

**PENGARUH *INVESTING POLICY RATIO* DAN *FEE BASED INCOME RATIO*
TERHADAP *RETURN ON ASSET* DENGAN BEBAN OPERASIONAL DAN
PENDAPATAN OPERASIONAL SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
PADA BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2017-2020**



Oleh :
Nadila Pratiwi
NIM : 1710603036

SKRIPSI

**Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Fatah
untuk Memenuhi Salah Satu Syarat guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi (S.E)**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

2022



**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

Alamat : Jl. Prof. KH. Zainal Abidin Fikri, Telepon 0711 353276, Palembang 30126

Formulir E.4

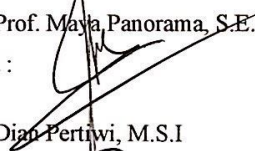
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

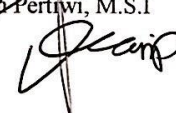
PROGRAM STUDI S1 PERBANKAN SYARIAH

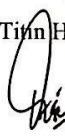
Nama : Nadila Pratiwi
NIM : 1710603036
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Jurusan : S1 Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Investing Policy Ratio* dan *Fee Based Income Ratio* Terhadap *Return On Asset* dengan Beban Operasional dan Pendapatan Operasional sebagai Variabel Intervening pada Bank Umum Syariah Periode 2017-2020


Telah diterima dalam ujian munaqasyah pada tanggal : 04 Juli 2022

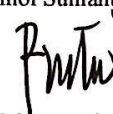
PANITIA UJIAN SKRIPSI


Tanggal Pembimbing Utama : Prof. Maya Panorama, S.E., M.Si., Ph.D
t.t: 

Tanggal Pembimbing Kedua : Dian Pertiwi, M.S.I
t.t: 

Tanggal Penguji Utama : Dr. Tim Hartini, S.E., M.Si
t.t: 

Tanggal Penguji Kedua : Fatimatuz Zuhro, S.H.I., M.E
t.t: 

Tanggal Ketua : Dr. Rihol Sumantri, M.E.I
t.t: 

Tanggal Sekretaris : Dr. Muhammad Rusdi, S.E., M.Sc
t.t: 

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nadila Pratiwi

NIM : 1710603036

Program Studi : S1 Perbankan Syariah

Judul Skripsi : Pengaruh *Investing Policy Ratio* dan *Fee Based Income Ratio* terhadap *Return On Asset* dengan Beban Operasional dan Pendapatan Operasional sebagai Variabel Intervening pada Bank Umum Syariah Periode 2017-2020

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian atau karya saya sendiri, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya.

Palembang, Juli 2022

Saya yang menyatakan,

A handwritten signature in black ink is written over a yellow 10,000 Rupiah stamp. The stamp features the number '10000' and the text 'REPUBLIK INDONESIA' and '10000'. Below the stamp, the text 'B03A 702188052' is visible.

Nadila Pratiwi

NIM. 1710603036



**PROGRAM STUDI EKONOMI ISLAM
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

Alamat : Jl. Prof. KH. ZainalAbidinFikri, Telepon 0711 353276, Palembang 30126

Formulir D.2

Hal : **Mohon Izin Penjilidan Skripsi** Ibu Wakil Dekan I
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Raden Fatah Palembang

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Dengan ini kami menyatakan bahwa mahasiswa :

Nama : Nadila Pratiwi
Nim/Jurusan : 1710603036 / S1 Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Investing Policy Ratio* dan *Fee Based Income Ratio* Terhadap *Return On Asset* dengan Beban Operasional dan Pendapatan Operasional sebagai Variabel Intervening pada Bank Umum Syariah Periode 2017-2020

Telah selesai melaksanakan perbaikan, terhadap skripsinya sesuai dengan arahan dan petunjuk dari para penguji. Selanjutnya, kami mengizinkan mahasiswa tersebut untuk menjilid skripsinya agar dapat mengurus ijazahnya.

Demikian surat ini kami sampaikan, atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Palembang, Juli 2022

Penguji Utama

Dr. Titin Hartini, S.E., M.Si
NIP. 197509222007102001

Penguji Kedua

Fatimafuz Zuhro, S.H.I., M.E
NIDN. 2028109003

Mengetahui
Wakil Dekan I

Dr. Rika Lidyah, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 197504082003122001



**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

Alamat: Jl. Prof. KH. ZainalAbidinFikri, Telepon 0711 353276, Palembang 30126

PENGESAHAN

Skripsi Berjudul : Pengaruh *Investing Policy Ratio* dan *Fee Based Income Ratio*
Terhadap *Return On Asset* dengan Beban Operasional dan
Pendapatan Operasional sebagai Variabel Intervening pada Bank
Umum Syariah Periode 2017-2020

Ditulis Oleh : Nadila Pratiwi

NIM : 1710603036

Telah dapat diterima sebagai salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi (S.E)

Palembang, 08 Agustus 2022

Dekan,

Dr. Heri Jurnaidi, M.A.
NIP. 196901211998031006



KEMENTERIAN AGAMA
UIN RADEN FATAH PALEMBANG
PROGRAM STUDI S1 PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Alamat: Jl.Prof. KH. Zainal Abidin Fikri, Telepon 0711353276, Palembang 30126

Formulir C.2

NOTA DINAS

Kepada Yth.,
Ketua Prodi S1 Perbankan Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Raden Fatah Palembang

Assalamualaikum Wr. Wb

Disampaikan dengan hormat, setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap naskah skripsi :

PENGARUH *INVESTING POLICY RATIO* DAN *FEE BASED INCOME RATIO*
TERHADAP *RETURN ON ASSET* DENGAN BEBAN OPERSIONAL DAN
PENDAPATAN OPERASIONAL SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA
BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2017-2020

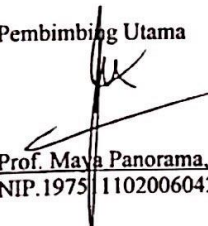
Yang di tulis oleh:

Nama : Nadila Pratiwi
Nim : 1710603036
Program Studi : S1 Perbankan Syariah


Saya berpendapat bahwa skripsi tersebut sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam untuk diujikan dalam ujian *Komprehensif* dan sidang *Munaqosyah* ujian skripsi.
Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Palembang, Juli 2022

Pembimbing Utama


Prof. Maya Panorama, SE, M.Si, Ph.D
NIP.197511102006042002

Pembimbing Kedua


Dian Pertiwi, M.S.I
NIP. 199212022018012004

MOTTO

“Allah tidak akan membebani seseorang itu melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(QS. Al-Baqarah : 286)

“The one who falls and gets up, is so much stronger than one who never fell”

(La la Anthony)

“Maybe there’s more we all could have done, but we just have to let the guilt remind us to do better next time”

(Veronica Roth)

PERSEMBAHAN

- ❖ Allah SWT. Tuhan Semesta Alam.
- ❖ Almarhum Papaku tercinta Muhammad Rundi Hapas.
- ❖ Mamaku tercinta dan tersayang Ernianty Sofjan.
- ❖ Kakakku tersayang Muhammad Ivan Rizky Pratama, S. H.
- ❖ Keluargaku terkasih.
- ❖ Muhammad Lukman, A.Md.T.
- ❖ Dosen-dosen yang telah membimbing dan mengarahkan.
- ❖ Teman seperjuangan dan sahabat-sahabat ku.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh IPR dan FBIR terhadap ROA dengan BOPO sebagai variabel intervening pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2020. Penelitian ini bersifat kuantitatif yang menggunakan data sekunder yang didapatkan melalui *website* resmi Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Adapun metode pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan sebanyak 112 observasi dari laporan keuangan triwulan I-IV dari 7 Bank Umum Syariah di Indonesia. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis data panel dengan alat analisis pengolahan data menggunakan *Eviews 10*.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa IPR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Syariah di Indonesia, IPR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap BOPO pada Bank Umum Syariah di Indonesia, FBIR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Syariah di Indonesia, FBIR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap BOPO pada Bank Umum Syariah di Indonesia, BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Syariah di Indonesia, BOPO memediasi pengaruh IPR terhadap ROA pada Bank Umum Syariah di Indonesia dan BOPO memediasi pengaruh FBIR terhadap ROA pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

Kata Kunci : IPR, FBIR, ROA dan BOPO

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah segala puji bagi Allah SWT atas nikmat yang diberikan kepada saya baik berupa nikmat iman dan nikmat kesehatan sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi saya yang berjudul **“Pengaruh *Investing Policy Ratio* dan *Fee Based Income Ratio* Terhadap *Return On Asset* dengan Beban Operasional dan Pendapatan Operasional sebagai Variabel Intervening pada Bank Umum Syariah Periode 2017-2020”** Dengan izin Allah saya dapat menyelesaikannya dan atas pertolongan-Nya penulis dapat melewati segala rintangan dan hambatan.

Sholawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada Baginda Muhammad SAW, yang telah membawa kita dari zaman jahiliyah menuju zaman yang terang menerang dan seorang inspirator sejati yang menuju kebahagiaan dunia dan akhirat.

Dalam menyelesaikan skripsi ini begitu banyak kesulitan namun berkat hidayah dari Allah SWT dan doa dari berbagai pihak serta bimbingan dari semua pihak yang terkait skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu dengan tulus hati penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak yang telah membantu hingga penyusunan skripsi ini sampai selesai. Penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat kesehatan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Ayah Muhammad Rundi Hapas (Alm) dan Ibu Ernianty Sofjan selaku orang tua penulis yang telah mendidik, membimbing, mendoakan dan memberikan dukungan materil maupun imateril kepada saya selama ini.

3. Saudara (Muhammad Ivan Rizky Pratama, S. H) dan Muhammad Lukman, A.Md.T yang senantiasa selalu memberikan dukungan dan semangat kepada saya selama ini.
4. Seluruh keluarga besar yang telah memberikan motivasi sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Prof. Dr. Nyayu Khodijah, S.Ag., M.Si selaku rektor UIN Raden Fatah Palembang.
6. Bapak Dr. Heri Junaidi, MA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Fatah Palembang.
7. Bapak Dr. Chandra Zaky Maulana, M.M selaku Ketua Program Studi S1 Perbankan Syariah UIN Raden Fatah Palembang.
8. Ibu Dr. Rika Lidyah, SE, M.Si, AK.CA selaku Penasehat Akademik.
9. Ibu Prof. Maya Panorama, SE., M.Si, Ph.D selaku pembimbing pertama yang telah memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Ibu Dian Pertiwi, M.Si selaku pembimbing kedua yang telah memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Bapak dan Ibu Dosen di lingkungan UIN Raden Fatah Palembang yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu namun tidak mengurangi rasa hormatnya yang telah mendidik saya selama berkuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Fatah Palembang.

12. Kepada teman-teman perjuangan kuliah dan sahabat-sahabat yang telah senantiasa mendukung dalam proses perjalanan kuliah dari awal hingga akhir.

13. *Last but not least, I wanna thank me for believing in me, I wanna thank me for doing all this hard work, I wanna thank me for having no days off, I wanna thank me for never quitting.*

Terima kasih atas kasih sayang yang telah kalian curahkan kepada saya dan semangat yang kalian gaungkan akan menjadi pondasi bagi saya untuk terus mengembangkan diri saya untuk meraih masa depan yang saya cita-citakan.

Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca dan dapat bernilai ibadah di sisi Allah SWT, Aamiin YRA.

Palembang, 10 April 2022

Nadila Pratiwi

(NIM. 1710603036)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
FORMULIR E4.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN.....	iii
FORMULIR D2.....	iv
PENGESAHAN DEKAN	v
NOTA DINAS.....	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	vii
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	21
1.3 Batasan Masalah.....	22
1.4 Tujuan Penelitian.....	22
1.5 Manfaat Penelitian.....	23
1.6 Sistematika Penulisan.....	24
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal).....	26
2.2 Analisis Rasio Keuangan	28
2.3 <i>Investing Policy Ratio</i> (IPR)	30
2.4 <i>Fee Based Income Ratio</i> (FBIR)	32
2.5 Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)	34
2.6 <i>Return On Asset</i> (ROA).....	37
2.7 Penelitian Terdahulu	39

2.8 Kerangka Pemikiran Teoritis	49
2.9 Pengembangan Hipotesis	50

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Ruang Lingkup Penelitian	59
3.2 Jenis dan Sumber Data	59
1. Jenis Data	59
2. Sumber Data	60
3.3 Metode Pengumpulan Data	60
3.4 Populasi dan Sampel	61
1. Populasi	61
2. Sampel	63
3.5 Variabel Penelitian	65
3.6 Definisi Operasional Variabel	68
3.7 Metode Analisis Data	71
1. Analisis Regresi Data Panel	72
2. Penentuan Metode Estimasi Regresi Data Panel	74
3. Uji Asumsi Klasik	76
4. Uji Kelayakan Model	79
5. Prosedur Analisis Variabel <i>Intervening</i>	82

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Teknik Analisis Data	85
4.2 Analisis Deskriptif	85
4.3 Analisis Data	87
1. Uji Penentuan Metode Estimasi Regresi Data Panel	87
2. Uji Asumsi Klasik	90
3. Uji Kelayakan Model	94
4.4 Uji Mediasi	100
1. Causal Step IPR terhadap ROA dengan dimediasi BOPO	100
2. Causal Step FBIR terhadap ROA dengan dimediasi BOPO	102

4.5 Pembahasan	104
1. Pengaruh IPR Terhadap BOPO.....	104
2. Pengaruh FBIR Terhadap BOPO	105
3. Pengaruh IPR Terhadap ROA.....	106
4. Pengaruh FBIR Terhadap ROA	106
5. Pengaruh BOPO Terhadap ROA	107
6. Pengaruh IPR Terhadap ROA melalui BOPO	108
7. Pengaruh FBIR Terhadap ROA melalui BOPO	109
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	110
5.2 Saran.....	112
DAFTAR PUSTAKA	114
LAMPIRAN.....	119

DAFTAR TABEL

	hal
Tabel 1.1 Jumlah Kantor Bank Umum Syariah	2
Tabel 1.2 ROA Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2017-2020	5
Tabel 1.3 IPR Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2017-2020	8
Tabel 1.4 FBIR Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2017-2020.....	12
Tabel 1.5 BOPO Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2017-2020	15
Tabel 1.6 <i>Research Gap</i> Pengaruh IPR Terhadap ROA	18
Tabel 1.7 <i>Research Gap</i> Pengaruh IPR Terhadap BOPO	18
Tabel 1.8 <i>Research Gap</i> Pengaruh FBIR Terhadap ROA	19
Tabel 1.9 <i>Research Gap</i> Pengaruh IPR Terhadap BOPO	20
Tabel 1.10 <i>Research Gap</i> Pengaruh BOPO Terhadap ROA	20
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	39
Tabel 3.1 BUS yang Terdaftar di OJK Periode Oktober 2021	62
Tabel 3.2 Pemilihan Sampel Berdasarkan Kriteria Penelitian	64
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	65
Tabel 3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	69

DAFTAR GAMBAR

	hal
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	50
Gambar 4.1 Hasil Analisis Deskriptif	86
Gambar 4.2 Hasil Uji Chow	88
Gambar 4.3 Hasil Uji Hausman	89
Gambar 4.4 Hasil Uji LM	90
Gambar 4.5 Hasil Uji Normalitas	91
Gambar 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	92
Gambar 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas	93
Gambar 4.8 Uji T Persamaan 1	94
Gambar 4.9 Uji T Persamaan 2	96
Gambar 4.10 Uji F Persamaan 1	97
Gambar 4.11 Uji F Persamaan 2	98
Gambar 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi Persamaan 1	99
Gambar 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi Persamaan 2	99
Gambar 4.14 Uji Mediasi IPR dan BOPO Terhadap ROA	100
Gambar 4.15 Uji Mediasi IPR Terhadap BOPO	100
Gambar 4.16 Uji Mediasi IPR Terhadap ROA	100
Gambar 4.17 Uji Mediasi FBIR dan BOPO Terhadap ROA	102
Gambar 4.18 Uji Mediasi FBIR Terhadap BOPO	102
Gambar 4.19 Uji Mediasi FBIR Terhadap ROA	102