

**PENGARUH INFLASI, NON PERFORMING  
FINANCING, DAN FINANCING TO DEPOSIT RATIO  
TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO  
MUDHARABAH DENGAN RETURN ON ASSET  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar di  
Otoritas Jasa Keuangan Periode 2017-2020)**

**SKRIPSI**

**HARUMI RUHAMA  
11170000475**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI SEKOLAH  
TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA**

**2021**

**PENGARUH INFLASI, NON PERFORMING  
FINANCING, DAN FINANCING TO DEPOSIT RATIO  
TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO  
MUDHARABAH DENGAN RETURN ON ASSET  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar di  
Otoritas Jasa Keuangan Periode 2017-2020)**

**SKRIPSI**

**HARUMI RUHAMA  
11170000475**



**SKRIPSIINI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN  
PERSYARATAN MENJADI SARJANA AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI SEKOLAH  
TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA**

**2021**

## **PERYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH INFLASI, *NON PERFORMING FINANCING*, DAN  
*FINANCING TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP TINGKAT BAGIL HASIL  
DEPOSITO MUDHARABAH DENGAN *RETURN ON ASSET* SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI**

(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar di Otoritas Jasa

Keuangan Periode 2017-2020)

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (S.Ak) pada program Studi Strata 1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 04 September 2021



**Harumi Ruhama**  
11170000475

## **PERSETUJUAN PEMBIMBING**

Skripsi dengan judul :

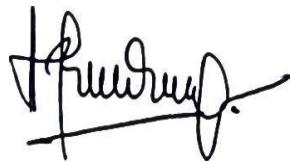
**PENGARUH INFLASI, *NON PERFORMING FINANCING*, DAN  
*FINANCING TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP TINGKAT BAGIL HASIL  
DEPOSITO MUDHARABAH DENGAN *RETURN ON ASSET* SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI**

(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar di Otoritas Jasa  
Keuangan Periode 2017-2020)

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Strata 1 Akuntansi, Prodi Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Hj. Hendrawati, S.E., M.Ak. dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi Strata 1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.

Jakarta, 04 September 2021

Pembimbing,



Hendrawati, S.E., M.Ak

Kepala Prodi S-1 Akuntansi,



Siti Almurni SE., M.Ak., CAP, CAAT

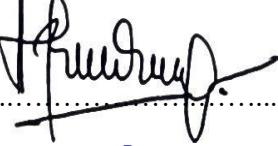
## **HALAMAN PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH INFLASI, NON PERFORMING  
FINANCING, DAN FINANCING TO DEPOSIT RATIO  
TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH  
DENGAN RETURN ON ASSET SEBAGAI VARIABEL MODERASI**  
(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar di Otoritas Jasa  
Keuangan Periode 2017-2020)

Telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 21 September 2021 dengan nilai **A**

Panitia Ujian Skripsi

1. ....  ; Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT  
(Kepala Program Studi S-1Akuntansi)
2. ....  ; Hendrawati, S.E., M.Ak.  
(Pembimbing)
3. ....  ; Dahlifah, SE, M.Si., CSRS., CSRA  
(Ketua Penguji 1)
4. ....  ; Flourien Nurul Chusnul, SE, M.Si, Ak, CA  
(Anggota Penguji 2)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada:

1. Allah SWT dengan rahmat dan ridho-Nya kepada penulis hingga diberikan kemudahan dan kelancaran dalam menyusun dan menyelesaikan skripsi ini.
2. Ibu Hendrawati, S.E., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak dan ibu dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
4. Drs. Ridwan Marongrong, M.Sc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).
5. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
6. Seluruh Staf Dosen Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia yang selama ini telah memberikan ilmu yang begitu berharga dan membantu kelancaran penulis dalam menyelesaikan studi.
7. Orang tua dan keluarga besar penulis yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan moril maupun materil, untuk setiap waktu yang telah diluangkan mendengar keluh kesah penulis selama masa penulisan, serta nasehat dan arahan penuh kasih sayang dalam keadaan susah dan senang.
8. Teman-teman kampus Fenny Andriani, Agita Prima, Nur Mifta Khoirunisa, Faila Sufa, Yasmin Nurazizah, Mayangsari Narita, Angelia Anggita, Putri Muti, Widya Kusumawati yang selalu memberikan semangat, waktu dan

kesabaran untuk berdiskusi sehingga penulis termotivasi dalam mengerjakan skripsi.

9. Teman-teman masa kecil yaitu Devty Fadjin, Taghsya Meidina yang selalu memberikan semangat dan dukungan serta doa.
10. Teman-teman SMA yaitu Puspita Putri, Dinar Novania, Emilia D Sesarani, Amalia Tri Sesarani, Tamara Hilda Charoline, Sri Condro Dewi, Regitha Ayuninda, Annissa Rahmadianty, Adinda Ivanka, Evita Augestarini saya yang selalu memberikan masukan dan semangat.
11. Terima kasih sebesar-besarnya untuk semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu atas doa, bantuan dan dukungan semangat dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari penyusunan skripsi ini jauh dari kesempurnaan. Mengingat keterbatasan kemampuan dan ilmu pengetahuan yang penulis miliki, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari seluruh pembaca semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi banyak pihak.

Jakarta, 04 September 2021



**Harumi Ruhama**  
11170000475

# **HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Harumi Ruhama  
NPM : 11170000475  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Nonexclusive Royalty- Free Right)** atas skripsi saya yang berjudul :

**PENGARUH INFLASI, NON PERFORMING  
FINANCING, DAN FINANCING TO DEPOSIT RATIO  
TERHADAP TINGKAT BAGI HASI DEPOSITO MUDHARABAH  
DENGAN RETURN ON ASET SEBAGAI VARIABEL MODERASI**  
(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar di Otoritas Jasa

Keuangan Periode 2017-2020)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 04 September 2021

Yang menyatakan,



Harumi Ruhama

Harumi Ruhama 11170000475 Program Studi S1- Akuntansi	Dosen Pembimbing: Hendrawati, SE., M.Ak.
<b>PENGARUH INFLASI, <i>NON PERFORMING FINANCING</i>, DAN <i>FINANCING TO DEPOSIT RATIO</i> TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO <i>MUDHARABAH</i> DENGAN <i>RETURN ON ASSET</i> SEBAGAI VARIABEL MODERASI</b>	
(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2017-2020)	
<b>ABSTRAK</b>	
<p>Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Inflasi, <i>Non Performing Financing</i>, dan <i>Financing to Deposit Ratio</i> Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> dengan <i>Return On Asset</i> sebagai Variabel Moderasi pada Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK).</p> <p>Penelitian ini menggunakan jenis penelitian asosiatif pendekatan kuantitatif, yang diukur dengan menggunakan metoda berbasis regresi data panel dengan bantuan <i>Software Eviews</i> 10. Populasi dari penelitian ini adalah Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode 2017-2020. Sampel ditentukan berdasarkan metode <i>purposive sampling</i> dengan jumlah sampel sebanyak 9 Bank Umum Syariah sehingga total observasi dalam penelitian ini sebanyak 36 data observasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder. Teknik pengumpulan data menggunakan metoda dokumentasi melalui situs website resmi masing-masing Bank Umum Syariah dan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) serta pengujian hipotesis menggunakan uji t.</p> <p>Hasil penelitian menunjukkan bahwa Inflasi berpengaruh terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> dengan signifikan, <i>Non Performing Financing</i> tidak berpengaruh signifikan terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i>, <i>Financing to Deposit Ratio</i> berpengaruh signifikan terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i>. <i>Return On Asset</i> memoderasi pengaruh Inflasi dan <i>Financing to Deposit Ratio</i> terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i>. Namun <i>Return On Asset</i> tidak memoderasi pengaruh <i>Non Performing Financing</i> terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i>.</p>	
<b>Kata kunci:</b> Inflasi, <i>Non Performing Financing</i> , <i>Financing to Deposit Ratio</i> , Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> , <i>Return On Asset</i> .	

Harumi Ruhama 11170000475 Program Studi S1- Akuntansi	Dosen Pembimbing: Hendrawati, SE., M.Ak.
---	---

**THE EFFECT OF INFLATION, NON PERFORMING FINANCING, AND FINANCING TO DEPOSIT RATIO ON PROFIT SHARING RATES OF MUDHARABAH DEPOSITS WITH RETURN ON ASSET AS MODERATING VARIABLE**

*(Emperical Study on Islamic Commercial Banks Registered with the Financial Services Authority for the 2017-2020 period)*

**ABSTRACT**

*This study aims to determine the Effect of Inflation, Non Performing Financing, and Financing to Deposit Ratio on Profit Sharing Rates for Mudharabah Deposits with Return On Assets as Moderating Variables in Islamic Commercial Banks registered with the Financial Services Authority (OJK).*

*This study uses a quantitative approach associative research, which is measured using a panel data regression-based method with the help of Software Eviews 10. The population of this study is Islamic Commercial Banks registered with the Financial Services Authority (OJK) for the 2017-2020 period. The sample was determined based on the purposive sampling method with a total sample of 9 Islamic Commercial Banks so that the total observations in this study were 36 observational data. The data used in this research is secondary data. The data collection technique uses the documentation method through the official websites of each Islamic Commercial Bank and the Financial Services Authority (OJK) and hypothesis testing using the t test.*

*The results showed that Inflation significantly affected the Profit Sharing Rate for Mudharabah Deposits, Non-Performing Financing had no significant effect on the Profit Sharing Rate for Mudharabah Deposits, and the Financing to Deposit Ratio had a significant effect on the Profit Sharing Rate for Mudharabah Deposits. Return on Assets moderates the effect of Inflation and Financing to Deposit Ratio on Profit Sharing Rates for Mudharabah Deposits. However, Return on Assets does not moderate the effect of Non Performing Financing on the Profit Sharing Rate for Mudharabah Deposits.*

**Keywords : Inflation, Non Performing Financing, Financing to Deposit Ratio, Profit Sharing Rate for Mudharabah Deposits, Return On Asset.**

# DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI .....	vii
ABSTRAK .....	viii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1.    Latar Belakang Masalah Penelitian .....	1
1.2.    Rumusan Masalah.....	9
1.3.    Tujuan Penelitian .....	9
1.4.    Manfaat Penelitian .....	10
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
2.1.    Review Hasil-hasil Penelitian Terdahulu .....	11
2.2.    Landasan Teori .....	14
2.2.1.    Pengertian Bank Syariah.....	14
2.2.2.    Deposito <i>Mudharabah</i> .....	20
2.3.    Hubungan Antara Variabel Penelitian .....	28
2.3.1.    Pengaruh Inflasi Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> .....	28
2.3.2.    Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> .....	29
2.3.3.    Pengaruh <i>Financing Deposit to Ratio</i> (FDR) Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> .....	29
2.3.4.    Return on Asset (ROA) memoderasi pengaruh hubungan antara Inflasi terhadap tingkat bagi hasil deposito <i>mudharabah</i> . ....	29
2.3.5.    Return on Asset (ROA) memoderasi pengaruh hubungan antara Non Performing Financing (NPF) terhadap tingkat bagi hasil deposito <i>mudharabah</i> . ....	30
2.3.6.    Return on Asset (ROA) memoderasi pengaruh hubungan antara <i>Financing to Deposit to Ratio</i> (FDR) terhadap tingkat bagi hasil deposito <i>mudharabah</i> . ....	31
2.4.    Pengembangan Hipotesis Penelitian.....	31
2.5.    Kerangka Konseptual Penelitian .....	32
<b>BAB III METODA PENELITIAN.....</b>	<b>33</b>
3.1.    Strategi Penelitian.....	33

3.2.	Populasi dan Sampel .....	34
3.2.1.	Populasi Penelitian .....	34
3.2.2.	Sampel Penelitian .....	34
3.3.	Data dan Metoda Pengumpulan Data .....	36
3.4.	Operasional Variabel .....	36
3.4.1.	Variabel Independen .....	37
3.4.2.	Variabel Dependental .....	38
3.4.3.	Variabel Moderasi .....	39
3.5.	Metoda Analisis Data.....	40
3.5.1.	Analisis Data Deskriptif.....	41
3.5.2.	Analisis Regresi Data Panel .....	41
3.5.3.	Uji Asumsi Klasik .....	42
3.5.4.	Metoda Estimasi Model Regresi Panel.....	44
3.5.5.	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	45
3.5.6.	Uji Hipotesis.....	47
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>49</b>	
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian.....	49
4.2.	Analisis Data dan Pembahasan.....	53
4.2.1.	Statistik Deskriptif .....	53
4.2.2.	Uji Asumsi Klasik .....	55
4.2.3.	Model Estimasi Regresi Data Panel .....	57
4.2.4.	Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	61
4.2.5.	Kesimpulan Pemilihan Model .....	63
4.2.6.	Analisis Regresi Data Panel .....	63
4.2.7.	Pengujian Hipotesis .....	65
4.3.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	69
4.3.1.	Pengaruh Inflasi Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> .....	69
4.3.2.	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> .....	70
4.3.3.	Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> .....	70
4.3.4.	Pengaruh Inflasi Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> dengan adanya <i>Return On Asset</i> sebagai variabel moderasi .....	71
4.3.5.	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> dengan adanya <i>Return On Asset</i> sebagai variabel moderasi.....	72
4.3.6.	Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito <i>Mudharabah</i> dengan adanya <i>Return On Asset</i> sebagai variabel moderasi.....	73
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>74</b>	
5.1.	Simpulan .....	74
5.2.	Saran .....	75
5.3.	Keterbatasan Penelitian dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya .....	75
<b>DAFTAR REFERENSI.....</b>	<b>77</b>	
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>81</b>	

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1. Kerangka Konseptual Penelitian..... 32

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Perkembangan Dana Pihak Ketiga pada Bank Umum Syariah .....	5
Tabel 2.1. Peringkat Penilaian Rasio <i>Non Performing Financing</i> (NPF).....	25
Tabel 2.2. Peringkat Penilaian Rasio <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) .....	26
Tabel 2.3. Peringkat Penilaian Rasio <i>Retun On Asset</i> (ROA) .....	28
Tabel 3.1. Daftar Sampel Bank Umum Syariah .....	34
Tabel 3.2. Sampel Penelitian .....	35
Tabel 3.3. Daftar Sampel Bank Umum Syariah .....	35
Tabel 4.1. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	53
Tabel 4.2. Uji Normalitas Data.....	55
Tabel 4.3. Uji Multikolinearitas.....	56
Tabel 4.4. Uji Heteroskedastisitas .....	56
Tabel 4.5. Autokorelasi .....	57
Tabel 4.6. Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i> .....	58
Tabel 4.7. Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i> .....	59
Tabel 4.8. Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i> .....	60
Tabel 4.9. Hasil Uji Model Menggunakan Uji <i>Chow</i> .....	61
Tabel 4.10. Hasil Uji Model Menggunakan Uji <i>Hausman</i> .....	62
Tabel 4.11. Hasil Uji Model Menggunakan Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	63
Tabel 4.12. Hasil Kesimpulan Pengujian .....	63
Tabel 4.13. Hasil Analisis Regresi Data Panel dan Uji t.....	64
Tabel 4.14. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	68

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1. Tabulasi Penelitian .....	84
Lampiran 2. Hasil <i>Output Eviews</i> 10 .....	85
Lampiran 3. Daftar Riwayat Hidup Peneliti.....	94