

ABSTRAK

Iwan Mulyana, Pengaruh NPF, DAR, dan OER terhadap Pertumbuhan Aset Bank Umum Syariah dengan ROA sebagai Variabel Mediasi: Studi pada Empat Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Pandemi Covid-19.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh adanya tantangan pertumbuhan yang dihadapi perbankan syariah di tengah kondisi krisis, khususnya selama pandemi COVID-19. Secara ideal, bank syariah diharapkan mampu menjaga pertumbuhan aset yang berkelanjutan untuk memperluas kemaslahatan. Namun, kondisi krisis justru meningkatkan risiko pembiayaan (NPF), risiko leverage (DAR), dan risiko inefisiensi operasional (OER), yang berpotensi menghambat pertumbuhan. Masalah utama yang diangkat adalah belum terjelaskannya secara komprehensif bagaimana mekanisme transmisi dari ketiga risiko tersebut memengaruhi Pertumbuhan Aset (AG), serta peran krusial profitabilitas (ROA) sebagai jembatan dalam hubungan tersebut.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis: 1) Pengaruh Non-Performing Financing (NPF), Debt-to-Asset Ratio (DAR), dan Operational Expense Ratio (OER) terhadap Return on Assets (ROA). 2) Pengaruh Return on Assets (ROA) terhadap Pertumbuhan Aset (AG). 3) Peran mediasi Return on Assets (ROA) dalam hubungan antara NPF, DAR, dan OER terhadap Pertumbuhan Aset pada empat Bank Umum Syariah di Indonesia.

Penelitian ini menggunakan tiga tingkatan teori. Grand theory yang digunakan adalah Maqāṣid al-Syari'ah. Middle theory menggunakan Teori Kinerja Keuangan (Theory of Financial Performance). Operational theory yang digunakan adalah Teori Pertumbuhan Berkelanjutan (Sustainable Growth Theory).

Penelitian ini diajukan berdasarkan tujuh hipotesis: NPF, DAR, dan OER berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA (H1–H3); ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap AG (H4); serta ROA secara signifikan memediasi pengaruh NPF, DAR, dan OER terhadap AG (H5–H7).

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian verifikatif. Data panel kuartalan dari 4 Bank Umum Syariah periode Q1 2019 hingga Q1 2024 (84 observasi) dianalisis menggunakan Fixed Effects Model (FEM) melalui EViews 12, serta Uji Sobel untuk menguji signifikansi efek mediasi ROA.

Hasil penelitian menyimpulkan bahwa: 1) NPF, DAR, dan OER secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, di mana ketiganya secara simultan mampu menjelaskan 62,60% variasi profitabilitas. 2) ROA terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap Pertumbuhan Aset. 3) Terkonfirmasi peran ROA sebagai variabel mediasi parsial yang signifikan dalam mentransmisikan pengaruh NPF, DAR, dan OER terhadap AG, dengan efek mediasi terkuat ditemukan pada jalur $NPF \rightarrow ROA \rightarrow AG$ (proporsi 77,39%). Temuan ini menegaskan bahwa profitabilitas adalah pondasi utama pertumbuhan aset yang berkelanjutan, dan mengantarkan pada gagasan Sharia Resilience-Based Growth Model (SRGM) sebagai kerangka pertumbuhan bank syariah yang berbasis resiliensi risiko, struktur modal, dan efisiensi operasional.

ABSTRACT

Iwan Mulyana, The Influence of NPF, DAR, and OER on Asset Growth of Sharia Commercial Banks with ROA as a Mediating Variable: A Study on Four Sharia Commercial Banks in Indonesia during the Covid-19 Pandemic Period.

This research is motivated by the growth challenges faced by Islamic banking amidst crisis conditions, especially during the COVID-19 pandemic. Ideally, Islamic banks are expected to maintain sustainable asset growth to expand public benefit. However, crisis conditions have increased financing risk (NPF), leverage risk (DAR), and operational inefficiency risk (OER), which potentially hinder growth. The main problem raised is the lack of a comprehensive explanation of how the transmission mechanism of these three risks affects Asset Growth (AG), and the crucial role of profitability (ROA) as a bridge in this relationship.

This study aims to analyze: 1) The influence of Non-Performing Financing (NPF), Debt-to-Asset Ratio (DAR), and Operational Expense Ratio (OER) on Return on Assets (ROA). 2) The influence of Return on Assets (ROA) on Asset Growth (AG). 3) The mediating role of Return on Assets (ROA) in the relationship between NPF, DAR, and OER on Asset Growth (AG) in four Sharia Commercial Banks in Indonesia.

This research employs three levels of theory. The grand theory used is Maqāṣid al-Syarī'ah. The middle theory uses the Theory of Financial Performance. The operational theory applied is the Sustainable Growth Theory (SGT).

This research is proposed based on seven hypotheses: NPF, DAR, and OER have a negative and significant effect on ROA (H1–H3); ROA has a positive and significant effect on AG (H4); and ROA significantly mediates the effect of NPF, DAR, and OER on AG (H5–H7).

This research employs a quantitative approach with a verificative method. Quarterly panel data from 4 Sharia Commercial Banks for the period Q1 2019 to Q1 2024 (84 observations) were analyzed using the Fixed Effects Model (FEM) through EViews 12, and further examined using the Sobel Test to assess the significance of the mediating effect of ROA.

The results of this study conclude that: 1) NPF, DAR, and OER partially have a negative and significant effect on ROA, where the three simultaneously explain 62.60% of the profitability variation. 2) ROA is proven to have a positive and significant effect on Asset Growth (AG). 3) The role of ROA as a significant partial mediating variable in transmitting the influence of NPF, DAR, and OER on AG is confirmed, with the strongest mediating effect found on the NPF → ROA → AG path (77.39% proportion). These findings affirm that profitability is the primary foundation of sustainable asset growth, and introduce the Sharia Resilience-Based Growth Model (SRGM) as a framework for Islamic bank growth grounded in risk resilience, capital structure, and operational efficiency.

ملخص

إيوان موليانا. "أثر التمويل المتعثر (NPF)، ونسبة الدين إلى الأصول (DAR)، ونسبة النفقات التشغيلية (OER) على نمو أصول البنوك التجارية الإسلامية مع العائد على الأصول (ROA) كمتغير وسيط: دراسة على أربعة بنوك تجارية إسلامية في إندونيسيا خلال فترة جائحة كوفيد-19"

تتمثل خلفية هذا البحث في تحديات النمو التي تواجهها المصرفية الإسلامية في خضم ظروف الأزمة، خاصة خلال جائحة كوفيد-19. من الناحية المثالية، يُتوقع من البنوك الإسلامية الحفاظ على نمو مستدام للأصول لتوسيع نطاق المنفعة العامة. ومع ذلك، أدت ظروف الأزمة إلى زيادة مخاطر التمويل (NPF)، ومخاطر الرافعة المالية (DAR)، ومخاطر عدم الكفاءة التشغيلية (OER)، مما قد يعيق النمو. المشكلة الرئيسية التي أثّرت هي عدم وجود شرح شامل لآلية انتقال هذه المخاطر الثلاثة وتأثيرها على نمو الأصول (AG)، والدور الحاسم للربحية (ROA) كجسر في هذه العلاقة.

يهدف هذا البحث إلى تحليل: (1) تأثير التمويل المتعثر (NPF)، ونسبة الدين إلى الأصول (DAR)، ونسبة النفقات التشغيلية (OER) على العائد على الأصول (ROA). (2) تأثير العائد على الأصول (ROA) على نمو الأصول (AG). (3) الدور الوسيط للعائد على الأصول (ROA) في العلاقة بين NPF، و DAR، و OER على نمو الأصول (AG) في أربعة بنوك تجارية إسلامية في إندونيسيا.

يستخدم هذا البحث ثلاثة مستويات من النظريات. النظرية الكبرى المستخدمة هي: مقاصد الشريعة. النظرية الوسطى تستخدم نظرية الأداء المالي (Theory of Financial Performance). النظرية التطبيقية هي نظرية النمو المستدام (Sustainable Growth Theory — SGT).

تم اقتراح هذا البحث بناءً على سبع فرضيات: NPF، و DAR، و OER لها تأثير سلبي وهام على ROA (H1-H3)؛ ROA له تأثير إيجابي وهام على AG (H4)؛ و ROA يتوسط بشكل كبير تأثير NPF، و DAR، و OER على AG (H5-H7).

يعتمد هذا البحث على المنهج الكمي بالأسلوب التحقيقي (Verificative Method). تم تحليل بيانات لوحية ربع سنوية من 4 بنوك تجارية إسلامية للفترة من الربع الأول 2019 إلى الربع الأول 2024 (84 مشاهدة) باستخدام نموذج التأثيرات الثابتة (FEM) عبر برنامج EViews 12، وتم فحص معنوية تأثير الواسطة باستخدام اختبار سوبل (Sobel Test).

خلصت نتائج هذا البحث إلى أن: (1) NPF، و DAR، و OER لها تأثير سلبي وهام جزئياً على ROA، حيث تشرح الثلاثة مجتمعة 62.60% من تباين الربحية. (2) ثبت أن ROA له تأثير إيجابي وهام على نمو الأصول (AG). (3) تم تأكيد دور ROA كمتغير وسيط جزئي مهم في نقل تأثير NPF، و DAR، و OER على AG، مع وجود أقوى تأثير وساطة على مسار $AG \rightarrow ROA \rightarrow NPF$ (بنسبة 77.39%). تؤكد هذه النتائج أن الربحية هي الأساس الرئيسي للنمو المستدام للأصول، وتُقدّم نموذج النمو القائم على المرونة الشرجية (SRGM) كإطار لنمو البنوك الإسلامية المبني على مرونة المخاطر وهيكّل رأس المال والكفاءة التشغيلية.