

**DETERMINAN LIKUIDITAS DI BANK UMUM SYARIAH
INDONESIA**



Skripsi Oleh:

ARYA YUDHISTIRA

(01021282025076)

EKONOMI PEMBANGUNAN

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar sarjana ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA INDRALAYA

FAKULTAS EKONOMI

2024

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

DETERMINAN LIKUIDITAS DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA

Disusun oleh

Nama : Arya Yudhistira
NIM : 01021282025076
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ekonomi Pembangunan
Kajian/Konsentrasi : Ekonomi Syariah

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

TANGGAL PERSETUJUAN

DOSEN PEMBIMBING



Tanggal : 12 Juli 2024

Ichsan Hamidi, S.H.I., M.Si

NIP. 199105012019031019

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

DETERMINAN LIKUIDITAS DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA

Disusun oleh

Nama : Arya Yudhistira
NIM : 01021282025076
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ekonomi Pembangunan
Bidang Kajian/Konsentrasi : Ekonomi Syariah

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 22 Juli 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 22 Juli 2024

Dosen Pembimbing



Ichsan Hamidi, S.H.I., M.Si
NIP. 199105012019031019

Dosen Penguji



Dr. Suhel, S.E., M.Si
NIP. 196610141992031003

Mengetahui
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si
NIP. 197304062010121001

ASLI

JUR. EK. PEMBANGUNAN 10-9-2024
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Mahasiswa : Arya Yudhistira
NIM : 01021282025076
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ekonomi Pembangunan
Bidang Kajian : Ekonomi Syariah

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul: Determinan Likuiditas di Bank Umum Syariah Indonesia

Pembimbing : Ichsan Hamidi, S.H.I., M.Si

Tanggal Ujian : 22 Juli 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri, dalam skripsi tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan apabila pernyataan saya ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Indralaya, 19 Agustus 2024
Penulis



Arya Yudhistira
NIM. 01021282025076

ASLI
JUR. EK. PEMBANGUNAN 10-9-2024
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

حَسْبُنَا اللَّهُ وَنِعْمَ الْوَكِيلُ نِعْمَ الْمَوْلَى وَنِعْمَ النَّصِيرُ

Artinya: Cukuplah Allah bagi kita, dan Dialah sebaik-baik pengatur urusan, sebaik-baik Tuhan, dan sebaik-baik penolong.

لَا حَوْلَ وَلَا قُوَّةَ إِلَّا بِاللَّهِ الْعَلِيِّ الْعَظِيمِ

Artinya: Tidak ada daya dan kekuatan kecuali dengan izin Allah Yang Maha Tinggi lagi Maha Besar.

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا (QS. Al Insyirah: 5)

Artinya: Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan.

Bacharuddin Jusuf (BJ) Habibie - (Bapak Teknologi Bangsa)

" Jadilah mata air yang jernih yang memberikan kehidupan kepada setiap orang "

Arya Yudhistira

" Jadilah bintang diantara bintang-bintang "

Skripsi ini penulis persembahkan untuk:

1. Allah SWT
2. Orang Tua, adik, dan keluarga besar

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir kuliah, yaitu skripsi dengan judul “Determinan Likuiditas di Bank Umum Syariah Indonesia” Sebagai syarat untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi Strata Satu (S-1) Jurusan Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai Determinan Likuiditas di Bank Umum Syariah Indonesia. Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini terdapat beberapa hambatan dan kesulitan untuk menyelesaikannya. Namun, berkat izin Allah SWT dan bantuan berupa bimbingan, dukungan, petunjuk, dan saran dari semua pihak, maka penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, saya ucapkan terima kasih kepada berbagai pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Indralaya, 19 Agustus 2024
Penulis

Arya Yudhistira
NIM. 01021282025076

UCAPAN TERIMA KASIH

Tiada kata yang dapat penulis ucapkan untuk menghaturkan rasa Syukur yang teramat dalam atas kehadiran Allah SWT, karena atas berkat, rahmat, dan karunia-Nya penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa semua ini tidak terlepas dari peranan pihak-pihak yang telah membantu terselesaikannya skripsi ini baik berupa bimbingan, motivasi dan dukungan baik berupa modal maupun materi. Terima kasih banyak kepada pihak-pihak yang ikut andil dalam menyelesaikan skripsi ini penulis sampaikan kepada:

1. Allah SWT, atas petunjuk, rahmat, ridho dan karunia-Nya yang telah diberikan selama hidup penulis.
2. Kedua orang tua tercinta dan keluarga besar yang telah memberikan doa dan dukungan secara moril dan materil yang luar biasa sehingga penulisan bisa mencapai titik ini.
3. Bapak Prof. Dr. Taufik Marwa, S.E., M.Si selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Dr. Muhammad Adam, S.E., M.E Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
5. Bapak Dr. Mukhlis, S.E., M.Si selaku ketua program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Sriwijaya.
6. Bapak Ichsan Hamidi, S.H.I., M.Si selaku dosen pembimbing skripsi yang telah mengorbankan waktu untuk membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Bapak Dr. Suhel, S.E., M.Si selaku dosen penguji skripsi yang telah membantu memberikan kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi saya.

8. Ibu Mardalena, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing akademik yang selalu membantu saya selama menempuh Pendidikan di jenjang strata satu ini.
9. Semua Bapak/Ibu dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
10. Seluruh staff dan pegawai tata usaha Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
11. Sahabat-sahabat (Abdan, Elliza, dan Lukas). Terima kasih karena selama ini menghibur, menemani, dan menyemangati dari awal kuliah hingga sekarang.
12. Teman-teman Angkatan 2020 Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
13. Teman-teman dari jurusan lain yang telah menyemangati penulis selama masa kuliah.

Indralaya, 12 Agustus 2024
Penulis

Arya Yudhistira
NIM. 01021282025076

ABSTRAK

DETERMINAN LIKUIDITAS DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA

Oleh:

Arya Yudhistira; Ichsan Hamidi

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *capital adequacy ratio*, *non performing finance*, *return on asset*, *finance*, beban operasional pendapatan operasional terhadap *financing to deposito ratio* (Likuiditas) pada Bank Umum Syariah periode tahun 2018 – 2023. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan analisis data menggunakan analisis regresi data panel dengan model terbaik adalah *Fixed Effect Model*. Hasil penelitian menunjukkan, secara simultan *capital adequacy ratio*, *non performing finance*, *return on asset*, *finance*, beban operasional pendapatan operasional berpengaruh terhadap *financing to deposito ratio*. Secara parsial menunjukkan *capital adequacy ratio*, *return on asset*, *finance*, dan beban operasional pendapatan operasional berpengaruh terhadap *financing to deposito ratio*, sedangkan *non performing finance* tidak berpengaruh karena dalam pembiayaan akan tetap dikeluarkan bank walaupun *non performing finance* mengalami peningkatan.

Kata Kunci: *Financing To Deposito Ratio*, *Capital Adequancy Ratio*, *Non Performing Finance*, *Return On Asset*, *Finance*, dan **Beban Operasional Pendapatan Operasional**

Mengetahui,
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si
NIP. 197304062010121001

Dosen Pembimbing Skripsi



Ichsan Hamidi, S.H.I., M.Si
NIP. 199105012019031019

ABSTRACT

DETERMINANTS OF LIQUIDITY IN INDONESIAN SHARIA COMMERCIAL BANKS

By :

Arya Yudhistira; Ichsan Hamidi

This study aims to determine the effect of capital adequacy ratio, non-performing finance, return on asset, finance, operating expenses, operating income on financing to deposit ratio (Liquidity) in Sharia Commercial Banks for the period of 2018 – 2023. This study uses a quantitative approach and data analysis using panel data regression analysis with the best model being the Fixed Effect Model. The results of the study show that simultaneously capital adequacy ratio, non-performing finance, return on asset, finance, operational expenses and operating income have an effect on the financing to deposit ratio. Partially, it shows that the capital adequacy ratio, return on assets, finance, and operating expenses of operating income have an effect on the financing to deposit ratio, while non-performing finance has no effect because in financing banks will still be issued even though non-performing finance has increased.

Keywords: Financing To Deposit Ratio, Capital Adequacy Ratio, Non Performing Finance, Return On Asset, Finance, and Operating Expenses Operating Income

*Knowing,
Head of Development Economics Program*



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si
NIP. 197304062010121001

Chairman



Ichsan Hamidi, S.H.I., M.Si
NIP. 199105012019031019

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa :

Nama : Arya Yudhistira

NIM : 01021282025076

Jurusan : Ekonomi Pembangunan

Mata Kuliah : Seminar Keuangan Islam

Judul Skripsi : Determinan Likuiditas di Bank Umum Syariah Indonesia

Telah kami periksa cara penulisan, grammar maupun susunan tensesnya dan kami setuju untuk di tempatkan pada lembar abstrak.

Mengetahui,
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan

Dosen Pembimbing Skripsi



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si
NIP. 197304062010121001



Ichsan Hamidi, S.H.I., M.Si
NIP. 199105012019031019

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

	Nama	Arya Yudhistira
	NIM	01021282025076
	Tempat, Tanggal Lahir	Baturaja, 8 Agustus 2002
	Alamat	Baturaja
	Handphone	085783158972
Agama	Islam	
Jenis Kelamin	Laki-Laki	
Kewarganegaraan	Indonesia	
Tinggi Badan	165	
Berat Badan	85	
Email	aryayudhistira00808@gmail.com	
RIWAYAT PENDIDIKAN		
2008-2014	SD Negeri 8 OKU	
2014-2017	SMP Negeri 2 OKU	
2017-2020	SMA Negeri 4 OKU	
RIWAYAT ORGANISASI		
2021	IKMB UNSRI	
2021-2023	KOMUNITAS STUDI PASAR MODAL (KSPM)	

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
1.4.1. Manfaat Teoritis	7
1.4.2. Manfaat praktis	8
BAB II	9
TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Landasan Teori	9
2.1.1. Maqasid Al-Syariah	9
2.1.2. Teori <i>Shiftability Theory</i>	9
2.1.3. <i>Liabilty Management Theory</i>	10
2.1.4. <i>The Anticipated Income Theory</i>	10
2.2. Landasan Konseptual	10
2.2.1. Likuiditas.....	10
2.2.2. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	13
2.2.3. <i>Non-Performing Finance (NPF)</i>	16

2.2.4. <i>Return on Asset (ROA)</i>	18
2.2.5. Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)	21
2.3. Penelitian Terdahulu	23
2.4. Kerangka Pemikiran.....	28
2.5. Hipotesis	31
BAB III	32
METODE PENELITIAN	32
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	32
3.2. Jenis dan Sumber Data.....	32
3.3. Teknik Pengumpulan Data	32
3.4. Populasi dan Sampel	33
3.5. Teknik Analisis	33
3.5.1. Pemilihan Estimasi Model Regresi Data Panel	34
3.5.2. Pengujian Model.....	36
3.5.3. Uji Asumsi Klasik	37
3.5.4. Uji Hipotesis	40
3.6. Definisi Operasional.	42
BAB IV	44
ANALISIS DAN PEMBAHASAN	44
4.1. Gambaran Umum Variabel	44
4.2. Estimasi Pemilihan Model Regresi Data Panel	45
4.3. Pengujian Model	48
4.4. Uji Asumsi Klasik	50
4.4.1. Uji Normalitas.....	51
4.4.2. Uji Multikolinieritas.....	52
4.4.3 Uji Heteroskedastisitas	53
4.4.3. Uji Autokorelasi	54
4.5. Estimasi Fixed Effect Model	55
4.5.1. Uji F	55
4.5.2. Uji T	56
4.5.3. Uji Koefesien Determinasi (R^2).....	57
4.6. Pembahasan.....	58
BAB V	62
PENUTUP	62
5.1. Kesimpulan.....	62

5.2. Saran.....	63
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN.....	69

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Uji Deskriptif	44
Tabel 4. 2 Estimasi Pemilihan Model	45
Tabel 4. 3 Hasil Regresi dengan Pendekatan <i>Common Effect</i>	46
Tabel 4. 4 Hasil Regresi dengan Pendekatan <i>Fixed Effect</i>	47
Tabel 4. 5 Hasil Regresi dengan Pendekatan <i>Random Effect</i>	48
Tabel 4. 6 Uji Chow Test	49
Tabel 4. 7 Uji Hausmant Test	50
Tabel 4. 8 Uji Normalitas.....	51
Tabel 4. 9 Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4. 10 Uji Heterokedastisitas	53
Tabel 4. 11 Pengambilan Keputusan.....	54
Tabel 4. 12 Uji Autokorelasi.....	54
Tabel 4. 13 Estimasi Fixed Effect Model	55
Tabel 4. 14 Uji F	56
Tabel 4. 15 Uji T	56
Tabel 4. 16 Uji Koefesien Determinasi (R^2)	58

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi Data	69
Lampiran 2. Common Effect Model	84
Lampiran 3. Fixed Effect Model	85
Lampiran 4. Random Effect Model	86
Lampiran 5. Uji Chow	87
Lampiran 6. Uji Hausmant	88
Lampiran 7. Uji Normalitas	89
Lampiran 8. Uji Multikolinearitas	90
Lampiran 9. Uji Heterokedastisitas	91
Lampiran 10. Uji Autokorelasi	91

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

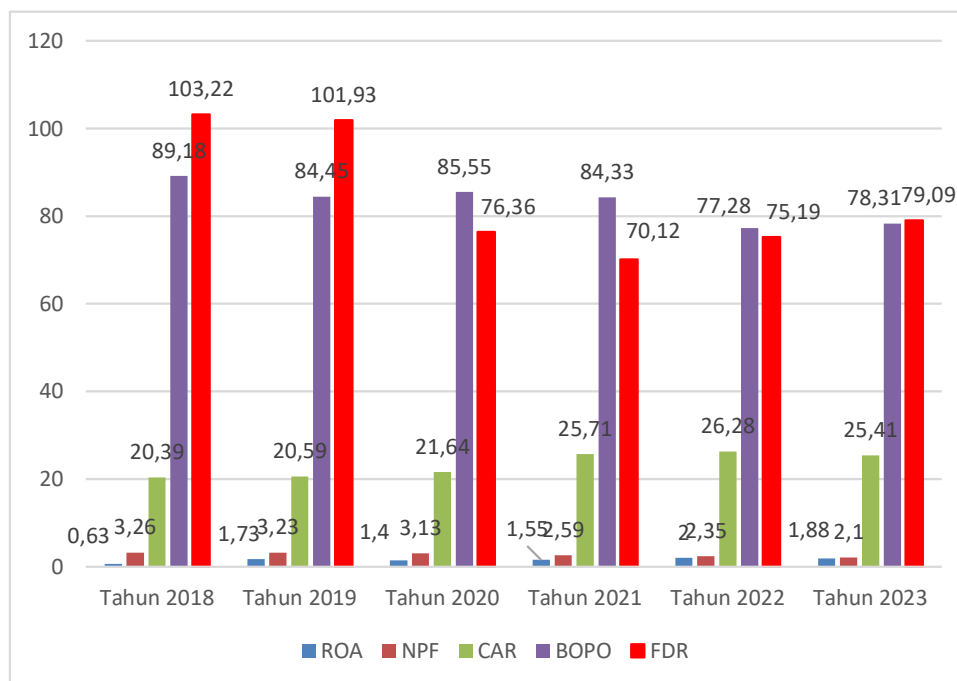
Beberapa dekade terakhir, ekonomi Indonesia telah mengalami guncangan yang sama seperti ekonomi lain di seluruh dunia. Industri mendorong pertumbuhan ekonomi dan industri di Indonesia (Kementrian Keuangan, 2024). Salah satu sektor yang sangat penting adalah perbankan syariah. Ini berbeda dari perbankan konvensional karena perbankan syariah menerapkan nilai-nilai syariah dalam perjanjian pembiayaan. Perbankan syariah sangat membantu pembiayaan usaha mikro, kecil dan menengah yang menggerakkan ekonomi dan meningkatkan produktivitas. Menurut laporan *Islamic Finance Development Report* tahun 2022, Indonesia menempati posisi ketujuh di antara negara-negara lain dalam hal nilai aset perbankan syariah (Otoritas Jasa Keuangan, 2022). Pada bulan Juni 2023, terjadi peningkatan nilai total aset perbankan syariah di Indonesia sebesar Rp 2.450,55 triliun, setara dengan US\$ 163,09 miliar. Dengan segmen pasar sebesar 10,94% dari total keuangan nasional, pertumbuhan ini mencatat angka sebesar 13,37% (*year-over-year*) (CNBC, 2023). Perbankan syariah Indonesia mengalami keterbatasan laju inklusi keuangan syariah. Perkembangan perbankan syariah memerlukan konsistensi antara mempertahankan ketersediaan likuiditas yang memadai, profitabilitas bank yang tinggi, dan pemenuhan kecukupan modal untuk menanggapi penarikan dana dari berbagai pihak. Tujuannya untuk menjaga operasional perbankan berjalan normal (Ichsan, 2013).

Menurut ketentuan Undang-Undang No. 21 Tahun 2008, perbankan syariah merujuk pada semua hal yang terkait dengan bank syariah dan berdasarkan prinsip syariah. Hal ini mencakup Bank Umum Syariah (BUS), Unit Usaha Syariah (UUS), dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS), serta memiliki metode dan prosedur yang ditetapkan untuk operasionalnya. Studi ini menitikberatkan pada fungsi Bank Umum Syariah sebagai perantara keuangan atau sebagai alat untuk menghubungkan antara individu yang memiliki surplus dana dengan mereka yang membutuhkan dana (Munawir, 2016). Perbankan berperan sebagai Lembaga perantara keuangan, bank harus mampu menjaga kestabilan keuangannya dengan baik karena dana yang dikelolanya berasal dari masyarakat. Oleh karena itu, bank bertanggung jawab sepenuhnya terhadap dana tersebut.

Financing to Deposit Ratio (FDR), sebuah metrik yang mengukur kemampuan suatu bank untuk memenuhi penarikan dana nasabah dengan menggunakan pembiayaan sebagai sumber likuiditasnya, dan dapat digunakan untuk mengevaluasi tingkat likuiditas yang baik. Bank Umum Syariah tidak mengenal istilah kredit yang diukur dengan *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, karena Bank Umum Syariah menggunakan prinsip pembiayaan yang diukur dengan *Financing to Deposit Ratio (FDR)* (Somantri & Sukmana, 2019). *Financing to Deposito Ratio (FDR)* mengindikasikan Kemampuan bank untuk mengembalikan dana yang telah disimpan oleh nasabah dengan menggunakan sumber pendanaan sebagai basis likuiditasnya.

Dalam istilah lain, seberapa baik pendanaan yang diberikan kepada nasabah dapat menjaga keseimbangan antara kewajiban bank untuk segera memenuhi

permintaan nasabah yang ingin menarik kembali dana yang telah diberikan oleh bank sebagai pendanaan. Peraturan Bank Indonesia memungkinkan FDR sebesar 80% hingga 100%. Tingkat FDR yang lebih tinggi menunjukkan tingkat likuiditas bank yang lebih rendah, yang berarti lebih sulit bagi bank untuk menyelesaikan kewajiban jangka pendeknya. Semakin rendah FDR, semakin kokoh likuiditas banknya. Tetapi, keadaan bank yang semakin likuid menunjukkan bahwa masih banyak dana yang tidak digunakan. Ini berarti bahwa bank tidak dapat menghasilkan lebih banyak uang karena fungsi intermediasi mereka belum digunakan sepenuhnya. Berikut data mengenai *Financing to Deposito Ratio* (FDR) dan rasio lainya dari sumber Otoritas Jasa Keuangan dari tahun 2018 sampai dengan tahun 2023:



Gambar 1. 1 Perkembangan FDR, NPF, CAR, ROA dan BOPO di Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2018-2023 dalam persen (%)

Sumber : Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bank Indonesia (2023)

Berdasarkan gambar 1.1 di Indonesia FDR dari 2018 hingga 2023 mengalami fluktuasi dan cenderung menurun dengan nilai rata-rata 84,32%. Data FDR sebelumnya menunjukkan FDR tertinggi pada tahun 2018 sebesar 103,22% dan FDR terendah pada tahun 2021 sebesar 70,12%. Karena krisis ekonomi yang disebabkan oleh Covid-19 dari tahun 2020 hingga 2022, FDR 2021 memiliki nilai terendah bahkan di bawah 80%. Jika tidak ditangani dengan cermat, ketidakstabilan FDR dapat memiliki konsekuensi serius. Hal ini dapat mengakibatkan bank yang kehilangan kendali atas likuiditasnya, mengalami gangguan dalam operasionalnya, dan pada akhirnya menghadapi risiko kebangkrutan (Rufaidah, 2021).

Banyak studi sebelumnya mengenai determinan likuiditas yang diukur dengan FDR di perbankan syariah Indonesia, hal ini menjadi sangat penting untuk memahami dinamika dan tantangan yang dihadapi oleh industri ini agar Bank Umum Syariah di Indonesia dapat memaksimalkan potensinya. Menurut penelitian sebelumnya, banyak beberapa faktor yang memengaruhi FDR ini yaitu *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Non-Performing Finance (NPF)* dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO).

Di perbankan syariah Indonesia, *Non-Performing Finance (NPF)* memiliki pengaruh terhadap FDR karena NPF yang tinggi menunjukkan pembiayaan yang bermasalah dan menunjukkan bahwa bank tidak kompeten dalam mengelola kreditnya. Banyaknya kredit macet akan berdampak negatif terhadap FDR bank tersebut (Jannah & Gunarso, 2020). Gambar 1.1 menunjukkan tren penurunan NPF Bank Umum Syariah di Indonesia dari tahun 2018 hingga 2023. Nilai rata-ratanya sebesar 2,78% dari 2018 hingga 2023, dengan titik tertingginya di tahun 2018

sebesar 3,26% dan titik terendahnya di tahun 2023 sebesar 2,1%. Penelitian Berniz et al., (2021) menunjukkan bagaimana hasil NPF berakibat pada likuiditas Bank Umum Syariah. Bertentangan dengan penelitian tersebut, penelitian dari Gunawan & Manda (2021) bahwa NPF tidak berakibat terhadap FDR.

Faktor berbeda yaitu *Capital Adequacy Ratio* (CAR) memiliki pengaruh besar terhadap FDR di Bank Umum Syariah Indonesia. Dengan CAR yang tinggi, Bank Umum Syariah dapat mempertahankan kepercayaan pelanggan, mengambil risiko, dan menjalankan bisnis dengan lebih lancar. Akibatnya, semakin besar modal, semakin banyak dana yang disalurkan dan semakin tinggi FDR. Gambar 1.1 menunjukkan bahwa CAR memiliki tren meningkat, dengan nilai rata-rata CAR Bank Umum Syariah di Indonesia dari 2018 hingga 2023 sebesar 23,34%, dengan nilai tertinggi sebesar 26,28% pada tahun 2022 dan nilai terendah sebesar 20,39% pada tahun 2018. Penelitian dari Saputro dan Wildaniyati (2021) menunjukkan bahwa CAR berakibat positif terhadap FDR, tetapi penelitian Sapto & Christian (2019) menunjukkan CAR tidak berakibat terhadap FDR secara parsial di Bank Muamalat Indonesia.

Dalam laporan laba rugi terdapat dua elemen penting, yaitu Pendapatan Operasional dan Biaya Operasional (Kuswinda et al., 2022). Biaya operasional adalah biaya yang dikeluarkan untuk melakukan aktivitas operasional, sehingga penghasilan operasional adalah hasil dari aktivitas tersebut. Biaya operasional tinggi membuat sedikit penghasilan operasional yang dihasilkan, sehingga bank tersebut dianggap tidak efektif dalam melakukan aktivitas operasionalnya. Berdasarkan penjelasan sebelumnya, Karena biaya operasional merupakan faktor

pengurang dalam laporan laba rugi, dapat disimpulkan bahwa jumlah laba bersih yang dapat diperoleh akan berkurang.

Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) merupakan parameter penting untuk menilai kinerja operasional bank. Semakin rendah BOPO, bank yang bersangkutan mengeluarkan biaya operasional yang lebih efektif, yang berarti lebih minim kemungkinan masalah perbankan dan lebih banyak kredit yang dapat dibayarkan. Studi yang dilakukan Azizah & Manda (2021) menunjukkan bahwa BOPO pada Bank Umum Syariah di Indonesia dari 2018 hingga 2023 mengalami fluktuasi, dengan nilai rata-ratanya sebesar 83,18%. Nilai tertingginya adalah 89,18% pada tahun 2018, dan nilai terendahnya adalah 77,28% pada tahun 2022.

Banyak studi yang mengamati mengenai bagaimana likuiditas di perbankan syariah faktor-faktor yang memengaruhinya, seperti CAR, NPF, dan BOPO, telah banyak diamati dan mendapatkan hasil yang berbeda. Oleh karena itu, peneliti ingin melakukan penelitian ulang dengan menambahkan variabel *Return on Asset* (ROA), hal ini karena bagi Wahyu (2016) menegaskan bahwa semakin tinggi tingkat daya laba maka semakin tinggi tingkat likuiditas perbankan. Berdasarkan gambar 1.1 menunjukkan bahwa perkembangan *Return on Asset* (ROA) Bank Umum Syariah mengalami fluktuasi sama seperti perkembangan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) Gambar 1.1, sehingga peneliti ingin tahu bagaimana hubungan *Return on Asset* (ROA) dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berkorelasi.

Fokus penelitian ini di 9 Bank Umum Syariah, Likuiditas yang diukur dengan FDR dan tahun penelitian 2018 hingga 2023 disebabkan selama tahun penelitian

FDR befluktuasi akibat pandemi COVID-19 dan pemulihan ekonomi. Berlandaskan deskripsi yang telah dipaparkan, maka judul penelitian ini ialah “Determinan Likuiditas di Bank Umum Syariah Indonesia”.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian dari latar belakang, maka rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu bagaimana pengaruh CAR, NPF, ROA, dan BOPO terhadap likuiditas pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

1.3. Tujuan Penelitian

Berlandaskan rumusan masalah sebelumnya, maka penelitian ini memiliki beberapa tujuan yaitu untuk menganalisis pengaruh CAR, NPF, ROA, dan BOPO terhadap likuiditas pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

1.4. Manfaat Penelitian

1.4.1. Manfaat Teoritis

a. Bagi Penulis

Meningkatkan pemahaman dan keterampilan dalam teori ekonomi, khususnya dalam konteks keuangan syariah, terutama mengenai *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Non-Performing Finance (NPF)*, *Return on Asset (ROA)*, dan *Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO)* sebagai faktor-faktor penentu likuiditas di Bank Umum Syariah Indonesia.

b. Bagi Lingkungan Akademik

Manfaat dari penelitian akademik adalah memberikan pemahaman yang lebih mendalam, pengetahuan baru, dan menjadi landasan untuk diskusi. Juga sebagai titik acuan bagi peneliti berikutnya yang ingin menyelidiki lebih lanjut

faktor-faktor yang memengaruhi likuiditas, yang tercermin dalam rasio pendanaan terhadap *Financing to Deposito Ratio* (FDR) di Bank Umum Syariah Indonesia.

1.4.2. Manfaat praktis

Diharapkan hasil penelitian ini dapat memberikan kontribusi berupa pandangan baru atau pemikiran kepada berbagai pihak yang berkepentingan, termasuk Pemerintah sebagai dasar untuk merumuskan kebijakan perbankan, serta bagi perusahaan yang terlibat dalam industri perbankan syariah untuk memahami faktor-faktor yang memengaruhi likuiditas yang direpresentasikan oleh FDR di sektor perbankan syariah Indonesia, khususnya Bank Umum Syariah. Hal ini diharapkan dapat membantu dalam pengambilan keputusan terkait dengan masalah FDR.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustin Tri Lestari. (2021). Pengaruh Financing To Deposit Ratio (Fdr) Terhadap Return On Asset (Roa) Pada Bank Syariah Anak Perusahaan Bumh Di Indonesia Periode 2011-2019. *Wadiah*, 5(1), 34–60. <https://doi.org/10.30762/Wadiah.V5i1.3176>
- Amalia, D., & Diana, N. (2022). Pengaruh Bopo, Car, Dan Fdr Terhadap Profitabilitas Bank Bukopin Syariah Periode 2013-2020. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(1), 1095. <https://doi.org/10.29040/Jiei.V8i1.4166>
- Antonio, M. S. (1999). *Bank Syariah, Wacana Ulama Dan Cendekia*. Bank Indonesia Dan Tazkia Institute.
- Ardiyanto, A., Wahdi, N., & Santoso, A. (2020). Pengaruh Return On Assets, Return On Equity, Earning Per Share Dan Price To Book Value Terhadap Harga Saham. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Unsurya*, 5(1).
- Arifiani, R. (2019). Pengaruh Return On Asset (Roa) Dan Return On Equity (Roe) Terhadap Harga Saham Berdasarkan Closing Price (Studi Kasus Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Bisnis*, 7(1), 1–20.
- Aslam, F. N., Sudarsono, H., Rubha, S. M., Susantun, I., Central, B., Bca, A., Syariah, B. B., Syariah, B. M., & Syariah, B. M. (2022). *Analisis Likuiditas Bank Umum Syariah Di Indonesia*. 8(01), 508–514.
- Audrey, C. (2023). Pengaruh Return On Asset (Roa), Return On Equity (Roe), Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Pertumbuhan Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021). *Jurnal Akuntansi*, 2(1).
- Bani, F., & Yaya, R. (2015). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Resiko Likuiditas Pada Perbankan Konvensional Dan Syariah Di Indonesia. *Journal International Conference On Accouting And Finance*, 7–34.
- Berniz, Y. M., Jayanti, E., Rahmawati, I. Y., & Utami, Y. (2021). *The Influence Of Third-Party Funds ; Asset Quality , Profit , And Lost Sharing To The Islamic Bank Liquidity In Indonesia*. 1023–1033.
- Budiman, E. A., & Nasution, R. (2024). Pengaruh Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (Bopo) Dan Capital Adequacy Ratio (Car) Terhadap Return On Assets (Roa) Pada Bank Umum Konvensional Periode 2016-2022. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan, Februari*, 10(4), 277–287. <https://doi.org/10.5281/Zenodo.10516085>
- Erawati, D., Shenurti, E., & Kholifah, S. N. (2022). Analisis Return On Asset (Roa) , Return On Equity (Roe) Dan Corporate Social Responsibility (Csr) Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen (Jam)*, 19(1).
- Ervina, & Ardiansari, A. (2016). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing, Capitaladequacy Ratio Dan Return On Asset, Terhadap Tingkat Likuiditas. *Management Analysis Journal*, 5(1), 7–16.

- Erwin, O., Hidayat, M., Nurlaela, S., & Samrotun, Y. C. (2021). Pengaruh Current Ratio , Struktur Aktiva Dan Return On Asset Terhadap Struktur Modal The Influence Of The Current Ratio , Asset Structure And Return On Assets To The Capital Structure. *Jebm*, 17(2), 217–227.
- Fauzi, A., Marundha, A., Setyawan, I., Syarief, F., Harianto, R. A., & Pramukty, R. (2020). Analisis Capital Adequacy Ratio (Car) Dan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Pada Pt Bank Syariah Xxx. *Jmbi Unsrat (Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi)*, 7(1), 114–127. <https://doi.org/10.35794/Jmbi.V7i1.28392>
- Ghozali, I. (2016). Ghozali, Imam. 2016. Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Spss. Semarang: Badan Penerbit Undip. In *Analisis Multivariate Dengan Program Spss*.
- Gunawan, R. A., & Manda, G. S. (2021). Pengaruh Non Performing Financing (Npf), Capital Adenquacy Ratio (Car) Dan Inflasi Terhadap Likuiditas. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 8(1), 203–210.
- Ichsan, R. (2013). *Teori Keagenan (Agency Theory)*. <https://bungrandhy.wordpress.com/2013/01/12/Teori-Keagenan-Agencytheory/>
- Ichwan, M. C., & Nafik H.R, M. (2017). Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Likuiditas Bank Syariah. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 3(2), 144. <https://doi.org/10.20473/Vol3iss20162pp144-157>
- Indriartoro, N., & Supomo, B. (2014). Metodologi Penelitian Untuk Akuntansi Dan Manajemen (Edisi 1). In *Bpfe*.
- Irma Dj Mobonggi, N. A. , R. , I. K. H. (2022). Analisis-Regresi-Data-Panel-Dengan-Pendekatan-Common-Effect-Model-Dan-Fixed-Effect-Model-Pada-Kasus-Produksi-Tanaman-Jagung (1). *Interval: Jurnal Ilmiah Matematika*, 2(2), 53–67.
- Ismaulina, Wulansari, A., & Safira, M. (2020). Capital Adequacy Ratio (Car) Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya Di Bank Syariah Mandiri (Periode Maret 2012 - Maret 2019). *Journal On Islamic Finance*, 6(2).
- Jannah, M., & Gunarso, P. (2020). Pengaruh Non Performing Financing (Npf) Dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (Bopo) Terhadap Financing Deposit Ratio (Fdr) Di Bank Syariah Indonesia. *Jurnal Ilmiah Bisnis Dan Perpajakan (Bijak)*, 2(1), 1–17. <https://doi.org/10.26905/J.Bijak.V2i1.4303>
- Jumirin, & Lubis, Y. (2018). Pengaruh Biaya Operasional Terhadap Peningkatan Pendapatan Operasional Pada Pt.Pelabuhan Indonesia I (Persero) Cabang Belawan. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 18(2), 162–177.
- Kurniasari, R. (2017). *Analisis Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (Bopo) Terhadap Return On Assets (Roa)*. *Xv*(1), 71–78.
- Kuswinda, R., Pungki, M., Ummah, P. T., Chasanah, N. N., & Dewi, H. K. (2022). Pengaruh Pendapatan Dan Beban Operasional Terhadap Laba Bersih Perusahaan Pt. Kai Indonesia (Persero) Dan Entitas Anak. *Sentri: Jurnal Riset Ilmiah*, 2(1), 115–124. <https://doi.org/10.55681/Sentri.V2i1.440>
- Lafau, S. S., Zalogo, E. F., & Harita, M. (2021). Analisis Return On Asset (Roa)

- Dan Return On Equity (Roe) Pada Pt. Pos Indonesia (Persero) Tahun 2016-2018. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 4(1).
- Mahfudhotin, Suliyanto, & Tjahjono, E. (2017). Estimasi Model Regresi Panel Komponen Error Satu Arah Dengan Metode Generalized Least Square. *Jurnal Sains & Matematika*, 8(1), 1–7.
- Martono, S., & Rahmawati, N. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non-Performing Financing, Financing To Deposit Ratio Dan Rasio Biaya Operasional Dengan Pendapatan Operasional Terhadap Return On Asset Sebagai Indikator Profitabilitas. *International Journal Of Social Science And Business*, 4(1), 108–115.
- Munandar, A. (2022). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Financing To Deposit Ratio (Fdr) Serta Implikasinya Terhadap Return On Assets (Roa) Dan Net Operating Margin (Nom) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014-September 2021. *Ekonomica Sharia: Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, 7(2), 105–116.
- Munawir., S. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Liberty.
- Nst, M. Z. A., Transaksi, P., Akad, M., Beli, P. J., & Kunci, K. (2022). *Teori Maqashid Al- Syari ' Ah Dan Penerapannya Pada Perbankan Syariah*. 5(1), 899–908.
- Nur Azizah, A., & Suria Manda, G. (2021). Pengaruh Car Dan Bopo Terhadap Return On Assets Bank Umum Syariahtahun 2015-2019. *Jemper: Jurnal Ekonomi Manajemen Perbankan*, 3(2), 79–88.
- Nuraeni, L., Tanuatmodjo, H., & Cakhyaneu, A. (2021). Likuiditas Bank Umum Syariah Di Indonesia : Analisis Tingkat Kecukupan Modal , Tingkat Pembiayaan Bermasalah Dan Inflasi. *Journal Of Islamic Economics And Bussiness*.
- Pamungkas, A. S., & Harris, D. A. (2014). Faktor-Faktor Penentu Capital Adequacy Ratio. *Jurnal Manajemen*, xviii(2), 206–215.
- Permana, M. I., & Mustofa, M. W. (2023). Pengaruh Npf, Bopo Dan Nom Terhadap Likuiditas Bank Muamalat Indonesia Periode 2017-2021. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(2), 1831–1837.
- Pratama, S. N. (2022). *Pengaruh Dana Pihak Ketiga , Return On Aset Dan Non-Performing Financing Terhadap Financing To Deposit Ratio (Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2013-2020) The Influence Of Third Party Funds , Return On Assets And Non Performing Financing . 2(2)*, 408–417.
- Pratiwi, S. A., Astuti, E., & Prijant.T. (2020). *Analisis Risiko Likuiditas Perbankan Syariah Di Indonesia*. Ekonomik.
- Putri, N. K. A. P., Wiagustini, L. P., & Abundanti, N. N. (2018). Pengaruh Npl, Car Dan Bopo Terhadap Profitabilitas Pada Bpr Di Kota Denpasar. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 7(11), 6212–6238.
- Rani, L. N. (2017). *Analisis Pengaruh Faktor Eksternal Dan Internal Perbankan Terhadap Likuiditas Perbankan Syariah Di Indonesia Periode Januari 2003 – Oktober 2015 Pendahuluan Ketentuan Umum Operasional Bank Berdasarkan*

- Undang – Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008. 1(4), 41–58.
- Rasyidin, D. (2016). Financing To Deposit Ratio (Fdr) Sebagai Salah Satu Penilaian Kesehatan Bank Umum Syariah (Study Kasus Pada Bank Bjb Syariah Cabang Serang). *Islamiconomic: Jurnal Ekonomi Islam*, 7(1), 19–36. <https://doi.org/10.32678/Ijei.V7i1.34>
- Rois, A. K. (2019). Analisis Pengaruh Financing To Deposit Ratio Dan Non Performing Finance Terhadap Return On Asset Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 7(1), 312–332.
- Rufaidah, I. K. (2021). Pengaruh Dpk , Car , Bopo , Dan Npf Terhadap Likuiditas Pada Bank Umum Syariah The Effect Of Dpk , Car , Bopo , And Npf On Liquidity In Sharia General Banks. 2(1), 187–197. <https://doi.org/10.35313/Jaief.V2i1.2912>
- Sapto, U. E., & Christian, F. M. D. (2019). Financial Ratio Analysis Of Banking Liquidity Level: A Case Study At Soe Persero Banks In Indonesia. *Journal Of Agricultural And Socioeconomic Sciences*, 85(1), 45–52.
- Saputro, K. Y., & Wildaniyati, A. (2021). Pengaruh Dana Pihak Ketiga , Capital Adequacy Ratio (Car), Dan Non Performing Financing (Npf) Terhadap Likuiditas Perbankan Syariah Di Indonesia Tahun 2015-2019. 10, 14–19.
- Sengkey, J. I. B., Murni, S., Tulung, J. E., Manajemen, J., Sam, U., & Manado, R. (2018). (Studi Kasus Pada Bank Umum Swasta Nasional Yang Terdaftar Di Bei Analysis Of Factors Affecting Bank Liquidity Risk (Case Study At National Private Commercial Banks Listed On The Idx For The 2012-2015 Period). 6(4), 3078–3087.
- Shofiani, P. (2018). Pengaruh Pembiayaan , Non Performing Finance (Npf) Dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Mnaajemen Laba Menggunakan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (Ckpn) Perbankan Syariah Di Indonesia Pendahuluan. 95–101.
- Solihatun. (2014). Analisis Non Performing Financing (Npf) Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2007 – 2012. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*, 12(1).
- Somantri, Y. F., & Sukmana, W. (2019). Analisis Faktor- Faktor Yang Mempengaruhi Financing To Deposit Ratio (Fdr) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. 04(02), 61–71.
- Srihardianti, M., & Prahutama, A. (2016). Metode Regresi Data Panel Untuk Peramalan Konsumsi Energi Di Indonesia. *Jurnal Gaussian*, 5(3), 475–485. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/gaussian>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Alfabeta.
- Surya, M., & Utami, M. (2019). Pengaruh Dana Pihak Ketiga (Dpk), Capital Adequacy Ratio (Car), Non Performing Financing (Npf) Terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah. *Falah Jurnal Ekonomi Syariah*, 4(1), 33–43.
- Suryani, S. (2012). Analisis Pengaruh Financing To Deposit Ratio (Fdr) Terhadap Profitabilitas Perbankansyariah Di Indonesia (Rasio Keuangan Pada Bus Dan Uus Periode 2008-2010). *Economica: Jurnal Ekonomi Islam*, 2(2), 153–170.

- Susantun, I., Mifrahi, M. N., & Sudarsono, H. (2019). *Analisis Resiko Likuiditas Bank Syariah Pendahuluan*. 111–118.
- Susilowati, L. (2016). *Mahir Akuntansi Perusahaan Jasa Dan Dagang*. Kalimedia.
- Syachreza, D., & Mais, R. G. (2020). Analisis Pengaruh Car, Npf, Fdr, Bank Size, Bopo Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 17(01), 25–37. <https://doi.org/10.36406/Jam.V17i01.326>
- Tahu, G. P., Dewi, D. P. S. U., & Widnyana, I. W. (2022). Pengaruh Rasio Modal, Risiko Kredit Dan Profitabilitas Terhadap Likuiditas Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Intelektiva*, 2686–5661.
- Valentina, V., & Rasyid, R. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Perbankan. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 4(1), 424–433.
- Wardhani, F. S., Elfadhli, & Arnawansyah, L. (2022). Pengaruh Non Performing Financing (Npf), Financing To Deposit Ratio (Fdr), Dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (Bopo) Terhadap Return On Asset (Roa) Pada Pt. Bank Bni Syariah. *Jurnal Islamika*, 5(1), 24–41.
- Wijaya, R. (2019). Analisis Perkembangan Return On Assets (Roa) Dan Return On Equity (Roe) Untuk Mengukur Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(1), 40–51.
- Yuniarti, N. Z., Astuti, B., & Ranidiah, F. (2021). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Non Performing Financing (Npf) Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan (Ojk) Periode 2015-2019. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 10(1), 384–396.