

**ANALISIS PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, *NON PERFORMING FINANCING* DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO*
TERHADAP *RETURN ON ASSET* BANK SYARIAH DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2022**

TESIS



**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
J E M B E R**

Siti Azizatul Khalimatus Shomad
203206060024

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
PASCASARJANA**

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkl **UNIVERSITAS ISLAM NEGERI JEMBER** id digilib.uinkhas.ac.id

JULI 2024

**ANALISIS PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, *NON PERFORMING FINANCING* DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO*
TERHADAP *RETURN ON ASSET* BANK SYARIAH DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2022**

TESIS

Diajukan Kepada Universitas Negeri Jember
Untuk Memenuhi Persyaratan Memperoleh Gelar Magister Ekonomi (M.E)

Dosen Pembimbing :

Dr. Ahmadiono, S.Ag., M.E.I

Dr. Khairunnisa Musari, S.T., M.MT



Siti Azizatul Khalimatus Shomad

203206060024

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
PASCASARJANA**

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkl **UNIVERSITAS ISLAM NEGERI JEMBER** id digilib.uinkhas.ac.id

JULI 2024

PERSETUJUAN

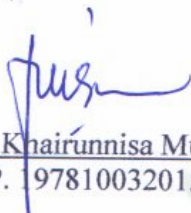
Tesis dengan judul “Analisis Pengaruh *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performing Financing* Dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap *Return On Asset* Bank Syariah Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2022” yang di tulis oleh Siti Azizatul Khalimatus Shomad ini, telah disetujui dan dipertahankan di depan dewan penguji dalam ujian sidang tesis.

Jember, 28 Mei 2024
Pembimbing I



Dr. Ahmadiono, S.Ag., M.E.I
NIP. 197604012003121005

Jember, 28 Mei 2024
Pembimbing II



Dr. Khairunnisa Musari, S.T., M.MT
NIP. 197810032015032001



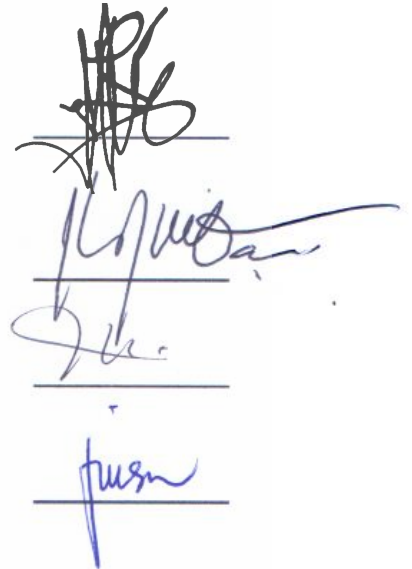
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER

PENGESAHAN

Tesis dengan judul “Analisis Pengaruh *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performing Financing* Dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap *Return On Asset* Bank Syariah Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2022.” yang ditulis oleh Siti Azizatul Khalimatus Shomad ini, telah diuji dan dipertahankan di depan dewan penguji Ujian Tesis Pascasarjana UIN Kiai Haji Achmad Siddiq Jember pada Hari Jumat, tanggal 7 Juni 2024 dan di terima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Ekonomi (M.E).

DEWAN PENGUJI

1. Ketua Penguji : Dr. Nikmatul Masruroh, S.H.I, M.E.I
NIP. 198209222009012005
2. Anggota :
 - a. Penguji Utama : Prof. Dr. Khamdan Rifa'i, SE.,M.Si
NIP. 196808072000031001
 - b. Penguji 1 : Dr. Ahmadiono, M.E.I.
NIP. 197604012003121005
 - c. Penguji 2 : Dr. Khairunnisa Musari, S.T.,M.MT.
NIP. 197810032015032001



Handwritten signatures of the examiners: Dr. Nikmatul Masruroh, Prof. Dr. Khamdan Rifa'i, Dr. Ahmadiono, and Dr. Khairunnisa Musari.

Jember, Juli 2024

Mengesahkan,

Direktur Pascasarjana Universitas Islam Negeri

Kiai Haji Achmad Siddiq Jember



Dr. Chotib, S.Ag., M.M.
NIP. 197107272002121003

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

ABSTRAK

Shomad, Siti Azizatul Khalimatus, 2024. Analisis Pengaruh *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performing Financing* Dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap *Return On Asset* Bank Syariah Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2022. Tesis. Program Studi Ekonomi Syariah Pascasarjana Universitas Kiai Haji Achmad Siddiq Jember. Pembimbing I: Dr. Ahmadiono, S.Ag., M.E.I. Pembimbing II: Dr. Khairunnisa Musari, S.T., M.MT.

Kata Kunci: *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, *Capital Adequacy Ratio*, *Return On Asset*.

Kondisi pasar begitu perlu dipahami saat merencanakan penanaman modal pada sebuah perusahaan, dengan adanya keterbukaan dari setiap perusahaan dengan menerbitkan laporan keuangan maka akan memudahkan bagi para calon investor untuk memilih perusahaan yang baik untuk mendapatkan profit dari modal yang mereka miliki.

Dengan tujuan penelitian yaitu 1) Untuk menganalisis dan menguji *Financing To Deposit Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia; 2) Untuk menganalisis dan menguji *Non Performing Financing* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia; 3) Untuk menganalisis dan menguji *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia; 4) Untuk mengetahui apakah *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, dan *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh secara simultan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Metode penelitian yang digunakan ialah metode kuantitatif. Peneliti menganalisis menggunakan analisis regresi data panel.

Hasil yang diperoleh bahwa *financing to deposito ratio* mandapatkan nilai t hitung 1,055155 dengan jumlah signifikansi 0,3014 maka *Financing To Deposit Ratio* diartikan bahwasanya tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Asse*, kemudian *non performing financing* didapatkan bahwasanya nilai t hitung -1,342888 dengan dengan jumlah signifikansi sebesar 0,1914 diartikan bahwasanya tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Asset*, sama halnya dengan *capital adequacy ratio* yang memperoleh nilai t hitung 1,767379 dengan jumlah signifikansi sebesar 0,0894 yang secara parsial tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap *return on asset* perbankan syariah. Kemudian untuk uji simultan didapat hasil 0,0 artinya bahwa *financing to deposit ratio*, *non performing financing* juga *capital adequacy ratio* tidak memiliki pengaruh secara signifikan terhadap *return on asset* periode 2015 sampai tahun 2022.

ABSTRACT

Shomad, Siti Azizatul Khalimatus, 2024. Analysis of the Influence of Financing To Deposit Ratio, Non-performing Financing, and Capital Adequacy Ratio on Return On Assets of Islamic Banks in the Indonesia Stock Exchange Period 2015-2022. Thesis. Sharia Economics Study Program Postgraduate Program. State Islamic University Kiai Haji Achmad Siddiq Jember. Advisor I: Dr. Ahmadiono, S.Ag., M.E.I. Advisor II: Dr. Khairunnisa Musari, S.T., M.MT.

Keywords: Financing To Deposit Ratio, Non-Performing Financing, Capital Adequacy Ratio, Return On Asset

Understanding market conditions is crucial when planning investment in a company. With the transparency provided by companies issuing financial reports, prospective investors can more easily choose companies to invest in, aiming to profit from their investments.

The research objectives are: 1) To analyze and test whether Financing To Deposit Ratio significantly influences the Return on Asset of Islamic banks listed on the Indonesia Stock Exchange; 2) To analyze and test whether Non-Performing Financing significantly influences Return on Asset of Islamic banks listed on the Indonesia Stock Exchange; 3) To analyze and test whether Capital Adequacy Ratio significantly influences Return on Asset of Islamic banks listed on the Indonesia Stock Exchange; 4) To determine whether Financing To Deposit Ratio, Non-Performing Financing, and Capital Adequacy Ratio collectively influence Return on Asset of Islamic banks listed on the Indonesia Stock Exchange. The research method employed is quantitative, analyzing data using panel data regression analysis.

The results indicate that the financing-to-deposit ratio has a t-value of 1.055155 with a significance level of 0.3014, indicating that it does not significantly affect return on assets. Similarly, Non-Performing Financing has a t-value of -1.342888 with a significance level of 0.1914, indicating no significant influence on Return On Asset. Likewise, Capital Adequacy Ratio has a t-value of 1.767379 with a significance level of 0.0894, suggesting no significant partial influence on the return on assets of Islamic banking. Furthermore, the simultaneous test resulted in a value of 0.0, indicating that Financing To Deposit Ratio, Non-Performing Financing, and Capital Adequacy Ratio collectively have no significant influence on Return On Asset from 2015 to 2022.

ملخص البحث

ستي عزيزة حليلة الصمد، ٢٠٢٤. تحليل تأثير نسبة التمويل إلى الودائع والتمويل المتعثر ونسبة كفاية رأس المال على العائد على أصول البنوك الإسلامية في بورصة إندونيسيا للفترة ٢٠١٥-٢٠٢٢. رسالة الماجستير. بقسم الاقتصاد الإسلامية برنامج الدراسات العليا جامعة كياهي حاج أحمد صديق الإسلامية الحكومية جمبر. تحت الإشراف: (١) الدكتور أحمديونو الماجستير، و(٢) الدكتور خير النساء الماجستير.

الكلمات الرئيسية: نسبة التمويل إلى الودائع، التمويل المتعثر، نسبة كفاية رأس المال، العائد على أصول

من المهم فهم حالة السوق عند التخطيط للاستثمار في شركة. مع الشفافية التي توفرها كل شركة عن طريق إصدار التقارير المالية، سيسهل ذلك على المستثمرين المحتملين اختيار الشركات الجيدة لتحقيق أرباح من رأس المال الذي يمتلكونه. يهدف هذا البحث إلى (١) تحليل واختبار نسبة التمويل إلى الودائع لها تأثير كبير على العائد على أصول البنوك الإسلامية المدرجة في بورصة إندونيسيا؛ و(٢) تحليل واختبار نسبة التمويل إلى الودائع لها تأثير كبير على العائد على أصول البنوك الإسلامية المدرجة في بورصة إندونيسيا؛ و(٣) تحليل واختبار نسبة كفاية رأس المال له تأثير كبير على العائد على أصول البنوك الإسلامية المدرجة في بورصة إندونيسيا؛ و(٤) تحديد ما إذا كانت نسبة التمويل إلى الودائع والتمويل غير المنفذ ونسبة كفاية رأس المال تؤثر في نفس الوقت على العائد على أصول البنوك الإسلامية المدرجة في بورصة إندونيسيا. طريقة البحث المستخدمة هي الطريقة الكمية. قامت الباحثة بتحليلها باستخدام تحليل انحدار بيانات اللوحة.

أما النتائج التي حصلت عليها الباحثة فهي أن نسبة التمويل إلى الودائع حصلت على قيمة t تساوي ١,٠٥٥١٥٥ بدلالة ٠,٣٠١٤، أي أن نسبة التمويل إلى الودائع ليس لها تأثير معنوي على العائد على الأصول، ثم نسبة التمويل المتعثر التي حصلت على قيمة t تساوي - ١,٣٤٢٨٨٨ بدلالة ٠,١٩١٤، أي أنه ليس لها تأثير معنوي على العائد على الأصول، وكذلك نسبة كفاية رأس المال التي حصلت على قيمة t تساوي ١,٧٦٧٣٧٣٧٩ بدلالة ٠,٠٨٩٤، أي أنه ليس لها تأثير معنوي على العائد على أصول الصيرفة الإسلامية. ثم بالنسبة للاختبار المتزامن، كانت النتيجة ٠,٠، مما يعني أن نسبة التمويل إلى الودائع والتمويل المتعثر ونسبة كفاية رأس المال ليس لها تأثير معنوي على العائد على الأصول من ٢٠١٥ إلى ٢٠٢٢.

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah *subhanahu wa ta'ala* atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya tesis yang berjudul Analisis Pengaruh *Financing To Deposit Ratio, Non Performing Financing Dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Return On Asset Bank Syariah Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2022* dapat terselesaikan dengan baik. Shalawat beserta salam semoga tetap tercurahkan kepada manusia termulia, junjungan kita Nabi Muhammad *shollallahu 'alaihi wa sallam*.

Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada banyak pihak yang membantu dalam proses penyelesaian tesis ini dengan ucapan *jazakumullahu ahsanal jaza'* khususnya kepada:

1. Prof. Dr. H. Hepni, S.Ag., M. M. CPEM. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Kiai Haji Achmad Siddiq Jember yang telah memberikan segala fasilitas kepada kami dalam rangka menuntut ilmu di lembaga ini.
2. Prof. Dr. Moch. Chotib, S.Ag., M.M. selaku Direktur Pascasarjana Universitas Islam Negeri Kiai Haji Achmad Siddiq Jember.
3. Dr. Nikmatul Masruroh, S.H.I.,M.E.I. selaku Ketua Program Studi Pascasarjana Ekonomi Syariah.
4. Prof. Dr. Khamdan Rifa'i, SE.,M.Si. selaku penguji utama terlaksananya sidang tesis ini.
5. Dr. Ahmadiono, M.E.I. selaku Pembimbing tesis 1.

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

6. Dr. Khairunnisa Musari, S.T., M.MT selaku pembimbing tesis 2 yang senantiasa membimbing, mengarahkan kami demi selesainya tesis ini.
7. Ibu dan Alm. Ayah saya, yang telah memberikan segalanya baik doa, motivasi, dan bantuan lainnya demi selesainya tesis ini.
8. Terima kasih juga kepada teman-teman Pascasarjana ES (2B) yang selalu mendukung dan saling menyemangati.
9. Untuk suamiku Misbakhul Hasan yang selalu menemani saat kondisi kurang baik saat menyelesaikan tesis ini.

Penulis sadar banyak kekurangan dalam penelitian tesis ini, saran dan kritik sangat diharapkan untuk sempurnanya tugas akhir ini. Semoga tesis ini bermanfaat.

Jember, 7 Juni 2024

Siti Azizatul K.S
NIM : 203206060024



UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER

DAFTAR ISI

SAMPUL	
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	12
C. Tujuan Penelitian.....	13
D. Manfaat Penelitian.....	14
E. Ruang Lingkup Penelitian.....	15
F. Definisi Operasional.....	18
G. Sistematika Penulisan.....	19
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	22
A. Penelitian Terdahulu.....	22
B. Kajian Teori.....	43
1. Teori Pesinyalan (<i>Signalling theory</i>).....	43
2. Pengertian Laporan Keuangan.....	45
3. Kinerja.....	46
4. Perbankan.....	47
5. Kesehatan Bank.....	47
6. Metode RGEC.....	48
C. Kerangka Konseptual.....	51
D. Hipotesis.....	52

BAB III	METODE PENELITIAN	56
	A. Pendekatan dan Jenis Penelitian	56
	B. Populasi dan Sampel.....	57
	C. Pengumpulan Data.....	58
	D. Instrumen Penelitian	58
	E. Analisis Data	59
BAB IV	HASIL PENELITIAN.....	69
	A. Deskripsi Data.....	69
	B. Pengujian Hipotesis.....	74
BAB V	PEMBAHASAN	90
BAB VI	PENUTUP.....	99
	A. Sebuah Kesimpulan	99
	B. Saran	100
	C. Keterbatasan Penelitian	100
DAFTAR RUJUKAN		102
LAMPIRAN – LAMPIRAN		106
Surat Keaslian Tulisan		106
Surat Izin Penelitian		107
Surat Selesai Penelitian.....		108
Hasil Olah Data Eviews		109
Titik Persentase Distribusi F		115
Titik Persentase Distribusi T		121
Riwayat Hidup		127

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Harga Saham Perkembangan CAR, FDR dan ROA dari Tahun 2014-2020.....	7
Tabel 2.1 Persamaan dan Perbedaan pada Penelitian Terdahulu.....	37
Tabel 4.1 Kinerja Bank Panin Dubai Syariah (PNBS)	69
Tabel 4.2 Kinerja Bank Syariah Indonesia (BRIS).....	70
Tabel 4.3 Kinerja Bank Tabungan Pensiun Nasional Syariah (BTPNS).....	71
Tabel 4.4 Kinerja Bank Aladin Syariah (BANK).....	72
Tabel 4.5 Hasil Descriptive Statistics	73
Tabel 4.6 Hasil Common Effects Model.....	74
Tabel 4.7 Hasil Fixed Effect Model.....	75
Tabel 4.8 Random Effects Model	76
Tabel 4.9 Uji Chow	78
Tabel 4.10 Hasil Uji Hausman	79
Tabel 4.11 Hasil Uji Multikolinieritas	83
Tabel 4.12 Uji Heteroskedastisitas.....	83
Tabel 4.13 Perbaikan Heteroskedastisitas.....	84
Tabel 4.14 Autokorelasi	86
Tabel 4.15 Uji Hipotesis	87
Tabel 5.1 Uji Hipotesis	90
Tabel 5.2 Hasil Temuan	96

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	52
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	82



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

No	Arab	Indonesia	Keterangan	Arab	Indonesia	Keterangan
1	ا	‘	Koma di atas	ط	t}	te dg titik dibawah
2	ب	B	Be	ظ	Z	Zed
3	ت	T	Te	ع	‘	Koma diatas terbalik
4	ث	Th	te ha	غ	Gh	ge ha
5	ج	J	Je	ف	F	Ef
6	ح	h}	ha dengan titik dibawah	ق	Q	Qi
7	خ	Kh	ka ha	ك	K	Ka
8	د	D	De	ل	L	El
9	ذ	Dh	de ha	م	M	Em
10	ر	R	Er	ن	N	En
11	ز	Z	Zed	و	W	We
12	س	S	Es	ه	H	Ha
13	ش	Sh	es ha	ع	‘	Koma Diatas
14	س	s}	es dg titik dibawah	ي	Y	es dg titik dibawah
15	د	d}	de dg titik dibawah	-	-	de dg titik di bawah

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Perbankan syariah berkembang pesat di negara-negara yang mayoritas penduduknya beragama Islam, termasuk Indonesia, namun dengan meningkatnya perbankan syariah terdapat berbagai masalah yang dihadapi pada tingkat risiko keuangan. Memang tidak dapat dipungkiri bahwa penilaian kesehatan suatu bank diwujudkan dalam kemampuannya untuk berkembang dengan baik, dengan dana dan modal yang dimiliki bank tersebut memberikan manfaat yang penting bagi peningkatan perekonomian Indonesia. Agar bank dapat menjalankan fungsinya dengan baik, maka bank harus dinyatakan sehat.¹

Pengukuran kinerja perusahaan terutama pada tingkat profitabilitasnya digunakan sebagai pembenahan dan pengawasan pada aktifitas operasionalnya sehingga mampu bersaing dengan perusahaan yang lainnya serta peningkatan pada perusahaan dapat terus berkembang.

Dapat diartikan bahwa investasi sebagai bentuk penundaan konsumsi di masa sekarang agar mendapatkan pemanfaatan di masa yang akan datang, yang terdapat unsur risiko ketidakpastian didalamnya, sehingga dibutuhkan imbalan atas penundaan tersebut. Investasi yang dapat berkaitan dengan

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

¹Yuwita Ariessa Pravasanti, "Pengaruh NPF Dan FDR terhadap CAR dan Dampaknya terhadap ROA Pada Perbankan Syariah Di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 3 (2018), 150.

berbagai macam aktivitas, yaitu meliputi melakukan kegiatan investasi sejumlah dana pada aset riil (tanah, mesin atau bangunan), maupun aset finansial (deposito, saham maupun obligasi) adalah sebuah aktivitas yang sering dilakukan investor.²

Setiap keputusan yang diambil dalam berinvestasi pasti investor maupun calon investor mempunyai tujuan eksklusif yang ingin diwujudkan. Motif investasi biasanya memiliki arti untuk mendapatkan laba, kesejahteraan, serta perkembangan dana yang diberikan kepada perusahaan. Sehingga dalam menjalankan kegiatan investasi yang berbentuk saham, para investor wajib melaksanakan analisis terhadap hal-hal yang berdampak pada keadaan perusahaan (emiten).

Investor harus mengetahui kinerja keuangan suatu perusahaan yang tertuang dalam laporan keuangan. Dampak kinerja keuangan terhadap tingkat pengembalian investasi sangat penting untuk diketahui oleh investor untuk mendapatkan kepastian atas kegiatan investasi yang akan dilakukannya pada suatu perusahaan. Oleh karena itu, pengetahuan mengenai kinerja keuangan suatu perusahaan memungkinkan investor untuk mengambil keputusan investasi yang tepat.³

²Erick R. Ch. Worotikan, Rosalina A. M. Koleangan dan Jantje L. Sepang, "Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) terhadap *Return Saham* pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2014-2018", *Jurnal EMBA*, 3 (Juli, 2021), 1297.

³K. K. Zamzami, M. N. Afif, "Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR), Dan *Total Assets Turnover* (TAT) terhadap *Return Saham* pada Perusahaan yang Masuk dalam Kategori Indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia", *Jurnal AKUNIDA*, 1 (Juni, 2015), 28.

Pasar modal di Indonesia merupakan salah satu lembaga investasi yang memiliki peran penting dalam mendorong pertumbuhan ekonomi. Pasar modal memiliki tugas menyediakan fasilitas untuk memindahkan dana dari pihak yang memiliki kelebihan dana (investor) kepada pihak yang membutuhkan dana (perusahaan). Pasar modal merupakan salah satu alternatif bagi perusahaan untuk mendapatkan dana dalam rangka menjalankan dan mengembangkan usahanya, selain melalui lembaga keuangan lainnya seperti bank, koperasi dan pegadaian. Pasar modal merupakan tempat bertemunya perusahaan dengan individu atau masyarakat umum, maupun antar perusahaan. Di pasar modal, partisipasi masyarakat dan publik dilakukan melalui pembelian saham perusahaan tertentu yang ditawarkan di pasar modal. Dengan demikian, dapat dikatakan bahwa di pasar modal, seperti halnya di pasar barang dan jasa pada umumnya, terjadi transaksi jual beli. Jadi, pada dasarnya, pasar modal memiliki dua fungsi: ekonomi dan keuangan.⁴

Disebabkan semakin ketat persaingan pada tiap perusahaan, sehingga keharus untuk dapat menyesuaikan keadaan bisnis dengan begitu baik. Maka tujuan utama perusahaan adalah untuk mendapatkan sebuah keuntungan yang tinggi untuk keberlangsungan perusahaan saat ini dan di masa yang akan datang. Perusahaan dengan keuntungan yang meningkat dengan kondisi yang menguntungkan pasti akan memberi pengaruh pada para investor maupun calon investor dalam berinvestasi. Keunggulan dalam bersaing telah

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id
⁴Anita Erari, "Analisis Pengaruh Current Ratio, Debt To Equity Ratio, dan Return On Asset terhadap *Return* Saham pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia", *Jurnal Manajemen dan Bisnis*, 2 (September, 2014), 175.

berkembang yang melibatkan pada pentingnya kinerja keuangan perusahaan. Pada tiap perusahaan pasti memerlukan dana sepanjang hari untuk terpenuhi kebutuhan operasi hariannya dan menjadikan perusahaan berkembang. Keperluan dana tersebut berbentuk modal kerja dan juga pembelian aktiva tetap. Agar dapat terpenuhi keperluan pendanaan tersebut, perusahaan harus memiliki sumber pendanaan yang dapat berpengaruh pada biaya yang paling rendah.⁵

Perbankan syariah memiliki peran sebagai pengelola investasi dari pemilik dana terhadap investasi yang *diserahkannya*. Dalam prakteknya jalinan antara nasabah dengan bank syariah ialah kerjasama. Diantara beberapa penyebab yang memunculkan bank syariah selalu terjadi peningkatan karena mekanisme perolehan keuntungan yang didapatkan yaitu dengan prinsip bagi hasil.⁶

Perusahaan publik setiap tahunnya memiliki kewajiban diterbitkannya laporan keuangan pertahun kepada para penanam modal yang berada di bursa, pada aturan minimal satu kali untuk menerbitkan laporan keuangan tahunan dalam satu tahun tersebut. Sebagai seorang investor, laporan keuangan tahunan adalah pusat informasi dengan segala jenis laporan terutama pada aktiva, keuntungan dan kerugian pada perseroan. Maka dari itu merupakan

⁵Susianti, Leni Hartati, dan Abdul Khoir, "Pengaruh *Current Ratio* Serta *Debt To Equity Ratio* terhadap *Return On Assets* (ROA) Industri Kuliner Olahan Serta Minuman Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)", *Jurnal Mozaik*, 2 (Desember, 2021), 55.

⁶Medina Almunawwaroh dan Rina Marlina, "Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing To Deposit Ratio* (FDR) terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia", *Amwaluna: Jurnal Ekonomi dan Keuangan Syariah*, 1 (January, 2018) 2.

hal yang sangat dinanti penerbitan sebuah laporan keuangan perusahaan untuk seluruh pemodal dan seluruh calon pemodal di bursa efek.

Metode RGEC mengukur tingkat kesehatan bank dengan menggunakan indikator-indikator antara lain Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, dan Capital, yang sering disebut dengan metode RGEC. Metode RGEC merupakan metode yang berawal dari metode CAMELS, sebagai metode penyempurnaan dari metode sebelumnya, yaitu metode CAMELS, yang merupakan metode yang digunakan untuk menghitung tingkat kesehatan bank. Profil risiko dinyatakan dalam bentuk rasio pinjaman terhadap simpanan.⁷

Dewan komisaris memiliki wewenang pada *Good corporate governance*. Pengelolaan akan semakin baik dan lancar bila memiliki dewan komisaris dengan memiliki kuantitas dan keputusan yang tepat untuk perusahaan, sehingga kebutuhan pemodal atas laporan perusahaan semakin terbuka dan jelas. Keadaan ini yang bisa membuat semakin tinggi peminat pemodal dalam melakukan kegiatan pada bank syariah untuk menginvestasikan hartanya dan membuat semakin tinggi peningkatan profitabilitas bank syariah terutama yang tercatat di bursa efek.

Financing to Deposit Ratio ialah rasio yang menilai kemampuan bank untuk memenuhi kewajiban yang sedang dijalankan. Maka semakin tinggi *Financing to Deposit Ratio* artinya laba bank semakin meningkat dengan anggapan bank tersebut dapat memberikan pembiayaan dengan efektif

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id
⁷Muhammad Nasir, Muhammad Suip dan Rika Annisa, "Hubungan Kausalitas Tingkat Kesehatan Bank terhadap Harga Saham Perbankan Syariah di Indonesia", *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4 (2022), 97.

dengan meningkatnya laba bank sehingga kinerja bank juga akan meningkat. Dengan demikian naik turunnya rasio *Financing to Deposit Ratio* pada bank akan berpengaruh pada kinerja bank tersebut.

Rasio kredit bermasalah adalah rasio yang digunakan untuk mengukur tingkat risiko dalam memperoleh pinjaman dari bank. Rasio NPL membandingkan tingkat pembiayaan yang diterima dari bank dengan tingkat risiko pembiayaan yang tidak lancar atau tidak likuid. Rasio NPL menunjukkan tingkat risiko pembiayaan: rasio NPL yang lebih kecil berarti semakin kecil tingkat risiko pembiayaan yang ditanggung bank, sedangkan nilai rasio NPL yang lebih besar berarti semakin tinggi nilai risiko pembiayaan yang ditanggung bank.

Risiko pembiayaan adalah risiko yang timbul akibat ketidakmampuan nasabah dalam membayar pinjaman sesuai dengan jadwal angsuran yang telah ditentukan. Salah satu cara untuk menilai besarnya risiko pembiayaan yang harus diterima oleh bank syariah adalah dengan melihat rasio Non Performing Financial (NPF). NPF mirip dengan kredit bermasalah (Non Performing Loan/NPL) pada bank konvensional. NPL dapat mengindikasikan kemampuan bank dalam menagih kredit yang telah diberikan hingga lunas. Kesehatan NPL juga mempengaruhi profitabilitas bank.⁸

Para investor setiap saat membutuhkan laporan keuangan untuk mengetahui seperti apa kinerja perusahaan dengan maksimal untuk memperoleh dividen yang diinginkan tercapai sesuai target yang telah

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

⁸Yuwita Ariessa Pravasanti, "Pengaruh NPF dan FDR terhadap CAR dan Dampaknya terhadap ROA pada Perbankan Syariah di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 4(03), 2018, 149-150.

ditentukan. Penelitian yang sebelumnya telah memperlihatkan seberapa besar utamanya laporan keuangan tahunan perusahaan dalam berinvestasi.

Tabel 1.1

Perkembangan *Capital Adequacy Rasio, Financing to Deposit Ratio, Non Performing Financing* dan *Return On Asset* Perbankan Syariah dari Tahun 2015-2021

Variabel (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<i>Financing to Deposit Ratio</i>	88,03	85,99	79,61	78,53	77,91	76,36	70,12
<i>Non Performing Financing</i>	3,19	2,17	2,57	1,95	1,88	1,57	0,89
<i>Capital Adequacy Ratio</i>	15,02	16,63	17,91	20,39	20,59	21,64	25,71
<i>Return On Asset</i>	1,08	0,63	0,63	1,28	1,73	1,40	1,55

Sumber: Statistik Perbankan Syariah⁹

Penjelasan dari Tabel 1.1 pada tahun 2018 sampai 2020 *Financing to Deposit Ratio* perbankan syariah terjadi penyusutan senilai 2,17% yang artinya kemampuan dari bank syariah mengalami peningkatan. Ketahanan likuiditas yang semakin tinggi menunjukkan bahwa kesehatan bank tingkatnya semakin baik, membuat pemodal yakin kepada bank syariah untuk berinvestasi bahwa bank berupaya menjalankan kegiatan operasionalnya dengan optimal dan dapat menaikkan profitabilitas perbankan syariah.

Pada tabel terlihat bahwa ditahun 2019-2020 dimana *non performing financing* mengalami penurunan, *return on asset* juga mengalami penurunan.

⁹<https://ojk.go.id/id/kenal/syariah/data-dan-statistik/statistik-perbankan-syariah/default.aspx>

Hal ini tidak sejalan dengan teori yang menyatakan bahwa *non performing financing* berpengaruh negatif terhadap *return on asset*, dimana setiap *non performing financing* naik maka *return on asset* mengalami penurunan dan setiap *non performing financing* turun maka *return on asset* mengalami kenaikan. Maka perlu dilakukannya penelitian lebih lanjut.

Penanaman modal diproksikan dalam rasio *Capital Adequacy Ratio*. *Capital Adequacy Ratio* perbankan syariah pada periode 2018 hingga 2020 terjadi perkembangan senilai 1,25%. Bila, rasio *Capital Adequacy Ratio* pada sebuah bank semakin tinggi, artinya bertambah meningkat juga kekuatan pada bank saat mengendalikan kemunduran dan dampak yang muncul diperiode yang berikutnya, maka dengan itu membuat pemodal semakin percaya sehingga berdampak peningkatan profitabilitas.

Return On Asset di tahun 2019 melonjak sejumlah 0,45% dimulai pada 2018 selanjutnya mengalami penurunan ditahun 2020 yaitu senilai 0,33%. Meningkatnya *Return On Asset* menunjukkan kekuatan dalam pengelolaan aset yang ada pada bank syariah untuk memperoleh keuntungan, maka investor akan tertarik untuk membeli saham bank syariah agar memperoleh dividen yang bernilai tinggi dan memicu kenaikan pada profitabilitas.

Perkembangan perbankan syariah menjadi ukuran dalam keberhasilan hadirnya ekonomi syariah di Indonesia. Maka banyak bank syariah ikut berlomba untuk terus meningkatkan kemajuan perusahaan yang dimilikinya. Tidak hanya meningkatkan kualitas tetapi juga membuat kerja sama dengan

negara lain, untuk melihat bagaimana perkembangan bank syariah maka perlu melihat laporan pencatatan keuangan yang disebut dengan rasio keuangan.

Dalam rasio keuangan ada beberapa yang akan menunjukkan bagaimana perkembangan perusahaan untuk menunjukkan perkembangan dalam perusahaan pada bank syariah. Sebagai seorang investor yang mempunyai hak pada saham di Bursa Efek Indonesia membutuhkan pencatatan keuangan yang akan menunjukkan perkembangan perusahaan yang dimilikinya.

Ketika bank menjadi lebih baik posisinya, mereka akan menjadi lebih menguntungkan dan menguntungkan. Profitabilitas adalah salah satu indikator kinerja bank. Kemudahan bank untuk meningkatkan tingkat profitabilitas dapat mencerminkan kinerja keuangan bank yang baik. Sebaliknya, profitabilitas yang rendah menunjukkan kinerja bank yang kurang optimal dalam menghasilkan keuntungan. Profitabilitas merupakan ukuran yang paling tepat untuk mengukur kinerja bank. Hal ini dikarenakan return on asset digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam menghasilkan keuntungan secara keseluruhan.¹⁰

Alasan pemilihan return on asset sebagai ukuran kinerja bank adalah karena rasio ini dapat mencerminkan seberapa efektif manajemen bank dalam mengelola aset untuk menghasilkan keuntungan. Semakin tinggi return on

¹⁰Miswar Rohansyah, Rachmawati dan Nita Hasnita, "Pengaruh NPF dan FDR terhadap ROA Bank Syariah Di Indonesia", *Robust-Research Business and Economics Studies*, 1 (2021) 124-125.

asset berarti keuntungan yang diperoleh bank juga akan meningkat, yang berarti bank dalam kondisi yang lebih baik dalam hal pemanfaatan aset.¹¹

Melihat keterlibatan yang akan memberikan keuntungan pada investor maka dapat diamati dari laporan keuangan. laporan keuangan disebut sebagai suatu penentu dalam mengambil putusan yang bijak dan berguna. Kinerja keuangan perusahaan sebagai cerminan dalam laporan keuangan.

Bertambah baiknya kapasitas pada sebuah bank maka akan bertambah tinggi return yang didapatkan oleh investor. Pendapatan modal bank dan nilai suatu bank akan semakin meningkat bila bank mempunyai nama baik yang tampak pada laporan keuangan.

Bank yang memiliki reputasi baik adalah bank yang memiliki kecukupan modal yang baik. Hal ini karena kecukupan modal bank mencerminkan kondisinya, yang ditandai dengan rasio yang disebut rasio kecukupan modal atau rasio kecukupan modal. *Capital Adequacy Ratio* atau disebut juga rasio kecukupan modal mengacu pada jumlah modal yang dibutuhkan untuk menutup risiko kerugian finansial yang timbul dari pengelolaan aset berisiko. Profitabilitas yang diperoleh bank merupakan isyarat atau indikator utama untuk menilai tingkat kinerja dan hasil pengelolaan bank. Profitabilitas mencerminkan kemampuan bank dalam menghasilkan laba secara efektif dan efisien. Kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dapat digunakan sebagai tolak ukur kinerjanya. Semakin

¹¹Lukman Dendawijaya, *Manajemen Perbankan* (Jakarta: Ghalia Indonesia, 2009), 118.

besar nilai laba yang dihasilkan suatu bank, maka semakin baik pula kinerja bank tersebut.¹²

Financing to Deposit Ratio adalah rasio antara jumlah pinjaman yang diberikan oleh bank dan dana yang diperoleh bank. Batas bawah dan batas atas rasio pinjaman terhadap simpanan adalah 80% dan 110%. *Financing to Deposit Ratio* merupakan bagian dari indikator kesehatan likuiditas bank. Penilaian likuiditas menilai kemampuan bank dalam mengelola likuiditasnya secara memadai dan kecukupan pengelolaan rasio likuiditasnya. Semakin tinggi jumlah penyaluran kredit yang dilakukan oleh suatu bank, maka semakin rendah tingkat likuiditas bank yang bersangkutan. Di sisi lain, semakin tinggi jumlah pinjaman, semakin tinggi pula tingkat pengembalian yang diharapkan.¹³

Tidak hanya dapat melihat perkembangan bank tetapi juga melihat seberapa prospek ketika kita memilih investasi saham pada bank yang berada pada pasar modal. Dengan seberapa besar saham yang dimiliki dalam setiap perbankan membuat semakin baik kenaikan profit yang dimiliki para pihak investor.

Maka dari itu, untuk meningkatkan aktiva bank sangat perlu bisa meningkatkan kepercayaan masyarakat hingga membuat kinerja utama bank saat menghimpun dana dari masyarakat bisa berhasil dalam target tertentu.

¹²Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar, "Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing to Deposit Ratio (FDR), dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Return On Asset (ROA) Pada Bank Syariah Di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 2, (2021), 312.

¹³Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar, "Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing to Deposit Ratio (FDR), dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Return On Asset (ROA) Pada Bank Syariah Di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 2 (2021), 312.

Seluruh pendapatan atas apa yang didapatkan oleh bank menggunakan pembiayaan agar dapat mendukung aktivitas operasional bank. Waktu untuk menilai kinerja keuangan bank ada sebagian indikator yang dapat menjadi tumpuan variabel pengukurannya adalah pada tingkat profitabilitas.

Pada penjelasan masalah yang ada dan kesimpulan pada penelitian sebelumnya, adalah rasio keuangan setiap periode pada perbankan syariah memperlihatkan peningkatan yang naik turun dan peralihan yang hampir sama, serupa halnya dengan *return on asset* untuk setiap tahunnya juga terjadi perubahan. Sehingga peneliti merasa tertarik melangsungkan suatu penelitian yang berjudul: “Analisis Pengaruh *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performing Financing* dan *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return On Asset* Bank Syariah Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2022”.

B. Rumusan Masalah

Rumusan masalah adalah suatu permasalahan yang muncul menjadi sebuah pertanyaan sehingga menjadi sebuah hal yang diteliti. Maka perumusan masalah pada penelitian ini dilihat dari latar belakang tersebut yaitu:

1. Apakah *Financing To Deposit Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
2. Apakah *Non Performing Financing* berpengaruh signifikan terhadap *Non Performing Financing* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

3. Apakah *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
4. Apakah *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, dan *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh secara simultan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

C. Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian menjelaskan sasaran yang ingin dicapai dalam penelitian, tujuan penelitian ini meliputi:

1. Untuk menguji dan menganalisis *Financing To Deposit Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Untuk menguji dan menganalisis *Non Performing Financing* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Untuk menguji dan menganalisis *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
4. Untuk mengetahui apakah *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, dan *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh secara simultan terhadap *Return on Asset* bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

D. Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian memberikan penjelasan mengenai bagaimana peran setelah penelitian, baik yang bersifat teoretis maupun praktisi. Yang dapat dilihat seperti yang dijelaskan dibawah ini:

1. Manfaat Teoretis

Dalam penelitian yang telah dilakukan diinginkan bisa membagi sedikit pandangan dibidang ekonomi terutama dalam pencatatan laporan keuangan dan teori penghitungan rasio keuangan sehingga dapat dijadikan sebuah referensi peneliti yang dilakukan setelahnya.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Peneliti

Hal ini memungkinkan penulis untuk menambah wawasan dan pengalaman dalam menulis karya ilmiah serta mengeksplorasi lebih jauh tentang laporan keuangan bank.

b. Bagi Instansi

Penelitian ini dapat menambah literatur Universitas Islam Negeri Kiai Haji Achmad Siddiq Jember, khususnya pada Program Studi Ekonomi Syariah, dan dapat menjadi bahan referensi untuk penelitian selanjutnya yang akan dilakukan.

c. Bagi Masyarakat

Dapat digunakan sebagai bahan bacaan untuk memahami mengenai faktor-faktor seperti apa ukuran kesehatan bank terhadap

Return on Asset perbankan syariah yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia.

E. Ruang Lingkup Penelitian

Ruang lingkup penelitian menjelaskan sebuah batasan apa saja yang akan diteliti pada variabel.

1. Variabel Penelitian

Variabel penelitian adalah sebuah ciri juga sifat atau karakter dari orang, objek atau kegiatan dengan memiliki variasi tertentu yang ditentukan oleh penulis yang diperhitungkan lalu diambil kemudian beberapa kesimpulan.¹⁴

Variabel dibagi dalam dua bagian yaitu:

a. Variabel Eksogen (X)

Variabel eksogen adalah variabel yang akan berpengaruh atau hal yang menjadikan sebagai penyebab perubahannya atau munculnya akan mempengaruhi variabel endogen. Adapun yang menjadi variabel eksogen pada penelitian ini yaitu: *Financing to Deposit Ratio* (X1), *Non Performing Financing* (X2) *Capital Adequacy Ratio* (X3).

b. Variabel Endogen (Y)

Variabel endogen adalah variabel yang terpengaruhi atau terjadinya diakibat sebab terdapat variabel eksogen. Variabel endogen

¹⁴Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (Bandung Alfabeta, 2010), 39.

pada penelitian ini yaitu *Return on Asset* Bank Syariah Di Bursa Efek Indonesia (Y).

2. Indikator Variabel

Indikator merupakan tolak ukur menunjukkan apa saja yang dapat mewakili dalam sebuah variabel penelitian. Indikator yang digunakan untuk mengukur nilai signifikansi Indikator variabel eksogen dengan nilai laporan tahunan keuangan yaitu *Financing to Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, *Capital Adequacy Ratio* dan variabel endogen menggunakan *Return On Asset* untuk 4 bank umum syariah yang termasuk dalam emiten yang tercatat sebagai anggota di Bursa Efek Indonesia.

Dimulai pada periode 2015 hingga 2022 tercatat bahwa terdapat 4 perbankan syariah yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia yaitu 4 bank yang pertama Bank Panin Dubai Syariah dengan kode sahamnya PNBS, kedua Bank Syariah Indonesia dengan kode BRIS, ketiga Bank Tabungan Pensiunan Syariah dengan kode BTPNS dan terakhir Bank Aladin Syariah dengan kode saham yaitu BANK.

Dalam penelitian ini indikator variabel yang digunakan adalah sebagai berikut:¹⁵

a. *Financing to Deposit Ratio*

Indikator *Financing to Deposit Ratio* yaitu jumlah pembiayaan dan jumlah dana pihak ketiga.

¹⁵Yuwita Ariessa Pravasanti, "Pengaruh NPF Dan FDR terhadap CAR dan Dampaknya terhadap ROA Pada Perbankan Syariah Di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 3 (2018) 153.

$$\text{Financing to Deposit Ratio} = \frac{\text{pembiayaan}}{\text{dana pihak ketiga}} \times 100\%$$

b. *Non Performing Financing*

Indikator *Non Performing Financing* yaitu hasil perbandingan antara jumlah pembiayaan bermasalah dengan jumlah pembiayaan yang disalurkan bank.

$$\text{Non Performing Financing} = \frac{\text{pembiayaan bermasalah}}{\text{total pembiayaan}} \times 100\%$$

c. *Capital Adequacy Ratio*

Indikator *Capital Adequacy Ratio* yaitu modal bank dan aktiva tertimbang menurut risiko (ATMR) dengan satuan persentase (%).

$$\text{Capital Adequacy Ratio} = \frac{\text{modal}}{\text{ATMR}} \times 100\%$$

d. *Return on asset*

Yang dijadikan sebagai Indikator *return on asset* dalam penelitian ini yaitu harga saham penutup (*close price*).

$$\text{return on asset} = \frac{\text{laba sebelum pajak}}{\text{total aktiva}} \times 100\%$$

Return on asset bank syariah dalam bentuk usaha bank umum syariah yang tercatat dalam bursa terdapat empat bank yaitu:

- 1) Bank Panin Dubai Syariah (PNBS)
- 2) Bank Syariah Indonesia (BRIS)
- 3) Bank Tabungan Pensiunan Syariah (BTPNS)

4) Bank Aladin Syariah (BANK)¹⁶

Dalam waktu tujuh tahun pada 2015-2022 dengan melihat pada laporan tahunan tiap bank.

F. Definisi Operasional

Supaya dapat mempermudah pembaca untuk mengerti maksud dari penelitian ini, sehingga peneliti menjelaskan variabel yang digunakan seperti dibawah ini:

1. *Financing to Deposit Ratio*

Rasio tabungan terhadap simpanan: perbandingan total pinjaman kepada pihak ketiga (tabungan, giro, dan deposito). Rasio pinjaman terhadap simpanan dicatat dalam laporan tahunan setiap bank yang disurvei, yang juga terdaftar sebagai emiten. Variabel ini mengindikasikan likuiditas bank untuk memenuhi pengeluaran yang digunakan oleh deposan dengan mengandalkan pembiayaan yang diajukan sebagai sumber likuiditas. Oleh karena itu, semakin tinggi rasio ini, maka semakin rendah kemampuan likuiditas bank tersebut.

2. *Non Performing Financing*

Non Performing Financing merupakan cara untuk melihat jumlah pembiayaan bermasalah pada aktifitas bank umum syariah yang telah terdaftar menjadi emiten di bursa efek Indonesia. Yang akan dilihat dari tahun 2015 sampai 2022. Permasalahan-permasalahan terkait

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

¹⁶<http://www.ojk.go.id> (Statistik Perbankan Syariah Desember 2022)

pembiayaan yang dilakukan oleh bank panin dubai syariah, bank tabungan pensiunan syariah dan bank aladin syariah.

3. *Capital Adequacy Ratio*

Capital Adequacy Ratio cara melihat kemampuan dari keempat perbankan syariah yang terdaftar di bursa efek dalam penyediaan modal dengan menggunakan laporan keuangan tahunan setiap bank, mulai tahun 2015 sampai 2022 akan mencerminkan bagaimana perkembangan kemampuan bank yang dibahas dalam penelitian ini.

4. *Return On Asset*

Return On Asset sebagai pengukur kemampuan kinerja perusahaan yang akan dilihat pada laporan keuangan tahunan, dengan data yang terlihat *Return On Asset* menjelaskan tentang beberapa perusahaan dalam menghasilkan laba, khusus dari ke empat perusahaan perbankan syariah yang telah terdaftar dalam bursa efek yaitu pada bank syariah Indonesia, bank panin dubai syariah, bank tabungan pensiunan syariah dan bank aladin syariah.

G. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan adalah suatu rangkuman awal dari isi tesis ini yang memiliki tujuan dapat menjelaskan pemahaman secara keseluruhan terkait penjelasan yang telah tercantum. Terkait dalam penulisan yang hendak dijelaskan pada mulanya terbagi menjadi enam bab, pada setiap bab terdapat beberapa subbab, diantara bab yang satu dengan bab yang lainnya saling

berkaitan terlebih pengkajian yang dalam dari bab sebelumnya. Maka untuk mempermudah pembaca maka dijelaskan dibawah ini secara singkat dari penjelasan hasil tesis yang ada.

Bab I Pendahuluan yang menjelaskan perihal latar belakang masalah, beberapa rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, ruang lingkup penelitian terdiri dari variabel penelitian juga indikator variabel, kemudian menjelaskan beberapa definisi operasional diakhiri dengan sistematik pembahasan.

Bab II Kajian Pustaka yang meliputi dalam penelitian terdahulu, dari bagian penelitian terdahulu dicantumkan seperti apa hasil penelitian yang sudah dipublikasikan oleh peneliti lainnya selanjutnya dibahas pula tentang kajian teori, kerangka konseptual dan juga hipotesis.

Bab III Metode Penelitian terdiri dalam beberapa subbab yaitu pendekatan dan jenis penelitian, populasi dan sampel, teknik pengumpulan data, instrumen penelitian, kemudian validitas dan reliabilitas instrumen kemudian analisis data.

Bab IV Hasil Penelitian yang dibagi menjadi dua bagian besar yaitu penyajian data yang berisi uraian tentang masing-masing karakteristik variabel dan yang kedua tentang analisis dan pengujian hipotesis.

Bab V Pembahasan menjelaskan tentang pembahasan dalam rumusan masalah.

BAB II

KAJIAN PUSTAKA

A. Penelitian Terdahulu

Penelitian terdahulu merupakan dasar yang digunakan oleh peneliti sebagai salah satu ukuran dalam pelaksanaan penelitian yang diperlukan untuk memastikan orisinalitas dan posisi penelitian yang dilakukan. Terdapat 15 penelitian terdahulu yang memiliki keterkaitan erat dengan permasalahan yang dikembangkan dalam penelitian ini.

1. Pontie Prasnanugraha Perkasa melakukan penelitian berjudul Analisis Pengaruh Rasio-Rasio Keuangan terhadap Kinerja Bank Umum di Indonesia (Studi Empiris Bank-Bank Umum yang Beroperasi di Indonesia). Teknik analisis yang dilakukan yaitu menggunakan analisis regresi berganda. Teknik penentuan penelitian adalah sampling jenuh atau sensus. Hasil dari uji F didapat bahwasanya F hitung berjumlah 158,074 juga *p-value* senilai 0,001. Artinya bahwa jumlah *p-value* kurang dari 0,05 yang menjelaskan bahwasanya variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Beban Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dalam waktu bersamaan berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA). Penelitian ini menyimpulkan berdasarkan hasil dari uji t bahwasanya secara parsial NPL, NIM, dan BOPO memiliki pengaruh terhadap ROA. Kemudian, untuk CAR juga LDR tidak memiliki pengaruh

secara parsial. Lalu tanda positif dari variabel NPL dapat dijelaskan bahwa ROA pada tahun tersebut tetap tinggi meskipun nilai NPL juga tinggi. Hal ini dapat terjadi karena rata-rata NPL pada tahun tersebut masih dalam batas NPL maksimum yang disyaratkan oleh Bank Indonesia yaitu 4,14% sehingga ROA tetap tinggi.tanda positif.¹⁷

Pada penelitian yang dilakukan oleh Pontie Prasanugraha Perkasa diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti yang terletak pada variabel endogen yaitu ROA. Namun untuk variabel eksogen terdapat lima variabel berbeda pada penelitian yang akan dilakukan peneliti memilih tiga variabel yang digunakan.

2. Dezara Yogi Winawati dan Choiril Anam melakukan penelitian berjudul Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap *Return On Asset* (ROA) pada Bank Syariah Mandiri Tahun 2009-2019. Metode yang digunakan yakni teknik *purposive sampling* pada penelitian ini. Uji hipotesis digarap pada analisis regresi sederhana dan juga regresi linier berganda. Dari hasil penelitian terlihat bahwasanya variabel FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Yang telah dijelaskan dengan hasil uji t hitung yaitu H0 diterima dan H1 ditolak. Variabel NPF memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Bahwa ini dibuktikan dengan hasil uji t hitung > t tabel yang artinya H0 ditolak dan H2 diterima. Variabel FDR dan NPF terdapat pengaruh signifikan terhadap ROA. Yang ditunjukkan dengan nilai F hitung

¹⁷Pontie Prasanugraha Perkasa, 2007. “Analisis Pengaruh Rasio-rasio Keuangan terhadap Kinerja Bank Umum Syariah di Indonesia (Study Empiris Bank-bank Umum yang Beroperasi di Indonesia”, (Tesis, Universitas Diponegoro, Semarang, 2007), 59.

yaitu H0 ditolak dan H3 diterima. Dilihat dari hasil koefisien determinasi menunjukkan bahwasanya FDR dan NPF berpengaruh sebesar 36,4% terhadap ROA. Kemudian untuk sisanya yakni 63,6% dipengaruhi oleh faktor lain diluar penelitian.¹⁸

Pada penelitian yang dilakukan oleh Dezara Yogi Winawati dan Choiril Anam diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti yang terletak pada variabel eksogen berupa FDR dan NPF yang mempengaruhi ROA, terlihat berbeda karena peneliti juga menggunakan CAR.

3. Nadi Hernadi Moorcy, Sukimin, Juwari dengan penelitian yang dilakukan yaitu Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return On Asset* (ROA) pada PT Syariah Mandiri Indonesia periode 2012-2019. Saat pengujian penelitian dilakukan, cara yang diterapkan yakni dengan mengambil data laporan keuangan pertahun yang tercantum dalam *website* BEI. Analisis yang diterapkan menggunakan metode analisis regresi linier berganda. Melalui hasil pengujian secara simultan diperoleh bahwasanya variabel FDR, BOPO, NPF, dan CAR secara simultan memiliki pengaruh yang positif dan signifikan terhadap ROA pada PT Bank Syariah Mandiri Periode 2012-2019, sementara secara parsial variabel FDR terdapat pengaruh positif dan signifikan terhadap ROA pada PT Bank Syariah Mandiri, lalu untuk BOPO berpengaruh

¹⁸Dezara Yogi Winawati dan Choiril Anam, "Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap *Return on Asset* (ROA) pada Bank Syariah Mandiri Tahun 2009-2019". *ISTITHMAR: Journal of Islamic Economic Development*, 2 (Desember 2020), 120.

negatif secara signifikan terhadap ROA pada PT Bank Syariah Mandiri. Demikian pula, NPF berpengaruh negatif secara tidak signifikan terhadap ROA PT Bank Syariah Mandiri. Sedangkan CAR berpengaruh positif secara tidak signifikan terhadap ROA PT Bank Syariah Mandiri.¹⁹

Adapun persamaan penelitian Nadi Hernadi Moorcy, Sukimin, dan Juwari dengan penelitian yang disusun ini terletak pada variabel eksogen dan endogen. Sedikit perbedaannya terletak pada variabel BOPO yang tidak digunakan dalam penelitian ini, namun digunakan oleh Nadi Hernadi Moorcy, Sukimin, dan Juwari.

4. Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar melakukan penelitian dengan judul Pengaruh *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Return On Asset (ROA)* pada bank syariah di Indonesia. Pada penelitian ini dengan populasi yaitu 14 bank umum syariah di Indonesia. Setelah melewati tahap *purposive sampling*, mendapatkan 6 sampel bank umum syariah yang dapat digunakan diantaranya ialah BCA Syariah, BNI Syariah, Bank Mega Syariah, Bank Muamalat Indonesia, Bank Panin Dubai Syariah, dan BRI Syariah. Pengujian data yang dilakukan pada penelitian ini yaitu memakai metode analisis regresi berganda. Dari hasil uji penelitian menunjukkan secara parsial dengan uji t bahwasanya variabel CAR dan FDR memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap

¹⁹Nadi Hernadi Moorcy, Sukimin, Juwari, "Pengaruh *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) dan *Capital Adequacy Ratio (CAR)* terhadap *Return On Asset (ROA)* pada PT Syariah Mandiri Indonesia periode 2012-2019", *Jurnal GeoEkonomi*, 1 (Maret 2020) 74.

ROA bank umum syariah. Sementara variabel BOPO mempunyai pengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA bank umum syariah. Dan hasil uji F memperlihatkan bahwasanya variabel CAR, FDR, dan BOPO secara bersamaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap ROA bank umum syariah. Kemampuan prediksi dari ketiga variabel tersebut terhadap ROA yaitu sebesar 82,7%, dengan jumlah sisanya 17,3% dijelaskan oleh variabel lainnya yang tidak dibahas dalam penelitian ini.²⁰

Pada penelitian yang dilakukan oleh Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terletak pada variabel endogen yaitu ROA. dan untuk perbedaannya yang terletak pada metode yang digunakan, penelitian ini menggunakan metode regresi linier berganda.

5. Miswar Rohansyah, Rachmawati dan Nita Hasnita dengan penelitian yang dilakukan yaitu Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Syariah di Indonesia. Pengujian data pada penelitian yang dilakukan yaitu teknik analisis kuantitatif. Teknik pengujian menggunakan uji asumpengujian dalam penelitian ini menunjukkan bahwa NPF berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Sedangkan FDR tidak berpengaruh signifikan negatif terhadap ROA, nilai signifikansi NPF dan FDR terhadap ROA

²⁰Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar, "Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing to Deposit Ratio (FDR), dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Return On Asset (ROA) pada Bank Syariah di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 2 (2021), 310.

secara simultan sebesar $0,000200 < 0,05$ yang berarti variabel NPF dan FDR berpengaruh signifikan terhadap ROA secara simultan.²¹

Pada penelitian yang dilakukan oleh Miswar Rohansyah, Rachmawati dan Nita Hasnita diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terletak pada variabel endogen merupakan ROA untuk variabel eksogen yaitu NPF dan FDR. Terletak perbedan pada metode regresi linier berganda dan variabel eksogen yang tidak menggunakan CAR.

6. Yuwita Ariessa Pravasanti dengan penelitian yang dilakukan menggunakan judul yaitu Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) Dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan Dampaknya terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Perbankan Syariah Di Indonesia. Yang digunakan pada penelitian ini yaitu dengan analisis data panel dan data yang digunakan laporan keuangan triwulan selama 2 tahun dari 2015 sampai 2016 dan sampel sebanyak 12 bank syariah, sehingga sampel yang didapatkan dalam penelitian ini sejumlah 96 data. Dari hasil penelitian menjelaskan bahwasanya NPF memiliki pengaruh tidak signifikan terhadap CAR. FDR terdapat pengaruh signifikan terhadap CAR. NPF mempunyai pengaruh signifikan terhadap ROA. FDR terdapat pengaruh signifikan terhadap ROA. Dan CAR memiliki pengaruh tidak signifikan terhadap ROA. Hasil Uji F, secara simultan diambil kesimpulan

²¹Miswar Rohansyah, Rachmawati dan Nita Hasnita, "Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Syariah di Indonesia", *Robust-Research Business and Economics Studies*, 1 (2021) 138.

bahwasanya variabel NPF dan FDR terdapat pengaruh terhadap CAR, dan NPF, FDR, dan CAR terdapat pengaruh terhadap ROA.²²

Pada penelitian yang dilakukan oleh Yuwita Ariessa Pravasanti diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terletak pada variabel eksogen dan endogen. Namun berbeda pada periode dan jumlah sampel yang digunakan penelitian ini yang terdapat 12 bank Syariah.

7. Medina Almunawwaroh dan Rina Marlina dengan penelitian yang dilakukan menggunakan judul yaitu Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing To Deposit Ratio* (FDR) terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia. Teknik analisis yang diterapkan merupakan analisis regresi linear berganda. Setelah selesai pengujian dilangsungkan, lalu ditentukan bahwasanya data yang ada telah sesuai dengan ketentuan untuk menerapkan model persamaan regresi linier berganda. Maka hasil penelitian ini mendapatkan kesimpulan bahwasanya CAR dan NPF memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap Profitabilitas (ROA) sementara FDR menunjukkan pengaruh yang positif signifikan terhadap ROA. Kemampuan prediksi dari tiga variabel tersebut terhadap ROA pada penelitian ini sejumlah 80,9%, sementara sisanya 19,1% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dibahas pada model penelitian ini.²³

²²Yuwita Ariessa Pravasanti, "Pengaruh NPF dan FDR terhadap CAR dan Dampaknya terhadap ROA pada Perbankan Syariah di Indonesia". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 3 (2018), 152.

²³Medina Almunawwaroh, Rina Marlina, "Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing To Deposit Ratio* (FDR) terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia", *Amwaluna: Jurnal Ekonomi dan Keuangan Syariah*, 1 (January 2018) 1.

Pada penelitian yang dilakukan oleh Medina Almunawwaroh dan Rina Marlina diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terlihat pada variabel eksogen dan endogen. Namun berbeda pada teknik analisis yang diterapkan adalah regresi linier berganda.

8. Erick R. Ch. Worotikan, Rosalina A. M. Koleangan, Jantje L. Dengan penelitian yang dilakukan yaitu berjudul Pengaruh *Current Ratio (CR)*, *Debt To Equity Ratio (DER)*, *Return On Assets (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2014 hingga 2018. Penelitian ini telah digarap yakni dengan memakai jenis penelitian kuantitatif dan menggunakan metode analisis regresi linear berganda. Populasi yang ada pada penelitian ini yaitu laporan perusahaan Food And Beverage sebanyak 12 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan teknik pengambilan sampel dengan metode Judgment Sampling yang merupakan bagian dari *purposive sampling*. Dari kesimpulan yang telah didapatkan maka penguji menjelaskan bahwasanya CR, DER, ROA dan ROE tidak memiliki pengaruh secara parsial ataupun simultan. Semestinya kepada seluruh perusahaan *food and beverages* bisa bertambah untuk dapat mengoptimalkan keuntungan dan operasional perusahaan, hingga bisa

mengembangkan *return* saham agar mendapat perhatian lebih besar sehingga pemodal berani dalam menanamkan modalnya.²⁴

Pada penelitian yang dilakukan oleh Erick R. Ch. Worotikan, Rosalina A. M. Koleangan, Jantje L diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terlihat pada perusahaan yang tercatat di bursa efek indonesia. Namun berbeda pada setiap variabel yang digunakan. Dan berbeda pada pengambilan sampel dengan metode *Judgement Sampling* yang merupakan bagian dari *purposive sampling*.

9. Siti Khoiriyah dan Wirman Lestari melakukan penelitian dengan judul Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing To Deposit Ratio* (FDR) terhadap Profitabilitas *Return On Asset* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia (Studi pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Indonesia Periode 2010- 2019). Pada penelitian yang dilakukan teknik analisis yang diterapkan dalam penelitian ini ialah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini memperlihatkan bahwasanya NPF dan FDR secara simultan memiliki pengaruh terhadap ROA. Secara parsial NPF memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap ROA dan FDR tidak berpengaruh terhadap ROA.²⁵

²⁴Erick R. Ch. Worotikan, Rosalina A. M. Koleangan dan Jantje L. Sepang, "Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap *Return Saham* pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2014-2018", *Jurnal EMBA*, 3 (Juli 2021),1303-1304.

²⁵Siti Khoiriyah dan Wirman Lestari, "Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing To Deposit Ratio* (FDR) terhadap Profitabilitas *Return On Asset* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia (Studi pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Indonesia Periode 2010- 2019)". *AL-INFAQ: Jurnal Ekonomi Islam*, 1 (2021), 69.

Pada penelitian yang dilakukan oleh Siti Khoiriyah dan Wirman Lestari diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terlihat pada variabel eksogen dan endogen, namun untuk variabel eksogen hanya terdapat satu perbedaan yaitu CAR, periode yang dilakukan juga berbeda.

10. Qory Qurotulaeni dan Wirman melakukan penelitian berjudul Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR) dan Non Performing Financing (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2012-2019. Dengan menggunakan data analisis yaitu regresi linier berganda. Lalu metode penelitian yang diterapkan ialah penelitian deskriptif asosiatif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif. Mendapatkan sampel yang digunakan yaitu sebanyak 40 data, terdapat lima bank umum syariah selama periode 10 tahun. Hasil untuk ukuran sampel ini diperoleh dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik dokumentasi digunakan sebagai metode pengumpulan data. Hasil penelitian ini memperlihatkan bahwasanya FDR tidak berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA). Sedangkan NPF berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA). Secara simultan FDR dan NPF berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA).²⁶

Pada penelitian yang dilakukan oleh Qory Qurotulaeni dan Wirman diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh

²⁶Qory Qurotulaeni dan Wirman, “Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2012-2019”, *Jurnal Masharif al-Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 3 (2021), 587.

peneliti terlihat pada variabel eksogen yang mana menggunakan FDR dan NPF bahkan pada variabel endogen juga menggunakan ROA. Namun berbeda dengan penelitian yang akan dilakukan menggunakan CAR dan sampel yang digunakan juga berbeda yaitu Sampel yang digunakan sebanyak 40 data.

11. K.K. Zamzami, M. N. Afif dengan melakukan penelitian yang berjudul yaitu *Return On Asset (ROA)*, *Debt To Equity Ratio (DER)*, *Current Ratio (CR)*, dan *Total Assets Turnover (TAT)* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan yang Masuk dalam Kategori Indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia. Dalam pengujian ini metode penelitian yang dilaksanakan ialah metode kuantitatif yang menggunakan keseluruhan sampel yang berjumlah 20 perusahaan yang dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik pengujian hipotesis melalui uji F, uji t, dan regresi linear berganda. Kesimpulan dari penelitian tersebut yaitu ROA, DER, CR, dan TAT memiliki pengaruh terhadap *return* saham. Secara parsial ROA dan TAT berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Kemudian untuk DER dan CR tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap *return* saham.²⁷

Pada penelitian yang dilakukan oleh K.K. Zamzami, M. N. Afif diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terlihat pada metode yang sama yaitu kuantitatif. Namun berbeda pada variabel yang digunakan pada penelitian.

²⁷K. K. Zamzami, M. N. Afif, "Pengaruh Return On Asset (ROA), Debt To Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), Dan Total Assets Turnover (TAT) terhadap *Return Saham* pada Perusahaan yang Masuk dalam Kategori Indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia", *Jurnal AKUNIDA*, 1 (Juni 2015), 25.

12. Lia Aqsha Maulla dan Wirman melakukan penelitian dengan judul pengaruh Non Performing Financing (NPF), Financing Debt to Ratio (FDR), Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Operating Costs dibandingkan dengan Operating Income (BOPO) terhadap Return On Asset (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2016 hingga 2020. Penggunaan sampel yang dilakukan dengan menerapkan strategi *purposive sampling*, merupakan teknik penentuan sampel sesuai dengan yang telah ditentukan kriterianya, maka dalam penelitian ini mendapatkan 10 Bank Umum Syariah yang sesuai dengan kriteria untuk digunakan sebagai sampel penelitian. Kemudian untuk teknik analisis yang diterapkan dalam penelitian ini ialah Analisis Regresi Linier Berganda kemudian diuji dengan menggunakan aplikasi SPSS 26 sebagai alat analisis data. Maka hasil dari penelitian yang telah dilakukan menunjukkan bahwasanya 96,50% profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia dipengaruhi oleh NPF, FDR, CAR dan BOPO, sedangkan sisanya 3,50% dipengaruhi oleh sebab lain yang tidak dibahas dalam analisis ini.²⁸

Pada penelitian yang dilakukan oleh Lia Aqsha Maulla dan Wirman diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terlihat pada variabel eksogen yang mana menggunakan FDR, CAR dan NPF bahkan pada variabel endogen juga menggunakan ROA. Namun terdapat perbedaan karena peneliti tidak menggunakan BOPO.

²⁸ Lia Aqsha Maulla dan Wirman, "Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Financing Debt to Ratio (FDR), Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Operating Costs dibandingkan dengan Operating Income (BOPO) terhadap Return On Asset (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2016 – 2020", *Media Ekonomi*, 2 (Juli 2022), 1.

13. M.Thoyib, Firmansyah, Darul Amri, Riza Wahyudi, Melin M.A. penelitian yang dilakukan dengan menggunakan judul yaitu Pengaruh *Current Ratio*, *Debt To Asset Ratio*, *Debt To Equity Ratio* serta *Total Asset Turnover* terhadap *Return On Assets* pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia. Data yang didapatkan dari *Annual Report* yang dipublikasikan dalam *website* Bursa Efek Indonesia. Dengan menggunakan data panel. Jumlah populasi penelitian terdapat 49 perusahaan dengan jumlah sampel sebanyak 10 perusahaan, pemilihan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Yang terjadi penelitian ini menunjukkan bahwasanya secara parsial variabel *Current Ratio* tidak memiliki pengaruh positif serta tidak signifikan terhadap *Return on Assets*, *Debt to Asset Ratio* memiliki pengaruh negatif serta signifikan terhadap *Return on Assets* namun untuk *Debt to Equity Ratio* dan *Total Asset Turnover* memiliki pengaruh positif serta signifikan terhadap *Return on Assets*. Secara bersamaan, variabel *Current Ratio*, *Debt to Asset Ratio*, *Debt to Equity Ratio* dan *Total Asset Turnover* terhadap *Return on Assets* memiliki pengaruh positif serta signifikan terhadap *Return on Assets*. Berlandaskan pada akibat penilaian Uji Koefisien Determinasi mendapatkan hasil bahwasanya nilai *R square* ialah sebanyak 0,611 atau 61,1% memberikan bahwasanya 61,1% *Return on Assets* bisa diterangkan oleh *Current Ratio*, *Debt to Asset Ratio*, *Debt to Equity Ratio* serta *Total Asset*

Turnover sementara itu 38,9% sisanya dikarenakan dari penyebab lain yang tidak dibahas dan dianalisis dalam penelitian tersebut.²⁹

Pada penelitian yang dilakukan oleh M. Thoyib, Firmansyah, Darul Amri, Riza Wahyudi, Melin M. A. diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terdapat pada variabel endogen merupakan *Return On Assets* namun berbeda pada variabel eksogen yang menggunakan *Current Ratio*, *Debt To Asset Ratio*, *Debt To Equity Ratio* serta *Total Asset Turnove*.

14. Muhamad Faizal Fachri dan Mahfudz melakukan penelitian dengan judul Pengaruh CAR, BOPO, NPF, dan FDR Terhadap ROA (studi pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2016-2019). Penerapan sampel dalam penelitian ini dengan teknik *purposive sampling*. Pada uji t yang telah dianalisis, variabel CAR mendapatkan hasil signifikansi 0,122 dimana jumlah tersebut lebih besar dari dari 5% dan nilai negatif pada t hitung menandakan bahwasanya CAR berpengaruh negatif terhadap ROA. Hal ini menunjukkan bahwasanya CAR berperngaruh negatif tidak signifikan terhadap ROA. Kemudian untuk BOPO dinyatakan bahwasanya tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA karena nilai signifikansi lebih besar dari 5% dan nilai t hitung (1,396) lebih kecil daripada t tabel (2,0166) dan nilai signifikasi FDR sebesar 0,318 dimana jumlah tersebut lebih besar dari

²⁹M. Thoyib, Firmansyah, Darul Amri, Riza Wahyudi dan Melin M.A, "Impak *Current Ratio*, *Debt To Asset Ratio*, *Debt To Equity Ratio* serta *Total Asset Turnover* terhadap *Return On Assets* pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia", *Jurnal Akuntanika*, 2 (Desember 2018), 21.

5% dan nilai t hitung (1,011) lebih kecil dari t tabel (2,0166) yang menandakan bahwa FDR berpengaruh positif terhadap ROA.³⁰

Pada penelitian yang dilakukan oleh Muhamad Faizal Fachri dan Mahfudz diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terlihat pada variabel eksogen yang mana menggunakan FDR, CAR dan NPF bahkan pada variabel endogen juga menggunakan ROA. Namun berbeda dengan penelitian yang akan dilakukan tidak menggunakan BOPO dan metode yang digunakan juga berbeda yaitu menggunakan teknik *purposive sampling*.

15. Susianti, Leni Hartati, dan Abdul Khoir melakukan penelitian dengan judul yaitu Pengaruh *Current Ratio* serta *Debt To Equity Ratio* Terhadap *Return On Assets* Industri Kuliner Olahan serta Minuman Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data untuk pengujian yang diterapkan yakni menggunakan analisis linear berganda. Pengelolaan data penelitian ini memakai perangkat SPSS versi 25. Kesimpulan dalam penelitian ini memaparkan bahwasanya secara parsial *Current Ratio* mempengaruhi secara signifikan terhadap *Return On Assets*, kemudian untuk *Debt to Equity Ratio* mempengaruhi secara signifikan terhadap *Return On Assets*, dengan secara bersama-sama *Current Ratio* dan *Debt to Equity Ratio* memiliki pengaruh signifikan terhadap *Return On Assets*.³¹

³⁰Muhamad Faizal Fachri dan Mahfudz, "Pengaruh CAR, BOPO, NPF, dan FDR Terhadap ROA (studi pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2016-2019)", *Diponegoro Journal Of Accounting*, 1 (2021), 1.

³¹Susianti, Leni Hartati, dan Abdul Khoir, "Pengaruh *Current Ratio* Serta *Debt To Equity Ratio* Terhadap *Return On Assets* (ROA) Industri Kuliner Olahan Serta Minuman Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)", *Jurnal Mozaik*, 2 (Desember 2021), 63-64.

Pada penelitian yang dilakukan oleh Susianti, Leni Hartati, dan Abdul Khoir diatas dapat diketahui persamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh peneliti terletak pada variabel endogen, merupakan *Return On Assets* namun berbeda pada variabel endogen dalam hal metode maupun sampel yang digunakan.

Pada penelitian di atas, peneliti dapat mengetahui perbedaan dan persamaan pada variabel, metode, maupun hasil penelitian terdahulu. Agar mempermudah untuk membedakan dengan penelitian yang akan dilakukan. Sebagai pembandingnya maka dibuatlah tabel persamaan dan perbedaan pada penelitian terdahulu pada berikut ini.

Tabel 2.1

Persamaan dan Perbedaan pada Penelitian Terdahulu

No	Pengarang	Judul Penelitian	Persamaan	Perbedaan
1.	Pontie Prasnanugraha	Pengaruh Rasio-Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Bank Umum Di Indonesia (Studi Empiris Bank-Bank Umum Yang Beroperasi Di Indonesia).	Terdapat dalam kesamaan pada variabel eksogen yaitu CAR, dan juga pada variabel endogen peneliti yang menggunakan ROA.	Terletak pada variabel eksogen yang terdiri dari BOPO, NPL, NIM, dan LDR.
2.	Dezara Yogi Winawati dan Choiril Anam	Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) dan <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	Terdapat kesamaan dalam variabel eksogen yaitu NPF dan FDR, pada variabel	Terletak pada variabel eksogen yang hanya menggunakan dua variabel.

No	Pengarang	Judul Penelitian	Persamaan	Perbedaan
		terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA) pada Bank Syariah Mandiri Tahun 2009-2019.	endogen juga memiliki kesamaan yang menggunakan ROA.	Dan analisis yang digunakan adalah analisis regresi sederhana dan regresi linier berganda.
3.	Nadi Hernadi Moorcy, Sukimin, Juwari	Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR), Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) dan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap <i>Return on Asset</i> (ROA) pada PT Syariah Mandiri Indonesia periode 2012-2019	Terdapat kesamaan dalam variabel eksogen yaitu FDR, NPF dan CAR kemudian untuk variabel endogen yang digunakan ROA.	Terletak pada variabel eksogen yaitu tidak menggunakan BOPO.
4.	Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar	Pengaruh <i>Non Perfoming Financing</i> (NPF) dan <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dan Dampaknya terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA) pada Perbankan Syariah di	Terdapat kesamaan pada variabel eksogen yaitu FDR dan CAR kemudian untuk variabel endogen yang digunakan ROA.	Terletak pada variabel eksogen yang menggunakan BOPO perusahaan infrastuktur.

No	Pengarang	Judul Penelitian	Persamaan	Perbedaan
		Indonesia.		
5.	Miswar Rohansyah, Rachmawati, Nita Hasnita	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) dan <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA) Bank Syariah di Indonesia.	Terdapat kesamaan pada dalam variabel eksogen yaitu NPF dan FDR, kemudian untuk variabel endogen yang digunakan merupakan ROA.	Terletak pada variabel eksogen penelitian ini hanya menggunakan dua variabel. Dan teknik analisis yang diterapkan yaitu regresi linier berganda.
6.	Yuwita Ariessa Pravasanti	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) dan <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dan Dampaknya terhadap <i>Return On Assets</i> (ROA) pada Perbankan Syariah Di Indonesia.	Terdapat kesamaan pada variabel eksogen yaitu FDR, NPF dan CAR kemudian untuk variabel endogen yang digunakan yaitu ROA. Analisis yang digunakan juga terdapat kesamaan yaitu analisis data panel	Terletak pada sampel yang digunakan oleh penelitian 12 bank syariah dengan periode yang berbeda.
7.	Medina Almunawwaro, Rina Marlina	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR), <i>Non Performing Financing</i> (NPF) dan <i>Financing to</i>	Terdapat kesamaan dalam variabel eksogen yaitu CAR, NPF dan FDR kemudian	Terletak pada teknik yang digunakan merupakan regresi linier berganda.

No	Pengarang	Judul Penelitian	Persamaan	Perbedaan
		<i>Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia.	untuk variabel endogen yang digunakan pada penelitian ini merupakan ROA.	
8.	Erick R. Ch. Worotikan, Rosalina A. M. Koleangan, Jantje L. Sepang	Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR), <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER), <i>Return On Assets</i> (ROA), dan <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap <i>Return Saham</i> Pada Perusahaan <i>Food And Beverages</i> Yang Terdaftar Di BEI Pada Periode 2014 hingga 2018	Terdapat kesamaan pada variabel endogen perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia.	Terletak pada variabel eksogen yang menggunakan empat variabel.
9.	Siti Khoiriyah, Wirman Lestari .	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) dan <i>Financing To Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap Profitabilitas <i>Return On Asset</i> (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia (Studi pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Indonesia Periode 2010-2019)	Terdapat kesamaan pada variabel eksogen yaitu FDR dan NPF kemudian untuk variabel endogen yang digunakan yaitu ROA.	Terletak pada variabel endogen yang menggunakan dua variabel

No	Pengarang	Judul Penelitian	Persamaan	Perbedaan
10.	Qory Qurotulaeni dan Wirman	Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) dan <i>Non Performing Financing</i> (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2012-2019	Terdapat kesamaan yang terletak pada variabel eksogen yang menggunakan FDR dan NPF juga menggunakan ROA untuk variabel endogen.	Terletak di variabel eksogen yang mana tidak menggunakan CAR dan sampel yang digunakan 40 bank.
11.	K.K. Zamzami, M. N. Afif	Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA), <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER), <i>Current Ratio</i> (CR), dan <i>Total Assets Turnover</i> (TAT) terhadap <i>Return Saham</i> Pada Perusahaan Yang Masuk dalam Kategori Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia.	Terdapat kesamaan pada perusahaan yang masuk dalam Kategori Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia.	Terletak pada variabel eksogen ROA, DER, CR, Dan TAT kemudian untuk variabel endogen yang menggunakan <i>return</i> saham.
12.	Lia Aqsha Maulla dan Wirman	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF), <i>Financing Debt to Ratio</i> (FDR), <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dan <i>Operating Costs</i> dibandingkan	Terdapat kesamaan dalam variabel eksogen yang mana menggunakan FDR, CAR dan NPF bahkan pada	Terletak pada variabel eksogen bahwa peneliti tidak menggunakan BOPO.

No	Pengarang	Judul Penelitian	Persamaan	Perbedaan
		dengan <i>Operating Income</i> (BOPO) terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2016 – 2020.	variabel endogen juga menggunakan ROA.	
13.	M.Thoyib, Firmansyah, Darul Amri, Riza Wahyudi, Melin M.A.	Pengaruh <i>Current Ratio</i> , <i>Debt To Asset Ratio</i> , <i>Debt To Equity Ratio</i> Serta <i>Total Asset Turnover</i> Terhadap <i>Return on Assets</i> Pada Perusahaan Properti dan Real Estat di BEI.	Terdapat kesamaan dalam variabel endogen yang menggunakan ROA	Terletak pada variabel eksogen yang merupakan <i>Current Ratio</i> , <i>Debt To Asset Ratio</i> , <i>Debt To Equity Ratio</i> Serta <i>Total Asset Turnover</i> .
14.	Muhamad Faizal Fachri dan Mahfudz	Pengaruh CAR, BOPO, NPF, dan FDR Terhadap ROA (Studi pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2016-2019)	Kesamaan yang terletak pada variabel eksogen yang menggunakan FDR, CAR dan NPF juga menggunakan ROA untuk variabel endogen.	Terletak pada variabel eksogen yang tidak menggunakan BOPO dan untuk metode yang digunakan juga berbeda yaitu <i>purposive sampling</i> .
15.	Susianti, Leni Hartati, dan Abdul Khoir	Pengaruh <i>Current Ratio</i> serta <i>Debt To Equity Ratio</i> Terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	Terdapat pada variabel endogen yang merupakan ROA	Terletak pada variabel eksogen yang menggunakan dua variabel.

No	Pengarang	Judul Penelitian	Persamaan	Perbedaan
		Industri Kuliner Olahan Serta Minuman Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.		

B. Kajian Teori

1. Teori Pensinyalan (*Signalling theory*)

Teori sinyal memberikan penjelasan sebagaimana dasarnya pada perusahaan dapat membagikan sinyal untuk para pengamat laporan keuangan. Dalam menyediakan informasi maka sebagai manajer perusahaan dengan menggunakan laporan keuangan bahwasanya keputusan akuntansi konservatisme saat mereka terapkan mendapatkan keuntungan yang lebih bernilai. Teori sinyal adalah inti dari teori yang melandasi hubungan yang didapatkan dari pengaruh kinerja keuangan terhadap kualitas perusahaan. Investor menerima laporan yang lebih awal diartikan seperti sinyal yang bagus (*good news*) maupun sinyal yang tidak baik (*bad news*). Bila keuntungan yang diberitahukan oleh sebuah perusahaan mengalami kenaikan artinya kabar tersebut termasuk dalam kategori suatu sinyal yang bagus akibatnya menunjukkan pada keadaan perusahaan yang teratur pula. Sebaliknya bila keuntungan yang

diberitahukan rendah artinya perusahaan ada pada keadaan tidak bagus akibatnya dipandang bahwa sinyal yang tidak baik.³²

Teori pensinyalan menegaskan terhadap berharganya laporan yang diterbitkan dari perusahaan dalam memutuskan untuk menanamkan modal kepada pihak maupun golongan lain. Laporan adalah hal yang utama untuk para pemodal dan para pembisnis dikarenakan sebuah kabar memiliki hakekat menyampaikan informasi, pencatatan atau gambaran baik pada kondisi masa yang lalu, masa sekarang dan juga kondisi masa yang akan datang untuk keberlanjutan perkembangan hidup pada perusahaan. Sebagai alat analisis untuk mengambil langkah dalam menanam modal maka kelengkap laporan, kesesuaian, ketepatan juga sesuai dalam waktu begitu diperlukan para pemodal di bursa efek.³³

Fakta bahwasanya informasi yang dipublikasikan mempengaruhi pasar modal yang didasarkan pada reaksi investor ketika informasi keuangan dipublikasikan di pasar modal. Keadaan ini menunjukkan bahwa adanya indikasi sinyal yang terkandung dalam informasi keuangan tersebut. Informasi atau laporan yang tersedia secara tepat waktu ataupun tidak akan dapat mempengaruhi keyakinan dan ekspektasi para pengguna informasi dalam pengambilan keputusan investasi dan juga bisnis di pasar modal.

³²Desy Mariani dan Suryani, "Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Sosial Dan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderator (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Dan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011 - 2015)", *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 1 (April 2018) 61.

³³Putu Diah Putri Idawati dan Gusti Ayu Ratih Permata Dewi, "Pengaruh Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Internet Financial Reporting Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia", *Forum Manajemen*, 2 (2017), 88.

Teori Sinyal memberikan cara yang dapat diandalkan untuk mengatasi masalah dalam kepercayaan. Teori sinyal berhubungan dengan situasi saling ketergantungan strategis di mana satu aktor (pengirim) bertujuan untuk meyakinkan aktor lain (penerima) tentang fakta yang tidak diketahui atau tidak pasti oleh penerima. Tanda dan sinyal mempunyai keterkaitan karena keduanya mempengaruhi keyakinan aktor. Jika, dengan membangun reputasi yang baik, penjual ini bermaksud mempengaruhi keyakinan pembeli di masa depan tentang kepercayaan mereka, maka reputasi baik mereka adalah sinyal yang mereka hasilkan.³⁴

2. Laporan Keuangan

Berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No.1, 2018:9 menjelaskan bahwasanya “Laporan keuangan merupakan penjelasan dalam penyediaan pada bagian keuangan juga kinerja keuangan sebuah entitas”. Dilihat pada paparan tersebut bisa diambil kesimpulan bahwasanya laporan keuangan merupakan sebuah penyampaian yang runtut atau sistematis pada hasil usaha juga tercantum posisi keuangan terhadap mekanisme akuntansi yang dapat dipakai untuk sebuah sarana pemberitahuan terkait kegiatan perusahaan bagi semua yang bersangkutan.

Dijelaskan tujuan dari laporan keuangan diantaranya yaitu:

- a. Mempersiapkan informasi yang bermanfaat pada pembentukan keputusan ekonomi.
- b. Memberikan informasi bermanfaat untuk pemodal dan kreditur untuk memperkirakan, membandingkan, dan menguji arus kas potensial mengenai jumlah, waktu, dan ketidakpastian.
- c. Menyediakan informasi yang bermanfaat untuk menilai kemampuan manajemen terkait pemanfaatan kekayaan perusahaan secara efektif sampai tercapai cita-cita utama perusahaan.³⁵

Kesimpulan dari penjelasan sebelumnya bahwasanya tujuan laporan keuangan yaitu menyampaikan informasi yang berguna untuk pemodal agar memperkirakan dan dapat mengevaluasi arus kas, serta mengukur kinerja manajemen atas pendayagunaan kekayaan perusahaan agar dapat mewujudkan tujuan perusahaan.

3. Kinerja

Pengertian kinerja merupakan deskripsi dari hasil penerapan/program/kebijaksanaan ketika mencapai target, tujuan, misi dan visi pada organisasi.³⁶ Konsep kinerja keuangan merupakan runtutan kegiatan keuangan disuatu beberapa kondisi yang dijelaskan pada laporan keuangan merupakan laporan keuntungan kerugian dan neraca.³⁷

Kinerja keuangan merupakan sebuah analisis yang dilaksanakan agar mengerti berapa banyak sebuah perusahaan sudah menjalankan

³⁵Winwin Yadiati dan Abdulloh Mubarak, *Kualitas Pelaporan Keuangan Kajian Teoretis Dan Empiris* (Jakarta: Kencana 2017) 18.

³⁶Indra Bastian, dan Suhardjono, *Akuntansi Perbankan* (Jakarta: Salemba Empat 2006)

³⁷Indriyo Gitosudarmo dan Basri, *Manajemen Keuangan* (Yogyakarta: BPF 2002).

beberapa aturan keuangan dengan bagus dan lancar. Kinerja pada perusahaan adalah sebuah keadaan terkait situasi keuangan dalam perusahaan yang dianalisis dengan memakai metode analisis keuangan, sampai bisa terlihat bagaimana terkait situasi kenaikan atau penurunan keuangan dalam perusahaan yang menggambarkan pencapaian kinerja di masa-masa tertentu. Bagian ini begitu mendasar agar dalam menghadapi perubahan lingkungan sumber daya dipergunakan secara maksimal.³⁸

4. Perbankan

Perbankan yaitu seluruh hal yang berkaitan dengan bank, meliputi kelembagaan, aktifitas usaha, maupun sistem dan mekanisme saat menjalankan aktivitas usahanya.

5. Kesehatan Bank

Berlandaskan pasal 29 UU No.7 tahun 1992 yang telah terjadi perubahan pada UU No. 10 tahun 1998 perihal perbankan, bank patut mengupayakan tingkat kesehatannya seimbang dengan ketetapan kecukupan modal, kualitas aset, kualitas manajemen, likuiditas, rentabilitas dan solvabilitas, juga dengan sudut lainnya yang berhuungan dengan upaya bank dan patut melaksanakan aktifitas upaya yang sepadan dengan prinsip kehati-hatian.

Tingkat pengukuran pada kesehatan bank ialah penilaian kualitatif terhadap seluruh bagian yang berdampak pada keadaan atau kinerja suatu bank menggunakan pengukuran tingkat kesehatan, *Risk profile*, *Good*

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

³⁸Irham Fahmi, *Analisis Laporan Keuangan* (Bandung: Alfabeta 2010)

Corporate Governance, Earnings, Capital. Perhitungan terhadap unsur-unsur tersebut diteliti menggunakan uji kuantitatif dan kualitatif setelah menimbang seperti apa unsur judgement yang dilandaskan pada materialitas dan pemahaman pada unsur-unsur penilaian juga pengaruh dalam hal lainnya yang meliputi keadaan industri perbankan serta perekonomian nasional.³⁹

6. Metode *Risk profile, Good Corporate Governance, Earnings, Capital* (RGEC)

Sehubungan dengan berlakunya Peraturan POJK Nomer 8/POJK.03/2014 terkait pengukuran tingkat kesehatan Bank umum diantaranya yakni bank dituntut agar melaksanakan penilaian sendiri (*self assessment*). Untuk mengukur kesehatan, bank dapat menggunakan pendekatan risiko (*risk-based bank rating*) dapat dengan cara individual ataupun secara konsolidasi. Adapun dengan ketentuan penilaian diantaranya yaitu Pertama, profil risiko (*risk profile*); Kedua, good corporate governance (GCG); Ketiga, Rentabilitas (*earnings*); Keempat, terakhir permodalan (*capital*).

RGEC merupakan cara pengembangan dari metode terdahulu yang terdiri dari kecukupan modal (*Capital*), kualitas aset (*Assets*), kualitas manajemen (*Management*), rentabilitas (*Earnings*), likuiditas (*Liquidity*), solvabilitas (*Solvabilities*) disebut dengan metode CAMELS.

Pada metode ini yaitu RGEC memiliki risiko yang melekat dan

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

³⁹Peraturan Bank Indonesia No.13/1/PBI/2011, *Tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum*.

penerapan kapasitas manajemen risiko pada operasional bank yang diterapkan kepada delapan faktor adalah risiko kredit, risiko pasar, risiko likuiditas, risiko operasional, risiko hukum, risiko stratejik, risiko kepatuhan, dan risiko reputasi. Manajemen pada metode CAMELS dikembangkan menjadi *Good Corporate Governance*.⁴⁰

Profil Risiko (*risk profile*)

Penilaian pada faktor ini, penentuan peringkat yang didasarkan pada analisis yang komprehensif dan terstruktur dalam hasil penentuan tingkat risiko dari risiko masing-masing, dengan memperhitungkan penilaian seperti pada berikut ini:

a. NPF

Agar dapat memahami total NPF pada bank dengan pembiayaan bermasalah meliputi pembiayaan bermasalah yang tergolong kurang lancar, diragukan, dan macet. Pembiayaan bermasalah kemudian dibagi dengan jumlah seluruh pembiayaan pihak ketiga.

$$\text{NPF} = \frac{\text{pembiayaan bermasalah}}{\text{jumlah pembiayaan}}$$

b. FDR

Agar dapat diketahui FDR pada bank yaitu dengan menghitung total pembiayaan dibagi dengan total dana pihak ketiga.

$$\text{FDR} = \frac{\text{pembiayaan}}{\text{dana pihak ketiga}} \times 100\%$$

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

⁴⁰Rolia Wahasusmiah, dan hoiriyyah Rahma Watie, “Metode RGEC : Penilaian Tingkat Kesehatan Bank pada Perusahaan Perbankan Syariah”, *I-Finance*, 2 (Desember, 2018), 172.

c. Aset Likuid Primer dan Sekunder

Jumlah keseluruhan aset likuid primer dan sekunder dibagi dengan keseluruhan total aset.

$$\frac{\text{aset likuid primer dan sekunder}}{\text{total aset}} \times 100\%$$

Good Corporate Governance (GCG)

GCG diamati pada segi cara memenuhi terhadap dasar-dasar pada GCG. Bank mempertimbangkan pengaruh GCG entitas terhadap kinerja GCG bank dengan memperkirakan signifikansi dan materialitas GCG anak perusahaan dan/atau materialitas kelemahan GCG anak perusahaan.

Rentabilitas (earning)

Penilaian pada faktor ini adalah suatu analisis yang terkait tentang seperti apa kinerja rentabilitas, sumber pada rentabilitas, kesinambungan (*sustainability*) rentabilitas, dan manajemen rentabilitas. Dengan menggunakan penilaian rasio keuangan ROA, ROE, dan NIM.

a. ROA

Untuk mengetahui nilai ROA, dilakukan yaitu menghitung laba sebelum pajak dibagi dengan rata-rata total aset.

$$\text{ROA} = \frac{\text{laba sebelum pajak}}{\text{total aktiva}} \times 100\%$$

b. NIM

Untuk mengetahui nilai NIM maka yang harus diketahui

dahulu yaitu pendapatan bagi hasil bersih dibagi dengan rata-rata total *earning* aset.

$$\text{NIM} = \frac{\text{laba sebelum pajak}}{\text{rata – rata total earning asset}} \times 100\%$$

Permodalan (*capital*)

Penilaian pada bagian permodalan yaitu evaluasi terhadap keseluruhan serta pengendalian modal. Ketika membuat perhitungan, bank wajib merujuk kepada kapasitas Bank Indonesia yang menetapkan tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM) untuk bank umum.⁴¹

$$\text{CAR} = \frac{\text{modal}}{\text{ATMR}} \times 100\%$$

C. Kerangka Konseptual

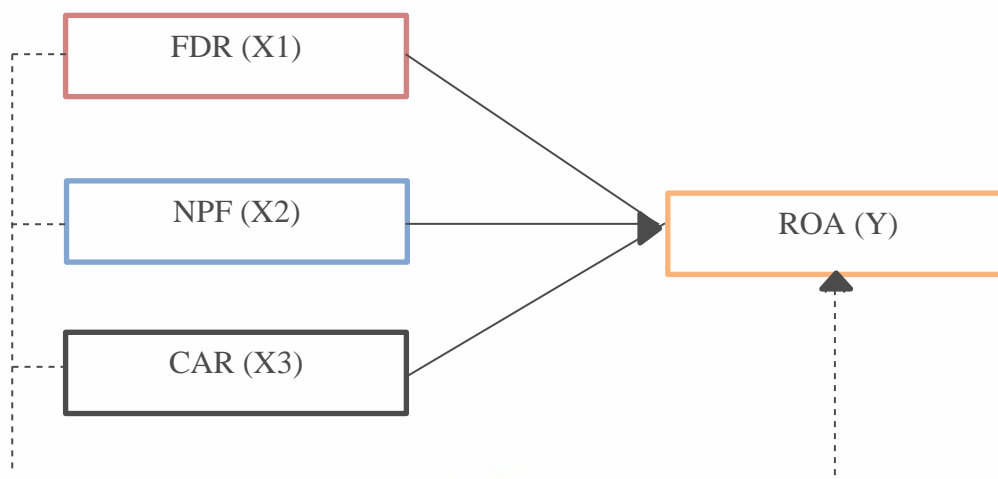
Kerangka merupakan cara sederhana untuk menjelaskan hipotesis, kerangka pikir teoretis berikut yang menunjukkan pengaruh variabel FDR, NPF, CAR terhadap ROA dapat digambarkan seperti dibawah ini:



⁴¹Rolia Wahasmusmiah, dan hoiriyyah Rahma Watie, “Metode RGEC : Penilaian Tingkat Kesehatan Bank pada Perusahaan Perbankan Syariah”, *I-Finance*, 2 (Desember, 2018), 173.

Gambar 2.1

Kerangka Konseptual



Keterangan :

—————> = hubungan secara parsial

- - - - -> = hubungan secara simultan

D. Hipotesis

Hipotesis yang tergabung dari dua kata “hypo” yang memiliki arti sebelum dan ‘thesis’ yang artinya dalil yang sebenarnya. Karena itu, perlu pembuktian terhadap kebenarannya. Hipotesis Alternatif dapat disebut juga dengan hipotesis kerja yaitu (H_a) dijelaskan dalam kalimat positif yang penyusunannya didasarkan pada teori yang dilihat handal. Hipotesis kerja ini menyatakan terdapat hubungan antara variabel X dengan variabel Y.⁴² Formulasinya adalah : $H_a: b \neq 0$, diartikan bahwa memiliki pengaruh variabel X dan Y.

Dari penelitian telah diujikan oleh Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar mendapatkan hasil uji hipotesis yang diketahui bahwasanya FDR mempunyai

⁴²Rahmadi, *Pengantar Metodologi Penelitian* (Banjarmasin: Antasari Press, 2011), 53.

nilai signifikansi senilai 0,028. Sehingga mendapat kesimpulan bahwasanya dari nilai koefisien beta yang berjumlah positif menunjukkan bahwasanya perusahaan yang mendapatkan hasil FDR yang tinggi mengarah pada meningkatnya ROA.⁴³ Yang berarti, nilai FDR akan memberikan kenaikan perusahaan dapat menggunakan kekayaan dengan cara profitabel hingga dapat memperoleh laba yang tinggi. Bertambah meningkat FDR memperlihatkan bahwasanya kinerja didalam perusahaan akan bertambah baik sebab tingkat pengembalian yang bertambah besar sehingga pemodal terdorong untuk menanam sahamnya sehingga berpengaruh terhadap kenaikan ROA. Dari paparan tersebut maka dapat dapat diajukan hipotesis berikut:

H1: Terdapat pengaruh yang signifikan FDR terhadap ROA.

Dari penelitian telah diujikan oleh Miswar Rohansyah, Rachmawati dan Nita Hasnita mendapatkan hasil uji hipotesis yang diketahui bahwasanya NPF terhadap ROA mempunyai nilai signifikansi senilai 0.0161. Maka bisa artikan bahwasanya H1 ditolak, sehingga mendapat kesimpulan bahwasanya NPF terdapat pengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Dilihat dari nilai koefisien beta yang berjumlah positif menunjukkan bahwasanya perusahaan yang mendapatkan hasil NPF yang tinggi tidak mengarah pada meningkatnya ROA.⁴⁴ Bertambah meningkat NPF memperlihatkan bahwasanya kinerja didalam perusahaan akan bertambah baik sebab tingkat

⁴³Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar, "Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing to Deposit Ratio (FDR), Dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Return On Asset (ROA) Pada Bank Syariah Di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 2 (2021), 328.

⁴⁴Miswar Rohansyah, Rachmawati dan Nita Hasnita, "Pengaruh NPF dan FDR terhadap ROA Bank Syariah Di Indonesia", *Robust-Research Business and Economics Studies*, 1 (2021) 137.

pengembalian yang bertambah besar sehingga pemodal terdorong untuk menanam sahamnya sehingga berpengaruh terhadap kenaikan profitabilitas. Dari paparan tersebut maka dapat dapat diajukan hipotesis berikut:

H2: Terdapat pengaruh yang signifikan NPF terhadap ROA.

Berdasarkan penelitian Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar, ROA memiliki pengaruh positif signifikan terhadap CAR. Pada hasil penelitian variabel CAR mendapatkan nilai t hitung sebesar 2,358 dengan signifikansi sebesar 0,025 yang nilainya lebih kecil dari nilai signifikansi 0,05. Maka dinyatakan bahwa memiliki pengaruh yang signifikan dari CAR secara individual terhadap ROA. Tentang permodalan pada perbankan syariah yaitu CAR yang besar termasuk kedalam saham *blue chip* dan biaya yang besar membuat dana cadangan saat menangani beberapa risiko yang muncul dari aktivitas yang dijalankan berupa pembiayaan bermasalah, hingga dapat menaruh perasaan tenang pada pemodal atas investasinya. Semakin besar CAR sebuah perusahaan dapat mendorong kepercayaan pemodal agar menanamkan dana mereka, maka akan mempengaruhi harga saham terjadi kenaikan.⁴⁵ Pada penjelasan diatas maka dari itu dapat dijadikan sebagai sebuah hipotesis seperti dibawah ini:

H3: Terdapat pengaruh yang signifikan CAR terhadap ROA.

Berdasarkan penelitian Yuwita Ariessa Pravasanti, hasil uji F, secara simultan mendapatkan kesimpulan bahwa variabel NPF, FDR, dan CAR terdapat pengaruh terhadap ROA pada perbankan syariah di Indonesia

⁴⁵Intan Rika Yuliana dan Sinta Listar, "Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing to Deposit Ratio (FDR), Dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Return On Asset (ROA) Pada Bank Syariah Di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 2 (2021), 329.

dengan memiliki kontribusi pengaruh sebesar 72,9%.⁴⁶ Artinya bertambah besar pembiayaan artinya pendapatan yang dihasilkan naik dan risiko dalam kondisi kesulitan pengembalian pembiayaan oleh debitur dengan nilai yang cukup besar akan mempengaruhi kinerja bank. Pada penjelasan diatas maka dari itu dapat dijadikan sebagai sebuah hipotesis seperti dibawah ini:

H4: Terdapat pengaruh yang signifikan FDR, NPF dan CAR terhadap ROA.



⁴⁶Yuwita Ariessa Pravasanti, "Pengaruh NPF dan FDR terhadap CAR dan Dampaknya terhadap ROA pada Perbankan Syariah di Indonesia". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 3 (2018), 158.

BAB III

METODE PENELITIAN

A. Pendekatan dan Jenis Penelitian

Dalam penelitian ini, peneliti menerapkan metode kuantitatif, peneliti juga memakai data panel (*pooled data*) artinya adalah gabungan antara data runtut waktu (*time series*) dengan data silang (*cross section*).

Pengertian dari penelitian kuantitatif ialah penelitian yang memakai data berbentuk angka yang menjadi sebuah alat untuk pengujian beberapa masalah yang harus didapatkan. Maka penyelesaian problematika yang ada di kuasai oleh fungsi statistik.⁴⁶

Pada pengujian ini data yang dibutuhkan meliputi data sekunder. Pengertian dari data sekunder merupakan kumpulan data berupa angka yang telah terpublikasi ataupun terdapat pada lembaga maupun sebuah instansi. Yang dianalisis pada penelitian ini berupa data yang berbentuk angka-angka (kuantitatif) dalam laporan tahunan setiap bank syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015 hingga 2022.

Peneliti memiliki keinginan untuk mengerti berapa tingkat berpengaruhnya variabel eksogen terhadap variabel endogen dalam memakai metode pendekatan deskriptif, yang mana peneliti berkeinginan untuk menjelaskan secara keseluruhan terkait bagaimana rasio *financing to deposit*

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

⁴⁶Masyhuri dan M. Zainuddin, *Metodologi Penelitian Pendekatan dan Aplikasi* (Bandung: Refika Aditama, 2011), 19

ratio, non performing financing juga *capital adequacy ratio* yang berpengaruh pada *return on asset*.

B. Populasi dan Sampel

Populasi yaitu kawasan generasi yang berisi tentang objek ataupun subjek yang menyediakan jenis atau sifat yang khusus ditentukan oleh peneliti sebagai perhitungan lalu dapat diambil sebuah kesimpulan. Sedangkan pengertian sampel ialah sebagian dari beberapa dalam jumlah dan sifat yang berada pada populasi yang pilih.⁴⁷

Populasi yang dipilih saat melakukan penelitian meliputi perbankan syariah yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia pada periode 2015-2022. Pengambilan Sampel Acak Bertingkat (*Stratified Random Sampling*) *Stratified sampling* yaitu suatu populasi dipisahkan menjadi sebuah subkelompok lalu sampel acak diperoleh dalam sebuah subkelompok tersebut. Subgrup merupakan gabungan yang bersifat alamiah. Subkelompok kemungkinan ditentukan pada beberapa bentuk sebuah perusahaan, jenis kelamin ataupun dengan jenis pekerjaannya.

Pengambilan sampel bertingkat sering dipilih karena terdapat banyak jenis pada suatu populasi. Tujuannya yaitu agar dapat dipastikan bahwasanya bagian strata telah terwakili secara menyeluruh. *Simple Random Sampling* merupakan penetapan jumlah sampel dalam populasi yang diambil menggunakan metode acak tidak dengan mengamati tingkatan yang berada dalam populasi tersebut.

⁴⁷Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (Bandung : Alfabeta, 2010), 80-81.

C. Pengumpulan Data

Cara dalam pengumpulan data yaitu digunakan penelitian lapangan. Penelitian juga dilaksanakan melalui memilih data laporan keuangan tiap tahun pada Bank Panin Dubai Syariah, Bank Syariah Indonesia, Bank Tabungan Pensiun Syariah dan Bank Aladin Syariah.

D. Instrumen Penelitian

Sumber data adalah sebab yang utama untuk dijadikan sebuah penilaian saat menetapkan metode dalam pengumpulan data. Yang dicantumkan pada sumber data yang ada dalam penelitian ini dengan mencantumkan dari berbagai data laporan tahunan dimulai dari tahun 2015 sampai 2022 pada setiap bank yang diteliti yaitu bank panin dubai syariah, bank syariah indonesia, bank tabungan pensiunan syariah dan bank aladin syariah.

Data primer merupakan data yang berkaitan secara langsung pada masalah penelitian dan menjadi bahan analisis juga pengambilan kesimpulan pada akhir penelitian. Sedangkan data sekunder ialah data yang diangkat dengan cara tidak langsung pada permasalahan penelitian.⁴⁸ Data sekunder biasanya berupa seperti informasi, keterangan, atau laporan keuangan yang sudah tersimpan dalam arsip, baik data itu dipublikasi ataupun tidak dipublikasi.

⁴⁸Musfiqon, *Metodologi Penelitian Pendidikan* (Jakarta: Prestasi Pustakarya, 2012), 115.

Cara yang diterapkan saat pengumpulan data dalam penelitian ini dengan memakai metode dokumentasi. Pada penelitian ini, peneliti melihat dan mengambil data dalam laporan perkembangan keuangan syariah yang di akses pada konsisten pada bursa efek indonesia.

E. Analisis Data

Pada penelitian kuantitatif ini, teknik data yang diterapkan merupakan aktivitas sesudah terkumpul seluruh data informan atau sumber data lain. Pengujian pada analisis data yaitu mengelompokan data yang bersandarkan dari seluruh variabel dan karakteristik narasumber, menstabilasi data bersandarkan variabel pada seluruh narasumber, menyiapkan setiap data variabel yang diteliti, mengadakan penghitungan untuk menyelesaikan pertanyaan pada rumusan masalah, dan melaksanakan analisis data untuk meneliti dari hipotesis yang sudah dipresentasikan.⁴⁹

1. Analisis Regresi Data Panel

Penggunaan data yang digunakan pada penelitian ini yaitu dengan memakai data panel (*pooled data*). Data panel adalah penggabungan antara data *time series* dan *cross section*. Teknik analisis data yang digunakan oleh penulis pada regresi data panel yaitu dengan model seperti berikut:

$$Y = \alpha + b_1X_{1it} + b_2X_{2it} + \dots + \epsilon$$

Dijelaskan :

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

⁴⁹Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (Bandung : Alfabeta, 2010), 147.

Y	: Return on asset
α	: konstanta
b(1,2,...)	: kemiringan setiap variabel
x ₁	: Financing to deposit ratio (variabel eksogen 1)
x ₂	: Non performing financing (variabel eksogen 2)
x ₃	: Capital adequacy ratio (variabel eksogen 3)
i	: perusahaan
t	: waktu
ϵ	: error

Pada penelitian tersebut, penulis menentukan dengan perangkat ekonometrika (*software*) berupa *eviews 10*. Mengestimasi model regresi terdiri dari tiga metode dalam data panel adalah model *common effect*, *fixed effect* dan *random effect*.⁵⁰

a. *Common Effect Model*

Teknik *common effect model* adalah teknik yang begitu mudah agar memperhitungkan standar model pada data panel, dengan strategi yang kerap kali digunakan yaitu metode *Pool least square* yaitu menggunakan penyatuan data *time series* dan *cross section* menjadi satu kelengkapan tanpa memperdulikan sebuah perbedaan antara waktu dan juga entitas (individu).

⁵⁰Titin Agustin Ningsih dan Nurfitri Martaliah, *Regresi Data Panel dengan Software Eviews* (Jambi: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, 2022), 2-3.

b. *Fixed Effect Model*

Pada pendekatan *fixed effect model* memperkirakan bahwasanya *intercept* pada tiap individu yaitu berlainan sementara *slope* antara individu tetap (sama). Cara tersebut menentukan variabel *dummy* agar dapat mengetahui apakah terdapat perbedaan *intercept* diantara personal.

c. *Random Effect Model*

Dalam menggunakan *random effect model* dilakukan untuk memperhitungkan bahwa tiap perusahaan terdapat sebuah perbedaan *intercept*, dimana *intercept* tersebut merupakan variabel *random* atau stokastik. Cara tersebut juga dapat mempertimbangkan bahwasanya *error* memiliki kemungkinan berhubungan selama *timeseries* dan *cross section*.

Untuk dapat menentukan model yang paling tepat melakukan regresi data panel saat penggunaan dari beberapa model meliputi *common effect*, *fixed effect* juga *random effect* juga melakukan tiga macam uji seperti penjelasan dibawah ini:

a. CHOW TEST ⁵¹

Chow test ialah sebuah uji yang dilakukan agar mendapatkan hasil perbandingan diantara model *common effect* dengan model *fixed effect*. Hipotesis yang terbentuk pada pengujian Chow test seperti yang telah dijelaskan dibawah ini:

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

⁵¹Titin Agustin Ningsih dan Nurfitri Martaliah, *Regresi Data Panel...*,7.

H_0 : *Common Effect Model*

H_1 : *Fixed Effect Model*

H_0 ditolak bila nilai *probability* lebih rendah dengan nilai α .
sedangkan, H_0 diterima ketika *probability* lebih tinggi daripada nilai α . Nilai α yang menjadi acuan sebesar 5%.

b. HAUSMAN TEST

Hausman Test adalah uji ini untuk mendapatkan hasil perbandingan diantara *fixed effect model* dengan *random effect model* saat menetapkan cara yang tepat agar diterapkan suatu model regresi data panel. Hipotesis dapat terbentuk pada pengujian Hausman test seperti yang telah dijelaskan dibawah ini:

H_0 : *Random Effect Model*

H_1 : *Fixed Effect Model*

H_0 ditolak ketika nilai *probability* lebih rendah dengan nilai α .
Sedangkan, H_0 diterima bila *probability* lebih tinggi daripada nilai α .
Nilai α juga menjadi acuan sebesar 5%.

c. LAGRANGE MULTIPLIER

Uji Lagrange Multiplier (LM) merupakan pengujian untuk mendapatkan hasil perbandingan antara pendekatan *random effect model* dengan metode *common effect model* yang mana lebih baik untuk diterapkan. Hipotesis yang terbentuk pada pengujian Lagrange Multiplier seperti yang telah dijelaskan dibawah ini:

H_0 : *Common Effect Model*

H1: *Random Effect Model*

H0 ditolak apabila *probability* lebih rendah dengan nilai α . Sedangkan, H0 diterima ketika *probability* lebih tinggi daripada nilai α . Nilai α menjadi acuan juga sebesar 5%.

2. Uji Asumsi Klasik

Agar bisa memperoleh model regresi yang terbaik perlunya terbebas dari deviasi data tersebut antara lain yaitu uji normalitas, multikolinieritas, heteroskedastisitas juga autokorelasi. Dalam uji asumsi klasik terdiri dari 4 uji yang telah dijelaskan seperti berikut ini:

a. Uji Normalitas

Dilakukannya uji normalitas tujuannya agar bisa diketahui bahwasanya selisih data pada model regresi linier mempunyai nilai yang berdistribusi normal ataupun tidak. Model regresi yang baik yaitu saat menunjukkan residual nilainya berdistribusi normal. Apabila selisih dari nilai tidak berdistribusi normal sehingga kesimpulannya statistik tidak valid. Diantara metode agar dapat menentukan seluruh selisih dari nilai yang berdistribusi normal ataupun tidak adalah dengan menggunakan grafik normal *probability plot* adalah ketika titik-titik plot ada pada disekeliling garis diagonal dan tanpa berkumpul dari garis diagonal, sehingga mendapat kesimpulan bahwasanya data tersebut berdistribusi normal.⁵²

⁵²Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (Bandung : Alfabeta, 2010), 267.

b. Uji Multikolinearitas

Dilakukannya uji Multikolinearitas tujuannya agar dapat diketahui bahwasanya pada model regresi yang dihasilkan apakah memiliki hubungan yang tinggi antara variabel bebas ataupun tidak. Model regresi semestinya tidak mengalami korelasi diantara variabel bebas maka diartikan baik. Apabila terjadi korelasi, artinya model regresi tersebut dikatakan bahwa memiliki gejala multikolinearitas.⁵³

Multikolinearitas dapat diuji melalui *Variance Inflation Factor* (VIF), korelasi pearson, ataupun dengan melihat nilai *eigen* dan *condition index* (CI). Pada penelitian ini uji multikolinearitas menggunakan diantaranya multikolinearitas dengan TOL (*tolerance*) dan *Variance Inflasi Factor*, agar dapat diketahui ada tidaknya multikolinearitas pada model regresi dapat dilihat seperti berikut ini yaitu:

- 1) Apabila nilai VIF < 10.00 dan nilai *tolerance* > 0,1, artinya tidak mengalami multikolinearitas.
- 2) Apabila nilai VIF > 10.00 dan nilai *tolerance* < 0,1, artinya mengalami multikolinearitas.

Alternatif untuk mengatasi multikolinearitas adalah:

- 1) Merubah atau menghapus variabel yang berkorelasi tinggi;
- 2) Memperbanyak jumlah pengamatan;

⁵³Suliyanto, *Ekonomerika Terapan* (Yogyakarta, Andi Offset, 2011), 69

- 3) Melaksanakan perubahan data menjadi wujud yang lain, seperti akar kuadrat, logaritma natural, ataupun dengan model *first difference delta*.

c. Uji Heteroskedastisitas

Dalam melakukan pengujian terhadap heteroskedastisitas tujuannya agar dapat diketahui bahwasanya varians dari residual data berbeda ataupun tetap. Apabila varians pada residual data serupa maka merupakan homokedastisitas dan ketika berlainan disebut heteroskedastisitas. Terdapat sejumlah cara agar menemukan permasalahan pada heteroskedastisitas pada modal regresi yang dijelaskan seperti berikut ini:

- 1) Menggunakan cara seperti mengamati grafik *scatterplot*, adalah bilamana *plotting* titik-titik melebur dalam keadaan tak beraturan dan tidak terlihat menyatu dalam satu tempat, sehingga kesimpulannya yaitu bahwasanya tidak terjadi masalah heteroskedastisitas.
- 2) Menggunakan cara seperti dilakukannya uji *statistic glejser* seperti dengan menstranformasi nilai residual membentuk absolut residual dan meregres dengan variable eksogen dalam model. Apabila mendapatkan jumlah signifikansi untuk variable eksogen $> 0,05$, sehingga kesimpulannya bahwasanya tidak terjadi masalah heteroskedastisitas.⁵⁴

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

⁵⁴Hengki Latan, *Analisis Multivariate Teknik dan Aplikasi*, (Bandung: Alfabeta, 2013), 56.

Jika terjadi pelanggaran asumsi homoskedastisitas, maka disebut heteroskedastisitas. Salah satu indikasi model regresi yang terbentuk baik ialah nilai yang tidak terdapat heteroskedastisitas ataupun homoskedastisitas.

d. Uji Autokorelasi

Dilakukannya uji *autokorelasi* tujuannya agar dapat diketahui bahwasanya apakah terdapat korelasi diantara penghalang pada serangkaian data observasi pada satu peninjauan ke peninjauan lainnya yang ada pada model regresi linier. Model regresi yang baik ketika tidak terdapat permasalahan pada autokorelasi. Masalah pada autokorelasi kerap didapati dalam penelitian yang memakai data *time series*.⁵⁵

Penelitian yang begitu sering diaplikasikan pada *autokorelasi* yaitu uji Durbin Watson (Uji D-W). Setidaknya *autokorelasi* pada model regresi mampu didapat dengan memakai nilai Durbin Watson dilaksanakan pada tabel Durbin Watson (dL dan dU). Bila sifatnya adalah $dU < DW < 4-dU$ artinya tidak mengalami *autokorelasi*.⁵⁶

Apabila diperoleh $Q_{yi(\text{hitung})} > X^2_{(1-\alpha)Nv}$ atau nilai P kurang dari 0,05 sehingga keputusannya yaitu tolak H_0 . Dapat diambil dapat disimpulkan bahwa terdapat *autokorelasi* antar pengamatan pada subjek yang sama.

⁵⁵Hengki Latan, *Analisis Multivariate Teknik dan Aplikasi* (Bandung: Alfabeta, 2013), 73.

⁵⁶Suliyanto, *Ekonomerika Terapan* (Yogyakarta : Andi Offset, 2011), 95

3. Uji Hipotesis⁵⁷

Dilakukannya uji hipotesis agar dapat diketahui juga dapat menentukan bahwasanya pengaruh koefisien variabel eksogen terhadap variabel endogen, sehingga peneliti menggunakan perangkat eviews.

a. Analisis Uji t (Parsial)

Menggunakan Uji t agar dapat diuji seberapa parameter (koefisien regresi dan konstanta) dapat menerangkan seperti apa ukuran variabel eksogen berpengaruh pada variabel endogen. Untuk dapat diketahui signifikansi uji t adalah ketika nilai signifikansi yang didapatkan uji t $P < 0,05$, artinya bisa diambil kesimpulan bahwasanya secara parsial variabel eksogen terdapat pengaruh signifikan terhadap variabel endogen. Sedangkan apabila $P > 0,05$ artinya bisa diambil kesimpulan bahwasanya secara parsial variabel eksogen tidak terdapat pengaruh secara signifikan terhadap variabel endogen.

b. Analisis Uji F (Simultan)

Dilakukannya uji F agar dapat diketahui seperti apa semua variabel eksogen terdapat pengaruh secara bersamaan (simultan) terhadap Variabel endogen atau tidak. Mengenai sifat pengukuran uji F dijelaskan seperti berikut ini:

1. Jika mendapatkan nilai $sig < 0,05$ atau $F \text{ hitung} < F \text{ tabel}$ itu artinya memiliki pengaruh variabel X terhadap variabel Y.

⁵⁷Imam Ghazali, *Aplikasi Analisis Mutivariate dengan SPSS* (Semarang: Universitas Diponegoro, 2011), 83.

2. Jika mendapatkan nilai $\text{sig} > 0,05$ atau $F \text{ hitung} > F \text{ tabel}$ itu artinya tidak memiliki pengaruh variabel X terhadap variabel Y.

c. Uji Adj R^2 (*adjusted R Square*)

Bahwasanya R^2 merupakan koefisien determinasi artinya hasil nilai yang dirumuskan pada jumlah jenis dalam variabel Y (terikat) pada sebuah persamaan regresi. Nilai koefisien determinasi berjumlah tinggi memperlihatkan bahwasanya regresi tersebut dapat diterangkan juga dengan cara besar.

Kesimpulannya koefisien diterminasi sebagai pengukur seberapa kesanggupan model ketika mejelaskan jenis eksogen. Angka koefisien determinasi yang rendah diartikan bahwa kekuatan variabel endogen pada saat menjalankan jenis variabel eksogen sangat terbatas. Agar dapat memperlihatkan hasil koefisien determinasi yang dijelaskan menggunakan *nilai adjusted R Square*.

Dalam regresi linear, baik sederhana maupun berganda, koefisien determinasi (r^2) digunakan untuk mengukur kemampuan model regresi linear dalam mencocokkan atau menyesuaikan (*fits*) data. Jika koefisien determinasi dari model regresi linear bernilai 1, maka model tersebut menyesuaikan atau mencocokkan data secara sempurna . Jika koefisien determinasi dari model regresi linear bernilai mendekati 0, maka model tersebut kurang baik dalam menyesuaikan atau mencocokkan data.⁵⁸

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

⁵⁸Prana Ugiana Gio, “*Belajar Olah Data dengan Eviews*” (Medan: USU Press 2015) 20.

BAB IV

HASIL PENELITIAN

A. Paparan Data/Deskripsi Data

1. Deskripsi data

Data didapatkan perlu dipaparkan dari setiap laporan tahunan dari tahun 2015 hingga 2022 dan bank umum syariah apa saja yang digunakan juga tercatat pada Bursa Efek Indonesia (BEI) meliputi empat bank syariah seperti yang tercantum dibawah ini:

Tabel 4.1

Kinerja Bank Panin Dubai Syariah (PNBS)

Tahun	FDR	NPF	CAR	ROA
2015	96,43%	1,94%	20,30%	1,14%
2016	91,99%	1,86%	18,17%	0,37%
2017	86,95%	4,84%	11,15%	-10,77%
2018	88,82%	3,84%	23,15%	0,26%
2019	96,23%	2,80%	14,46%	0,25%
2020	111,71%	2,45%	31,43%	0,06%
2021	107,56%	0,94%	25,81%	-6,72%
2022	97,32%	1,91%	22,71%	1,79%

Sumber: laporan keuangan tahunan PNBS⁵⁹

Dapat dilihat perkembangan maupun penurunan PNBS dalam tabel 4.1 data terlihat bahwa ada 8 periode yang dimulai dari tahun 2015 hingga 2022 diketahui bahwasanya selalu terjadi fluktuasi pada setiap variabel yang akan diteliti mulai dari nilai FDR terbesar dengan angka

⁵⁹https://paninbanksyariah.co.id/about/laporan_keuangan (Juni, 2023).

111,71% dan nilai terendah sebesar 86,95%. Untuk nilai NPF tertinggi sebesar 4,84% ditahun 2017, untuk nilai terendah sebesar 0,94% ditahun 2021 angka yang paling rendah ini diperkirakan karena terdapat wabah yang mencuat ditahun tersebut. Kemudian untuk nilai CAR tertinggi sebesar 31,43% di tahun 2020, untuk nilai terendah 11,15% ditahun 2017. Lalu untuk nilai ROA tertinggi sebesar 1,79% ditahun 2022 dan terendah - 10,77 % sebesar ditahun 2017. PNBS mulai terdaftar pada bursa dimulai dari tahun 2010 sampai saat ini.

Tabel 4.2

Kinerja Bank Syariah Indonesia (BRIS)

	FDR	NPF	CAR	ROA
2015	84,16%	3,89%	13,94%	0,76%
2016	81,42%	3,19%	20,63%	0,95%
2017	71,49%	4,75%	20,29%	0,52%
2018	75,49%	4,97%	29,72%	0,43%
2019	80,12%	3,38%	25,26%	0,31%
2020	80,99%	1,12%	19,04%	0,81
2021	73,39%	0,87%	22,09%	1,61%
2022	79,37%	0,57%	20,29%	1,98%

Sumber: laporan Keuangan Tahunan BRIS⁶⁰

Dapat dilihat pada Tabel 4.2 perkembangan maupun penurunan pada tabel BRIS data terlihat mulai dari tahun 2015 hingga 2022 diketahui bahwasanya selalu terjadi fluktuasi pada setiap variabel yang akan diteliti mulai dari nilai FDR terbesar dengan angka 84,16% ditahun 2015 dengan nilai terendah sebesar 73,39%. Untuk nilai NPF tertinggi sebesar 4,97% ditahun 2018, untuk nilai terendah sebesar 0,57% ditahun

⁶⁰https://ir.bankbsi.co.id/financial_report.html (Juni, 2023)

2022 angka yang paling rendah ini diperkirakan karena terdapat wabah yang mencuat ditahun tersebut. Kemudian untuk nilai CAR tertinggi sebesar 29,72% di tahun 2018, untuk nilai terendah 13,94% ditahun 2015. Lalu untuk nilai ROA tertinggi sebesar 1,98% ditahun 2022 dan terendah 0,31% sebesar ditahun 2019, namun meskipun terjadi pandemi ditahun 2021-2022 terdapat kenaikan pada ROA.

Tabel 4.3

Kinerja Bank Tabungan Pensiun Nasional Syariah (BTPNS)

	FDR	NPF	CAR	ROA
2015	95,54%	0,17%	19,96%	5,24%
2016	92,75%	0,20%	23,80%	8,98%
2017	92,50%	0,05%	28,90%	11,20%
2018	95,60%	0,02%	40,90%	12,40%
2019	95,30%	0,26%	44,60%	12,40%
2020	97,37%	0,02%	49,44%	13,60%
2021	95,17%	0,18%	58,27%	10,72%
2022	95,68%	0,34%	53,70%	11,34%

Sumber: laporan keuangan tahunan BTPNS⁶¹

Dapat dilihat perkembangan maupun penurunan BTPNS pada Tabel 4.3 sepanjang 2015 hingga 2022 terjadi fluktuasi pada setiap variabel yang akan diteliti mulai dari nilai FDR terbesar dengan angka 97,37% ditahun 2020 dengan nilai terendah sebesar 92,50% ditahun 2017. Untuk nilai NPF tertinggi sebesar 0,34% ditahun 2022, untuk nilai terendah sebesar 0,02% ditahun 2018 dan 2020. Kemudian untuk nilai CAR tertinggi sebesar 58,27% di tahun 2021, untuk nilai terendah 19,96% ditahun 2015. Lalu untuk nilai ROA tertinggi sebesar 13,60% sebesar

⁶¹https://btpnsyariah.com/in_ID/web/guest/annual-report (Juni, 2023)

ditahun 2020 dan terendah 5,24% ditahun 2015, namun ROA ditahun 2021 mengalami penurunan dibandingkan dengan tahun sebelumnya, BTPNS mulai mendaftarkan sahamnya dimulai dari 2018 hingga saat ini.

Tabel 4.4

Kinerja Bank Aladin Syariah (BANK)

	FDR	NPF	CAR	ROA
2015	110,50%	4,93%	38,40%	-20,13%
2016	134,37%	4,60%	55,06%	-9,51%
2017	85,94%	0,00%	75,83%	5,50%
2018	424,92%	0,00%	163,07%	-6,86%
2019	506,60%	0,00%	241,84%	11,50%
2020	0,13%	0,00%	329,09%	6,19%
2021	0,00%	0,00%	390,50%	-8,81%
2022	173,27%	0,00%	189,28%	10,85%

Sumber: laporan keuangan tahunan BANK⁶²

Dapat dilihat perkembangan maupun penurunan BANK pada Tabel 4.4 sepanjang 2015 hingga 2022 diketahui bahwasanya selalu terjadi fluktuasi pada setiap variabel yang akan diteliti mulai dari nilai FDR terbesar dengan angka 506,60% ditahun 2019 dengan nilai terendah sebesar 0,00% ditahun 2021. Untuk nilai NPF tertinggi sebesar 4,93% ditahun 2015, untuk nilai terendah sebesar 0,00% ditahun 2017 hingga 2022. Kemudian untuk nilai CAR tertinggi sebesar 390,50% di tahun 2021, untuk nilai terendah 38,40% ditahun 2015. Lalu untuk nilai ROA tertinggi sebesar 11,50% sebesar ditahun 2019 dan terendah -20,13% ditahun 2015, namun. BANK mulai mendaftarkan sahamnya pada 2020,

digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id digilib.uinkhas.ac.id

⁶²<https://aladinbank.id/laporan-tahunan/> (Juni, 2023)

terlihat bahwa NPF begitu berbeda dari bank umum syariah lainnya yang terdaftar pada bursa efek.

2. Analisis Statistik Deskriptif

Tabel 4.5

Hasil Descriptive Statistics

	Y	X1	X2	X3
Mean	2.139063	112.4713	1.690000	66.90875
Median	1.045000	93.96000	0.905000	27.35500
Maximum	13.60000	506.6000	4.970000	390.5000
Minimum	-20.13000	0.000000	0.000000	11.15000
Std. Dev.	7.909079	97.95624	1.834803	93.40806
Skewness	-0.648123	3.091961	0.654131	2.335972
Kurtosis	3.356685	12.29914	1.879106	7.446136
Jarque-Bera Probability	2.409974 0.299696	166.2866 0.000000	3.957271 0.138258	55.46024 0.000000
Sum	68.45000	3599.080	54.08000	2141.080
Sum Sq. Dev.	1939.159	297458.2	104.3616	270477.0
Observations	32	32	32	32

Sumber: hasil data olah *eviews*

Dilihat dari perhitungan nilai analisis statistik deskriptif di atas diperoleh gambaran bahwa selama tahun 2015 sampai tahun 2022 rata-rata jumlah rasio *Financing To Deposit Ratio* (FDR) yaitu 112,4713, dengan standar deviasi bernilai 97,95624, rata-rata nilai rasio *Non Performing Financing* (NPF) yaitu 1,690000, dengan nilai perbedaan sebesar 1,834803, nilai rasio *Capital Adequacy Ratio* (CAR) yaitu 66,90875 dengan standar deviasi bernilai 93,40806, dan jumlah rata-rata pada *Return On Asset* (ROA) sebesar 2,139063 dengan standar deviasi sebesar

B. Analisis dan Pengujian Hipotesis

1. Analisis Data

Saat melakukan proses pengujian model regresi data panel, tertera tiga acuan cara dapat dilakukan meliputi model *Common effects*, model *Fixed effects* dan model *Random effects*. Dengan menggunakan alat bantu berupa Eviews 10. Dibawah ini beberapa penjelasan model yang telah diperhitungkan yakni dapat dilihat sebagai berikut ini:

a. Model *Common Effect*

Hasil analisis dari model *common effects* ditunjukkan pada berikut ini.

Tabel 4.6

Hasil *Common Effects Model*

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 10/04/23 Time: 20:48
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.416742	2.370242	3.972903	0.0005
X1	-0.001423	0.011548	-0.123259	0.9028
X2	-3.232991	0.662110	-4.882859	0.0000
X3	-0.024718	0.013079	-1.889918	0.0692
R-squared	0.462094	Mean dependent var		2.139063
Adjusted R-squared	0.404462	S.D. dependent var		7.909079
S.E. of regression	6.103526	Akaike info criterion		6.572079
Sum squared resid	1043.085	Schwarz criterion		6.755296
Log likelihood	-101.1533	Hannan-Quinn criter.		6.632810
F-statistic	8.017913	Durbin-Watson stat		1.607157
Prob(F-statistic)	0.000519			

Sumber: hasil data olah *eviews*

Telah dijelaskan pada Tabel hasil estimasi pada *common effect model* menunjukkan bahwa variabel eksogen yaitu FDR (X1) dengan nilai t hitung $-0,123259 < t \text{ tabel } 1,69389$ dengan jumlah signifikansi $0,9028 > 0,5$ maka H1 ditolak dan H0 diterima artinya FDR tidak memiliki pengaruh terhadap ROA, NPF (X2) dengan nilai t hitung $-4,882859 < t \text{ tabel } 1,69389$ dengan jumlah signifikansi $0,0000 < 0,5$ maka H1 ditolak artinya NPF berpengaruh terhadap ROA, dan CAR (X3) dengan nilai t hitung $-1,889918 < t \text{ tabel } 1,69389$ dengan jumlah signifikansi $0,0692 > 0,5$ maka H1 ditolak artinya CAR tidak berpengaruh terhadap ROA.

b. Model *Fixed Effect*

Pengujian analisis dari model *fixed effect* ini bisa kita lihat seperti gambaran dibawah ini:

Tabel 4.7

Hasil *Fixed Effect Model*

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 10/04/23 Time: 20:57
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.166036	2.993574	1.057611	0.3003
X1	0.011976	0.011328	1.057187	0.3005
X2	-1.904531	0.777510	-2.449528	0.0217
X3	0.012626	0.018377	0.687061	0.4984

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.621151	Mean dependent var	2.139063	

Adjusted R-squared	0.530227	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	5.420879	Akaike info criterion	6.409033
Sum squared resid	734.6482	Schwarz criterion	6.729663
Log likelihood	-95.54453	Hannan-Quinn criter.	6.515313
F-statistic	6.831565	Durbin-Watson stat	2.612916
Prob(F-statistic)	0.000222		

Sumber: hasil data olah *evIEWS*

Dilihat pada tabel di atas merupakan hasil estimasi pada *fixed effect model* menunjukkan bahwa variabel eksogen yaitu FDR (X1) dengan nilai t hitung $1,057187 < t$ tabel $1,69389$ dengan jumlah signifikansi $0,3005 > 0,5$ maka H1 ditolak dan H0 diterima artinya FDR tidak memiliki pengaruh terhadap ROA, NPF (X2) dengan nilai t hitung $-2,449528 < t$ tabel $1,69389$ dengan jumlah signifikansi $0,0217 < 0,5$ maka H1 ditolak artinya NPF berpengaruh terhadap ROA, dan CAR (X3) dengan nilai t hitung $-0,687061 < t$ tabel $1,69389$ dengan jumlah signifikansi $0,4984 > 0,5$ maka H1 ditolak artinya CAR tidak berpengaruh terhadap ROA.

c. Model *Random Effect*

Hasil analisis dari model *random effect* ini bisa kita lihat seperti gambaran tabel dibawah ini:

Tabel 4.8
Random Effects Model

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 10/04/23 Time: 21:26
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.416742	2.105143	4.473207	0.0001
X1	-0.001423	0.010256	-0.138781	0.8906
X2	-3.232991	0.588057	-5.497754	0.0000
X3	-0.024718	0.011616	-2.127914	0.0423

Effects Specification		S.D.	Rho
Cross-section random		0.000000	0.0000
Idiosyncratic random		5.420879	1.0000

Weighted Statistics			
R-squared	0.462094	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.404462	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	6.103526	Sum squared resid	1043.085
F-statistic	8.017913	Durbin-Watson stat	1.607157
Prob(F-statistic)	0.000519		

Unweighted Statistics			
R-squared	0.462094	Mean dependent var	2.139063
Sum squared resid	1043.085	Durbin-Watson stat	1.607157

Sumber: hasil data olah *views*

Dilihat nilai di atas merupakan jumlah estimasi pada *Random Effects Model* dengan tingkat signifikansi 5% memperlihatkan terdapat hanya satu variabel yang tidak signifikan yaitu FDR (X1) dengan nilai t hitung $-0,138781 < t$ tabel $1,69389$ dengan jumlah signifikansi $0,8906 > 0,5$ maka H1 ditolak dan H0 diterima artinya FDR tidak memiliki pengaruh terhadap ROA, NPF (X2) dengan nilai t hitung $-5,497754 < t$ tabel $1,69389$ dengan jumlah signifikansi $0,0000 < 0,5$ maka H1 ditolak artinya NPF berpengaruh terhadap ROA, dan CAR (X3) dengan nilai t hitung $-2,127914 < t$ tabel $1,69389$ dengan jumlah signifikansi $0,0423 > 0,5$ maka H1 ditolak artinya CAR tidak berpengaruh terhadap ROA.

Setelah dapat menentukan model yang paling tepat melakukan regresi data panel saat penggunaan dari beberapa model meliputi *common effect*, *fixed effect* juga *random effect* juga melakukan tiga macam uji yang ada dibawah ini:

a. Uji Chow.

Melakukan Uji Chow ialah cara agar dapat diketahui pilihan model yang tepat untuk diterapkan, yakni diantara *common effect model* atau *fixed effect model*. Hasil analisis uji chow dilihat pada tabel berikut ini:

Tabel 4.9

Uji Chow

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	3.498688	(3,25)	0.0302
Cross-section Chi-square	11.217472	3	0.0106

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: Y

Method: Panel Least Squares

Date: 10/04/23 Time: 21:23

Sample: 2015 2022

Periods included: 8

Cross-sections included: 4

Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.416742	2.370242	3.972903	0.0005
X1	-0.001423	0.011548	-0.123259	0.9028
X2	-3.232991	0.662110	-4.882859	0.0000
X3	-0.024718	0.013079	-1.889918	0.0692

R-squared	0.462094	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.404462	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	6.103526	Akaike info criterion	6.572079

Sum squared resid	1043.085	Schwarz criterion	6.755296
Log likelihood	-101.1533	Hannan-Quinn criter.	6.632810
F-statistic	8.017913	Durbin-Watson stat	1.607157
Prob(F-statistic)	0.000519		

Sumber: hasil data olah *views*

Dilihat pada hasil uji *Cross-section* Chi-square bernilai 11,217472 dengan probabilitas 0,0106 sehingga $p\text{-value} < \alpha$ ($0,0106 < 0,05$) yang berarti H_0 ditolak dan H_1 diterima. Jadi, kesimpulan dari hasil uji bahwasanya model *fixed effect* lebih baik untuk diterapkan dibandingkan dengan model *common effect*. Dengan demikian, langkah berikutnya dilakukan uji *random effect* untuk membandingkan model terbaik antara *random effect* atau *fixed effect* melalui uji Hausman.

b. Uji Hausman

Melakukan uji Hausman agar mendapatkan keputusan model yang terbaik saat dilakukannya pengujian, yaitu diantara model *fixed effect* dengan model *random effect*. *Random effect* akan dipilih jika diterima H_0 dan *fixed effect* akan menjadi diterima dengan H_1 . Terlihat pada tabel 4.10 uji Hausman yang dapat dilihat pada berikut ini:

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
Jember

Tabel 4.10
Hasil Uji Hausman

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

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	10.496064	3	0.0148

** WARNING: estimated cross-section random effects variance is zero.

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
X1	0.011976	-0.001423	0.000023	0.0053
X2	-1.904531	-3.232991	0.258710	0.0090
X3	0.012626	-0.024718	0.000203	0.0087

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: Y

Method: Panel Least Squares

Date: 10/04/23 Time: 21:50

Sample: 2015 2022

Periods included: 8

Cross-sections included: 4

Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.166036	2.993574	1.057611	0.3003
X1	0.011976	0.011328	1.057187	0.3005
X2	-1.904531	0.777510	-2.449528	0.0217
X3	0.012626	0.018377	0.687061	0.4984

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.621151	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.530227	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	5.420879	Akaike info criterion	6.409033
Sum squared resid	734.6482	Schwarz criterion	6.729663
Log likelihood	-95.54453	Hannan-Quinn criter.	6.515313
F-statistic	6.831565	Durbin-Watson stat	2.612916
Prob(F-statistic)	0.000222		

Sumber: hasil data olah *eviews*

Dari tabel uji Hausman mendapatkan kesimpulan bahwasanya nilai *Cross-Section Random* sebesar 10,496064 dengan *p-value* berjumlah 0,0148 yang artinya lebih kecil nilai *p-value* ini dibandingkan pada nilai taraf signifikansi $\alpha=0,05$, jadi dapat diambil kesimpulan bahwasanya H_0 tolak. Yang itu artinya lebih baik model *fixed effect* dibanding dengan model *random effect*.

Diketahui pada perhitungan dalam penentuan proses estimasi regresi data panel menghasilkan kesimpulan yaitu bahwasanya acuan yang sesuai dalam analisis penelitian data variabel yang digunakan yaitu model *fixed effect* dengan ini artinya analisis ini telah selesai maka tidak perlu menggunakan uji yang selanjutnya yaitu uji *Lagrange Multiplier*. Dengan demikian, langkah berikutnya adalah pengujian signifikansi parameter pada model yang terbaik saat menganalisis regresi data panel.

2. Uji Asumsi Klasik Regresi Data Panel

a. Uji Normalitas

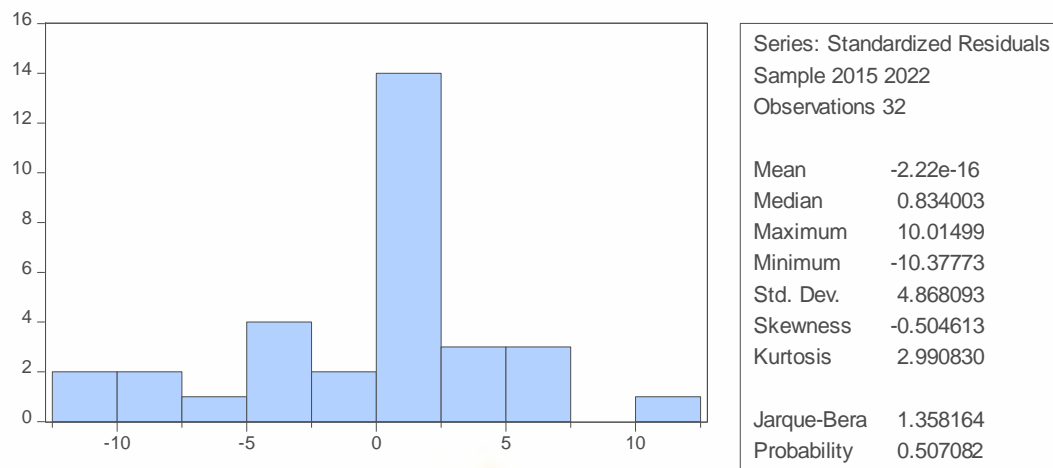
Uji normalitas dilakukan untuk menguji apakah nilai residual dalam model yang diberikan terdistribusi secara normal. Uji ini dilihat dari hasil uji Jarque-Bera bila dibandingkan lebih besar dari nilai 0,05 maka untuk kesimpulannya bahwa hasil residual data berdistribusi normal dan apabila hasil dibawah 0,05 artinya residual data tidak berdistribusi normal. Berikut merupakan hasil dari uji normalitas.



UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER

Gambar 4.1

Hasil Uji Normalitas



Sumber: hasil data olah *views*

Pada gambar di atas diperoleh Jarque-Bera 1,358164 dengan probabilitas $0,507082 > 0,05$ yang bermakna terima H_0 . Oleh sebab itu dari uji normalitas menunjukkan residual berdistribusi normal sehingga asumsi normalitas terpenuhi.

b. Uji Multikolinieritas

Uji multikolinieritas dilakukan bertujuan untuk menguji apakah model regresi terbentuk adanya korelasi tinggi atau sempurna antar variabel eksogen. Jika diketahui ada hubungan korelasi yang apabila nilai dibawah 0,8 antar variabel tinggi antar variabel bebas maka dapat dinyatakan tidak terjadi multikolinieritas. Lalu sebaliknya bila lebih besar dari 0,8 maka data terdapat gejala multikolinier pada penelitian.⁶³

⁶³Titin Agustin Nengsih dan Nurfitri Martaliah, *Regresi Data Panel dengan Software Eviews* (Sulthan Tahta Saifudin Jambi 2021), 24

Tabel 4.11

Hasil Uji Multikolinieritas

	X1	X2	X3
X1	1.000000	-0.193847	0.219742
X2	-0.193847	1.000000	-0.418115
X3	0.219742	-0.418115	1.000000

Sumber: hasil data olah *eviews*

Dari pengujian multikolinieritas di atas bahawasanya korelasi tidak di atas 0,8 sehingga dapat diambil kesimpulan dalam uji variabel eksogen tidak terdapat multikolinieritas.

c. Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas dilakukan untuk mengetahui ketidaksamaan varian residual pada model regresi. Uji ini saat penanganan masalah dapat menggunakan uji gejser untuk pengujian data panel. H_0 : residual identik (tidak terjadi heteroskedastisitas) H_1 : residual tidak identik (terjadi heteroskedastisitas) $p\text{-value} > \alpha = 0,05$. Artinya varians residual tidak terdapat gejala heteroskedastisitas. Sedangkan bila $p\text{-value} < \alpha = 0,05$ maka terdapat gejala heteroskedastisitas.

Tabel 4.12

Uji Heteroskedastisitas

Dependent Variable: RESABS
 Method: Panel Least Squares
 Date: 10/04/23 Time: 22:07
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4

Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
----------	-------------	------------	-------------	-------

C	1.346513	0.996642	1.351050	0.1875
X1	0.006453	0.004856	1.328927	0.1946
X2	0.172433	0.278405	0.619360	0.5407
X3	0.019611	0.005499	3.565969	0.0013
R-squared	0.389892	Mean dependent var	3.675811	
Adjusted R-squared	0.324523	S.D. dependent var	3.122641	
S.E. of regression	2.566418	Akaike info criterion	4.839368	
Sum squared resid	184.4221	Schwarz criterion	5.022585	
Log likelihood	-73.42989	Hannan-Quinn criter.	4.900099	
F-statistic	5.964495	Durbin-Watson stat	2.116292	
Prob(F-statistic)	0.002813			

Sumber: hasil data olah *views*

Hasil uji heteroskedastisitas di atas menunjukkan bahwa X1 dengan nilai $0,1946 > 0,05$ yang artinya tidak terdapat gejala heteroskedastisitas, kemudian untuk nilai X2 menunjukkan nilai $0,5407 < 0,05$ yang artinya tidak memiliki gejala heteroskedastisitas, sedangkan X3 mendapatkan $p\text{-value} = 0,0013 < 0,05$ sehingga bisa diterangkan bahwasanya varians residual terdapat heteroskedastisitas. Oleh sebab itu, untuk menangani masalah pada heteroskedastisitas, maka dilakukan *fixed effect model* dengan perhitungan *cross-section weight generalized least square method* Panel Corrected Standard Errors (PCSE).

Perhitungan *generalized least square method*.⁶⁴

Tabel 4.13
Perbaikan Heteroskedastisitas

Dependent Variable: Y
Method: Panel EGLS (Cross-section weights)
Date: 10/04/23 Time: 22:32
Sample: 2015 2022
Periods included: 8

⁶⁴Moundigbaye, Mantobaye, Rea, William S, Reed, W. Robert. "Which panel data estimator should I use? A corrigendum and extension". *Economics Discussion Papers*, No. 2017-58, (Agustus, 2017) 2.

Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.318201	2.917857	-0.451770	0.6553
X1	0.017285	0.016381	1.055155	0.3014
X2	-0.684103	0.509427	-1.342888	0.1914
X3	0.039896	0.022573	1.767379	0.0894

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Weighted Statistics			
R-squared	0.803300	Mean dependent var	5.330785
Adjusted R-squared	0.756092	S.D. dependent var	11.35679
S.E. of regression	4.851701	Sum squared resid	588.4750
F-statistic	17.01617	Durbin-Watson stat	2.362402
Prob(F-statistic)	0.000000		

Unweighted Statistics

R-squared	0.574075	Mean dependent var	2.139063
Sum squared resid	825.9363	Durbin-Watson stat	2.882417

Sumber: hasil data olah *eviews*

Setelah hasil pengobatan dari gejala heteroskedastisitas ini akan digunakan juga dalam uji T (parsial) dan uji F (simultan). Pengujian yang telah diobati akan sesuai dengan pengujian selanjutnya.

d. Uji Autokorelasi

Pada uji autokorelasi yang memiliki tujuan agar dapat mengetahui apakah suatu residual bebas atau saling bergantung satu dengan yang lain. Uji ini dapat digunakan dengan pengujian Durbin-Watson.

Tebel 4.14

Autokorelasi

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 10/04/23 Time: 20:57
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.166036	2.993574	1.057611	0.3003
X1	0.011976	0.011328	1.057187	0.3005
X2	-1.904531	0.777510	-2.449528	0.0217
X3	0.012626	0.018377	0.687061	0.4984

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.621151	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.530227	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	5.420879	Akaike info criterion	6.409033
Sum squared resid	734.6482	Schwarz criterion	6.729663
Log likelihood	-95.54453	Hannan-Quinn criter.	6.515313
F-statistic	6.831565	Durbin-Watson stat	2.612916
Prob(F-statistic)	0.000222		

Sumber: hasil data olah *eviews*

Autokorelasi dilihat dari Durbin Watson 2,612916 $k=3$ (karena terdapat 3 variabel eksogen) jumlah observasi yaitu 32 sampel. $DL=1,244$ dan $DU=1,650$. Diketahui pada hasil probabilitas Durbin Watson diperoleh $2,612916 > 1,244$ $1,650$ maka penelitian ini dapat dikatakan tidak memiliki autokorelasi karena $DW > DL$ DU .

3. Uji Hipotesis

Uji t dan F dilakukan agar dapat mengetahui apakah variabel-variabel eksogen secara parsial dan secara simultan berpengaruh

nyata atau tidak terhadap variabel dependen. Jumlah signifikansi yang diterapkan menggunakan 0,05.

Untuk mengetahui apakah variabel eksogen berpengaruh secara parsial dan simultan terhadap variabel dependen, maka dilakukan uji t dan uji F. Tingkat signifikansi yang digunakan adalah 0,05.

Tabel 4.15

Uji Hipotesis

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section weights)
 Date: 10/04/23 Time: 22:32
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.318201	2.917857	-0.451770	0.6553
X1	0.017285	0.016381	1.055155	0.3014
X2	-0.684103	0.509427	-1.342888	0.1914
X3	0.039896	0.022573	1.767379	0.0894

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Weighted Statistics			
R-squared	0.803300	Mean dependent var	5.330785
Adjusted R-squared	0.756092	S.D. dependent var	11.35679
S.E. of regression	4.851701	Sum squared resid	588.4750
F-statistic	17.01617	Durbin-Watson stat	2.362402
Prob(F-statistic)	0.000000		

Unweighted Statistics			
R-squared	0.574075	Mean dependent var	2.139063
Sum squared resid	825.9363	Durbin-Watson stat	2.882417

a. Uji T (Parsial)

Uji T dilakukan untuk menguji apakah terdapat pengaruh signifikan pada *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performing Financing* dan *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return On Asset*. Hasil ini menggunakan heteroskedastisitas yang sudah diobati.

- 1) Dapat dilihat pada Tabel 4.15 hasil hipotesis pada variabel FDR dengan nilai t hitung $1,055155 < t$ tabel $1,69389$ dengan jumlah signifikansi sebesar $0,3014 > 0,05$ maka H_1 ditolak artinya secara parsial variabel FDR tidak berpengaruh terhadap ROA.
- 2) Untuk hasil hipotesis pada variabel NPF menunjukkan bahwa t hitung dengan nilai $-1,342888 < t$ tabel $1,69389$ dengan dengan jumlah signifikansi sebesar $0,1914 > 0,05$ maka H_1 ditolak yang artinya NPF tidak berpengaruh terhadap ROA.
- 3) Diperoleh hasil hipotesis pada variabel CAR dengan nilai t hitung $1,767379 > t$ tabel $1,69389$ dengan dengan jumlah signifikansi sebesar $0,0894 > 0,05$ maka H_1 ditolak artinya secara parsial variabel CAR tidak berpengaruh terhadap ROA. Sehingga dapat disimpulkan bahwasanya tingkat signifikansi 5% tidak terdapat variabel eksogen yang secara parsial memiliki pengaruh terhadap variabel endogen.

b. Uji F (Simultan)

Uji F yang dilakukan untuk melihat apakah semua variabel eksogen mempengaruhi variabel endogen secara bersamaan atau tidak. Berdasarkan pada tabel uji hipotesis diketahui bahwasanya nilai p dalam variabel yang

menghasilkan jumlah probabilitas sebesar 0,0 lebih kecil dari 0,05. Oleh sebab itu tingkat signifikansi 5% bisa diartikan bahwasanya FDR, NPF dan CAR mempunyai pengaruh secara signifikan terhadap ROA.

c. Determinasi

Koefisien determinasi (R^2) ialah suatu ukuran yang digunakan untuk menjelaskan seberapa besar variasi yang dijelaskan oleh model; berdasarkan nilai R^2 dapat dilihat signifikansi atau goodness of fit dari hubungan antara variabel eksogen dan endogen dalam regresi linier. Maka dijelaskan bahwa *R-square* pada uji heteroskedastisitas yang sudah diobati pada regresi di atas sebesar 0,803300 maka variabel eksogen berpengaruh sebesar 80% dan sisanya dipengaruhi oleh variabel lain.



BAB V

PEMBAHASAN

Dilihat pada penelitian dan hasil yang telah dianalisis pada bab sebelumnya mendapatkan model akhir regresi untuk data panel yang sesuai yaitu *fixed effect model*, sehingga hasil dapat dijelaskan dan dibahas seperti berikut ini:

Tabel 5.1

Uji Hipotesis

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section weights)
 Date: 10/04/23 Time: 22:32
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.318201	2.917857	-0.451770	0.6553
X1	0.017285	0.016381	1.055155	0.3014
X2	-0.684103	0.509427	-1.342888	0.1914
X3	0.039896	0.022573	1.767379	0.0894

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Weighted Statistics			
R-squared	0.803300	Mean dependent var	5.330785
Adjusted R-squared	0.756092	S.D. dependent var	11.35679
S.E. of regression	4.851701	Sum squared resid	588.4750
F-statistic	17.01617	Durbin-Watson stat	2.362402
Prob(F-statistic)	0.000000		

Unweighted Statistics			
R-squared	0.574075	Mean dependent var	2.139063
Sum squared resid	825.9363	Durbin-Watson stat	2.882417

Sumber: hasil data olah *views*

A. Pengaruh *Financing to Deposito Ratio* Terhadap *Return On Asset*

Setelah mendapatkan hasil pengujian yang menjelaskan bahwasanya hasil penelitian *Financing to Deposito Ratio* tidak mempengaruhi *Return On Asset*. Berlandaskan pada teori analisis regresi didapatkan bahwasanya nilai t hitung $1,055155 < t$ tabel $1,69389$ dengan jumlah signifikansi *Financing To Deposito Ratio* $0,3014$ lebih besar dari $0,05$ artinya *Financing Ratio To Deposito* tidak terdapat pengaruh terhadap *Return On Asset* dalam beberapa perbankan syariah yang telah terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Hasil pengujian memiliki kesamaan pada penelitian yang dilakukan oleh Qory Qurotulaeni dan Wirman yang menunjukkan bahwa *Financing Ratio To Deposito* tidak berpengaruh terhadap ROA.⁶⁵ Pada penelitian yang dilakukan oleh Agustin Tri Lestari mendapatkan hasil yang serupa bahwasanya *Financing To Deposito Ratio* tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap *Return On Asset*. Sehingga dapat diambil kesimpulan bahwasanya *Financing to Deposito Ratio* dengan hasil dengan nilai yang tinggi belum menjadi tolak ukur terhadap bank agar mencapai profitabilitas yang tinggi, bahwa ini karena adanya pengaruh dari hal lain yang menjadi faktor lebih besar terhadap *Return On Asset*.⁶⁶ Namun berbeda dalam teori yang menjelaskan bahwa tingginya nilai *Financing to Deposito Ratio* dapat mengindikasikan bahwa bank menerima lebih banyak dana bank. Bertambah tinggi dana yang

⁶⁵Qory Qurotulaeni dan Wirman, "Pengaruh *Financing to Deposito Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2012-2019", *Jurnal Masharif al-Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 3 (2021), 587.

⁶⁶Agustin Tri Lestari. "Pengaruh *Financing to Deposito Ratio* terhadap *Return On Asset* pada Bank Syariah Anak Perusahaan BUMN Di Indonesia Periode 2011-2019". *Jurnal Perbankan Syariah*, 1 (2021) 57.

diperoleh bank, bertambah tinggi pula resiko yang ditanggung, karena bank bertambah sulit dalam mengembalikan dana yang ditanamkan oleh nasabah. Sebaliknya, bertambah tinggi angka *Financing to Deposito Ratio* artinya menunjukkan bahwa bank-bank tersebut likuid, yang berarti bank tersebut memiliki dana yang menganggur. Bila dana tersebut tidak dipergunakan oleh bank, hal itu akan membuat bank bisa kehilangan kesempatan untuk memperoleh pendapatan yang signifikan melalui suku bunga pinjaman.

Hasil yang berbeda dengan teori ini diasumsikan bahwa Bank Indonesia menetapkan *Financing to Deposito Ratio* pada bank syariah sebesar 80% hingga 100% maka perlu terjaga agar nilai pada FDR tetap seimbang sehingga tidak terjadi peningkatan yang terlalu tinggi dan penurunan yang terlalu rendah. Namun untuk angka *Financing to Deposito Ratio* yang diperoleh dari beberapa bank yang menunjukkan angka yang begitu tinggi pada tahun tertentu pada bank, ini menjadi salah satu faktor terjadi perbedaan pada hasil analisis.⁶⁷

B. Pengaruh *Non Performing Financing* terhadap *Return On Asset*

Selesai melakukan uji data, mendapatkan kesimpulan bahwasanya nilai variabel *Non Performing Financing* tidak terdapat pengaruh terhadap *Return On Asset*. Menggunakan analisis regresi data panel mendapatkan bahwa hasil t hitung $-1,342888 < t$ tabel $1,69389$ dengan dengan jumlah

⁶⁷ Aris Munandar, "Faktor-Faktor Yang Memengaruhi *Financing To Deposit Rasio* (FDR) Serta Implikasinya Terhadap *Return On Asset* (ROA) dan *Net Operating Margin* (NOM) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014-2021)" *Jurnal Pemikiran dan Pengembangan Ekonomi*, 2 (2022) 107.

signifikansi sebesar $0,1914 > 0,05$. Diartikan bahwasanya tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Asset* dalam beberapa perbankan syariah yang telah terdaftar sebagai emiten di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2015 sampai dengan tahun 2022. Hasil analisis ini terdapat kesamaan dengan penelitian yang dilakukan oleh Lia Aqsha Maulla dan Wirman bahwa kondisi *Non Performing Financing* yang lebih tinggi pada suatu periode tertentu secara tidak langsung berpengaruh terhadap pada laba yang menurun dalam periode yang sama. Bahwa ini karena pengaruh *Non Performing Financing* terhadap *Return On Asset* terkait dengan penetapan derajat hambatan pendanaan yang diajukan oleh suatu bank. Bila *Non Performing Financing* yang tinggi juga menurunkan saat perputaran modal kerja pada bank. Maka dengan dugaan apabila disaat bank mempunyai nilai pembiayaan yang tinggi dan juga macet, bank terlebih dahulu berusaha melakukan penilaian kinerjanya terlebih dahulu dengan cara menghentikan penyaluran pembiayaan hingga *Non Performing Financing* mengalami penurunan. Rata - rata *Non Performing Financing* pada Bank Syariah di Indonesia tetap berada pada nilai standar yang rendah dengan nilai 5%, sehingga *Non Performing Financing* Bank Syariah tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap kinerja keuangan (*Return On Asset*).⁶⁸

Non Performing Financing yang tinggi akan membuat biaya semakin besar, berpotensi berpengaruh pada kerugian bank. Bertambah tinggi rasio

⁶⁸Lia Aqsha Maulla dan Wirman, “pengaruh Non Performing Financing (NPF), Financing Debt to Ratio (FDR), Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Operating Costs dibandingkan dengan Operating Income (BOPO) terhadap Return On Asset (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2016 – 2020”, *Media Ekonomi*, Vol. 22, No. 2, (Juli 2022), 9.

menyebabkan kualitas pembiayaan bank yang semakin menurun yang akan berdampak pada pembiayaan yang bertambah besar, oleh sebab itu bank akan menanggung kerugian pada kegiatan operasional yang berdampak pada profitabilitas yang diperoleh bank.

Maka dari teori tersebut berbeda pada hasil analisis dengan asumsi bahwa terdapat pengaruh pada hasil analisis yang disebabkan adanya perubahan pada bank ialah Bank Syariah Indonesia yang merupakan gabungan dari tiga bank yaitu bank syariah mandiri, bank rakyat indonesia syariah dan bank negara indonesia syariah. maka dari itu data yang digunakan dari tahun 2015-2020 masih menggunakan satu bank yaitu Bank Rakyat Indonesia Syariah dan penyebab lainnya terdapat pada data yang digunakan terlalu besar karena terjadi penurunan pada *Non Performing Financing* saat terjadi pandemi ditahun 2021. Perbedaan dalam tahun dan tempat yang dianalisis juga dapat mempengaruhi terhadap hasil analisis yang diperoleh.

C. Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return On Asset*

Selesai menyelesaikan pengujian, didapat hasil variabel *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return On Asset*. Melalui analisis regresi data panel didapat jumlah t hitung $1,767379 > t$ tabel $1,69389$ dengan jumlah signifikansi sebesar $0,0894 > 0,05$. Yang diartikan bahwasanya *Capital Adequacy Ratio* tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap *Return On Asset* dalam beberapa perbankan syariah yang telah tercatat sebagai emiten pada Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015 sampai 2022. Sesuai dengan hasil

analisis pada penelitian yang dilakukan oleh Lia Aqsha Maulla dan Wirman bahwa bahwa *Capital Adequacy Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. Maka dengan adanya modal yang besar yang dimiliki bank sedangkan tidak diawasi dan diatur dengan baik dan efektif serta tidak diletakan pada investasi yang menguntungkan, bahkan hal tersebut dapat menyebabkan penurunan pada profitabilitas bank.⁶⁹

Dijelaskan pada teori bila bertambah besar *Capital Adequacy Ratio* maka akan keuntungan sebuah bank akan bertambah besar, bertambah tinggi *Capital Adequacy Ratio* maka akan bertambah baik keadaan suatu bank. Dengan kata lain bertambah kecil resiko pada bank artinya keuntungan akan bertambah besar yang akan diperoleh, maka diartikan *Capital Adequacy Ratio* terdapat pengaruh terhadap *Return On Asset*, semakin kecil *Capital Adequacy Ratio* maka semakin besar *Return On Asset* yang didapatkan bank tersebut. Namun dalam hasil analisis ini tidak konsisten dengan temuan yang mendapatkan kesimpulan bahwasanya *Capital Adequacy Ratio* tidak berpengaruh terhadap *Return On Asset*. Maka diasumsikan beberapa penyebab yang membuat hasil yang tidak sesuai dengan teori yang ada ialah seperti perbedaan dalam tahun dan tempat yang dianalisis juga kondisi saat pandemi Covid dan 3 bank yang dimerger yang membuat data dari ketiga bank tersebut dijadikan satu laporan keuangan dengan angka-angka yang

⁶⁹Lia Aqsha Maulla dan Wirman, “pengaruh Non Performing Financing (NPF), Financing Debt to Ratio (FDR), Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Operating Costs dibandingkan dengan Operating Income (BOPO) terhadap Return On Asset (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2016 – 2020”, *Media Ekonomi*, Vol. 22, No. 2, (Juli 2022), 9.

bertambah sehingga dapat mempengaruhi terhadap hasil analisis yang diperoleh.

D. Pengaruh *Financing to Deposito Ratio*, *Non Performing Financing* dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap *Return On Asset* Secara Bersamaan (Simultan).

Selesai melakukan pengujian dengan melalui uji bersamaan (simultan), didapat hasil bahwa *financing to deposit ratio*, *non performing financing* dan *capital adequacy ratio* mempunyai pengaruh secara signifikan terhadap *return on asset* periode 2015 sampai tahun 2022. Berbeda ketika tujuannya membangun reputasi yang baik, bank ini bermaksud mempengaruhi keyakinan investor di masa depan tentang kepercayaan mereka, reputasi baik mereka adalah sinyal yang mereka hasilkan.

Tabel 5.2

Hasil Temuan

Rumusan Masalah	Hasil Uji Hipotesis	Kajian Teori	Penelitian Terdahulu
FDR terhadap ROA	Hasil <i>Financing Ratio To Deposit</i> tidak terdapat pengaruh terhadap <i>Return On Asset</i> dengan nilai $0,3014 > 0,05$.	Tingginya nilai <i>Financing Ratio To Deposit</i> juga dapat menunjukkan penerimaan dana bank yang besar. Semakin besar yang diperoleh bank, semakin besar pula resiko yang ditanggung, karena bank semakin sulit dalam	Sedangkan memiliki kesamaan pada penelitian yang dilakukan oleh Qory Qurotulaeni dan Wirman yang menunjukkan bahwa <i>Financing Ratio To Deposit</i> tidak berpengaruh terhadap <i>Return On Asset</i> . Dan didukung juga dengan penelitian yang dilakukan oleh

Rumusan Masalah	Hasil Uji Hipotesis	Kajian Teori	Penelitian Terdahulu
		mengembalikan dana yang dititikan oleh nasabah.	Siti Khoiriyah dan Wirman Lestari.
NPF terhadap ROA	Mendapatkan nilai signifikansi $0,1914 > 0,05$. Diartikan bahwasanya tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap <i>Return On Asset</i>	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> terhadap <i>Return On Asset</i> terkait dalam menentukan tingkat hambatan pendanaan yang diberikan oleh bank. Tingkat <i>Non Performing Financing</i> yang tinggi juga mengurangi perputaran modal kerja bank. Oleh karena itu, jika bank memiliki tingkat <i>Non Performing Financing</i> yang tinggi pada suatu hari, bank akan mencoba menilai kinerjanya terlebih dahulu dengan menghentikan pembiayaan sampai <i>Non Performing Financing</i> mengalami penurunan.	Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Lia Aqsha Maulla dan Wirman yaitu <i>Non Performing Financing</i> tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap <i>Return On Asset</i> . Yang artinya kemiripan dengan yang dilakukan oleh peneliti.
CAR terhadap ROA	Mendapatkan nilai signifikansi $0,0894 < 0,05$. artinya bahwa <i>Capital Adequacy Ratio</i> tidak terdapat pengaruh	Semakin tinggi rasio kecukupan modal, maka semakin besar keuntungan bank dan semakin tinggi rasio kecukupan modal, maka	Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Lia Aqsha Maulla dan Wirman bahwa bahwa <i>Capital Adequacy Ratio</i> tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap

Rumusan Masalah	Hasil Uji Hipotesis	Kajian Teori	Penelitian Terdahulu
	signifikan terhadap <i>Return On Asset</i>	semakin baik kondisi bank tersebut. Dengan membangun reputasi yang baik, hal ini bertujuan untuk mempengaruhi kepercayaan investor di masa depan.	Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. Sedangkan peneliti sebelumnya yang dilakukan oleh Muhamad Faizal Fachri dan Mahfudz dengan hasil penelitiannya menunjukkan bahwa <i>Capital Adequacy Ratio</i> berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap <i>Return On Asset</i> .



UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER

BAB VI

PENUTUP

A. Kesimpulan

Dilihat dari akhir analisis dan pengujian yang selesai dipaparkan dalam bab IV dan V, hingga mendapatkan beberapa hasil penelitian bahwasanya model regresi data panel sebagai model yang paling sesuai dari tiga pemodelan untuk penelitian pada beberapa perbankan syariah yang tercatat pada pasar modal yaitu di bursa efek Indonesia dari tahun ke 2015 sampai 2022 adalah *fixed effect model*. Sehingga kesimpulannya ada pada berikut ini:

1. Hasil hipotesis uji t memperlihatkan bahwasanya *financing to deposito ratio* tidak berpengaruh pada *return on asset* karena nilai yang didapatkan sebesar $0,3 > 0,05$.
2. Hasil hipotesis uji t pada *non performing financing* sama halnya dengan variabel sebelumnya yang mendapatkan hasil lebih dari 0,05 yaitu dengan nilai sebesar sebesar 0,19 maka *non performing financing* tidak memiliki pengaruh terhadap *return on asset*.
3. Hasil hipotesis uji t mendapatkan nilai lebih dari 0,05 dan dapat disimpulkan bahwasanya *capital adequacy ratio* secara parsial tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap *return on asset* perbankan syariah.
4. Kemudian untuk uji simultan didapat hasil bahwa *financing to deposit ratio*, *non performing financing* juga *capital adequacy ratio* tidak memiliki

pengaruh secara signifikan terhadap *return on asset* periode 2015 sampai tahun 2022.

B. Saran

Dari hasil yang telah diperoleh dan telah mendapatkan kesimpulan dalam hasil penelitian sehingga peneliti juga memberikan beberapa saran sebagai berikut:

1. Kepada calon investor dan juga para investor, agar dapat memperhatikan dengan baik setiap perkembangan pada laporan keuangan sehingga mampu untuk mengenal dan memahami terkait perkembangan perusahaan yang akan maupun yang telah menanamkan modalnya pada perusahaan yang mereka percaya untuk dapat mengembangkan modalnya.
2. Para pemilik perusahaan yang telah mendaftarkan perusahaannya ke bursa maka perlu menjaga kepercayaan dengan mempublikasikan laporan keuangan dengan baik.
3. Peneliti harus dapat memahami bagaimana keadaan pada perekonomian lebih khusus pada permodalan pada perusahaan.

C. Keterbatasan Penelitian

Pada penelitian yang telah dianalisis terdapat beberapa keterbatasan dalam melakukan pengujian ini, seperti pada berikut:

DAFTAR RUJUKAN

- Almunawwaroh Medina dan Rina Marlina. 2018. Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing To Deposit Ratio* (FDR) terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia, 2 (1): 1-16.
- Azis Musdalifah, Sri Mintarti & Maryam Nadir. 2015. *Manajemen Investasi Fundamental, Teknikal, Perilaku Investor dan Return Saham*. Deepublish.
- Bastian, Indra & Suhardjono. 2006. *Akuntansi Perbankan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Dendawijaya Lukman, *Manajemen Perbankan* (Jakarta: Ghalia Indonesia, 2009).
- Erari Anita. 2014. Analisis Pengaruh *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, dan *Return On Asset* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Bisnis*, 5(2):175-189.
- Fachri Muhamad Faizal dan Mahfudz. 2021. Pengaruh CAR, BOPO, NPF, dan FDR Terhadap ROA (studi pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2016-2019), *Diponegoro Journal Of Accounting*, 10 (1): 1-10.
- Ghazali Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Mutivariate dengan SPSS*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Gitosudarmo Indriyo & Bastri. 2002. *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: BPFE.
- Idawati Putu Diah Putri dan Gusti Ayu Ratih Permata Dewi. 2017. Pengaruh Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Internet Financial Reporting* Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Forum Manajemen*, 15 (2): 86-100.
- Irham Fahmi. 2010. *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Khoiriyah Siti dan Wirman Lestari. 2021. Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing To Deposit Ratio* (FDR) terhadap Profitabilitas *Return On Asset* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia (Studi pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Indonesia Periode 2010- 2019). *AL-INFAQ: Jurnal Ekonomi Islam*, 12(1): 70-83.
- Latan Hengki. 2013. *Analisis Multivariate Teknik dan Aplikasi*. Bandung: Alfabeta.

- Lestari Agustin Tri. 2021. Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* terhadap *Return On Asset* pada Bank Syariah Anak Perusahaan BUMN Di Indonesia Periode 2011-2019. *Jurnal Perbankan Syariah* 5(1) 34-60.
- Mariani Desy dan Suryani. 2018. Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Sosial dan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderator (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan dan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011 - 2015). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 7(1): 59-78.
- Maulla Lia Aqsha dan Wirman. 2022. Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF), *Financing Debt to Ratio* (FDR), *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan *Operating Costs* dibandingkan dengan *Operating Income* (BOPO) terhadap *Return On Asset* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia selama periode 2016 – 2020, *Media Ekonomi*, 22(2): 1-12.
- Masyhuri & Zainuddin M. 2011. *Metodologi Penelitian Pendekatan dan Aplikasi*. Bandung: Refika Aditama.
- Munandar Aris. 2022. Faktor-Faktor Yang Memengaruhi *Financing To Deposit Rasio* (FDR) Serta Implikasinya Terhadap *Return On Asset* (ROA) dan *Net Operating Margin* (NOM) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014-2021). *Jurnal Pemikiran dan Pengembangan Ekonomi*. 07 (2) 105-116.
- Musfiqon. 2012. *Metodologi Penelitian Pendidikan*. Jakarta: Prestasi Pustakarya.
- Moorey Nadi Hernadi, Sukimin, Juwari 2020. Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Beban Operasional Pendapatan Operasional* (BOPO) dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return On Asset* (ROA) pada PT. Syariah Mandiri Indonesia periode 2012-2019. *Jurnal GeoEkonomi ISSN-Elektronik*, 11 (1): 74-87.
- Nasir Muhammad, Muhammad Suip dan Rika Annisa. 2022. Hubungan Kausalitas Tingkat Kesehatan Bank terhadap Harga Saham Perbankan Syariah di Indonesia. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4 (1): 96-115.

- Ningsih Titin Agustin & Nurfitri Martaliah. 2021. *Regresi Data Panel dengan Software Eviews*. Jambi: UIN Sulthan Thaha Syaifuddin.
- Prasnanugraha Ponttie Perkasa. 2007. *Analisis Pengaruh Rasio-rasio Keuangan Terhadap Kinerja Bank Umum Syariah di Indonesia (Study Empiris Bank-bank Umum yang Beroperasi di Indonesia)*. Tesis. Universitas Diponegoro Semarang.
- Pravasanti Yuwita Ariessa. 2018. Pengaruh NPF dan FDR terhadap CAR dan Dampaknya terhadap ROA pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 4 (3): 149-158.
- Qurotulaeni Qory dan Wirman. 2021. Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2012-2019, *Jurnal Masharif al-Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 6(3): 586-602.
- Rohansyah Miswar, Rachmawati dan Nita Hasnita. 2021. Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Syariah di Indonesia, *Robust-Research Business and Economics Studies*, 1(1): 124-139.
- Sugiyono. 2010. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suliyanto. 2011. *Ekonomerika Terapan Teori dan Aplikasi SPSS*. Yogyakarta: Andi Offset.
- Susianti, Leni Hartati dan Abdul Khoir. 2021. Pengaruh Current Ratio Serta Debt To Equity Ratio Terhadap Return On Assets (ROA) Industri Kuliner Olahan Serta Minuman Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Mozaik*, 8(2): 55-64.
- Thoyib M, Firmansyah, Darul Amri, Riza Wahyudi dan Melin M.A. 2018. Impak *Current Ratio*, *Debt To Asset Ratio*, *Debt To Equity Ratio* serta Total Asset *Turnover* terhadap *Return On Assets* pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia, *Jurnal Akuntanika*, 4 (2): 10-21.

- Winawati Dezara Yogi dan Choiril Anam. 2020. Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap *Return On Asset* (ROA) pada Bank Syariah Mandiri Tahun 2009-2019. *ISTITHMAR: Journal of Islamic Economic Development*, 4(2):120-138.
- Worotikan Erick R. Ch., Rosalina A. M. Koleangan dan Jantje L. Sepang. 2021. Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap *Return Saham* pada Perusahaan *Food And Beverages* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2018. *Jurnal Ekonomi Manajemen Bisnis dan Akuntansi*, 9(3): 1297-1305.
- Wahasusmiah Rolia, dan hoiriyah Rahma Watie. 2018. Metode RGEC: Penilaian Tingkat Kesehatan Bank pada Perusahaan Perbankan Syariah, *I-Finance*, 4(2): 170-183.
- Wangarry Andreas R, Agus T. Poputra dan Treesje Runtu. 2016. Pengaruh Tingkat *Return On Investment* (ROI), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Debt To Equity Ratio* (DER) terhadap Harga Saham Perbankan di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi* 3(4): 395-508.
- Yadiati Winwin & Abdulloh Mubarak. 2017. *Kualitas Pelaporan Keuangan Kajian Teoretis dan Empiris*. Jakarta: Kencana.
- Yuliana Intan Rika dan Sinta Listar. 2021. *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Return On Asset* (ROA) pada Bank Syariah di Indonesia, *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(2) 309-332.
- Zamzami K.K dan M. N. Afif. 2015. Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR), dan *Total Assets Turnover* (TAT) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Yang Masuk Dalam Kategori Indeks LQ-45 Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal AKUNIDA*, 1 (1): 25-30.

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Siti Azizatul Khalimatus Shomad

NIM : 203206060024

Program : Magister

Institusi : Pascasarjana UIN KH. Ahmad Shiddiq Jember

Dengan sungguh-sungguh menyatakan bahwa tesis ini adalah hasil penelitian/karya saya sendiri, kecuali pada bagian yang dirujuk sumbernya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Jember, 30 Mei 2024

Saya yang menyatakan,



Siti Azizatul Khalimatus Shomad
NIM. 203206060024

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ JEMBER
PASCASARJANA



Jl. Mataram No. 01 Mangli, Kaliwates, Jember, Jawa Timur, Indonesia KodePos 68136 Telp. (0331) 487550
 Fax (0331) 427005e-mail :uinkhas@gmail.com Website : http://www.uinkhas.ac.id

NO : B-577/Un.22/2/PP.00.9/3/2023
 Lampiran : -
 Perihal :Permohonan Izin Penelitian untuk Penyusunan Tugas Akhir Studi

Yth.
 Kepala Perpustakaan Pascasarjana UIN KHAS Jember
 Di -
 Tempat

Assalamu'alaikum Wr.Wb

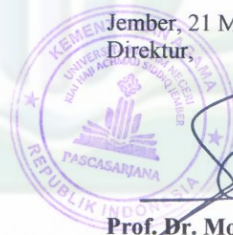
Dengan hormat, kami mengajukan permohonan izin penelitian di lembaga yang Bapak/Ibu pimpin untuk keperluan penyusunan tugas akhir studi mahasiswa berikut ini:

Nama : Siti Azizatul Khalimatus Shomad
 NIM : 203206060024
 Program Studi : Ekonomi Syariah
 Jenjang : S2
 Judul : Analisis Pengaruh Financing To Deposit Ratio, Non Performing Financing Dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Return On Asset Bank Syariah Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2022
 Pembimbing 1 : Dr. Ahmadiono, M.E.I
 Pembimbing 2 : Dr. Khairunnisa Musari, S.T.,M.MT.
 Waktu Penelitian: 3 bulan (terhitung mulai tanggal diterbitkannya surat ini)

Demikian permohonan ini, atas perhatian dan izinnya disampaikan terima kasih.
 Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Jember, 21 Maret 2023

Direktur,



Prof. Dr. Moh. Dahlan, M.Ag.

NIP. 197803172009121007

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
 KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
 JEMBER



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ JEMBER
PERPUSTAKAAN

Jl. Mataram No. 1 Mangli, Jember, Kode Pos 68136
Telp. (0331) 487550 Fax (0331) 427005 e-mail: info@uinkhas.ac.id
Website: www.lib.uinkhas.ac.id



SURAT KETERANGAN

NOMOR : B-118/Un.22/U.1/11/2023

Yang bertanda tangan di bawah ini menerangkan bahwa :

Nama : Siti Azizatul Khalimatus Shomad
NIM : 203206060024
Program Studi : Ekonomi Syariah
Jenjang : S2

telah melakukan studi pustaka di Perpustakaan UIN KHAS Jember dalam rangka penyelesaian penyusunan Tugas Akhir Studi dengan judul "*Analisis Pengaruh Financing To Deposit Ratio, Non Performing Financing dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Return On Asset Bank Syariah di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2022*".

Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Jember, 30 November 2023
Kepala Perpustakaan,



Hafidz

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER



Hasil Olah Data Eviews

	Y	X1	X2	X3
Mean	2.139063	112.4713	1.690000	66.90875
Median	1.045000	93.96000	0.905000	27.35500
Maximum	13.60000	506.6000	4.970000	390.5000
Minimum	-20.13000	0.000000	0.000000	11.15000
Std. Dev.	7.909079	97.95624	1.834803	93.40806
Skewness	-0.648123	3.091961	0.654131	2.335972
Kurtosis	3.356685	12.29914	1.879106	7.446136
Jarque-Bera Probability	2.409974 0.299696	166.2866 0.000000	3.957271 0.138258	55.46024 0.000000
Sum	68.45000	3599.080	54.08000	2141.080
Sum Sq. Dev.	1939.159	297458.2	104.3616	270477.0
Observations	32	32	32	32

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 10/04/23 Time: 20:48
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.416742	2.370242	3.972903	0.0005
X1	-0.001423	0.011548	-0.123259	0.9028
X2	-3.232991	0.662110	-4.882859	0.0000
X3	-0.024718	0.013079	-1.889918	0.0692

R-squared	0.462094	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.404462	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	6.103526	Akaike info criterion	6.572079
Sum squared resid	1043.085	Schwarz criterion	6.755296
Log likelihood	-101.1533	Hannan-Quinn criter.	6.632810
F-statistic	8.017913	Durbin-Watson stat	1.607157
Prob(F-statistic)	0.000519		

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 10/04/23 Time: 20:57
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.166036	2.993574	1.057611	0.3003
X1	0.011976	0.011328	1.057187	0.3005
X2	-1.904531	0.777510	-2.449528	0.0217
X3	0.012626	0.018377	0.687061	0.4984

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.621151	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.530227	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	5.420879	Akaike info criterion	6.409033
Sum squared resid	734.6482	Schwarz criterion	6.729663
Log likelihood	-95.54453	Hannan-Quinn criter.	6.515313
F-statistic	6.831565	Durbin-Watson stat	2.612916
Prob(F-statistic)	0.000222		

Dependent Variable: Y

Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)

Date: 10/04/23 Time: 21:26

Sample: 2015 2022

Periods included: 8

Cross-sections included: 4

Total panel (balanced) observations: 32

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.416742	2.105143	4.473207	0.0001
X1	-0.001423	0.010256	-0.138781	0.8906
X2	-3.232991	0.588057	-5.497754	0.0000
X3	-0.024718	0.011616	-2.127914	0.0423

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.000000	0.0000
Idiosyncratic random	5.420879	1.0000

Weighted Statistics

R-squared	0.462094	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.404462	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	6.103526	Sum squared resid	1043.085
F-statistic	8.017913	Durbin-Watson stat	1.607157
Prob(F-statistic)	0.000519		

Unweighted Statistics

R-squared	0.462094	Mean dependent var	2.139063
Sum squared resid	1043.085	Durbin-Watson stat	1.607157

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	3.498688	(3,25)	0.0302
Cross-section Chi-square	11.217472	3	0.0106

Cross-section fixed effects test equation:
Dependent Variable: Y
Method: Panel Least Squares
Date: 10/04/23 Time: 21:23
Sample: 2015 2022
Periods included: 8
Cross-sections included: 4
Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.416742	2.370242	3.972903	0.0005
X1	-0.001423	0.011548	-0.123259	0.9028
X2	-3.232991	0.662110	-4.882859	0.0000
X3	-0.024718	0.013079	-1.889918	0.0692

R-squared	0.462094	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.404462	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	6.103526	Akaike info criterion	6.572079
Sum squared resid	1043.085	Schwarz criterion	6.755296
Log likelihood	-101.1533	Hannan-Quinn criter.	6.632810
F-statistic	8.017913	Durbin-Watson stat	1.607157
Prob(F-statistic)	0.000519		

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

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	10.496064	3	0.0148

** WARNING: estimated cross-section random effects variance is zero.

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
X1	0.011976	-0.001423	0.000023	0.0053
X2	-1.904531	-3.232991	0.258710	0.0090
X3	0.012626	-0.024718	0.000203	0.0087

Cross-section random effects test equation:
Dependent Variable: Y

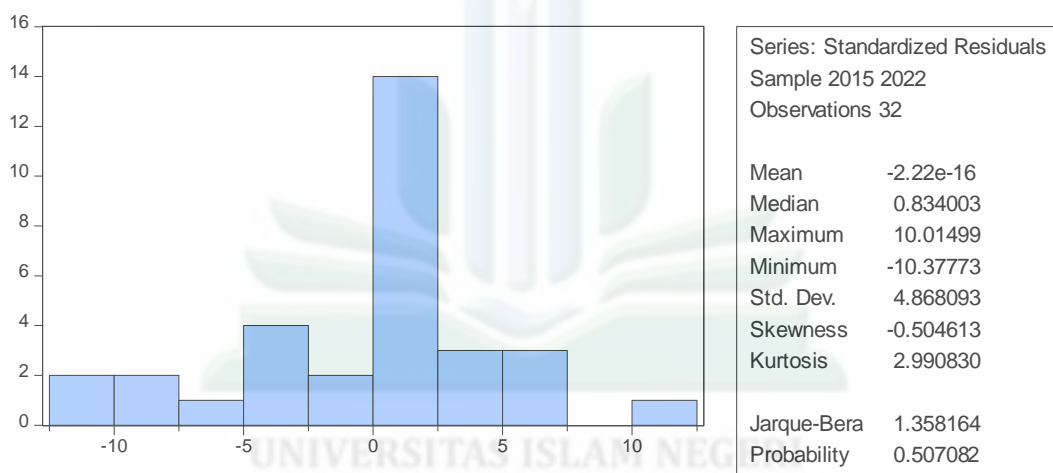
Method: Panel Least Squares
 Date: 10/04/23 Time: 21:50
 Sample: 2015 2022
 Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.166036	2.993574	1.057611	0.3003
X1	0.011976	0.011328	1.057187	0.3005
X2	-1.904531	0.777510	-2.449528	0.0217
X3	0.012626	0.018377	0.687061	0.4984

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.621151	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.530227	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	5.420879	Akaike info criterion	6.409033
Sum squared resid	734.6482	Schwarz criterion	6.729663
Log likelihood	-95.54453	Hannan-Quinn criter.	6.515313
F-statistic	6.831565	Durbin-Watson stat	2.612916
Prob(F-statistic)	0.000222		



	X1	X2	X3
X1	1.000000	-0.193847	0.219742
X2	-0.193847	1.000000	-0.418115
X3	0.219742	-0.418115	1.000000

Dependent Variable: RESABS

Method: Panel Least Squares

Date: 10/04/23 Time: 22:07

Sample: 2015 2022

Periods included: 8

Cross-sections included: 4
Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.346513	0.996642	1.351050	0.1875
X1	0.006453	0.004856	1.328927	0.1946
X2	0.172433	0.278405	0.619360	0.5407
X3	0.019611	0.005499	3.565969	0.0013
R-squared	0.389892	Mean dependent var		3.675811
Adjusted R-squared	0.324523	S.D. dependent var		3.122641
S.E. of regression	2.566418	Akaike info criterion		4.839368
Sum squared resid	184.4221	Schwarz criterion		5.022585
Log likelihood	-73.42989	Hannan-Quinn criter.		4.900099
F-statistic	5.964495	Durbin-Watson stat		2.116292
Prob(F-statistic)	0.002813			

Dependent Variable: Y
Method: Panel EGLS (Cross-section weights)
Date: 10/04/23 Time: 22:32
Sample: 2015 2022
Periods included: 8
Cross-sections included: 4
Total panel (balanced) observations: 32
Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.318201	2.917857	-0.451770	0.6553
X1	0.017285	0.016381	1.055155	0.3014
X2	-0.684103	0.509427	-1.342888	0.1914
X3	0.039896	0.022573	1.767379	0.0894

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Weighted Statistics

R-squared	0.803300	Mean dependent var	5.330785
Adjusted R-squared	0.756092	S.D. dependent var	11.35679
S.E. of regression	4.851701	Sum squared resid	588.4750
F-statistic	17.01617	Durbin-Watson stat	2.362402
Prob(F-statistic)	0.000000		

Unweighted Statistics

R-squared	0.574075	Mean dependent var	2.139063
Sum squared resid	825.9363	Durbin-Watson stat	2.882417

Dependent Variable: Y
Method: Panel Least Squares
Date: 10/04/23 Time: 20:57
Sample: 2015 2022

Periods included: 8
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 32

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.166036	2.993574	1.057611	0.3003
X1	0.011976	0.011328	1.057187	0.3005
X2	-1.904531	0.777510	-2.449528	0.0217
X3	0.012626	0.018377	0.687061	0.4984

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.621151	Mean dependent var	2.139063
Adjusted R-squared	0.530227	S.D. dependent var	7.909079
S.E. of regression	5.420879	Akaike info criterion	6.409033
Sum squared resid	734.6482	Schwarz criterion	6.729663
Log likelihood	-95.54453	Hannan-Quinn criter.	6.515313
F-statistic	6.831565	Durbin-Watson stat	2.612916
Prob(F-statistic)	0.000222		



UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
 KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
 JEMBER

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	161	199	216	225	230	234	237	239	241	242	243	244	245	245	246
2	18.51	19.00	19.16	19.25	19.30	19.33	19.35	19.37	19.38	19.40	19.40	19.41	19.42	19.42	19.43
3	10.13	9.55	9.28	9.12	9.01	8.94	8.89	8.85	8.81	8.79	8.76	8.74	8.73	8.71	8.70
4	7.71	6.94	6.59	6.39	6.26	6.16	6.09	6.04	6.00	5.96	5.94	5.91	5.89	5.87	5.86
5	6.61	5.79	5.41	5.19	5.05	4.95	4.88	4.82	4.77	4.74	4.70	4.68	4.66	4.64	4.62
6	5.99	5.14	4.76	4.53	4.39	4.28	4.21	4.15	4.10	4.06	4.03	4.00	3.98	3.96	3.94
7	5.59	4.74	4.35	4.12	3.97	3.87	3.79	3.73	3.68	3.64	3.60	3.57	3.55	3.53	3.51
8	5.32	4.46	4.07	3.84	3.69	3.58	3.50	3.44	3.39	3.35	3.31	3.28	3.26	3.24	3.22
9	5.12	4.26	3.86	3.63	3.48	3.37	3.29	3.23	3.18	3.14	3.10	3.07	3.05	3.03	3.01
10	4.96	4.10	3.71	3.48	3.33	3.22	3.14	3.07	3.02	2.98	2.94	2.91	2.89	2.86	2.85
11	4.84	3.98	3.59	3.36	3.20	3.09	3.01	2.95	2.90	2.85	2.82	2.79	2.76	2.74	2.72
12	4.75	3.89	3.49	3.26	3.11	3.00	2.91	2.85	2.80	2.75	2.72	2.69	2.66	2.64	2.62
13	4.67	3.81	3.41	3.18	3.03	2.92	2.83	2.77	2.71	2.67	2.63	2.60	2.58	2.55	2.53
14	4.60	3.74	3.34	3.11	2.96	2.85	2.76	2.70	2.65	2.60	2.57	2.53	2.51	2.48	2.46
15	4.54	3.68	3.29	3.06	2.90	2.79	2.71	2.64	2.59	2.54	2.51	2.48	2.45	2.42	2.40
16	4.49	3.63	3.24	3.01	2.85	2.74	2.66	2.59	2.54	2.49	2.46	2.42	2.40	2.37	2.35
17	4.45	3.59	3.20	2.96	2.81	2.70	2.61	2.55	2.49	2.45	2.41	2.38	2.35	2.33	2.31
18	4.41	3.55	3.16	2.93	2.77	2.66	2.58	2.51	2.46	2.41	2.37	2.34	2.31	2.29	2.27
19	4.38	3.52	3.13	2.90	2.74	2.63	2.54	2.48	2.42	2.38	2.34	2.31	2.28	2.26	2.23
20	4.35	3.49	3.10	2.87	2.71	2.60	2.51	2.45	2.39	2.35	2.31	2.28	2.25	2.22	2.20
21	4.32	3.47	3.07	2.84	2.68	2.57	2.49	2.42	2.37	2.32	2.28	2.25	2.22	2.20	2.18
22	4.30	3.44	3.05	2.82	2.66	2.55	2.46	2.40	2.34	2.30	2.26	2.23	2.20	2.17	2.15
23	4.28	3.42	3.03	2.80	2.64	2.53	2.44	2.37	2.32	2.27	2.24	2.20	2.18	2.15	2.13
24	4.26	3.40	3.01	2.78	2.62	2.51	2.42	2.36	2.30	2.25	2.22	2.18	2.15	2.13	2.11
25	4.24	3.39	2.99	2.76	2.60	2.49	2.40	2.34	2.28	2.24	2.20	2.16	2.14	2.11	2.09
26	4.23	3.37	2.98	2.74	2.59	2.47	2.39	2.32	2.27	2.22	2.18	2.15	2.12	2.09	2.07
27	4.21	3.35	2.96	2.73	2.57	2.46	2.37	2.31	2.25	2.20	2.17	2.13	2.10	2.08	2.06
28	4.20	3.34	2.95	2.71	2.56	2.45	2.36	2.29	2.24	2.19	2.15	2.12	2.09	2.06	2.04
29	4.18	3.33	2.93	2.70	2.55	2.43	2.35	2.28	2.22	2.18	2.14	2.10	2.08	2.05	2.03
30	4.17	3.32	2.92	2.69	2.53	2.42	2.33	2.27	2.21	2.16	2.13	2.09	2.06	2.04	2.01
31	4.16	3.30	2.91	2.68	2.52	2.41	2.32	2.25	2.20	2.15	2.11	2.08	2.05	2.03	2.00
32	4.15	3.29	2.90	2.67	2.51	2.40	2.31	2.24	2.19	2.14	2.10	2.07	2.04	2.01	1.99
33	4.14	3.28	2.89	2.66	2.50	2.39	2.30	2.23	2.18	2.13	2.09	2.06	2.03	2.00	1.98
34	4.13	3.28	2.88	2.65	2.49	2.38	2.29	2.23	2.17	2.12	2.08	2.05	2.02	1.99	1.97
35	4.12	3.27	2.87	2.64	2.49	2.37	2.29	2.22	2.16	2.11	2.07	2.04	2.01	1.99	1.96
36	4.11	3.26	2.87	2.63	2.48	2.36	2.28	2.21	2.15	2.11	2.07	2.03	2.00	1.98	1.95
37	4.11	3.25	2.86	2.63	2.47	2.36	2.27	2.20	2.14	2.10	2.06	2.02	2.00	1.97	1.95
38	4.10	3.24	2.85	2.62	2.46	2.35	2.26	2.19	2.14	2.09	2.05	2.02	1.99	1.96	1.94
39	4.09	3.24	2.85	2.61	2.46	2.34	2.26	2.19	2.13	2.08	2.04	2.01	1.98	1.95	1.93
40	4.08	3.23	2.84	2.61	2.45	2.34	2.25	2.18	2.12	2.08	2.04	2.00	1.97	1.95	1.92
41	4.08	3.23	2.83	2.60	2.44	2.33	2.24	2.17	2.12	2.07	2.03	2.00	1.97	1.94	1.92
42	4.07	3.22	2.83	2.59	2.44	2.32	2.24	2.17	2.11	2.06	2.03	1.99	1.96	1.94	1.91
43	4.07	3.21	2.82	2.59	2.43	2.32	2.23	2.16	2.11	2.06	2.02	1.99	1.96	1.93	1.91
44	4.06	3.21	2.82	2.58	2.43	2.31	2.23	2.16	2.10	2.05	2.01	1.98	1.95	1.92	1.90
45	4.06	3.20	2.81	2.58	2.42	2.31	2.22	2.15	2.10	2.05	2.01	1.97	1.94	1.92	1.89

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
46	4.05	3.20	2.81	2.57	2.42	2.30	2.22	2.15	2.09	2.04	2.00	1.97	1.94	1.91	1.89
47	4.05	3.20	2.80	2.57	2.41	2.30	2.21	2.14	2.09	2.04	2.00	1.96	1.93	1.91	1.88
48	4.04	3.19	2.80	2.57	2.41	2.29	2.21	2.14	2.08	2.03	1.99	1.96	1.93	1.90	1.88
49	4.04	3.19	2.79	2.56	2.40	2.29	2.20	2.13	2.08	2.03	1.99	1.96	1.93	1.90	1.88
50	4.03	3.18	2.79	2.56	2.40	2.29	2.20	2.13	2.07	2.03	1.99	1.95	1.92	1.89	1.87
51	4.03	3.18	2.79	2.55	2.40	2.28	2.20	2.13	2.07	2.02	1.98	1.95	1.92	1.89	1.87
52	4.03	3.18	2.78	2.55	2.39	2.28	2.19	2.12	2.07	2.02	1.98	1.94	1.91	1.89	1.86
53	4.02	3.17	2.78	2.55	2.39	2.28	2.19	2.12	2.06	2.01	1.97	1.94	1.91	1.88	1.86
54	4.02	3.17	2.78	2.54	2.39	2.27	2.18	2.12	2.06	2.01	1.97	1.94	1.91	1.88	1.86
55	4.02	3.16	2.77	2.54	2.38	2.27	2.18	2.11	2.06	2.01	1.97	1.93	1.90	1.88	1.85
56	4.01	3.16	2.77	2.54	2.38	2.27	2.18	2.11	2.05	2.00	1.96	1.93	1.90	1.87	1.85
57	4.01	3.16	2.77	2.53	2.38	2.26	2.18	2.11	2.05	2.00	1.96	1.93	1.90	1.87	1.85
58	4.01	3.16	2.76	2.53	2.37	2.26	2.17	2.10	2.05	2.00	1.96	1.92	1.89	1.87	1.84
59	4.00	3.15	2.76	2.53	2.37	2.26	2.17	2.10	2.04	2.00	1.96	1.92	1.89	1.86	1.84
60	4.00	3.15	2.76	2.53	2.37	2.25	2.17	2.10	2.04	1.99	1.95	1.92	1.89	1.86	1.84
61	4.00	3.15	2.76	2.52	2.37	2.25	2.16	2.09	2.04	1.99	1.95	1.91	1.88	1.86	1.83
62	4.00	3.15	2.75	2.52	2.36	2.25	2.16	2.09	2.03	1.99	1.95	1.91	1.88	1.85	1.83
63	3.99	3.14	2.75	2.52	2.36	2.25	2.16	2.09	2.03	1.98	1.94	1.91	1.88	1.85	1.83
64	3.99	3.14	2.75	2.52	2.36	2.24	2.16	2.09	2.03	1.98	1.94	1.91	1.88	1.85	1.83
65	3.99	3.14	2.75	2.51	2.36	2.24	2.15	2.08	2.03	1.98	1.94	1.90	1.87	1.85	1.82
66	3.99	3.14	2.74	2.51	2.35	2.24	2.15	2.08	2.03	1.98	1.94	1.90	1.87	1.84	1.82
67	3.98	3.13	2.74	2.51	2.35	2.24	2.15	2.08	2.02	1.98	1.93	1.90	1.87	1.84	1.82
68	3.98	3.13	2.74	2.51	2.35	2.24	2.15	2.08	2.02	1.97	1.93	1.90	1.87	1.84	1.82
69	3.98	3.13	2.74	2.50	2.35	2.23	2.15	2.08	2.02	1.97	1.93	1.90	1.86	1.84	1.81
70	3.98	3.13	2.74	2.50	2.35	2.23	2.14	2.07	2.02	1.97	1.93	1.89	1.86	1.84	1.81
71	3.98	3.13	2.73	2.50	2.34	2.23	2.14	2.07	2.01	1.97	1.93	1.89	1.86	1.83	1.81
72	3.97	3.12	2.73	2.50	2.34	2.23	2.14	2.07	2.01	1.96	1.92	1.89	1.86	1.83	1.81
73	3.97	3.12	2.73	2.50	2.34	2.23	2.14	2.07	2.01	1.96	1.92	1.89	1.86	1.83	1.81
74	3.97	3.12	2.73	2.50	2.34	2.22	2.14	2.07	2.01	1.96	1.92	1.89	1.85	1.83	1.80
75	3.97	3.12	2.73	2.49	2.34	2.22	2.13	2.06	2.01	1.96	1.92	1.88	1.85	1.83	1.80
76	3.97	3.12	2.72	2.49	2.33	2.22	2.13	2.06	2.01	1.96	1.92	1.88	1.85	1.82	1.80
77	3.97	3.12	2.72	2.49	2.33	2.22	2.13	2.06	2.00	1.96	1.92	1.88	1.85	1.82	1.80
78	3.96	3.11	2.72	2.49	2.33	2.22	2.13	2.06	2.00	1.95	1.91	1.88	1.85	1.82	1.80
79	3.96	3.11	2.72	2.49	2.33	2.22	2.13	2.06	2.00	1.95	1.91	1.88	1.85	1.82	1.79
80	3.96	3.11	2.72	2.49	2.33	2.21	2.13	2.06	2.00	1.95	1.91	1.88	1.84	1.82	1.79
81	3.96	3.11	2.72	2.48	2.33	2.21	2.12	2.05	2.00	1.95	1.91	1.87	1.84	1.82	1.79
82	3.96	3.11	2.72	2.48	2.33	2.21	2.12	2.05	2.00	1.95	1.91	1.87	1.84	1.81	1.79
83	3.96	3.11	2.71	2.48	2.32	2.21	2.12	2.05	1.99	1.95	1.91	1.87	1.84	1.81	1.79
84	3.95	3.11	2.71	2.48	2.32	2.21	2.12	2.05	1.99	1.95	1.90	1.87	1.84	1.81	1.79
85	3.95	3.10	2.71	2.48	2.32	2.21	2.12	2.05	1.99	1.94	1.90	1.87	1.84	1.81	1.79
86	3.95	3.10	2.71	2.48	2.32	2.21	2.12	2.05	1.99	1.94	1.90	1.87	1.84	1.81	1.78
87	3.95	3.10	2.71	2.48	2.32	2.20	2.12	2.05	1.99	1.94	1.90	1.87	1.83	1.81	1.78
88	3.95	3.10	2.71	2.48	2.32	2.20	2.12	2.05	1.99	1.94	1.90	1.86	1.83	1.81	1.78
89	3.95	3.10	2.71	2.47	2.32	2.20	2.11	2.04	1.99	1.94	1.90	1.86	1.83	1.80	1.78
90	3.95	3.10	2.71	2.47	2.32	2.20	2.11	2.04	1.99	1.94	1.90	1.86	1.83	1.80	1.78

JEMBER

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
91	3.95	3.10	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.94	1.90	1.86	1.83	1.80	1.78
92	3.94	3.10	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.94	1.89	1.86	1.83	1.80	1.78
93	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.86	1.83	1.80	1.78
94	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.86	1.83	1.80	1.77
95	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.20	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.86	1.82	1.80	1.77
96	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.19	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.85	1.82	1.80	1.77
97	3.94	3.09	2.70	2.47	2.31	2.19	2.11	2.04	1.98	1.93	1.89	1.85	1.82	1.80	1.77
98	3.94	3.09	2.70	2.46	2.31	2.19	2.10	2.03	1.98	1.93	1.89	1.85	1.82	1.79	1.77
99	3.94	3.09	2.70	2.46	2.31	2.19	2.10	2.03	1.98	1.93	1.89	1.85	1.82	1.79	1.77
100	3.94	3.09	2.70	2.46	2.31	2.19	2.10	2.03	1.97	1.93	1.89	1.85	1.82	1.79	1.77
101	3.94	3.09	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.93	1.88	1.85	1.82	1.79	1.77
102	3.93	3.09	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.85	1.82	1.79	1.77
103	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.85	1.82	1.79	1.76
104	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.85	1.82	1.79	1.76
105	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.85	1.81	1.79	1.76
106	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.19	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.79	1.76
107	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.18	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.79	1.76
108	3.93	3.08	2.69	2.46	2.30	2.18	2.10	2.03	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
109	3.93	3.08	2.69	2.45	2.30	2.18	2.09	2.02	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
110	3.93	3.08	2.69	2.45	2.30	2.18	2.09	2.02	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
111	3.93	3.08	2.69	2.45	2.30	2.18	2.09	2.02	1.97	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
112	3.93	3.08	2.69	2.45	2.30	2.18	2.09	2.02	1.96	1.92	1.88	1.84	1.81	1.78	1.76
113	3.93	3.08	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.92	1.87	1.84	1.81	1.78	1.76
114	3.92	3.08	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.81	1.78	1.75
115	3.92	3.08	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.81	1.78	1.75
116	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.81	1.78	1.75
117	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.80	1.78	1.75
118	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.84	1.80	1.78	1.75
119	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.78	1.75
120	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.78	1.75
121	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.17	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
122	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.17	2.09	2.02	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
123	3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.17	2.08	2.01	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
124	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
125	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.96	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
126	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.95	1.91	1.87	1.83	1.80	1.77	1.75
127	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.95	1.91	1.86	1.83	1.80	1.77	1.75
128	3.92	3.07	2.68	2.44	2.29	2.17	2.08	2.01	1.95	1.91	1.86	1.83	1.80	1.77	1.75
129	3.91	3.07	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.80	1.77	1.74
130	3.91	3.07	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.80	1.77	1.74
131	3.91	3.07	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.80	1.77	1.74
132	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.79	1.77	1.74
133	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.79	1.77	1.74
134	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.83	1.79	1.77	1.74
135	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.77	1.74

JEMBER

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
136	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.77	1.74
137	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.17	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.76	1.74
138	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.16	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.76	1.74
139	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.16	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.76	1.74
140	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.16	2.08	2.01	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.76	1.74
141	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.16	2.08	2.00	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.76	1.74
142	3.91	3.06	2.67	2.44	2.28	2.16	2.07	2.00	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.76	1.74
143	3.91	3.06	2.67	2.43	2.28	2.16	2.07	2.00	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.76	1.74
144	3.91	3.06	2.67	2.43	2.28	2.16	2.07	2.00	1.95	1.90	1.86	1.82	1.79	1.76	1.74
145	3.91	3.06	2.67	2.43	2.28	2.16	2.07	2.00	1.94	1.90	1.86	1.82	1.79	1.76	1.74
146	3.91	3.06	2.67	2.43	2.28	2.16	2.07	2.00	1.94	1.90	1.85	1.82	1.79	1.76	1.74
147	3.91	3.06	2.67	2.43	2.28	2.16	2.07	2.00	1.94	1.90	1.85	1.82	1.79	1.76	1.73
148	3.91	3.06	2.67	2.43	2.28	2.16	2.07	2.00	1.94	1.90	1.85	1.82	1.79	1.76	1.73
149	3.90	3.06	2.67	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.82	1.79	1.76	1.73
150	3.90	3.06	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.82	1.79	1.76	1.73
151	3.90	3.06	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.82	1.79	1.76	1.73
152	3.90	3.06	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.82	1.79	1.76	1.73
153	3.90	3.06	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.82	1.79	1.76	1.73
154	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.82	1.78	1.76	1.73
155	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.82	1.78	1.76	1.73
156	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.76	1.73
157	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.76	1.73
158	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
159	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
160	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
161	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.16	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
162	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.15	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
163	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.15	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
164	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.15	2.07	2.00	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
165	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.15	2.07	1.99	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
166	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.15	2.07	1.99	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
167	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.15	2.06	1.99	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
168	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.15	2.06	1.99	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
169	3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.15	2.06	1.99	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
170	3.90	3.05	2.66	2.42	2.27	2.15	2.06	1.99	1.94	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
171	3.90	3.05	2.66	2.42	2.27	2.15	2.06	1.99	1.93	1.89	1.85	1.81	1.78	1.75	1.73
172	3.90	3.05	2.66	2.42	2.27	2.15	2.06	1.99	1.93	1.89	1.84	1.81	1.78	1.75	1.72
173	3.90	3.05	2.66	2.42	2.27	2.15	2.06	1.99	1.93	1.89	1.84	1.81	1.78	1.75	1.72
174	3.90	3.05	2.66	2.42	2.27	2.15	2.06	1.99	1.93	1.89	1.84	1.81	1.78	1.75	1.72
175	3.90	3.05	2.66	2.42	2.27	2.15	2.06	1.99	1.93	1.89	1.84	1.81	1.78	1.75	1.72
176	3.89	3.05	2.66	2.42	2.27	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.78	1.75	1.72
177	3.89	3.05	2.66	2.42	2.27	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.78	1.75	1.72
178	3.89	3.05	2.66	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.78	1.75	1.72
179	3.89	3.05	2.66	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.78	1.75	1.72
180	3.89	3.05	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.77	1.75	1.72

JEMBER

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
181	3.89	3.05	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.77	1.75	1.72
182	3.89	3.05	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.77	1.75	1.72
183	3.89	3.05	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.77	1.75	1.72
184	3.89	3.05	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.81	1.77	1.75	1.72
185	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.75	1.72
186	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.75	1.72
187	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
188	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
189	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
190	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
191	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
192	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
193	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
194	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
195	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
196	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.15	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
197	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
198	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
199	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.99	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
200	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.98	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
201	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.98	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
202	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.06	1.98	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
203	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.05	1.98	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
204	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.05	1.98	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
205	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.05	1.98	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
206	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.05	1.98	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.72
207	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.05	1.98	1.93	1.88	1.84	1.80	1.77	1.74	1.71
208	3.89	3.04	2.65	2.42	2.26	2.14	2.05	1.98	1.93	1.88	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
209	3.89	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.88	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
210	3.89	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.88	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
211	3.89	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.88	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
212	3.89	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.88	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
213	3.89	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.88	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
214	3.89	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.88	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
215	3.89	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
216	3.88	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
217	3.88	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
218	3.88	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
219	3.88	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.77	1.74	1.71
220	3.88	3.04	2.65	2.41	2.26	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.76	1.74	1.71
221	3.88	3.04	2.65	2.41	2.25	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.76	1.74	1.71
222	3.88	3.04	2.65	2.41	2.25	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.76	1.74	1.71
223	3.88	3.04	2.65	2.41	2.25	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.76	1.74	1.71
224	3.88	3.04	2.64	2.41	2.25	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.76	1.74	1.71
225	3.88	3.04	2.64	2.41	2.25	2.14	2.05	1.98	1.92	1.87	1.83	1.80	1.76	1.74	1.71

JEMBER

Titik Persentase Distribusi t (df = 1 – 40)

df	Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
		0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
1		1.00000	3.07768	6.31375	12.70620	31.82052	63.65674	318.30884
2		0.81650	1.88562	2.91999	4.30265	6.96456	9.92484	22.32712
3		0.76489	1.63774	2.35336	3.18245	4.54070	5.84091	10.21453
4		0.74070	1.53321	2.13185	2.77645	3.74695	4.60409	7.17318
5		0.72669	1.47588	2.01505	2.57058	3.36493	4.03214	5.89343
6		0.71756	1.43976	1.94318	2.44691	3.14267	3.70743	5.20763
7		0.71114	1.41492	1.89458	2.36462	2.99795	3.49948	4.78529
8		0.70639	1.39682	1.85955	2.30600	2.89646	3.35539	4.50079
9		0.70272	1.38303	1.83311	2.26216	2.82144	3.24984	4.29681
10		0.69981	1.37218	1.81246	2.22814	2.76377	3.16927	4.14370
11		0.69745	1.36343	1.79588	2.20099	2.71808	3.10581	4.02470
12		0.69548	1.35622	1.78229	2.17881	2.68100	3.05454	3.92963
13		0.69383	1.35017	1.77093	2.16037	2.65031	3.01228	3.85198
14		0.69242	1.34503	1.76131	2.14479	2.62449	2.97684	3.78739
15		0.69120	1.34061	1.75305	2.13145	2.60248	2.94671	3.73283
16		0.69013	1.33676	1.74588	2.11991	2.58349	2.92078	3.68615
17		0.68920	1.33338	1.73961	2.10982	2.56693	2.89823	3.64577
18		0.68836	1.33039	1.73406	2.10092	2.55238	2.87844	3.61048
19		0.68762	1.32773	1.72913	2.09302	2.53948	2.86093	3.57940
20		0.68695	1.32534	1.72472	2.08596	2.52798	2.84534	3.55181
21		0.68635	1.32319	1.72074	2.07961	2.51765	2.83136	3.52715
22		0.68581	1.32124	1.71714	2.07387	2.50832	2.81876	3.50499
23		0.68531	1.31946	1.71387	2.06866	2.49987	2.80734	3.48496
24		0.68485	1.31784	1.71088	2.06390	2.49216	2.79694	3.46678
25		0.68443	1.31635	1.70814	2.05954	2.48511	2.78744	3.45019
26		0.68404	1.31497	1.70562	2.05553	2.47863	2.77871	3.43500
27		0.68368	1.31370	1.70329	2.05183	2.47266	2.77068	3.42103
28		0.68335	1.31253	1.70113	2.04841	2.46714	2.76326	3.40816
29		0.68304	1.31143	1.69913	2.04523	2.46202	2.75639	3.39624
30		0.68276	1.31042	1.69726	2.04227	2.45726	2.75000	3.38518
31		0.68249	1.30946	1.69552	2.03951	2.45282	2.74404	3.37490
32		0.68223	1.30857	1.69389	2.03693	2.44868	2.73848	3.36531
33		0.68200	1.30774	1.69236	2.03452	2.44479	2.73328	3.35634
34		0.68177	1.30695	1.69092	2.03224	2.44115	2.72839	3.34793
35		0.68156	1.30621	1.68957	2.03011	2.43772	2.72381	3.34005
36		0.68137	1.30551	1.68830	2.02809	2.43449	2.71948	3.33262
37		0.68118	1.30485	1.68709	2.02619	2.43145	2.71541	3.32563
38		0.68100	1.30423	1.68595	2.02439	2.42857	2.71156	3.31903
39		0.68083	1.30364	1.68488	2.02269	2.42584	2.70791	3.31279
40		0.68067	1.30308	1.68385	2.02108	2.42326	2.70446	3.30688

Catatan: Probabilita yang lebih kecil yang ditunjukkan pada judul tiap kolom adalah luas daerah dalam satu ujung, sedangkan probabilitas yang lebih besar adalah luas daerah dalam kedua ujung

Titik Persentase Distribusi t (df = 41 – 80)

Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
df	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
41	0.68052	1.30254	1.68288	2.01954	2.42080	2.70118	3.30127
42	0.68038	1.30204	1.68195	2.01808	2.41847	2.69807	3.29595
43	0.68024	1.30155	1.68107	2.01669	2.41625	2.69510	3.29089
44	0.68011	1.30109	1.68023	2.01537	2.41413	2.69228	3.28607
45	0.67998	1.30065	1.67943	2.01410	2.41212	2.68959	3.28148
46	0.67986	1.30023	1.67866	2.01290	2.41019	2.68701	3.27710
47	0.67975	1.29982	1.67793	2.01174	2.40835	2.68456	3.27291
48	0.67964	1.29944	1.67722	2.01063	2.40658	2.68220	3.26891
49	0.67953	1.29907	1.67655	2.00958	2.40489	2.67995	3.26508
50	0.67943	1.29871	1.67591	2.00856	2.40327	2.67779	3.26141
51	0.67933	1.29837	1.67528	2.00758	2.40172	2.67572	3.25789
52	0.67924	1.29805	1.67469	2.00665	2.40022	2.67373	3.25451
53	0.67915	1.29773	1.67412	2.00575	2.39879	2.67182	3.25127
54	0.67906	1.29743	1.67356	2.00488	2.39741	2.66998	3.24815
55	0.67898	1.29713	1.67303	2.00404	2.39608	2.66822	3.24515
56	0.67890	1.29685	1.67252	2.00324	2.39480	2.66651	3.24226
57	0.67882	1.29658	1.67203	2.00247	2.39357	2.66487	3.23948
58	0.67874	1.29632	1.67155	2.00172	2.39238	2.66329	3.23680
59	0.67867	1.29607	1.67109	2.00100	2.39123	2.66176	3.23421
60	0.67860	1.29582	1.67065	2.00030	2.39012	2.66028	3.23171
61	0.67853	1.29558	1.67022	1.99962	2.38905	2.65886	3.22930
62	0.67847	1.29536	1.66980	1.99897	2.38801	2.65748	3.22696
63	0.67840	1.29513	1.66940	1.99834	2.38701	2.65615	3.22471
64	0.67834	1.29492	1.66901	1.99773	2.38604	2.65485	3.22253
65	0.67828	1.29471	1.66864	1.99714	2.38510	2.65360	3.22041
66	0.67823	1.29451	1.66827	1.99656	2.38419	2.65239	3.21837
67	0.67817	1.29432	1.66792	1.99601	2.38330	2.65122	3.21639
68	0.67811	1.29413	1.66757	1.99547	2.38245	2.65008	3.21446
69	0.67806	1.29394	1.66724	1.99495	2.38161	2.64898	3.21260
70	0.67801	1.29376	1.66691	1.99444	2.38081	2.64790	3.21079
71	0.67796	1.29359	1.66660	1.99394	2.38002	2.64686	3.20903
72	0.67791	1.29342	1.66629	1.99346	2.37926	2.64585	3.20733
73	0.67787	1.29326	1.66600	1.99300	2.37852	2.64487	3.20567
74	0.67782	1.29310	1.66571	1.99254	2.37780	2.64391	3.20406
75	0.67778	1.29294	1.66543	1.99210	2.37710	2.64298	3.20249
76	0.67773	1.29279	1.66515	1.99167	2.37642	2.64208	3.20096
77	0.67769	1.29264	1.66488	1.99125	2.37576	2.64120	3.19948
78	0.67765	1.29250	1.66462	1.99085	2.37511	2.64034	3.19804
79	0.67761	1.29236	1.66437	1.99045	2.37448	2.63950	3.19663
80	0.67757	1.29222	1.66412	1.99006	2.37387	2.63869	3.19526

Catatan: Probabilita yang lebih kecil yang ditunjukkan pada judul tiap kolom adalah luas daerah dalam satu ujung, sedangkan probabilitas yang lebih besar adalah luas daerah dalam kedua ujung

Titik Persentase Distribusi t (df = 81 –120)

Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
df	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
81	0.67753	1.29209	1.66388	1.98969	2.37327	2.63790	3.19392
82	0.67749	1.29196	1.66365	1.98932	2.37269	2.63712	3.19262
83	0.67746	1.29183	1.66342	1.98896	2.37212	2.63637	3.19135
84	0.67742	1.29171	1.66320	1.98861	2.37156	2.63563	3.19011
85	0.67739	1.29159	1.66298	1.98827	2.37102	2.63491	3.18890
86	0.67735	1.29147	1.66277	1.98793	2.37049	2.63421	3.18772
87	0.67732	1.29136	1.66256	1.98761	2.36998	2.63353	3.18657
88	0.67729	1.29125	1.66235	1.98729	2.36947	2.63286	3.18544
89	0.67726	1.29114	1.66216	1.98698	2.36898	2.63220	3.18434
90	0.67723	1.29103	1.66196	1.98667	2.36850	2.63157	3.18327
91	0.67720	1.29092	1.66177	1.98638	2.36803	2.63094	3.18222
92	0.67717	1.29082	1.66159	1.98609	2.36757	2.63033	3.18119
93	0.67714	1.29072	1.66140	1.98580	2.36712	2.62973	3.18019
94	0.67711	1.29062	1.66123	1.98552	2.36667	2.62915	3.17921
95	0.67708	1.29053	1.66105	1.98525	2.36624	2.62858	3.17825
96	0.67705	1.29043	1.66088	1.98498	2.36582	2.62802	3.17731
97	0.67703	1.29034	1.66071	1.98472	2.36541	2.62747	3.17639
98	0.67700	1.29025	1.66055	1.98447	2.36500	2.62693	3.17549
99	0.67698	1.29016	1.66039	1.98422	2.36461	2.62641	3.17460
100	0.67695	1.29007	1.66023	1.98397	2.36422	2.62589	3.17374
101	0.67693	1.28999	1.66008	1.98373	2.36384	2.62539	3.17289
102	0.67690	1.28991	1.65993	1.98350	2.36346	2.62489	3.17206
103	0.67688	1.28982	1.65978	1.98326	2.36310	2.62441	3.17125
104	0.67686	1.28974	1.65964	1.98304	2.36274	2.62393	3.17045
105	0.67683	1.28967	1.65950	1.98282	2.36239	2.62347	3.16967
106	0.67681	1.28959	1.65936	1.98260	2.36204	2.62301	3.16890
107	0.67679	1.28951	1.65922	1.98238	2.36170	2.62256	3.16815
108	0.67677	1.28944	1.65909	1.98217	2.36137	2.62212	3.16741
109	0.67675	1.28937	1.65895	1.98197	2.36105	2.62169	3.16669
110	0.67673	1.28930	1.65882	1.98177	2.36073	2.62126	3.16598
111	0.67671	1.28922	1.65870	1.98157	2.36041	2.62085	3.16528
112	0.67669	1.28916	1.65857	1.98137	2.36010	2.62044	3.16460
113	0.67667	1.28909	1.65845	1.98118	2.35980	2.62004	3.16392
114	0.67665	1.28902	1.65833	1.98099	2.35950	2.61964	3.16326
115	0.67663	1.28896	1.65821	1.98081	2.35921	2.61926	3.16262
116	0.67661	1.28889	1.65810	1.98063	2.35892	2.61888	3.16198
117	0.67659	1.28883	1.65798	1.98045	2.35864	2.61850	3.16135
118	0.67657	1.28877	1.65787	1.98027	2.35837	2.61814	3.16074
119	0.67656	1.28871	1.65776	1.98010	2.35809	2.61778	3.16013
120	0.67654	1.28865	1.65765	1.97993	2.35782	2.61742	3.15954

Catatan: Probabilita yang lebih kecil yang ditunjukkan pada judul tiap kolom adalah luas daerah dalam satu ujung, sedangkan probabilitas yang lebih besar adalah luas daerah dalam kedua ujung

Titik Persentase Distribusi t (df = 121 –160)

df	Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
		0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
121		0.67652	1.28859	1.65754	1.97976	2.35756	2.61707	3.15895
122		0.67651	1.28853	1.65744	1.97960	2.35730	2.61673	3.15838
123		0.67649	1.28847	1.65734	1.97944	2.35705	2.61639	3.15781
124		0.67647	1.28842	1.65723	1.97928	2.35680	2.61606	3.15726
125		0.67646	1.28836	1.65714	1.97912	2.35655	2.61573	3.15671
126		0.67644	1.28831	1.65704	1.97897	2.35631	2.61541	3.15617
127		0.67643	1.28825	1.65694	1.97882	2.35607	2.61510	3.15565
128		0.67641	1.28820	1.65685	1.97867	2.35583	2.61478	3.15512
129		0.67640	1.28815	1.65675	1.97852	2.35560	2.61448	3.15461
130		0.67638	1.28810	1.65666	1.97838	2.35537	2.61418	3.15411
131		0.67637	1.28805	1.65657	1.97824	2.35515	2.61388	3.15361
132		0.67635	1.28800	1.65648	1.97810	2.35493	2.61359	3.15312
133		0.67634	1.28795	1.65639	1.97796	2.35471	2.61330	3.15264
134		0.67633	1.28790	1.65630	1.97783	2.35450	2.61302	3.15217
135		0.67631	1.28785	1.65622	1.97769	2.35429	2.61274	3.15170
136		0.67630	1.28781	1.65613	1.97756	2.35408	2.61246	3.15124
137		0.67628	1.28776	1.65605	1.97743	2.35387	2.61219	3.15079
138		0.67627	1.28772	1.65597	1.97730	2.35367	2.61193	3.15034
139		0.67626	1.28767	1.65589	1.97718	2.35347	2.61166	3.14990
140		0.67625	1.28763	1.65581	1.97705	2.35328	2.61140	3.14947
141		0.67623	1.28758	1.65573	1.97693	2.35309	2.61115	3.14904
142		0.67622	1.28754	1.65566	1.97681	2.35289	2.61090	3.14862
143		0.67621	1.28750	1.65558	1.97669	2.35271	2.61065	3.14820
144		0.67620	1.28746	1.65550	1.97658	2.35252	2.61040	3.14779
145		0.67619	1.28742	1.65543	1.97646	2.35234	2.61016	3.14739
146		0.67617	1.28738	1.65536	1.97635	2.35216	2.60992	3.14699
147		0.67616	1.28734	1.65529	1.97623	2.35198	2.60969	3.14660
148		0.67615	1.28730	1.65521	1.97612	2.35181	2.60946	3.14621
149		0.67614	1.28726	1.65514	1.97601	2.35163	2.60923	3.14583
150		0.67613	1.28722	1.65508	1.97591	2.35146	2.60900	3.14545
151		0.67612	1.28718	1.65501	1.97580	2.35130	2.60878	3.14508
152		0.67611	1.28715	1.65494	1.97569	2.35113	2.60856	3.14471
153		0.67610	1.28711	1.65487	1.97559	2.35097	2.60834	3.14435
154		0.67609	1.28707	1.65481	1.97549	2.35081	2.60813	3.14400
155		0.67608	1.28704	1.65474	1.97539	2.35065	2.60792	3.14364
156		0.67607	1.28700	1.65468	1.97529	2.35049	2.60771	3.14330
157		0.67606	1.28697	1.65462	1.97519	2.35033	2.60751	3.14295
158		0.67605	1.28693	1.65455	1.97509	2.35018	2.60730	3.14261
159		0.67604	1.28690	1.65449	1.97500	2.35003	2.60710	3.14228
160		0.67603	1.28687	1.65443	1.97490	2.34988	2.60691	3.14195

Catatan: Probabilita yang lebih kecil yang ditunjukkan pada judul tiap kolom adalah luas daerah dalam satu ujung, sedangkan probabilitas yang lebih besar adalah luas daerah dalam kedua ujung

Titik Persentase Distribusi t (df = 161 –200)

df	Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
		0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
161		0.67602	1.28683	1.65437	1.97481	2.34973	2.60671	3.14162
162		0.67601	1.28680	1.65431	1.97472	2.34959	2.60652	3.14130
163		0.67600	1.28677	1.65426	1.97462	2.34944	2.60633	3.14098
164		0.67599	1.28673	1.65420	1.97453	2.34930	2.60614	3.14067
165		0.67598	1.28670	1.65414	1.97445	2.34916	2.60595	3.14036
166		0.67597	1.28667	1.65408	1.97436	2.34902	2.60577	3.14005
167		0.67596	1.28664	1.65403	1.97427	2.34888	2.60559	3.13975
168		0.67595	1.28661	1.65397	1.97419	2.34875	2.60541	3.13945
169		0.67594	1.28658	1.65392	1.97410	2.34862	2.60523	3.13915
170		0.67594	1.28655	1.65387	1.97402	2.34848	2.60506	3.13886
171		0.67593	1.28652	1.65381	1.97393	2.34835	2.60489	3.13857
172		0.67592	1.28649	1.65376	1.97385	2.34822	2.60471	3.13829
173		0.67591	1.28646	1.65371	1.97377	2.34810	2.60455	3.13801
174		0.67590	1.28644	1.65366	1.97369	2.34797	2.60438	3.13773
175		0.67589	1.28641	1.65361	1.97361	2.34784	2.60421	3.13745
176		0.67589	1.28638	1.65356	1.97353	2.34772	2.60405	3.13718
177		0.67588	1.28635	1.65351	1.97346	2.34760	2.60389	3.13691
178		0.67587	1.28633	1.65346	1.97338	2.34748	2.60373	3.13665
179		0.67586	1.28630	1.65341	1.97331	2.34736	2.60357	3.13638
180		0.67586	1.28627	1.65336	1.97323	2.34724	2.60342	3.13612
181		0.67585	1.28625	1.65332	1.97316	2.34713	2.60326	3.13587
182		0.67584	1.28622	1.65327	1.97308	2.34701	2.60311	3.13561
183		0.67583	1.28619	1.65322	1.97301	2.34690	2.60296	3.13536
184		0.67583	1.28617	1.65318	1.97294	2.34678	2.60281	3.13511
185		0.67582	1.28614	1.65313	1.97287	2.34667	2.60267	3.13487
186		0.67581	1.28612	1.65309	1.97280	2.34656	2.60252	3.13463
187		0.67580	1.28610	1.65304	1.97273	2.34645	2.60238	3.13438
188		0.67580	1.28607	1.65300	1.97266	2.34635	2.60223	3.13415
189		0.67579	1.28605	1.65296	1.97260	2.34624	2.60209	3.13391
190		0.67578	1.28602	1.65291	1.97253	2.34613	2.60195	3.13368
191		0.67578	1.28600	1.65287	1.97246	2.34603	2.60181	3.13345
192		0.67577	1.28598	1.65283	1.97240	2.34593	2.60168	3.13322
193		0.67576	1.28595	1.65279	1.97233	2.34582	2.60154	3.13299
194		0.67576	1.28593	1.65275	1.97227	2.34572	2.60141	3.13277
195		0.67575	1.28591	1.65271	1.97220	2.34562	2.60128	3.13255
196		0.67574	1.28589	1.65267	1.97214	2.34552	2.60115	3.13233
197		0.67574	1.28586	1.65263	1.97208	2.34543	2.60102	3.13212
198		0.67573	1.28584	1.65259	1.97202	2.34533	2.60089	3.13190
199		0.67572	1.28582	1.65255	1.97196	2.34523	2.60076	3.13169
200		0.67572	1.28580	1.65251	1.97190	2.34514	2.60063	3.13148

Catatan: Probabilita yang lebih kecil yang ditunjukkan pada judul tiap kolom adalah luas daerah dalam satu ujung, sedangkan probabilitas yang lebih besar adalah luas daerah dalam kedua ujung

RIWAYAT HIDUP



Siti Azizatul Khalimatus Shomad dilahirkan di Bondowoso, pada tanggal 12 November 1998, anak ke empat dari empat bersaudara, dari pasangan Bapak Moh. Syamsudin dan Dewi Roilah. Alamat: Jl. Situbondo, Rt 013 Rw 003 Klabang Bondowoso, Jawa Timur, HP. 081 908 444 905, e-mail: khalima.tts@gmail.com.

Pendidikan dasar dan menengah telah ditempuh di kampung halamannya di Bondowoso Jawa Timur. Menamatkan pendidikan di SD Ramban Kulon 1 tahun 2009, MTs Negeri Bondowoso 1 tahun 2012, dan MA Negeri 2 Situbondo pada tahun 2015. Pendidikan berikutnya di tempuh di IAIN Jember dengan selesai tahun 2019. Gelar magister Pendidikan diraihinya pada tahun 2024 di Pascasarjana UIN KHAS Jember. Semasa mahasiswa, ia aktif dalam organisasi kepramukaan di pramuka IAIN Jember dan organisasi kemahasiswaan PMII sebagai pengurus rayon FEBI pada Tahun 2015-2019.

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
KIAI HAJI ACHMAD SIDDIQ
JEMBER