

**PENGARUH LIKUIDITAS, KUALITAS ASET, SENSITIVITAS PASAR
DAN EFISIENSI TERHADAP PROFITABILITAS
PADA BANK UMUM SYARIAH**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Program Studi Ekonomi Syariah



Oleh:
ANGGITHA PERMATASARI
NIM: 2015710791

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2019**

**PENGARUH LIKUIDITAS, KUALITAS ASET, SENSITIVITAS PASAR,
DAN EFISIENSI TERHADAP PROFITABILITAS
PADA BANK UMUM SYARIAH**

Diajukan oleh:

**ANGGITHA PERMATASARI
2015710791**

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal: 4/1/2019



(Dr. Drs. Ec. Herizon, M. Si.)

Co. Dosen pembimbing,
Tanggal: 4/1/2019



(Achmad Saiful Ulum, S.AB., M.AB)

SKRIPSI

**PENGARUH LIKUIDITAS, KUALITAS AKTIVA, SENSITIVITAS
PASAR, DAN EFESIENSI TERHADAP PROFITABILITAS
PADA BANK UMUM SYARIAH**

Disusun oleh :

ANGGITHA PERMATASARI
NIM: 2015710791

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 8 Februari 2019

Tim Penguji

Ketua : Dr.Drs.Ec. Abdul Mongid, M.A.

Sekretaris : Dr. Drs.Ec. Herizon, M.Si

Anggota : Dr. Lutfi, SE.,M.Fin.



PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Anggitha Permatasari
Tempat, Tanggal lahir : Banjarmasin, 27 Juni 1997
NIM : 2015710791
Program Studi : Ekonomi Syariah
Program Pendidikan : Sarjana
Konsentrasi : Ekonomi Syariah
Judul : Pengaruh Likuiditas, Kualitas Aset, Sensitivitas
Pasar dan Efisiensi Terhadap Profitabilitas Pada
Bank Umum Syariah

Disetujui dan diterima baik oleh:

Dosen Pembimbing,
Tanggal: 4/3/2019



(Dr. Drs. Ec. Herizon, M. Si.)

Co. Dosen pembimbing,
Tanggal: 4/3/2019



(Achmad Saiful Ulum, S.AB., M.AB.)

Ketua program Studi Sarjana Ekonomi Syariah
Tanggal: 4/3/2019



(Dr. Dra. Ec. Wiwiek Lestari M, Si)

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

"Man Jadda Wajada"

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk orang-orang terkasih yang senantiasa mendoakan saya dan memberikan semangat, yaitu teruntuk:

1. Orang tua khususnya mama tercinta yang selalu tidak berhentinya mendoakanku serta selalu menyemangatin segala sesuatu untuk kesuksesanku .
2. Om Imam, tante Prita, trio drama , seluruh keluarga Widjojo Sutanto serta keluarga Karba yang memberikan dukungan penyemangat dan membantuku untuk mengapai kesuksesanku.
3. Sahabat-sahabatku tercinta khususnya cecepay dan squad yang selalu menyemangati, saling mengingatkan, saling membantu dalam pembuatan skripsi.
4. Keluarga oragnisasi UKKI dan IMM tercinta yang selalu saling memberikan dukungan hingga terselesainya pembuatan skripsi.
5. Para teman-teman STIE Perbanas Surabaya yang seperjuangan dari awal harmoni sampai perjuangan skripsi selalu bersama-sama membantu menyelesaikan skripsi.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT karena berkat, rahmat, serta hidayah, serta karunia Nya Penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“Pengaruh Likuiditas, Kualitas Aset, Sensitivitas Pasar, dan Efisiensi Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah”**.

Tujuan penulisan skripsi adalah untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan sarjana Ekonomi Syariah STIE Perbanas Surabaya. Dalam proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan serta bimbingan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini dengan ketulusan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada yang terhormat:

1. **Bapak Dr. Drs. Ec. Herizon, M. Si.** Selaku Dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta pengetahuan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. **Bapak Achmad Saiful Ulum, S.AB., M. AB.** Selaku Co. dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan serta arahan sehingga terselesainya skripsi.
3. **Ibu Dr. Dra. Ec. Wiwiek Lestari M, Si.** Selaku Ketua program studi Ekonomi Syariah STIE Perbanas Surabaya.
4. **Bapak Dr. Yudi Sutarso., SE.,M.Si.** Selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
5. **Bapak Drs. Ahmad Cholis Hamzah, M.Sc.** Selaku Dosen wali di STIE Perbanas Surabaya.
6. **Seluruh dosen dan staf administrasi STIE Perbanas Surabaya** yang

telah memberikan pengetahuan serta membantu penulis serta semua mahasiswa di STIE Perbanas Surabaya.

Semoga segala bantuan serta kebaikan yang telah diberikan akan senantiasa mendapatkan ridho Allah SWT.

Surabaya, Januari 2019

Penulis



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHA.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRACT.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Penelitian Terdahulu.....	12
2.2 Landasan Teori.....	18
2.3 Kerangka Pemikiran.....	34
2.4 Hipotesis Penelitian.....	35
BAB III METODE PENELITIAN.....	36
3.1 Rancangan Penelitian.....	36
3.2 Batasan Penelitian.....	37
3.3 Identifikasi Variabel.....	37
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	39
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	41
3.7 Teknik Analisis Data.....	41
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....	48
4.1 Gambaran subyek penelitian.....	48
4.2 Analisis Data.....	54
BAB V PENUTUP.....	85
5.1 Kesimpulan.....	85
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	88
5.3 Saran.....	88
DAFTAR RUJUKAN	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 : Indikator Perkembangan ROA Pada BUS Tahun 2013-2018*	3
Tabel 2.1 : Perbandingan Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3.1 : Populasi Bank Umum Syariah	40
Tabel 4.1 : Posisi ROA Bank Umum Syariah Tw I 2013-Tw II 2018	55
Tabel 4.2 : Posisi FDR Bank Umum Syariah Tw I 2013-Tw II 2018	57
Tabel 4.3 : Posisi NPF Bank Umum Syariah Tw I 2013-Tw II 2018	58
Tabel 4.4 : Posisi PDN Bank Umum Syariah Tw I 2013-Tw II 2018	60
Tabel 4.5 : Posisi BOPO Bank Umum Syariah Tw I 2013-Tw II 2018	61
Tabel 4.6 : Posisi FBIR Bank Umum Syariah Tw I 2013-Tw II 2018	63
Tabel 4.7 : Koefisien Regresi Linier Berganda	64
Tabel 4.8 : Hasil Analisis Uji F	67
Tabel 4.9 : Hasil Analisis Uji t	71
Tabel 4.10 : Hasil Analisis Koefisien Determinansi	74
Tabel 4.12 : Kesesuaian Hasil Regresi Linier Berganda dengan Teori	75



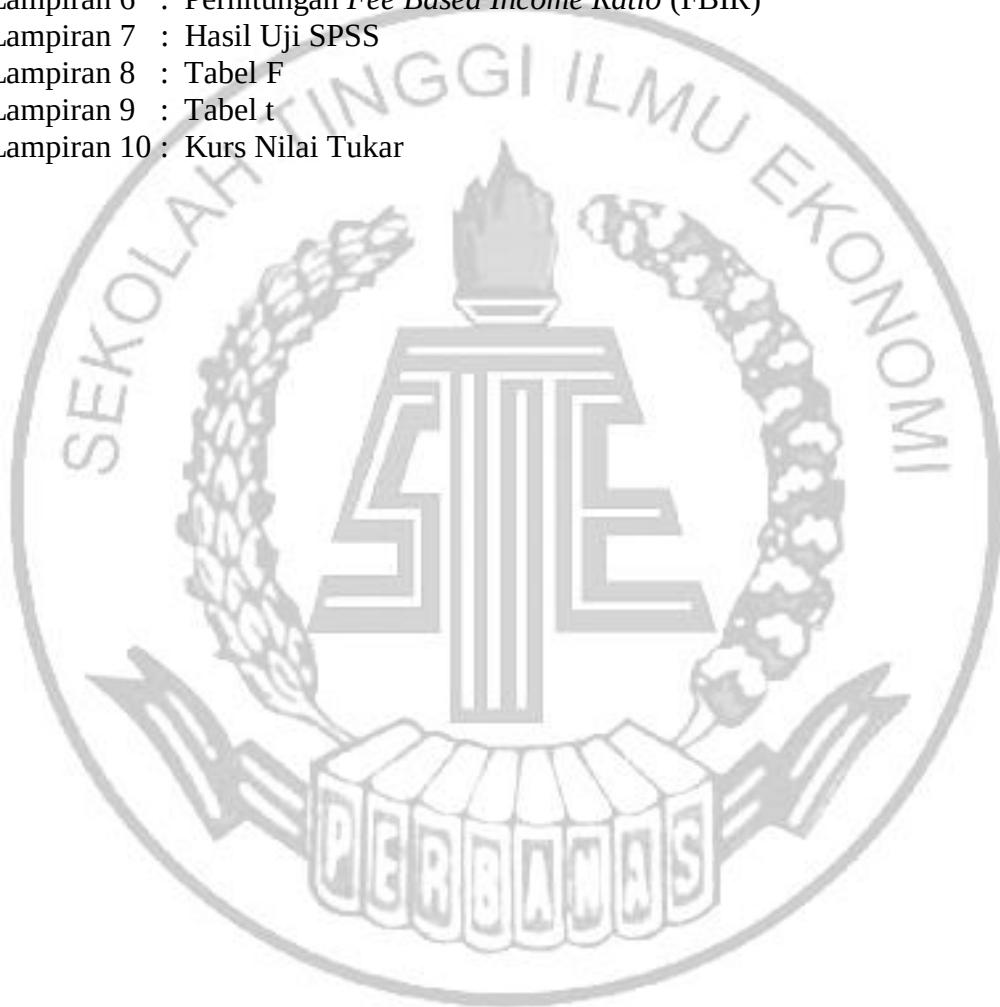
DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	34
Gambar 3.1 : Penerimaan dan Penolakan H_0 dengan Uji F	43
Gambar 3.2 : Penerimaan dan Penolakan H_0 dengan Uji t Sisi Kanan	46
Gambar 3.3 : Penerimaan dan Penolakan H_0 dengan Uji t Sisi Kiri	46
Gambar 3.4 : Penerimaan dan Penolakan H_0 dengan Uji t Kedua Sisi	46
Gambar 4.1 : Penerimaan dan Penolakan H_0 Uji F	68
Gambar 4.2 : Penerimaan dan Penolakan H_0 Variabel Likuiditas (FDR)	71
Gambar 4.3 : Penerimaan dan Penolakan H_0 Variabel Kualitas Aset (NPF)	72
Gambar 4.4 : Penerimaan dan Penolakan H_0 Variabel Sensitivitas Pasar (PDN)	72
Gambar 4.5 : Penerimaan dan Penolakan H_0 Variabel Efisiensi (BOPO)	73
Gambar 4.6 : Penerimaan dan Penolakan H_0 Variabel Efisiensi (FBIR)	73



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Perhitungan *Return On Assets* (ROA)
- Lampiran 2 : Perhitungan *Financing to Deposit Ratio* (FDR)
- Lampiran 3 : Perhitungan *Non Performing Financing* (NPF)
- Lampiran 4 : Perhitungan Posisi Devisa Netto (PDN)
- Lampiran 5 : Perhitungan Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)
- Lampiran 6 : Perhitungan *Fee Based Income Ratio* (FBIR)
- Lampiran 7 : Hasil Uji SPSS
- Lampiran 8 : Tabel F
- Lampiran 9 : Tabel t
- Lampiran 10 : Kurs Nilai Tukar



**THE INFLUENCE OF LIQUIDITY, ASSET QUALITY, MARKET
SENSITIVITY, AND EFFICIENCY ON PROFITABILITY
AT SHARIAH PUBLIC BANK**

ANGGITHA PERMATASARI

2015710791

Email: 2015710791@students.perbanas.ac.id

ABSTRACT

Profitability is the bank's ability to measure the level of business efficiency that the bank wants to achieve. The purpose of this study was to determine the effect of liquidity factors calculated using the FDR ratio, asset quality calculated using the NPF ratio, market sensitivity calculated using the PDN ratio, and efficiency calculated using the BOPO and FBIR ratios for profitability (ROA). This study aims to determine the effect of the independent variables of liquidity (FDR), asset quality (NPF), market sensitivity (PDN) and efficiency (BOPO and FBIR) on the profitability dependent variable (ROA) in the first quarter of 2013 to the second quarter of 2018 both partially and simultaneously. The sampling method is purposive sampling where the entire population of 13 Shariah Public Bank is selected based on certain criteria from Bank Muamalat Indonesia, Bank Syariah Mandiri, and Bank Mega Syariah. In this study using data collection methods namely secondary data, analysis techniques using multiple linear regression which includes simultaneous tests and partial tests. The results of this study indicate that all independent variables of liquidity (FDR), asset quality (NPF), market sensitivity (APB), and efficiency (BOPO and FBIR) simultaneously have a significant effect on profitability (ROA). Partial liquidity variable (FDR) has no significant positive effect, asset quality (NPF) has a significant negative effect, market sensitivity (PDN) has no significant positive effect, efficiency (BOPO) has a significant negative effect, and efficiency (FBIR) has a significant positive effect on profitability (ROA). The independent variable that has the most dominant influence is efficiency (BOPO) on profitability (ROA).

**Key words: Profitability, Liquidity, Asset Quality, Market Sensitivity,
Efficiency, and Shariah Public Bank**

**PENGARUH LIKUIDITAS, KUALITAS ASET, SENSITIVITAS PASAR,
DAN EFISIENSI TERHADAP PROFITABILITAS
PADA BANK UMUM SYARIAH**

ANGGITHA PERMATASARI

2015710791

Email: 2015710791@students.perbanas.ac.id

ABSTRAK

Profitabilitas merupakan kemampuan bank untuk mengukur tingkat efisiensi usaha yang ingin dicapai oleh bank tersebut. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh faktor likuiditas yang dihitung menggunakan rasio FDR, kualitas aset dihitung menggunakan rasio NPF, sensitivitas pasar dihitung menggunakan rasio PDN, dan efisiensi dihitung menggunakan rasio BOPO dan FBIR untuk profitabilitas (ROA). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel independen likuiditas (FDR), kualitas aset (NPF), sensitivitas pasar (PDN) dan efisiensi (BOPO dan FBIR) terhadap variabel dependen profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah pada kuartal kesatu 2013 hingga kuartal kedua 2018 baik secara simultan maupun sebagian. Metode pengambilan sampel adalah purposive sampling di mana seluruh populasi 13 Bank Umum Syariah dipilih berdasarkan kriteria tertentu dari Bank Muamalat Indonesia, Bank Syariah Mandiri, dan Bank Mega Syariah. Dalam penelitian ini menggunakan metode pengumpulan data yaitu data sekunder, teknik analisis menggunakan regresi linier berganda yang meliputi uji simultan dan uji parsial. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa semua variabel independen likuiditas (FDR), kualitas aset (NPF), sensitivitas pasar (APB), dan efisiensi (BOPO dan FBIR) secara simultan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Variabel likuiditas parsial (FDR) tidak berpengaruh positif signifikan, kualitas aset (NPF) berpengaruh negatif signifikan, sensitivitas pasar (PDN) tidak berpengaruh positif signifikan, efisiensi (BOPO) berpengaruh negatif signifikan, dan efisiensi (FBIR) memiliki pengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Variabel independen yang memiliki pengaruh paling dominan adalah efisiensi (BOPO) terhadap profitabilitas (ROA).

Kata kunci: Profitabilitas, Likuiditas, Sensitivitas Pasar, Efisiensi, dan Bank Umum Syariah.