

PENGARUH PROFITABILITAS, *FINANCIAL LEVERAGE* , DAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TERHADAP *INCOME SMOOTHING* DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) SEBAGAI VARIABEL MODERATING (STUDI PADA BANK UMUM SYARIAH)



Oleh :

TESSA DWI OKTARIA

NIM : 1720603155

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 S1 PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI 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

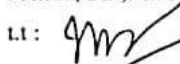
Formulir E.4

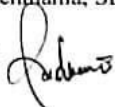
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

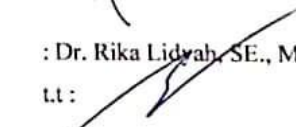
PROGRAM STUDI SI PERBANKAN SYARIAH

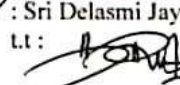
Nama : Tessa Dwi Oktaria
NIM : 1720603155
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Jurusan : SI Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, *Financial Leverage* dan *Non Performing Financing* Terhadap *Income Smoothing* dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderating
Telah diterima dalam ujian munaqasyah pada tanggal : 29 Juli 2022

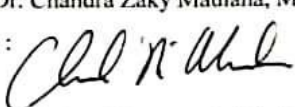
PANITIA UJIAN SKRIPSI

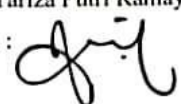
Tanggal Pembimbing Utama : Hilda, SE.,M.Si
t.t : 

Tanggal Pembimbing Kedua : Rachmania, SE.,M.Si
t.t : 

Tanggal Penguji Utama : Dr. Rika Lidyah, SE., M.Si.,Ak.,CA
t.t : 

Tanggal Penguji Kedua : Sri Delasmi Jayanti, M.Acc.,Ak.,CA
t.t : 

Tanggal Ketua : Dr. Chandra Zaky Maulana, MM
t.t : 

Tanggal Sekretaris : Tariza Putri Ramayanti, SE, M.Si
t.t : 



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

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

PENGESAHAN

Skripsi Berjudul : Pengaruh Profitabilitas, *Financial Leverage*, dan *Non Performing Financing* Terhadap *Income Smoothing* dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderating.


Ditulis Oleh : Tessa Dwi Oktaria

NIM : 1720603155

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

Palembang, 8 Agustus 2022

Dekan,



Dr. Heri Jufaidi, M.A.
NIP. 196901241998031006



**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 : Tessa Dwi Oktaria
Nim/Jurusan : 1720603155 / SI Perbankan Syari'ah
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, *Financial Leverage* dan *Non Performing Financing* Terhadap *Income Smoothing* dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderating

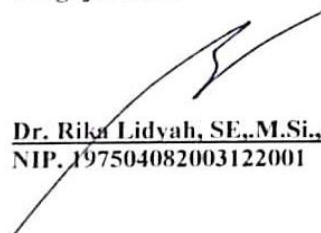
Telah selesai melaksanakan perbaikan, terhadap skripsinya sesuai dengan arahan dan petunjuk dari para penguji. Selanjutnya, kami mengizinkan mahasiswa tersebut untuk menjilid skripsinya agar dapat mengurus ijazahnya.

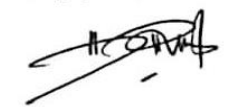
Demikian surat ini kami sampaikan, atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Palembang, 8 Agustus 2022

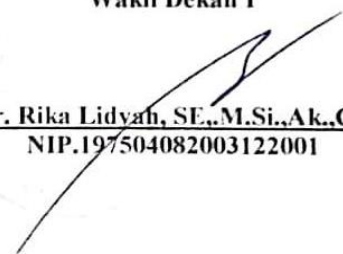
Penguji Utama

Penguji Kedua


Dr. Rika Lidyah, SE.,M.Si.,Ak.,CA
NIP. 197504082003122001


Sri Delasmi Javanti, M.Acc.,Ak.,CA
NIDN. 0218018701

**Mengetahui
Wakil Dekan I**


Dr. Rika Lidyah, SE.,M.Si.,Ak.,CA
NIP.197504082003122001

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Tessa Dwi Oktaria

Nim : 1720603155

Program Studi : S1 Perbankan Syariah

Judul : Pengaruh Profitabilitas, *Financial Leverage*, dan *Non Performing Financing* Terhadap *Income Smoothing* Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderating

Dengan ini menyatakan, bahwa skripsi ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian atau karya saya sendiri, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya. Apabila ternyata dikemudian hari penulisan ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya tulis orang lain, maka saya bersedia mempertanggung jawabkan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan tata tertib yang berlaku di UIN Raden Fatah Palembang.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan tidak dipaksa oleh pihak manapun.

Palembang, Juli 2022

Saya yang menyatakan,



Tessa Dwi Oktaria

NIM. 1720603155



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

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

Formulir C.2

NOTA DINAS

Kepada Yth,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Raden Fatah Palembang

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Disampaikan dengan hormat, setelah melakukan Bimbingan, Arahan dan koreksi terhadap naskah Skripsi yang berjudul :

**Pengaruh Profitabilitas, *Financial Leverage*, dan *Non Performing financing* (NPF)
Terhadap *Income Smoothing* dengan *Good Corporate Governance* (GCG) Sebagai
Variabel Moderating (Studi pada Bank Umum Syariah 2018-2020)**

Yang ditulis Oleh :

Nama : Tessa Dwi Oktaria
NIM : 1720603155
Program : SI Perbankan Syariah

Saya berpendapat bahwa skripsi tersebut sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam untuk diujikan dalam ujian *Komprehensif* dan sidang *Munagasyah* ujian skripsi.

Wassalamu'alaikum, Wr. Wb

Palembang, 25 April 2022

Pembimbing Utama

Hilda, S.E.M.Si
NIP. 197402142003122002

Pembimbing Kedua

Rachmania, S.E., M.Si
NIP.198406042019032008

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto

“Maka nikmat Tuhanmu yang manakah yang kamu dustakan?”

(Q.S Ar-Rahman:13)

“Sesungguhnya setelah kesulitan ada kemudahan”

(Al-Insyirah: 5)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

- **Allah SWT yang maha Agung, yang telah memberiku nikmat sehat jasmani dan rohani sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik**
- **Bapakku tercinta Bapak Budiono dan Almarhumah ibuku terkasih Ibu Megawati serta saudara dan saudari saya**
- **Dosen pembimbing yang telah memberikan ilmu, arahan, dan saran dengan ikhlas dan tulus, terimakasih Ibu Hilda, S.E., M.Si dan Ibu Rachmania, S.E., M.Si**
- **Sahabat dan teman seperjuangan saya**
- **Berbagai pihak yang bertanya “kapan selesai?”, “kapan wisuda?”, “kapan nyusul?” dan kapan kapan lainnya.**
- **Almamater tercinta UIN Raden Fatah Palembang**

ABSTRAK

Laporan keuangan adalah hal yang sangat penting untuk diketahui oleh investor karena didalamnya memuat informasi mengenai kondisi kesehatan keuangan suatu perusahaan. Namun pada beberapa kasus, laporan keuangan seringkali dimanipulasi untuk kepentingan tertentu, terutama dalam pelaporan laba. Tindakan manipulasi tersebut disebut manajemen laba, strategi yang paling sering digunakan adalah *income smoothing* (perataan laba). Adanya tindakan tersebut untuk membuat laporan keuangan terlihat baik, karena informasi laba merupakan hal yang paling penting untuk mengukur keberhasilan ataupun kegagalan bisnis suatu perusahaan.

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah bagaimana pengaruh profitabilitas, *financial leverage*, dan *non performing financing* terhadap *income smoothing* dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderating. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *financial leverage*, dan *non performing financing* terhadap *income smoothing* dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderating.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan sifat penelitian filsafat positivism yaitu metode yang digunakan untuk meneliti pada populasi dan sampel tertentu dengan alat analisis regresi berganda dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) melalui SPSS. Populasi penelitian ini adalah bank umum syariah yang terdaftar di OJK tahun 2018-2020. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*.

Hasil penelitian ini, profitabilitas (X1), *financial leverage* (X2), dan *non performing financing* (X3) secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *income smoothing* (Y) namun tidak berpengaruh secara simultan. GCG mampu memoderasi hubungan profitabilitas (X1), *financial leverage* (X2), dan *non performing financing* (X3) terhadap *income smoothing* (Y). Dalam pandangan ekonomi islam, praktik manajemen laba dengan *income smoothing* tentunya bertolak belakang dengan prinsip syariah maka dari itu *Good Corporate Governance* (GCG) yang merupakan sebuah sistem pengelolaan perusahaan diharapkan dapat meminimalisir tindakan tersebut.

Kata kunci : Profitabilitas, Financial Leverage, Non Performing Financing, Income Smoothing, Good Corporate Governance.

TRANSLITERASI ARAB-INDONESIA

Transliterasi yang digunakan dalam skripsi ini merupakan Pedoman Transliterasi Arab-Indonesia yang berdasarkan Surat Keputusan bersama Menteri Agama Republik Indonesia dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor 158/1987 dan 0543b/U/1987, tanggal 22 Januari 1998.

A. Konsonan

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
أ	Alif	-	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	
ت	Ta	T	
ث	ša	š	s (dengan satu titik diatas)
ج	Jim	J	
ح	ḥa	ḥ	h (dengan satu titik dibawah)
خ	Kha	Kh	
د	Dal	D	
ذ	Ẓal	Ẓ	z (dengan satu titik diatas)
ر	Ra	R	
ز	Zai	Z	
س	Sin	S	
ش	Syin	Sy	
ص	ṣad	ṣ	s (dengan satu titik di bawah)
ض	ḍad	ḍ	d (dengan satu titik di bawah)
ط	ṭa	ṭ	t (dengan satu titik di bawah)
ظ	ẓa	ẓ	z (dengan satu titik di bawah)
ع	‘ain	‘...’	Koma terbalik
غ	Gain	G	
ف	Fa	F	
ق	Qaf	Q	
ك	Kaf	K	
ل	Lam	L	
م	Mim	M	
ن	Nun	N	
و	Wau	W	
ه	Ha	H	
ء	Hamzah	...’	Apostrof (tidak dipergunakan untuk hamzah di awal kata)
ي	Ya	Y	

B. Syaddah (tasydid)

Syaddah atau *tasydīd* dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda *syaddah* atau tanda *tasydīd*, dalam transliterasi dilambangkan dengan huruf, yaitu huruf sama dengan huruf yang diberi tanda *tasydīd*. Contoh:

رَبَّ	Ditulis	Rabbanā
-------	----------------	----------------

C. Ta Marbūṭah

Transliterasi untuk *ta Marbūṭah* ada 2 :

1. *Ta Marbūṭah* hidup atau mendapat harkat *fathah*, *kasrah*, dan *dammah*, transliterasinya adalah /t/
2. *Ta Marbūṭah* yang mati atau ada harkat sukūn, transliterasinya adalah /h/

Jika pada kata yang terakhir dengan *ta marbūṭah* diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka *ta marbūṭah* itu transliterasinya *ha*.

D. Vokal

1. Vokal Pendek

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
َ	Fathah	A	A
ِ	Kasrah	I	I
ُ	ḍammah	U	U

2. Vokal Panjang

Harakat dan huruf	Nama	Huruf dan Tanda	Nama
	Fathah dan alif	Ā	a dan garis di atas
	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di bawah
	ḍammah dan wau	Ū	u dan garis di atas

3. Vokal Rangkap

Tanda dan Huruf	Nama	Huruf Latin	Nama
	Fathah	Ai	A dan i
	Kasrah	Au	A dan u

E. Kata sandang Alif + Lam ()

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf *alif lam* (ال). Namun dalam transliterasi ini kata sandang dibedakan dengan kata sandang yang diikuti oleh huruf *syamsiyyah* dan kata sandang yang diikuti oleh huruf *qamariyyah*.

1. Kata sandang yang diikuti oleh huruf *syamsiyyah* ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf /l/ diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.
2. Kata sandang yang diikuti oleh huruf *qamariyyah* ditransliterasikan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai pula dengan bunyinya. Baik diikuti oleh huruf *syamsiyyah* maupun huruf *qamariyyah* kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sandang.

F. Daftar Singkatan

H	= Hijriyah
M	= Masehi
Hal.	= Halaman
Swt.	= subhanahu wa ta'ala
Saw.	= sall Allah 'alaih wa sallam
QS	= Al-Qur'an Surat
HR	= Hadist Riwayat

G. Lain-lain

Kata-kata yang telah dibakukan di dalam Kamus Besar Bahasa Indonesia, tidak mengikuti pedoman transliterasi ini dan ditulis sebagaimana dalam kamus tersebut.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum, Wr. Wb.

Alhamdulillah, Puji syukur atas kehadiran Allah SWT atas rahmat, hidayah, dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, *Financial Leverage*, dan *Non Performing Financing (NPF)* terhadap *Income Smoothing* dengan *Good Corporate Governance (GCG)* sebagai Variabel Moderating (Studi pada Bank Umum Syariah 2018-2020)”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi tugas akhir dan sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Strata (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang.

Penulis sadar akan keterbatasan kemampuan dan penulis menyadari bahwa untuk menyelesaikan penyusunan skripsi ini tidaklah mudah karena banyaknya hambatan dan kesulitan, namun berkat do'a, bimbingan dan semangat dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Maka dari itu penulis ingin mengucapkan banyak terimakasih kepada semua pihak, terutama penulis sampaikan kepada:

1. Allah SWT yang telah memberiku nikmat sehat akal dan badan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Prof. Dr. Nyayu Khodijah, M.Si, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang
3. Dr. Heri Junaidi, M.A, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang

4. Dr. Chandra Zaky Maulana, S.E.,MM, selaku Ketua Program Studi S1 Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang.
5. Dian Pertiwi, S.E.I., M.SI, selaku Sekretaris Program Studi S1 Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang.
6. Rusydi, M.Ag selaku Penasehat Akademik yang telah mengarahkan dan mengajari pemilihan judul skripsi.
7. Hilda, S.E, M.Si, selaku Pembimbing I dan Rachmania, S.E., M.Si selaku pembimbing II yang telah membimbing saya dengan sabar memberikan waktu, semangat, ilmu, arahan dan saran sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
8. Seluruh Dosen dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Fatah Palembang yang telah membantu peneliti dari awal proses pengajuan judul hingga skripsi ini selesai.
9. Kedua orangtuaku tercinta, Bapak Budiono yang menjadi bapak sekaligus ibu di 4 tahun terakhir ini atas doa dan kerja keras demi tercapainya keinginan saya menyelesaikan pendidikan S1 dan Almarhumah Ibuku terkasih dan tercantik Ibu Megawati yang sudah tenang disisi-Nya.
10. Kakak laki-laki saya Dedy Irawan, S.T dan istrinya Novita serta adik perempuan saya Novi Silvia Pratiwi Amd.AB dan keponakan saya yang lucu

Calista Haura Nazhifa, Gilang Romadon serta keluarga besar yang selalu memberikan dukungan, do'a dan motivasi.

11. Sahabat-sahabatku Putri Elvira, Ervina, Gustina, Winda, Weka, Melinia, Sri, Sukma, Raghda, Silvia, Nadila, Rina, Kurniawan Sidik dan semua yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah memotivasi, membantu dan menghibur saya selama pembuatan skripsi.

12. Teman-teman seperjuangan saya, teman sekelas saya *International Class* Perbankan Syariah 2017 yang telah menemani dan saling menolong selama perkuliahan hingga selesai. *See you on top guys!*

13. Berbagai pihak yang bertanya “kapan selesai?”, “kapan wisuda?”, “kapan nyusul?” serta kapan-kapan lainnya.

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

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna mengingat masih banyak kurangnya pengetahuan dan pengalaman, oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun akan saya terima untuk pembelajaran kedepannya.

Wassalamu'alaikum

Palembang, Maret 2022

Tessa Dwi Oktaria
1720603155

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	ii
ABSTRAK	iii
LITERASI ARAB-INDONESIA	iv
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	15
C. Batasan Masalah	16
D. Tujuan Penelitian	16
E. Manfaat Penelitian	17
F. Sistematika Penulisan	18
BAB II LANDASAN TEORI	
A. <i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan).....	20
B. Bank Syariah.....	21
C. Laporan keuangan.....	26
D. Analisis Laporan Keuangan.....	30
a. Rasio Keuntungan/ Profitabilitas	31
b. Rasio Utang/Solvitabilitas/ <i>leverage</i>	36
c. Rasio Likuiditas	41
d. Rasio Aktivitas.....	41
e. Rasio Pasar.....	41
E. <i>Non Performing Financing</i>	42
F. Perataan laba (<i>income smoothing</i>).....	44
G. <i>Good corporate governance</i>	49
a. Definisi Good Corporate Governance	49
b. Tujuan dan Manfaat penerapan prinsip GCG.....	50
c. Urgensi GCG dalam Praktik Perbankan Syariah	51
H. Kerangka konsep	65
I. Hipotesis	66

BAB III METODE PENELITIAN	
A. Ruang Lingkup Penelitian	70
B. Jenis dan Sumber Data.....	70
C. Populasi dan Sampel.....	72
D. Teknik Pengumpulan Data	74
E. Variabel Penelitian.....	74
F. Metode Analisis Data	76
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Deskriptif Objek Penelitian	81
B. Analisis Deskriptif	94
C. Uji Asumsi Klasik.....	96
D. Uji Regresi dan Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	100
E. Uji Hipotesis	112
F. Uji Signifikasi Simultan	114
G. Diskusi & Hasil Pembahasan.....	115
H. Tinjauan Ekonomi Islam Tentang <i>Income Smoothing</i> BUS.....	125
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	129
B. Saran	129
DAFTAR PUSTAKA.....	131
LAMPIRAN-LAMPIRAN	135

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 <i>Research Gap</i> profitabilitas terhadap <i>Income Smoothing</i>	12
Tabel 1.2 <i>Research Gap Financial Leverage</i> terhadap <i>Income Smoothing</i>	13
Tabel 1.3 <i>Research Gap Non Performing Financing</i> terhadap <i>Income Smoothing</i>	14
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	73
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel	76
Tabel 4.1 <i>Deskriptive Statistik</i>	94
Tabel 4.2 Hasil Uji Kolmogorov Smirnov	96
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	97
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	98
Tabel 4.5 Kriteria Pengujian <i>Durbin-Watson</i>	99
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi Durbin Watson	99
Tabel 4.7 Model Regresi I Profitabilitas (X1)	101
Tabel 4.8 Signifikasi Nilai F Model Regresi I (X1)	101
Tabel 4.9 Signifikasi Nilai T Model Regresi I (X1)	102
Tabel 4.10 Hasil Model Regresi II dengan Variabel Moderating (X1*Z)	102
Tabel 4.11 Signifikasi Nilai F model Regresi II dengan Variabel Moderating (X1*Z)	103
Tabel 4.12 Signifikasi Nilai T Regresi Model II Dengan Variabel Moderating (X1*Z)	104
Tabel 4.13 Model Regresi I <i>financial leverage</i> (X2)	105
Tabel 4.14 Signifikasi Nilai F Model Regresi I (X2)	105
Tabel 4.15 Signifikasi Nilai T Model Regresi I (X2)	106
Tabel 4.16 Hasil Model Regresi II dengan Variabel Moderating (X2*Z)	107
Tabel 4.17 Signifikasi Nilai F model Regresi II dengan Variabel Moderating (X2*Z)	108
Tabel 4.18 Signifikasi Nilai T Regresi Model II Dengan Variabel Moderating (X2*Z)	109
Tabel 4.19 Model Regresi I NPF (X3)	110
Tabel 4.20 Signifikasi Nilai F Model Regresi I (X3)	111
Tabel 4.21 Signifikasi Nilai T Model Regresi I (X3)	111
Tabel 4.22 Hasil Model Regresi II dengan Variabel Moderating (X2*Z)	112
Tabel 4.23 Signifikansi Nilai F Model Regresi Ii Dengan Variabel Moderating(X3*Z)	113
Tabel 4.24 Signifikansi Nilai T Model Regresi Ii Dengan Variabel Moderating (X3*Z)	112
Tabel 4.25 Hasil Uji T	113
Tabel 4.26 Hasil Uji F	115

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Profitabilitas BUS	7
Gambar 1.2 Grafik <i>Financial Leverage</i> BUS	9
Gambar 1.3 Grafik <i>Non Performing Financing</i> BUS	11
Gambar 2.1 Kerangka Konsep	65

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Populasi Penelitian.....	135
Lampiran 2 Sampel Penelitian	135
Lampiran 3 Tabulasi Data Penelitian	136
Lampiran 4 Tabulasi Data Outlier.....	137
Lampiran 5 Hasil Uji Asumsi Klasik	137
Lampiran 6 Hasil Uji Hipotesis.....	139