

**PENGARUH TINGKAT PENYALURAN PEMBIAYAAN, EFISIENSI
OPERASIONAL DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP
PROFITABILITAS DENGAN RISIKO PEMBIAYAAN
SEBAGAI VARIABEL MODERATING
(Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2016-2020)**



SKRIPSI

Disusun Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan Program Strata 1
Pada Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

AULINA ROHMAHWATI
B 100170234

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2021**

HALAMAN PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul:

**PENGARUH TINGKAT PENYALURAN PEMBIAYAAN, EFISIENSI
OPERASIONAL DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP
PROFITABILITAS DENGAN RISIKO PEMBIAYAAN SEBAGAI
VARIABEL MODERATING (STUDI KASUS PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2020)**

Yang ditulis dan disusun oleh:

AULINA ROHMAHWATI
B100170234

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 14 Juni 2021

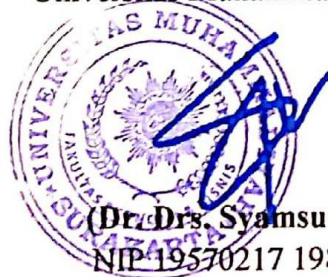
Pembimbing



(Muhammad Sholahuddin, S.E., M.Si., Ph.D.)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. Drs. Samsudin, M.M.)
NIP. 19570217 1986 031 001

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH TINGKAT PENYALURAN PEMBIAYAAN, EFISIENSI
OPERASIONAL DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP
PROFITABILITAS DENGAN RISIKO PEMBIAYAAN SEBAGAI
VARIABEL MODERATING (STUDI KASUS PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2020)**




Oleh:

AULINA ROHMAHWATI

B100170234

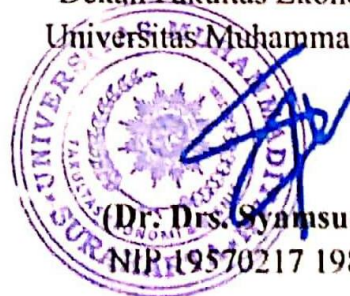
Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji:

1. **Kussudyarsana, S.E., M.Si., Ph.D.**  (.....)
(Ketua Dewan Penguji)
2. **Muhammad Sholahuddin, S.E., M.Si., Ph.D.**  (.....)
(Anggota I Dewan Penguji)
3. **Nur Achmad, S.E., M.Si.**  (.....)
(Anggota II Dewan Penguji)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta


(Dr. Drs. Syamsudin, M.M.)
NIP.19570217 1986 031 001



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta 57102

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : **AULINA ROHMAHWATI**

NIM : **B100170234**

Jurusan : **MANAJEMEN**

Judul Skripsi : **PENGARUH TINGKAT PENYALURAN PEMBIAYAAN, EFISIENSI OPERASIONAL DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RISIKO PEMBIAYAAN SEBAGAI VARIABEL MODERATING (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2016-2020)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 14 Juni 2021

Yang membuat pernyataan

AULINA ROHMAHWATI

MOTTO

Barangsiapa bersungguh-sungguh, maka kesungguhan itu untuk kebaikannya sendiri.

(Q.S Al-Ankabut, ayat 6)

Dan bahwasanya seorang manusia tiada memperoleh selain apa yang telah diusahakannya.

(Q.S An-Najm, ayat 39)

“Just because it’s not easy, doesn’t mean it’s impossible”

-Remindkoo-

PERSEMBAHAN

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan hidayahNya sehingga penyusunan skripsi ini dapat selesai dengan baik. Skripsi ini penulis persembahkan untuk:

1. Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat dan hidayahNya sehingga penyusunan skripsi ini dapat berjalan lancar.
2. Rasulullah Nabi Muhammad SAW semoga shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada beliau, keluarga dan sahabat.
3. Kedua orang tuaku Bapak Sadi dan Ibu Muntaji yang selalu mendukung dan membantu dalam keadaan apapun sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
4. Seluruh keluarga besarku yang tiada henti memberikan doa dan motivasinya.
5. Seluruh teman-teman yang telah membantu dan menemani selama masa perkuliahan
6. Bapak Muhammad Sholahuddin S.E., M.Si., Ph.D., selaku dosen pembimbing yang dengan sabar telah meluangkan waktu untuk membimbing dalam penyusunan skripsi ini.
7. Seluruh dosen-dosen yang telah memberi dukungan dan membantu penulis dalam penyusunan skripsi.
8. Dan semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu, yang telah dengan tulus ikhlas memberikan doa dan motivasi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

KATA PENGANTAR

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan hidayahNya serta sholawat serta salam kepada Nabi Muhammad SAW sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“PENGARUH TINGKAT PENYALURAN PEMBIAYAAN, EFISIENSI OPERASIONAL DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RISIKO PEMBIAYAAN SEBAGAI VARIABEL MODERATING (studi kasus pada bank umum syariah di indonesia periode 2016-2020)”**.

Penyusunan skripsi ini bertujuan sebagai salah satu syarat guna menyelesaikan studi program strata satu (S1) dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi manajemen pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari bahwa tanpa adanya doa, dukungan dan bantuan dari berbagai pihak, skripsi ini tidak akan selesai dengan baik. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat dan hidayahNya sehingga penyusunan skripsi ini dapat berjalan lancar.
2. Rasulullah Nabi Muhammad SAW semoga shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada beliau, keluarga dan sahabat.
3. Bapak Dr. Sofyan Anif, M.Si., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta
4. Bapak Dr. Syamsudin,MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta
5. Bapak Imronudin S.E., M.Si., Ph.D., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

6. Bapak Muhammad Sholahuddin S.E., M.Si., Ph.D., selaku dosen pembimbing yang dengan sabar telah meluangkan waktu untuk membimbing dalam penyusunan skripsi ini.
7. Seluruh staff karyawan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
8. Kedua orang tuaku Bapak Sadi dan Ibu Muntaji yang selalu mendukung dan membantu dalam keadaan apapun sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
9. Seluruh keluarga besarku, terimakasih untuk doa dan motivasinya.
10. Teman-teman mahasiswa manajemen angkatan 2017 yang bersama-sama menimba ilmu di Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
11. Dan semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu, yang telah dengan tulus ikhlas memberikan doa dan motivasi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh karena itu segala kritik dan saran dari pembaca sangat penulis apresiasi. Akhir kata, tiada untaian yang pantas dan berharga kecuali ucapan Alhamdulillahirobbil'alamin atas rahmat dan karunia serta ridho yang Allah limpahkan. Semoga skripsi ini dapat diterima dan bermanfaat bagi penulis maupun pembaca.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 14 Juni 2021

Penulis

Aulina Rohmahwati

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO.....	v
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	9
E. Sistematika Penulisan	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
A. Landasan Teori	13
B. Penelitian Terdahulu.....	22
C. Hipotesis Penelitian	29
D. Kerangka Pemikiran	35
BAB III METODE PENELITIAN	36
A. Jenis Penelitian	36
B. Populasi dan Sampel.....	36
C. Data dan Sumber Data.....	38
D. Metode Pengumpulan Data	38

E.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	39
F.	Teknik Analisis Data	42
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	50
A.	Deskripsi Objek Penelitian	50
B.	Hasil Analisis Data	51
C.	Pembahasan	62
BAB V	PENUTUP	68
A.	Kesimpulan	68
B.	Keterbatasan Penelitian	69
C.	Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN	79

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1	Ringkasan Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3. 1	Daftar Populasi	37
Tabel 3. 2	Definisi Operasional Variabel	41
Tabel 4. 1	Penentuan Sampel Berdasarkan Kriteria Penelitian	50
Tabel 4. 2	Daftar Sampel penelitian	51
Tabel 4. 3	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4. 4	Hasil Uji Chow	54
Tabel 4. 5	Hasil Uji Hausman.....	55
Tabel 4. 6	Hasil Uji LM.....	55
Tabel 4. 7	Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4. 8	Hasil Estimasi Random Effect.....	58
Tabel 4. 9	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	59
Tabel 4. 10	Hasil uji F.....	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1	Perkembangan rasio keuangan Bank Umum Syariah Periode 2016-2020.....	5
Gambar 2. 1	Kerangka Pemikiran	35
Gambar 4. 1	Syarat uji asumsi klasik data panel.....	56
Gambar 4. 2	Hasil Uji Normalitas.....	57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar Perusahaan Sampel.....	79
Lampiran 2: Data Penelitian.....	79
Lampiran 3: Hasil Hitung Common Effect Model	83
Lampiran 4: Hasil Hitung Fixed Effect Model	84
Lampiran 5: Hasil Hitung Random Effect Model.....	84
Lampiran 6: Hasil Uji Chow	85
Lampiran 7: Hasil Uji Hausman	86
Lampiran 8: Hasil Uji LM.....	87
Lampiran 9: Hasil Uji Statistik Deskriptif	88
Lampiran 10: Hasil Uji Normalitas.....	88
Lampiran 11: Hasil Uji Multikolinearitas	88
Lampiran 12: Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	89

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat penyaluran pembiayaan, efisiensi operasional, dan kecukupan modal terhadap profitabilitas dengan risiko pembiayaan sebagai variabel moderasi. Penelitian dilakukan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode tahun 2016-2020. Jenis penelitian ini adalah deskriptif kuantitatif. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan diperoleh sebanyak 8 Bank Umum Syariah yang memenuhi kriteria sebagai sampel. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan *software Eviews 09*. Hasil penelitian menyatakan bahwa secara simultan FDR, BOPO, CAR dan NPF bersama-sama berpengaruh secara signifikan terhadap ROA. Sedangkan secara parsial FDR tidak berpengaruh terhadap ROA, BOPO dan CAR berpengaruh negatif terhadap ROA. Adapun NPF tidak mampu memoderasi pengaruh FDR dan BOPO terhadap ROA, sementara itu NPF mampu memoderasi secara positif pengaruh CAR terhadap ROA.

Kata Kunci: Profitabilitas, Bank Syariah, ROA, FDR, BOPO, CAR, NPF

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of the level of financing distribution, operational efficiency, and capital adequacy on profitability with financing risk as a moderating variable. The research was conducted at Islamic Commercial Banks in Indonesia for the period 2016-2020. This type of research is descriptive quantitative. The sampling method used is purposive sampling by obtaining as many as 8 Islamic Commercial Banks that meet the criteria as samples. The analytical method used is panel data regression analysis with the help of Eviews 09 software. The results of the study stated that simultaneously FDR, BOPO, CAR and NPF together had a significant effect on ROA. Partially FDR has no effect on ROA, while BOPO and CAR have a negative effect on ROA. The NPF was unable to moderate the effect of FDR and BOPO on ROA, while the NPF was able to positively moderate the effect of CAR on ROA.

Keywords: Profitability, Islamic Bank, ROA, FDR, BOPO, CAR, NPF.