

**ANALISIS KOMPARATIF KINERJA KEUANGAN PT BANK SYARIAH
INDONESIA TBK SEBELUM DAN SESUDAH MERGER**

SKRIPSI

untuk memenuhi salah satu syarat
mencapai gelar Sarjana
Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh

Almira Jihan Kalishtya

22.93.0297

**PROGRAM SARJANA
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL
UNIVERSITAS AMIKOM YOGYAKARTA**

2026

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**ANALISIS KOMPARATIF KINERJA KEUANGAN PT BANK SYARIAH
INDONESIA TBK SEBELUM DAN SESUDAH MERGER**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Almira Jihan Kalishtya

22.93.0297

Telah disetujui oleh Dosen Pembimbing Skripsi

Pada Tanggal 08 Mei 2026

Dosen Pembimbing



Widiyanti Kurnianingsih, S.E., M.Ak., Ak., CA, CRA
NIK. 190302027

HALAMAN PENGESAHAN

SKRIPSI

**ANALISIS KOMPARATIF KINERJA KEUANGAN PT BANK SYARIAH
INDONESIA TBK SEBELUM DAN SESUDAH MERGER**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Almira Jihan Kalishtya

22.93.0297

Telah dipertahankan di depan Dosen Penguji

Pada tanggal 22 Mei 2026

Nama Penguji

Tanda Tangan

Fahrul Imam Santoso, S.E., M.Ak., Ak., CA., CFtax
NIK. 190302295



Yola Andesta Valenty, S.E., M.Ak.
NIK. 190302520



Widivanti Kurnianingsih, S.E., M.Ak., Ak., CA, CRA
NIK. 190302027



Skripsi ini diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Tanggal 22 Mei 2026

DEKAN FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL



Emha Taufiq Luthfi, S.T., M.Kom., Ph.D.
NIK. 190302125

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi di dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu institusi pendidikan tinggi manapun, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Segala sesuatu yang terkait dengan naskah dan karya yang telah dibuat adalah menjadi tanggung jawab saya pribadi.

Sleman, 09 Mei 2026



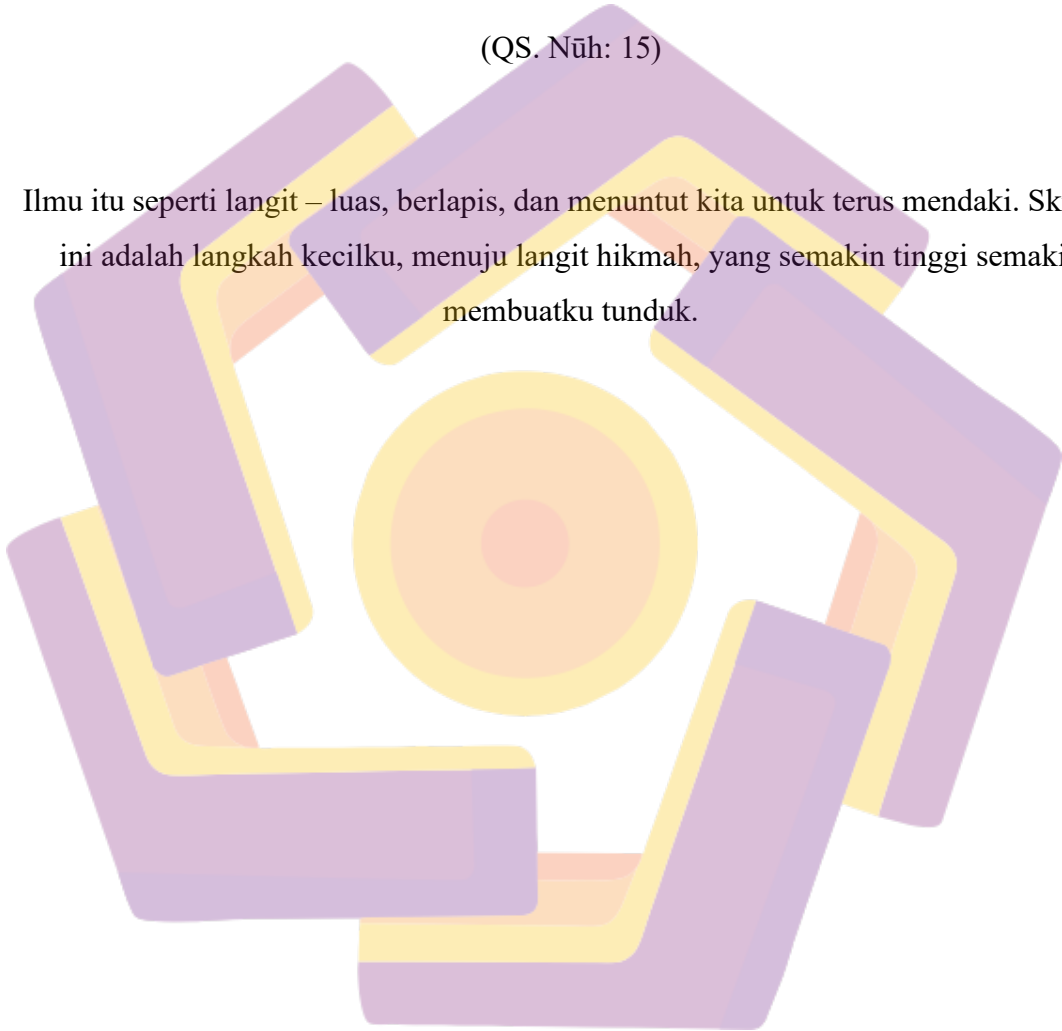
Almira Jihan Kalishtya
NIM. 22.93.0297

MOTTO

“Tidakkah kamu memperhatikan bagaimana Allah menciptakan tujuh langit
bertingkat – tingkat?”

(QS. Nūh: 15)

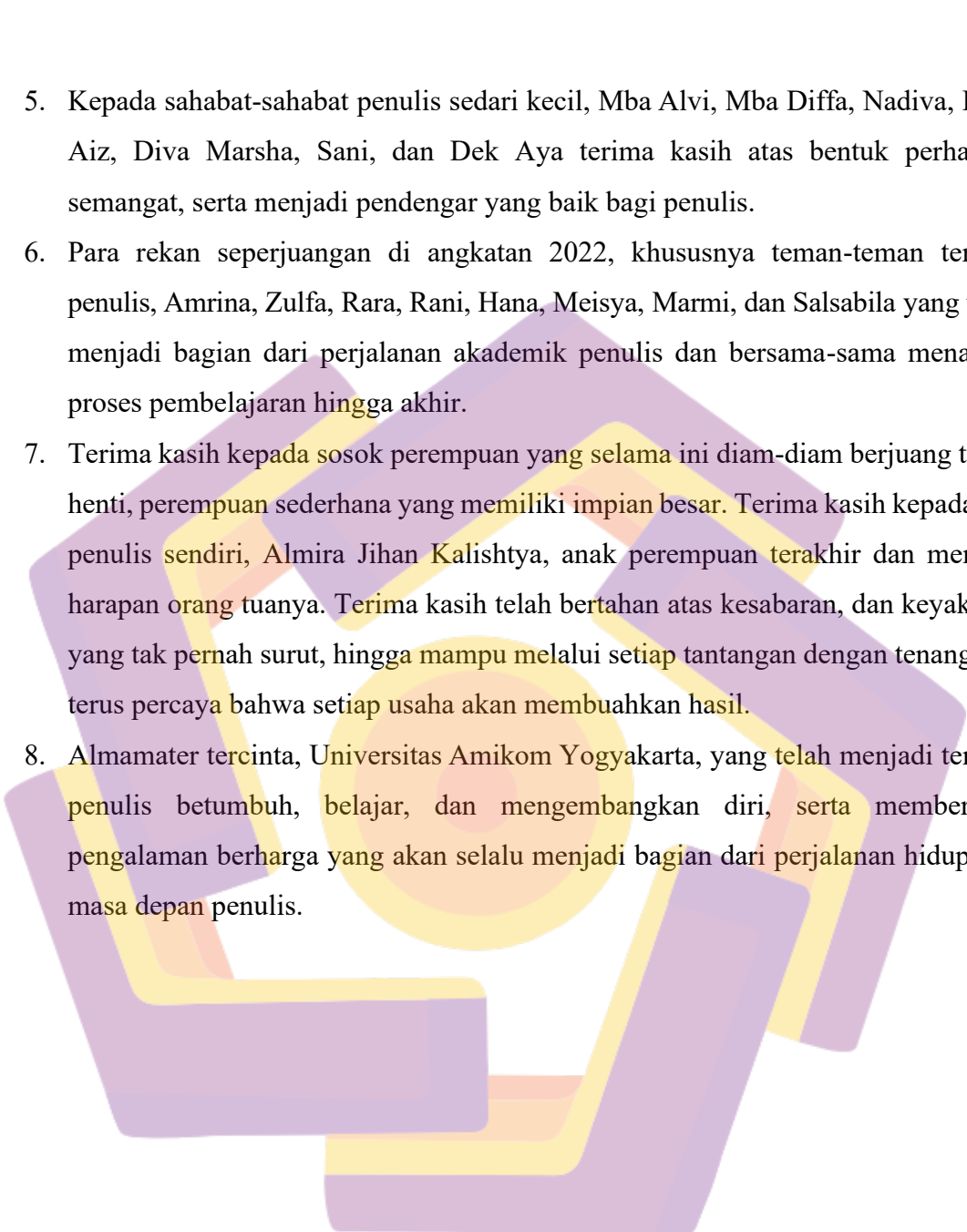
Ilmu itu seperti langit – luas, berlapis, dan menuntut kita untuk terus mendaki. Skripsi ini adalah langkah kecilku, menuju langit hikmah, yang semakin tinggi semakin membuatku tunduk.



PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur dan kerendahan hati, penulis mempersembahkan karya ilmiah ini kepada pihak-pihak yang telah memberikan dukungan, semangat, dan do'a dalam setiap proses penyusunan skripsi ini. Persembahan ini merupakan bentuk penghargaan tulus atas peran dan kontribusi yang tak ternilai dalam perjalanan akademik penulis:

1. Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat, kesehatan, dan kemudahan, sehingga penulis dapat melalui proses pengerjaan skripsi ini dengan baik hingga akhir.
2. Teristimewa dengan penuh cinta kedua orang tua penulis, Bapak dan Ibu, kedua orang tua yang selalu mengusahakan sekuat tenaga untuk anak-anaknya dalam menempuh pendidikan setinggi-tingginya. Kepada cinta pertama saya yaitu Bapak, walau tidak bisa menemani di setiap progress penulis karena kondisi Bapak yang terbaring di kasur, tetapi terima kasih atas setiap do'a dan semangat yang selalu engkau tuturkan hingga penulis bisa sampai di tahap ini, dan terima kasih telah menjadi contoh untuk selalu menjadi seorang anak perempuan yang kuat. Untuk pintu surga saya yaitu Ibu, terima kasih atas setiap cucuran keringat, kerja keras, sumber kekuatan, motivasi, pesan, do'a yang senantiasa dilangitkan untuk anak-anaknya, serta kasih sayang tanpa batas yang tak pernah lekang oleh waktu, atas kesabaran dan pengorbanan yang selalu mengiringi perjalanan hidup penulis. Terima kasih atas segala hal yang Bapak dan Ibu berikan yang tak terhitung jumlahnya, nyawaku nyala karenamu.
3. Kepada saudara sedarah, kakak ipar, dan calon keponakan penulis, Mas Alam, Mba Reni, dan Utun yang selalu mendo'akan dan memberikan dukungan kepada penulis hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Kepada sahabat-sahabat terdekat penulis, Nala dan Reina, yang selalu menemani, bertukar pikiran, saling mendo'akan, saling memberikan semangat, serta kebersamaan yang menjadi penguat penulis dalam menyelesaikan skripsi.

- 
5. Kepada sahabat-sahabat penulis sedari kecil, Mba Alvi, Mba Diffa, Nadiva, Puja, Aiz, Diva Marsha, Sani, dan Dek Aya terima kasih atas bentuk perhatian, semangat, serta menjadi pendengar yang baik bagi penulis.
 6. Para rekan seperjuangan di angkatan 2022, khususnya teman-teman terbaik penulis, Amrina, Zulfa, Rara, Rani, Hana, Meisya, Marmi, dan Salsabila yang telah menjadi bagian dari perjalanan akademik penulis dan bersama-sama menapaki proses pembelajaran hingga akhir.
 7. Terima kasih kepada sosok perempuan yang selama ini diam-diam berjuang tanpa henti, perempuan sederhana yang memiliki impian besar. Terima kasih kepada diri penulis sendiri, Almira Jihan Kalishtya, anak perempuan terakhir dan menjadi harapan orang tuanya. Terima kasih telah bertahan atas kesabaran, dan keyakinan yang tak pernah surut, hingga mampu melalui setiap tantangan dengan tenang dan terus percaya bahwa setiap usaha akan membuahkan hasil.
 8. Almamater tercinta, Universitas Amikom Yogyakarta, yang telah menjadi tempat penulis betumbuh, belajar, dan mengembangkan diri, serta memberikan pengalaman berharga yang akan selalu menjadi bagian dari perjalanan hidup dan masa depan penulis.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Analisis Komparatif Kinerja Keuangan PT Bank Syariah Indonesia Tbk Sebelum dan Sesudah Merger”. Skripsi ini disusun dan diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program strata satu (S1) pada Program Studi Akuntansi Universitas Amikom Yogyakarta. Penelitian ini merupakan bentuk aktualisasi dari pengetahuan yang telah penulis peroleh selama masa studi.

Adapun penyusunan skripsi ini digunakan sebagai bukti bahwa penulis telah melaksanakan dan menyelesaikan penulisan skripsi. Dalam proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak yang telah membantu penulis dalam melalui hambatan serta kesulitan. Pada kesempatan ini penulis dengan setulus hati mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Suyanto, M.M., selaku Rektor Universitas Amikom Yogyakarta.
2. Bapak Emha Taufiq, S.T., M.Kom., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Amikom Yogyakarta.
3. Bapak Fahrul Imam Santoso, S.E., M.Ak., Ak., CA., C.Ftax., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Amikom Yogyakarta.
4. Ibu Widiyanti Kurnianingsih, S.E., M.Ak., Ak., CA., selaku dosen pembimbing yang sudah membimbing penulis dengan sabar serta memberikan arahan hingga penyusunan skripsi ini terselesaikan. Terima kasih atas ilmu dan pengetahuan yang telah diberikan.
5. Seluruh dosen dan staff pengajar Program Studi Akuntansi Universitas Amikom Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan pengalaman serta mendidik penulis selama studi.

6. Teristimewa untuk kedua orang tua penulis, Bapak dan Ibu, yang telah membesarkan penulis hingga saat ini. Terima kasih selalu mendo`akan yang terbaik dan memberikan dukungan baik moril maupun materil.
7. Serta seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan do`a, dukungan, serta motivasi kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung.

Semoga Allah SWT membalas kebaikan semua pihak yang telah membantu penulis dalam penulisan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki berbagai kekurangan. Oleh karena itu, dengan penuh kerendahan hati, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat, baik sebagai referensi akademik maupun sebagai bahan pertimbangan praktis bagi berbagai pihak yang berkepentingan.

Sleman, 09 Mei 2026



Almira Jihan Kalishtya

NIM: 22.93.0297

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	v
MOTTO.....	vi
PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
INTISARI.....	xvii
ABSTRACT	xviii
BAB I_PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II_TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Sinergi (<i>Synergy Theory</i>)	11
2.1.2 Kinerja Keuangan.....	12
2.1.3 Rasio Keuangan.....	13

2.1.3.1	<i>Return on Asset (ROA)</i>	14
2.1.3.2	Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO).....	15
2.1.3.3	<i>Non-Performing Financing (NPF)</i>	15
2.1.3.4	<i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i>	16
2.1.4	Merger	17
2.2	Penelitian Terdahulu.....	18
2.3	Kerangka Konseptual	33
2.4	Hipotesis.....	35
2.4.1	Perbedaan <i>Return on Asset (ROA)</i> Sebelum dan Sesudah Merger	35
2.4.2	Perbedaan Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) Sebelum dan Sesudah Merger.....	36
2.4.3	Perbedaan <i>Non-Performing Financing (NPF)</i> Sebelum dan Sesudah Merger	38
2.4.4	Perbedaan <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> Sebelum dan Sesudah Merger	39
BAB III METODE PENELITIAN		42
3.1	Jenis Penelitian	42
3.2	Populasi dan Sampel	42
3.2.1	Populasi	42
3.2.2	Sampel	42
3.3	Definisi Operasional dan Variabel Penelitian.....	43
3.3.1	Variabel Terikat (Y)	45
3.3.2	Variabel Bebas (X)	45
3.4	Sumber Data dan Metode Pengumpulan Data.....	45
3.4.1	Sumber Data	45

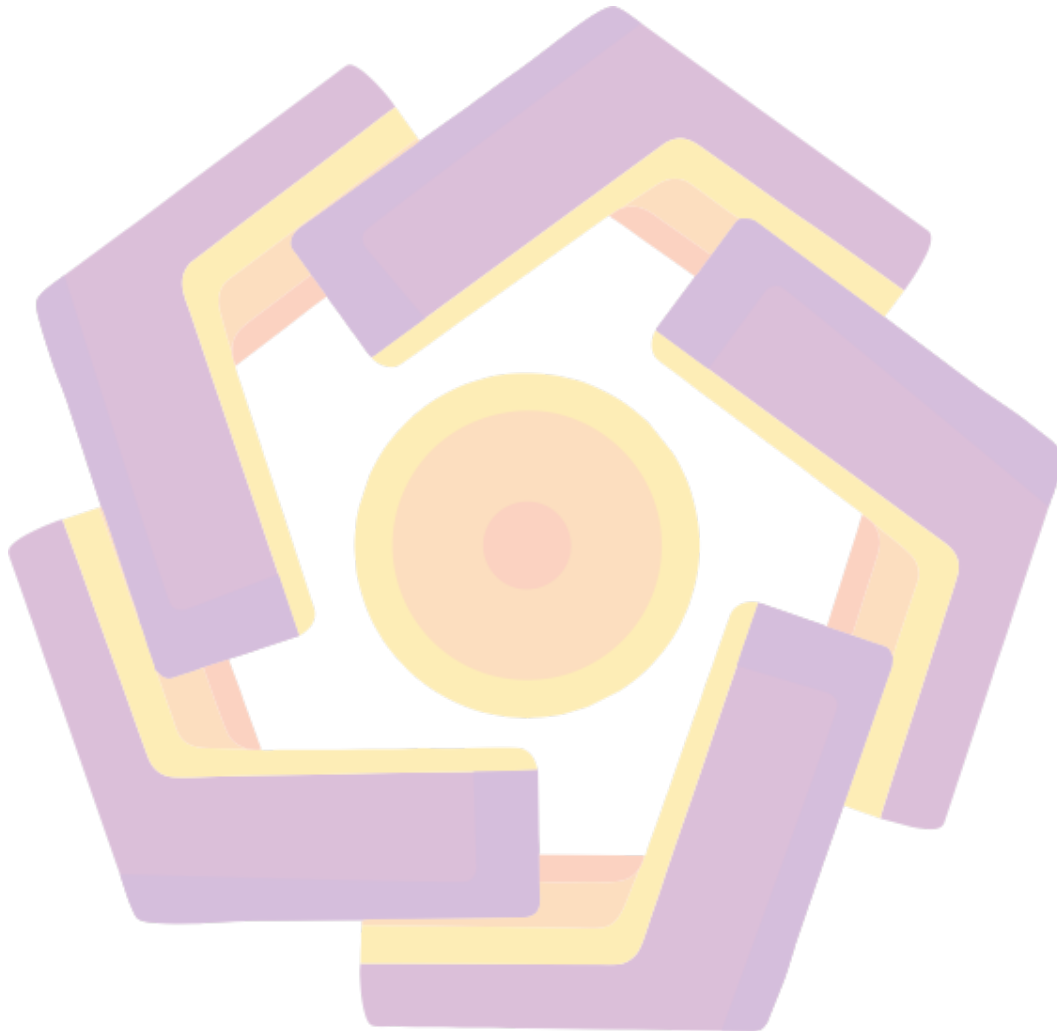
3.4.2	Metode Pengumpulan Data	46
3.5	Teknik Analisis Data.....	46
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	46
BAB IV _HASIL DAN PEMBAHASAN.....		51
4.1	Hasil Data Penelitian	51
4.2	Hasil Analisis dan Pembahasan Kinerja Keuangan PT Bank Syariah Indonesia Sebelum dan Sesudah Merger.....	51
4.2.1	Statistik Deskriptif.....	51
4.3	Pembahasan.....	60
BAB V _KESIMPULAN DAN SARAN.....		67
5.1	Kesimpulan.....	67
5.2	Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA.....		70
DAFTAR LAMPIRAN		76

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel	44
Tabel 3.2 Peringkat Komposit ROA.....	48
Tabel 3.3 Peringkat Komposit BOPO	49
Tabel 3.4 Peringkat Komposit NPF.....	49
Tabel 3.5 Peringkat Komposit FDR	50
Tabel 4.1 Perhitungan Rasio ROA BSI Sebelum Merger.....	52
Tabel 4.2 Perhitungan Rasio ROA BSI Sesudah Merger	52
Tabel 4.3 Perhitungan Rasio BOPO BSI Sebelum Merger	54
Tabel 4.4 Perhitungan Rasio BOPO BSI Sesudah Merger.....	54
Tabel 4.5 Perhitungan Rasio NPF BSI Sebelum Merger	56
Tabel 4.6 Perhitungan Rasio NPF BSI Sesudah Merger	56
Tabel 4.7 Perhitungan Rasio FDR BSI Sebelum Merger	58
Tabel 4.8 Perhitungan Rasio FDR BSI Sesudah Merger.....	58

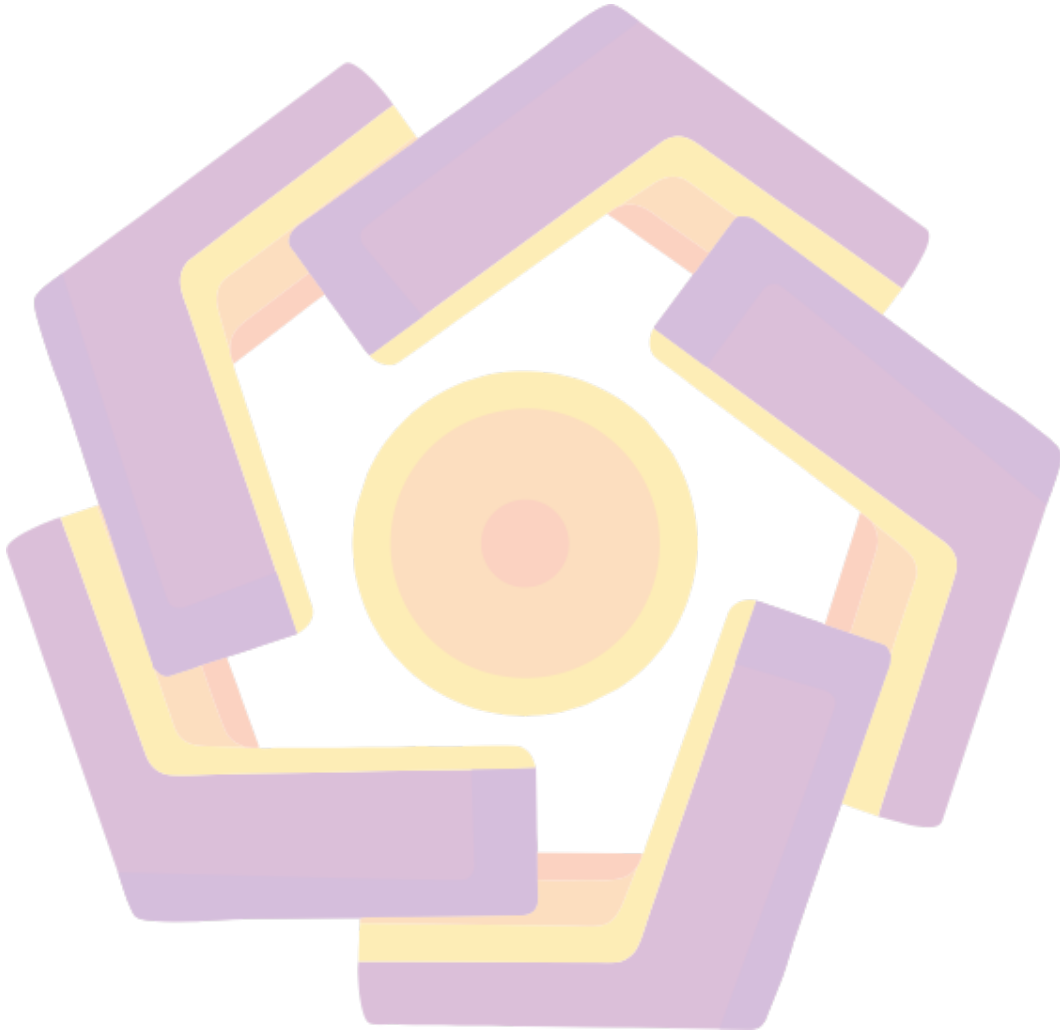
DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 <i>Market Share</i> per September 2024	3
Gambar 1.2 Rasio Keuangan Tiga Bank Sebelum Merger.....	5
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	34



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Olahan Peneliti	76
Lampiran 2 Hasil Turnitin	77



INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis perbedaan kinerja keuangan PT Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI) pada periode sebelum dan sesudah dilakukannya merger. Fokus analisis diarahkan pada empat rasio keuangan utama, yaitu *Return on Asset* (ROA), Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Non-Performing Financing* (NPF), dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif komparatif dengan sumber data sekunder berupa laporan keuangan tahunan periode 2016 – 2025. Teknik analisis data dilakukan melalui analisis deskriptif perhitungan rata-rata menggunakan perangkat lunak *Microsoft Excel*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan pada rasio ROA, BOPO, NPF, dan FDR antara periode sebelum dan sesudah merger, di mana terjadi peningkatan pada profitabilitas, perbaikan pada efisiensi operasional dan kualitas aset bank, serta pada likuiditas bank mampu menjaga stabilitas likuiditasnya di tengah proses integrasi entitas.

Kata Kunci: Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Kinerja Keuangan, Merger, *Non-Performing Financing* (NPF), dan *Return on Asset* (ROA).

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the differences in the financial performance of PT Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI) in the periods before and after the merger. The analysis focuses on four key financial ratios: Return on Asset (ROA), Operating Expenses to Operating Income (BOPO), Non-Performing Financing (NPF), and Financing to Deposit Ratio (FDR). This research employs a comparative quantitative approach with secondary data sourced from annual financial reports for the period 2016 – 2025. The data analysis technique was conducted through descriptive analysis of average calculations using Microsoft Excel software. The results of the research show that there are differences in the ROA, BOPO, NPF, and FDR ratios between the periods before and after the merger, where there was an increase in profitability, improvements in operational efficiency and bank asset quality, and in terms of liquidity, the bank was able to maintain its liquidity stability amidst the entity integration process.

Keywords: *Financial Performance, Financing to Deposit Ratio (FDR), Merger, Non-Performing Financing (NPF), Operating Expenses to Operating Income (BOPO), and Return on Asset (ROA).*