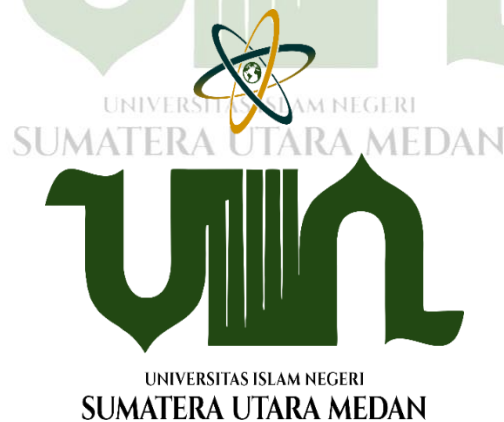


**PENGARUH CAR, NPF, ROA, ROE TERHADAP PEMBIAYAAN  
EKUITAS BAGI HASIL DENGAN BOPO SEBAGAI VARIABEL  
INTERVENING DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA  
TAHUN 2017 – 2021**

**SKRIPSI**

Oleh :  
**MUTIARA ANNISA**  
**NIM. 0503173240**

**Program Studi  
Perbankan Syariah**



**PROGRAM STUDI S1 PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SUMATERA UTARA MEDAN  
1444 H/2023 M**

**PENGARUH CAR, NPF, ROA, ROE TERHADAP PEMBIAYAAN  
EKUITAS BAGI HASIL DENGAN BOPO SEBAGAI VARIABEL  
INTERVENING DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA  
TAHUN 2017 – 2021**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana (S1)  
Pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Universitas Islam Negeri Sumatera Utara

Oleh:

**MUTIARA ANNISA**  
**NIM. 0503173240**



UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SUMATERA UTARA MEDAN

**PROGRAM STUDI S1 PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SUMATERA UTARA MEDAN  
1444 H/2023 M**

## SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Mutiara Annisa  
NIM : 0503173240  
Tempat/Tanggal Lahir : Medan, 10 Mei 1999  
Pekerjaan : Mahasiswi  
Alamat : Jl. Pinang Baris No.201, Kec. Medan Sunggal,  
Kota Medan

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi saya yang berjudul “PENGARUH CAR, NPF, ROA, ROE TERHADAP PEMBIAYAAN EKUITAS BAGI HASIL DENGAN BOPO SEBAGAI VARIABEL INTERVENING DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA TAHUN 2017 – 2021” benar karya saya kecuali kutipan – kutipan yang disebutkan sebelumnya. Apabila terdapat kesalahan dan kekeliruan di dalamnya, sepenuhnya menjadi tanggung jawab saya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya.

Medan, 06 Februari 2023

Yang Membuat Pernyataan



**MUTIARA ANNISA**  
**NIM. 0503173240**

**LEMBAR PERSETUJUAN**

**Skripsi Berjudul**

**PENGARUH CAR, NPF, ROA, ROE TERHADAP PEMBIAYAAN  
EKUITAS BAGI HASIL DENGAN BOPO SEBAGAI VARIABEL  
INTERVENING DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA  
TAHUN 2017 - 2021**

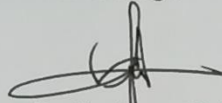
**Oleh:**

**MUTIARA ANNISA  
NIM.0503173240**

Dapat Disetujui Sebagai Salah Satu Persyaratan  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (SE)  
Pada Program Studi Perbankan Syariah

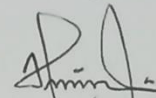
Medan, 06 Februari 2023

Pembimbing I



**Dr. Sugianto, M.A**  
NIDN. 2014068000

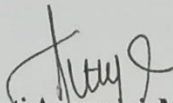
Pembimbing II



**Wahyu Syarvina, M.A**  
NIDN. 2121058604

Mengetahui

Ketua Jurusan Perbankan Syariah



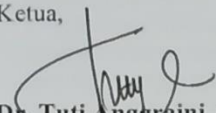
**Dr. Tuti Anggraini, M.A**  
NIDN. 2031057701

## PENGESAHAN

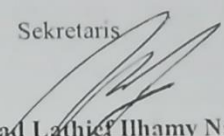
Skripsi berjudul "PENGARUH CAR, NPF, ROA, ROE TERHADAP PEMBIAYAAN EKUITAS BAGI HASIL DENGAN BOPO SEBAGAI VARIABEL INTERVENING DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA TAHUN 2017 – 2021" an. Mutiara Annisa, NIM 0503173240 Program Studi Perbankan Syariah telah diujikan dalam Sidang Munaqsyah Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sumatera Utara Medan pada tanggal 24 Mei 2023. Skripsi ini telah diterima untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (SE) Pada Program Studi Perbankan Syariah.

Medan, 05 Juni 2023  
Panitia Sidang Munaqsyah Skripsi  
Program Studi Perbankan Syariah

Ketua,

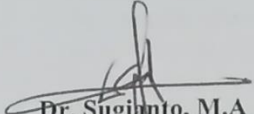
  
Dr. Tuti Anggraini, M.A  
NIDN. 2031057701

Sekretaris

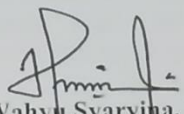
  
Muhammad Lathief Ilhamy Nasution, M.E.I  
NIDN. 2026048901

Anggota

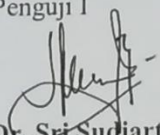
Pembimbing I

  
Dr. Sugianto, M.A  
NIDN. 2014068000

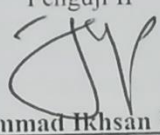
Pembimbing II

  
Wahyu Svarvina, M.A  
NIDN. 2121058604

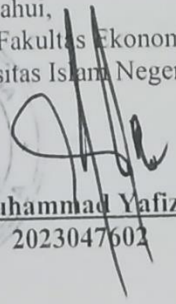
Penguji I

  
Dr. Sri Sudiarti, M.A  
NIDN. 2012115903

Penguji II

  
Muhammad Ikhsan Harahap, M.E.I  
NIDN. 0105018901

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Universitas Islam Negeri Sumatera Utara

  
Dr. Muhammad Yafiz, M.Ag  
NIDN. 2023047602

## ABSTRAK

**Nama Mutiara Annisa, NIM 0503173240. Dengan Judul Penelitian : “PENGARUH CAR, NPF, ROA, ROE TERHADAP PEMBIAYAAN EKUITAS BAGI HASIL DENGAN BOPO SEBAGAI VARIABEL INTERVENING DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA TAHUN 2017 – 2021” Dibawah bimbingan Bapak Dr. Sugianto, M.A, Sebagai Pembimbing Skripsi I dan Ibu Wahyu Syarvina, M.A, Sebagai Pembimbing Skripsi II.**

Tujuan penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh CAR (*Capital Adequency Ratio*), NPF (*Non Performing Financing*), ROA (*Return On Assets*), dan ROE (*Return On Equity*) terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil secara parsial dan simultan. Dan juga penting untuk menentukan apakah BOPO memediasi hubungan antara Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil dan rasio yaitu CAR (*Capital Adequency Ratio*), NPF (*Non Performing Financing*), ROA (*Return On Assets*), dan ROE (*Return On Equity*). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif asosiatif untuk menilai pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. 13 bank syariah di Indonesia menjadi sampel penelitian, dan selama lima tahun pengamatan, 65 set data pengamatan dikumpulkan. Metode analisis data menggunakan Regresi Panel, dan kumpulan data mencakup data *cross-sectional* dan *time series*. Tiga metode yang di pakai yaitu, Uji Chow, Uji Hausman, dan Uji Langrange sering digunakan saat mengestimasi model regresi menggunakan data panel. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa *Random Effect Model* adalah model regresi terbaik untuk digunakan. Temuan penelitian ini lebih lanjut menunjukkan bahwa untuk tahun 2017 hingga tahun 2021, CAR dan NPF secara parsial tidak berpengaruh terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil Bank Umum Syariah di Indonesia. Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2017 hingga tahun 2021 juga dipengaruhi oleh ROA, ROE, dan BOPO. Berdasarkan pengujian secara simultan, variabel CAR, NPF, ROA, ROE, dan BOPO berpengaruh terhadap pembiayaan ekuitas bagi hasil bank umum syariah Indonesia tahun 2017 hingga tahun 2021. Temuan analisis intervening menunjukkan bahwa BOPO dapat memediasi hubungan tersebut. antara CAR, NPF, ROA, dan ROE Tentang Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017 hingga tahun 2021.

**Kata Kunci : BOPO, CAR, NPF, ROA, ROE, Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil**

## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah, Segala Puji dan Syukur Bagi Allah Azza Wa Jalla yang telah memberikan penulis kesehatan, kekuatan dan semangat di tengah kendala dan keterbatasan ilmu yang dimiliki hingga akhirnya bisa menyelesaikan skripsi ini yang mana sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar S.E pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sumatera Utara. Sholawat dan salam yang tak pernah bosan dan jemu kita berikan kepada Baginda Nabi Muhammad SAW yang mana dia telah membawa kita dari alam yang gelap hingga ke alam terang sampai sekarang ini, semoga kelak kita akan mendapatkan syafaatnya. Aamiin Allahumma Aamiin.

Skripsi ini disusun sebagai tugas akhir dalam perkuliahan. Dalam pembuatan skripsi ini penulis banyak memperoleh bantuan dan bimbingan. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Ibu Prof. Dr. Nurhayati, M.Ag, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sumatera Utara Medan.
2. Bapak Dr. Muhammad Yafiz, M.Ag, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sumatera Utara Medan.
3. Ibu Tuti Anggraini, M.A, selaku Ketua Prodi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sumatera Utara Medan.
4. Bapak Muhammad Lathief Ilhamy Nasution, M.E.I, selaku Sekretaris Prodi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sumatera Utara Medan.
5. Ibu Mawaddah Irham, M.A, selaku Pembimbing Akademik selama penulis menjadi mahasiswa di Universitas Islam Negeri Sumatera Utara Medan.

6. Bapak Dr. Sugianto, M.A, selaku Pembimbing I yang telah banyak memberikan arahan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
7. Ibu Wahyu Syarvina, M.A, selaku Pembimbing II yang telah banyak memberika arahan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
8. Ayahanda Azwarsyah, M.Pd, dan Ibunda Dra. Renfiani Dulyantina selaku Orangtua Penulis yang telah memberikan motivasi dan do'a. Semoga dicatat sebagai amal ibadah oleh Allah SWT.
9. Pakcik Febrilian Lestario, M.Si, dan Makcik Mutia Syahrani, S.Pd selaku Om dan Tante Penulis yang telah memberikan arahan dan motivasi dalam mengerjakan skripsi ini.
10. Teruntuk diri sendiri yang sejauh ini sudah berjuang, berusaha, dan berdo'a untuk mendapatkan gelar sarjana. "Never give up on what you really want to do. The person with big dream is more powerful then the one with all facts", "May your choices reflect your hopes, not your fears." May Allah is always with you and listens to all your prayers and one day what you want and dream of will come true.

Serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang sangat berjasa dalam menyelesaikan Skripsi ini. Semoga ilmunya berkah dan segala urusan dipermudah. Aamiin.

Dan juga kepada siapapun yang dengan tulus dan ikhlas mendoakan saya. Kepada mereka saya sampaikan Jazakumullah Khairan Katsiran'. Saya tidak dapat membalas apapun di dunia ini selain dengan mengucapkan ribuan terimakasih. Semoga siapa saja yang telah dengan ikhlas membantu saya dalam penelitian ini selalu diberikan kesehatan dan dimudahkan rezekinya oleh Allah SWT. Aamiin Allahumma Aamiin.

Akhir kata, penulis mengharapkan semoga tujuan dari pembuatan skripsi ini dapat tercapai sesuai yang diharapkan.



## DAFTAR ISI

|   |             |
|---|-------------|
| <b>SURAT PERNYATAAN .....</b>   | <b>i</b>    |
| <b>LEMBAR PERSETUJUAN .....</b>                                       | <b>ii</b>   |
| <b>PENGESAHAN.....</b>  | <b>iii</b>  |
| <b>ABSTRAK.....</b>   | <b>iv</b>   |
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>  | <b>v</b>    |
| <b>DAFTAR ISI .....</b>   | <b>vii</b>  |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>   | <b>viii</b> |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>   | <b>ix</b>   |
| <b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>  | <b>1</b>    |
| A. Latar Belakang Masalah.....  | 1           |
| B. Identifikasi Masalah.....  | 6           |
| C. Batasan Masalah .....  | 7           |
| D. Rumusan Masalah.....   | 7           |
| E. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....                                 | 8           |
| <b>BAB II KAJIAN TEORITIS .....</b>                                   | <b>10</b>   |
| A. Landasan Teori .....   | 10          |
| 1. Bank Syariah .....   | 10          |
| a. Pengertian Bank Syariah .....                                      | 10          |
| b. Fungsi dan Prinsip Bank Syariah .....                              | 11          |
| 2. Pembiayaan Bank Syariah .....                                      | 12          |
| a. Pengertian Pembiayaan Bank Syariah.....                            | 12          |
| b. Jenis – Jenis Pembiayaan Syariah .....                             | 14          |
| 3. Faktor – Faktor Mempengaruhi Pembiayaan Ekuitas Bagi<br>Hasil..... | 15          |
| a. <i>Capital Adequency Ratio (CAR)</i> .....                         | 16          |
| b. <i>Non Performing Financing (NPF)</i> .....                        | 17          |
| c. <i>Return On Assets (ROA)</i> .....                                | 18          |

|  |           |
|--|-----------|
| d. <i>Return On Equity (ROE)</i> .....   | 19        |
| e. BOPO (Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional) .....                              | 20        |
| 4. Hubungan Faktor – Faktor Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil.....                                 | 21        |
| a. Hubungan CAR Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil.....                                    | 21        |
| b. Hubungan NPF Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil....                                     | 21        |
| c. Hubungan ROA Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil.....                                    | 22        |
| d. Hubungan ROE Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil.....                                    | 22        |
| e. BOPO Memediasi Hubungan CAR, NPF, ROA, dan ROE Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil.....  | 23        |
| B. Penelitian Terdahulu .....  | 23        |
| C. Kerangka Konseptual.....  | 32        |
| 1. Pengaruh CAR Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil.....                                    | 32        |
| 2. Pengaruh NPF Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil .....                                   | 33        |
| 3. Pengaruh ROA Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil .....                                   | 33        |
| 4. Pengaruh ROE Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil.....                                    | 34        |
| 5. Pengaruh CAR, NPF, ROA dan ROE Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil .....                 | 35        |
| 6. BOPO Memediasi Hubungan CAR, NPF, ROA, dan ROE Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil ..... | 36        |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>  | <b>37</b> |
| A. Ruang Lingkup Penelitian .....  | 37        |
| B. Metode Penentuan Sampel .....   | 37        |
| C. Defenisi Operasional Variabel.....  | 38        |
| 1. Variabel Dependen .....   | 38        |
| 2. Variabel Independen.....  | 38        |
| a. Capital Adequency Ratio ( $X_1$ ) .....   | 38        |
| b. Non Performing Financing ( $X_2$ ).....   | 39        |

|   |           |
|---|-----------|
| c. Return On Asset ( $X_3$ ) .....                    | 39        |
| d. Return On Equity ( $X_4$ ).....                    | 40        |
| 3. Variabel Intervening (Z) .....                     | 40        |
| D. Metode Pengumpulan Data .....                      | 41        |
| E. Metode Analisis Data.....                          | 41        |
| 1. Statistik Deskriptif.....                          | 42        |
| 2. Uji Model Regresi Data Panel.....                  | 42        |
| a. Common Effect Model (CEM) .....                    | 42        |
| b. Fixed Effect Model (FEM) .....                     | 43        |
| c. Random Effect Model (REM) .....                    | 43        |
| d. Uji Chow.....                                      | 44        |
| e. Uji Hausman .....                                  | 45        |
| f. Lagrange Multiplier (LM) Test.....                 | 46        |
| 3. Uji Signifikansi.....                              | 46        |
| a. Uji T .....  | 46        |
| b. Uji F.....   | 47        |
| c. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....               | 47        |
| 4. Model Regresi Data Panel.....                      | 48        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>    | <b>49</b> |
| A. Hasil Penelitian .....                             | 49        |
| 1. Deskripsi Objek Penelitian.....                    | 49        |
| a. Sejarah Singkat Perbankan Syariah.....             | 49        |
| b. Visi dan Misi Perbankan Syariah di Indonesia ..... | 50        |
| B. Deskripsi Variabel .....                           | 50        |
| 1. Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil .....                | 50        |
| 2. CAR .....  | 52        |
| 3. NPF .....  | 53        |
| 4. ROA.....   | 54        |
| 5. ROE .....  | 55        |
| 6. BOPO.....  | 56        |
| C. Uji Estimasi Model Regresi Panel .....             | 58        |

|  |           |
|--|-----------|
| 1. Uji Chow .....  | 58        |
| 2. Uji Hausman.....  | 59        |
| 3. Uji Langrange.....  | 60        |
| 4. Analisis Regresi Data Panel.....  | 61        |
| 5. Uji Hipotesis.....  | 62        |
| 6. Analisis Intervening.....   | 67        |
| D. Pembahasan .....  | 73        |
| 1. Pengaruh CAR Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil.....  | 73        |
| 2. Pengaruh NPF Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil .....   | 74        |
| 3. Pengaruh ROA Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil .....   | 75        |
| 4. Pengaruh ROE Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil.....  | 75        |
| 5. Pengaruh BOPO Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil .....  | 76        |
| 6. Pengaruh CAR, NPF, ROA, ROE dan BOPO Secara Simultan<br>Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil..... | 77        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>  | <b>78</b> |
| A. Kesimpulan.....   | 78        |
| B. Saran.....  | 78        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>  | <b>80</b> |
| <b>LAMPIRAN .....</b>  | <b>86</b> |

## DAFTAR TABEL

|            |   |    |
|------------|---|----|
| Tabel 1.1  | Perkembangan Data Variabel Penelitian.....                    | 3  |
| Tabel 2.1  | Penelitian Terdahulu.....                                     | 25 |
| Tabel 3.1  | Sampel Objek Penelitian.....                                  | 37 |
| Tabel 4.1  | Data Pembiayaan Perbankan Syariah<br>Periode 2017 – 2021..... | 51 |
| Tabel 4.2  | Data CAR Perbankan Syariah Periode 2017 – 2021.....           | 52 |
| Tabel 4.3  | Data NPF Perbankan Syariah Periode 2017 – 2021.....           | 53 |
| Tabel 4.4  | Data ROA Perbankan Syariah Periode 2017 – 2021.....           | 54 |
| Tabel 4.5  | Data ROE Perbankan Syariah Periode 2017 – 2021.....           | 55 |
| Tabel 4.6  | Data BOPO Perbankan Syariah Periode 2017 – 2021.....          | 57 |
| Tabel 4.7  | Uji Chow.....   | 58 |
| Tabel 4.8  | Uji Hausman Test .....  | 59 |
| Tabel 4.9  | Uji Lagrange Multiplier.....                                  | 61 |
| Tabel 4.10 | Uji Parsial.....  | 63 |
| Tabel 4.11 | Uji Simultan.....   | 65 |
| Tabel 4.12 | Koefisien Determinasi.....                                    | 66 |
| Tabel 4.13 | Koefisien Korelasi Variabel Intervening.....                  | 68 |
| Tabel 4.14 | Koefisien Korelasi Variabel Intervening.....                  | 69 |
| Tabel 4.15 | Koefisien Korelasi Variabel Intervening.....                  | 70 |
| Tabel 4.16 | Koefisien Korelasi Variabel Intervening.....                  | 72 |

## DAFTAR GAMBAR

|   |    |
|---|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian.....  | 36 |
| Gambar 4.1 Analisis Jalur CAR Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil<br>Melalui BOPO..... | 68 |
| Gambar 4.2 Analisis Jalur NPF Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil<br>Melalui BOPO..... | 70 |
| Gambar 4.3 Analisis Jalur ROA Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil<br>Melalui BOPO..... | 71 |
| Gambar 4.4 Analisis Jalur ROE Terhadap Pembiayaan Ekuitas Bagi Hasil<br>Melalui BOPO..... | 72 |

