

**PENGARUH PERTUMBUHAN LABA, FINANCING TO DEPOSIT  
RATIO (FDR), NON PERFORMING FINANCING (NPF) DAN  
PEMBIAYAAN UMKM TERHADAP KESEJAHTERAAN PEMEGANG  
SAHAM (ROE)**

**STUDI EMPIRIS BANK UMUM SYARIAH TAHUN 2015-2019**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi  
Akuntansi Universitas Mercu Buana**



**NAMA : Nur Azizah**

**NIM : 43217010086**

**Program Studi S1 Akuntansi**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**SEPTEMBER 2021**

## **SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI**

Yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Nur Azizah

Nim : 43217010086

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya akan mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 06 September 2021



**Nur Azizah**

NIM : 43217010086

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nur Azizah  
NIM : 43217010086  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Pertumbuhan Laba, Financing To Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF), dan Pembiayaan UMKM Terhadap Kesejahteraan Pemegang Saham (ROE)  
Tanggal Sidang : 06 September 2021

Disahkan oleh :

Pembimbing



Lucky Nugroho, SE., MM., M.Ak

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Pertumbuhan Laba, *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Non performing Financing* (NPF) dan Pembiayaan UMKM Terhadap Kesejahteraan Pemegang Saham. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif dan sumber data yang digunakan yaitu sumber data sekunder. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini dengan menggunakan metode purposive sampling. Populasi dalam penelitian ini adalah 12 Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa keuangan selama 5 tahun dari 2015 sampai dengan 2019. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pertumbuhan laba dan *non performing financing* berpengaruh signifikan terhadap kesejahteraan pemegang saham (ROE) sedangkan *financing to deposit ratio* dan pembiayaan UMKM tidak berpengaruh signifikan terhadap kesejahteraan pemegang saham (ROE).

**Kata Kunci : Pertumbuhan Laba, Financing to Deposit Ratio, Non Performing Financing, Pembiayaan UMKM dan Kesejahteraan Pemegang Saham (ROE).**

## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of Profit Growth, Financing to Deposit Ratio (FDR), Non-performing Financing (NPF) and MSME Financing on the Welfare of Shareholders. The type of research used is quantitative research and the data sources used are secondary data sources. Sampling technique in this study using purposive sampling method. The population in this study were 12 Islamic Commercial Banks registered with the Financial Services Authority for 5 years from 2015 to 2019. The results of this study indicate that profit growth and non-performing financing have a significant effect on shareholder welfare (ROE) while the financing to deposit ratio and MSME financing has no significant effect on shareholder welfare (ROE).*

***Keywords : Profit Growth, Financing to Deposit, Non Performing Financing, MSME Financing and Shareholder Welfare (ROE)***

## KATA PENGANTAR

Segala Puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Pertumbuhan laba, Financing to Deposit Ratio, Non Performing Financing dan Pembiayaan UMKM Terhadap Kesejahteraan Pemegang Saham (ROE) (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah Indonesia 2015-2019)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Lucky Nugroho. S.E., M.M., M.Ak selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Hari Setiawati, Ak. M.Si. CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya,
5. Teristimewa Kedua Orang tua tercinta Bapak H. Syaifudin Anshari dan Ibu Siti Suada, Kakak Penulis Maria Ulfah, S.E, Adik Perempuan penulis Nurbaiti Rizki Amelia dan Azzahra Novita Sari yang tiada henti dan tiada lelah memberikan motivasi, doa dan dukungan baik moral maupun material kepada penulis untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Para Sahabat Penulis di Kampus, terima kasih sudah saling membantu selama ini.
7. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 Angkatan 2017 Universitas Mercu Buana.
8. Semua pihak yang telah membantu secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini memiliki kekurangan dan kelemahan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi

ini dapat bermanfaat tidak hanya untuk penulis akan tetapi juga pihak lain seperti pembaca yang bisa mendapatkan manfaat dari penulisan skripsi ini.

Jakarta, 06 September 2021

Nur Azizah



## DAFTAR ISI

|   |      |
|---|------|
| SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....                           | i    |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....                               | ii   |
| ABSTRAK .....   | iii  |
| KATA PENGANTAR .....  | v    |
| DAFTAR ISI.....   | viii |
| DAFTAR TABEL.....   | xi   |
| DAFTAR GAMBAR .....   | xii  |
| DAFTAR LAMPIRAN.....  | xiii |
| BAB I PENDAHULUAN .....                                       | 1    |
| A. Latar belakang Penelitian.....                             | 1    |
| B. Rumusan Masalah.....                                       | 6    |
| C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....                     | 6    |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS... 9  |      |
| A. Kajian Pustaka .....                                       | 9    |
| 1. Teori Keagenan ( <i>Agency theory</i> ) .....              | 9    |
| 2. Bank Umum Syariah.....                                     | 10   |
| 3. Kesejahteraan Pemegang Saham (ROE).....                    | 15   |
| 4. Pertumbuhan Laba .....                                     | 15   |
| 5. Financing to Deposit Ratio (FDR).....                      | 19   |
| 6. Non Performing Financing (NPF) .....                       | 19   |
| 7. Pembiayaan UMKM .....                                      | 20   |
| 8. Kajian Peneliti Terdahulu .....                            | 23   |
| B. Rerangka Pemikiran.....                                    | 33   |
| C. Hipotesis .....  | 37   |
| BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN .....                    | 38   |
| A. Waktu dan Tempat Penelitian.....                           | 38   |
| B. Desain Penelitian .....                                    | 38   |
| C. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel..... | 39   |

|                                  |  |    |
|----------------------------------|--|----|
| D.                               | Populasi dan Sampel Penelitian .....                         | 44 |
| 1.                               | Populasi Penelitian .....                                    | 44 |
| 2.                               | Sampel Penelitian .....                                      | 45 |
| E.                               | Teknik Pengumpulan Data.....                                 | 46 |
| F.                               | Metode Analisis .....  | 47 |
| 1.                               | Uji Statistik Deskriptif.....                                | 47 |
| 2.                               | Uji Asumsi klasik .....                                      | 48 |
| a.                               | Uji Normalitas .....   | 48 |
| b.                               | Uji Multikolinearitas .....                                  | 49 |
| c.                               | Uji Heteroskedastisitas .....                                | 50 |
| d.                               | Uji Autokorelasi .....                                       | 50 |
| 3.                               | Uji Kelayakan Model .....                                    | 51 |
| a.                               | Uji Koefisien Determinansi.....                              | 51 |
| b.                               | Uji Kesesuaian Model (Uji Statistik F).....                  | 51 |
| c.                               | Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)..... | 52 |
| 4.                               | Analisis Regresi Linier Berganda.....                        | 53 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... |  | 54 |
| A.                               | Gambaran Umum Objek Penelitian .....                         | 54 |
| B.                               | Uji Statistik Deskriptif .....                               | 55 |
| C.                               | Uji Asumsi Klasik .....                                      | 57 |
| 1.                               | Uji Normalitas .....   | 57 |
| 2.                               | Hasil Uji Multikolonieritas.....                             | 58 |
| 3.                               | Uji Heteroskedastisitas .....                                | 59 |
| 4.                               | Uji Autokorelasi .....                                       | 60 |
| D.                               | Hasil Uji Kelayakan Model .....                              | 60 |
| 1.                               | Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....               | 60 |
| 2.                               | Hasil Kesesuaian Model (Uji Statistik F).....                | 61 |
| 3.                               | Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)..... | 62 |
| 4.                               | Hasil Uji Analisis Linier Berganda.....                      | 64 |
| E.                               | Pembahasan .....   | 66 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....  |  | 71 |

|                      |    |
|----------------------|----|
| A. Kesimpulan .....  | 71 |
| B. Saran .....       | 72 |
| DAFTAR PUSTAKA ..... | 73 |

## DAFTAR TABEL

| <b>No.</b> | <b>Keterangan</b>   | <b>Halaman</b> |
|------------|---|----------------|
| 2.1        | Kajian Peneliti Terdahulu .....                           | 26             |
| 3.1        | Pengukuran Operasional Variabel Penelitian.....           | 43             |
| 3.2        | Daftar Populasi Bank Umum Syariah .....                   | 44             |
| 3.3        | Rincian Perolehan Sampel Penelitian .....                 | 46             |
| 4.1        | Hasil Uji Statistik Deskriptif.....                       | 54             |
| 4.2        | Hasil Uji Normalitas .....                                | 56             |
| 4.3        | Hasil Multikolonieritas.....                              | 57             |
| 4.4        | Hasil Uji Glejser.....                                    | 58             |
| 4.5        | Hasil Uji Autokorelasi .....                              | 59             |
| 4.6        | Hasil Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....    | 60             |
| 4.7        | Hasil Uji Statistik F.....                                | 60             |
| 4.8        | Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T) ..... | 62             |
| 4.9        | Hasil Uji Analisis Linear Berganda .....                  | 63             |

## DAFTAR GAMBAR

| No. | Keterangan               | Halaman |
|-----|--------------------------|---------|
| 2.1 | Rerangka Pemikiran ..... | 36      |

## DAFTAR LAMPIRAN

|            | <b>Keterangan</b>                                  | <b>Halaman</b> |
|------------|--|----------------|
| Lampiran 1 | Data Populasi Bank Umum Syariah di Indonesia ..... | 76             |
| Lampiran 2 | Tabel Tabulasi .....                               | 78             |
| Lampiran 3 | Output Hasil Pengujian Data .....                  | 85             |