

ABSTRAK

Depid Ismail: Pengaruh Produk Domestik Bruto, Inflasi, Firm Size, dan Loan to Deposit Ratio/Financing to Deposit Ratio Terhadap Return on Assets dengan Non Performing Loan/Non Performing Financing sebagai Variabel Mediasi (Analisis Perbandingan pada Bank Syariah dan Konvensional Milik Daerah Jawa Barat dan Banten)

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh tingginya tingkat pembiayaan bermasalah pada Bank Umum Syariah Milik Daerah di Jawa Barat dan Banten, yakni PT. Bank BJB Syariah sehingga berdampak pada ROA yang rendah. Menurut teori manajemen risiko bank harus mampu mengendalikan segala macam risiko yang akan mengganggu profitabilitas dan likuiditasnya. Fokus penelitian ini menggunakan variabel makro yaitu Produk Domestik Bruto dan inflasi, kemudian variabel mikro yaitu *Firm Size* dan LDR/FDR, dan satu variabel mediasi yaitu NPL/NPF untuk melihat faktor mana yang mempengaruhi fluktuasi ROA di PT. Bank BJB dan PT. Bank BJB Syariah.

Tujuan penelitian ini yaitu untuk menganalisis pengaruh Produk Domestik Bruto, Inflasi, *Firm Size*, LDR/FDR, dan NPL/NPF secara parsial dan simultan terhadap ROA dengan menempatkan NPL/NPF sebagai variabel mediasi, selain itu penelitian ini juga mengetahui dan menganalisis perbedaan dari masing-masing variabel pada PT. Bank BJB dan PT. Bank BJB Syariah.

Untuk menguji hipotesis disertasi, penelitian ini menggunakan metode analisis deskriptif komparatif dengan pendekatan kuantitatif, dengan menggunakan *non-probability sample* sampel jenuh, yang mana keseluruhan populasi dijadikan sebagai sampel. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi Causal Steps Baron & Kenny dan analisis jalur metode *Product of Coefficient* (Uji Sobel) dan Analisis Komparatif menggunakan *Independentt Sample T-test*.

Untuk melakukan pembahasan dan analisis secara komprehensif, kerangka teori yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut: *grand theory* menggunakan teori kredo dan *iltizam*, *middle range theory* menggunakan teori perjanjian, dan teori operasional menggunakan teori manajemen risiko.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa; (1) persamaan struktural I pada bank BJB secara parsial hanya Produk Domestik Bruto, *Firm Size*, LDR/FDR, dan NPL yang mempengaruhi ROA, namun secara simultan Produk Domestik Bruto, Inflasi, *Firm Size*, LDR/FDR, dan NPL/NPF mempengaruhi ROA. Kemudian hasil penelitian struktural I pada bank BJB Syariah, secara parsial hanya variabel NPL/NPF yang berpengaruh terhadap ROA, namun secara simultan Produk Domestik Bruto, Inflasi, *Firm Size*, LDR/FDR, dan NPF mempengaruhi ROA; (2) persamaan struktural II pada bank BJB secara parsial hanya Produk Domestik Bruto, *Firm Size*, dan LDR/FDR berpengaruh terhadap NPL/NPF, namun secara simultan Produk Domestik Bruto (PDB), inflasi, *Firm Size*, dan LDR/FDR berpengaruh terhadap NPL/NPF Selanjutnya hasil penelitian struktural II pada Bank BJB Syariah menunjukkan bahwa secara parsial Produk Domestik Bruto, inflasi, *Firm Size*, dan LDR/FDR tidak ada yang berpengaruh terhadap NPL/NPF, namun secara simultan Produk Domestik Bruto (PDB), inflasi, *Firm Size*, dan LDR/FDR berpengaruh terhadap NPL/NPF; (3) persamaan struktural III dan Uji Sobel menunjukkan hasil bahwa pada Bank BJB variabel NPL/NPF mampu memediasi pengaruh tidak langsung PDB, *Firm Size*, dan LDR/FDR terhadap ROA; sedangkan pada Bank BJB Syariah NPF hanya mampu memediasi pengaruh tidak langsung *Firm Size* terhadap ROA; dan (4) analisis komparatif menunjukkan bahwa tidak ada perbedaan signifikan antara PDB dan inflasi dari Bank BJB dan Bank BJB syariah, namun terdapat perbedaan yang signifikan antara *firm size*, LDR/FDR, NPL/NPF, dan ROA dari Bank BJB dan Bank BJB Syariah. Implikasi dari penelitian ini, Bank BJB harus memperhatikan variabel yang diteliti dalam penelitian ini karena semua berpengaruh terhadap ROA dan NPL/NPF Bank BJB. Sedangkan bagi Bank BJB Syariah harus menurunkan NPL/NPF karena berpengaruh terhadap ROA.

ABSTRACT

Depid Ismail: *The Effect of Gross Domestic Product, Inflation, Firm Size, and Loan to Deposit Ratio/Financing to Deposit Ratio on Return on Assets with Non Performing Loan/Non-Performing Financing as Mediation Variables (Comparative Analysis on Sharia and Coventional Bank Owned in West Java and Banten)*

This research is motivated by the high level of non-performing financing at Regional-Owned Sharia Commercial Banks in West Java and Banten, namely PT. Bank BJB Syariah so that it has a low ROA. According to risk management theory, banks must be able to control all kinds of risks that will interfere with their profitability and liquidity. The focus of this study uses macro variables, namely Gross Domestic Product and inflation, then micro variables, namely Firm Size and LDR/FDR, and one mediating variable, namely NPL/NPF to see which factors affect ROA fluctuations at PT. BJB Bank and PT. Bank BJB Syariah.

The aims of this study are to analyze the effect of Gross Domestic Product, Inflation, Firm Size, LDR/FDR, and NPL/NPF partially and simultaneously on ROA by placing NPL/NPF as a mediating variable through each variable at PT. Bank BJB and PT. Bank BJB Syariah.

To test the dissertation hypothesis, this study uses a comparative descriptive analysis method with a quantitative approach, using a non-probability sample of a saturated sample, in which the entire population is used as a sample. The data analysis technique used Causal Steps Baron & Kenny regression analysis and path analysis of the Product of Coefficient method (Sobel Test) and Comparative Analysis using the Independentt Sample T-test.

To conduct a comprehensive discussion and analysis, the theoretical framework used in this study is as follows: grand theory using creed and iltizam theory, middle range theory using agreement theory, and operational theory using the risk management theory.

The results showed: (1) Structural Equation I at BJB Bank partially only Gross Domestic Product, Firm Size, LDR/FDR, and NPL/NPF that affect on ROA but Gross Domestic Product, Inflation, Firm Size, LDR/FDR, and NPL/NPF simultaneously affect on ROA. Then the results of Structural Research I on BJB Syariah Bank, partially only NPL/NPF variable affects on ROA, but Gross Domestic Product, Inflation, Firm Size, LDR/FDR, and NPL/NPF simultaneously affect on ROA; (2) Structural Equation II at BJB Bank only Gross Domestic Product, Firm Size, and LDR/FDR partially affect on NPL/NPF, but Gross Domestic Product, inflation, Firm Size, and LDR/FDR simultaneously affect on NPL/NPF. Furthermore, the research results of Structural II on BJB Syariah Bank showed that Gross Domestic Product, Inflation, Firm Size, and LDR/FDR partially have no effect on NPL/NPF, but Gross Domestic Product, Inflation, Firm Size, and LDR/FDR simultaneously has an effect on NPL/NPF; (3) Structural Equation III and Sobel test show the results that at bank BJB the NPL/NPF variable is able to mediate the indirect effect of GDP, Firm Size, and LDR/FDR on ROA; while in the BJB Syariah bank, the NPL/NPF is only able to mediate the indirect effect of Firm Size on ROA; and (4) comparative analysis shows that there is no significant difference between GDP and inflation of BJB Bank and BJBS Bank, but there is a significant difference between firm size, LDR/FDR/, NPL/NPF, and ROA of BJB bank and BJBS Bank. The implication of the research is BJB Bank have to pay attention to the variables studied in this study because all of them affect on ROA and NPL/NPF of BJB Bank. Meanwhile, BJBS banks must also lower their NPL/NPF because it affects on ROA.

تجريد

دفيد أسماعيل: تأثير إجمالي المنتجات المحلية، والتضخم، والحجم الثابت، والقرض على نسبة الإيداع / التمويل لنسبة الإيداع على العائد على الأصول في البنوك التجارية الإقليمية في غرب جبار وبانتن مع عدم وجود ترخيص / طلب غير مناسب

يحفز هذا البحث ارتفاع مستوى التمويل المتعثر في البنوك التجارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في غرب جاوة وبانتن ، وتحديدًا بنك جبار وبنك جبار بانتن الشريعة ، بحيث يكون له تأثير على انخفاض العائد على الأصول. وفقًا لنظرية إدارة المخاطر ، يجب أن تكون البنوك قادرة على التحكم في جميع أنواع المخاطر التي تتداخل مع ربحيتها وسيولتها. تركز هذه الدراسة على المتغيرات الكلية ، وهي الناتج المحلي الإجمالي والتضخم ، ثم المتغيرات الجزئية ، وهي حجم الشركة ونسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع ، ومتغير وسيط واحد ، وهو القروض المتعثرة / التمويل المتعثر إلى انظر إلى العوامل التي تؤثر على تقلبات العائد على الأصول في بنك جبار وبنك جبار بانتن الشريعة.

الغرض من هذه الدراسة هو تحليل تأثير الناتج المحلي الإجمالي ، والتضخم ، وحجم الشركة ، ونسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع ، والقروض المتعثرة / التمويل المتعثر جزئيًا وفي نفس الوقت على العائد على الأصول من خلال وضع - أداء القروض / التمويل المتعثر كمتغير وسيط ، إلى جانب أن هذه الدراسة تعرف وتحلل الفروق بين كل متغير في بنك جبار وبنك جبار بانتن الشريعة. لاختبار فرضية الأطروحة ، تستخدم هذه الدراسة طريقة التحليل الوصفي المقارن مع نهج كمي ، باستخدام عينة مشبعة غير احتمالية ، حيث يتم استخدام المجتمع بأكمله كعينة. استخدمت تقنية تحليل البيانات Causal Steps Baron & Kenny تحليل الانحدار وتحليل المسار باستخدام طريقة منتج المعامل (اختبار Sobel) والتحليل المقارن باستخدام اختبار T للعينة المستقلة.

لإجراء مناقشة وتحليل شاملين ، يكون الإطار النظري المستخدم في هذه الدراسة على النحو التالي: النظرية الكبرى باستخدام نظرية العقيدة والالتزام ، نظرية المدى المتوسط باستخدام نظرية الاتفاق ، والنظرية التشغيلية باستخدام النظرية التشغيلية باستخدام نظرية إدارة المخاطر.

أظهرت النتائج أن: (1) المعادلة الهيكلية 1 في بنك جبار جزئيًا فقط الناتج المحلي الإجمالي وحجم الشركة ونسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع والقرض المتعثر / التمويل المتعثر الذي يؤثر على العائد على الأصول ، ولكن في نفس الوقت إجمالي الناتج المحلي ، يؤثر التضخم وحجم الشركة ونسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع والقرض المتعثر / التمويل المتعثر على العائد على الأصول. ثم نتائج البحث الهيكلية الأولى حول بنك جبار بانتن الشريعة ، جزئيًا فقط متغير القرض المتعثر / التمويل المتعثر الذي يؤثر على العائد على الأصول ، ولكن في الوقت نفسه ، الناتج المحلي الإجمالي ، والتضخم ، وحجم الشركة ، ونسبة القرض إلى الودائع / التمويل إلى تؤثر نسبة الودائع والقروض المتعثرة / التمويل المتعثر على العائد على الأصول ؛ (2) المعادلة الهيكلية (2) في بنك جبار تؤثر جزئيًا فقط على الناتج المحلي الإجمالي وحجم الشركة ونسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع على القروض المتعثرة / التمويل المتعثر ، ولكن في الوقت نفسه ، الناتج المحلي الإجمالي ، والتضخم ، وحجم الشركة ، وتؤثر نسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع على القروض المتعثرة / التمويل المتعثر. علاوة على ذلك ، تظهر نتائج البحث الهيكلية 2 في بنك جبار بانتن الشريعة أن الناتج المحلي الإجمالي والتضخم وحجم الشركة ونسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع ليس لها أي تأثير على القروض المتعثرة / التمويل المتعثر ، ولكن يؤثر الناتج المحلي الإجمالي للمنتج ، والتضخم ، وحجم الشركة ، ونسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع على القروض المتعثرة / التمويل المتعثر ؛ (3) المعادلة الهيكلية 3 واختبار سوبيل تظهر النتائج أن القرض المتعثر / التمويل المتعثر في بنك جبار قادر على التوسط في التأثير غير المباشر لإجمالي الدخل المحلي وحجم الشركة ونسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع على العائد على الأصول ؛ بينما في بنك جبار بانتن الشريعة ، فإن القرض المتعثر / التمويل المتعثر قادر فقط على التوسط في التأثير غير المباشر لحجم الشركة على العائد على الأصول ؛ و(4) يظهر التحليل المقارن أنه لا يوجد فرق كبير بين الدخل المحلي الإجمالي والتضخم في بنك جبار وبنك جبار بانتن الشريعة ، ولكن هناك فرق كبير بين حجم الشركة ونسبة القرض إلى الودائع / نسبة التمويل إلى الودائع ، غير أداء القرض / التمويل المتعثر والعائد على الأصول من بنك جبار وبنك جبار بانتن الشريعة. ما يعنيه هذا البحث أنه يجب على بنك جبار الانتباه إلى المتغيرات التي تمت دراستها في هذه الدراسة لأن جميعها تؤثر على العائد على الأصول والقروض المتعثرة / التمويل المتعثر لبنك جبار. وفي الوقت نفسه ، يجب على بنك جبار بانتن الشريعة أن يقلل من القرض المتعثر / التمويل المتعثر لأنه يؤثر على العائد على الأصول.

PEDOMAN TRANSLITERASI

| | | | |
|---|--------------------|---|------------|
| ا | Tidak dilambangkan | ط | <i>t</i> |
| ب | <i>b</i> | ظ | <i>z</i> |
| ت | <i>t</i> | ع | ‘ |
| ث | <i>ś</i> | غ | <i>gh</i> |
| ج | <i>j</i> | ف | <i>f</i> |
| ح | <i>h</i> | ق | <i>q</i> |
| خ | <i>kh</i> | ك | <i>k</i> |
| د | <i>d</i> | ل | <i>l</i> |
| ذ | <i>ḏ</i> | م | <i>m</i> |
| ر | <i>r</i> | ن | <i>n</i> |
| ز | <i>z</i> | و | <i>w</i> |
| س | <i>s</i> | ه | <i>h</i> |
| ش | <i>sy</i> | ء | ’ |
| ص | <i>ṣ</i> | ي | <i>y</i> |
| ض | <i>ḏ</i> | ة | <i>t/h</i> |

Untuk Madd dan Diftong

| | | |
|-------|-----------|-----------|
| آ | a panjang | <i>ā</i> |
| إِي | i panjang | <i>ī</i> |
| أُو | u panjang | <i>ū</i> |
| أُو | diftong | <i>au</i> |
| أَيُّ | diftong | <i>ai</i> |

RIWAYAT HIDUP PENELITI

Nama Lengkap : **Depid Ismail, SE, ME.Sy, QIA, CRMP**
Tempat/Tgl lahir : Bandung, 24 November 1976
Ayah : Johny Unawekla
Ibu : Rochaeti
Isteri : Lina Nursa'adah, AM.Keb
Anak : (1) Jundi Mulki Rabbani, (2) Yahya Rabbi Radhiyya,
(3) Putri Tsauri Rabbani, (4) Nadya Shibghi Radhiya,
(5) Arrifa Musyafa Wafa, (6) Atman Nagara Rabbani,
(7) Syidda Hubba Rabba, (8) Yusuf Hafidz 'Alim, dan
(9) Muhammad Ibrahim Khalilullah

Pengalaman Peneliti dalam berkarir:

1. Komisaris di PT. Kiblat Properti Indonesia
2. Komisaris di PT. Rumah Syirkah Indonesia
3. Komisaris di PT. Hijrah Griya Utama
4. Auditor di Satuan Pengawasan Internal UIN SGD Bandung
5. Dosen di UIN SGD Bandung, IKOPIN Sumedang, STEMBI Bandung, dan Universitas Widyatama Bandung
6. *Finance & Accounting Manager* di PT. Gizi Tatapangan Bandung
7. *Finance & Accounting Manager* di PT. Sygma Daya Insani
8. *Branch Manager* Wilayah Jawa Barat di PT. Sygma Daya Insani
9. *Accounting Supervisor* di PT. Sinergi Pustaka Indonesia

Sertifikasi Profesi:

1. *Qualified Internal Auditor*
2. *Certified Risk Management Profesional*
3. *Lead Auditor Quality Management System*

Organisasi Kemasyarakatan:

1. Penasihat Perkumpulan Lapak Baraya Brada
2. Ketua DPW Jawa Barat Asosiasi Developer Properti Syariah
3. Anggota Divisi Hunian dan Perumahan Syariah MES Jawa Barat
4. Anggota Divisi Ekonomi dan Kewirausahaan ICMI ORWIL Jawa Barat

Karya Ilmiah:

1. Jurnal "Kesadaran Masyarakat Terhadap KPR Syariah"
2. Jurnal "*Conventional Banking, Sharia Banking, and Financial Justice*"
3. Makalah dan essay yang sudah/belum dipublikasikan

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Tak ada kata yang paling tepat untuk diucapkan kecuali memanjatkan puji syukur ke hadirat Allah *subhanahu wa ta'ala*, yang dengan *qudrah* dan iradah-Nya juga hidayah dan taufiq-Nya, alhamdulillah peneliti diberi kesempatan dan kemampuan untuk menyelesaikan tugas akhir studi pada Program Doktor (S3) Pascasarjana Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Gunung Djati Bandung. *Ṣalawat* dan salam bagi baginda Nabi Muhammad *ṣalallahu'alihi wa salam*, manusia termulia yang merupakan suri tauladan terbaik sepanjang zaman yang telah membawa manusia berada dalam fitrahnya.

Ketertarikan awal peneliti mengkaji disertasi ini adalah dilatarbelakangi oleh tingginya tingkat pembiayaan bermasalah pada Bank Umum Syariah Milik Daerah di Jawa Barat dan Banten, yakni dengan membandingkan PT. Bank BJB dan PT. Bank BJB Syariah. Menurut teori manajemen risiko bank harus mampu mengendalikan segala macam risiko yang akan mengganggu profitabilitas dan likuiditasnya. Fokus penelitian ini menggunakan variabel makro yaitu Produk Domestik Bruto dan Inflasi berikut variabel mikro yaitu *Firm Size* dan *Loan to Deposit Ratio (LDR/Financing to Deposit Ratio (FDR)*, berpengaruh *Return on Assets (ROA)* yang dimediasi oleh *Non Performing Loan (NPL)/Non Performing Financing (NPF)*.

Dengan menggunakan analisis regresi Causal Steps Baron & Kenny dan analisis jalur metode *Product of Coefficient* (Uji Sobel), penelitian disertasi ini menyimpulkan bahwa secara umum Produk Domestik Bruto dan Inflasi berikut variabel mikro yaitu *Firm Size* dan *Loan to Deposit Ratio (LDR/Financing to Deposit ratio (FDR)*, berpengaruh *Return on Assets (ROA)* dengan dimediasi oleh *Non Performing Loan (NPL)/Non Performing Financing (NPF)*.

Oleh karena itu, peneliti ingin mengungkapkan rasa terima kasih yang sebanyak-banyaknya dan sebesar-besarnya kepada semua pihak, baik dosen, teman sejawat, juga lembaga atau institusi yang telah memberikan bantuan baik moril

maupun materil kepada peneliti sejak awal perkuliahan pada Program Doktorat (S3) Hukum Islam di UIN Sunan Gunung Djati Bandung hingga penyelesaian disertasi ini. Secara khusus, rasa terima kasih disampaikan kepada:

1. Kedua orang tua tercinta (Johny Unawekla dan Rochaeti), yang telah membesarkan dan mendidik peneliti dengan penuh kasih sayang, tanpa dukungan moril dan materil serta doa keduanya, sangat tidak mungkin peneliti dapat mencapai prestasi akademik tertinggi dan menyelesaikan disertasi ini;
2. Isteri tercinta (Lina Nursa'adah, AM.Keb) dan putra-puteri tersayang (Jundi Mulki Rabbani, Yahya Rabbi Radhiyya, Putri Tsauri Rabbani, Nadya Sibghi Radhiyya, Arrifa Musyafa Wafa, Atman Nagara Rabbani, Syidda Hubba Rabba, Yusuf Hadifz 'Alim, dan Muhammad Ibrahim Khalilullah), yang telah memberikan semangat dan inspirasi;
3. Bapak Prof. Dr. H. Supiana, M.Ag sebagai Direktur Pascasarjana UIN Sunan Gunung Djati Bandung atas segala dorongan, perhatian dan bimbingan yang telah diberikan sehingga peneliti berkesempatan untuk melanjutkan serta menyelesaikan studi pada almamater;
4. Bapak Prof. Dr. H. Oyo Sunaryo Mukhlas, M.Si selaku Ketua Program Studi S3 Hukum Islam Program Pascasarjana UIN Sunan Gunung Djati Bandung yang selalu memberikan motivasi, semangat, dan mencurahkan semua perhatiannya kepada peneliti selama studi dan menyelesaikan disertasi ini;
5. Bapak Prof. Dr. H. I Nurol Aen, MA., Prof. Dr. H. M. Anton Athoillah, MM, dan Dr. Deni Kamaludin Yusup, M.Ag selaku Dosen Promotor yang telah mencurahkan waktu dan terus memberikan semangat untuk menyelesaikan penelitian disertasi ini, dengan segala ketulusan yang mendalam;
6. Seluruh Tim Dosen Penguji dan Oponen Ahli yang telah memberikan masukan dan saran berharga untuk penyempurnaan penelitian disertasi ini;
7. Seluruh dosen, staf dan karyawan, serta civitas akademika, serta sahabat dan teman sejawat yang tidak dituliskan namanya satu per satu dalam pengantar ini, yang selalu memberikan *support* kepada peneliti untuk menyelesaikan

studi pada Program Pascasarjana Universitas Islam Negeri Sunan Gunung Djati Bandung.

Pada akhirnya, peneliti juga ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah membantu peneliti yang tak dapat peneliti sebutkan namanya satu persatu. Semoga Allah SWT memberikan ganjaran yang setimpal atas segala kebaikan dan pertolongannya bagi peneliti. Besar harapan hasil penelitian dapat bermanfaat bagi pengembangan Ilmu Ekonomi Syari'ah. *Aamiin yaa rabbal 'alamiin...*

Bandung, 28 Agustus 2021



Depid Ismail