 198312152015041002

*Acknowledge,  
Head of Accounting Program*



**Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA**  
NIP. 197303171997031002

## **DAFTAR RIWAYAT HIDUP**

### **DAFTAR PRIBADI**

Nama : Adelia Putriyani

Jenis Kelamin : Perempuan

Tempat/Tanggal Lahir : Palembang, 05 Maret 2001

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat Rumah : Jln Seruni Lrg. Kebun Raya No. 182A Bukit Lama

Email : [adeliaputriyani4@gmail.com](mailto:adeliaputriyani4@gmail.com)

### **PENDIDIKAN FORMAL**

1. 2006 : TK Islam Az-Zahrah Palembang
2. 2007 – 2013 : SD Negeri 06 Palembang
3. 2013 – 2016 : SMP Negeri 18 Palembang
4. 2016 – 2019 : SMA Negeri 10 Palembang
5. 2019 – 2023 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

1. 2019 – 2022 : Ikatan Bujang Gadis Universitas Sriwijaya

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....</b>	<b>iv</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH.....</b>	<b>vii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....</b>	<b>ix</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>x</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xviii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	13
1.3. Tujuan Penelitian.....	13
1.4. Manfaat Penelitian.....	14
<b>BAB II STUDI KEPUSTAKAAN.....</b>	<b>15</b>
2.1. Landasan Teori.....	15
2.1.1. <i>Shariah Enterprise Theory</i> .....	15
2.1.2. <i>Pecking Order Theory</i> .....	18
2.1.3. <i>Trade Off Theory</i> .....	19
2.1.4. Telaah Literatur.....	21
2.1.4.1. Pandemi Covid 19.....	21

2.1.4.1.1. Sejarah Pandemi Covid 19.....	21
2.1.4.1.2. Dampak Sebelum dan Selama Pandemi Covid 19 .....	22
2.1.5. Hutang .....	24
2.1.5.1. Hutang Jangka Pendek.....	24
2.1.5.2. Hutang Jangka Panjang.....	27
2.1.6. Hutang dalam Perspektif Islam.....	30
2.1.7. Dana Pihak Ketiga .....	33
2.1.7.1. Pengertian Dana Pihak Ketiga .....	33
2.1.7.2. Jenis-jenis Dana Pihak Ketiga .....	33
2.1.7.3. Sumber Dana Pihak Ketiga.....	37
2.1.7.4. Pengukuran Dana Pihak Ketiga .....	38
2.1.8. Dana Pihak Ketiga dalam Perspektif Islam .....	39
2.1.9. Profitabilitas .....	40
2.1.10. Profitabilitas dalam Perspektif Islam.....	45
2.2. Penelitian Terdahulu .....	47
2.3. Alur Pikir .....	62
2.4. Pengembangan Hipotesis .....	63
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>72</b>
3.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	72
3.2. Rancangan Penelitian .....	72
3.3. Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	73
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	73
3.5. Populasi dan Sampel.....	74
3.6. Teknik Analisis Data.....	77
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>83</b>
4.1. Hasil Penelitian.....	83
4.1.1. Gambaran Umum Penelitian.....	83
4.1.2. Data Variabel Penelitian.....	83
4.1.3. Statistik Deskriptif.....	96
4.1.4. Uji Asumsi Klasik.....	102
4.1.4.1. Uji Normalitas.....	102

4.1.4.2. Uji Multikolinieritas.....	106
4.1.4.3. Uji Autokorelasi.....	108
4.1.4.4. Uji Heterokedastisitas.....	110
4.1.5. Uji Statistik Model.....	112
4.1.6. Analisis Regresi Berganda.....	114
4.1.7. Uji Signifikan Parsial (Uji-t).....	116
4.1.8. Uji Signifikan Simultan (Uji-F).....	119
4.2. Pembahasan .....	121
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>131</b>
5.1. Kesimpulan.....	131
5.2. Saran.....	132
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>134</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>143</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Current Ratio.....	25
Tabel 2. 2 Debt to Asset Ratio .....	28
Tabel 2. 3 Penelitian Terdahulu .....	47
Tabel 3. 1 Daftar Populasi Penelitian Perbankan Syariah di Indonesia.....	74
Tabel 3. 2 Daftar Populasi Penelitian Perbankan Syariah di Malaysia.....	74
Tabel 3. 3 Karakteristik Sampel Perbankan Syariah di Indonesia.....	75
Tabel 3. 4 Karakteristik Sampel Perbankan Syariah di Malaysia.....	76
Tabel 4. 1 Current Ratio Bank Syariah di Indonesia tahun 2018-2021 .....	83
Tabel 4. 2 Current Ratio Bank Syariah di Malaysia tahun 2018-2021 .....	84
Tabel 4. 3 Debt to Asset Ratio Bank Syariah di Indonesia tahun 2018-2021.....	86
Tabel 4. 4 Debt to Asset Ratio Bank Syariah di Malaysia tahun 2018-2021.....	87
Tabel 4. 5 Dana Pihak Ketiga Bank Syariah di Indonesia tahun 2018-2021.....	89
Tabel 4. 6 Dana Pihak Ketiga Bank Syariah di Malaysia tahun 2018-2021.....	25
Tabel 4. 7 Return On Asset Bank Syariah di Indonesia tahun 2018-2021 .....	92
Tabel 4. 8 Return On Asset Bank Syariah di Malaysia tahun 2018-2021 .....	93
Tabel 4. 9 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian tahun 2018-2019 .....	96
Tabel 4. 10 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian tahun 2020-2021 .....	98
Tabel 4. 11 Uji Asumsi Klasik Normalitas tahun 2018-2019.....	102
Tabel 4. 12 Uji Asumsi Klasik Normalitas tahun 2020-2021 .....	103
Tabel 4. 13 Uji Asumsi Klasik Multikolinearitas tahun 2018-2019 .....	106
Tabel 4. 14 Uji Asumsi Klasik Multikolinearitas tahun 2020-2021 .....	106
Tabel 4. 15 Uji Autokorelasi Durbin Watson tahun 2018-2019 .....	108
Tabel 4. 16 Uji Autokorelasi Durbin Watson tahun 2020-2021 .....	108
Tabel 4. 17 Koefisien Determinasi dan Adjusted R2 tahun 2018-2019 .....	112
Tabel 4. 18 Koefisien Determinasi dan Adjusted R2 tahun 2020-2021 .....	112
Tabel 4. 19 Analisis Regresi Linier Berganda tahun 2018-2019.....	113
Tabel 4. 20 Analisis Regresi Linier Berganda tahun 2020-2021 .....	114
Tabel 4. 21 Uji Signifikan Parsial (Uji-T) tahun 2018-2019 .....	116
Tabel 4. 22 Uji Signifikan Parsial (Uji-T) tahun 2020-2021 .....	117
Tabel 4. 23 Uji Signifikan Simultan (Uji-F) tahun 2018-2019.....	119
Tabel 4. 24 Uji Signifikan Simultan (Uji-F) tahun 2020-2021 .....	120

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Skema Model Analisis .....	62
Gambar 4. 1 Nilai Rata-rata Current Ratio tahun 2018-2021 .....	85
Gambar 4. 2 Nilai Rata-rata Debt to Asset Ratio tahun 2018-2021.....	88
Gambar 4. 3 Nilai Rata-rata Dana Pihak Ketiga tahun 2018-2021 .....	91
Gambar 4. 4 Nilai Rata-rata Return On Asset tahun 2018-2021 .....	94
Gambar 4. 5 Grafik Uji Asumsi Klasik Normalitas tahun 2018-2019.....	103
Gambar 4. 6 Grafik Uji Asumsi Klasik Normalitas tahun 2020-2021.....	104
Gambar 4. 7 Grafik Uji Asumsi Klasik Heterokedastisitas tahun 2018-2019 .....	110
Gambar 4. 8 Grafik Uji Asumsi Klasik Heterokedastisitas tahun 2020-2021 .....	111

## DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Tabulasi Data .....	142
LAMPIRAN 2 Hasil Uji Statistik SPSS .....	147

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1. Latar Belakang**

Pada umumnya perusahaan didirikan dengan tujuan utama mencari keuntungan dengan memperoleh laba yang maksimal untuk menjamin kelangsungan hidup dan perkembangan bisnis perusahaan sehingga perusahaan terus maju dan berkembang. Dengan tujuan mencari keuntungan tersebut maka menuntut setiap perusahaan untuk dapat menjalankan strategi dan kebijakan tertentu sehingga bisa bersaing dan tetap berdiri seiring dengan perkembangan zaman yang sedemikian pesat.

Perkembangan suatu perusahaan dititikberatkan pada bagaimana cara perusahaan dalam mencapai tujuan utamanya yaitu tercapainya laba perusahaan. Besar kecilnya laba yang didapat oleh perusahaan merupakan suatu ukuran keberhasilan perusahaan dalam mengelola operasional perusahaannya. Pertimbangan yang dapat diambil oleh perusahaan dalam mencapai tujuannya untuk memaksimalkan laba adalah dengan melakukan pengelolaan keuangan yang baik dengan memberikan perhatian khusus pada ketersediaan sumber dana dan penggunaan dana hal ini dikarenakan ketersediaan sumber dana dan penggunaan dana yang tepat memegang peranan penting dalam menunjang kelangsungan hidup perusahaan untuk mencapai tujuannya. Sumber dana dapat berasal dari sumber internal yaitu berupa laba yang ditahan dan sumber eksternal yaitu hutang jangka pendek, hutang jangka panjang, dan modal saham (Maulana & Safa, 2017).

Perusahaan umumnya lebih memilih menggunakan hutang sebagai sumber dana dikarenakan bunga yang dibayarkan oleh perusahaan dapat menjadi pengurang pajak sehingga pajak penghasilan yang harus dibayarkan oleh perusahaan lebih kecil. Namun, hutang juga mempunyai beberapa kelemahan. Pertama, semakin tinggi rasio hutang (*debt ratio*), semakin tinggi pula resiko perusahaan, sehingga suku bunganya mungkin akan lebih tinggi. Kedua, apabila sebuah perusahaan mengalami kesulitan keuangan dan laba operasi tidak cukup untuk menutupi beban bunga maka perusahaan akan dihadapkan pada resiko kebangkrutan. Oleh karena itu jika perusahaan memilih hutang sebagai alternatif sumber dana, maka perusahaan dituntut untuk bekerja lebih keras lagi agar penggunaan hutang dapat memberikan keuntungan yang besar bagi perusahaan yang nantinya dapat membuat perusahaan berkembang dengan baik serta mampu membayar hutang kepada kreditor baik pembayaran hutang pokok maupun bunga yang dihasilkan oleh hutang.

Menurut (Munawir, 2014) hutang adalah semua kewajiban keuangan perusahaan kepada pihak lain yang belum terpenuhi dimana hutang ini merupakan sumber dana atau modal perusahaan yang berasal dari kreditor. Hutang dibagi menjadi dua jenis yaitu hutang jangka pendek dan hutang jangka panjang. Menurut (Sartono, 2014), hutang jangka panjang atau *long term debt* adalah satu bentuk perjanjian antara peminjam dengan kreditor dimana kreditor bersedia memberikan pinjaman sejumlah tertentu dan peminjam bersedia untuk membayar secara periodik yang mencakup bunga dan pokok pinjaman. Hutang jangka panjang ini pada umumnya digunakan untuk

membelanjai perluasan perusahaan (*ekspansi*) atau modernisasi dari perusahaan karena kebutuhan modal untuk keperluan tersebut meliputi jumlah yang besar. Hutang jangka panjang merupakan hutang yang dimiliki oleh perusahaan dan harus dilunasi dalam waktu yang relatif lama. Biasanya jatuh tempo pelunasan satu tahun bahkan bisa lebih dari satu tahun. Sedangkan hutang jangka pendek menurut (Munawir, 2014) adalah kewajiban keuangan perusahaan yang pelunasannya atau pembayaran akan dilakukan dalam jangka pendek (satu tahun sejak tanggal neraca) dengan menggunakan aktiva lancar yang dimiliki oleh perusahaan. Sebagian besar hutang jangka pendek terdiri dari kredit perdagangan barang/jasa, yaitu kredit yang diperlukan untuk dapat menyelenggarakan usahanya.

Dasar hukum hutang piutang tertuang dalam Al-Qur'an ayat 245 Surat al-Baqarah sebagai berikut:

مَنْ ذَا الَّذِي يُقْرِضُ اللَّهَ قَرْضًا حَسَنًا فَيُضَاعِفَهُ لَهُ أَضْعَافًا كَثِيرَةً وَاللَّهُ يَقْبِضُ وَيَبْسُطُ وَإِلَيْهِ تُرْجَعُونَ

Artinya : “Barangsiapa meminjami Allah dengan pinjaman yang baik maka Allah melipatgandakan ganti kepadanya dengan banyak. Allah menahan dan melapangkan (rezeki) dan kepada-Nyalah kamu dikembalikan.” (Al-Qur'an Dan Terjemahannya, n.d.)

Ayat di atas menunjukkan bahwa Allah menganjurkan umat Islam untuk berlomba-lomba dalam kebaikan, terutama menafkahkan hartanya di jalan Allah, yang kemudian diganti dengan pahala yang berlipat-lipat. Selain itu dasar hutang piutang juga terdapat dalam al-Quran surah al-Baqarah ayat 280 dan 282, yang berbunyi :

وَإِنْ كَانَ ذُو عُسْرَةٍ فَنَظِرَةٌ إِلَىٰ مَيْسَرَةٍ وَأَنْ تَصَدَّقُوا خَيْرٌ لَّكُمْ إِنْ كُنْتُمْ تَعْلَمُونَ

Artinya : “Dan jika (orang berutang itu) dalam kesulitan, maka berilah tenggang waktu sampai dia memperoleh kelapangan. Dan jika kamu menyedekahkan, itu lebih baik bagimu, jika kamu mengetahui.” (Al-Qur’an Dan Terjemahannya, n.d.)

Perintah dalam ayat di atas menjelaskan bahwa jika keadaan orang yang berhutang sedang berada dalam kesulitan dan ketidakmampuan, maka orang yang memberi hutang dianjurkan untuk memberikan kelonggaran dengan menunggu sampai orang yang berpiutang mampu untuk membayar hutangnya.

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِذَا تَدَايَنْتُمْ بِدَيْنٍ إِلَىٰ أَجَلٍ مُّسَمًّى فَاكْتُبُوهُ وَلْيَكْتُب بَيْنَكُمْ كَاتِبٌ بِالْعَدْلِ ...

Artinya : “Wahai orang-orang yang beriman! Apabila kamu melakukan utang piutang untuk waktu yang ditentukan, hendaklah kamu menuliskannya. Dan hendaklah seorang penulis di antara kamu menuliskannya dengan benar”. (Al-Qur’an Dan Terjemahannya, n.d.)

Perintah ayat diatas berhubungan dengan pencatatan akan hutang piutang, baik tentang jumlah hutang, maupun waktu pelunasannya. Selain itu dalam ayat ini juga menjelaskan tentang perkunya saksi-saksi dalam hutang piutang .Namun terdapat keharusan bagi orang yang berhutang untuk segera melunasi hutangnya sebagaimana hadist Nabi SAW yang berbunyi:

حَدَّثَنَا مُسَدَّدٌ حَدَّثَنَا عَبْدُ الْأَعْلَىٰ عَنِ مَعْمَرٍ عَنْ هَمَّامِ بْنِ مُنَبِّهٍ أَخِي وَهَبِ بْنِ مُنَبِّهٍ أَنَّهُ سَمِعَ أَبَا هُرَيْرَةَ رَضِيَ اللَّهُ عَنْهُ يَقُولُ قَالَ رَسُولُ اللَّهِ صَلَّى اللَّهُ عَلَيْهِ وَسَلَّمَ مَطْلُ الْغَنِيِّ ظُلْمٌ

Artinya : “Telah menceritakan kepada kami Musaddad (1) telah menceritakan kepada kami ‘Abdul A’laa(2) dari Ma’mar(3) dari Hammam bin Munabbih, saudaranya Wahb bin Munabbih(4) bahwa dia mendengar Abu Hurairah radliallahu ‘anhu(5) berkata: Nabi Shallallahu ‘alaihiwasallam bersabda: “Menunda pembayaran utang bagi orang kaya adalah kezhaliman”. (H.R Bukhari: 2225).

Hal terpenting oleh setiap perusahaan, bahwa dalam penggunaan hutang jangka pendek dan jangka panjang akan menimbulkan kewajiban finansial. Oleh karena itu setiap perusahaan harus berhati-hati dalam penggunaan sumber dana yang berasal dari hutang. (Brigham & Houston, 2001) menyatakan bahwa

penggunaan hutang dalam jumlah besar juga dapat mengurangi laba perusahaan sehingga dapat membawa kearah kebangkrutan. Menurut (Hilmi, 2010) peningkatan utang akan mempengaruhi besar kecilnya laba bagi perusahaan, yang mencerminkan kemampuan perusahaan dalam memenuhi semua kewajibannya, yang ditunjukkan oleh beberapa bagian modal sendiri yang digunakan untuk membayar seluruh kewajibannya, karena semakin besar penggunaan utang maka akan semakin besar kewajibannya.

Selain dengan menggunakan hutang sebagai keputusan pendanaan, perusahaan dapat memilih penggunaan dana pihak ke tiga. Menurut (Veithzal & Aryvyan, 2010) menjelaskan bahwa dana pihak ketiga adalah dana yang diperbolehkan dari masyarakat, dalam arti masyarakat sebagai individu, perusahaan, pemerintah, rumah tangga, koperasi, yayasan, dan lain-lain dalam mata uang rupiah maupun dalam valuta asing. Sedangkan (Kasmir, 2014) menyatakan dana pihak ketiga adalah dana yang dihimpun oleh bank yang berasal dari masyarakat luas, yang terdiri dari simpanan giro (*demand deposit*), simpanan tabungan (*saving deposit*) dan simpanan deposito (*time deposit*).

Perusahaan harus memiliki kemampuan dalam menghimpun dana pihak ketiganya. Sumber dana pihak ketiga yang di himpun oleh perusahaan merupakan dana yang terbesar yang sangat diandalkan oleh perusahaan (dapat mencapai 80%-90% dari seluruh dana yang dikelola oleh perusahaan). Salah satu fungsi dana pihak ketiga adalah sebagai sumber modal. Dalam kegiatan penghimpunan dana tersebut, terdapat faktor-faktor yang dianggap mempengaruhi dana pihak ketiga yaitu faktor internal dan faktor eksternal (Dendawijaya, 2005).

Volume dana pihak ketiga dapat dijadikan sebagai indikasi tingkat kepercayaan masyarakat pada perusahaan yang bersangkutan. Semakin tinggi volume dana pihak ketiga mengindikasikan bahwa masyarakat semakin percaya kepada perusahaan yang bersangkutan. Demikian pula sebaliknya, bila volume dana pihak ketiga semakin turun maka mengindikasikan bahwa tingkat kepercayaan masyarakat kepada perusahaan yang bersangkutan semakin menurun (Taswan, 2010).

Oleh karena itu, keputusan pendanaan melalui hutang maupun dana pihak ketiga dapat meningkatkan kinerja perusahaan jika dikelola secara proposional dan berdampak terhadap profitabilitas perusahaan. Masalah profitabilitas sangatlah penting dalam kelangsungan hidup perusahaan. Hal ini karena perusahaan harus terus menghasilkan laba, tanpa adanya laba perusahaan akan kesulitan untuk mendapatkan modal dari luar (Wijaya et al., 2020). Selain itu, untuk mengukur seberapa sukses perusahaan dalam menghasilkan margin keuntungan, analisis keuangan menggunakan profitabilitas harus dilakukan (Sunaryo, 2018). Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba yang dapat digunakan untuk membayar bunga atas hutang dan pinjamannya. Rasio profitabilitas menentukan keseimbangan pendapatan dan kemampuan bagi suatu perusahaan untuk menghasilkan laba pada berbagai tingkat operasional yang berbeda. Oleh karena itu, rasio ini mencerminkan efektivitas dan keberhasilan manajemen secara keseluruhan.

Dalam menganalisa dan menilai posisi keuangan suatu perusahaan, diperlukan alat analisis berupa rasio keuangan yang memberikan gambaran

kepada penganalisa tentang baik buruknya posisi keuangan suatu perusahaan. Terutama apabila angka rasio tersebut diperbandingkan dengan angka rasio perbandingan yang digunakan sebagai standar untuk mengetahui posisi keuangan suatu perusahaan, maka laporan keuangan perlu dianalisis untuk mengetahui posisi kondisi liabilitas dan profitabilitas. Rasio keuangan merupakan alat analisis untuk menjelaskan hubungan tertentu antara elemen yang satu dengan elemen yang lainnya dalam suatu laporan keuangan. Menurut (Kasmir, 2018) rasio keuangan merupakan kegiatan membandingkan angka-angka yang ada dalam laporan keuangan dengan cara membagi satu angka dengan angka lainnya. Perbandingan dapat dilakukan antara satu komponen dengan komponen lainnya dalam satu laporan keuangan atau antar komponen yang ada diantara laporan keuangan. Kemudian, angka yang diperbandingkan dapat berupa angka-angka di dalam suatu periode maupun beberapa periode.

Ratio hutang jangka pendek dapat diukur dengan menggunakan beberapa ratio. Salah satu ratio untuk mengukur hutang jangka pendek yaitu dengan menggunakan *current ratio*. Menurut Kasmir (Kasmir, 2018) rasio lancar atau (*current ratio*) merupakan rasio untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban jangka pendek atau utang yang segera jatuh tempo pada saat ditagih secara keseluruhan. Dengan kata lain seberapa banyak aktiva lancar yang tersedia untuk menutupi kewajiban jangka pendek yang segera jatuh tempo. Menurut (Halim & Mamduh, 2009) rasio lancar dihitung dengan membagi aktiva lancar dengan hutang lancar. Rasio ini menunjukkan besarnya kas yang dimiliki perusahaan ditambah aset-aset yang bisa berubah menjadi kas dalam waktu satu

tahun, relatif terhadap besarnya hutang-hutang yang jatuh tempo dalam jangka waktu dekat (tidak lebih dari satu tahun), pada tanggal tertentu seperti tercantum pada neraca. Rumus untuk mencari rasio lancar atau *current ratio* menurut (Kasmir, 2018) adalah aset lancar dibagi dengan utang lancar.

Begitupun dengan ratio jangka panjang dapat diukur dengan menggunakan beberapa ratio. Salah satu ratio untuk mengukur hutang jangka panjang yaitu dengan menggunakan *Debt to Asset Ratio*. Menurut (Kasmir, 2019) *Debt to Asset Ratio* menunjukkan seberapa besar aset didanai oleh utang atau seberapa besar utang mempengaruhi pengelolaan aset. Semakin tinggi DAR, semakin sulit perusahaan meminjam dana, karena dikhawatirkan tidak bisa melunasi utang-utangnya dengan aset yang dimilikinya. *Debt to asset ratio* (DAR) merupakan rasio yang dapat mengukur seberapa aset perusahaan dibiayai oleh utang. Besarnya tingkat DAR menunjukkan semakin besar risiko perusahaan, karena utang yang dimiliki terlalu banyak. Sehingga berdampak pada kesulitan pembayaran diwaktu yang akan datang (Kasmir, 2019). Dana pihak ketiga merupakan sumber dana bank yang dihimpun dari masyarakat sebagai nasabah dalam bentuk simpanan giro, tabungan dan deposito.

Sementara itu ratio profitabilitas yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Return On Assets* (ROA). Menurut (Kasmir, 2019) ROA adalah rasio yang menunjukkan hasil (return) atas jumlah aktiva yang digunakan dalam perusahaan. (Mahmud Hanafi & Halim, 2016) analisis ROA mengukur kemampuan suatu perusahaan untuk menghasilkan laba dengan menggunakan total aset yang dimiliki oleh perusahaan setelah disesuaikan dengan biaya-biaya untuk mendanai

aset tersebut. ROA biasa diinterpretasikan sebagai hasil dari serangkaian kebijakan suatu perusahaan dan pengaruh dari faktor-faktor lingkungan. Semakin tinggi rasio ini maka akan semakin baik keadaan bagi suatu perusahaan.

Berdasarkan uraian yang telah dikemukakan diatas, penelitian ini (Nur, Triasesiarta Putri Siahaan, 2016) bertujuan untuk menganalisis pengaruh liabilitas dan dana pihak ketiga terhadap profitabilitas yang akan menjabarkan pengaruh hutang jangka pendek terhadap profitabilitas serta pengaruh hutang jangka panjang dan pengaruh dana pihak ketiga terhadap profitabilitas.

Penelitian sebelumnya tentang pengaruh liabilitas terhadap profitabilitas menurut hasil penelitian (Maulana & Safa, 2017) dan (Gustira et al., 2020) kedua penelitian tersebut menunjukkan bahwa hutang jangka pendek dan hutang jangka panjang berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Namun, lain halnya dengan penelitian yang dilakukan oleh (Alfiani, 2022) yang menyatakan bahwa hutang jangka pendek dan hutang jangka panjang tidak berpengaruh terhadap profitabilitas bank.

Penelitian sebelumnya tentang pengaruh dana pihak ketiga terhadap profitabilitas yang dilakukan oleh (Ardheta & Sina, 2020) menunjukkan bahwa dana pihak ketiga berpengaruh positif terhadap profitabilitas dan penelitian ini pun didukung dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Tofan & Munawar, 2022) yang menyatakan bahwa dana pihak ketiga berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Namun, hasil penelitian tersebut tidak didukung dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Katuuk et al., 2018) yang menyatakan bahwa dana pihak ketiga tidak berpengaruh terhadap profitabilitas dan hasil penelitian ini

pun didukung oleh penelitian (Nurhayati et al., 2017) yang menyatakan bahwa dana pihak ketiga tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

Dengan kondisi perekonomian saat ini yang terus berubah seiring dengan persaingan bisnis yang semakin ketat maka mengharuskan para pelaku bisnis untuk dapat berusaha lebih keras lagi agar tujuan yang telah ditetapkan bisa tercapai. Salah satu yang membuat kondisi perekonomian terus berubah yaitu dikarenakan dengan adanya kemunculan pandemi virus Covid-19 (*Corona Virus Disease-19*) yang melanda semua negara di dunia termasuk Indonesia dan Malaysia. Virus tersebut kabarnya mulai menyebar di kota Wuhan, China, sekitar Desember 2019 dan kini menyebar dengan cepat ke seluruh dunia, sehingga mendorong Organisasi Kesehatan Dunia (WHO) menetapkan bahwa pada 11 Maret 2020 wabah virus corona ini sebagai pandemi global. Krisis global yang disebabkan oleh virus corona sedang dialami dengan berbagai tingkat intensitas di banyak negara di dunia (Mufida Nugrahanti, 2020). Pada 2 Maret 2020, pemerintah mengumumkan dua kasus positif Covid-19 untuk pertama kalinya di Indonesia. Namun Pandu Riono, ahli epidemiologi Universitas Indonesia (UI), mengatakan virus corona SARS-CoV-2 penyebab Covid-19 sudah ada di Indonesia sejak awal Januari.

Kemunculan Covid-19 atau virus corona telah menjadi masalah serius di negara-negara dunia, termasuk Indonesia dan Malaysia. Berdasarkan riset terbaru yang dirilis oleh salah satu lembaga riset yang bernama JP Morgan menyebutkan bahwa terjadi gangguan terhadap pertumbuhan ekonomi global. Dimana, menurut kajian risetnya bahwa pertumbuhan ekonomi global diperkirakan

menurun pada kuartal 1 tahun, dan begitu juga akan berlanjut pada kuartal-kuartal berikutnya. Oleh sebab itu, telah muncul berbagai dampak yang dirasakan oleh berbagai sektor akibat Covid-19 ini, salah satunya ialah sektor perekonomian yang meliputi berbagai industri-industri, termasuk industri bank (perbankan). Sehingga, bank-bank di Indonesia diperkirakan akan menyebabkan lemah, akibat Covid 19 yang menyebabkan adanya ketidakpastian perputaran uang (Rifqi, 2020). Oleh sebab itu, saat kondisi Covid 19 yang melanda berbagai sektor industri di berbagai dunia beberapa bulan terakhir ini, menarik pula untuk kita dicermati bersama menyangkut berbagai dampak Covid-19 terhadap sektor keuangan syariah di Asia, khususnya pada bank syariah di Indonesia dan Malaysia.

Indonesia dan Malaysia menjadi dua negara di kawasan tersebut yang menjadi penggerak berkembangnya industri tersebut di kawasan Asia Tenggara. Dengan berkembangnya sistem perbankan dan keuangan syariah di dua negara tersebut mendorong negara-negara di kawasan untuk juga berpartisipasi dalam mengembangkan industri keuangan syariah. Perkembangan sistem perbankan dan keuangan syariah di negara-negara ASEAN memiliki variasi masing-masing. Malaysia menjadi negara yang paling cepat dalam mengembangkan industri tersebut dengan total pangsa pasar perbankan syariah yang sudah mencapai sekitar 26% dari keseluruhan aset perbankan nasional (Rama, 2015).

Dalam penelitian ini dipilih bank syariah Indonesia dan Malaysia karena kedua negara tersebut mayoritas penduduknya beragama Islam sehingga bank syariah di dominasi oleh Indonesia dan Malaysia (M. Ghazali et al., 2019). Akan

tetapi penulis hanya memfokuskan penelitian ke 11 bank umum syariah di Indonesia dan 14 bank umum syariah di Malaysia. Perbankan syariah merupakan lembaga keuangan atau perbankan yang operasional dan produknya dikembangkan berlandaskan al-Quran dan al-Hadits Nabi Muhammad Saw atau dengan kata lain lembaga keuangan yang usaha pokoknya memberikan pembiayaan dan jasa-jasa lainnya dalam lalu lintas pembayaran serta peredaran uang yang pengoperasiannya disesuaikan dengan prinsip syariat Islam. Hal ini sesuai dengan Undang-Undang (UU) Nomor 21 tahun 2008 tentang perbankan syariah menyatakan bahwa perbankan syariah melakukan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip syariah, demokrasi ekonomi, dan prinsip kehati-hatian. Menurut (Antonio, 2001), bank syariah adalah lembaga keuangan yang awal berdirinya bertujuan untuk memudahkan kaum muslimin dalam mendasarkan segenap aspek dalam kehidupannya berdasarkan prinsip-prinsip Islam. Munculnya bank syariah ini merupakan bentuk kemudahan bagi umat Islam untuk mendasarkan segenap aspek kehidupan terutama dalam aspek muamalah nya agar sesuai dengan ajaran Islam.

Berdasarkan uraian mengenai latar belakang yang telah digambarkan, terdapat hasil yang berbeda dari beberapa peneliti terdahulu, maka penulis akan melakukan penelitian lebih lanjut dengan perbedaan dari peneliti sebelumnya diantaranya yaitu periode yang berbed dan objek bank penelitian yang berbeda. Adapun judul dalam penelitian ini yaitu **“Pengaruh Liabilitas Dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Profitabilitas Sebelum Dan Selama Pandemi Covid 19: Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Dan Malaysia”**.

## **1.2. Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian latar belakang masalah yang telah dikemukakan sebelumnya, maka dirumuskan masalah penelitian sebagai berikut :

1. Apakah terdapat pengaruh antara hutang jangka pendek terhadap profitabilitas pada perbankan syariah di Indonesia dan Malaysia sebelum dan selama pandemi covid 19?
2. Apakah terdapat pengaruh antara hutang jangka panjang terhadap profitabilitas pada perbankan syariah di Indonesia dan Malaysia sebelum dan selama pandemi covid 19?
3. Apakah terdapat pengaruh antara dana pihak ketiga terhadap profitabilitas pada perbankan syariah di Indonesia dan Malaysia sebelum dan selama pandemi covid 19?
4. Bagaimana pengaruh antara hutang jangka pendek, hutang jangka panjang, dan dana pihak ketiga terhadap profitabilitas pada perbankan syariah di Indonesia dan Malaysia sebelum dan selama pandemi covid 19?

## **1.3. Tujuan Penelitian**

1. Untuk menganalisis pengaruh antara hutang jangka pendek terhadap profitabilitas pada perbankan syariah di Indonesia dan Malaysia sebelum dan selama pandemi covid 19
2. Untuk menganalisis pengaruh antara hutang jangka panjang terhadap profitabilitas pada perbankan syariah di Indonesia dan Malaysia sebelum dan selama pandemi covid 19

3. Untuk menganalisis pengaruh antara dana pihak ketiga terhadap profitabilitas pada perbankan syariah di Indonesia dan Malaysia sebelum dan selama pandemi covid 19
4. Untuk menganalisis pengaruh antara hutang jangka pendek, hutang jangka panjang, dan dana pihak ketiga terhadap profitabilitas pada perbankan syariah di Indonesia dan Malaysia sebelum dan selama pandemi covid 19

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Berdasarkan tujuan yang telah peneliti kemukakan di atas, maka penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat tidak hanya bagi penulis yang melakukan penelitian, akan tetapi juga bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan. Adapun manfaat yang diharapkan dari penelitian ini sebagai berikut:

a) Bagi Perusahaan/ Instansi/ Praktisi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi acuan perusahaan dalam menentukan pembiayaan yang paling efisien bagi perusahaan agar dapat menjadi bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan yang berkaitan dengan penggunaan hutang dan dana pihak ketiga dengan melihat tingkat profitabilitas suatu perusahaan pada masa pandemi covid 19.

b) Bagi Peneliti/ Akademisi

Hasil penelitian ini dapat menambah wawasan dan ilmu pengetahuan peneliti mengenai pengaruh hutang jangka pendek, hutang jangka panjang dan dana pihak ketiga terhadap profitabilitas pada perbankan syariah saat sebelum dan selama pandemi covid 19.

## DAFTAR PUSTAKA

- Al-Qur'an dan Terjemahannya*. (n.d.). Darul Haq.
- Alfiani, D. N. (2022). Pengaruh Current Ratio dan Debt to Assets Ratio Terhadap Return On Assets. *Jurnal Manajemen*, 14(1), 206–212. <https://doi.org/10.29264/jmmn.v14i1.10905>
- Anggresia Ginting, W. (2018). Analisis Pengaruh Current Ratio, Working Capital Turnover, dan Total Asset Turnover terhadap Return On Asset. *Ilmiah*, 15(2), 163–172.
- Antonio, M. S. (2001). *Bank Islam: Dari Teori Ke Praktik*. Gema Insani.
- Ardheta, P. A., & Sina, H. R. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing Dan Pembiayaan Murabahah Terhadap Profitabilitas (Pada Bank Umum Syariah yang Terdapat di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2012 – 2016). *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 17(2), 32–38.
- Brigham, E. ., & Houston, J. F. (2001). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Salemba Empat.
- Cahyadi, A. (2014). *Mengelola Hutang Dalam Perspektif Islam*. 4(1), 67–78.
- Chandra, S., & Juliawati, C. (2020). Pengaruh Hutang Jangka Panjang terhadap Total Aset, Hutang Jangka Pendek terhadap Total Aset, Total Perputaran Aset, dan Perputaran Persediaan terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur Subsektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI. [www.e-jabt.org](http://www.e-jabt.org)
- Dendawijaya, L. (2005). *Manajemen Perbankan* (2nd ed.). Ghalia Indonesia.

- Dergibson Siagian, S. (2006). *Metode Statistika untuk Bisnis dan Ekonomi*. PT Gramedia Pustaka Umum.
- Dewi, A. A., Aulia, D., Sumunar, K. I., & Hernawati, E. (2021). Pengaruh Covid-19 Terhadap Perekonomian Di Negara Asean. *JISIP (Jurnal Ilmu Sosial Dan Pendidikan)*, 5(3), 673–681. <https://doi.org/10.36312/jisip.v5i3.2228>
- Dr. M.Hanafi, Mamduh, M. B. . (2013). *Manajemen Keuangan*. BPFE.
- Eko Sujianto, A. (2009). *Aplikasi Statistik dengan SPSS 16.0*. Prestasi Pustaka Publisher.
- Evadine, R. (2019). Pengaruh Hutang Jangka Panjang, Hutang Jangka Pendek dan Modal Kerja terhadap Profitabilitas pada PT Delta Atlantic Indah Medan (periode 2013-2017). *Jurnal Ilmiah Kohesi*, 3(3), 15–20.
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, M., Azmi, M. U., & Nugroho, W. (2019). Perkembangan Bank Syariah Di Asia Tenggara: Sebuah Kajian Historis. *Falah: Jurnal Ekonomi Syariah*, 4(1), 44. <https://doi.org/10.22219/jes.v4i1.8700>
- Gudono. (2014). *Analisis Data Multivariate (Tiga)*. UPP STIM YKPN.
- Gustira, F., Embun Baining, M., & Novi, M. (2020). Pengaruh Utang Jangka Pendek dan Utang Jangka Panjang terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah Indonesia tahun 2016-2020. 65–128.
- Hafidhah dan, & Putri Utami, D. (2021). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Capital Adequacy Ratio dan Operating Expenses To Operating Income Terhadap Profitabilitas Bank Aceh Periode 2017-2020. 2(November), 18–24.

- Hakim, D. (2020). Investasi Sebelum dan Sesudah Pandemi Covid-19, Bagaimana Pengaruhnya? *Fakultas Bisnis Dan Ekonomika Universitas Islam Indonesia*.  
<https://fecon.uui.ac.id/2020/08/investasi-sebelum-dan-sesudah-pandemi-covid-19-bagaimana-pengaruhnya/>
- Halim, A. (2017). *Pengaruh Current Ratio, Debt to Equity Ratio dan Debt to Assets Ratio terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015*.
- Halim, A., & Mamduh, M. H. (2009). *Analisis Laporan Keuangan (Keempat)*. STIE YKPN.
- Hartono. (2011). *SPSS 16,0 Analisis Data Statistika dan Penelitian*. LSFK2P bekerja sama dengan Pustaka Pelajar.
- Hasugian, F. M. A. (2017). *Pengaruh Hutang Jangka Panjang, Hutang Jangka Pendek Dan Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Pada PT Cakrawala Citramega Multifinance Periode 2013-2017*. 1–14.
- Hermawan, S., & Widya Rini, R. (2016a). *Pengelolaan Dana Zakat, infaq, dan Shadaqah Perspektif Syariah Enterprise Theory*. 1(2012), 12–24.
- Hermawan, S., & Widya Rini, R. (2016b). *Pengelolaan Dana Zakat, Infaq, dan Shadaqah Perspektif Syariah Enterprise Theory*.
- Hernita, T. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kebijakan Hutang. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 22(1). <https://doi.org/10.35448/jte.v15i1.7952>
- Hery. (2009). *Analisis Kinerja Manajemen*. PT Grasindo.
- Hilmi, M. (2010). *Analisis Penggunaan Hutang Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Telekomunikasi yang Go Publik di BEI Periode 2004-2009*.

- Indriani, N. A., Anggriani, S., & Eriswanto, E. (2020). Pengaruh Hutang Jangka Panjang terhadap Return On Investment pada PT Kalbe Farma, Tbk. *Jurnal Ilmu Manajemen Retail (JIMAT)*, 1(2).
- Irham, F. (2014). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya : Teori dan Aplikasi*. Alfabeta.
- Irmadariyani, R. (2016). Implementasi Strategic Corporate Social Responsibility Dalam Perspektif Shari ' Ah Enterprise Theory. *Dinamika Global: Rebranding Keunggulan Kompetitif Berbasis Kearifan Lokal*, 842–851.
- Ismail, D. (2016). *Manajemen Perbankan : Dari Teori Menuju Aplikasi*. Kencana.
- Jamaluddin. (2021). Implementasi Syariah Enterprise Theory (SET) Dalam Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmu Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 3(2), 136–147. <https://doi.org/10.24239/jiebi.v3i2.63.136-147>
- Jati, A. K., & Sudaryanto, B. (2016). Pengaruh Hutang Jangka Pendek , Hutang Jangka Panjang Perusahaan, dan Total Hutang terhadap ROA dan ROE Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Indeks LQ-45 Di BEI. *Diponegoro Journal of Management*, 5(4), 1–11. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/djom/article/view/17890>
- Kasmir. (2013). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2014). *Dasar-dasar Perbankan*. Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2018). *Analisa Laporan Keuangan*. Rajawali Pers.
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan*. Raja Grafindo Persada.
- Katuuk, P. M., Kumaat, R. J., & Niode, A. O. (2018). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Loan To Deposit Ratio, Biaya Operasional Pendapatan Operasional

- Terhadap Return On Asset Bank Umum di Indonesia Periode 2010.1-2017.4.  
*Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi*, 18(2), 170–180.
- Kuncoro, M. P. (2009). *Metode Kuantitatif:Teori dan Aplikasi Untuk Bisnis dan Ekonomi*. Upp Stim Ykpn.
- LABS, G. (2020). Sejarah Coronavirus : Seluk Beluk si Penyebab Wabah COVID-19. *Genecraftlabs*, 1. <https://genecraftlabs.com/id/sejarah-coronavirus-penyebab-wabah-covid-19/>
- Liora Fibeany, E., Taufik, T., & Anisma, Y. (2012). *Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Konvensional dan Bank yariah yang terdaftar di Bank Indonesia*. 1(2).
- Mahmud Hanafi, M., & Halim, A. (2016). *Analisis Laporan Keuangan* (5th ed.). Upp Stim Ykpn.
- Mardani. (2011). *Ayat-ayat dan Hadist Ekonomi Syariah*. Rajawali Pers.
- Maulana, Z., & Safa, A. F. (2017). Pengaruh Hutang Jangka Pendek Dan Hutang Jangka Panjang Terhadap Profitabilitas Pada PT. Bank Mandiri Tbk. *Penelitian Ekonomi Akuntansi*, 1(1), 44–48.  
<https://core.ac.uk/download/pdf/327252061.pdf>
- Mufida Nugrahanti, I. (2020). *Ekonomi Indonesia Di Tengah Pandemi Covid 19* (Pertama). Universitas Muhammadiyah Malang.
- Munawir. (2005). *Analisis Laporan Keuangan*. Liberty.
- Munawir. (2014). *Analisa Laporan Keuangan*. Liberty Yogyakarta.
- Nafarin, M. (2007). *Penganggaran Perusahaan*. Salemba Empat.
- Natasari, E. Y., & Januarti, I. (2013). Pengaruh Non Debt Tax Shield dan

- Dividend Payout Ratio terhadap Penggunaan Hutang (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang go public di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2012). *Diponegoro Journal Of Accounting*, 3 No 2, 1–9. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Ningsiha, D. F., & Utamab, D. P. (2021). *Analisis Pengaruh Hutang Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur di Indonesia*.
- Novarela, D., & Sari, I. M. (2019). Pelaporan Corporate Social Responsibility Perbankan Syariah dalam Perspektif Syariah Enterprise Theory (SET). *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 3(2), 145–160. <https://doi.org/10.35836/jakis.v3i2.34>
- Nur, Triasesiarta Putri Siahaan, S. (2016). *Determinan Struktur Modal dan Nilai Perusahaan*. 19(3), 28.
- Nurdiana, Sissah, & Yunus, M. (2022). Pengaruh Hutang Jangka Pendek Dan Hutang Jangka Panjang Terhadap Profitabilitas. *JMBI UNSRAT (Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi)*, 1(2), 251–260. <https://doi.org/10.35794/jmbi.v8i3.35718>
- Nurhayati, M.Si., D. D. I., & Mahendra Galih Prasaja, S.E., M. M. (2017). *Pengaruh Dana Pihak ketiga dan Risiko Pembiayaan terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia (periode 2008-2017)*. 1–8.
- Nurul Hikmah, R. (2017). *Pengaruh Utang Terhadap Profitabilitas Perusahaan Pada PT Unilever Indonesia Tbk*. 4.
- Prasetyo, J. (2017). Pengaruh Hutang Terhadap Profitability pada Perusahaan Sektor Infrastructure, Utilities, and Transportation di BEI Periode 2010-

2014. *Calyptra*, 6(1), 1–12.
- Pratama, P., & Jaharuddin. (2018). Rekonstruksi Konsep Profitabilitas dalam Perspektif Islam. *Ikraith-Humaniora*, 2(2), 101–108. [journals.upi-yai.ac.id/index.php/ikraith-humaniora/article/download/226/125](http://journals.upi-yai.ac.id/index.php/ikraith-humaniora/article/download/226/125)
- Rahmania Dwi Utami, E. (2016). *Analisis Pengungkapan Corporate Social Responsibility dalam Perspektif Syariah Enterprise Theory sebagai Wujud Akuntabilitas Perusahaan. c*, 1–23.
- Rama, A. (2015). Analisis Deskriptif Perkembangan Perbankan Syariah di Asia Tenggara. *Journal of Tauhidinomics*, 1(1), 1–25.
- Ramadanti & Dona. (2019). Analisis rasio likuiditas, solvabilitas dan profitabilitas pada bank nagari pusat. *Akademi Keuangan Dan Perbankan*, 6(4), 1–9.
- Ratnasari, D. (2012). Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia. *Skripsi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Dipenogoro*, 139–154.
- Rifqi, H. (2020). Covid 19 dan Dampaknya Terhadap Sektor Perbankan Syariah: Studi pada Bank Aceh Syariah Cabang Banda Aceh. *Proceedings of International Conference on Islamic Studies*, 502–508.
- Rudianto. (2008). *Pengantar Akuntansi*. Erlangga.
- Sartono. (2014). *Teori dan Aplikasi (Keeempat)*. BPFE.
- Sartono, A. (2008). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi (Empat)*. BPFE.
- Sugiyono. (2009). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Sukmawati, N. M. E., & Purbawangsa, I. B. A. (2016). Pengaruh Pertumbuhan

- Dana Pihak Ketiga, Pertumbuhan Kredit, Risiko Kredit, Likuiditas, dan Kondisi Ekonomi terhadap Profitabilitas. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 5(9), 248723.
- Sunaryo, D. (2018). Pengaruh Utang Jangka Pendek dan Utang Jangka Panjang terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Industri Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2013-2017. *Sains Manajemen*, 4(1), 1.
- Supardi, H., H. Suratno, H. S., & Suyanto, S. (2018). Pengaruh Current Ratio, Debt To Asset Ratio, Total Asset Turnover Dan Inflasi Terhadap Return on Asset. *JIAFE (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 2(2), 16–27. <https://doi.org/10.34204/jiafe.v2i2.541>
- Syahatah, H. (2001). *Pokok-Pokok Pikiran Akuntansi Islam*. Akbar.
- Taswan. (2008). *Akuntansi Perbankan Transaksi dalam valuta Rupiah*. Upp Stim Ykpn.
- Taswan. (2010). *Manajemen Perbankan*. Upp Stim Ykpn.
- Tofan, M., & Munawar, A. (2022). Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga Dan Tingkat Suku Bunga Kredit Terhadap Profitabilitas Bank BUMN. *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 10(1), 97–104. <https://doi.org/10.37641/jimkes.v10i1.1280>
- Triyuwono, I. (2001). *Metafora Zakat dan Syariah Enterprise Theory sebagai Konsep Dasar dalam Membentuk Akuntansi Syariah*. 5(2), 131–145.
- Triyuwono, I. (2006). *Akuntansi Syariah (Perspektif, Metodologi dan Teori)*. PT. Raja Grafindo Persada.

- Umdiana, N., & Megawati, F. T. (2021). *Faktor-Faktor Struktur Modal menurut Trade Off Theory*. 06(02), 106–119.
- Veithzal, R., & Aryvyan, A. (2010). *Islamic Banking*. PT Bumi Akara.
- Widarjono, A. (2010). *Analisis Statistika Multivariat Terapan*. UPP STIM YKPN.
- Wijaya, Y., Barkah, Q., & Muhammadinah. (2020). Pengaruh hutang jangka panjang, hutang jangka pendek, dan total ekuitas terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor industri barang konsumsi di indeks saham syariah (ISSI). *Nisbah*, 6(1), 56–62.
- Wiratna Sujarweni, V. (2009). *SPSS untuk Penelitian*. Pustaka Baru Press.
- Yamali, F. R., & Putri, R. N. (2020). Dampak Covid-19 Terhadap Ekonomi Indonesia. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 4(2), 384. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i2.179>