



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

SKRIPSI TERAPAN



**PENGARUH DANA PIHAK KETIGA, *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *NON PERFORMING FINANCING*, DAN TINGKAT SUKU BUNGA BI TERHADAP PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* PADA BANK UMUM SYARIAH**

**DISUSUN OLEH:**

**WINDY ASTUTI**

**BS 8A**

**NIM.4417020046**

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH**

**PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN**

**JURUSAN AKUNTANSI**

**POLITEKNIK NEGERI JAKARTA**

**AGUSTUS 2021**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

SKRIPSI TERAPAN



**PENGARUH DANA PIHAK KETIGA, *CAPITAL ADEQUACY RATIO*,  
*NON PERFORMING FINANCING*, DAN TINGKAT SUKU BUNGA BI  
TERHADAP PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* PADA BANK UMUM  
SYARIAH**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana  
Terapan pada Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah  
Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta**

**DISUSUN OLEH:  
WINDY ASTUTI  
NIM.4417020046**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH**

**PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN**

**JURUSAN AKUNTANSI**

**POLITEKNIK NEGERI JAKARTA**

**AGUSTUS 2021**



Hak Cipta :

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

## LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Laporan Skripsi Terapan ini adalah hasil karya saya sendiri bukan plagiat karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Laporan Skripsi Terapan ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Windy Astuti

NIM : 4417020046

Tanda Tangan :



Tanggal : 16 Agustus 2021





Hak Cipta :

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

## LEMBAR PENGESAHAN

Laporan Skripsi terapan ini diajukan oleh:

Nama : Windy Astuti

NIM : 4417020046


Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah

Judul Skripsi : Pengaruh Dana Pihak Ketiga, *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Financing*, dan Tingkat Suku Bunga BI Terhadap Pembiayaan *Mudharabah* Pada Bank Umum Syariah.

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

### DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Ida Syafrida, S.E., M.Si. (  )

Anggota Penguji : Nurul Hasanah, S.ST., M.Si. (  )

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 13 Agustus 2021



Ketua Jurusan Akuntansi

  
Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M.

NIP. 196404151990032002



## LEMBAR PERSETUJUAN LAPORAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Windy Astuti  
Nomor Induk Mahasiswa : 4417020046  
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D4 Keuangan dan Perbankan Syariah  
Judul Skripsi : Pengaruh Dana Pihak Ketiga, *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Financing*, dan Tingkat Suku Bunga BI Terhadap Pembiayaan *Mudharabah* Pada Bank Umum Syariah.

Disetujui Oleh:

Pembimbing 1

Nurul Hasanah, S.ST.,M.Si.  
NIP. 199201122018032001

Pembimbing 2

Ady Arman, S.Pd.,M.KI.  
NIP. 198004082015041001

POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA

Ketua Program Studi  
D4 Keuangan dan Perbankan Syariah

Ida Syafrida, S.E., M.Si  
NIP. 197602042005012001

Hak Cipta :

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





## KATA PENGANTAR

*Alhamdulillah* rabbil' alamin, segala puji dan syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Dana Pihak Ketiga, *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Financing*, dan Tingkat Suku Bunga BI terhadap Pembiayaan *Mudharabah* pada Bank Umum Syariah”. Shalawat serta salam tak lupa selalu tercurah kepada Rasulullah Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat, dan seluruh umatnya hingga akhir zaman.

Skripsi terapan ini dimaksudkan untuk melengkapi salah satu syarat kelulusan program Diploma IV Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah di Politeknik Negeri Jakarta. Dalam melakukan penelitian ini, peneliti mendapatkan banyak dukungan dari berbagai pihak yang telah membimbing, memberi saran, kritik, dan motivasi baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, peneliti menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Orang tua peneliti, yaitu Ibu Kusmiati, Bapak Sukiman, dan Nenek Tursiah yang selalu mendoakan, memberi semangat, dukungan baik moril maupun materil, serta motivasi kepada peneliti.
2. Bapak Dr.sc., Zainal Nur Arifin, Dipl. Ing.HTL., M.T. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta.
3. Ibu R. Elly Mirati, S.E., M.M selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.
4. Ibu Ida Syafrida, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah.
5. Ibu Nurul Hasanah, S.ST., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan saran, bimbingan, dan pengarahan dengan sangat baik kepada peneliti.
6. Bapak Ady Arman, S.Pd., M.Ki. selaku Dosen Pembimbing II. Terimakasih banyak atas bimbingan dan arahan yang telah diberikan kepada penulis.
7. Dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta yang telah memberikan



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

- banyak ilmu yang bermanfaat kepada peneliti.
8. Bapak/Ibu Staf Karyawan Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta yang telah memberikan pelayanan dengan baik kepada peneliti.
  9. Teman-teman seperjuangan D4 Keuangan dan Perbankan Syariah angkatan 2017 yang selalu membantu, saling bertukar informasi, menyemangati satu sama lain, serta memberikan dukungan moril kepada peneliti.
  10. Kakak-kakak alumni BS 2016 yang telah memberikan bantuan dan masukan terkait tugas akhir dan perkuliahan kepada peneliti.
  11. Keluarga besar CMSS dan Mars Project PNJ yang selalu memberikan energi positif, dukungan, dan pengalaman organisasi yang sangat bermanfaat kepada peneliti.
  12. Innaka Noor Farah Akbar sebagai sahabat seperjuangan yang selalu menyemangati dan membantu peneliti dalam penyusunan skripsi dan selama masa perkuliahan.
  13. Dandi Ramdhani yang selalu memberikan dukungan dan senantiasa bersedia meluangkan waktunya untuk membantu peneliti dalam penyusunan skripsi.
  14. Rhuvina, Amri, Jihad, dan Indah yang selalu saling mendoakan dan memberikan motivasi kepada peneliti selama masa perkuliahan.
  15. Kak Fajar Wahyuni yang selalu bersedia memberikan ilmu, tips, dan arahan dalam penyusunan skripsi dan selama perkuliahan kepada peneliti.
  16. Sania Gani dan Azqia Maulida yang selalu membantu dan memberikan dukungan baik moril maupun materil kepada peneliti.
  17. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu-persatu yang telah memberikan motivasi, kepercayaan, dan dukungannya kepada peneliti.

Depok, Agustus 2021

Windy Astuti  
NIM.4417020046





## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KASRYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Windy Astuti  
NIM : 4417020046  
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah  
Jurusan : Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi Terapan

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneklusif (Non-Exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Pengaruh Dana Pihak Ketiga, *Capital Adequacy Ratio, Non Performing Financing,* dan Tingkat Suku Bunga BI Terhadap Pembiayaan *Mudharabah* Pada Bank Umum Syariah.

Dengan hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak untuk menyimpan, mengalihmedia atau memformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Dibuat di : Depok

Pada Tanggal : 16 Agustus 2021

Yang menyatakan,

Windy Astuti

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





Windy Astuti

Keuangan dan Perbankan Syariah

**Pengaruh Dana Pihak Ketiga, *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Financing*, dan Tingkat Suku Bunga BI Terhadap Pembiayaan *Mudharabah* Pada Bank Umum Syariah.**

### ABSTRAK

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh adanya fenomena rendahnya porsi pembiayaan bagi hasil dengan *akad mudharabah* pada Bank Umum Syariah, padahal pembiayaan berbasis bagi hasil merupakan identitas utama dari bank syariah dan memiliki potensi yang besar untuk menggerakkan sektor riil karena merupakan jenis pembiayaan produktif. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF), dan tingkat suku bunga BI terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016 sampai 2020. Penelitian ini merupakan penelitian asosiatif kuantitatif dengan metode analisis regresi data panel. Analisis empiris dalam penelitian ini menggunakan data sekunder berbentuk data *time series* dan *cross section* dari laporan keuangan triwulan masing-masing sampel Bank Umum Syariah. Data yang telah diperoleh kemudian dianalisis dengan menggunakan aplikasi *Eviews* versi 10. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial, DPK dan CAR berpengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan *mudharabah*, NPF berpengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan *mudharabah*, dan tingkat suku bunga BI tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan *mudharabah*. Secara simultan, semua variabel independen berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan *mudharabah*.

Kata kunci: Pembiayaan *mudharabah*, DPK, CAR, NPF, dan tingkat suku bunga BI.

#### Hak Cipta :

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



Windy Astuti

*Finance and Islamic Banking*

***The Influence of Third Party Funds, Capital Adequacy Ratio, Non Performing Financing, and BI Interest Rate to Mudharabah Financing in Islamic Commercial Banks.***

**ABSTRACT**

*This research was motivated by the phenomenon of the low portion of profit sharing financing with mudharabah contract in Islamic Commercial Banks, whereas mudharabah financing is the main identity for Islamic Commercial Banks and it has a great potential to develop the real sector because it was kind of productive financing. This research aims to analyze the influence of Third Party Funds (DPK), Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF), and BI interest rate to mudharabah financing in Islamic Commercial Banks period 2016-2020. This research is a associative quantitative study with pooled data regression analysis method. The empirical analysis in this research used secondary data in the form of time series and cross section data of quarterly financial report from each sample of Islamic Commercial Banks. The data obtained were analyzed using Eviews 10 software. The result showed that partially DPK and CAR had a positive and significant effect on mudharabah financing, NPF had a negative significant effect on mudharabah financing, and BI interest rate had no significant effect on mudharabah financing. Simultaneously all of independent variables had a significant effect on mudharabah financing.*

**Keywords:** *Mudharabah financing, DPK, CAR, NPF, and BI interest rate.*

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

**Hak Cipta :**

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





## DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS .....	ii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN LAPORAN SKRIPSI .....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KASRYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....	vii
ABSTRAK .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	8
1.6 Sistematika Penulisan Skripsi .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>10</b>
2.1 Landasan Teori .....	11
2.1.1 Perbankan Syariah .....	11
2.1.2 Pembiayaan Bank Syariah .....	12
2.1.3 <i>Sharia Enterprise Theory</i> .....	14
2.1.4 Konsep Bagi Hasil .....	15
2.1.5 Pembiayaan <i>Mudharabah</i> .....	16
2.1.6 Dana Pihak Ketiga .....	19
2.1.7 <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> .....	20
2.1.8 <i>Non Performing Financing (NPF)</i> .....	21
2.1.9 Tingkat Suku Bunga BI .....	22
2.1.10 Hubungan DPK,CAR,NPF, dan Tingkat Suku Bunga BI terhadap Pembiayaan <i>Mudharabah</i> .....	23
2.2 Penelitian Terdahulu.....	25
2.3 Kerangka Pemikiran .....	27
2.4 Hipotesis .....	28
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>28</b>
3.1 Jenis Penelitian .....	29
3.2 Objek Penelitian .....	29
3.3 Metode Pengambilan Sampel.....	29
3.3.1 Populasi.....	29
3.3.2 Sampel .....	30
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian .....	32
3.5 Metode Pengumpulan Data .....	32
3.6 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	33
3.7 Metode Analisis Data .....	35
3.7.1 Uji Statistik Deskriptif .....	35
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	35

### Hak Cipta :

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





Hak Cipta :

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

3.7.3 Analisis Regresi Data Panel.....	36
3.7.4 Pengujian Hipotesis .....	38
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>41</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	42
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	42
4.1.2 Gambaran Umum Variabel Penelitian.....	43
4.1.3 Analisis Data.....	47
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian.....	58
4.2.1 Pengaruh DPK, CAR, NPF, dan Tingkat Suku Bunga BI Secara Parsial Terhadap Pembiayaan <i>Mudharabah</i> .....	58
4.2.2 Pengaruh DPK, CAR, NPF, dan Tingkat Suku Bunga BI Secara Simultan Terhadap Pembiayaan <i>Mudharabah</i> .....	64
4.3 Implikasi Hasil Penelitian .....	65
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>68</b>
5.1 Kesimpulan.....	68
5.2 Saran.....	69
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>70</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>78</b>





## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan BUS di Indonesia Tahun 2016-2020.....	2
Tabel 1.2 Porsi Pembiayaan BUS di Indonesia 2016-2020.....	3
Tabel 2.1 Kriteria Peringkat Raio CAR Untuk BUS .....	21
Tabel 2.2 Kriteria Peringkat Rasio NPF .....	22
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel .....	31
Tabel 3.3 Daftar Sampel Bank Umum Syariah.....	31
Tabel 3.4 Definisi Operasional Variabel.....	33
Tabel 4.1 Daftar Bank Umum Syariah di Indonesia .....	42
Tabel 4.2 Daftar Sampel Bank Umum Syariah.....	43
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas .....	50
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi .....	50
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	51
Tabel 4.7 Hasil Uji Chow.....	52
Tabel 4.8 Hasil Uji Hausman .....	52
Tabel 4.9 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	53
Tabel 4.10 Model Regresi Terpilih .....	53
Tabel 4.11 Hasil Pengujian Hipotesis Uji t.....	55
Tabel 4.12 Hasil Pengujian Hipotesis Uji F.....	57
Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	58

### Hak Cipta :

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

POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Pembiayaan <i>Akad Mudharabah</i> .....	17
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran .....	27
Gambar 4.1 Perkembangan Jumlah DPK Pada BUS Tahun 2016-2020 .....	44
Gambar 4.2 Perkembangan Rasio CAR Pada BUS Tahun 2016-2020.....	45
Gambar 4.3 Perkembangan Rasio NPF Pada BUS Tahun 2016-2020 .....	46
Gambar 4.4 Perkembangan Tingkat Suku Bunga BI Tahun 2016-2020 .....	47
Gambar 4.5 Hasil Uji Normalitas.....	49



### Hak Cipta :

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





## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data DPK, CAR, NPF, dan BI rate BUS Periode 2016-2020 .....	79
Lampiran 2: Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	85
Lampiran 3: Hasil Uji Normalitas .....	85
Lampiran 4: Hasil Uji Multikolinieritas .....	86
Lampiran 5: Hasil Uji Autokorelasi .....	86
Lampiran 6: Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	87
Lampiran 7: Hasil Regresi Panel dengan <i>Common Effect Model</i> .....	87
Lampiran 8: Hasil Regresi Panel Dengan <i>Fixed Effect Model</i> .....	88
Lampiran 9: Hasil Regresi Pane dengan <i>Random Effect Model</i> .....	88
Lampiran 10: Hasil Uji <i>Chow</i> .....	89
Lampiran 11: Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	89
Lampiran 12: Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	90
Lampiran 13: Hasil Pengujian Hipotesis Uji t .....	91
Lampiran 14: Hasil Pengujian Hipotesis Uji F .....	91
Lampiran 15: Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	92
Lampiran 16: Tabel <i>Durbin Watson</i> $\alpha = 5\%$ , $n = 181-200$ .....	92
Lampiran 17: Tabel t, $df = 161-200$ .....	92
Lampiran 18: Tabel distribusi F, $df_1 = 1-15$ , $df_2 = 181-200$ .....	93

### Hak Cipta :

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

POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA



Hak Cipta :

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

## BAB I PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Sebagai *the way of life* (pandangan hidup), Islam merupakan agama yang universal karena memuat segala aspek kehidupan, tak terkecuali ekonomi. Seiring dengan semakin berkembangnya kajian tentang ekonomi Islam, maka perkembangan ilmu ekonomi suatu negara yang berbasis keislaman dengan terfokus untuk mempelajari masalah-masalah ekonomi rakyat akan semakin baik. Ilmu ekonomi sangatlah diperlukan dalam kehidupan bernegara, tak terkecuali ilmu tentang perbankan.

Dalam kehidupan suatu negara, perbankan adalah salah satu agen pembangunan (*agent of development*). Hal ini dikarenakan adanya fungsi intermediasi keuangan (*financial intermediary function*) dari perbankan itu sendiri, yaitu sebagai lembaga yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kembali kepada masyarakat dalam bentuk kredit atau pembiayaan (Ilyas, 2015). Kebijakan perbankan di Indonesia sejak tahun 1992 berdasarkan ketentuan UU No 7 Tahun 1992 Tentang Perbankan, yang kemudian diperkuat dengan UU No 10 Tahun 1998 Tentang Perubahan Atas UU No 7 Tahun 1992 Tentang Perbankan bahwasannya sistem perbankan di Indonesia menganut sistem perbankan ganda (*dual banking system*) yang berarti terselenggaranya dua sistem perbankan, yaitu perbankan konvensional dan perbankan syariah yang pelaksanaannya diatur dalam berbagai peraturan perundang-undangan yang berlaku (Warka dan Herianto, 2016).

Menurut UU No 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah pasal 1 ayat 7, bank syariah adalah bank yang menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan pada prinsip syariah. Awal mula berdirinya bank syariah adalah suatu respon dari para ekonom dan praktisi muslim yang mengakomodasi desakan dari berbagai pihak yang menginginkan jasa keuangan yang pelaksanaannya sejalan dengan prinsip-prinsip syariah Islam (Muhammad, 2014). Saat ini perkembangan Bank Umum Syariah di Indonesia dapat dikatakan cukup baik, hal tersebut tercermin pada Tabel 1.1 sebagai berikut:



Tabel 1.1 Perkembangan BUS di Indonesia Tahun 2016-2020

Indikator	2016	2017	2018	2019	2020
Jumlah BUS	13	13	13	14	14
Jumlah Aset	Rp 254.184	Rp 288.027	Rp 316.691	Rp 350.364	Rp 397.073
Jumlah DPK	Rp 206.407	Rp 238.393	Rp 257.606	Rp 288.978	Rp 322.853

Sumber: SPS OJK, 2020

Berdasarkan tabel tersebut terlihat bahwa jumlah aset dan jumlah DPK pada Bank Umum Syariah terus meningkat setiap tahunnya. Terlihat pula jumlah Bank Umum Syariah yang semula berjumlah 13 bank pada tahun 2016 bertambah menjadi 14 bank pada akhir tahun 2020. Hal tersebut tentu menunjukkan perkembangan dari Bank Umum Syariah yang sangat baik dan tercermin bahwa minat dan kepercayaan masyarakat pada bank syariah terus meningkat. Ketiga indikator tersebut juga diharapkan dapat meningkatkan kinerja Bank Umum Syariah di Indonesia.

Bank syariah memiliki beberapa produk yang ditawarkan untuk nasabahnya, diantaranya produk penghimpunan dana, produk penyaluran dana, dan produk jasa keuangan lainnya. Produk penyaluran dana bank syariah atau biasa disebut pembiayaan merupakan indikator utama untuk mengukur pertumbuhan dan perkembangan pangsa pasar perbankan syariah. Secara umum produk penyaluran dana bank syariah didasarkan pada *akad* jual beli yang terdiri atas produk *murabahah*, *salam*, dan *istishna*, *akad* sewa yang terdiri atas produk *ijarah* dan *IMBT*, serta *akad* bagi hasil yang terdiri atas produk *mudharabah* dan *musyarakah* (Umam dan Utomo, 2016). Dari ketiga skim pembiayaan tersebut, pembiayaan berbasis bagi hasil menjadi identitas utama dari bank syariah yang merupakan pembeda antara bank syariah dengan bank konvensional (Widyastuti, 2019). Pembiayaan berbasis bagi hasil menjadi identitas utama dari bank syariah yang merupakan karakteristik dan landasan dasar dari operasional bank syariah sehingga idealnya pembiayaan ini lebih mendominasi dari semua skim pembiayaan yang ada. Pembiayaan bagi hasil memiliki implikasi terhadap perekonomian yang sangat besar karena merupakan pembiayaan produktif berjangka panjang dan mendorong misi penting dari bank syariah yaitu mengentaskan kemiskinan dan mencapai kemaslahatan. Hal ini juga dijelaskan dalam *Syariah Enterprise Theory* yang



Hak Cipta :

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





Hak Cipta :

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

merupakan teori yang merefleksikan hubungan yang peduli terhadap semua *stakeholder*, bahkan dalam perusahaan pun dikenal *stakeholder* tertinggi yaitu Allah S.W.T sehingga ekonomi dilihat dari paradigma spiritualis dimana Allah S.W.T sebagai tempat berlindung (Septyan dan Julianto, 2018).

*Syariah Enterprise Theory* menjelaskan bahwa Allah SWT merupakan pusat segala sesuatu dan menjadi tempat kembalinya manusia dan alam semesta. Teori ini menyatakan bahwa harta adalah milik Allah dan hanya titipan untuk manusia yang harus dikelola sebaik mungkin agar harta tersebut dapat berputar dan menjadi harta yang produktif yang bermanfaat untuk orang lain. Peran perbankan syariah dalam menjalankan segala kegiatannya berdasarkan *Al-Qur'an* dan *Al-Hadits* sangat diperlukan untuk menyalurkan dana yang dihimpun sebagai pembiayaan kepada pihak lain yang membutuhkan (Kiswanto, 2013). Berdasarkan pembahasan di atas seharusnya fungsi utama dari bank syariah adalah bagaimana caranya menyalurkan dana yang telah disimpan agar menjadi dana yang berputar dan produktif untuk kemaslahatan umat.

Menurut data dari Statistik Perbankan Syariah (SPS), pembiayaan berbasis bagi hasil khususnya pembiayaan *mudharabah* berada pada posisi yang kurang baik dengan posisi yang sangat kecil jika dibandingkan dengan porsi pembiayaan jual beli *murabahah*. Hal tersebut dapat dilihat pada Tabel 1.2 sebagai berikut:

Tabel 1.2 Porsi Pembiayaan BUS di Indonesia 2016-2020

No	Jenis Akad	2016	2017	2018	2019	2020
1	<i>Murabahah</i>	Rp 110.063	Rp 114.458	Rp 118.134	Rp 122.725	Rp 136.990
2	<i>Salam</i>	-	-	-	-	-
3	<i>Istishna</i>	Rp 25	Rp 18	Rp 15	Rp 11	Rp 21
4	<i>Mudharabah</i>	Rp 7.577	Rp 6.584	Rp 5.477	Rp 5.413	Rp 4.098
5	<i>Musyarakah</i>	Rp 54.052	Rp 60.465	Rp 68.644	Rp 84.852	Rp 92.279
6	<i>Qardh</i>	Rp 1.882		Rp 6.848	Rp 9.276	Rp 10.452
7	<i>Ijarah</i>		Rp 2.788	Rp 3.180	Rp 3.138	Rp 2.720

Sumber: SPS OJK, 2020

Berdasarkan tabel di atas, dapat disimpulkan bahwa porsi pembiayaan bagi hasil (*mudharabah*) selalu mengalami penurunan dalam lima tahun terakhir, yaitu tahun 2016 sampai tahun 2020. Hal ini berbanding terbalik dengan porsi pembiayaan jual



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

beli (*murabahah*) yang terus meningkat pada periode yang sama. Padahal seharusnya dominasi produk *murabahah* dikurangi porsi nya dan direlokasi ke pembiayaan berbasis bagi hasil karena pembiayaan dengan prinsip bagi hasil merupakan ciri utama dari bank syariah yang memenuhi prinsip-prinsip kesetaraan, keadilan, dan kejujuran, dimana dengan konsep bagi hasil tersebut bank syariah siap berbagi risiko usaha dengan nasabah, berbeda dengan kredit pada bank konvensional dimana nasabah menanggung semua risiko (Annisa dan Fernanda, 2017).

Kondisi ini sangat disayangkan karena ternyata pembiayaan pada perbankan syariah justru lebih didominasi dengan prinsip jual beli dibandingkan dengan prinsip bagi hasil. Idealnya, jika mengacu pada *Syariah Enterprise Theory*, pembiayaan bagi hasil seharusnya lebih besar daripada jenis *akad* transaksi lainnya, karena produk ini dinilai lebih memiliki spirit dan nilai-nilai Islam dibandingkan transaksi lainnya (Ali dan Miftahurrohman, 2016). Prinsip bagi hasil diharapkan akan lebih mengutamakan kegiatan produktif dibandingkan dengan kegiatan konsumtif. Dengan demikian kemaslahatan umat akan lebih besar dirasakan.

Melihat fenomena bahwa masih rendahnya pembiayaan bagi hasil, maka perlu dikaji kembali faktor-faktor yang berpengaruh terhadap jumlah pembiayaan bagi hasil. Berdasarkan penelitian terdahulu diketahui ada beberapa faktor yang mempengaruhi pembiayaan bagi hasil pada perbankan syariah, khususnya pembiayaan *mudharabah*. Dalam penelitian ini, faktor yang akan diteliti diantaranya Dana Pihak Ketiga (DPK), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF), dan Tingkat Suku Bunga BI. Pemilihan faktor tersebut didasarkan pada penelitian terdahulu dan hingga saat ini masih terdapat perbedaan hasil penelitian terkait faktor-faktor tersebut terhadap pembiayaan bagi hasil.

Faktor dana pihak ketiga (DPK) merupakan sumber utama bagi bank. Volume DPK yang dihimpun oleh bank akan sangat menentukan volume dana yang dapat dikembangkan dalam penyaluran pembiayaan, tak terkecuali pembiayaan bagi hasil (Destiana, 2016). Semakin besar jumlah DPK yang dihimpun oleh bank syariah dari masyarakat, maka semakin besar pula pembiayaan bagi hasil yang diberikan oleh bank syariah. Menurut Destiana (2016), DPK menunjukkan





## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

pengaruh positif terhadap pembiayaan *mudharabah*, sedangkan menurut penelitian Ovami dan Thohari (2018), menunjukkan sebaliknya bahwa DPK berpengaruh negatif terhadap pembiayaan bagi hasil.

Faktor selanjutnya yaitu *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Mudrajad dan Suhardjono (2011) menjelaskan bahwa CAR merupakan rasio kecukupan modal yang menunjukkan kemampuan bank dalam mempertahankan modal yang mencukupi dan kemampuan manajemen bank dalam mengidentifikasi, mengukur, mengawasi dan mengontrol risiko yang dapat berpengaruh terhadap besarnya modal bank dan dapat mempengaruhi besarnya pembiayaan yang disalurkan. Menurut Anwar dan Miqdad (2017), CAR berpengaruh positif terhadap pembiayaan bagi hasil, dimana semakin tinggi rasio CAR pada bank syariah maka semakin besar pula pembiayaan bagi hasil yang disalurkan. Penelitian serupa juga dilakukan oleh Asri dan Syaichu (2016) dengan hasil yang berbeda, dimana CAR berpengaruh negatif terhadap pembiayaan bagi hasil. Artinya, semakin besar rasio CAR pada bank syariah, maka semakin kecil pembiayaan bagi hasil yang disalurkan.

Selain DPK dan CAR, faktor berikutnya yang mempengaruhi pembiayaan berbasis bagi hasil pada bank syariah yaitu *Non Performing Financing* (NPF). Menurut Suharto (2012), NPF adalah aktiva produktif bank syariah dengan kategori kurang lancar, diragukan, dan macet. NPF merupakan momok yang menakutkan bagi perbankan, terlebih lagi diketahui bahwa salah satu penyebab krisis ekonomi adalah kinerja perbankan yang buruk. Mendominasinya pembiayaan *murabahah* pada setiap tahunnya membuktikan bahwa bank syariah belum berani dalam memberikan pembiayaan *mudharabah* karena memiliki risiko yang lebih tinggi (Kurnia dkk, 2015). Salah satu risiko tersebut adalah NPF, sehingga bank syariah akan lebih memperhatikan volume pembiayaan yang disalurkan (Arbi dkk, 2018). Penelitian mengenai pengaruh NPF terhadap pembiayaan bagi hasil dilakukan oleh Maesun, dkk (2016) yang menyatakan bahwa NPF berpengaruh negatif terhadap pembiayaan bagi hasil, sedangkan penelitian yang dilakukan Destiana (2016) menunjukkan NPF mempunyai pengaruh positif terhadap pembiayaan bagi hasil.

Selain faktor-faktor tersebut, dalam penelitian ini peneliti ingin mengkaji faktor lain yang masih jarang diteliti terkait topik ini. Faktor tersebut bersumber



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

dari makro ekonomi yaitu tingkat suku bunga BI. Keuntungan yang diperoleh bank syariah seiring dengan naiknya suku bunga pada bank konvensional yakni meningkatnya permohonan pembiayaan oleh nasabah (Perdana dkk, 2020). Menurut Priyanto (2018), pada praktiknya bank syariah belum memiliki instrumen khusus yang dapat dijadikan acuan untuk menetapkan besarnya *nisbah* bagi hasil, sehingga sampai saat ini bank syariah masih menggunakan *BI rate* sebagai alat yang sama untuk menetapkan besarnya *nisbah* bagi hasil tersebut. Menurut Widiyanto dan Diyani (2015), perubahan tingkat suku bunga berpengaruh terhadap *rate* pembiayaan bank syariah, baik pembiayaan dengan prinsip jual beli, sewa, maupun bagi hasil sehingga secara langsung maupun tidak langsung akan berdampak bagi perbankan syariah. Menurut Ali dan Miftahurrohman (2015), variabel suku bunga rata-rata kredit berpengaruh secara signifikan terhadap pembiayaan bagi hasil dengan arah hubungan yang negatif. Artinya setiap kenaikan tingkat suku bunga rata-rata kredit investasi bank umum akan menurunkan volume pembiayaan bagi hasil perbankan syariah di Indonesia. Hasil penelitian tersebut berbeda dengan hasil penelitian dari Wirman (2017) yang menyatakan bahwa tingkat suku bunga tidak berpengaruh terhadap pembiayaan *mudharabah* pada bank syariah.

Berdasarkan penjelasan di atas mengenai adanya *gap* fenomena dan *gap research* dari hasil penelitian sebelumnya, maka perlu dilakukan penelitian lanjutan mengenai pengaruh DPK, CAR, NPF, dan tingkat suku bunga BI terhadap pembiayaan bagi hasil, khususnya pembiayaan *mudharabah*. Untuk itu peneliti mengambil judul penelitian “**Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Capital Adequacy Ratio, Non Performing Financing, dan Tingkat Suku Bunga BI Terhadap Pembiayaan Mudharabah pada Bank Umum Syariah**”.

### 1.2 Rumusan Masalah

Pembiayaan berbasis bagi hasil menjadi identitas utama dari perbankan syariah. Hal tersebut merupakan indikator pembeda antara bank syariah dengan bank konvensional dan sekaligus menjadi *core business* bagi perbankan syariah. Berdasarkan *Syariah Enterprise Theory*, porsi pembiayaan bagi hasil idealnya mendominasi seluruh portofolio pembiayaan karena pembiayaan bagi hasil dinilai





## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

lebih memiliki spirit dan nilai-nilai Islam dibandingkan transaksi lainnya (Ali dan Miftahurrohan, 2016). Prinsip bagi hasil diharapkan akan lebih menggerakkan sektor riil dan perekonomian karena konsep dari *akad* ini lebih mengutamakan kegiatan produktif dibandingkan dengan kegiatan konsumtif. Dengan demikian kemaslahatan umat akan lebih besar dirasakan. Namun, fakta di lapangan tidak menunjukkan demikian, karena dari tahun ke tahun selama periode 2016-2020 porsi pembiayaan bagi hasil pada Bank Umum Syariah di Indonesia justru semakin menurun. Hal ini tentu sangat disayangkan dan menjadi fenomena yang harus diteliti lebih lanjut.

Beberapa studi telah dilakukan untuk meneliti faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan berbasis bagi hasil pada Bank Umum Syariah di Indonesia. Namun dari beberapa hasil penelitian tersebut, masih ditemukan adanya perbedaan hasil penelitian. Berdasarkan gap fenomena dan *gap research* yang telah dijelaskan, peneliti ingin mengkaji tentang pengaruh DPK, CAR, NPR, dan tingkat suku bunga BI terhadap pembiayaan *mudharabah* pada bank umum syariah.

### 1.3 Pertanyaan Penelitian

Dari latar belakang tersebut, dapat dirumuskan pertanyaan penelitian sebagai berikut:

1. Apakah Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh positif terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020?
2. Apakah *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020?
3. Apakah *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020?
4. Apakah tingkat suku bunga BI berpengaruh negatif terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020?
5. Bagaimana pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF), dan tingkat suku bunga BI secara bersamaan terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020?



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

### 1.4 Tujuan Penelitian

Berdasarkan isi permasalahan dan pertanyaan penelitian di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk menganalisis apakah terdapat pengaruh positif Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020.
2. Untuk menganalisis apakah terdapat pengaruh positif *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020.
3. Untuk menganalisis apakah terdapat pengaruh negatif *Non Performing Financing* (NPF) terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020.
4. Untuk menganalisis apakah terdapat pengaruh negatif tingkat suku bunga BI terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020.
5. Untuk menganalisis pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF), dan tingkat suku bunga BI secara bersamaan terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020.

### 1.5 Manfaat Penelitian

Adapun manfaat yang diharapkan dari hasil penelitian ini diantaranya:

1. Manfaat teoritis: hasil penelitian ini diharapkan dapat berguna sebagai referensi bagi mahasiswa serta kalangan akademik lainnya, khususnya mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan *mudharabah* pada bank syariah, baik faktor internal maupun faktor eksternal (makro ekonomi). Hasil penelitian ini juga bermanfaat untuk menambah pemahaman dan memperluas ilmu tentang penulisan karya ilmiah.
2. Manfaat praktis: hasil penelitian ini diharapkan berguna bagi para praktisi lembaga keuangan syariah, dalam usahannya meningkatkan kualitas kinerjanya dalam mengembangkan dan mensosialisasikan pembiayaan dengan prinsip bagi hasil, khususnya *akad mudharabah*.





**Hak Cipta :**

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

## 1.6 Sistematika Penulisan Skripsi

Secara garis besar penelitian ini terdiri dari V (lima) bab. Masing-masing bab memiliki sub bab yang akan memberikan penjelasan secara terperinci dan sistematis serta berkesinambungan agar dapat dipahami dengan jelas. Adapun sistematika penelitian ini adalah sebagai berikut:

### BAB I PENDAHULUAN

Terdiri dari lima sub bab, yaitu latar belakang penelitian yang menjelaskan sebab timbulnya masalah, pertanyaan penelitian yang timbul dalam penelitian, tujuan penelitian yang memuat segala sesuatu yang akan dicapai dari penelitian ini, manfaat penelitian yang memuat segala sesuatu yang akan didapat dari penelitian ini, dan sistematika penelitian yang menggambarkan kerangka pembahasan antar bab yang berhubungan satu sama lain.

### BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Merupakan bagian yang terdiri dari tinjauan pustaka yang memuat teori-teori yang mendukung penelitian dan sumber ilmiah serta keterangan-keterangan dan *Al-Qur'an* dan *As-Sunnah*, penelitian terdahulu yang berisi berbagai penelitian yang memiliki kesamaan topik dengan penelitian ini, dan kerangka pemikiran.

### BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan tentang metodologi penelitian yang meliputi jenis dan objek penelitian, metode pengambilan sampel, dan metode analisis data.

### BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Dalam bab ini terdiri dari gambaran umum mengenai objek penelitian, serta pembahasan mengenai penelitian pengaruh DPK, CAR, NPF, dan tingkat suku bunga BI terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020.

## BAB V PENUTUP

Bab ini merupakan bagian terakhir dari skripsi yang berisi kesimpulan yang diperoleh dari penelitian ini untuk menjawab rumusan masalah yang telah diajukan.

Bab ini juga memberikan saran yang diperlukan bagi pihak yang berkepentingan atau untuk penelitian selanjutnya.



### © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

#### Hak Cipta :

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





## BAB V PENUTUP

### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian, maka dapat ditarik kesimpulan mengenai pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), *Capital Adequacy Ratio* (DPK), *Non Performing Financing* (NPF), dan tingkat suku bunga BI terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2020 adalah sebagai berikut:

1. Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2020. Artinya, apabila dana pihak ketiga pada bank syariah meningkat maka berpengaruh pada meningkatnya pembiayaan *mudharabah*. Hal ini terjadi karena sumber dana pihak ketiga merupakan sumber dana utama yang akan disalurkan pada pembiayaan.
2. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2020. Artinya, semakin besar rasio kecukupan modal bank syariah (CAR), maka akan semakin besar pula jumlah pembiayaan *mudharabah* yang disalurkan. Hal ini dikarenakan bank syariah yang memiliki modal besar dan dapat menggunakan modal tersebut secara efektif untuk menghasilkan pendapatan bagi bank, salah satunya adalah dengan menyalurkan pembiayaan *mudharabah*.
3. *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2020. Artinya peningkatan rasio NPF pada bank syariah akan berpengaruh pada menurunnya jumlah pembiayaan *mudharabah*. Nilai NPF yang tinggi akan menyebabkan bank cenderung mengurangi jumlah pembiayaan yang disalurkan karena NPF yang tinggi menyebabkan bank akan lebih berhati-hati sehingga mengurangi alokasi dana bank dalam penyaluran pembiayaan.
4. Tingkat suku bunga BI tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2020. Artinya, tidak ada pengaruh dari fluktuasi BI *rate* terhadap jumlah pembiayaan *mudharabah* pada bank umum syariah. Hal ini dikarenakan dalam menyalurkan

#### Hak Cipta :

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



**Hak Cipta :**

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

pembiayaan bagi hasil, BUS tidak terlalu memperhatikan kondisi makroekonomi yaitu tingkat suku bunga karena nasabah yang menjadi target konsumen BUS pada umumnya adalah nasabah *sharia minded* yang pertimbangan utamanya adalah kepentingan kebutuhan Islam dan keberkahan. Selain itu hal tersebut juga dikarenakan besarnya BI *rate* selama periode penelitian relatif stabil selama tahun penelitian sehingga tidak berpengaruh terhadap porsi pembiayaan *mudharabah*.

5. Dana Pihak Ketiga (DPK), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF), dan tingkat suku bunga BI secara bersamaan (simultan) berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2020.

Dari kesimpulan tersebut, diharapkan Bank Umum Syariah dapat meningkatkan kepercayaan masyarakat dalam bertransaksi di bank syariah, menjaga struktur modal agar tetap memenuhi standar minimal dari BI, melakukan kebijakan preventif guna menekan angka pembiayaan bermasalah, dan melakukan sosialisasi kepada masyarakat Indonesia akan sistem dan operasional bank syariah. Hal tersebut dilakukan guna meningkatkan porsi pembiayaan berbasis bagi hasil dengan *akad mudharabah* yang merupakan identitas dari bank syariah dan guna menunjukkan *core business* dari bank syariah itu sendiri.

## 5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian, pembahasan, dan kesimpulan yang diperoleh, adapun saran yang dapat diberikan oleh peneliti adalah sebagai berikut:

1. Bagi Penelitian Selanjutnya

Pada penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah variabel penelitian lainnya yang sekiranya dapat berpengaruh terhadap pembiayaan *mudharabah* pada Bank Umum Syariah. Selain itu, penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan periode penelitian yang lebih panjang dan menggunakan data tahun terbaru agar dapat memberikan gambaran terkini mengenai faktor-faktor apa saja yang dapat berpengaruh terhadap pembiayaan *mudharabah*.





## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

### 2. Bagi Bank Umum Syariah

Setelah mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi porsi pembiayaan *mudharabah* dalam penelitian ini, saran yang diberikan kepada pihak BUS diantaranya meningkatkan kepercayaan masyarakat untuk bertransaksi di bank syariah, khususnya dalam menggunakan produk penghimpunan DPK sebagai upaya untuk meningkatkan porsi pembiayaan *mudharabah*. guna mengembangkan kegiatan atau investasi sektor riil yang produktif Hal tersebut dapat dilakukan dengan cara membuat promo menarik baik melalui media cetak maupun elektronik untuk produk penghimpunan dana dan melakukan sosialisasi kepada masyarakat tentang pembiayaan bagi hasil kepada masyarakat secara luas. Selain itu mengingat NPF merupakan faktor yang menghambat penyaluran pembiayaan *mudharabah* pada BUS, terlebih pada kondisi pandemi seperti saat ini, sebaiknya bank fokus melakukan intensifikasi proses penagihan dalam rangka mengamankan aset perusahaan dengan selalu memperhatikan norma-norma dan peraturan perundangan-undangan yang berlaku, melakukan monitoring ketat atas pelaksanaan restrukturisasi *covid-19*, sehingga ketika POJK relaksasi berakhir tidak terdapat kenaikan nilai NPF secara drastis agar penyaluran pembiayaan *mudharabah* tidak terganggu secara signifikan.

### 3. Bagi Regulator

Pemerintah sebagai pembuat kebijakan (regulator), diharapkan kebijakan-kebijakan yang dikeluarkan dapat memberikan rasa aman dan nyaman kepada masyarakat yang ingin menyimpan atau yang menginvestasikan asetnya pada bank-bank berbasis syariah, sehingga tingkat kepercayaan terhadap perbankan syariah semakin kuat. Berdasarkan fenomena rendahnya pembiayaan berbasis bagi hasil yang sudah dijelaskan, perlu adanya upaya dari pemerintah untuk memberdayakan dan memberi wadah khusus bagi pelaku bisnis maupun UMKM, sehingga pembiayaan produktif yang disalurkan bisa lebih maksimal dan tidak lebih rendah dari pembiayaan konsumtif seperti sekarang ini, sehingga mendorong perkembangan sektor rill.



**Hak Cipta :**

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

**DAFTAR PUSTAKA**

- Africano, F. (2016). Pengaruh NPF terhadap CAR serta Dampaknya terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah STIE MDP*, 6 (1), 2089-0001.
- Ali, H., & Miftahurrohman, M. (2016). Determinan yang mempengaruhi pembiayaan Murabahah pada perbankan syariah di Indonesia. *Esensi: Jurnal Bisnis dan Manajemen*, 6(1), 31-44.
- Alim, S. (2014). Analisis Pengaruh Inflasi dan BI rate terhadap return on assets (ROA) Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Modernisasi*, 10(3), 201-220.
- Anggito, A., & Setiawan, J. (2018). *Metodelogi Penelitian Kualitatif*. Sukabumi: CV. Jejak.
- Anindita, I., & Arfianto, E. D. (2011). Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga, CAR, NPL Dan LDR terhadap penyaluran kredit UMKM (studi pada bank umum swasta nasional periode 2003-2010) (Doctoral dissertation, Universitas Diponegoro).
- Annisa, L. N., & Yaya, R. (2015). Pengaruh dana pihak ketiga, tingkat bagi hasil dan non performing financing terhadap volume dan porsi pembiayaan berbasis bagi hasil pada perbankan Syariah di Indonesia. *Share: Jurnal Ekonomi dan Keuangan Islam*, 4(1), 79-104.
- Annisa, S., & Fernanda, D. (2017). Pengaruh Dpk, Car, Npf Dan Roa Terhadap Pembiayaan Mudharabah Dan Musyarakah Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2011-2015. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Dharma Andalas*, 19(2), 300.
- Anwar, C., & Miqdad, M. (2017). Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Capital Adequacy Ratio (CAR), Return On Asset (ROA) Terhadap Pembiayaan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Tahun 2008-2012. *Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi*, 1(1).





**Hak Cipta :**

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

- Arbi, H., Israk, A., & Zaida, R.Z (2018). Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR) dan Tingkat Suku Bunga Deposito Bank Konvensional terhadap Pembiayaan Mudharabah pada Bank Umum Syariah di Aceh (Doctoral dissertation, UIN Ar-raniry Banda Aceh).
- Ascarya. (2013). Akad dan Produk Bank Syariah. Jakarta: Rajawali Pers.
- Asri, A .S., & Syaichu, M. (2016). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah Periode 2010-2014 (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS & EVIEWS. Depok: PT Raja Grafindo Persada.
- BI. (2004, Mei 31). Surat Edaran BI No.6/23/DNDP. Retrieved from Bank Indonesia: <https://www.bi.go.id/id/archive/arsip-peraturan/Pages/ketentuan%20perbankan.aspx>
- BI. (2014, Januari 3). Kodifikasi PBI Kelembagaan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank 2012. Retrieved Mei 16, 2021, from Bank Indonesia: <https://www.bi.go.id/id/archive/kodifikasi-peraturan/Documents/Kodifikasi-Penilaian Tingkat Kesehatan Bank.pdf>
- BPHN. (1998). UU No 10 Tahun 1998 Tentang Perbankan. Retrieved Mei 10, 2021, from Badan Pembinaan Hukum Nasional - Kemenkumham RI: <https://www.bphn.go.id/data/documents/98uu010.pdf>
- BPS. (2021). BI Rate. Retrieved Mei 15, 2021, from Badan Pusat Statistik: <https://www.bps.go.id/indicator/13/379/1/bi-rate.html>
- Destiana, R. (2016). Analisis Dana Pihak Ketiga dan Risiko Terhadap Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Pada Bank Syariah di Indonesia. Logika Jurnal Ilmiah Lemlit Unswagati Cirebon, 17(2), 42-54.
- Diansyah, D. (2016). Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Terhadap Non Performing Loan (Studi Pada Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010–2014). Journal Of Business Studies, 1(2).



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

- Fauziyah, A. K. (2015). Pengaruh Variabel Makroekonomi Terhadap Pembiayaan Bermasalah Sektor Industri Manufaktur Pada Perbankan Syariah Periode 2009-2013. *Jurnal UIN Jakarta*.
- Ghozali, I. (2012). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 20*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 21*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Giannini, N. G. (2013). Faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Accounting Analysis Journal*, 2(1).
- Husein, U. (2013). *Metode penelitian untuk Skripsi dan Tesis bisnis*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Ihsan, M., & Haryanto, A. M. (2011). Pengaruh Gross Domestic Product, Inflasi, Dan Kebijakan Jenis Pembiayaan Terhadap Rasio Non Performing Financing Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2005 Sampai 2010 (Doctoral dissertation, Universitas Diponegoro).
- Ilyas, R. (2015). Konsep Pembiayaan Dalam Perbankan Syariah. *Jurnal Penelitian*, 9(1).
- Ispad, A. N. B. (2019). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF), dan Dana Pihak Ketiga (DPK), terhadap Penyaluran Pembiayaan Mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2015-2017. *Prosiding Ilmu Ekonomi*, 5(1), 83-90
- Isretno, E. (2011). *Pembiayaan mudharabah dalam Sistem Perbankan Syariah*. Jakarta: Cintya Press.
- Jamilah & Wahidahwati. (2016). Factor-Faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal ilmu dan riset akuntansi*, 5(4).





**Hak Cipta :**

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

- Karim, A. A. (2013). *Ekonomi Makro Islam*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Satu. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- ..... (2017). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Kencana.
- Kiswanto, W. A. W. (2013). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil (Profit And Loss Sharing). *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 3(2).
- Krisnanto, T. D., Amah, N., & Novitasari, M. Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Spread Bagi Hasil, BI Rate dan Inflasi Terhadap Pembiayaan Bagi Hasil Bank Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah yang Terdaftar Di Bank Indonesia Periode 2015-2018. *SIMBA: Seminar Inovasi Manajemen, Bisnis, dan Akuntansi*, 1.
- Kuncoro, M., & Suhardjono. 2011. *Manajemen Perbankan: Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: BPF.
- Kurnia, dkk. (2015). *Islamic Finance Outlook 2015*. Karim, Consulting Indonesia.
- Kurniawan, R., & Yuniarto, B. (2016). *Analisis Regresi*. Jakarta: Kencana.
- Kusumah, E. P. (2016). *Olah Data Skripsi Dengan SPSS 22*. Banka Belitung: Lab Kom Manajemen FE UBB.
- Latumaerissa, J. R. 2014. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta: Salempa Empat.
- Lestari, M. (2019). *Pembiayaan Perbankan Syariah Di Indonesia: Analisis Tingkat Inflasi, Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Non Performing Financing (NPF) periode 2014-2018* (Doctoral dissertation, Universitas Pendidikan Indonesia).
- Maesun., Efriyanto., & Purwaji, A. (2016). Pengaruh Bagi Hasil dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap Total Pembiayaan Bagi Hasil (Studi Kasus Bank BNI Syariah Periode 2010-2015). *Jurnal Politeknik Negeri Jakarta*.
- Misbahuddin., & Iqbal, H. (2013). *Analisis Data Penelitian dengan Statistik Edisi Ke-2*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Muhammad . (2015). *Manajemen Dana Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Pers.



**Hak Cipta :**

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

- Mukhlis, I. (2015). *Ekonomi Keuangan dan Perbankan: Teori dan Aplikasi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Nafis, R.K., & Sudarsono, H. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudharabah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(1).
- Najib, M. A. (2017). Penguatan Prinsip Syariah Pada Produk Bank Syariah. *Jurnal Jurisprudence*, 7(1), 15-28.
- Novarela, D., & Sari, I. M. (2015). Pelaporan Corporate Social Responsibility Perbankan Syariah dalam Perspektif Shariah Enterprise Theory (SET). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Islam*, 3(2), 145-160.
- Nuridin, R. (2014). *Akad-Akad Fiqh pada Perbankan Syariah di Indonesia*. Banda Aceh: Pena.
- Nuryadi, N., Astuti, T. D., Utami, E. S., & Budiantara, M. (2017). *Dasar-Dasar Statstc Penelitian*. Yogyakarta: Sibuku Media.
- OJK. (2008, Juli 16). UU No. 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah. Retrieved Mei 2021, 10, from Otoritas Jasa Keuangan: <https://www.ojk.go.id/waspada-investasi/id/regulasi/Pages/Undang-Undang-Nomor-21-Tahun-2008-Tentang-Perbankan-Syariah.aspx>
- OJK. (2008, September 24). PBI No. 10/15/PBI/2008. Retrieved from Otoritas Jasa Keuangan: <https://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/regulasi/peraturan-bank-indonesia/Pages/peraturan-bank-indonesia-nomor-10-15-pbi-2008.aspx>
- OJK. (2017, September 28). Fatwa DSN MUI No 115 Tahun 2017. Retrieved Mei 10, 2021, from DSN-MUI: <https://dsnmui.or.id/kategori/fatwa/page/3/>
- OJK. (2021, Februari 24). Statistik Perbankan Syariah 2020. Retrieved Mei 9, 2021, from Otoritas Jasa Keuangan: <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/data-dan-statistik/statistik-perbankan-syariah/Pages/Statistik-Perbankan-Syariah---Desember-2020.aspx>





## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

- Ovami, D. C., & Thohari, A. A. (2018). Pengaruh Dana Pihak Ketiga Dan Non Performing Financing Terhadap Pembiayaan Musyarakah. *Jurnal Penelitian Pendidikan Sosial Humaniora*, 3(1), 298-304.
- Perdana, K., Hamzah, E., & Lubis, P. (2020). Pengaruh Tingkat Inflasi, Suku Bunga BI, dan Pertumbuhan Ekonomi Terhadap Pembiayaan Murabahah pada Bank Syariah di Indonesia (Periode Januari 2013–Desember 2017). *Journal of Islamic Economic and Finance Najaha Iqtishod*, 1(1), 1-9.
- Priyanto, S. I. T. (2018). Dampak Perubahan Suku Bunga Kebijakan dan Inflasi Terhadap Portofolio Pembiayaan Perbankan Syariah. *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 2(1), 91-100.
- Priyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Surabaya: Zifatama Publishing.
- Rokhlinsari, S., Eriyanti, E. (2017). Analisis Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah Di Indonesia dengan Menggunakan Metode Risk-based Bank Rating tahun 2014-2016, *Jurnal Al Amwal*, 9(2).
- Rosadi, D. (2011). *Analisis Ekonometrika dan Runtun Waktu Terapan dengan R Aplikasi untuk Bidang Ekonomi, Bisnis, dan Keuangan*. Yogyakarta: Andi Offset.
- Sanusi, A. (2014). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Septyan, K., & Julianto, W. (2019). Pengembangan Indeks Pengungkapan Dengan Maqashid Syariah Dalam Memunculkan Indirect Stakeholder Yang Terlupakan. *nisbah: jurnal perbankan syariah*, 4(2), 110-121.
- Sudarsono,. (2013). *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah: deskripsi dan ilustrasi*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kombinasi*. Bandung, Alfabeta
- (2017). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suharto. (2012). *Mengenal Istilah-istilah dalam Perbankan Syariah*. Rajabasa Bandar Lampung: Anugerah Utama Raharja.



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

- Sujarweni, V. W. (2015). Metodologi Penelitian Bisnis dan Ekonomi. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Syahrum., & Salim. (2014). Metodologi Penelitian Kuantitatif. Bandung: Cipta Pustaka Media.
- Umam, K., & Setia, B.U. (2016). Perbankan syariah. Jakarta: Rajawali Pers.
- Waluyo, B. (2021). Permasalahan dan Upaya Meminimalisasi Masalah Dalam Pembiayaan Mudharabah. Purwokerto: Pena Persada.
- Wardiah, M.L.(2013). Dasar-Dasar Perbankan. Bandung: CV Pustaka Setia.
- Warka, M., & Hariyanto, E. (2016). Kedudukan Bank Syariah dalam Sistem Perbankan di Indonesia. IQTISHADIA: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah, 3(2), 235-258.
- Widyastuti, E. (2019). Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah, Tingkat Bagi Hasil Dan Suku Bunga Acuan BI Terhadap Volume Pembiayaan Mudharabah Perbankan Syariah Di Indonesia (Periode 2016-2018). AKTSAR: Jurnal Akuntansi Syariah, 2(20), 215-232.
- Wirman, W. (2017). Faktor-faktor yang mempengaruhi volume pembiayaan berbasis bagi hasil dan rasio bopo pada perbankan syariah. Jurnal Bisnis Dan Akuntansi, 19(1), 1-12.
- Wiyono, S., & Maulamin. (2013). Memahami Akuntansi Syariah di Indonesia. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Zakiy, F. S. (2015). Sharia enterprise theory sebagai pilar pengungkapan corporate social responsibility di perbankan syariah: Studi kasus pada PT. Bank Syariah Mandiri Cab. Malang (Doctoral dissertation, Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim).





© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta



**Hak Cipta :**

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



Lampiran 1: Data DPK, CAR, NPF, dan BI rate BUS Periode 2016-2020

NO	BANK	Triwulan	Pembiayaan Mudharabah	DPK	CAR	NPF	BI RATE
1	Bank Muamalat	2016T1	Rp1,082	Rp40,985	12.10%	4.33%	7.00%
		2016T2	Rp902	Rp39,891	12.78%	4.61%	6.67%
		2016T3	Rp847	Rp41,074	12.75%	1.92%	5.58%
		2016T4	Rp829	Rp41,920	12.74%	1.40%	4.75%
		2017T1	Rp921	Rp43,401	12.83%	2.92%	4.75%
		2017T2	Rp879	Rp45,355	12.94%	3.74%	4.75%
		2017T3	Rp853	Rp47,315	11.58%	3.07%	4.50%
		2017T4	Rp737	Rp48,686	13.62%	2.75%	4.25%
		2018T1	Rp776	Rp47,160	10.16%	3.45%	4.25%
		2018T2	Rp549	Rp43,727	15.92%	0.88%	4.75%
		2018T3	Rp477	Rp44,225	12.12%	2.50%	5.50%
		2018T4	Rp438	Rp45,636	12.34%	2.58%	5.92%
		2019T1	Rp485	Rp45,711	12.58%	3.35%	6.00%
		2019T2	Rp462	Rp45,692	12.01%	4.53%	6.00%
		2019T3	Rp642	Rp44,547	12.42%	4.64%	5.50%
		2019T4	Rp757	Rp40,357	12.42%	4.30%	5.50%
		2020T1	Rp747	Rp40,284	12.12%	4.98%	4.75%
		2020T2	Rp647	Rp38,598	12.13%	4.97%	4.42%
2020T3	Rp577	Rp38,747	12.48%	4.95%	4.00%		
2020T4	Rp620	Rp41,424	15.21%	3.95%	3.83%		
2	Bank Victoria Syariah	2016T1	Rp4	Rp971	16.05%	4.79%	7.00%
		2016T2	Rp4	Rp931	15.88%	4.59%	6.67%
		2016T3	Rp5	Rp955	14.20%	3.82%	5.58%
		2016T4	Rp20	Rp1,205	15.98%	4.35%	4.75%
		2017T1	Rp21	Rp1,238	24.44%	4.96%	4.75%
		2017T2	Rp40	Rp1,239	22.36%	4.38%	4.75%
		2017T3	Rp65	Rp1,539	21.03%	4.09%	4.50%
		2017T4	Rp64	Rp1,511	19.29%	4.08%	4.25%

- Hak Cipta :**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
  2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

		2018T1	Rp63	Rp1,712	19.39%	3.71%	4.25%
		2018T2	Rp68	Rp1,475	22.94%	1.33%	4.75%
		2018T3	Rp6	Rp1,414	21.18%	4.05%	5.50%
		2018T4	Rp57	Rp1,491	22.07%	3.41%	5.92%
		2019T1	Rp50	Rp1,334	23.85%	2.58%	6.00%
		2019T2	Rp44	Rp1,336	18.50%	4.08%	6.00%
		2019T3	Rp27	Rp1,666	18.04%	3.42%	5.50%
		2019T4	Rp21	Rp2,229	19.44%	2.64%	5.50%
		2020T1	Rp16	Rp2,147	20.12%	3.52%	4.75%
		2020T2	Rp12	Rp1,515	21.78%	3.62%	4.42%
		2020T3	Rp9	Rp1,569	22.78%	3.34%	4.00%
		2020T4	Rp7	Rp1,576	24.60%	3.01%	3.83%
		2016T1	Rp1,183	Rp20,279	14.66%	3.90%	7.00%
		2016T2	Rp1,356	Rp20,936	14.06%	3.83%	6.67%
		2016T3	Rp1,385	Rp21,194	14.30%	3.89%	5.58%
		2016T4	Rp1,286	Rp22,019	20.63%	3.19%	4.75%
		2017T1	Rp1,210	Rp23,007	21.14%	3.33%	4.75%
		2017T2	Rp1,094	Rp23,963	20.38%	3.50%	4.75%
		2017T3	Rp968	Rp25,358	20.98%	4.02%	4.50%
		2017T4	Rp858	Rp26,359	20.29%	4.72%	4.25%
		2018T1	Rp742	Rp28,298	23.64%	4.10%	4.25%
		2018T2	Rp648	Rp26,854	29.31%	4.23%	4.75%
		2018T3	Rp567	Rp27,758	29.79%	4.30%	5.50%
		2018T4	Rp485	Rp28,863	29.72%	4.97%	5.92%
		2019T1	Rp405	Rp28,434	27.82%	4.34%	6.00%
		2019T2	Rp440	Rp28,095	26.88%	4.51%	6.00%
		2019T3	Rp407	Rp28,221	26.55%	3.97%	5.50%
		2019T4	Rp414	Rp34,125	25.26%	3.38%	5.50%
		2020T1	Rp357	Rp33,019	21.99%	2.95%	4.75%
		2020T2	Rp366	Rp41,071	20.73%	2.49%	4.42%
		2020T3	Rp363	Rp48,735	19.38%	1.73%	4.00%
3	Bank BRI Syariah						



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

4	Bank BJB Syariah	2020T4	Rp315	Rp49,347	19.04%	1.77%	3.83%
		2016T1	Rp281	Rp5,220	24.58%	4.26%	7.00%
		2016T2	Rp275	Rp5,464	20.93%	13.54%	6.67%
		2016T3	Rp249	Rp4,940	23.10%	4.06%	5.58%
		2016T4	Rp224	Rp6,430	18.25%	4.94%	4.75%
		2017T1	Rp931	Rp6,027	17.96%	4.80%	4.75%
		2017T2	Rp986	Rp6,108	18.74%	3.58%	4.75%
		2017T3	Rp178	Rp5,581	13.11%	2.10%	4.50%
		2017T4	Rp156	Rp5,978	14.25%	2.85%	4.25%
		2018T1	Rp878	Rp6,718	17.54%	3.26%	4.25%
		2018T2	Rp142	Rp5,672	17.43%	1.18%	4.75%
		2018T3	Rp140	Rp5,165	16.29%	3.22%	5.50%
		2018T4	Rp126	Rp5,182	16.43%	1.96%	5.92%
		2019T1	Rp193	Rp5,132	15.95%	1.80%	6.00%
		2019T2	Rp196	Rp5,524	16.30%	1.70%	6.00%
		2019T3	Rp176	Rp5,674	15.19%	1.79%	5.50%
		2019T4	Rp178	Rp5,788	14.95%	1.50%	5.50%
		2020T1	Rp150	Rp4,391	11.48%	1.85%	4.75%
		2020T2	Rp160	Rp5,444	16.04%	1.78%	4.42%
		2020T3	Rp164	Rp6,095	16.34%	1.74%	4.00%
2020T4	Rp146	Rp8,884	24.14%	2.86%	3.83%		
5	Bank BNI Syariah	2016T1	Rp1,234	Rp20,919	15.85%	1.59%	7.00%
		2016T2	Rp1,297	Rp21,854	15.56%	1.50%	6.67%
		2016T3	Rp1,294	Rp22,766	15.82%	1.41%	5.58%
		2016T4	Rp1,198	Rp24,233	14.92%	1.64%	4.75%
		2017T1	Rp1,103	Rp25,810	14.44%	1.63%	4.75%
		2017T2	Rp1,163	Rp26,666	14.33%	1.76%	4.75%
		2017T3	Rp991	Rp27,633	14.90%	1.72%	4.50%
		2017T4	Rp889	Rp29,379	20.14%	1.50%	4.25%
		2018T1	Rp815	Rp32,948	19.42%	1.67%	4.25%
		2018T2	Rp1,132	Rp32,393	19.24%	1.76%	4.75%





© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

		2018T3	Rp1,035	Rp33,536	19.22%	1.86%	5.50%
		2018T4	Rp949	Rp35,497	19.31%	1.52%	5.92%
		2019T1	Rp916	Rp38,478	18.23%	1.65%	6.00%
		2019T2	Rp1,168	Rp36,324	18.38%	1.67%	6.00%
		2019T3	Rp1,480	Rp37,491	18.73%	1.69%	5.50%
		2019T4	Rp1,595	Rp43,772	18.88%	1.44%	5.50%
		2020T1	Rp1,337	Rp44,895	19.29%	1.72%	4.75%
		2020T2	Rp1,165	Rp43,644	20.66%	1.88%	4.42%
		2020T3	Rp1,582	Rp45,648	20.60%	1.63%	4.00%
		2020T4	Rp1,525	Rp47,974	21.36%	1.35%	3.83%
6	Bank Syariah Mandiri	2016T1	Rp2,755	Rp66,160	13.30%	4.32%	7.00%
		2016T2	Rp3,597	Rp63,792	13.69%	3.74%	6.67%
		2016T3	Rp3,348	Rp65,978	13.50%	3.63%	5.58%
		2016T4	Rp3,151	Rp69,950	14.01%	3.13%	4.75%
		2017T1	Rp3,055	Rp71,036	14.40%	3.16%	4.75%
		2017T2	Rp3,503	Rp72,300	14.37%	3.23%	4.75%
		2017T3	Rp3,593	Rp74,751	14.92%	3.12%	4.50%
		2017T4	Rp3,399	Rp77,903	15.89%	2.71%	4.25%
		2018T1	Rp3,470	Rp82,584	15.59%	3.29%	4.25%
		2018T2	Rp3,347	Rp82,417	15.62%	2.75%	4.75%
		2018T3	Rp3,130	Rp82,275	16.46%	2.51%	5.50%
		2018T4	Rp3,273	Rp87,472	16.26%	1.56%	5.92%
		2019T1	Rp2,948	Rp87,155	15.62%	1.29%	6.00%
		2019T2	Rp2,610	Rp87,355	15.84%	1.21%	6.00%
		2019T3	Rp2,205	Rp90,494	16.08%	1.07%	5.50%
		2019T4	Rp1,728	Rp99,810	16.15%	1.00%	5.50%
		2020T1	Rp1,491	Rp101,916	16.43%	0.95%	4.75%
		2020T2	Rp1,235	Rp101,782	17.41%	0.88%	4.42%
		2020T3	Rp1,023	Rp106,117	17.86%	0.61%	4.00%
		2020T4	Rp831	Rp112,585	16.88%	0.72%	3.83%
7		2016T1	Rp1	Rp4,349	22.22%	3.25%	7.00%



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

8	Bank Mega Syariah	2016T2	Rp0	Rp4,297	22.86%	3.03%	6.67%
		2016T3	Rp0	Rp4,548	22.97%	2.83%	5.58%
		2016T4	Rp0	Rp4,921	23.53%	2.81%	4.75%
		2017T1	Rp0	Rp4,720	25.76%	2.95%	4.75%
		2017T2	Rp0	Rp4,849	20.89%	2.79%	4.75%
		2017T3	Rp0	Rp4,857	21.94%	2.80%	4.50%
		2017T4	Rp0	Rp5,055	22.19%	2.75%	4.25%
		2018T1	Rp0	Rp4,881	23.41%	2.61%	4.25%
		2018T2	Rp0	Rp4,973	22.91%	2.39%	4.75%
		2018T3	Rp0	Rp5,022	21.38%	2.23%	5.50%
		2018T4	Rp0	Rp5,672	20.54%	1.96%	5.92%
		2019T1	Rp0	Rp5,347	21.05%	1.72%	6.00%
		2019T2	Rp5	Rp5,782	20.45%	1.58%	6.00%
		2019T3	Rp4	Rp5,764	20.22%	1.54%	5.50%
		2019T4	Rp180	Rp6,403	19.96%	1.49%	5.50%
		2020T1	Rp217	Rp6,342	19.37%	2.24%	4.75%
		2020T2	Rp242	Rp6,894	19.28%	1.94%	4.42%
		2020T3	Rp242	Rp6,961	21.96%	4.04%	4.00%
		2020T4	Rp203	Rp7,689	24.15%	1.38%	3.83%
		8	Bank Panin Dubai Syariah	2016T1	Rp864	Rp5,806	19.77%
2016T2	Rp828			Rp6,513	19.51%	1.96%	6.67%
2016T3	Rp719			Rp6,608	19.86%	1.84%	5.58%
2016T4	Rp600			Rp6,899	18.17%	1.86%	4.75%
2017T1	Rp542			Rp7,534	18.04%	2.01%	4.75%
2017T2	Rp750			Rp8,210	16.41%	3.41%	4.75%
2017T3	Rp669			Rp7,786	16.83%	3.98%	4.50%
2017T4	Rp533			Rp7,525	11.51%	4.83%	4.25%
2018T1	Rp414			Rp6,563	27.09%	2.84%	4.25%
2018T2	Rp268			Rp6,159	27.74%	2.88%	4.75%
2018T3	Rp226			Rp5,989	25.97%	2.89%	5.50%
2018T4	Rp210			Rp6,906	23.15%	3.84%	5.92%





© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

		2019T1	Rp186	Rp6,604	18.47%	3.97%	6.00%
		2019T2	Rp162	Rp7,677	16.70%	3.41%	6.00%
		2019T3	Rp140	Rp7,576	15.17%	3.14%	5.50%
		2019T4	Rp359	Rp8,708	14.46%	2.80%	5.50%
		2020T1	Rp341	Rp8,414	16.08%	2.90%	4.75%
		2020T2	Rp341	Rp7,843	16.28%	2.59%	4.42%
		2020T3	Rp338	Rp8,851	15.64%	2.62%	4.00%
		2020T4	Rp336	Rp7,919	31.43%	2.45%	3.83%
9	Bank Bukopin Syariah	2016T1	Rp379	Rp4,978	15.62%	2.34%	7.00%
		2016T2	Rp436	Rp5,199	14.82%	2.37%	6.67%
		2016T3	Rp364	Rp5,428	15.06%	2.05%	5.58%
		2016T4	Rp348	Rp5,443	17.00%	2.72%	4.75%
		2017T1	Rp393	Rp5,354	16.71%	1.69%	4.75%
		2017T2	Rp390	Rp5,634	16.41%	2.25%	4.75%
		2017T3	Rp372	Rp5,786	18.68%	3.10%	4.50%
		2017T4	Rp185	Rp5,498	19.20%	4.18%	4.25%
		2018T1	Rp167	Rp5,188	19.25%	3.86%	4.25%
		2018T2	Rp145	Rp4,686	19.65%	4.94%	4.75%
		2018T3	Rp133	Rp4,525	17.92%	4.89%	5.50%
		2018T4	Rp109	Rp4,544	19.31%	3.65%	5.92%
		2019T1	Rp100	Rp5,051	19.61%	4.02%	6.00%
		2019T2	Rp93	Rp4,681	15.99%	4.36%	6.00%
		2019T3	Rp95	Rp4,566	16.23%	4.18%	5.50%
				2019T4	Rp91	Rp5,087	15.25%
		2020T1	Rp92	Rp4,313	14.45%	4.29%	4.75%
		2020T2	Rp86	Rp2,875	14.67%	4.96%	4.42%
		2020T3	Rp81	Rp2,422	15.08%	4.92%	4.00%
		2020T4	Rp76	Rp2,080	22.22%	4.95%	3.83%
10	Bank BCA Syariah	2016T1	Rp180	Rp3,289	39.16%	0.40%	7.00%
		2016T2	Rp199	Rp3,221	37.93%	0.47%	6.67%
		2016T3	Rp287	Rp3,482	37.10%	0.30%	5.58%



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

2016T4	Rp346	Rp3,842	36.78%	0.21%	4.75%
2017T1	Rp274	Rp4,181	35.26%	0.17%	4.75%
2017T2	Rp234	Rp4,275	30.99%	0.18%	4.75%
2017T3	Rp234	Rp4,437	31.99%	0.20%	4.50%
2017T4	Rp226	Rp4,736	29.39%	0.04%	4.25%
2018T1	Rp193	Rp4,857	27.73%	0.53%	4.25%
2018T2	Rp332	Rp5,171	25.00%	0.31%	4.75%
2018T3	Rp274	Rp5,328	24.80%	0.29%	5.50%
2018T4	Rp243	Rp5,506	24.27%	0.28%	5.92%
2019T1	Rp336	Rp5,462	25.68%	0.42%	6.00%
2019T2	Rp385	Rp5,633	25.67%	0.62%	6.00%
2019T3	Rp387	Rp5,693	43.78%	0.53%	5.50%
2019T4	Rp491	Rp6,205	38.28%	0.26%	5.50%
2020T1	Rp481	Rp5,891	38.36%	0.24%	4.75%
2020T2	Rp448	Rp6,053	38.45%	0.21%	4.42%
2020T3	Rp407	Rp6,069	39.57%	0.01%	4.00%
2020T4	Rp405	Rp6,849	45.26%	0.01%	3.83%

### Lampiran 2: Hasil Analisis Statistik Deskriptif

Date: 07/02/21

Time: 10:44

Sample: 2016Q1 2020Q4

	Y	X1	X2	X3	X4
Mean	26.40785	30.01760	19.83090	2.723200	5.133500
Median	26.66000	29.52000	18.73500	2.770000	4.750000
Maximum	28.91000	32.35000	45.26000	13.54000	7.000000
Minimum	20.93000	27.56000	10.16000	0.010000	3.830000
Std. Dev.	1.612955	1.234780	6.474083	1.567663	0.861168
Skewness	-1.061087	0.144241	1.519401	1.500407	0.489414
Kurtosis	4.093889	1.971964	5.608887	12.64743	2.350709
Jarque-Bera	47.50180	9.500662	133.6718	850.6477	11.49736
Probability	0.000000	0.008649	0.000000	0.000000	0.003187
Sum	5281.570	6003.520	3966.180	544.6400	1026.700
Sum Sq. Dev.	517.7232	303.4114	8340.835	489.0558	147.5805
Observations	200	200	200	200	200

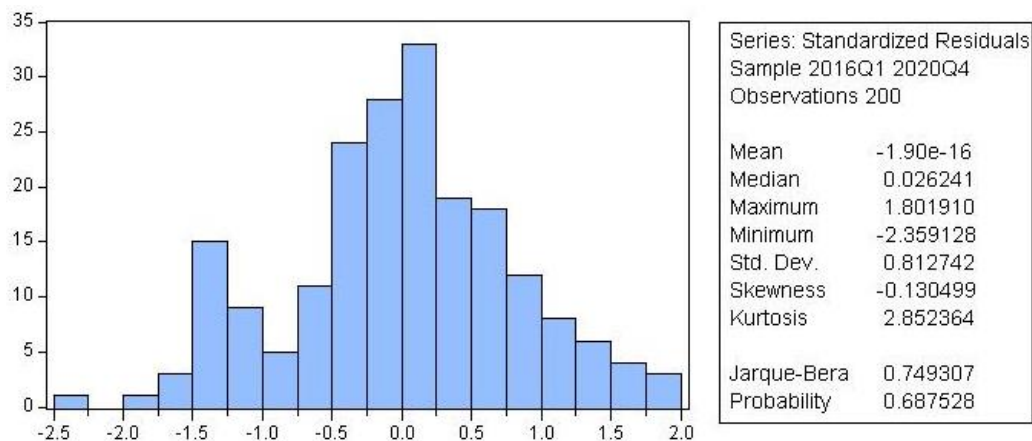
### Lampiran 3: Hasil Uji Normalitas





### Hak Cipta :

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



Lampiran 4: Hasil Uji Multikolinieritas

	X1	X2	X3	X4
X1	1.000000	-0.335518	-0.100512	-0.051966
X2	-0.335518	1.000000	-0.342078	-0.070981
X3	-0.100512	-0.342078	1.000000	0.101418
X4	-0.051966	-0.070981	0.101418	1.000000

Lampiran 5: Hasil Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	81.30476	Prob. F(2,193)	0.0000
Obs*R-squared	91.45398	Prob. Chi-Square(2)	0.0000

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Date: 07/01/21 Time: 13:42

Sample: 1 200

Included observations: 200

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.527171	1.601025	-0.329271	0.7423
X1	-0.007694	0.047638	-0.161516	0.8719
X2	-0.000442	0.009620	-0.045991	0.9634
X3	0.022031	0.037808	0.582701	0.5608
X4	0.137901	0.063929	2.157109	0.0322
RESID(-1)	0.524851	0.069730	7.526951	0.0000
RESID(-2)	0.220033	0.070611	3.116152	0.0021

R-squared	0.457270	Mean dependent var	-1.69E-15
Adjusted R-squared	0.440397	S.D. dependent var	1.011838
S.E. of regression	0.756922	Akaike info criterion	2.315259
Sum squared resid	110.5755	Schwarz criterion	2.430700
Log likelihood	-224.5259	Hannan-Quinn criter.	2.361976
F-statistic	27.10159	Durbin-Watson stat	1.953114
Prob(F-statistic)	0.000000		



Hak Cipta :

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

Lampiran 6: Hasil Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey

F-statistic	2.216959	Prob. F(4,195)	0.0686
Obs*R-squared	8.699594	Prob. Chi-Square(4)	0.0691
Scaled explained SS	27.49230	Prob. Chi-Square(4)	0.0000

Test Equation:

Dependent Variable: RESID^2

Method: Least Squares

Date: 07/01/21 Time: 13:41

Sample: 1 200

Included observations: 200

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	11.24606	5.500488	2.044557	0.0422
X1	-0.381739	0.163722	-2.331632	0.0207
X2	-0.015125	0.033065	-0.457425	0.6479
X3	-0.101296	0.129337	-0.783195	0.4345
X4	0.352050	0.215855	1.630961	0.1045

R-squared	0.043498	Mean dependent var	1.018697
Adjusted R-squared	0.023877	S.D. dependent var	2.633298
S.E. of regression	2.601670	Akaike info criterion	4.774866
Sum squared resid	1319.894	Schwarz criterion	4.857324
Log likelihood	-472.4866	Hannan-Quinn criter.	4.808236
F-statistic	2.216959	Durbin-Watson stat	1.330463
Prob(F-statistic)	0.068595		

Lampiran 7: Hasil Regresi Panel dengan *Common Effect Model*

Dependent Variable: Y

Method: Panel Least Squares

Date: 07/02/21 Time: 10:07

Sample: 2016Q1 2020Q4

Periods included: 20

Cross-sections included: 10

Total panel (balanced) observations: 200

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-2.602097	2.799120	-0.929612	0.3537
X1	2.260746	0.186669	12.11101	0.0000
X2	-0.022531	0.015257	-1.476783	0.1413
X3	-0.094611	0.047956	-1.972897	0.0499
X4	0.066794	0.098098	0.680893	0.4967

R-squared	0.569952	Mean dependent var	26.29900
Adjusted R-squared	0.561131	S.D. dependent var	1.759968
S.E. of regression	1.165929	Akaike info criterion	3.169596
Sum squared resid	265.0813	Schwarz criterion	3.252054
Log likelihood	-311.9596	Hannan-Quinn criter.	3.202966
F-statistic	64.60953	Durbin-Watson stat	0.243225





**Hak Cipta :**

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

Prob(F-statistic) 0.000000

Lampiran 8: Hasil Regresi Panel Dengan *Fixed Effect Model*

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel Least Squares  
 Date: 07/02/21 Time: 10:08  
 Sample: 2016Q1 2020Q4  
 Periods included: 20  
 Cross-sections included: 10  
 Total panel (balanced) observations: 200

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	17.22732	4.484012	3.841944	0.0002
X1	0.868854	0.331943	2.617478	0.0096
X2	-0.025115	0.014836	-1.692851	0.0922
X3	-0.433995	0.074488	-5.826410	0.0000
X4	-0.026524	0.064153	-0.413448	0.6798

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.839090	Mean dependent var	26.29900
Adjusted R-squared	0.827844	S.D. dependent var	1.759968
S.E. of regression	0.730240	Akaike info criterion	2.276543
Sum squared resid	99.18470	Schwarz criterion	2.507426
Log likelihood	-213.6543	Hannan-Quinn criter.	2.369978
F-statistic	74.60984	Durbin-Watson stat	0.507318
Prob(F-statistic)	0.000000		

Lampiran 9: Hasil Regresi Pane dengan *Random Effect Model*

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
 Date: 07/02/21 Time: 10:08  
 Sample: 2016Q1 2020Q4  
 Periods included: 20  
 Cross-sections included: 10  
 Total panel (balanced) observations: 200  
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	13.98076	4.115919	3.396754	0.0008
X1	1.107352	0.301641	3.671096	0.0003
X2	0.029868	0.014417	-2.071783	0.0396
X3	-0.384805	0.069239	-5.557608	0.0000
X4	-0.013572	0.063721	-0.212999	0.8316

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	1.084693	0.6881
Idiosyncratic random	0.730240	0.3119



**Hak Cipta :**

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

Weighted Statistics			
R-squared	0.246910	Mean dependent var	3.914869
Adjusted R-squared	0.231462	S.D. dependent var	0.837962
S.E. of regression	0.734610	Sum squared resid	105.2322
F-statistic	15.98331	Durbin-Watson stat	0.489202
Prob(F-statistic)	0.000000		
Unweighted Statistics			
R-squared	0.427261	Mean dependent var	26.29900
Sum squared resid	353.0360	Durbin-Watson stat	0.145820

Lampiran 10: Hasil Uji *Chow*

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	34.567119	(9,186)	0.0000
Cross-section Chi-square	196.610544	9	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:  
Dependent Variable: Y  
Method: Panel Least Squares  
Date: 07/02/21 Time: 10:08  
Sample: 2016Q1 2020Q4  
Periods included: 20  
Cross-sections included: 10  
Total panel (balanced) observations: 200

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-2.602097	2.799120	-0.929612	0.3537
X1	2.260746	0.186669	12.11101	0.0000
X2	-0.022531	0.015257	-1.476783	0.1413
X3	-0.094611	0.047956	-1.972897	0.0499
X4	0.066794	0.098098	0.680893	0.4967

R-squared	0.569952	Mean dependent var	26.29900
Adjusted R-squared	0.561131	S.D. dependent var	1.759968
S.E. of regression	1.165929	Akaike info criterion	3.169596
Sum squared resid	265.0813	Schwarz criterion	3.252054
Log likelihood	-311.9596	Hannan-Quinn criter.	3.202966
F-statistic	64.60953	Durbin-Watson stat	0.243225
Prob(F-statistic)	0.000000		

Lampiran 11: Hasil Uji *Hausman*

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





**Hak Cipta :**

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

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	5.340829	4	0.2541

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
X1	0.868854	1.107352	0.019199	0.0852
X2	-0.025115	-0.029868	0.000012	0.1748
X3	-0.433995	-0.384805	0.000754	0.0733
X4	-0.026524	-0.013572	0.000055	0.0815

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: Y

Method: Panel Least Squares

Date: 07/02/21 Time: 10:08

Sample: 2016Q1 2020Q4

Periods included: 20

Cross-sections included: 10

Total panel (balanced) observations: 200

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	17.22732	4.484012	3.841944	0.0002
X1	0.868854	0.331943	2.617478	0.0096
X2	-0.025115	0.014836	-1.692851	0.0922
X3	-0.433995	0.074488	-5.826410	0.0000
X4	-0.026524	0.064153	-0.413448	0.6798

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.839090	Mean dependent var	26.29900
Adjusted R-squared	0.827844	S.D. dependent var	1.759968
S.E. of regression	0.730240	Akaike info criterion	2.276543
Sum squared resid	99.18470	Schwarz criterion	2.507426
Log likelihood	-213.6543	Hannan-Quinn criter.	2.369978
F-statistic	74.60984	Durbin-Watson stat	0.507318
Prob(F-statistic)	0.000000		

Lampiran 12: Hasil Uji *Lagrange Multiplier*

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects

Null hypotheses: No effects

Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided (all others) alternatives



**Hak Cipta :**

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

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	558.9145 (0.0000)	7.716043 (0.0055)	566.6305 (0.0000)
Honda	23.64137 (0.0000)	-2.777777 --	14.75279 (0.0000)
King-Wu	23.64137 (0.0000)	-2.777777 --	17.89984 (0.0000)
Standardized Honda	29.91988 (0.0000)	-2.590891 --	13.20594 (0.0000)
Standardized King-Wu	29.91988 (0.0000)	-2.590891 --	17.65932 (0.0000)
Gourierioux, et al.*	--	--	558.9145 ( $< 0.01$ )
*Mixed chi-square asymptotic critical values:			
	1%	7.289	
	5%	4.321	
	10%	2.952	

Lampiran 13: Hasil Pengujian Hipotesis Uji t

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	13.98076	4.115919	3.396754	0.0008
X1	1.107352	0.301641	3.671096	0.0003
X2	0.029868	0.014417	-2.071783	0.0396
X3	-0.384805	0.069239	-5.557608	0.0000
X4	-0.013572	0.063721	-0.212999	0.8316

Lampiran 14: Hasil Pengujian Hipotesis Uji F

Weighted Statistics			
R-squared	0.246910	Mean dependent var	3.914869
Adjusted R-squared	0.231462	S.D. dependent var	0.837962
S.E. of regression	0.734610	Sum squared resid	105.2322
F-statistic	15.98331	Durbin-Watson stat	0.489202
Prob(F-statistic)	0.000000		





Lampiran 15: Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )

Weighted Statistics			
R-squared	0.246910	Mean dependent var	3.914869
Adjusted R-squared	0.231462	S.D. dependent var	0.837962
S.E. of regression	0.734610	Sum squared resid	105.2322
F-statistic	15.98331	Durbin-Watson stat	0.489202
Prob(F-statistic)	0.000000		

Lampiran 16: Tabel *Durbin Watson*  $\alpha = 5\%$ ,  $n = 181-200$

n	k=1		k=2		k=3		k=4		k=5	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
181	1.7457	1.7679	1.7345	1.7791	1.7232	1.7906	1.7118	1.8021	1.7004	1.8138
182	1.7464	1.7685	1.7353	1.7797	1.7241	1.7910	1.7128	1.8025	1.7014	1.8141
183	1.7471	1.7691	1.7360	1.7802	1.7249	1.7915	1.7137	1.8029	1.7023	1.8145
184	1.7478	1.7697	1.7368	1.7807	1.7257	1.7920	1.7146	1.8033	1.7033	1.8148
185	1.7485	1.7702	1.7376	1.7813	1.7266	1.7924	1.7155	1.8037	1.7042	1.8151
186	1.7492	1.7708	1.7384	1.7818	1.7274	1.7929	1.7163	1.8041	1.7052	1.8155
187	1.7499	1.7714	1.7391	1.7823	1.7282	1.7933	1.7172	1.8045	1.7061	1.8158
188	1.7506	1.7720	1.7398	1.7828	1.7290	1.7938	1.7181	1.8049	1.7070	1.8161
189	1.7513	1.7725	1.7406	1.7833	1.7298	1.7942	1.7189	1.8053	1.7080	1.8165
190	1.7520	1.7731	1.7413	1.7838	1.7306	1.7947	1.7198	1.8057	1.7089	1.8168
191	1.7526	1.7737	1.7420	1.7843	1.7314	1.7951	1.7206	1.8061	1.7098	1.8171
192	1.7533	1.7742	1.7428	1.7848	1.7322	1.7956	1.7215	1.8064	1.7107	1.8174
193	1.7540	1.7748	1.7435	1.7853	1.7329	1.7960	1.7223	1.8068	1.7116	1.8178
194	1.7546	1.7753	1.7442	1.7858	1.7337	1.7965	1.7231	1.8072	1.7124	1.8181
195	1.7553	1.7759	1.7449	1.7863	1.7345	1.7969	1.7239	1.8076	1.7133	1.8184
196	1.7559	1.7764	1.7456	1.7868	1.7352	1.7973	1.7247	1.8079	1.7142	1.8187
197	1.7566	1.7769	1.7463	1.7873	1.7360	1.7977	1.7255	1.8083	1.7150	1.8190
198	1.7572	1.7775	1.7470	1.7878	1.7367	1.7982	1.7263	1.8087	1.7159	1.8193
199	1.7578	1.7780	1.7477	1.7882	1.7374	1.7986	1.7271	1.8091	1.7167	1.8196
200	1.7584	1.7785	1.7483	1.7887	1.7382	1.7990	1.7279	1.8094	1.7176	1.8199

Lampiran 17: Tabel t,  $df = 161-200$

df	Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
		0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
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



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

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

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
196	0.67574	1.28589	1.65267	1.97214	2.34552	2.60115	3.13233
197	0.67574	1.28586	1.65263	1.97208	2.34543	2.60102	3.13212
198	0.67573	1.28584	1.65259	1.97202	2.34533	2.60089	3.13190
199	0.67572	1.28582	1.65255	1.97196	2.34523	2.60076	3.13169
200	0.67572	1.28580	1.65251	1.97190	2.34514	2.60063	3.13148

Lampiran 18: Tabel distribusi F ,  $df_1 = 1-15$ ,  $df_2 = 181-200$

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
181	3.89	3.05	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.77	1.75	1.72
182	3.89	3.05	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.77	1.75	1.72
183	3.89	3.05	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.77	1.75	1.72
184	3.89	3.05	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.77	1.75	1.72
185	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.75	1.72
186	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.75	1.72
187	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
188	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
189	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
190	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
191	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
192	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
193	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
194	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
195	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
196	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
197	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
198	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
199	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
200	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.98	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72