



© 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



**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN  
MAKROEKONOMI TERHADAP TINGKAT LIKUIDITAS  
PADA BANK UMUM SYARIAH**

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

**Disusun oleh:  
Muhamad Irsyad  
NIM. 4417020054**

**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



**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN  
MAKROEKONOMI TERHADAP TINGKAT LIKUIDITAS  
PADA BANK UMUM SYARIAH**

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

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

**Disusun oleh:  
Muhamad Irsyad  
NIM. 4417020054**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH  
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN  
JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA  
AGUSTUS 2021**

## LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Muhamad Irsyad

NIM : 4417020054

Tanda Tangan :



Tanggal : 4 Agustus 2021

**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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta







## LEMBAR PENGESAHAN

Laporan Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Muhamad Irsyad  
NIM : 4417020054  
Program Studi : D-IV Keuangan dan Perbankan Syariah  
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan dan Makroekonomi terhadap Tingkat Likuiditas 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 Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta

### DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Darna, 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

### 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



## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Muhamad Irsyad  
Nomor Induk Mahasiswa : 4417020054  
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-IV Keuangan dan Perbankan Syariah  
Judul Skripsi : Analisis Kinerja Keuangan dan Makroekonomi terhadap Tingkat Likuiditas 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. 1980040820115041001

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**  
Kepala Program Studi  
D-IV 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

Alhamdulillahirabbil'alamin, segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena atas segala berkah, rahmat, dan karunia-Nya serta anugerah berupa kecerdasan, kemudahan dan kemampuan berpikir yang diberikan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan judul “Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan dan Makroekonomi terhadap Tingkat Likuiditas pada Bank Umum Syariah”. Shalawat serta salam tidak lupa untuk selalu teriring kepada Nabi Muhammad Shollallahu ‘alaihi wasallam beserta keluarga, sahabat dan seluruh umatnya hingga akhir zaman kelak.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini terwujud atas bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. sc. H. Zainal Nur Arifin, Dipl-Ing. HTL., M.T. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta;
2. Ibu Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta;
3. Ibu Ida Syafrida, S.E., M.Si. selaku Kepala Program Studi D-IV Keuangan dan Perbankan Syariah sekaligus dosen pada beberapa mata kuliah kompetensi program studi. Terimakasih atas dedikasi yang telah diberikan selama perkuliahan;
4. Ibu Nurul Hidayah, S.ST., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I skripsi yang telah meluangkan waktu dalam memberikan bimbingan, saran, dan bantuan dalam menyelesaikan skripsi. Terimakasih atas ilmu yang telah diberikan, semoga bermanfaat bagi penulis;
5. Bapak Ady Arman, S.Pd., M.KI. selaku Dosen Pembimbing II skripsi yang telah meluangkan waktu dalam membimbing serta memberikan ilmu dan masukan dalam menyelesaikan skripsi. Terimakasih atas ilmu yang telah diberikan, semoga bermanfaat bagi penulis;

### 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





## © 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

6. Seluruh dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta, khususnya untuk dosen program studi D-IV Keuangan dan Perbankan Syariah yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama penulis menuntut ilmu di Politeknik Negeri Jakarta;
7. Bapak Maulana Mulyadi dan Ibu Melly Astaty selaku orangtua penulis yang senantiasa mendoakan, memberikan dukungan baik secara materi dan non materi serta memberikan semangat tiada henti;
8. Keluarga besar Program Studi D-IV Keuangan dan Perbankan Syariah angkatan 2017 yang selalu membantu, bertukar informasi, dan memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi;
9. Rekan seperjuangan penulis yaitu Ilham, Haviz, Firza, Kicrut, Mail, Syahrul, Ihsan, dan Arab. Terimakasih atas doa, dukungan dan kebersamaannya. Semoga Allah S.W.T. senantiasa menjaga tali persaudaraan diantara kita;
10. Dhea Sabikah yang telah memberikan doa dan semangat kepada penulis. Terimakasih atas segala sesuatu yang telah diberikan kepada penulis;
11. Bang Prio dan Kak Shasha yang telah memberikan ilmu, tips, dan pengarahan atas skripsi yang telah dibuat oleh penulis;
12. Seluruh pihak yang terlibat dalam proses pembuatan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu namun tidak mengurangi rasa terimakasih penulis.

Akhir kata, penulis memohon maaf apabila dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat kesalahan dan kekeliruan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis atau pembaca, sehingga dapat meningkatkan pengetahuan dalam pelaksanaan penelitian selanjutnya.

Bogor, Agustus 2021  
Penulis,

Muhamad Irsyad  
NIM. 4417020054



## © 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 mengumumkkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Muhamad Irsyad  
NIM : 4417020054  
Program Studi : D-IV Keuangan dan Perbankan Syariah  
Jurusan : Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

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

“Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan dan Makroekonomi terhadap Tingkat Likuiditas pada Bank Umum Syariah”.

Dengan hak bebas royalti noneksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau mengformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok

Pada tanggal : 4 Agustus 2021

Yang menyatakan:

Muhamad Irsyad





Muhamad Irsyad  
Keuangan dan Perbankan Syariah

## Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan dan Makroekonomi terhadap Tingkat Likuiditas pada Bank Umum Syariah

### ABSTRAK

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh adanya perbedaan antara konseptual dengan kontekstual yang menyatakan hubungan antara kinerja keuangan dan makroekonomi dengan tingkat likuiditas pada Bank Umum syariah (BUS) pada tahun 2016-2020. Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *Return On Asset* (ROA), Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), inflasi, dan *Gross Domestic Product* (GDP) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) periode 2016-2020. Metode penelitian ini dilakukan melalui pendekatan asosiatif kuantitatif dengan menggunakan laporan keuangan publikasi triwulanan Bank Umum Syariah tahun 2016-2020 sebagai komponen pengumpulan data. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive judgement sampling*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel yang diolah menggunakan *software* EViews 10. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial *Return On Asset* (ROA) dan inflasi memiliki pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR), sedangkan *Gross Domestic Product* (GDP) memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020. Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat sebagai referensi tambahan bagi Bank Umum Syariah (BUS) dalam melakukan pembuatan kebijakan dalam menjaga tingkat likuiditas.

**Kata Kunci:** FDR, ROA, BOPO, inflasi, GDP

#### 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 kritikan 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



Muhamad Irsyad  
*Islamic Banking and Finance*

*The Analysis of the Influence of Financial Performance and Macroeconomic to the Level of Liquidity in Islamic Banks*

**ABSTRACT**

*This research is motivated by the existence of differences between the conceptual with contextual stating the relationship between financial performance and macroeconomic to level of liquidity in islamic Banks in the years 2016-2020. The purpose of this study is to analyze the influence of Return On Asset (ROA), Operating expenses, Operating Income (OEOI), inflation, and Gross Domestic Product (GDP) to Financing to Deposit Ratio (FDR) for the period 2016-2020. Methods this research was conducted through the approach of associative quantitative with the use of the financial statements quarterly publication of Sharia Banks in 2016-2020 as a component of the data collection. The sampling technique using purposive judgement sampling. The data analysis technique used in this research is regression analysis of panel data which is processed using the software EViews 10. The results of this study showed that partial Return On Assets (ROA) and inflation has a positive and not significant to the Financing to Deposit Ratio (FDR), Operating expenses, Operating Income (OEOI) has a positive influence significantly to the Financing to Deposit Ratio (FDR), while the Gross Domestic Product (GDP) has a negative influence significantly to the Financing to Deposit Ratio (FDR) in Islamic Banks the period 2016-2020. This study is expected to be useful as a reference for Islamic Banks in the conduct of policy-making in maintaining the level of liquidity.*

**Keywords:** FDR, ROA, OEOI, inflation, GDP

**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





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

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS .....	iv
LEMBAR PENGESAHAN .....	v
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI .....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....	viii
ABSTRAK .....	ix
ABSTRACT .....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian .....	7
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	7
1.4 Tujuan Penelitian .....	8
1.5 Manfaat Penelitian .....	9
1.6 Sistematika Penulisan Skripsi .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>12</b>
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Bank Syariah .....	12
2.1.2 Kinerja Keuangan.....	12
2.1.3 Makroekonomi .....	13
2.1.4 Likuiditas Bank Syariah .....	15
2.1.5 Hubungan antara Kinerja Keuangan dan Makroekonomi dengan Likuiditas Bank Syariah.....	18
2.2 Penelitian Terdahulu .....	20
2.3 Kerangka Pemikiran.....	24
2.4 Hipotesis Penelitian.....	25
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>27</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	27
3.2 Objek Penelitian .....	27
3.3 Metode Pengambilan Sampel.....	28
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian .....	30
3.5 Metode Pengumpulan Data Penelitian .....	30
3.6 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....	31
3.7 Metode Analisis Data.....	32
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	32
3.7.2 Analisis Regresi Panel.....	33
3.7.3 Analisis Regresi Data Panel .....	34
3.7.4 Uji Asumsi Klasik .....	37





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

3.7.5 Pengujian Signifikan Hipotesis .....	38
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>41</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	41
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	41
4.1.2 Analisis Regresi Panel.....	42
4.1.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	43
4.1.4 Uji Asumsi Klasik .....	47
4.1.5 Pengujian Signifikan .....	50
4.2 Pembahasan.....	53
4.2.1 Pengaruh <i>Return On Asset (ROA)</i> terhadap <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> . .....	53
4.2.2 Pengaruh Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> .....	55
4.2.3 Pengaruh Inflasi terhadap <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> .....	56
4.2.4 Pengaruh <i>Gross Domestic Product (GDP)</i> terhadap <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> .....	57
4.2.5 Pengaruh ROA, BOPO, inflasi, dan GDP secara Simultan terhadap FDR.....	58
4.3 Implementasi Penelitian.....	58
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>61</b>
5.1 Simpulan .....	61
5.2 Saran.....	62
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>65</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>68</b>

**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

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	20
Tabel 3.1 Jumlah Bank Umum Syariah Per Desember 2020 .....	28
Tabel 3.2 Daftar Sampel Bank Umum Syariah .....	29
Tabel 3.3 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....	31
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Analisis Regresi Panel .....	42
Tabel 4.3 Hasil Regresi Data Panel menggunakan CEM.....	44
Tabel 4.4 Hasil Regresi Data Panel menggunakan FEM .....	44
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow</i> .....	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Data Panel menggunakan REM.....	45
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	46
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	46
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas .....	49
Tabel 4.10 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	49
Tabel 4.11 Hasil Uji Autokorelasi .....	50
Tabel 4.12 Hasil Uji Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t).....	51
Tabel 4.13 Hasil Uji Simultan (Uji f).....	53

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

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Triwulanan FDR Bank Umum Syariah 2016-2020 .....	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	25
Gambar 4.1 Grafik normal <i>probability plot</i> .....	48







**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

**DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Data FDR, ROA, BOPO, Inflasi, dan GDP .....	69
Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	76
Lampiran 3 Hasil Uji Analisis Regresi Panel.....	76
Lampiran 4 Hasil Uji Regresi Data Panel .....	77
Lampiran 5 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	79
Lampiran 6 Hasil Pengujian Signifikan .....	80





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 Penelitian

UU No. 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah menjelaskan bahwa Perbankan Syariah adalah segala sesuatu yang berkaitan tentang Bank Syariah dan Unit Usaha Syariah, termasuk lembaga, kegiatan usaha, serta tata cara dan proses dalam melaksanakan kegiatan usahanya. Bank syariah dapat menciptakan lingkungan investasi yang sehat dan adil karena semua pihak dapat berbagi keuntungan maupun potensi risiko, sehingga bank syariah menciptakan posisi yang seimbang antara bank dan nasabahnya. Keberadaan bank syariah diharapkan dapat mendorong mekanisme ekonomi sektor riil melalui berbagai kegiatan komersial berdasarkan prinsip syariah (Susilowati, 2016).

Bank syariah dalam menjalankan kegiatan usahanya perlu memperhatikan tingkat kesehatan bank. Hal ini karena kesehatan bank mempengaruhi kepercayaan masyarakat melalui kinerja bank, serta dapat menjaga stabilitas moneter. Tingkat kesehatan bank merupakan hasil penilaian kondisi bank yang dilakukan berdasarkan risiko yang terkait dengan penerapan prinsip syariah dan kinerja bank yang dikenal dengan *Risk Based Bank Rating* (RBBR) (Sujarwo, 2018, p. 153-154). Manajemen bank perlu menjaga dan memantau kesehatan bank secara intensif dan terpusat untuk menjaga kepercayaan masyarakat, fungsi intermediasi dapat dijalankan dengan baik, kelancaran lalu lintas pembayaran, dan dapat dilaksanakannya kebijakan pemerintah (terutama kebijakan moneter) (Pramana dan Artini, 2016).

Penilaian tingkat kesehatan bank melalui metode *Risk Based Bank Rating* (RBBR) mempertimbangkan beberapa faktor, salah satunya adalah risiko likuiditas (Surat Edaran OJK No.14/SEOJK.03/2017). Risiko likuiditas timbul karena ketidakmampuan bank dalam memenuhi liabilitas yang jatuh tempo. Kasmir (2014) menjelaskan bahwa jika bank dapat menyelesaikan semua tanggungan jangka pendeknya, maka bank dapat menghindari risiko likuiditas sehingga bank mampu menganalisis posisinya agar tetap likuid. Bank syariah perlu menjaga aset agar tetap



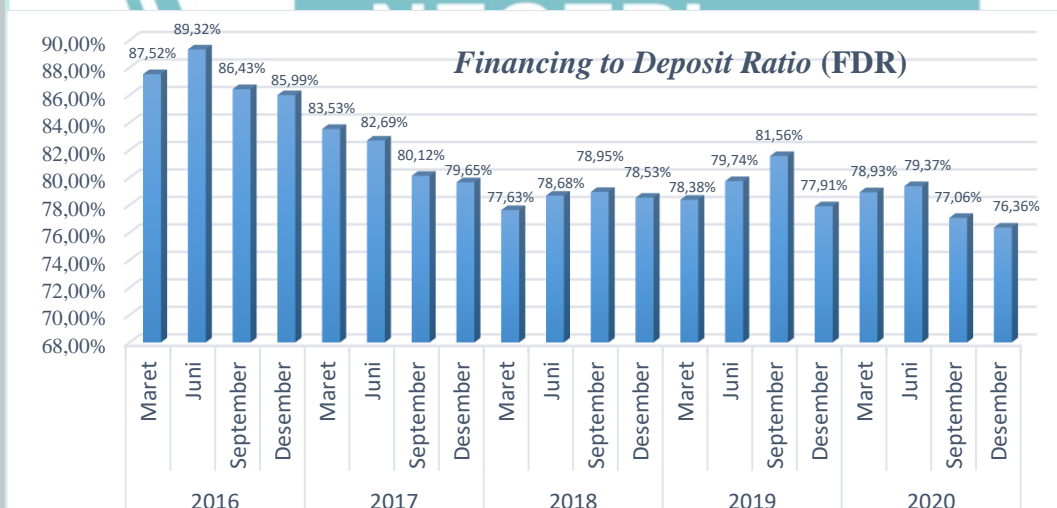
## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### 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 mengumumkkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

likuid, sehingga senantiasa dapat terhindar dari risiko likuiditas. Kondisi likuiditas secara umum dapat terjadi *over* atau *under liquid*, baik kelebihan atau kekurangan likuiditas memiliki dampak buruk terhadap bisnis perbankan. Jika bank terlalu agresif dalam mengelola likuiditas, maka mengakibatkan profitabilitas bank menjadi rendah walaupun aman dari risiko likuiditas. Di sisi lain, jika bank melakukan pemeliharaan likuiditas dalam skala yang kecil, maka kondisi likuiditas cenderung dekat dengan risiko likuiditas namun memiliki peluang untuk menghasilkan profit yang besar (Sujarwo, 2018, p. 50).

Mustafidan (2013) menjelaskan bahwa likuiditas pada perbankan syariah diproksikan oleh *Financing to Deposit Ratio* (FDR). FDR adalah rasio antara pembiayaan yang disalurkan oleh bank terhadap Dana Pihak Ketiga (DPK) yang telah dihimpun oleh bank. Yeni dan Wawan (2019) menambahkan bahwa semakin tinggi rasio FDR maka semakin baik kemampuan bank tersebut dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya. Di sisi lain, semakin rendah FDR maka menunjukkan bahwa bank semakin likuid. Akan tetapi, keadaan bank yang semakin likuid mengakibatkan peningkatan dana yang menganggur (*idle fund*). Oleh karena itu, bank harus mampu mengelola dana yang dimiliki dengan mengoptimalkan penyaluran pembiayaan agar kondisi likuiditas bank tetap terjaga. Berikut data per tahun FDR pada Bank Umum Syariah secara komprehensif dari Tahun 2016-2020.



Gambar 1.1 Data Triwulanan FDR Bank Umum Syariah 2016-2020

Sumber: Statistik Perbankan Syariah OJK Tahun 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 mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Berdasarkan grafik di atas, tingkat *Financing to Deposit Ratio* (FDR) yang digunakan Bank Umum Syariah untuk mengukur kinerja likuiditas berfluktuasi setiap triwulannya dalam kurun waktu 5 tahun. Fluktuasi *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah menunjukkan bahwa terdapat nilai pembiayaan yang lebih rendah dari DPK (Dana Pihak Ketiga) yang dihimpun. Terlepas dari kurangnya jumlah pembiayaan bank syariah dibandingkan dengan DPK yang diterima, status likuiditas pada bank syariah juga dipengaruhi oleh faktor internal dan eksternal (Sujarwo, 2018, p. 50).

Menurut Sujarwo (2018, p. 51), faktor internal merupakan faktor yang dapat dikendalikan oleh bank serta sangat bergantung kepada kemampuan manajemen dalam menjaga likuiditas agar tetap aman. Peneliti menggunakan indikator *Return On Asset* (ROA) dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) dalam mengukur kinerja keuangan yang merupakan komponen faktor internal yang dapat mempengaruhi tingkat likuiditas pada Bank Umum Syariah (BUS). Darwis (2019, p. 75) menjelaskan bahwa aktivitas perbankan syariah memiliki benturan kepentingan antara keputusan untuk meningkatkan pendapatan dan menjaga likuiditas. Artinya, jika bank ingin mempertahankan posisi likuiditas dalam skala besar, maka *loanable funds* yang dimiliki tidak akan menghasilkan apapun sebab digunakan untuk cadangan likuiditas. Di sisi lain, jika bank syariah ingin meningkatkan profitabilitas maka cadangan likuiditas bank berkurang, sehingga posisi likuiditas minimal bank dilanggar. Oleh karena itu, hal ini mengindikasikan bahwa posisi *Return On Asset* (ROA) memiliki pengaruh negatif terhadap tingkat likuiditas bank syariah.

Paradigma aktivitas bank syariah tidak terlepas dari munculnya suatu fenomena yang ditandai dengan suatu ketidakpastian melalui kesenjangan antara konseptual dengan kontekstual yang menyatakan hubungan ROA terhadap FDR. Laporan keuangan BUS yang terlampir pada SPS OJK tahun 2019 menunjukkan bahwa ROA dan FDR mengalami kenaikan secara bersamaan. Hal ini ditunjukkan melalui ROA pada triwulan III mengalami kenaikan sebesar 0,15% (semula 1,46% kemudian meningkat menjadi 1,61%) dan FDR pada periode yang sama mengalami



## © 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

kenaikan sebesar 1,36% (semula 78,38% kemudian meningkat menjadi 79,74%). Kenaikan ROA dan FDR secara bersamaan pada SPS OJK tahun 2019 mengindikasikan bahwa ROA memiliki pengaruh positif terhadap FDR. Kemunculan fenomena akibat suatu ketidakpastian pada penelitian ini diperkuat dengan adanya *research gap*. Hal ini dibuktikan melalui penelitian yang dilakukan oleh Nida & Nur Azifah (2020) serta Firsha & Fathurrahman (2019) yang menunjukkan bahwa ROA berpengaruh positif signifikan terhadap FDR. Di sisi lain, penelitian yang dilakukan oleh Yeni & Wawan (2019) yang menunjukkan bahwa ROA berpengaruh negatif signifikan terhadap FDR.

Sama halnya dengan *Return On Asset* (ROA), Biaya Operasional terhadap Pendapatan operasional (BOPO) memiliki pengaruh negatif terhadap FDR. Rasio BOPO yang meningkat menunjukkan bahwa perusahaan tidak dapat mengendalikan biaya operasionalnya, sehingga tingkat likuiditas akan menurun. Tidak terjaganya biaya operasional dapat mengakibatkan pengurangan pembiayaan yang disalurkan kepada nasabah (Ichwan & Nafik, 2016).

Kegiatan bank dalam menjaga tingkat efisiensi operasional perusahaan menimbulkan suatu fenomena. Peneliti melihat adanya kesenjangan yang terjadi di antara teori dan fakta yang ada terkait dengan pengaruh BOPO terhadap FDR. Laporan keuangan Bank Umum Syariah yang terlampir pada SPS OJK tahun 2020 membuktikan bahwa BOPO dan FDR mengalami kenaikan secara bersamaan. Hal ini melalui BOPO pada triwulan III yang mengalami kenaikan sebesar 3,04% (semula 83,04% kemudian meningkat menjadi 86,11%) dan FDR pada periode yang sama mengalami kenaikan sebesar 0,44% (semula 78,93% kemudian meningkat menjadi 79,37%). Kenaikan BOPO dan FDR secara bersamaan pada SPS OJK tahun 2020 mengindikasikan bahwa BOPO memiliki pengaruh positif terhadap FDR. Kemunculan fenomena akibat suatu ketidakpastian pada penelitian ini diperkuat dengan adanya *research gap*. Hal ini dibuktikan melalui penelitian yang dilakukan oleh Choirul dan Nafik (2016) yang menjelaskan bahwa BOPO tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap FDR. Di sisi lain, penelitian yang





## © 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 mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

dilakukan oleh Cholida dan Handayani (2016) menunjukkan bahwa BOPO memiliki pengaruh signifikan terhadap FDR.

Selain faktor internal, likuiditas bank syariah juga dipengaruhi oleh faktor eksternal. Faktor eksternal adalah *uncontrollable factor* yang meliputi kondisi ekonomi dan moneter (Sujarwo, 2018, p. 50). Peneliti menggunakan indikator inflasi dan *Gross Domestic Product* (GDP) dalam mengukur angka makroekonomi yang merupakan komponen faktor eksternal yang dapat mempengaruhi tingkat likuiditas pada Bank Umum Syariah. Ichwan dan Nafik (2016) menjelaskan bahwa dampak inflasi terhadap industri perbankan dapat terjadi karena masyarakat cenderung mengurangi *saving* dan pada akhirnya nilai riil aset perbankan akan menurun. Darwis (2019, p. 21-22) menambahkan bahwa peningkatan tajam laju inflasi dapat menyebabkan krisis perbankan yang pada gilirannya akan menyebabkan krisis likuiditas. Dengan demikian, hal ini mengindikasikan bahwa inflasi memiliki pengaruh negatif terhadap likuiditas bank syariah.

Pemilihan variabel inflasi didasarkan pada *gap* antara teori yang menyatakan hubungan inflasi terhadap FDR dengan fakta yang terlampir pada Bank Indonesia (BI) dan SPS OJK tahun 2019. Data triwulan inflasi membuktikan bahwa pada triwulan III tahun 2019, inflasi mengalami kenaikan sebesar 0,11% (semula 3,28% kemudian meningkat menjadi 3,39%), dan FDR pada periode yang sama mengalami kenaikan sebesar 1,82% (semula 79,74% kemudian meningkat menjadi 81,56%). Hal ini menunjukkan bahwa inflasi dan FDR mengalami kenaikan secara bersamaan dan mengindikasikan bahwa inflasi memiliki pengaruh positif terhadap FDR. Fenomena yang timbul akibat adanya ketidakpastian dalam penelitian ini diperkuat dengan adanya *research gap*. Hal ini dibuktikan melalui studi terdahulu yang dilakukan oleh Nida & Nur Azifah (2020) serta Fathurrahman & Firsha (2019) dalam penelitiannya menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh positif terhadap FDR. Di sisi lain, penelitian yang dilakukan oleh Lina Nugraha (2017) menunjukkan bahwa inflasi memiliki pengaruh negatif terhadap FDR.

Terlepas dari dampak inflasi terhadap FDR pada bank syariah, indikator pertumbuhan ekonomi melalui pengukuran *Gross Domestic Product* (GDP)





## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

menunjukkan bahwa pertumbuhan GDP yang rendah sangat berkaitan dengan peningkatan risiko perbankan. Dalam hal ini kondisi pertumbuhan ekonomi yang memburuk juga menyebabkan terjadinya krisis perbankan. Pembiayaan bank syariah juga harus mampu memprediksi kemampuan mengangsur nasabah dalam kondisi pertumbuhan ekonomi dan krisis ekonomi agar tidak mengalami pembiayaan bermasalah yang merugikan perbankan syariah (Lina Nugraha, 2017). Oleh karena itu, pengaruh posisi GDP terhadap likuiditas bank syariah melalui sisi konseptual adalah positif.

Pemilihan indikator GDP sebagai variabel penelitian didasarkan pada *fenomena gap* dan *research gap* yang muncul dalam penelitian ini. Peneliti melihat adanya kesenjangan antara teori yang menyatakan hubungan GDP terhadap FDR dengan fakta yang terlampir melalui data pada Badan Pusat Statistik (BPS) dan SPS OJK tahun 2017. Data triwulan GDP pada BPS membuktikan bahwa pada triwulan IV tahun 2017, GDP mengalami kenaikan sebesar 0,13% (semula 5,06% kemudian meningkat menjadi 5,19%), namun laporan keuangan Bank Umum Syariah yang terlampir pada SPS OJK membuktikan bahwa FDR pada periode yang sama mengalami penurunan sebesar 0,47% (semula 80,12% kemudian mengalami penurunan menjadi 79,65%). Kenaikan GDP yang tidak diiringi dengan kenaikan FDR mengindikasikan bahwa dari sisi kontekstual, pengaruh GDP terhadap FDR adalah negatif. Kemunculan fenomena akibat suatu ketidakpastian pada penelitian ini diperkuat dengan adanya *research gap*. Hal ini dibuktikan melalui penelitian Shonia (2019) yang menjelaskan bahwa GDP tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap FDR. Di sisi lain, penelitian yang dilakukan oleh Ichwan dan Nafik (2016) menunjukkan bahwa pertumbuhan ekonomi yang diukur melalui GDP memiliki pengaruh signifikan terhadap FDR pada bank syariah.

Berdasarkan kajian teoritis, fenomena di lapangan, serta hasil penelitian para peneliti terdahulu terkait likuiditas pada perbankan syariah, maka penulis akan melakukan penelitian lebih lanjut dengan judul “Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan dan Makro Ekonomi terhadap Tingkat Likuiditas pada Bank Umum Syariah”.

### 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 mengumumikan 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 satu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

### 1.2 Rumusan Masalah Penelitian

Kegiatan utama bank sebagai lembaga intermediasi tidak lepas dari likuiditas. Dalam hal ini tingkat likuiditas dapat digunakan sebagai indikator untuk mengukur tingkat kesehatan bank (Bintang & Erman, 2015). Beberapa indikator dapat digunakan untuk menilai tingkat kesehatan bank, salah satunya melalui *Financing Deposit Ratio* (FDR). Pergerakan likuiditas melalui indikator FDR dapat dikatakan dinamis, sehingga FDR mengalami fluktuasi selama periode 2016-2020. FDR yang berfluktuasi menunjukkan bahwa pergerakan FDR dipengaruhi oleh faktor internal dan eksternal. Akan tetapi, faktor internal dan eksternal yang dapat mempengaruhi FDR bank syariah tidak menjelaskan kesesuaian antara teori yang ada dengan fakta di lapangan. Kajian konseptual menunjukkan bahwa ROA, BOPO, dan inflasi memiliki pengaruh negatif terhadap FDR, sedangkan GDP memiliki pengaruh positif terhadap FDR. Akan tetapi, peningkatan ROA sebesar 0,15% yang diiringi kenaikan FDR sebesar 1,36%, kenaikan BOPO sebesar 3,04% yang diiringi peningkatan FDR sebesar 0,44%, peningkatan inflasi sebesar 0,11% yang diiringi kenaikan FDR sebesar 1,82%, serta kenaikan GDP sebesar 0,13% tidak diiringi dengan peningkatan FDR dan mengalami penurunan sebesar 0,47% menunjukkan bahwa telah terjadi fenomena *gap* yang menyebabkan perbedaan antara konseptual dengan kontekstual. Oleh karena itu, fenomena *gap* yang timbul di dalam penelitian ini menjadi landasan bagi peneliti dalam melakukan observasi dan analisis lebih lanjut.

### 1.3 Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan isi rumusan masalah yang telah dijelaskan sebelumnya, maka pertanyaan penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh *Return On Asset* (ROA) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020?
2. Bagaimana pengaruh Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) 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 mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3. Bagaimana pengaruh inflasi terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020?
4. Bagaimana pengaruh *Gross Domestic Product* (GDP) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020?
5. Bagaimana pengaruh *Return On Asset* (ROA), Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), inflasi, dan *Gross Domestic Product* (GDP) secara simultan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020?

### 1.4 Tujuan Penelitian

Berdasarkan pertanyaan penelitian yang telah dijelaskan sebelumnya, maka tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Menganalisis pengaruh *Return On Asset* (ROA) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020;
2. Menganalisis pengaruh Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020;
3. Menganalisis pengaruh inflasi terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020;
4. Menganalisis pengaruh *Gross Domestic Product* (GDP) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020;
5. Menganalisis pengaruh *Return On Asset* (ROA), Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), inflasi, dan *Gross Domestic Product* (GDP) secara simultan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020.





**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 satu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

### 1.5 Manfaat Penelitian

Manfaat yang diharapkan dari penelitian ini adalah:

a. Manfaat Teoritis

Hasil Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat dalam mengetahui dan memperdalam kajian analisis mengenai pengaruh kinerja keuangan bank syariah yang diukur melalui indikator *Return On Asset* (ROA) & Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) dan angka makro ekonomi yang diukur melalui indikator inflasi & *Gross Domestic Product* (GDP) terhadap likuiditas yang diukur melalui indikator *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah periode 2016-2020 di Indonesia.

b. Manfaat Praktis

1. Bagi penulis, penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan wawasan serta dapat mendukung penelitian selanjutnya dalam melakukan penelitian yang berkaitan dengan likuiditas pada perbankan syariah.
2. Bagi Perbankan Syariah, penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai rujukan atau bahan pertimbangan dalam aktivitas atau kegiatan operasional Bank Umum Syariah di Indonesia, khususnya yang berkaitan dengan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan faktor-faktor yang mempengaruhinya.
3. Bagi regulator perbankan syariah, diharapkan penelitian ini dapat membantu penilaian tentang *Financing to Deposit Ratio* (FDR) sehingga mampu menjadi salah satu pertimbangan dalam menyusun kebijakan dalam mengatur tingkat likuiditas pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

### 1.6 Sistematika Penulisan Skripsi

Sistematika Penulisan dalam penelitian ini dibuat dengan tujuan agar susunan pembahasan saling berkaitan serta memberikan gambaran penelitian yang jelas, sederhana, dan sistematis sehingga memudahkan bagi pembaca dalam memahami isi dari penelitian yang telah dibuat. Penyusunan penelitian ini akan disajikan dalam sistematika yang terdiri dari 5 (lima) bab, yaitu:



## © 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 I: PENDAHULUAN

Bab ini merupakan pendahuluan yang terdiri dari 6 (enam) sub bab, yaitu latar belakang yang mengemukakan penyebab kemunculan masalah, rumusan masalah yang menjelaskan apa saja yang menjadi masalah dalam penelitian, pertanyaan penelitian berisi pertanyaan yang diambil dari permasalahan yang ditulis, tujuan penelitian yang berisi penjelasan tentang sasaran yang lebih spesifik dan hal yang menjadi tujuan penulisan, manfaat penelitian yang berisi kegunaan teoritis dan aspek praktis dari penerapan pengetahuan yang dihasilkan dari penelitian, dan sistematika penulisan skripsi yang merupakan sebuah metode atau urutan dalam menyelesaikan suatu penelitian.

### BAB II: TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini memuat kajian pustaka yang terdiri dari tinjauan teoritis yang memuat teori-teori yang mendukung penelitian yang mencangkup kinerja keuangan bank syariah (ROA & BOPO) dan makro ekonomi (inflasi dan GDP) serta teori pendukung lainnya yang berkaitan dengan likuiditas bank syariah melalui pendekatan *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, tinjauan pustaka yang memuat penelitian terdahulu, kerangka pemikiran yang diturunkan dari beberapa teori atau konsep dan hasil penelitian terdahulu yang sesuai dengan permasalahan yang diteliti, dan hipotesis yang merupakan jawaban sementara terhadap tujuan penelitian yang diturunkan dari kerangka pemikiran yang telah dibuat.

### BAB III: METODOLOGI PENELITIAN

Bab ini memuat metodologi yang digunakan dalam penelitian, diantaranya jenis penelitian, objek penelitian, metode pengambilan sampel, jenis dan sumber data penelitian, metode pengumpulan data penelitian, dan metode analisis data.

### BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini memuat hasil dan pembahasan penelitian. Dalam bab ini penulis memaparkan hasil yang diperoleh mengenai objek penelitian yang diolah melalui EViews, serta menguraikan bagaimana hasil penelitian yang mencangkup variabel



yang dikaitkan antara satu dengan yang lainnya untuk menjawab tujuan penelitian dengan merujuk pada hasil analisis data yang diperoleh.

## BAB V: PENUTUP

Bab ini memuat simpulan dan saran. Bab ini memberikan kesimpulan pembahasan penelitian dari awal hingga akhir serta saran yang dirujuk dari implementasi penelitian bagi pihak terkait yang dapat memanfaatkan penelitian ini.



## © 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 Simpulan

Berdasarkan studi literatur, hasil penelitian, serta pembahasan penelitian mengenai pengaruh *Return On Asset* (ROA), Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), inflasi, dan *Gross Domestic Product* (GDP) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. *Return On Asset* (ROA) memiliki pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) tahun 2016-2020. Bank syariah dalam menjalankan kegiatan operasionalnya perlu melakukan keserasian dalam menjaga tingkat likuiditas dan meningkatkan profitabilitas. Hal ini perlu dilakukan agar bank syariah secara bersamaan dapat meningkatkan keuntungan tanpa mengganggu tingkat kesehatan bank syariah.
2. Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) tahun 2016-2020. Artinya, kenaikan atau penurunan rasio BOPO akan mempengaruhi tingkat efisiensi aktivitas perbankan syariah. Permasalahan yang timbul akibat *operational expense* akan menyebabkan timbulnya pembiayaan bermasalah, sehingga mengganggu tingkat kesehatan bank.
3. Inflasi memiliki pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) tahun 2016-2020. Hal ini mengindikasikan bahwa Bank Umum Syariah (BUS) mampu melakukan peninjauan dan pengawasan terkait kondisi yang ada di lapangan. Oleh karena itu, bank syariah mampu memprediksi kemampuan nasabah dalam mengangsur kewajiban jangka pendeknya serta memperhatikan tingkat imbal hasil yang menarik bagi nasabahnya pada saat terjadinya inflasi, sehingga langkah tersebut dapat meningkatkan jumlah Dana Pihak Ketiga (DPK) guna mendukung peningkatan likuiditas perbankan syariah.

#### 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



## © 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

4. *Gross Domestic Product* (GDP) memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) tahun 2016-2020. Menurunnya tingkat pertumbuhan ekonomi menyebabkan menurunnya dana yang akan dihimpun oleh suatu bank. Dengan demikian, bank syariah sebagai lembaga intermediasi tidak mampu melakukan kegiatan penyaluran dana dalam bentuk pembiayaan kepada nasabah atau depositan.
5. *Return On Asset* (ROA), *Beban Operasional Pendapatan Operasional* (BOPO), inflasi, dan *Gross Domestic Product* (GDP) secara simultan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR). Hal ini mengindikasikan bahwa terdapat hubungan kausal dan pengaruh yang signifikan antara variabel terikat dengan variabel secara simultan pada penelitian ini.

Secara keseluruhan, penelitian ini menunjukkan bahwa industri perbankan syariah di Indonesia akan semakin efektif dalam menjalankan fungsi intermediasinya pada pasar dengan jumlah anggota bank yang lebih sedikit namun berukuran besar, sehingga bank tersebut memiliki *market power* yang tinggi. Pemberlakuan kebijakan dalam menjaga stabilitas antara tingkat likuiditas dengan profitabilitas, peninjauan dan pengawasan kembali pada kondisi di lapangan serta kegiatan analisis fundamental perlu dilakukan secara intensif guna melindungi tingkat kesehatan bank yang mampu menjaga tingkat kepercayaan bank syariah. Dengan demikian, aktivitas bank syariah mampu menjadi pilar dalam menggerakkan perekonomian bangsa Indonesia.

### 5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan kesimpulan yang telah dijelaskan sebelumnya, maka peneliti mencoba mengajukan beberapa saran yang diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak di masa yang akan datang. Adapun saran-saran tersebut adalah sebagai berikut:

1. Bagi industri perbankan syariah, penelitian ini memberikan kesimpulan bahwa tingkat likuiditas yang stabil mampu meningkatkan fungsi bank syariah sebagai lembaga intermediasi, yaitu sebagai pihak yang melakukan penyaluran dana





## © 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 satu 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

kepada nasabah. Penelitian ini mampu menjadi landasan dan rujukan dalam menjaga dinamisnya pergerakan likuiditas dan profitabilitas yang rentan terjadi benturan kepentingan selama berjalannya kegiatan operasional bank syariah. Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia diharapkan untuk selalu memperhatikan pergerakan likuiditas yang dinamis agar dapat melakukan pembiayaan kepada deposan tanpa masalah serta senantiasa dapat menjaga kepercayaan nasabah.

2. Bagi regulator, penelitian diharapkan dapat memberikan informasi tambahan bagi pihak pemerintah dalam menyusun kebijakan perbankan syariah dalam negeri terkait iklim likuiditas yang dapat dipengaruhi oleh faktor internal bank maupun faktor eksternal bank. OJK sebagai regulator diharapkan mampu menciptakan desain struktur perbankan dan aturan yang mampu meningkatkan efisiensi bank umum di Indonesia dalam menjalankan perannya sebagai lembaga intermediasi.
3. Bagi akademisi dan para peneliti selanjutnya, penelitian ini memberikan tambahan studi empiris dan literatur mengenai hubungan kinerja keuangan yang diukur melalui indikator *Return On Asset* (ROA) dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) serta makroekonomi yang diukur melalui indikator inflasi dan *Gross Domestic Product* (GDP) terhadap tingkat likuiditas melalui indikator *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Umum Syariah (BUS) periode 2016-2020. Selanjutnya terdapat beberapa hal yang dapat dilakukan pada penelitian selanjutnya, antara lain:
  - a. Menggunakan data terbaru yang telah di *update* sehingga mampu memberikan gambaran lebih baik ketika likuiditas bank syariah sudah berada di periode ekspansi dan sudah memasuki periode *mature*;
  - b. Dalam penelitian ini variabel independen yang digunakan adalah fluktuasi ROA, BOPO, inflasi dan GDP. Dengan demikian, penulis berharap agar penelitian selanjutnya dapat melakukan pengujian terhadap variabel independen lainnya yang juga dapat mempengaruhi penyaluran pembiayaan



FDR, sehingga hasil penelitian yang diperoleh mempunyai cakupan yang lebih luas;

- c. Penelitian ini menggunakan sampel pada Bank Umum Syariah (BUS). Peneliti berharap penelitian selanjutnya untuk dapat melakukan pengujian pada lembaga keuangan syariah lainnya, baik lembaga keuangan bank maupun non-bank, sehingga diharapkan dapat memberikan gambaran umum mengenai pengaruh likuiditas melalui indikator FDR bank 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





## DAFTAR PUSTAKA

- Adawiyah, Nida Nusaibatul., & Azifah, Nur. (2020). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Likuiditas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis* Vol. 25, No. 3 (Desember 2020).
- Agustin, Partica Ayu. (2020). Analisis Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. *Indonesian Journal of Development Economics* Vol. 3, No. 2, (2020), hal. 811-827.
- Badan Pusat Statistik, Produk Domestik Bruto Indonesia Triwulanan 2016-2020. Diakses pada 20 Mei 2021. <http://www.bps.go.id>.
- Bank Indonesia, Inflasi 2016-2020. Diakses pada 22 Juli 2021. <http://www.bi.go.id>.
- Bramantya, Bintang., & Arfinto, Erman Denny. (2015). Analisis Pengaruh *Size, Profitability, Capital Adequacy, Dan Non Performing Loan* Terhadap Likuiditas Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014. *Diponegoro Journal Of Management* Vol. 4, No. 3, (2015), hal. 1-9.
- Darwis. (2019). *Manajemen Aset dan Liabilitas*. Yogyakarta: TrustMedia Publishing.
- Fathurrahman, Ayif., & Rusdi, Firsha. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Syariah Di Indonesia Menggunakan Metode *Vector Error Correction Model (VECM)*. *Al-Masraf Jurnal Lembaga Keuangan dan Perbankan* Vol. 4, No. 2, (Juli 2019).
- Ibnudin. (2016). Prinsip Pengelolaan Likuiditas Bank Syariah. *Risalah Jurnal Pendidikan dan Studi Islam* Vol. 1, No.1, (Desember 2016).
- Ichwan, Muhammad Choirul., & Nafik H.R., Muhammad. (2016). Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Likuiditas Bank Syariah. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan* Vol. 3, No. 2, (Februari 2016), hal. 144-157.

### 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





## © 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

Indah Susantun., et al. (2019). Analisis Resiko Likuiditas Bank Syariah. *Conference on Islamic Management, Accounting, and Economics* Vol. 2. (2019), hal. 111-118.

Noerainon, Cholida., & Handayani, Sri. (2016). Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), *Return On Asset* (ROA) dan *Net Interest Margin* (NIM) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) di PT. BPRS Bhakti Sumekar Sumenep (Periode 2011-2015). *Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah* Vol. 3, No. 1, (1 Juni 2016).

Nugraha, Hanafi., & Arshad, Destian. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi FDR Bank Umum Syariah (Studi Kasus PT Bank Muamalat Indonesia Tbk). *Journal of Applied Islamic Economics and Finance* Vol. 1, No. 1, (Oktober 2020), hal. 37-53.

Nurdin, Ridwan., & Muslina (2016). Analisis Kesesuaian Konsep *Asset And Liability Management* (ALMA) dengan Sistem Perbankan Syariah. *Jurnal Wahana Kajian Hukum Islam Pranata Sosial* Vol. 18, No.2, (Juli-Desember 2016).

Nuryadi., et al. (2017). *Dasar-Dasar Statistik Penelitian*. Yogyakarta: SIBUKU MEDIA.

Otoritas Jasa Keuangan, Statistik Perbankan Syariah Bank Umum Syariah. Diakses pada tanggal 15 Mei 2021. <https://www.ojk.go.id>.

Priyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Surabaya: ZIFATAMA PUBLISHING.

Rani, Lina Nugraha. (2017). Analisis Pengaruh Faktor Eksternal Dan Internal Perbankan Terhadap Likuiditas Perbankan Syariah Di Indonesia Periode Januari 2003-Oktober 2015. *Al-Uqud: Journal of Islamic Economics* Vol. 1, No. 1, (Januari 2017), hal. 41-58.



## © 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

- Sanusi, Anwar. 2014. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sarwono, Jonathan. 2006. *Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Shonia Az Zahra, Qiny. (2019). Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) dan *Growth of Gross Domestic Product* (GGDP) terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) di PT Bank BNI Syariah Periode 2013-2017. *Jurnal Ekonomi Syariah* Vol. 4, No. 2, (2 November 2019).
- Sugiyono. 2017. *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: CV Alfabeta.
- Sukirno, Sadono. 2011. *Makroekonomi Teori Pengantar*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Somantri, Yeni Fitriani., & Sukmana, Wawan. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Financing to Deposit Ratio* (FDR) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Berkala Akuntansi dan Keuangan Indonesia* Vol. 4, No. 2, (2019), hal. 61-71.
- Sujarwo. (2019). *Manajemen Aset dan Liabilitas Bank Syariah*. Depok: PNJ Press.
- Syahrum dan Salim. 2014. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Bandung: Citapustaka Media
- Tho'in, Muhammad., & Heliawan, Yuge Agung. (2020). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Bank BNI Syariah dan Bank BCA Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* Vol. 6, No. 3, (2020), hal. 582-587.





## © 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





Lampiran 1: Data FDR, ROA, BOPO, Inflasi, dan GDP

Perusahaan	Tahun	FDR	ROA	BOPO	Inflasi	GDP
Bank Muamalat Indonesia	2016q1	97,30%	0,25%	97,32%	4,45%	4,94%
Bank Muamalat Indonesia	2016q2	99,11%	0,15%	99,90%	3,45%	5,21%
Bank Muamalat Indonesia	2016q3	96,47%	0,13%	98,89%	3,07%	5,03%
Bank Muamalat Indonesia	2016q4	95,13%	0,22%	97,76%	3,02%	4,94%
Bank Muamalat Indonesia	2017q1	90,93%	0,12%	98,19%	3,61%	5,01%
Bank Muamalat Indonesia	2017q2	89,00%	0,15%	97,40%	4,37%	5,01%
Bank Muamalat Indonesia	2017q3	86,14%	0,11%	98,10%	3,72%	5,06%
Bank Muamalat Indonesia	2017q4	84,41%	0,11%	97,68%	3,61%	5,19%
Bank Muamalat Indonesia	2018q1	88,41%	0,15%	98,03%	3,40%	5,06%
Bank Muamalat Indonesia	2018q2	84,37%	0,49%	92,78%	3,12%	5,27%
Bank Muamalat Indonesia	2018q3	79,03%	0,35%	94,38%	2,88%	5,17%
Bank Muamalat Indonesia	2018q4	73,18%	0,08%	98,24%	3,13%	5,18%
Bank Muamalat Indonesia	2019q1	71,17%	0,02%	99,13%	2,48%	5,07%
Bank Muamalat Indonesia	2019q2	68,05%	0,02%	99,04%	3,28%	5,05%
Bank Muamalat Indonesia	2019q3	68,51%	0,02%	98,83%	3,39%	5,02%
Bank Muamalat Indonesia	2019q4	73,51%	0,05%	99,50%	2,72%	4,97%
Bank Muamalat Indonesia	2020q1	73,77%	0,03%	97,94%	2,96%	2,97%
Bank Muamalat Indonesia	2020q2	74,81%	0,03%	98,19%	1,96%	-5,32%
Bank Muamalat Indonesia	2020q3	73,80%	0,03%	98,38%	1,42%	-3,49%
Bank Muamalat Indonesia	2020q4	69,84%	0,03%	99,45%	1,68%	-2,19%

**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 satu 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





## © 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

Bank Victoria Syariah	2016q1	95,07%	-3,23%	133,20%	4,45%	4,94%
Bank Victoria Syariah	2016q2	95,93%	-7,46%	177,90%	3,45%	5,21%
Bank Victoria Syariah	2016q3	97,79%	-6,19%	163,41%	3,07%	5,03%
Bank Victoria Syariah	2016q4	100,67%	-2,19%	131,34%	3,02%	4,94%
Bank Victoria Syariah	2017q1	86,19%	0,26%	98,86%	3,61%	5,01%
Bank Victoria Syariah	2017q2	92,13%	0,27%	98,01%	4,37%	5,01%
Bank Victoria Syariah	2017q3	79,60%	0,29%	97,07%	3,72%	5,06%
Bank Victoria Syariah	2017q4	83,59%	0,36%	96,02%	3,61%	5,19%
Bank Victoria Syariah	2018q1	77,16%	0,30%	96,59%	3,40%	5,06%
Bank Victoria Syariah	2018q2	83,05%	0,31%	96,62%	3,12%	5,27%
Bank Victoria Syariah	2018q3	90,60%	0,33%	95,64%	2,88%	5,17%
Bank Victoria Syariah	2018q4	82,78%	0,32%	96,38%	3,13%	5,18%
Bank Victoria Syariah	2019q1	81,38%	0,34%	96,45%	2,48%	5,07%
Bank Victoria Syariah	2019q2	77,84%	0,20%	97,87%	3,28%	5,05%
Bank Victoria Syariah	2019q3	73,81%	0,06%	99,16%	3,39%	5,02%
Bank Victoria Syariah	2019q4	80,52%	0,05%	99,80%	2,72%	4,97%
Bank Victoria Syariah	2020q1	79,08%	0,15%	98,17%	2,96%	2,97%
Bank Victoria Syariah	2020q2	79,85%	0,02%	99,78%	1,96%	-5,32%
Bank Victoria Syariah	2020q3	76,21%	0,07%	97,90%	1,42%	-3,49%
Bank Victoria Syariah	2020q4	74,05%	0,16%	96,93%	1,68%	-2,19%
BRI Syariah	2016q1	82,73%	0,99%	90,70%	4,45%	4,94%
BRI Syariah	2016q2	87,92%	1,03%	90,41%	3,45%	5,21%
BRI Syariah	2016q3	83,98%	0,98%	90,99%	3,07%	5,03%



## © 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

BRI Syariah	2016q4	81,42%	0,95%	91,33%	3,02%	4,94%
BRI Syariah	2017q1	77,56%	0,65%	93,67%	3,61%	5,01%
BRI Syariah	2017q2	76,79%	0,71%	92,78%	4,37%	5,01%
BRI Syariah	2017q3	73,14%	0,82%	92,03%	3,72%	5,06%
BRI Syariah	2017q4	71,87%	0,51%	95,24%	3,61%	5,19%
BRI Syariah	2018q1	68,70%	0,86%	90,75%	3,40%	5,06%
BRI Syariah	2018q2	77,78%	0,92%	89,92%	3,12%	5,27%
BRI Syariah	2018q3	76,40%	0,77%	91,49%	2,88%	5,17%
BRI Syariah	2018q4	75,49%	0,43%	95,32%	3,13%	5,18%
BRI Syariah	2019q1	79,55%	0,43%	95,67%	2,48%	5,07%
BRI Syariah	2019q2	85,25%	0,32%	96,74%	3,28%	5,05%
BRI Syariah	2019q3	90,40%	0,32%	96,78%	3,39%	5,02%
BRI Syariah	2019q4	80,12%	0,31%	96,80%	2,72%	4,97%
BRI Syariah	2020q1	92,10%	1,00%	90,18%	2,96%	2,97%
BRI Syariah	2020q2	91,01%	0,90%	89,93%	1,96%	-5,32%
BRI Syariah	2020q3	82,65%	0,84%	90,39%	1,42%	-3,49%
BRI Syariah	2020q4	80,99%	0,81%	91,01%	1,68%	-2,19%
BNI Syariah	2016q1	86,26%	1,65%	85,37%	4,45%	4,94%
BNI Syariah	2016q2	86,92%	1,59%	85,88%	3,45%	5,21%
BNI Syariah	2016q3	85,79%	1,53%	86,28%	3,07%	5,03%
BNI Syariah	2016q4	84,57%	1,44%	87,67%	3,02%	4,94%
BNI Syariah	2017q1	82,32%	1,40%	87,29%	3,61%	5,01%
BNI Syariah	2017q2	84,44%	1,48%	86,50%	4,37%	5,01%
BNI Syariah	2017q3	81,40%	1,44%	87,62%	3,72%	5,06%
BNI Syariah	2017q4	80,21%	1,31%	87,62%	3,61%	5,19%
BNI Syariah	2018q1	71,98%	1,35%	86,53%	3,40%	5,06%
BNI Syariah	2018q2	77,42%	1,42%	85,43%	3,12%	5,27%
BNI Syariah	2018q3	80,03%	1,42%	85,49%	2,88%	5,17%
BNI Syariah	2018q4	79,62%	1,42%	85,37%	3,13%	5,18%
BNI Syariah	2019q1	76,42%	1,66%	82,96%	2,48%	5,07%
BNI Syariah	2019q2	87,07%	1,97%	79,85%	3,28%	5,05%
BNI Syariah	2019q3	84,74%	1,91%	80,67%	3,39%	5,02%
BNI Syariah	2019q4	74,31%	1,82%	81,26%	2,72%	4,97%
BNI Syariah	2020q1	71,93%	2,24%	76,53%	2,96%	2,97%
BNI Syariah	2020q2	71,67%	1,45%	82,88%	1,96%	-5,32%
BNI Syariah	2020q3	70,62%	1,37%	84,00%	1,42%	-3,49%
BNI Syariah	2020q4	68,79%	1,33%	84,06%	1,68%	-2,19%





## © 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

Bank Syariah Mandiri	2016q1	80,16%	0,56%	94,44%	4,45%	4,94%
Bank Syariah Mandiri	2016q2	82,31%	0,62%	93,76%	3,45%	5,21%
Bank Syariah Mandiri	2016q3	80,40%	0,60%	92,93%	3,07%	5,03%
Bank Syariah Mandiri	2016q4	79,19%	0,59%	94,12%	3,02%	4,94%
Bank Syariah Mandiri	2017q1	77,75%	0,60%	93,82%	3,61%	5,01%
Bank Syariah Mandiri	2017q2	80,03%	0,59%	93,89%	4,37%	5,01%
Bank Syariah Mandiri	2017q3	78,29%	0,56%	94,22%	3,72%	5,06%
Bank Syariah Mandiri	2017q4	77,66%	0,59%	94,44%	3,61%	5,19%
Bank Syariah Mandiri	2018q1	73,92%	0,79%	91,20%	3,40%	5,06%
Bank Syariah Mandiri	2018q2	75,47%	0,89%	90,09%	3,12%	5,27%
Bank Syariah Mandiri	2018q3	79,08%	0,95%	89,73%	2,88%	5,17%
Bank Syariah Mandiri	2018q4	77,25%	0,88%	90,68%	3,13%	5,18%
Bank Syariah Mandiri	2019q1	79,39%	1,33%	86,03%	2,48%	5,07%
Bank Syariah Mandiri	2019q2	81,63%	1,50%	83,91%	3,28%	5,05%
Bank Syariah Mandiri	2019q3	81,41%	1,57%	83,28%	3,39%	5,02%
Bank Syariah Mandiri	2019q4	75,54%	1,69%	82,89%	2,72%	4,97%
Bank Syariah Mandiri	2020q1	74,13%	1,74%	82,87%	2,96%	2,97%
Bank Syariah Mandiri	2020q2	74,16%	1,73%	81,26%	1,96%	-5,32%
Bank Syariah Mandiri	2020q3	74,56%	1,68%	81,95%	1,42%	-3,49%
Bank Syariah Mandiri	2020q4	73,98%	1,65%	81,81%	1,68%	-2,19%
Bank Mega Syariah	2016q1	95,85%	4,86%	84,92%	4,45%	4,94%
Bank Mega Syariah	2016q2	95,97%	3,21%	89,07%	3,45%	5,21%
Bank Mega Syariah	2016q3	98,13%	2,63%	89,50%	3,07%	5,03%



## © 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

Bank Mega Syariah	2016q4	95,24%	2,63%	88,16%	3,02%	4,94%
Bank Mega Syariah	2017q1	97,56%	1,82%	88,82%	3,61%	5,01%
Bank Mega Syariah	2017q2	96,06%	1,63%	88,80%	4,37%	5,01%
Bank Mega Syariah	2017q3	91,57%	1,54%	89,42%	3,72%	5,06%
Bank Mega Syariah	2017q4	91,05%	1,56%	89,16%	3,61%	5,19%
Bank Mega Syariah	2018q1	94,26%	0,91%	93,58%	3,40%	5,06%
Bank Mega Syariah	2018q2	92,49%	0,98%	93,34%	3,12%	5,27%
Bank Mega Syariah	2018q3	94,35%	0,96%	93,78%	2,88%	5,17%
Bank Mega Syariah	2018q4	90,88%	0,93%	93,84%	3,13%	5,18%
Bank Mega Syariah	2019q1	99,23%	0,65%	94,91%	2,48%	5,07%
Bank Mega Syariah	2019q2	97,12%	0,61%	95,43%	3,28%	5,05%
Bank Mega Syariah	2019q3	98,77%	0,73%	94,85%	3,39%	5,02%
Bank Mega Syariah	2019q4	94,53%	0,89%	93,71%	2,72%	4,97%
Bank Mega Syariah	2020q1	97,24%	1,08%	93,08%	2,96%	2,97%
Bank Mega Syariah	2020q2	83,73%	0,95%	92,81%	1,96%	-5,32%
Bank Mega Syariah	2020q3	76,19%	1,32%	90,13%	1,42%	-3,49%
Bank Mega Syariah	2020q4	63,94%	1,74%	85,52%	1,68%	-2,19%
Panin Dubai Syariah	2016q1	94,03%	0,20%	98,14%	4,45%	4,94%
Panin Dubai Syariah	2016q2	89,60%	0,36%	96,51%	3,45%	5,21%
Panin Dubai Syariah	2016q3	89,14%	0,42%	95,91%	3,07%	5,03%
Panin Dubai Syariah	2016q4	91,99%	0,37%	96,17%	3,02%	4,94%
Panin Dubai Syariah	2017q1	90,34%	0,80%	91,56%	3,61%	5,01%
Panin Dubai Syariah	2017q2	92,48%	0,45%	95,26%	4,37%	5,01%
Panin Dubai Syariah	2017q3	94,25%	0,29%	96,87%	3,72%	5,06%
Panin Dubai Syariah	2017q4	86,95%	-10,77%	217,40%	3,61%	5,19%
Panin Dubai Syariah	2018q1	87,90%	0,26%	97,02%	3,40%	5,06%
Panin Dubai Syariah	2018q2	88,77%	0,26%	98,17%	3,12%	5,27%
Panin Dubai Syariah	2018q3	93,44%	0,25%	97,85%	2,88%	5,17%
Panin Dubai Syariah	2018q4	88,82%	0,26%	99,57%	3,13%	5,18%





## © 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

Panin Dubai Syariah	2019q1	98,87%	0,24%	97,47%	2,48%	5,07%
Panin Dubai Syariah	2019q2	94,66%	0,15%	98,84%	3,28%	5,05%
Panin Dubai Syariah	2019q3	97,88%	0,16%	98,65%	3,39%	5,02%
Panin Dubai Syariah	2019q4	95,72%	0,25%	97,74%	2,72%	4,97%
Panin Dubai Syariah	2020q1	98,21%	0,26%	97,41%	2,96%	2,97%
Panin Dubai Syariah	2020q2	105,47%	0,04%	99,86%	1,96%	-5,32%
Panin Dubai Syariah	2020q3	93,87%	0,04%	100,20%	1,42%	-3,49%
Panin Dubai Syariah	2020q4	111,71%	0,06%	99,42%	1,68%	-2,19%
Bank Syariah Bukopin	2016q1	92,14%	1,13%	88,95%	4,45%	4,94%
Bank Syariah Bukopin	2016q2	92,25%	1,00%	89,88%	3,45%	5,21%
Bank Syariah Bukopin	2016q3	87,95%	0,99%	89,74%	3,07%	5,03%
Bank Syariah Bukopin	2016q4	88,18%	0,76%	91,76%	3,02%	4,94%
Bank Syariah Bukopin	2017q1	91,58%	0,53%	94,12%	3,61%	5,01%
Bank Syariah Bukopin	2017q2	89,42%	0,39%	95,44%	4,37%	5,01%
Bank Syariah Bukopin	2017q3	84,24%	0,27%	96,54%	3,72%	5,06%
Bank Syariah Bukopin	2017q4	82,44%	0,02%	99,20%	3,61%	5,19%
Bank Syariah Bukopin	2018q1	82,93%	0,09%	98,81%	3,40%	5,06%
Bank Syariah Bukopin	2018q2	89,53%	0,18%	97,61%	3,12%	5,27%
Bank Syariah Bukopin	2018q3	91,48%	0,21%	97,22%	2,88%	5,17%
Bank Syariah Bukopin	2018q4	93,40%	0,02%	99,45%	3,13%	5,18%
Bank Syariah Bukopin	2019q1	84,00%	0,03%	99,75%	2,48%	5,07%
Bank Syariah Bukopin	2019q2	86,40%	0,04%	99,44%	3,28%	5,05%



## © 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

Bank Syariah Bukopin	2019q3	93,59%	0,03%	99,96%	3,39%	5,02%
Bank Syariah Bukopin	2019q4	93,48%	0,04%	99,60%	2,72%	4,97%
Bank Syariah Bukopin	2020q1	109,87%	0,04%	98,86%	2,96%	2,97%
Bank Syariah Bukopin	2020q2	161,11%	0,02%	99,08%	1,96%	-5,32%
Bank Syariah Bukopin	2020q3	181,84%	0,02%	98,96%	1,42%	-3,49%
Bank Syariah Bukopin	2020q4	196,73%	0,04%	97,73%	1,68%	-2,19%
BCA Syariah	2016q1	92,76%	0,76%	94,07%	4,45%	4,94%
BCA Syariah	2016q2	99,60%	0,90%	92,87%	3,45%	5,21%
BCA Syariah	2016q3	97,60%	1,00%	92,90%	3,07%	5,03%
BCA Syariah	2016q4	90,12%	1,13%	92,18%	3,02%	4,94%
BCA Syariah	2017q1	83,44%	0,99%	92,97%	3,61%	5,01%
BCA Syariah	2017q2	91,51%	1,05%	92,56%	4,37%	5,01%
BCA Syariah	2017q3	88,70%	1,12%	87,76%	3,72%	5,06%
BCA Syariah	2017q4	88,49%	1,17%	87,20%	3,61%	5,19%
BCA Syariah	2018q1	88,36%	1,10%	88,39%	3,40%	5,06%
BCA Syariah	2018q2	91,15%	1,13%	87,84%	3,12%	5,27%
BCA Syariah	2018q3	89,43%	1,12%	87,96%	2,88%	5,17%
BCA Syariah	2018q4	88,99%	1,17%	87,43%	3,13%	5,18%
BCA Syariah	2019q1	88,76%	1,00%	90,14%	2,48%	5,07%
BCA Syariah	2019q2	87,31%	1,03%	89,04%	3,28%	5,05%
BCA Syariah	2019q3	88,68%	1,00%	89,20%	3,39%	5,02%
BCA Syariah	2019q4	90,98%	1,15%	87,55%	2,72%	4,97%
BCA Syariah	2020q1	96,39%	0,87%	90,00%	2,96%	2,97%
BCA Syariah	2020q2	94,40%	0,89%	89,53%	1,96%	-5,32%
BCA Syariah	2020q3	90,06%	0,89%	89,32%	1,42%	-3,49%
BCA Syariah	2020q4	81,32%	1,09%	86,28%	1,68%	-2,19%
BTPN Syariah	2016q1	96,38%	6,98%	81,14%	4,45%	4,94%
BTPN Syariah	2016q2	91,91%	7,57%	79,17%	3,45%	5,21%
BTPN Syariah	2016q3	97,47%	8,40%	77,10%	3,07%	5,03%
BTPN Syariah	2016q4	92,75%	8,98%	75,14%	3,02%	4,94%
BTPN Syariah	2017q1	90,82%	9,97%	71,98%	3,61%	5,01%
BTPN Syariah	2017q2	96,82%	10,38%	71,23%	4,37%	5,01%
BTPN Syariah	2017q3	93,31%	10,74%	70,26%	3,72%	5,06%
BTPN Syariah	2017q4	92,47%	11,19%	68,81%	3,61%	5,19%





## © 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

BTPN Syariah	2018q1	93,21%	12,49%	63,82%	3,40%	5,06%
BTPN Syariah	2018q2	97,89%	12,54%	62,90%	3,12%	5,27%
BTPN Syariah	2018q3	96,03%	12,39%	62,61%	2,88%	5,17%
BTPN Syariah	2018q4	95,60%	12,37%	62,36%	3,13%	5,18%
BTPN Syariah	2019q1	96,03%	12,68%	61,27%	2,48%	5,07%
BTPN Syariah	2019q2	96,17%	12,73%	60,40%	3,28%	5,05%
BTPN Syariah	2019q3	98,68%	13,05%	59,62%	3,39%	5,02%
BTPN Syariah	2019q4	95,27%	13,58%	58,07%	2,72%	4,97%
BTPN Syariah	2020q1	94,69%	13,58%	54,85%	2,96%	2,97%
BTPN Syariah	2020q2	92,37%	6,96%	72,07%	1,96%	-5,32%
BTPN Syariah	2020q3	98,48%	5,80%	77,20%	1,42%	-3,49%
BTPN Syariah	2020q4	97,37%	7,16%	72,42%	1,68%	-2,19%

### Lampiran 2: Hasil Uji Statistik Deskriptif

#### Deskriptif Statistik

	Y	X <sub>1</sub>	X <sub>2</sub>	X <sub>3</sub>	X <sub>4</sub>
Mean	0.879820	0.015788	0.921375	0.030860	0.036575
Maximum	1.967000	0.135800	2.174000	0.044500	0.052700
Minimum	0.639000	-0.107700	0.548500	0.014200	-0.053200
Std. Dev.	0.145565	0.033517	0.157160	0.007572	0.031590
Observations	200	200	200	200	200

### Lampiran 3: Hasil Uji Analisis Regresi Panel

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	<b>0.573247</b>	0.140042	4.093382	0.0001
X1	<b>1.737673</b>	0.953815	1.821814	0.0700
X2	<b>0.303623</b>	0.132137	2.297799	0.0226
X3	<b>1.059765</b>	1.779511	0.595537	0.5522
X4	<b>-0.912123</b>	0.428966	-2.126331	0.0347



**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

**Lampiran 4: Hasil Uji Regresi Data Panel**

Hasil Regresi Data Panel menggunakan CEM

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.513378	0.115259	4.454109	0.0000
X1	1.864034	0.512033	3.640454	0.0003
X2	0.369750	0.109458	3.378019	0.0009
X3	0.968055	2.040561	0.474406	0.6357
X4	-0.918225	0.488980	-1.877836	0.0619
R-squared	0.082422	Mean dependent var		0.879775
Adjusted R-squared	0.063599	S.D. dependent var		0.145584
S.E. of regression	0.140879	Akaike info criterion		-1.057155
Sum squared resid	3.870119	Schwarz criterion		-0.974697
Log likelihood	110.7155	Hannan-Quinn criter.		-1.023786
F-statistic	4.378971	Durbin-Watson stat		0.243467
Prob(F-statistic)	0.002059			

Hasil Regresi Data Panel menggunakan FEM

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.572210	0.173471	3.298582	0.0012
X1	1.820594	1.413866	1.287671	0.1995
X2	0.303049	0.165263	1.833743	0.0683
X3	1.074030	1.779668	0.603500	0.5469
X4	-0.917124	0.433219	-2.117001	0.0356

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.335146	Mean dependent var		0.879775
Adjusted R-squared	0.288678	S.D. dependent var		0.145584
S.E. of regression	0.122786	Akaike info criterion		-1.289326
Sum squared resid	2.804189	Schwarz criterion		-1.058444
Log likelihood	142.9326	Hannan-Quinn criter.		-1.195891
F-statistic	7.212361	Durbin-Watson stat		0.307095
Prob(F-statistic)	0.000000			

Hasil Regresi Data Panel menggunakan REM

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.573247	0.140042	4.093382	0.0001
X1	1.737673	0.953815	1.821814	0.0700
X2	0.303623	0.132137	2.297799	0.0226
X3	1.059765	1.779511	0.595537	0.5522
X4	-0.912123	0.428966	-2.126331	0.0347





## © 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

### Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.081058	0.3035
Idiosyncratic random	0.122786	0.6965

### Weighted Statistics

R-squared	0.050337	Mean dependent var	0.282242
Adjusted R-squared	0.030857	S.D. dependent var	0.124201
S.E. of regression	0.122270	Sum squared resid	2.915252
F-statistic	2.584020	Durbin-Watson stat	0.298457
Prob(F-statistic)	0.038410		

### Hasil Uji Chow

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	7.855821	(9,186)	0.0000
Cross-section Chi-square	64.434143	9	<b>0.0000</b>

### Hasil Uji Hausman

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	0.366677	4	<b>0.9851</b>

### Hasil Uji Lagrange Multiplier

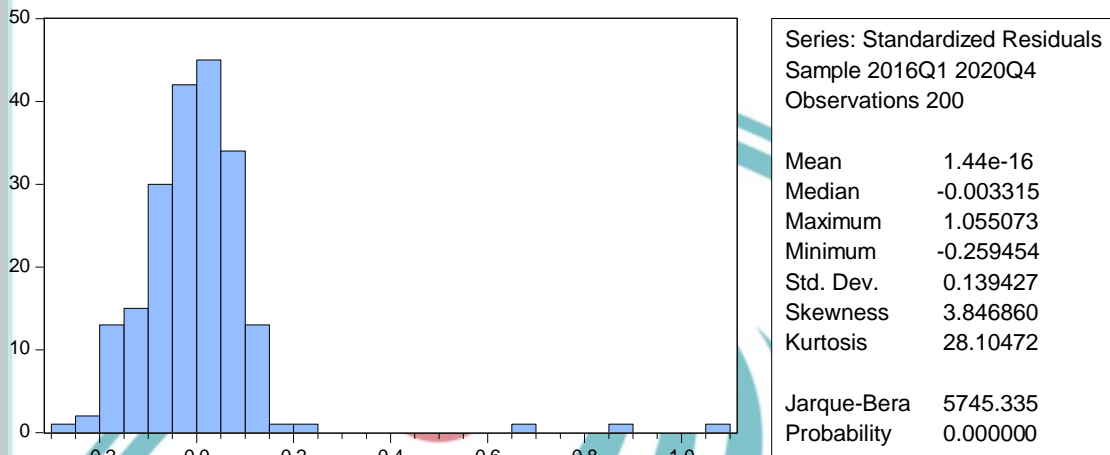
Null (no rand. effect) Alternative	Cross-section One-sided	Period One-sided	Both
Breusch-Pagan	104.4470 (0.0000)	5.996808 (0.0143)	110.4438 <b>(0.0000)</b>
Honda	10.21993 (0.0000)	-2.448838 (0.9928)	5.494992 (0.0000)
King-Wu	10.21993 (0.0000)	-2.448838 (0.9928)	7.030353 (0.0000)
GHM	-- --	-- --	104.4470 (0.0000)



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Lampiran 5: Hasil Uji Asumsi Klasik

#### Hasil Uji Normalitas



#### Hasil Uji Multikolinearitas

	X1	X2	X3	X4
X1	1.000000	-0.809470	0.006985	0.029102
X2	<b>-0.809470</b>	1.000000	0.078105	0.057601
X3	<b>0.006985</b>	<b>0.078105</b>	1.000000	0.761953
X4	<b>0.029102</b>	<b>0.057601</b>	<b>0.761953</b>	1.000000

#### Hasil Uji Heteroskedastisitas

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.104884	0.147325	0.711925	0.4774
X1	0.356122	0.654483	0.544128	<b>0.5870</b>
X2	0.047783	0.139909	0.341529	<b>0.7331</b>
X3	-0.796484	2.608254	-0.305370	<b>0.7604</b>
X4	-0.762607	0.625017	-1.220138	<b>0.2239</b>

#### Hasil Uji Autokorelasi

R-squared	0.050337	Mean dependent var	0.282242
Adjusted R-squared	0.030857	S.D. dependent var	0.124201
S.E. of regression	0.122270	Sum squared resid	2.915252
F-statistic	2.584020	<b>Durbin-Watson stat</b>	<b>0.298457</b>
Prob(F-statistic)	0.038410		

#### 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 mengumumkkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





## Lampiran 6: Pengujian Signifikan

### Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.573247	0.140042	4.093382	0.0001
X1	1.737673	0.953815	1.821814	<b>0.0700</b>
X2	0.303623	0.132137	2.297799	<b>0.0226</b>
X3	1.059765	1.779511	0.595537	<b>0.5522</b>
X4	-0.912123	0.428966	-2.126331	<b>0.0347</b>

### Hasil Uji Simultan (Uji f)

R-squared	0.050337	Mean dependent var	0.282242
Adjusted R-squared	0.030857	S.D. dependent var	0.124201
S.E. of regression	0.122270	Sum squared resid	2.915252
F-statistic	2.584020	Durbin-Watson stat	0.298457
<b>Prob(F-statistic)</b>	<b>0.038410</b>		

#### 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

POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA