

**PERAN PEMBIAYAAN BERMASALAH DALAM MEMEDIASI
PENGARUH CAR, FDR DAN BOPO TERHADAP
PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH
PERIODE 2018-2022**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh :

AMALIYAH KHASANAH
NIM : 4219144

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

2023

**PERAN PEMBIAYAAN BERMASALAH DALAM MEMEDIASI
PENGARUH CAR, FDR DAN BOPO TERHADAP
PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH
PERIODE 2018-2022**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

2023

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Amaliyah Khasanah

NIM : 4219144

Judul Skripsi : **Peran Pembiayaan Bermasalah Dalam Memediasi Pengaruh CAR, FDR dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode 2018-2022**

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya.

Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 12 September 2023

Yang Menyatakan,



Amaliyah Khasanah
NIM. 4219144

NOTA PEMBIMBING

Lampiran : 2 (dua) Eksemplar
Hal : Naskah Skripsi Sdri. Amaliyah Khasanah

Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
c.q. Ketua Program Studi Perbankan Syariah
PEKALONGAN

Assalamualaikum Wr. Wb.

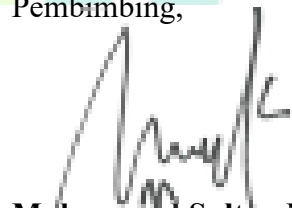
Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi Saudari:

Nama : **Amaliyah Khasanah**
NIM : **4219144**
Judul Skripsi : **Peran Pembiayaan Bermasalah Dalam Memediasi Pengaruh CAR, FDR dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode 2018-2022**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Pekalongan, 12 September 2023
Pembimbing,



Muhammad Sultan Mubarak, M.E.

NIP. 199108282019031006



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Alamat: Jl. Pahlawan No. 52 Kajen Pekalongan, www.febi.uingusdur.ac.id

PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN)
K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan skripsi Saudari:

Nama : **Amaliyah Khasanah**
NIM : **4219144**
Judul Skripsi : **Peran Pembiayaan Bermasalah Dalam Memediasi Pengaruh CAR, FDR dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode 2018-2022**
Dosen Pembimbing : **Muhammad Sultan Mubarak, M.E.**

Telah diujikan pada hari Senin tanggal 2 Oktober 2023 dan dinyatakan **LULUS** serta diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.).

Dewan Penguji,

Penguji I

Dr. AM. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag.
NIP 197806162003121003

Penguji II

Hj. Marlina, S.Pd., M.Pd.
NIP 198205302005012001

Pekalongan, 2 Oktober 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Prof. Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H.
NIP 197502201999032001

MOTTO

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(Q.S. Al-Baqarah: 286)

“Dan Mintalah Pertolongan dengan Sabar dan Sholat”

(Q.S Al-Baqarah:45)



PERSEMBAHAN

Puji syukur kehadirat Allah SWT memberikan limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari sepenuhnya atas segala keterbatasan dan banyaknya kekurangan-kekurangan yang harus diperbaiki dalam penulisan Skripsi ini. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan informasi dan manfaat bagi setiap orang yang membacanya, khususnya bagi dunia pendidikan. Dalam pembuatan Skripsi ini penulis banyak mendapatkan berbagai dukungan materil maupun non materil dari berbagai pihak. Penulis memberikan persembahan sebagai ucapan terimakasih ditujukan kepada:

1. Allah SWT, yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya selama masa perkuliahan dan pengerjaan skripsi sebagai tugas akhir masa perkuliahan ini. Karunia berupa kemudahan dan kelancaran dalam pengerjaan seperti kesehatan, keuangan, waktu, serta yang terpenting adalah keimanan.
2. Nabi Muhammad SAW, yang menjadi role model, idola dan kebanggaan bagi seluruh umatnya.
3. Kedua orang tua saya tercinta, Bapak Wanito dan Ibu Turyati yang senantiasa mendoakan, memberikan motivasi serta dukungan baik secara moral maupun materiil.

4. Untuk kakak saya serta keluarga besar yang selalu memberikan dukungan yang tak terhingga.
5. Almamater saya jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
6. Dosen pembimbing Bapak Muhammad Sultan Mubarak, M.E. yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini.
7. Dosen Wali Bapak M. Izza M, SI.yang telah membina saya dan saya dapat banyak pelajaran juga dari beliau untuk bisa sampai tahap ini.
8. Teman perkuliahan yang senantiasa menemani saya dalam proses penyusunan Skripsi saya. Terimakasih banyak Ayu Parwati dan Nur Aisyah Aprilia
9. Untuk lelaki yang bernama Muhammad Supriyadi. Terimakasih telah hadir dan memberikan support dengan cara yang berbeda dari yang lainnya, sehingga saya terus semangat dan membuktikan bahwa saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Semua pihak yang mendukung saya menyelesaikan skripsi ini yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.
11. Dan yang terakhir ucapan terima kasih pada diriku sendiri karena telah kuat dan mampu bertahan sejauh ini.

ABSTRAK

AMALIYAH KHASANAH. Peran Pembiayaan Bermasalah Dalam Memediasi Pengaruh CAR, FDR dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode 2018-2022.

Profitabilitas merupakan ukuran untuk melihat kinerja bank syariah. Pada penelitian ini menggunakan NPF sebagai variabel intervening karena NPF merupakan suatu pembiayaan bermasalah yang dialami bank yang dapat mempengaruhi kinerja suatu bank dan akan berdampak pada profitabilitas didapatkan bank. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh CAR, FDR, dan BOPO terhadap profitabilitas dengan NPF sebagai variabel intervening pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

Penelitian ini termasuk jenis penelitian kuantitatif dengan metode analisis data yang digunakan analisis regresi berganda (signifikan 0,05) dan analisis jalur/*path analysis*. Dalam penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu laporan keuangan triwulan Bank Umum Syariah yang dipublikasikan oleh *website* masing-masing bank yang diteliti pada periode 2018-2022. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 9 bank umum syariah dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Data yang diperoleh dianalisis menggunakan alat bantu Eviews 12.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel CAR, FDR, dan NPF tidak berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas (ROA). Variabel BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Variabel CAR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap NPF. Variabel FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap NPF. Variabel BOPO tidak berpengaruh signifikan terhadap NPF. Hasil analisis jalur menunjukkan bahwa variabel NPF tidak mampu memediasi pengaruh CAR, FDR, dan BOPO terhadap profitabilitas (ROA).

Kata kunci: CAR, FDR, BOPO, NPF dan ROA

ABSTRACT

AMALIYAH KHASANAH. *The Role of Problematic Financing in Mediating the Effect of CAR, FDR and BOPO on Profitability in Sharia Commercial Banks for the 2018-2022.*

Profitability is a measure to see the performance of Islamic banks. This study uses NPF as an intervening variable because NPF is a troubled financing experienced by banks that can affect the performance of a bank and will have an impact on the profitability obtained by the bank. This study aims to determine the effect of CAR, FDR, and BOPO on profitability with NPF as an intervening variable in Islamic Commercial Banks in Indonesia.

This research is a type of quantitative research with data analysis methods using multiple regression analysis (significant 0.05) and path analysis. This study uses secondary data, namely the quarterly financial reports of Islamic Commercial Banks published by the website of each bank studied in the 2018-2022 period. The sample in this research was 9 Islamic commercial banks using purposive sampling technique. The data obtained was analyzed using the Eviews 12 tool.

The results of this research show that the CAR, FDR and NPF variables do not have a significant effect on Profitability (ROA). The BOPO variable has a negative and significant effect on profitability (ROA). The CAR variable has a negative and significant effect on NPF. The FDR variable has a positive and significant effect on NPF. The BOPO variable does not have a significant effect on NPF. The results of the path analysis show that the NPF variable is not able to mediate the effect of CAR, FDR, and BOPO on profitability (ROA).

Keyword: CAR, FDR, BOPO, NPF, and ROA

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik yang berjudul “Peran Pembiayaan Bermasalah Dalam Memediasi Pengaruh CAR, FDR dan BOPO terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode 2018-2022”. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Perbankan Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya sampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M.Ag. selaku Rektor Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
2. Ibu Prof. Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
3. Bapak Dr. H. Tamamudin, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan Bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
4. Bapak H. Muhammad Shulthoni, LC., M.A., Ph.D. selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
5. Bapak Muhammad Sultan Mubarak, M.E. selaku dosen pembimbing saya yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini.

6. Bapak M. Izza M, SI. selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA)
7. Dr. AM. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag. selaku dosen penguji I dan Hj. Marlina, S.Pd., M.Pd. selaku dosen penguji II.
8. Seluruh dosen pengampu perbankan syariah fakultas ekonomi dan bisnis islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan, semoga ilmu ini akan terus bermanfaat.
9. Kedua Orang Tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral.
10. Semua pihak yang telah membantu hingga penyusunan skripsi ini selesai.

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Tidak lupa penulis ucapkan *Jazakumullah Khairal Jaza' Jazakumullah Khairan Katsiran*. Semoga skripsi ini dapat membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Pekalongan, 12 September 2023

Penulis



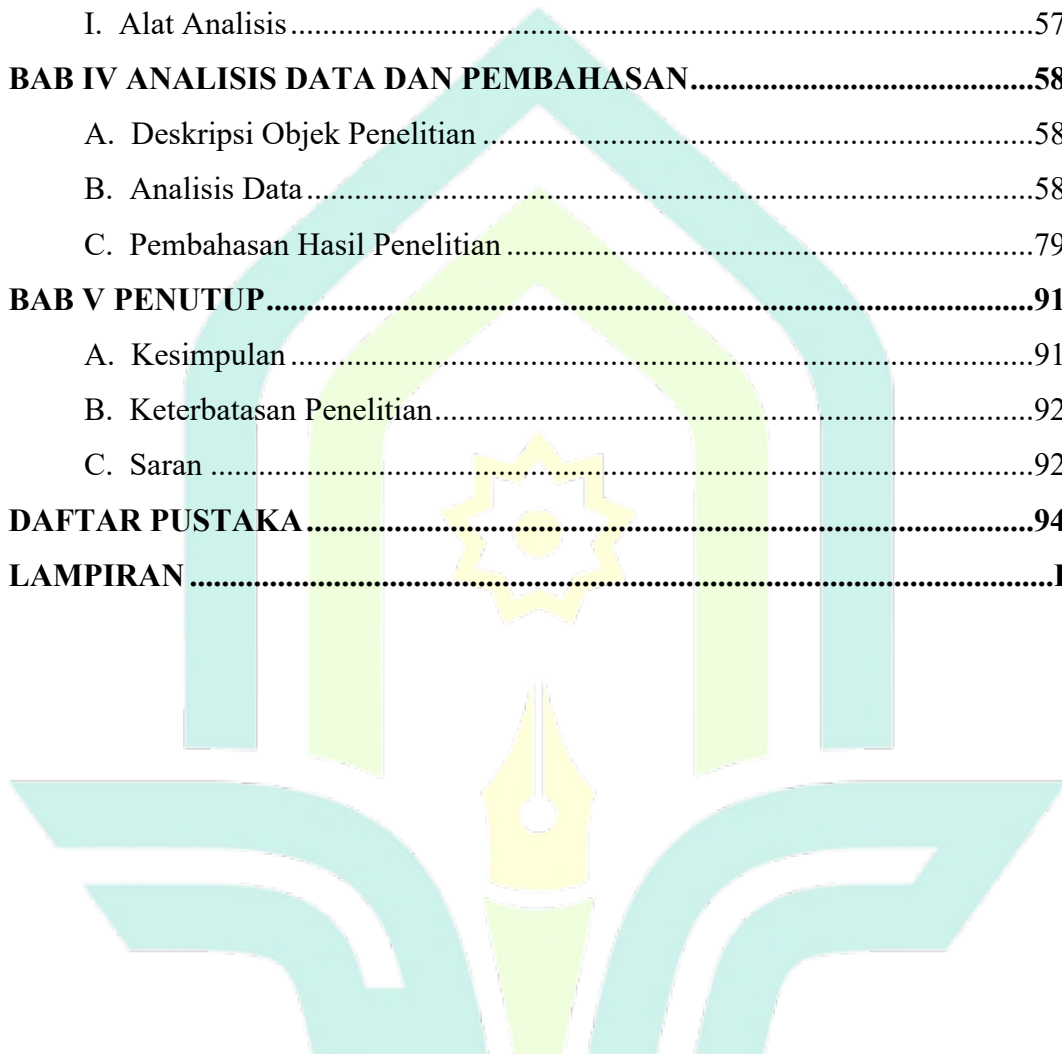
Amaliyah Khasanah

NIM. 4219144

DAFTAR ISI

JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA	iii
NOTA PEMBIMBING	iv
PENGESAHAN	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
PEDOMAN TRANSLITERASI	xv
DAFTAR TABEL	xx
DAFTAR GAMBAR	xxi
DAFTAR LAMPIRAN	xxii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Batasan Penelitian	8
D. Tujuan Penelitian	8
E. Manfaat Penelitian	9
F. Sistematika Pembahasan	10
BAB II LANDASAN TEORI	12
A. Landasan Teori	12
B. Telaah Pustaka	24
C. Kerangka Berpikir	31
D. Hipotesis Penelitian	32
BAB III METODE PENELITIAN	42
A. Jenis Penelitian	42
B. Pendekatan Penelitian	42

C. Setting Penelitian	42
D. Populasi dan Sampel.....	42
E. Variabel Penelitian dan Data Operasional	45
F. Jenis dan Sumber Data	47
G. Teknik Pengumpulan Data	47
H. Metode Analisis Data	47
I. Alat Analisis.....	57
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	58
A. Deskripsi Objek Penelitian	58
B. Analisis Data.....	58
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	79
BAB V PENUTUP.....	91
A. Kesimpulan.....	91
B. Keterbatasan Penelitian.....	92
C. Saran	92
DAFTAR PUSTAKA.....	94
LAMPIRAN.....	I



PEDOMAN TRANSLITERASI

Pedoman transliterasi yang digunakan dalam penulisan buku ini adalah hasil Putusan Bersama Menteri Agama Republik Indonesia No.158 tahun 1987 dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia No. 0543b/U/1987. Secara garis besar pedoman transliterasi itu adalah sebagai berikut:

1. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te-
ث	Śā'	Ś	S (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	Je
ح	H(ā'	H(Ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	Ka dan Ha
د	Dāl	D	De
ذ	Żāl	Ż	Zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
ش	Syīn	Sy	es dan ye
ص	S)ād	S(es (dengan titik di bawah)
ض	D(ād	D(de (dengan titik di bawah)
ط	T(ā'	T(te (dengan titik di bawah)
ظ	Z(ā'	Z(zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	Koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge

ف	Fā'	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	El
م	Mīm	M	Em
ن	Nūn	N	En
و	Wāwu	W	We
هـ	Hā'	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

2. Vokal

Vokal bahasa Arab seperti bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab lambangnya berupa tanda atau harakat yang transliterasinya dapat diuraikan sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama	Contoh	Ditulis
---	<i>Fath(ah)</i>	A	A		
---	<i>Kasrah</i>	I	I	مُنِيرَ	<i>Munira</i>
---	<i>D(ammah)</i>	U	U		

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap Bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama	Contoh	Ditulis
ي ---	<i>Fath(ah dan ya</i>	Ai	a dan i	كَيْفَ	<i>Kaifa</i>
و ---	<i>Kasrah</i>	I	I	هَوْلُ	<i>Haula</i>

3. Maddah (vokal panjang)

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya sebagai berikut:

Fath(ah + Alif, ditulis ā	Contoh سَالٌditulis <i>Sāla</i>
fath(ah + Alif maksūr ditulis ā	Contoh يَسْعَىditulis <i>Yas'ā</i>
Kasrah + Yā' mati ditulis ī	Contoh مَجِيدٌditulis <i>Majīd</i>
D(ammah + Wau mati ditulis ū	Contoh يَقُولُditulis <i>Yaqūlu</i>

4. Ta' Marbūtah

1. Bila dimatikan, ditulis h:

هبة	Ditulis <i>hibah</i>
جزية	Ditulis <i>jizyah</i>

2. Bila dihidupkan karena berangkai dengan kata lain, ditulis t:

نعمة الله	Ditulis <i>ni'matullāh</i>
-----------	----------------------------

5. Syaddah (Tasydīd)

Untuk konsonan rangkap karena syaddah ditulis rangkap:

عَدَّة	Ditulis <i>'iddah</i>
--------	-----------------------

6. Kata Sandang Alif + Lām

Bila diikuti huruf *qamariyah* atau *syamsiyah* ditulis al-

الرجل	Ditulis <i>al-rajulu</i>
الشمس	Ditulis <i>al-Syams</i>

7. Hamzah

Hamzah yang terletak di akhir atau di tengah kalimat ditulis apostrof.

Sedangkan hamzah yang terletak di awal kalimat ditulis alif. Contoh:

شيئ	Ditulis <i>syai'un</i>
تأخذ	Ditulis <i>ta'khuẓu</i>
أمرت	Ditulis <i>umirtu</i>



8. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fi'il, isim maupun harf ditulis terpisah.

Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harakat yang dihilangkan maka transliterasi ini, penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

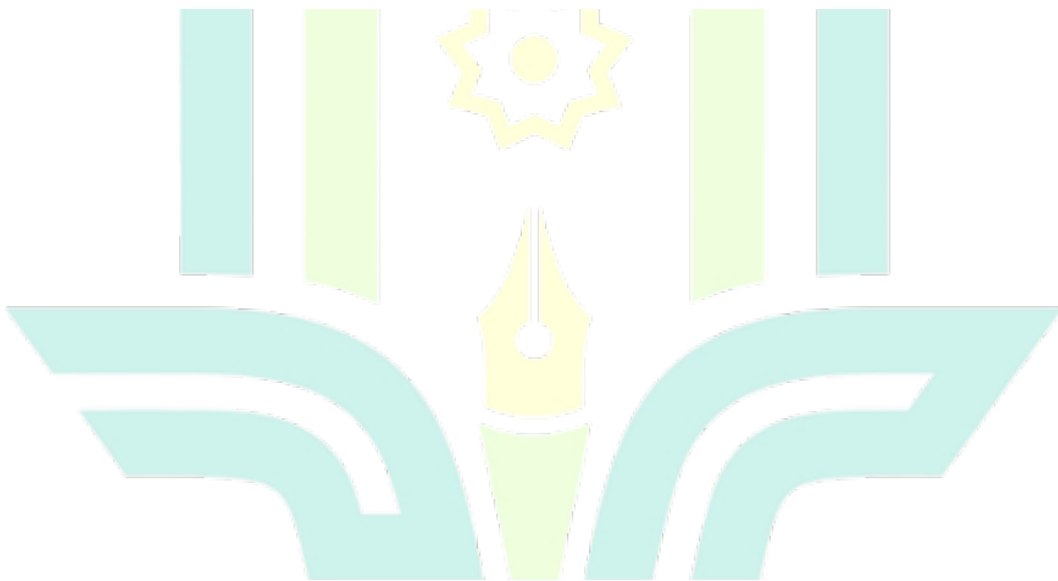
9. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, diantaranya: Huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama

diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya. Penggunaan huruf awal kapital hanya untuk Allah bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau tulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak digunakan.

10. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman Tajwid.



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Aset dan Market Share Bank Umum Syariah	1
Tabel 1.2 Perkembangan ROA, NPF, CAR, FDR, BOPO pada BUS	4
Tabel 2.1 Tinjauan Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1 Badan Umum Syariah di Indonesia	43
Tabel 3.2 Sampel Bank Umum Syariah	44
Tabel 3.3 Definisi Operasional	46
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	59
Tabel 4.2 Uji Chow	60
Tabel 4.3 Uji Hausman	61
Tabel 4.4 Uji Normalitas Persamaan I (ROA)	62
Tabel 4.5 Penyembuhan Uji Normalitas Persamaan I (ROA)	62
Tabel 4.6 Uji Normalitas Persamaan II (NPF)	63
Tabel 4.7 Penyembuhan Uji Persamaan II (NPF)	63
Tabel 4.8 Uji Multikolinieritas Persamaan I	64
Tabel 4.9 Uji Multikolinieritas Persamaan II	64
Tabel 4.10 Uji Heteroskedastisitas Persamaan I	65
Tabel 4.11 Uji Heteroskedastisitas Persamaan II	66
Tabel 4.12 Hasil Regresi Persamaan I	66
Tabel 4.13 Hasil Regresi Persamaan II	68
Tabel 4.14 Hasil Uji T Persamaan I	69
Tabel 4.15 Hasil Uji T Persamaan II	70
Tabel 4.16 Hasil F Persamaan I	71
Tabel 4.17 Hasil F Persamaan II	72
Tabel 4.18 Hasil Adjusted R Persamaan II	72
Tabel 4.19 Hasil Adjusted R Persamaan II	73
Tabel 4.20 Hasil Perhitungan Analisis Jalur	74
Tabel 4.21 Hasil Uji Sobel Test	77
Tabel 4.22 Rangkuman Hasil penelitian	90

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir.....	31
Gambar 3.1 Model Analisis Jalur.....	55
Gambar 4.3 Uji Analisis Jalur.....	74



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi data Penelitian	I
Lampiran 2. Hasil Uji Analisis Data.....	IX
Lampiran 4. Tabel t	XV
Lampiran 5. Riwayat Hidup.....	XVI



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Perbankan adalah lembaga keuangan utama yang berkontribusi terhadap pertumbuhan ekonomi nasional. Peran penting perbankan bagi perekonomian suatu negara di Indonesia yaitu dalam rangka memenuhi kebutuhan keuangan masyarakat dan sebagai lembaga keuangan *intermediary*. Perbankan merupakan jenis lembaga keuangan yang meminjamkan uang kepada masyarakat umum dan menerima simpanan seperti tabungan, giro, dan deposito langsung dari masyarakat umum. Sehingga dana yang terkumpul dari masyarakat tersebut kemudian disalurkan kembali ke masyarakat, baik untuk perorangan maupun perusahaan yang membutuhkan modal dalam bentuk pembiayaan. Sistem keuangan dan perekonomian Indonesia saat ini sedang mengalami perkembangan pesat. Oleh karena itu, dalam hal ini baik buruknya kegiatan perekonomian bisa dilihat dari kinerja keuangan sektor perbankan. Bank dengan kinerja keuangan yang dikatakan sehat dapat mewujudkan perekonomian yang baik. (Ratih Sejati, 2019).

Tabel 1.1 Perkembangan Aset dan Market Share Bank Umum Syariah

Tahun	Total Aset BUS (Triliun Rupiah)	Market Share	Jumlah Bank
2018	316.69	5,96%	14
2019	322.95	5,95%	14
2020	397.07	6,51%	14
2021	418.77	6,52%	12
2022	492.53	7,03%	13

Sumber: SPS - OJK 2022

Berdasarkan tabel 1.1 diatas, dapat dipahami bahwa perkembangan perbankan syariah di Indonesia mengalami kenaikan dari tahun ke tahun. Dari segi total aset mengalami kenaikan per-tahunnya, dari tahun 2018 sebesar 316.69 triliun kemudian di tahun 2022 mengalami kenaikan sebesar 492.53 triliun. Namun data yang lain dari segi perkembangan market share per-tahunnya mengalami kenaikan yaitu tahun 2019 sebesar 5,96%, tahun 2022 peningkatan sebesar 7,03%. Hal tersebut menunjukkan bahwa pengelolaan perbankan syariah memiliki kinerja baik dan memberikan pengaruh terhadap faktor eksternal (ROA, NPF, CAR, FDR, BOPO)

Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk membandingkan kapasitas bank dengan menyisihkan keuntungan dari pendapatan. Manfaat dari manajemen bank yang lebih baik dapat meningkatkan profitabilitas. Kapasitas perusahaan untuk menghasilkan keuntungan dari sumber dayanya, seperti modal, kas, penjualan, total perusahaan, dan jumlah karyawan. Profitabilitas merupakan ukuran kinerja suatu perusahaan, serta kinerja keuangan bank yang dikatakan baik dapat ditunjukkan dengan kemampuan bank dalam meningkatkan laba. Di sisi lain, jika profitabilitas bank buruk, kinerjanya dalam menghasilkan laba di bawah standar. (Nur Azizah, 2021)

Profitabilitas dapat diartikan sebagai kemampuan perusahaan dalam memperoleh laba dengan cara yang efektif dan efisien. Dalam penelitian ini, salah satu penanda yang digunakan untuk menghitung tingkat profitabilitas (keuntungan) yaitu ROA. Karena ROA merupakan sistem pengukuran penting yang digunakan untuk menghitung efektivitas perusahaan dalam menghasilkan

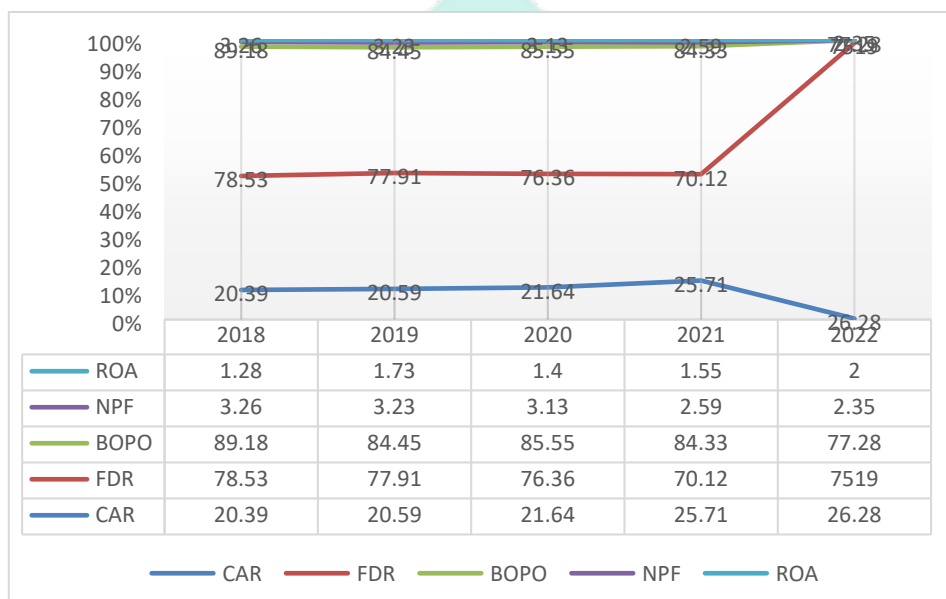
laba secara menyeluruh. Seperti yang dikatakan oleh (Dendawijaya, 2009), semakin tinggi rasio ini, menunjukkan semakin efektif penggunaan asetnya. Sebaliknya, Semakin rendah rasio ini, semakin kurang kemampuan manajemen bank mengelola aset untuk memaksimalkan pendapatan dan mengurangi biaya.

Yang harus dilakukan dalam mempertahankan kinerja perusahaan adalah menjaga kestabilan tingkat profitabilitas perusahaan. Profitabilitas dapat dipengaruhi oleh beberapa elemen dalam penelitian ini, antara lain *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), dan Pembiayaan Bermasalah (NPF) (Hidayah, 2022).

Rasio yang digunakan bank dalam menghitung pembiayaan bermasalah dengan NPF. Tujuan rasio ini dapat menilai seberapa baik kapasitas manajemen perbankan dalam menangani permasalahan pembiayaan, yang termasuk dalam kategori pembiayaan kurang lancar atau kredit macet. Bagi bank umum syariah, pembiayaan merupakan sumber pendapatan utama. Permasalahan yang terjadi saat ini di dalam perbankan syariah yaitu lambatnya pertumbuhan pembiayaan syariah yang dapat mengakibatkan meningkatnya rasio pembiayaan bermasalah. Kemungkinan risiko gagal bayar memaksa Bank Umum syariah (BUS) untuk fokus memperhatikan risiko terkena kredit bermasalah. Situasi keuangan bank membaik dengan rasio NPF yang lebih rendah dan tingkat kredit bermasalah yang lebih rendah (Riadi, 2020) . NPF adalah metrik risiko kredit yang digunakan dalam menentukan tingkat kesehatan bank. Berdasarkan PBI 15/2/PBI/2013, bank dianggap memiliki

potensi permasalahan yang dapat membahayakan kelangsungan usaha apabila pembiayaan bermasalah (NPF) melebihi 5% dari total kredit. Jika lebih tinggi dari 5%, maka akan berdampak pada penilaian tingkat kesehatan bank tersebut.

Tabel 1.2
Perkembangan Rasio NPF, ROA, CAR, FDR dan BOPO pada BUS
di Indonesia Periode 2018-2022



Sumber: Laporan Keuangan Perbankan Syariah-OJK, 2022

Dari tabel 2 di atas dapat dilihat rata-rata rasio NPF tidak melebihi 5%, serta nilainya dari tahun 2018 hingga 2022 mengalami kenaikan kemudian mengalami penurunan. Hal ini menunjukkan kinerja kredit yang baik sehingga risiko pembiayaan bermasalah atau kredit macet juga semakin rendah. Oleh sebab itu, diperlukan perencanaan yang tepat untuk mengelola rasio NPF supaya kinerja bank umum syariah yang sudah Go public tetap bertahan dibawah 5% sehingga dapat menarik investor dalam berinvestasi. Dari pengamatan data di atas, prediksi terjadinya Pembiayaan bermasalah atau NPF bisa dilihat dari beberapa faktor antara lain faktor internal yang digambarkan

dalam rasio keuangan, CAR, FDR, dan BOPO.

Besarnya modal yang dimiliki bank untuk mendukung aset berisiko diukur dengan rasio kecukupan modal atau disebut juga dengan *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Kepercayaan masyarakat terhadap bank akan sangat dipengaruhi oleh tingkat *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan tingkat CAR yang optimal akan mendorong lebih banyak masyarakat untuk menyimpan uangnya di bank akibatnya bank mempunyai akses dana yang cukup dalam menjalankan operasionalnya sehari-hari (Dendawijaya, 2009). Ada Penelitian oleh (Difa et al., 2022; Putri, 2021) yang dilakukan menyatakan bahwa CAR memberi pengaruh positif (signifikan) terhadap ROA. berbeda dengan penelitian (Anindiansyah et al., 2020) yang menunjukkan rasio CAR berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA.

Rasio FDR adalah rasio yang digunakan untuk mengukur likuiditas bank dalam membayar kembali penarikan dana yang dilakukan oleh deposan dengan mengandalkan pembiayaan yang diberikan sebagai sumber likuiditas, yaitu dengan membagi pembiayaan yang diberikan bank terhadap Dana Pihak Ketiga (DPK). Semakin besar *Financing to Deposit Ratio* (FDR), semakin besar jumlah uang yang disalurkan ke Dana Pihak Ketiga (DPK), dengan penyaluran DPK yang cukup besar maka pendapatan *Return On Asset* (ROA) bank dapat meningkat, sehingga *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA) (Anindya Utami, 2021). Pada penelitian terdahulu oleh (Sari, 2022) mengatakan bahwa FDR memberikan pengaruh yang positif dan signifikan terhadap ROA. Sedangkan pada penelitiannya (Ayu Gusmawanti,

2019) menyatakan bahwa FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Rasio BOPO adalah indikator keuangan berbasis profitabilitas untuk menentukan tingkat efisiensi dan kemampuan suatu bank dalam menjalankan kegiatan operasional bank. BOPO memiliki pengaruh pada profitabilitas, nilai BOPO yang rendah maka, semakin efektif bank dalam mengelola biaya operasionalnya, akibatnya profitabilitas meningkat. Dalam penelitian (Maroni & Simamora, 2020) menyimpulkan bahwa biaya operasional bank akan lebih efisien dalam menjalankan usahanya jika rasio BOPO-nya lebih rendah sehingga risiko bank mengalami kesulitan semakin kecil. Adapun BOPO berpengaruh terhadap ROA. Penelitian oleh (Syahrudin et al., 2019), (Difa et al., 2022) serta (Retno Puji Astuti, 2022) menyatakan BOPO memberikan pengaruh negatif dan signifikan pada ROA. Sedangkan pada penelitiannya (Suryadi et al., 2020) menjelaskan bahwasanya BOPO berpengaruh positif signifikan terhadap ROA.

Berdasarkan penelusuran atas penelitian terdahulu, peneliti melihat adanya hasil yang tidak konsisten. Sehingga penelitian ini ditambahkan variabel *Non Performing Financing* (NPF) sebagai variabel mediasi guna untuk mengisi perbedaan hasil penelitian. Oleh karena itu, diperlukan riset tambahan untuk menguji secara empiris apakah CAR, FDR, BOPO berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) dengan pembiayaan bermasalah (NPF) sebagai variabel mediasi. Penelitian ini menggunakan laporan keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia sebagai data sekunder.

Dari latar belakang yang sudah diuraikan diatas, maka peneliti tertarik

untuk melakukan riset dengan judul **“Peran Pembiayaan Bermasalah Dalam Memediasi Pengaruh CAR, FDR dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode 2018-2022”**.

B. Rumusan Masalah

Dari penggambaran latar belakang masalah diatas, penulis dapat mengambil kesimpulan rumusan masalah antara lain:

1. Apakah CAR berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah?
2. Apakah FDR berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah?
3. Apakah BOPO berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah?
4. Apakah Pembiayaan bermasalah (NPF) berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah?
5. Apakah CAR berpengaruh terhadap Pembiayaan Bermasalah (NPF) pada Bank Umum Syariah?
6. Apakah FDR berpengaruh terhadap Pembiayaan Bermasalah (NPF) pada Bank Umum Syariah?
7. Apakah BOPO berpengaruh terhadap Pembiayaan Bermasalah (NPF) pada Bank Umum Syariah?
8. Apakah CAR berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) dengan Pembiayaan Bermasalah (NPF) sebagai variabel mediasi pada Bank Umum Syariah?

9. Apakah FDR berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) dengan Pembiayaan Bermasalah (NPF) sebagai variabel mediasi pada Bank Umum Syariah?
10. Apakah BOPO berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) dengan Pembiayaan Bermasalah (NPF) sebagai variabel mediasi pada Bank Umum Syariah?

C. Batasan Penelitian

Agar pembahasan penelitian ini tidak terlalu luas dan lebih fokus, maka penelitian yang dilakukan dibatasi dalam beberapa hal berikut.

1. Data yang menjadi bahan riset ini adalah laporan tahunan Bank Umum Syariah di Indonesia periode tahun 2018 – 2022.
2. Data yang didapatkan dari publikasi internet (website masing-masing bank).
3. Variabel yang diteliti dalam riset ini adalah NPF, ROA, CAR, FDR, dan BOPO.

D. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penulisan penelitian ini adalah sebagai berikut.

1. Untuk mengetahui pengaruh CAR terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah.
2. Untuk mengetahui pengaruh FDR terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah.
3. Untuk mengetahui pengaruh BOPO terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah.

4. Untuk mengetahui pengaruh Pembiayaan (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah.
5. Untuk mengetahui pengaruh CAR terhadap Pembiayaan Bermasalah (NPF) pada Bank Umum Syariah.
6. Untuk mengetahui pengaruh FDR terhadap Pembiayaan Bermasalah (NPF) pada Bank Umum Syariah.
7. Untuk mengetahui pengaruh BOPO terhadap Pembiayaan Bermasalah (NPF) pada Bank Umum Syariah.
8. Untuk mengetahui pengaruh CAR terhadap Profitabilitas (ROA) dengan Pembiayaan Bermasalah (NPF) sebagai variabel mediasi pada Bank Umum Syariah.
9. Untuk mengetahui pengaruh FDR terhadap Profitabilitas (ROA) dengan Pembiayaan Bermasalah (NPF) sebagai variabel mediasi pada Bank Umum Syariah.
10. Untuk mengetahui pengaruh BOPO terhadap Profitabilitas (ROA) dengan Pembiayaan Bermasalah (NPF) sebagai variabel mediasi pada Bank Umum Syariah.

E. Manfaat Penelitian

1. Manfaat Teoritis
 - i. Hasil penelitian ini dapat digunakan untuk memperbanyak wawasan atau pandangan serta ilmu pengetahuan terkait pengukuran kinerja keuangan bank pada Perbankan Syariah.
 - ii. Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai sumber Pustaka peneliti

selanjutnya yang serupa serta dapat digunakan sebagai acuan peneliti ulang sehingga bisa memperbaiki dari kekurangan-kekurangan penelitian sebelumnya.

2. Manfaat Praktis

i. Bagi Perbankan Syariah

Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai koreksi untuk terus meningkatkan kinerja keuangan bank.

ii. Bagi Penulis

Penelitian ini merupakan suatu proses yang dimanfaatkan oleh peneliti dalam mengembangkan pengetahuan sebelumnya yang sudah didapatkan dari bangku perkuliahan.

iii. Bagi Pembaca dan Peneliti lain

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan acuan dan kontribusi pemikiran bagi para peneliti serta sebagai bahan referensi dan suatu pertimbangan bagi peneliti selanjutnya. Dengan memperbaiki atau mengembangkan penelitian ini menjadi lebih luas. Misalnya menambah variabel atau memperpanjang periode pada data penelitian.

F. Sistematika Pembahasan

Penelitian ini dirancang dengan susunan lima bab sebagai tumpuan dalam berfikir secara sistematis. Dalam penelitian ini tersusun sistematika pembahasan skripsi sebagai berikut:

BAB I Pendahuluan

Bab ini menjelaskan peristiwa dari sebuah permasalahan yang akan diteliti oleh peneliti dan perumusan yang kemudian dilanjutkan dengan adanya batasan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penelitian.

BAB II Landasan Teori

Bab ini berisi tentang penjelasan dari teori-teori yang melandasi penelitian sebagai acuan dalam melakukan analisis terhadap permasalahan, telaah pustaka, kerangka berpikir, dan hipotesis penelitian.

BAB III Metode Penelitian

Bab ini berisi tentang jenis dan pendekatan penelitian, variabel penelitian, populasi, sampel, jenis dan sumber data, teknik dan pengumpulan data, serta metode analisis data.

BAB IV Analisis Data dan Pembahasan

Bab ini berisi mengenai analisis pengolahan data yang meliputi analisis deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis, serta pembahasan hasil penelitian.

BAB V Penutup

Bab ini adalah rangkaian terakhir penulisan. Pada bagian penutup terdapat kesimpulan, saran, daftar pustaka dan lampiran lampiran lain.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan pada bab sebelumnya maka kesimpulan yang dapat diambil dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. CAR tidak berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah. Hal tersebut berarti tinggi rendahnya CAR tidak berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas (ROA).
2. FDR tidak berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah. Hal ini menunjukkan peningkatan atau penurunan nilai FDR tidak akan mempengaruhi naik atau turunnya nilai ROA Bank.
3. BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah. Hal tersebut berarti bahwa ketika nilai BOPO meningkat maka nilai profitabilitas (ROA) menurun.
4. NPF tidak berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah. Hal tersebut berarti tinggi rendahnya NPF tidak berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas (ROA)
5. CAR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap NPF pada Bank Umum Syariah. Hal tersebut menunjukkan bahwa kecukupan modal merupakan faktor penting dalam meminimalisir risiko kredit.
6. FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap NPF pada Bank Umum Syariah. Hal tersebut menunjukkan bahwa tinggi rendahnya FDR dapat mempengaruhi NPF.

7. BOPO tidak berpengaruh terhadap NPF pada Bank Umum Syariah. Hal tersebut berarti BOPO tidak memiliki pengaruh kuat terhadap NPF.
8. NPF tidak mampu memediasi pengaruh CAR terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah.
9. NPF tidak mampu memediasi pengaruh FDR terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah.
10. NPF tidak mampu memediasi pengaruh BOPO terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah.

B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki keterbatasan dalam tahun / periode penelitian yang hanya berjangka waktu 5 tahun dan objek Bank Umum Syariah yang mengambil hanya 9 bank karena kriteria tertentu. Oleh karena itu, perlu dikembangkan untuk penelitian selanjutnya untuk periode dan jumlah perusahaan dalam penelitian.

C. Saran

Adapun saran yang diberikan oleh peneliti berdasarkan hasil pembahasan dan kesimpulan yang telah diperoleh pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi Bank Syariah di Indonesia

Bank harus selalu menjaga tingkat kecukupan modalnya, sehingga dengan tercukupinya tingkat kecukupan modal maka kinerja keuangan bank tersebut akan meningkat. Selain itu efisiensi operasional bank sangat berpengaruh terhadap besar kecilnya laba yang diperoleh bank. Oleh karena itu, bagi manajemen bank dapat memperhatikan dan mengontrol

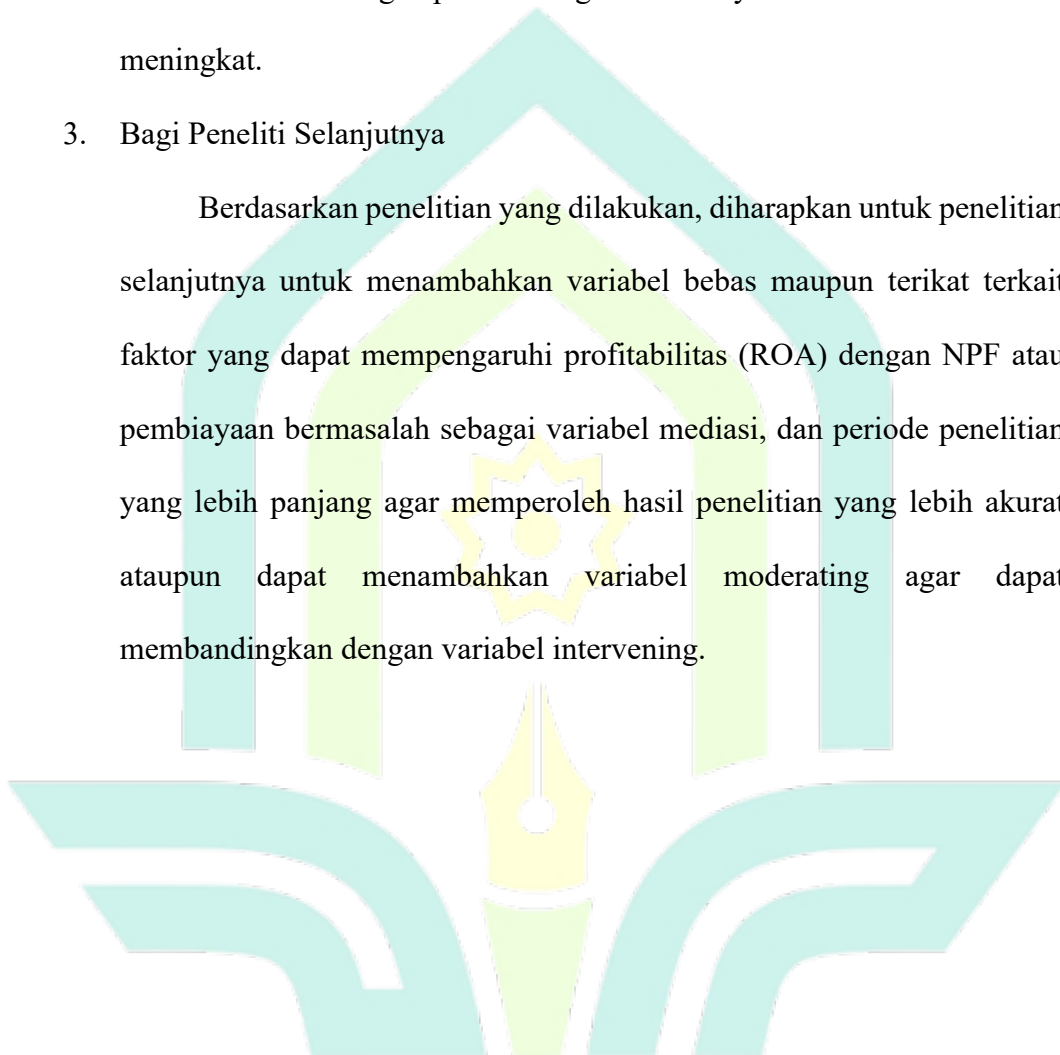
pergerakan rasio ini agar bank berada pada tingkat menghasilkan laba yang optimal.

2. Bagi Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

Harus selalu memantau setiap kinerja Bank Umum Syariah di seluruh Indonesia agar perkembangan Bank Syariah di Indonesia terus meningkat.

3. Bagi Peneliti Selanjutnya

Berdasarkan penelitian yang dilakukan, diharapkan untuk penelitian selanjutnya untuk menambahkan variabel bebas maupun terikat terkait faktor yang dapat mempengaruhi profitabilitas (ROA) dengan NPF atau pembiayaan bermasalah sebagai variabel mediasi, dan periode penelitian yang lebih panjang agar memperoleh hasil penelitian yang lebih akurat ataupun dapat menambahkan variabel moderating agar dapat membandingkan dengan variabel intervening.



DAFTAR PUSTAKA

- Akbar, T. (2019). *Kajian Kinerja Profitabilitas Bank Umum Berdasarkan Kegiatan Usaha*. Uwais Inspirasi Indonesia.
- Ambara, E., Putranta, H., & Ambarwati, L. (2019). Pengaruh Faktor-faktor Internal Perbankan Terhadap Non Performing Financing Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Riset Manajemen*, 6(2), 115–130.
- Anindiansyah, G., Sudiyatno, B., Puspitasari, E., & Susilawati, Y. (2020). Pengaruh CAR , NPL , BOPO , Dan LDR Terhadap ROA Dengan NIM Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Bank Yang Go Publik Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2015-2018). *Proceeding SENDIU*, 978–979.
- Anindya Utami, F. (2021). *Financing to Deposit Ratio (FDR)*. Warta Ekonomi. Co.Id. <https://wartaekonomi.co.id/read321611/apa-itu-financing-to-deposit-ratio>
- Arifianto, & Doddy, M. (2012). *Ekonometrika Esensi dan Aplikasi dengan Menggunakan Eviews*. Erlangga.
- Astuti, W., & Tunjung Sari, U. (2021). Studi Literatur Terhadap Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Syariah. *JEMeS - Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Sosial*, 4(2), 23–31. <https://doi.org/10.56071/jemes.v4i2.249>
- Aulia, D. (2019). *Pengaruh Profitabilitas, Kecukupan Permodalan, Risiko Likuiditas, Risiko Kredit Dan Risiko Sistematis Terhadap Return Saham perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Periode 2012-2017)*. Sekolah Tinggi Ilmu ekonomi indonesia.
- Ayu Gusmawanti. (2019). Pengaruh Rasio Financing To Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. In *Progress in Retinal and Eye Research* (Vol. 561, Issue 3). UIN Raden Intan Lampung.
- Basuki, A. T. (2016). *Analisis Reresi Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi Apikasi SPSS & Eviews)* (edisi 2). Raja Grafindo Persada.
- Bawono, A., & Shina, A. F. I. (2018). *Ekonometrika Terapan Untuk Ekonomi dan Bisnis Islam*. Lembaga Peneliti dan Pengabdian kepada masyarakat (LP2M).
- Creswell, J. W. (2014). *Research design: qualitative, quantitative, and mixed methods approaches* (4th ed.).
- Dendawijaya, L. (2000). *Manajemen Perbankan* (Cetakan Pe). Ghalia Indonesia.

- Dendawijaya, L. (2003). *Manajemen Perbankan*. Ghalia Indonesia.
- Dendawijaya, L. (2005). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Dendawijaya, L. (2009). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Dewi, M. M. Z. R. (2022). Analisis Laporan Keuangan Bank Negara Indonesia Dan Bank Negara Indonesia Syariah. *Al-Afkar, Journal For Islamic Studies*, 5(Vol. 5 No. 2 (2022): Islamic Studies), 180–190. https://al-afkar.com/index.php/Afkar_Journal/article/view/298/175
- Difa, C. G. La, Setyowati, D. H., & Ruhadi. (2022). Pengaruh FDR , NPF , CAR , dan BOPO Terhadap Profitabilitas. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(2), 333–341.
- Fajarwati, D. (2020). *Teori Keagenan (Agency Theory)*. Kompas. <https://www.kompasiana.com/dita180599/5fc61ce18ede481026544212/teori-keagenan-agency-theory>
- Fajriati, L. A. (2021). *Pengaruh Financing To Deposit Ratio Dan Non Performing Financing Terhadap Retrurn on Asset dengan Capital Adequacy Ratio Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2012-2019*. IAIN Ponorogo.
- Fitri, S. D., & Sriyana, J. (2023). Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Tingkat Non-Performing Financing (NPF) di Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2015-2021. *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis*, 5, 232–239. <https://doi.org/10.37034/infeb.v5i1.240>
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23* (Edisi 8). Badan Penerbit Universitas Diponegoro Semarang.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (Edisi 9). Badan Penerbit Universitas Diponegoro Semarang.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. c. (2010). *Dasar-dasar Ekonometrika* (Edisi 5). Salemba Empat.
- Hatch & Farhady. (1981). *Research Design & Statistics for Applied Linguistics*. Rahnama Publications.
- Hidayah, R. (2022). *Pengaruh Risiko Likuiditas, Kualitas Aset, Efisiensi Operasional, Dan Kecukupan Modal Terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia Tahun 2016-2021*. UIN KH. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
- Huda, Nurul & Nasution, M. E. (2007). *Investasi Pada Pasar Modal Syariah*. Kencana.

- ir. Syofian Siregar, M. . (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif: Dilengkapi Perbandingan Perhitungan Manual & SPSS* (Edisi Pertama (ed.)). Kencana.
- Jensen, & Meckling. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4).
- Kasmir. (2008). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya* (Edisi Revi). PT. Raja Grafindo Persada.
- Khairul, U. (2013). *Manajemen Perbankan Syariah*. Bandung: Pustaka Setia.
- Khasanah, U., Qurrota A'yun, I., Anif Afandi, M., & Shinta Maestri, S. (2022). Analisis Pengaruh Car, Npf, Fdr, Dan Bopo Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Manajemen*, 16(2), 363.
- Leo Handoko, B. (2021). *Teori Sinyal dan Hubungannya dengan Pengambilan Keputusan Investor*. BINUS UNIVERSITY School of Accounting. [https://accounting.binus.ac.id/2021/07/13/teori-sinyal-dan-hubungannya-dengan-pengambilan-keputusan-investor/#:~:text=Teori sinyal atau signaling theory,bagaimana manajemen memandang prospek perusahaan](https://accounting.binus.ac.id/2021/07/13/teori-sinyal-dan-hubungannya-dengan-pengambilan-keputusan-investor/#:~:text=Teori%20sinyal%20atau%20signaling%20theory,bagaimana%20manajemen%20memandang%20prospek%20perusahaan)
- Mangkuatmodjo, S. (2004). *Statistik Lanjutan*. PT. Rineka Cipta.
- Maroni, & Simamora, S. C. (2020). Pengaruh NPL, LDR dan BOPO Terhadap ROE Pada PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk Periode Tahun 2011-2019. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen Unsuraya*, 1(1), 67–82.
- Maswar, M. (2017). Analisis Deskriptif nilai UAS Ekonometrika Mahasiswa dengan Program SPSS 23 & eviews 8.1. *Jurnal Pendidikan Islam Indonesia*, 1(2), 273–292. <https://doi.org/1035316/jpii.v1i2.54>
- Maulana, A. (2019). *Pengaruh FDR Terhadap ROA Dengan Variabel Intervening NPF Pada BPRS Indonesia 2021-2016*. 6, 33–35.
- Mudrajad Kuncoro & Suhardjono. (2002). *Manajemen Perbankan (Teori dan Aplikasi)* (Edisi Pert, Issue manajemen perbankan teori dan aplikasinya). BPFE.
- Muhammad. (2005). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Penerbit Akademi Manajemen Perusahaan YKPN.
- Munandar, A. (2022). Faktor – faktor Yang Mempengaruhi Financing To Deposit Ratio (FDR) Serta Implikasinya Terhadap Return On Asset (ROA) Dan Net Operating Margin (NOM) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014- September 2021. *Journal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, 7(2), 105–116.
- Napitupulu, Besmandala, R., & Simanjuntak. (2021). *Penelitian Bisnis Teknik dan*

Analisis Data Dengan SPSS-STATA-Eviews (Edisi 1). Madanatera.

- Nasution, M. D. (2020). Pengaruh CAR dan FDR Terhadap NPF Pada Bank Syariah yang Terdaftar Di OJK Periode 2018-2020. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 20(1), 100–105.
- Novika, W., & Siswanti, T. (2022). Pengaruh Perputaran Kas, Perputaran Piutang Dan Perputaran Persediaan Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur – Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2017-2019). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 2(1), 43–56.
- Nur Azizah, L. (2021). *Definisi, Tujuan, Manfaat, Fungsi, dan Jenis-jenisnya (Profitabilitas)*. Gramedia. <https://www.gramedia.com/literasi/pengertian-profitabilitas/>
- Nurkhasanah. (2019). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF) Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Return On Asset (ROA) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia*. UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
- Putri, A. H. (2021). *Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Debt To Equity Ratio (Der) Dan Non Performing Loan(Npl) Terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Empiris Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019)*. ITB Wiga Lumajang.
- Rahayu, A., Sumatri, F., Latumanase, F. A., & Danni Maulana. (2022). Pengaruh CAR, BOPO, dan FDR Terhadap NPF Pada Bank Syariah Indonesia Periode Tahun 2016-2021. *Ekuitas*, 3(4), 922–929.
- Ratih Sejati, P. (2019). *Pengaruh Perkembangan Bank Umum Syariah Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia [IAIN TULUNGAGUNG]*. <http://repo.uinsatu.ac.id/id/eprint/13749>
- Retno Puji Astuti. (2022). Pengaruh CAR , FDR , NPF , Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(03), 3213–3223.
- Riadi, M. (2020). *Pembiayaan Bermasalah / Non Performing Financing (NPF)*. <https://www.kajianpustaka.com/2020/12/pembiayaan-bermasalah-non-performing-financing-npf.html>
- Rika, I., & Listari, S. (2021). *Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Syariah Di Indonesia*. 9(2). <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i2.870>
- Rivai, V. (2013). *Commercial Bank Management : Manajemen Perbankan dari Teori ke Praktik*. Raja Grafindo Persada.

- Rofiati. (2021). *Pengaruh CAR, BOPO, NIM, NPF, FDR Terhadap Profitabilitas Pada BRI Syariah*. IAIN Pekalongan.
- Rohmawati, A. (2022). *Analisis Pengaruh Debt To Equity Ratio, Debt To Asset Ratio (Rasio Leverage), Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional Terhadap Return On Asset (Studi Kasus Bank Umum Syariah Periode 2016-2020)*. UIN KH. Abdurrahman Wahid.
- Ruslan, R. (2010). *Metode Penelitian Relations Dan Komunikasi*. Rajawali Pres.
- Safitri, M., Ismawanto, T., & Kusno, H. S. (2020). Pengaruh FDR dan BOPO terhadap NPF pada Bank Syariah Anak Perusahaan BUMN. *Jurnal Bisnis Dan Kewirausahaan*, 16(3), 201–207.
- Sakti, I. (2018). *Analisis Regresi Data Panel Menggunakan Eviews*. Modul Universitas Esa Unggul.
- Sania, E. S. (2023). *Analisis Pengaruh CAR, FDR, BOPO Dan NPF Terhadap ROA Pada Bank Tabungan Pensiunan Nasional (BTPN) Syariah Periode 2017-2021*. UIN KH. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
- Sari, L. I. (2022). *Pengaruh Financing To Deposit Ratio (FDR), Debt To Equity Ratio DER), Total Asset Turnover (TAT), and Non Performing Financing (NPF) terhadap Profitabilitas*. IAIN SALATIGA.
- Sholikhah, A. (2016). *Statistik Deskriptif Dalam Penelitian Kuantitatif*. IAIN Purwokerto.
- Siamat, D. (2001). *Manajemen Lembaga Keuangan (Edisi 3)*. FE-UI.
- Sinaga, D. (2014). *Statistik Dasar*. UKI PRESS.
- Sugiyono. (2007). *Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- sukarno putri, M. (2021). *Analisis Pengaruh NOM, BOPO, NPF, CAR, Dan FDR Terhadap Profitabilitas Bank Syariah (Studi Kasus PT. Bank Syariah Mandiri Periode 2015-2020)*. IAIN Pekalongan.
- Suryadi, N., Mayliza, R., & Ritonga, I. (2020). Pengaruh Inflasi, Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan Pangsa Pasar Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2012-2018. *Jurnal Islamic Banking and Finance*, 3(1), 1–10.

Syafrida Hafni Sahir. (2022). *Buku ini ditulis oleh Dosen Universitas Medan Area Hak Cipta dilindungi oleh Undang-Undang Telah di Deposit ke Repository UMA pada tanggal 27 Januari 2022.*

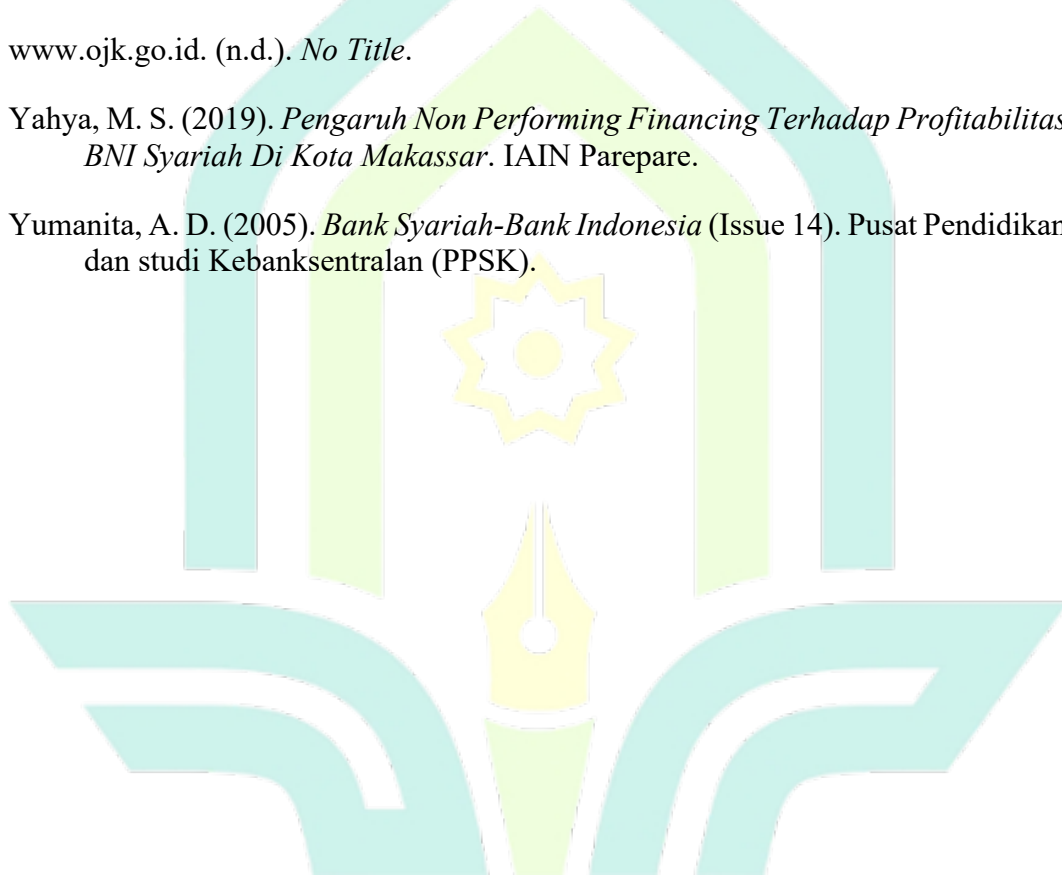
Syahrin, M., Anwar, A., & Amin, A. (2019). Pengaruh Car, Bopo, Npf Dan Fdr Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Bongaya Journal for Research in Management (BJRM)*, 2(1), 1–10. <https://doi.org/10.37888/bjrm.v2i1.102>

Tiffany, T. A. (2018). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Biaya Operasional Pada Pendapatan Operasional (BOPO), Financing To Deposit Ratio (FDR), Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), Dan Inflasi Terhadap Risiko Pembiayaan Bermasalah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia*. Universitas Negeri Yogyakarta.

www.ojk.go.id. (n.d.). *No Title*.

Yahya, M. S. (2019). *Pengaruh Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas BNI Syariah Di Kota Makassar*. IAIN Parepare.

Yumanita, A. D. (2005). *Bank Syariah-Bank Indonesia (Issue 14)*. Pusat Pendidikan dan studi Kebanksentralan (PPSK).



LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi Data Penelitian

BANK	TAHUN	QUARTAL	CAR (X1)	FDR (X2)	BOPO (X3)	ROA (Y)	NPF (Z)
BANK ACEH SYARIAH	2018	Q1	21.71	70.49	76.76	2.50	0.13
		Q2	21.34	61.72	76.81	2.40	0.15
		Q3	18.66	60.02	77.21	2.51	0.09
		Q4	19.67	71.98	79.09	2.38	0.04
	2019	Q1	20.74	67.34	89.11	1.71	0.23
		Q2	18.83	57.04	83.51	2.32	0.27
		Q3	19.14	71.33	82.82	2.36	0.06
		Q4	18.90	68.64	76.95	2.33	0.04
	2020	Q1	19.16	73.77	84.12	1.58	0.08
		Q2	20.24	70.66	82.67	1.67	0.10
		Q3	18.14	64.10	81.62	1.72	0.09
		Q4	18.60	70.82	81.50	1.73	0.04
	2021	Q1	19.77	71.95	74.61	2.32	0.05
		Q2	19.99	67.24	80.68	1.70	0.07
		Q3	18.11	72.65	80.62	1.70	0.05
		Q4	20.02	68.06	78.37	1.87	0.03
2022	Q1	19.49	70.48	72.29	2.39	0.07	
	Q2	19.02	66.59	79.86	1.70	0.05	
	Q3	23.09	71.52	78.03	1.94	0.05	
	Q4	23.52	75.44	76.66	2.00	0.04	
BANK MUAMALAT	2018	Q1	10.16	88.41	98.03	0.15	3.45

		Q2	15.92	84.37	92.78	0.49	0.88
		Q3	12.12	79.03	94.38	0.35	2.50
		Q4	12.34	73.18	98.24	0.08	2.58
		Q1	12.58	71.17	99.13	0.02	3.35
	2019	Q2	12.01	68.05	99.04	0.02	4.53
		Q3	12.42	68.51	98.83	0.02	4.64
		Q4	12.42	73.51	99.50	0.05	4.30
		Q1	12.12	73.77	97.94	0.03	4.98
	2020	Q2	12.13	74.81	98.19	0.03	4.97
		Q3	12.48	73.80	98.38	0.03	4.95
		Q4	15.21	69.84	99.45	0.03	3.95
		Q1	15.06	66.72	98.51	0.02	4.18
	2021	Q2	15.12	64.42	98.42	0.02	3.97
		Q3	15.26	63.26	98.46	0.02	3.97
		Q4	23.76	38.33	99.29	0.02	0.08
		Q1	33.39	41.28	96.31	0.10	0.12
2022	Q2	34.06	41.70	97.26	0.09	0.66	
	Q3	33.86	39.27	96.93	0.09	0.65	
	Q4	32.70	40.63	96.62	0.09	0.86	
	Q1	19.39	77.16	96.59	0.30	3.71	
VICTORIA SYARIAH	2018	Q2	22.94	83.05	96.62	0.31	1.33
		Q3	21.18	90.60	95.64	0.33	4.05
		Q4	22.07	82.78	96.38	0.32	3.41
		Q1	23.85	81.38	96.45	0.34	2.58
	2019	Q2	18.50	77.84	97.87	0.20	4.08

		Q3	18.04	73.81	99.16	0.06	3.42
		Q4	19.44	80.52	99.80	0.05	2.64
	2020	Q1	20.12	79.08	98.17	0.15	3.52
		Q2	21.78	79.85	99.78	0.02	3.62
		Q3	22.78	76.21	97.90	0.07	3.34
		Q4	24.60	74.05	96.93	0.16	3.01
		2021	Q1	27.83	63.99	92.61	0.80
	Q2		28.80	60.45	92.49	0.71	3.51
	Q3		30.43	55.73	93.05	0.62	3.54
	Q4		33.21	65.26	91.35	0.71	3.72
	2022	Q1	37.15	65.75	93.75	0.39	3.50
		Q2	48.12	50.12	96.98	0.25	1.28
		Q3	42.31	64.20	97.02	0.23	1.33
		Q4	149.68	76.77	94.41	0.45	1.14
BANK JABAR BANTEN SYARIAH	2018	Q1	17.33	81.63	80.20	2.02	0.94
		Q2	17.44	86.45	80.43	2.06	1.03
		Q3	17.53	88.25	80.74	2.08	1.05
		Q4	18.63	91.89	84.22	1.71	0.90
	2019	Q1	18.57	88.93	82.20	1.91	0.93
		Q2	16.94	87.10	82.97	1.80	1.01
		Q3	16.62	88.06	84.10	1.68	1.00
		Q4	17.71	97.81	84.23	1.68	0.81
	2020	Q1	17.08	93.58	83.16	1.80	0.35
		Q2	16.72	94.56	84.23	1.65	0.48
		Q3	16.59	78.37	84.44	1.61	0.45

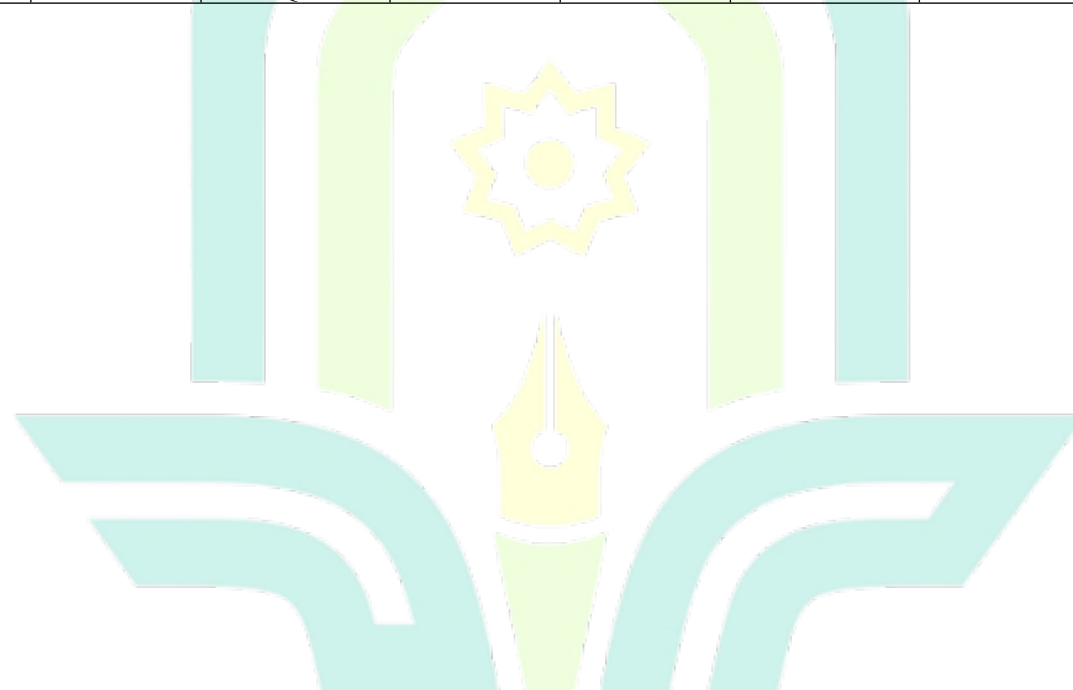
		Q4	17.31	86.32	83.95	1.66	0.41
	2021	Q1	17.05	84.37	82.46	1.67	0.43
		Q2	16.86	80.92	83.12	1.61	0.38
		Q3	17.71	78.27	82.88	1.64	0.36
		Q4	17.78	81.68	81.94	1.73	0.41
	2022	Q1	17.15	79.18	79.05	1.85	0.34
		Q2	18.03	80.16	78.41	1.88	0.31
		Q3	17.74	88.16	78.66	1.88	0.36
		Q4	19.19	85.03	80.35	1.75	0.46
BANK MEGA SYARIAH	2018	Q1	23.41	94.26	93.58	0.91	2.61
		Q2	22.91	92.49	93.34	0.98	2.39
		Q3	21.38	94.35	93.78	0.96	2.23
		Q4	20.54	90.88	93.84	0.93	1.96
	2019	Q1	21.05	99.23	94.91	0.65	1.72
		Q2	20.45	97.12	95.43	0.61	1.58
		Q3	20.22	98.77	94.85	0.73	1.54
		Q4	19.96	94.53	93.71	0.89	1.49
	2020	Q1	19.37	97.24	93.08	1.08	2.24
		Q2	19.28	83.73	92.81	0.95	1.94
		Q3	21.96	76.19	90.13	1.32	4.04
		Q4	24.15	63.94	85.52	1.74	1.38
	2021	Q1	20.91	58.92	77.10	3.18	1.22
		Q2	21.19	56.28	76.39	3.39	1.12
		Q3	28.79	28.79	76.09	3.30	1.07
		Q4	25.59	62.84	64.64	4.08	0.97

		Q1	22.49	84.16	78.44	2.83	1.01
	2022	Q2	22.87	70.31	66.76	2.70	1.08
		Q3	24.56	61.04	67.32	2.57	0.98
		Q4	26.99	54.63	67.33	2.59	0.89
BANK PANIN DUBAI SYARIAH	2018	Q1	27.09	87.90	97.02	0.26	2.84
		Q2	27.74	88.77	98.17	0.26	2.88
		Q3	25.97	93.44	97.85	0.25	2.89
		Q4	23.15	88.82	99.57	0.26	3.84
	2019	Q1	18.47	98.87	97.47	0.24	3.97
		Q2	16.70	94.66	98.84	0.15	3.41
		Q3	15.17	97.88	98.65	0.16	3.14
		Q4	14.46	95.72	97.74	0.25	2.80
	2020	Q1	16.08	98.21	97.41	0.26	2.90
		Q2	16.28	105.47	99.86	0.04	2.59
		Q3	15.64	93.87	100.2	0.004	2.62
		Q4	31.43	111.71	99.42	0.06	2.45
	2021	Q1	30.08	117.45	98.91	0.10	3.53
		Q2	30.54	111.41	99.33	0.05	3.24
		Q3	31.06	118.94	99.54	0.04	3.16
		Q4	25.81	107.56	202.74	-6.72	0.94
2022	Q1	26.12	99.11	82.73	1.24	0.89	
	Q2	24.28	93.47	72.21	1.97	2.11	
	Q3	23.92	89.20	72.83	2.03	2.44	
	Q4	22.71	97.32	76.99	1.79	1.91	
BANK BCA	2018	Q1	27.73	88.36	88.39	1.10	0.14

SYARIAH		Q2	25.00	91.15	87.84	1.13	0.31
		Q3	24.80	89.43	87.96	1.12	0.29
		Q4	24.27	88.99	87.43	1.17	0.28
	2019	Q1	25.68	86.76	90.14	1.00	0.42
		Q2	25.67	87.31	89.04	1.03	0.62
		Q3	43.78	88.68	89.20	1.00	0.53
		Q4	38.28	90.98	87.55	1.15	0.26
	2020	Q1	38.36	96.39	90.00	0.87	0.24
		Q2	38.45	94.40	89.53	0.89	0.21
		Q3	39.57	90.06	89.32	0.89	0.01
		Q4	45.26	81.32	86.28	1.09	0.01
	2021	Q1	44.96	90.59	88.61	0.89	0.10
		Q2	43.76	86.30	87.07	0.95	0.01
		Q3	43.85	85.68	86.59	0.91	0.01
		Q4	41.43	81.38	84.78	1.12	0.01
	2022	Q1	39.55	85.48	88.51	0.91	0.00
Q2		38.97	88.74	85.70	1.07	1.01	
Q3		36.66	89.67	84.09	1.20	0.00	
Q4		36.72	79.91	81.63	1.33	0.01	
BANK SYARIAH BUKOPIN	2018	Q1	19.25	82.93	98.81	0.09	3.86
		Q2	19.65	89.53	97.61	0.18	4.94
		Q3	17.92	91.48	97.22	0.21	4.89
		Q4	19.31	93.40	99.45	0.02	3.65
	2019	Q1	19.61	84.00	99.75	0.03	4.02
		Q2	15.99	86.40	99.44	0.04	4.36

		Q3	16.23	93.59	99.96	0.03	4.18
		Q4	15.25	93.48	99.60	0.04	4.05
	2020	Q1	14.45	109.87	98.86	0.04	4.29
		Q2	14.67	161.11	99.08	0.02	4.96
		Q3	15.08	181.84	98.96	0.02	4.92
		Q4	22.22	196.73	97.73	0.04	4.95
		2021	Q1	24.11	175.97	99.40	0.01
	Q2		23.47	152.06	99.31	0.02	4.85
	Q3		23.01	120.24	99.29	0.02	4.80
	Q4		23.74	92.97	180.25	-5.48	4.66
	2022	Q1	23.03	94.15	99.27	0.01	3.78
		Q2	22.70	85.98	97.53	0.13	4.14
		Q3	21.68	87.17	96.52	0.19	4.22
		Q4	19.49	92.47	115.76	-1.27	3.81
BTPN SYARIAH	2018	Q1	27.74	93.21	63.82	12.49	0.02
		Q2	36.90	97.89	62.90	12.54	0.01
		Q3	39.69	96.03	62.61	12.39	0.03
		Q4	40.92	95.60	62.36	12.37	0.02
	2019	Q1	39.34	96.03	61.27	12.68	0.17
		Q2	39.40	39.40	60.40	12.73	0.14
		Q3	41.11	98.68	59.62	13.05	0.00
		Q4	44.57	95.27	58.07	13.58	0.26
	2020	Q1	42.44	94.69	54.85	13.58	0.02
		Q2	42.28	92.37	72.07	6.96	0.00
		Q3	43.09	98.48	77.20	5.80	0.00

	Q4	49.44	97.37	72.42	7.16	0.02
2021	Q1	50.70	92.16	57.23	11.36	0.01
	Q2	52.02	94.67	56.81	11.57	0.01
	Q3	54.98	96.04	59.11	10.86	0.01
	Q4	58.10	95.00	59.97	10.72	0.18
2022	Q1	53.01	96.24	58.52	11.12	0.14
	Q2	48.38	93.98	57.60	11.37	0.19
	Q3	48.80	95.60	57.54	11.53	0.13
	Q4	52.05	95.67	58.13	11.36	0.34



Lampiran 2. Hasil Uji Analisis Data

A. Uji Statistik Deskriptif

Date: 08/04/23 Time: 22:05
Sample: 2018Q1 2022Q4

	X1	X2	X3	Y	Z
Mean	26.02667	84.86683	88.03422	2.023522	1.754833
Median	21.87000	86.42500	89.42500	0.955000	1.020000
Maximum	149.6800	196.7300	202.7400	13.58000	4.980000
Minimum	10.16000	28.79000	54.85000	-6.720000	0.000000
Std. Dev.	14.06149	21.93995	16.73212	3.540953	1.693435
Skewness	4.201655	1.578830	2.270415	2.062772	0.526392
Kurtosis	34.58554	10.13122	18.64254	6.907844	1.754420
Jarque-Bera Probability	8011.964 0.000000	456.1881 0.000000	1989.812 0.000000	242.1852 0.000000	19.94868 0.000047
Sum	4684.800	15276.03	15846.16	364.2340	315.8700
Sum Sq. Dev.	35392.88	86163.70	50113.51	2244.365	513.3223
Observations	180	180	180	180	180

B. Model Regresi Data Panel

1. Uji CEM

Dependent Variable: Y
Method: Panel Least Squares
Date: 08/11/23 Time: 00:06
Sample: 2018Q1 2022Q4
Periods included: 20
Cross-sections included: 9
Total panel (balanced) observations: 180

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	12.55703	1.117304	11.23869	0.0000
X1	0.053777	0.011542	4.659235	0.0000
X2	0.020246	0.007171	2.823127	0.0053
X3	-0.153315	0.010822	-14.16739	0.0000
Z	-0.088002	0.115059	-0.764840	0.4454
R-squared	0.688951	Mean dependent var	2.023522	
Adjusted R-squared	0.681842	S.D. dependent var	3.540953	
S.E. of regression	1.997293	Akaike info criterion	4.248847	
Sum squared resid	698.1064	Schwarz criterion	4.337541	
Log likelihood	-377.3963	Hannan-Quinn criter.	4.284809	
F-statistic	96.90328	Durbin-Watson stat	0.573109	
Prob(F-statistic)	0.000000			

2. Uji FEM

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 08/11/23 Time: 00:09
 Sample: 2018Q1 2022Q4
 Periods included: 20
 Cross-sections included: 9
 Total panel (balanced) observations: 180

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.247346	0.470521	19.65341	0.0000
X1	-0.005915	0.004926	-1.200777	0.2315
X2	-0.004456	0.003188	-1.397754	0.1640
X3	-0.075872	0.004282	-17.71772	0.0000
Z	-0.007055	0.071131	-0.099180	0.9211

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.968816	Mean dependent var	2.023522
Adjusted R-squared	0.966576	S.D. dependent var	3.540953
S.E. of regression	0.647369	Akaike info criterion	2.037682
Sum squared resid	69.98752	Schwarz criterion	2.268284
Log likelihood	-170.3913	Hannan-Quinn criter.	2.131181
F-statistic	432.3640	Durbin-Watson stat	0.699213
Prob(F-statistic)	0.000000		

3. Uji REM

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 08/11/23 Time: 00:10
 Sample: 2018Q1 2022Q4
 Periods included: 20
 Cross-sections included: 9
 Total panel (balanced) observations: 180
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.551162	0.548792	17.40396	0.0000
X1	-0.003776	0.004870	-0.775333	0.4392
X2	-0.002161	0.003144	-0.687521	0.4927
X3	-0.080834	0.004220	-19.15377	0.0000
Z	-0.073978	0.067677	-1.093094	0.2759

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.889233	0.6536
Idiosyncratic random	0.647369	0.3464

Weighted Statistics

R-squared	0.612057	Mean dependent var	0.325125
Adjusted R-squared	0.603190	S.D. dependent var	1.202362
S.E. of regression	0.757403	Sum squared resid	100.3903
F-statistic	69.02431	Durbin-Watson stat	0.512648
Prob(F-statistic)	0.000000		

Unweighted Statistics

R-squared	0.465120	Mean dependent var	2.023522
Sum squared resid	1200.466	Durbin-Watson stat	0.042871

4. Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	187.347425	(8,167)	0.0000
Cross-section Chi-square	414.009826	8	0.0000

5. Uji Hausman

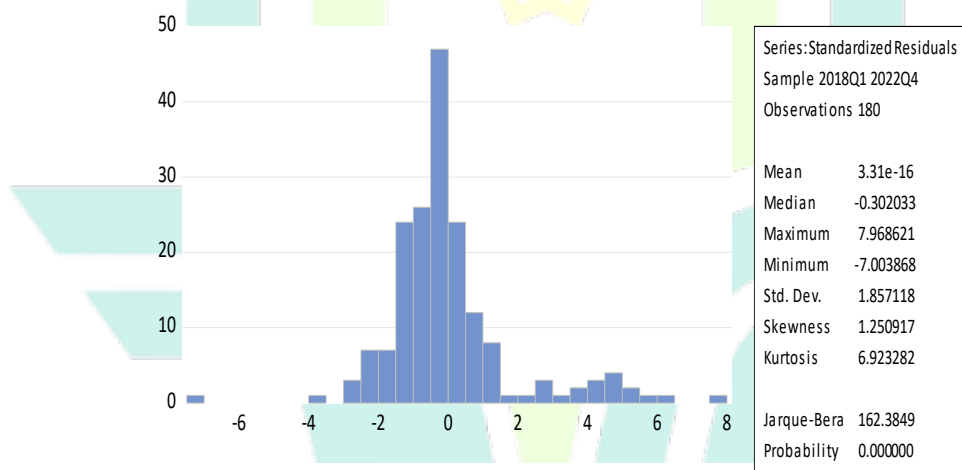
Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	68.545219	4	0.0000

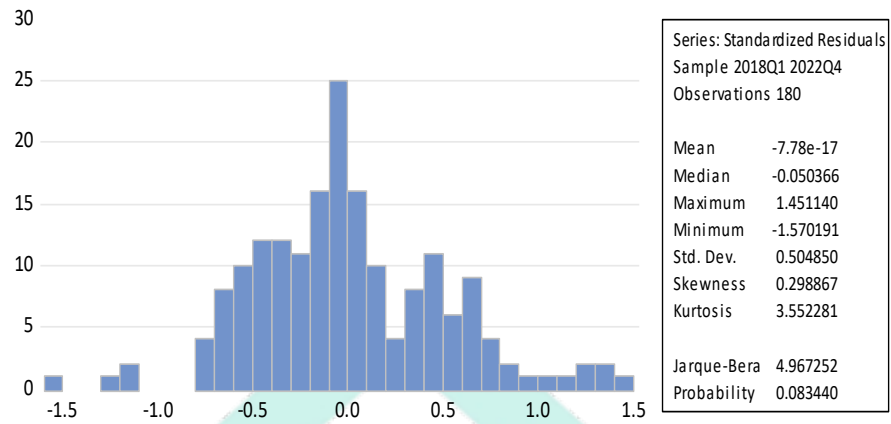
C. Uji asumsi Klasik

1. Uji Normalitas

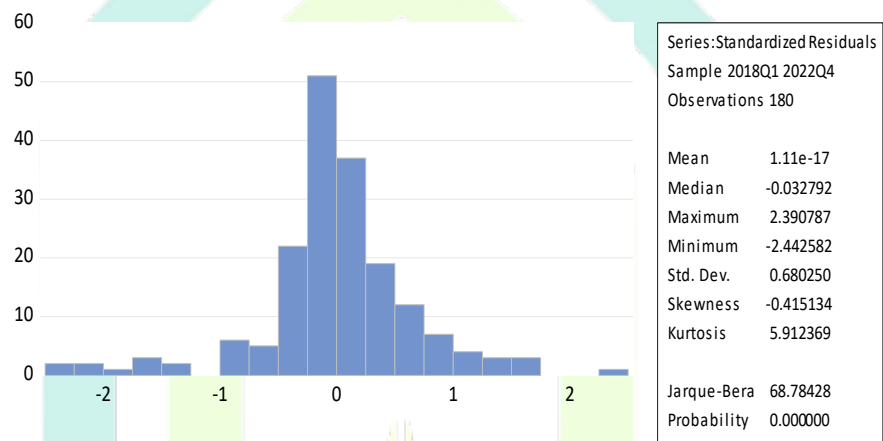
a) Uji Normalitas Persamaan I



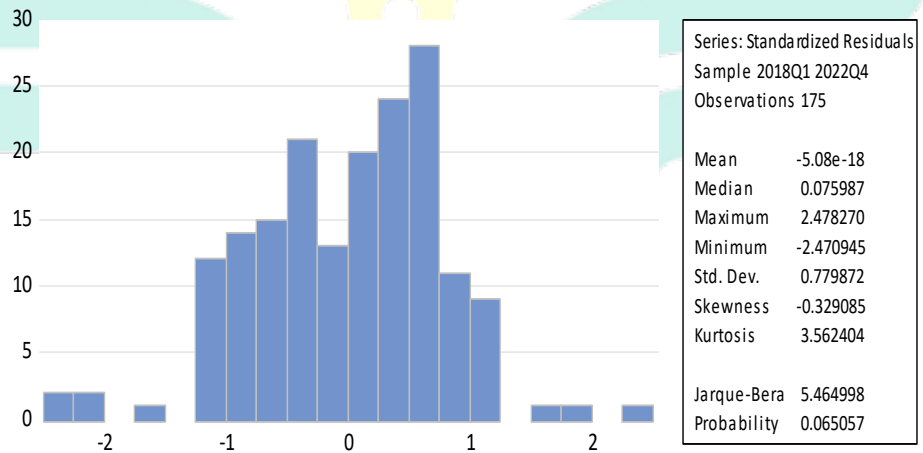
b) Penyembuhan Uji Normalitas persamaan I



c) Uji Normalitas Persamaan II



d) Penyembuhan Uji Normalitas persamaan II



2. Uji Multikolinearitas

a) Uji Multikolinearitas Persamaan I

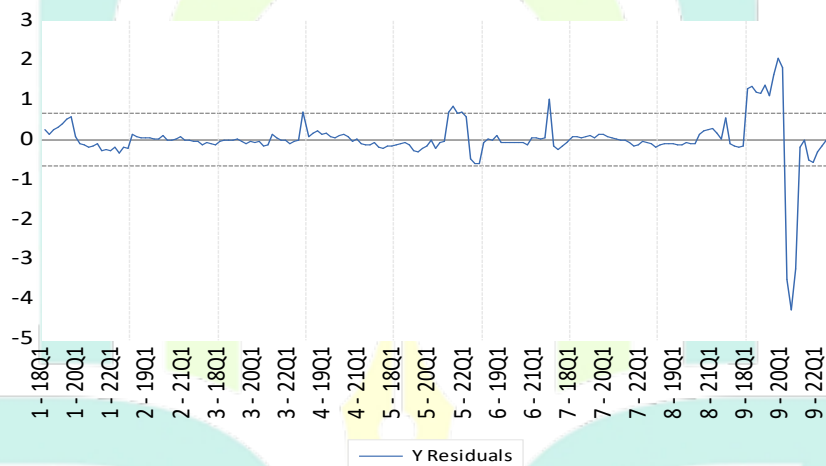
	X1	X2	X3	Z
X1	1.000000	0.004264	-0.280038	-0.364785
X2	0.004264	1.000000	0.129172	0.291260
X3	-0.280038	0.129172	1.000000	0.559429
Z	-0.364785	0.291260	0.559429	1.000000

b) Uji Multikolinearitas Persamaan I

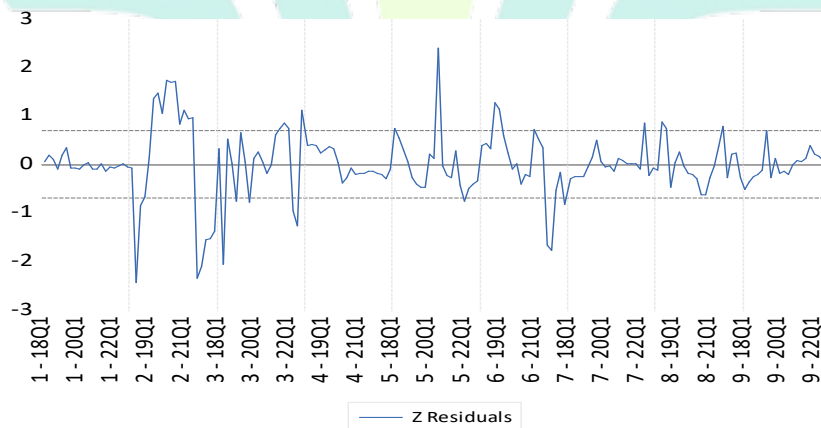
	X1	X2	X3
X1	1.000000	0.004264	-0.280038
X2	0.004264	1.000000	0.129172
X3	-0.280038	0.129172	1.000000

3. Uji Heterokedastisitas

a) Uji Heterokedastisitas Persamaan I



b) Uji Heterokedastisitas Persamaan II



D. Uji Regresi

1. Uji Regresi Persamaan 1

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 08/11/23 Time: 00:09
 Sample: 2018Q1 2022Q4
 Periods included: 20
 Cross-sections included: 9
 Total panel (balanced) observations: 180

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.247346	0.470521	19.65341	0.0000
X1	-0.005915	0.004926	-1.200777	0.2315
X2	-0.004456	0.003188	-1.397754	0.1640
X3	-0.075872	0.004282	-17.71772	0.0000
Z	-0.007055	0.071131	-0.099180	0.9211

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.968816	Mean dependent var	2.023522
Adjusted R-squared	0.966576	S.D. dependent var	3.540953
S.E. of regression	0.647369	Akaike info criterion	2.037682
Sum squared resid	69.98752	Schwarz criterion	2.268284
Log likelihood	-170.3913	Hannan-Quinn criter.	2.131181
F-statistic	432.3640	Durbin-Watson stat	0.699213
Prob(F-statistic)	0.000000		

2. Uji Regresi Persamaan II

Dependent Variable: Z
 Method: Panel Least Squares
 Date: 08/14/23 Time: 22:30
 Sample: 2018Q1 2022Q4
 Periods included: 20
 Cross-sections included: 9
 Total panel (balanced) observations: 180

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.318260	0.500113	2.635927	0.0092
X1	-0.025826	0.004958	-5.208956	0.0000
X2	0.014687	0.003267	4.495501	0.0000
X3	-0.001564	0.004643	-0.336785	0.7367

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Root MSE	0.678358	R-squared	0.838638
Mean dependent var	1.754833	Adjusted R-squared	0.828073
S.D. dependent var	1.693435	S.E. of regression	0.702167
Akaike info criterion	2.195051	Sum squared resid	82.83056
Schwarz criterion	2.407914	Log likelihood	-185.5546
Hannan-Quinn criter.	2.281358	F-statistic	79.37629
Durbin-Watson stat	1.034850	Prob(F-statistic)	0.000000

Lampiran 4. Tabel (t-Tabel)

Titik Presentase Distribusi t (df = 161 – 195)

Pr df	0.25 0.50	0.10 0.20	0.05 0.10	0.025 0.050	0.01 0.02	0.005 0.010	0.001 0.002
161	0.67602	1.28683	1.65437	1.97481	2.34973	2.60671	3.14162
162	0.67601	1.28680	1.65431	1.97472	2.34959	2.60652	3.14130
163	0.67600	1.28677	1.65426	1.97462	2.34944	2.60633	3.14098
164	0.67599	1.28673	1.65420	1.97453	2.34930	2.60614	3.14067
165	0.67598	1.28670	1.65414	1.97445	2.34916	2.60595	3.14036
166	0.67597	1.28667	1.65408	1.97436	2.34902	2.60577	3.14005
167	0.67596	1.28664	1.65403	1.97427	2.34888	2.60559	3.13975
168	0.67595	1.28661	1.65397	1.97419	2.34875	2.60541	3.13945
169	0.67594	1.28658	1.65392	1.97410	2.34862	2.60523	3.13915
170	0.67594	1.28655	1.65387	1.97402	2.34848	2.60506	3.13886
171	0.67593	1.28652	1.65381	1.97393	2.34835	2.60489	3.13857
172	0.67592	1.28649	1.65376	1.97385	2.34822	2.60471	3.13829
173	0.67591	1.28646	1.65371	1.97377	2.34810	2.60455	3.13801
174	0.67590	1.28644	1.65366	1.97369	2.34797	2.60438	3.13773
175	0.67589	1.28641	1.65361	1.97361	2.34784	2.60421	3.13745
176	0.67589	1.28638	1.65356	1.97353	2.34772	2.60405	3.13718
177	0.67588	1.28635	1.65351	1.97346	2.34760	2.60389	3.13691
178	0.67587	1.28633	1.65346	1.97338	2.34748	2.60373	3.13665
179	0.67586	1.28630	1.65341	1.97331	2.34736	2.60357	3.13638
180	0.67586	1.28627	1.65336	1.97323	2.34724	2.60342	3.13612
181	0.67585	1.28625	1.65332	1.97316	2.34713	2.60326	3.13587
182	0.67584	1.28622	1.65327	1.97308	2.34701	2.60311	3.13561
183	0.67583	1.28619	1.65322	1.97301	2.34690	2.60296	3.13536
184	0.67583	1.28617	1.65318	1.97294	2.34678	2.60281	3.13511
185	0.67582	1.28614	1.65313	1.97287	2.34667	2.60267	3.13487
186	0.67581	1.28612	1.65309	1.97280	2.34656	2.60252	3.13463
187	0.67580	1.28610	1.65304	1.97273	2.34645	2.60238	3.13438
188	0.67580	1.28607	1.65300	1.97266	2.34635	2.60223	3.13415
189	0.67579	1.28605	1.65296	1.97260	2.34624	2.60209	3.13391
190	0.67578	1.28602	1.65291	1.97253	2.34613	2.60195	3.13368
191	0.67578	1.28600	1.65287	1.97246	2.34603	2.60181	3.13345
192	0.67577	1.28598	1.65283	1.97240	2.34593	2.60168	3.13322
193	0.67576	1.28595	1.65279	1.97233	2.34582	2.60154	3.13299
194	0.67576	1.28593	1.65275	1.97227	2.34572	2.60141	3.13277
195	0.67575	1.28591	1.65271	1.97220	2.34562	2.60128	3.13255

Lampiran 5. Riwayat Hidup

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. DATA DIRI

Nama : Amaliyah Khasanah
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Pekalongan, 4 Mei 2002
Agama : Islam
Status Perkawinan : Belum Menikah
Alamat : Ds. Silirejo RT 10/ RW 02, Kecamatan
Tirto, Kabupaten Pekalongan
Telepon : 085640933684
Email : amaliyahkhasanah02@gmail.com

B. RIWAYAT PENDIDIKAN

Lulus 2013 : SD Negeri 01 Silirejo
Lulus 2016 : SMP Negeri 1 Tirto
Lulus 2019 : SMK Ma'arif NU Tirto

C. RIWAYAT ORGANISASI

UKM KSPMS, sebagai Anggota (Devisi Media Komunikasi) – 2021.

Pekalongan, 12 September 2023

Amaliyah Khasanah