

PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, *NON PERFORMING FINANCING*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA



Skripsi Oleh:

ELSA ARI SANDI

01031281823211

AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2022

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, *NON PERFORMING FINANCING*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA

Disusun oleh:

Nama : Elsa Ari Sandi
NIM : 01031281823211
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Syariah

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan : Dosen Pembimbing
Tanggal : Ketua
: 08 Juli 2022



Dr. Inen Meutia, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 196905261994032002

Tanggal : Anggota
: 20 April 2022



Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I., M.S.I
NIP. 198205252009121003

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, *NON PERFORMING FINANCING*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA

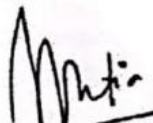
Disusun Oleh:

Nama : Elsa Ari Sandi
NIM : 01031281823211
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Akuntansi Syariah

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 05 Agustus 2022 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia, Ujian Komprehensif
Indralaya, 05 Agustus 2022

Ketua,



Dr. Inten Mentia, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 196905261994032002

Anggota,



Dr. Ahmad Syahri, S.E., M.S.I
NIP. 198205252009121003

Anggota,



H. Asphan, S.E., M.M., Ak
NIP. 196607041992031004

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI

JURUSAN AKUTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

2022
29/08



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak-CA
NIP. 197303121997021002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Mahasiswa : Elsa Ari Sandi
NIM : 01031281823211
Jurusan : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Bidang Kajian : Akuntansi Syariah

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul:

Pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia.

Pembimbing:

Ketua : Dr. Inten Meutia, S.E.,M.Acc., Ak
Anggota : Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I., M.S.I
Tanggal Ujian : 05 Agustus 2022

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

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

Indralaya, 24 Agustus 2022



Elsa Ari Sandi

01031281823079

MOTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.”

(QS. Al Baqarah: 286)

"Sesungguhnya bersama kesukaran itu ada kemudahan, karena itu bila kau telah selesai (mengerjakan yang lain) dan kepada Tuhan, berharaplah.”

(Q.S Al Insyirah: 6-8)

“Jangan terpedaya dengan kata-kata, cukup ungkapkan sesuai fakta untuk mendapatkan hasil yang nyata.”

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- Allah SWT
- Kedua Orang Tua ku
- Kakakku
- Adikku
- Teman-temanku
- Keluarga Besarku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas nikmat, rahmat dan hidayahnya yang senantiasa dilimpahkan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, *Non performing Financing*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia” sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program Strata Satu (S1) fakultas Ekonomi jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan dikarenakan oleh keterbatasan kemampuan yang penulis miliki. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan penulis. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca ataupun semua pihak yang berkepentingan. Akhir kata penulis meminta maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Indralaya, 24 Agustus 2022



Elsa Ari Sandi

NIM. 01031281823211

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini terdapat banyaknya kendala dan hambatan yang dihadapi oleh penulis. Hambatan dan kendala tersebut dapat teratasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak maka dari itu penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Allah SWT atas segala ridha dan kekuatan yang telah diberikan.
2. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., ME** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak **Dr. Azwardi, S.E., M.Si** selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu **Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak** selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak **Drs. H. Dian Eka., S.E., MM** selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
8. Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak., CA** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi.
9. Bapak **Achmad Soediro, S.E., M.Com., Ak., CA** selaku dosen pembimbing akademik yang telah membantu memberikan bimbingan dan pengarahan dalam proses akademik.

10. Ibu **Dr. Inten Meutia, S.E., M.Acc., Ak** selaku Dosen Pembimbing pertama dan bapak **Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I., M.S.I** selaku Dosen Pembimbing kedua saya. Terimakasih telah meluangkan waktunya untuk membimbing, memberikan masukan, arahan, motivasi, bantuan dan mengarahkan saya dalam penelitian dan penyusunan skripsi saya sehingga skripsi ini selesai.
11. Bapak **H. Aspahani, S.E., M.M., Ak**, selaku dosen penguji seminar proposal skripsi dan ujian komprehensif yang telah memberikan kritik, saran, pengarahan, serta ilmu baru kepada saya.
12. **Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan selama mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
13. Seluruh Staf dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Kampus Inderalaya.
14. Diri saya sendiri yang selalu bangkit ketika dihadapkan rasa malas dan juga rasa ingin menyerah dalam melakukan penelitian dan penyusunan skripsi.
15. Kedua orang tua saya, Ayah **Nasril** dan Ibu **Dahniar** yang selalu memberikan motivasi, mendoakan, dan menyemangati saya ketika saya mulai kehilangan semangat dan segala perjuangan dan pengorbanan yang telah kalian berikan. Terima kasih atas semua cinta yang telah ayah dan ibu berikan kepada saya.
16. Keempat kakak terkhusus kepada **Wulandari** dan dan adikku **Putri** tersayang, terima kasih atas dukungannya.
17. Teman-temanku SMA yaitu **Rika, Yelni** yang setia dan siap mendengarkan

keluh kesah saya.

18. Teman-teman perkuliahan saya yaitu **Aulia, Jumila, Nova, Nurul** yang selalu menemani dan menyebarkan semangat dan selalu membantu saya dalam masa perkuliahan. Terimakasih atas kebaikan, dan bantuan kalian semua.
19. Teman saya satu bimbingan **Winda**, makasih atas segala informasi dan bantuan selama masa perskripsian.
20. Seluruh teman-teman Akuntansi Unsri angkatan 2018 yang telah memberikan bantuan, motivasi, dukungan, kritik dan saran selama masa perkuliahan.
21. Untuk semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Terima kasih banyak telah memberikan dukungan kepada penulis.

Indralaya, 24 Agustus 2022



Elsa Ari Sandi
NIM. 01031281823211

ABSTRAK

PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, *NON PERFORMING FINANCING*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA

Oleh:

Elsa Ari Sandi

Dr. Inten Meutia, S.E., M.Acc., Ak

Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I., M.S.I

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, dan ukuran perusahaan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2015-2020. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh Bank Umum Syariah yang terdaftar di OJK tahun 2015-2020. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling* dengan total sampel sebanyak 9 Bank Umum Syariah. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh positif terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah, variabel ukuran perusahaan memiliki pengaruh negatif terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah, sedangkan variabel *Non Performing Financing* tidak berpengaruh terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah.

Kata Kunci: *Financing to Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, Ukuran Perusahaan, Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah

Ketua,



Dr. Inten Meutia, S.E., M.Acc., Ak

NIP. 196905261994032002

Anggota,



Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I., M.S.I

NIP.198205252009121003

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

THE EFFECT OF FINANCING TO DEPOSIT RATIO, NON PERFORMING FINANCING, AND COMPANY SIZE ON THE RATE OF PROFIT SHARING MUDHARABAH DEPOSITS AT SHARIA COMMERCIAL BANKS IN INDONESIA

By:

Elsa Ari Sandi

Dr. Inten Meutia, S.E., M.Acc., Ak

Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I., M.S.I

This study aims to examine the effect of Financing to Deposit Ratio, Non Performing Financing, and company size on the rate of profit sharing mudharabah deposits at Sharia Commercial Banks in Indonesia for the period 2015-2020. The population in this study were all Sharia Commercial Banks registered with the OJK in 2015-2020. Sampling was carried out by purposive sampling method with a total sample of 9 Sharia Commercial Banks. The analysis technique used is panel data regression analysis. The results show that the variable Financing to Deposit Ratio has a positive effect on the rate of profit sharing for mudharabah deposits, the variable size of the company has a negative effect on the rate of profit sharing for mudharabah deposits, while the Non Performing Financing variable has no effect on the rate of profit sharing on mudharabah deposits.

Kata Kunci: Financing to Deposit Ratio, Non Performing Financing, Company Size, Rate Of Profit Sharing Mudharabah Deposits

Chairman,

Member,

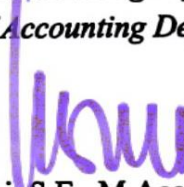


Dr. Inten Meutia, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 196905261994032002



Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I., M.S.I
NIP.198205252009121003

*Acknowledge by,
Head of Accounting Department*



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Elsa Ari Sandi
NIM : 01031281823211
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Akuntansi Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Financing To Deposit Ratio, Non Performing Financing, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia.*

Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempelkan pada lembar abstrak.

Inderalaya, 18 Agustus 2022

Ketua

Anggota



Dr. Inten Meutia, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 196905261994032002



Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I, M.S.I
NIP. 198205252009121003

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA DIRI

Nama : Elsa Ari Sandi
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Padang Panjang, 02 April 1999
Agama : Islam
Alamat : Nagari Paninjauan, Kec. X Koto,
Kab.Tanah Datar, Sumatera Barat
Email : elsaarisandi04@gmail.com



Pendidikan Formal

2006 – 2012 : SD Negeri 21 Tabubaraie
2012 – 2015 : MTs Negeri Paninjauan
2015 – 2018 : MAN 1 Padang Panjang
2018 – 2022 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Univesitas
Sriwijaya

Pendidikan Non Formal

1. Kursus Akuntansi Keuangan Lanjutan II (2021)

Pengalaman Organisasi

1. Anggota Departemen Seni Budaya PERMATO SUMSEL (2019-2021)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
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	x
ABSTRACT	xi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	xii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xiii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Teori Keagenan.....	13
2.1.2 Bagi Hasil Deposito Mudharabah.....	15
2.1.3 <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR)	20
2.1.4 <i>Non Performing Financing</i> (NPF).....	22
2.1.5 Ukuran Perusahaan	23
2.2 Penelitian Terdahulu.....	25
2.3 Kerangka Pemikiran	31
2.4 Hipotesis Penelitian	32

BAB III METODE PENELITIAN	36
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	36
3.2 Rancangan Penelitian.....	36
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	37
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	37
3.5 Populasi dan Sampel.....	37
3.6 Teknik Analisis Data.....	39
3.6.1 Model Analisis Data	39
3.6.2 Analisis Statistik Deskriptif	44
3.6.3 Uji Stationeritas	44
3.6.4 Uji Asumsi Klasik	45
3.6.5 Pengujian Hipotesis.....	47
3.7 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	48
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	50
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	50
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	56
4.3 Uji Stationeritas	60
4.4 Uji Asumsi Klasik.....	61
4.3.1 Uji Normalitas.....	61
4.3.2 Uji Multikolinearitas	62
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	63
4.4 Estimasi Model Regresi Data Panel.....	64
4.4.1 Model <i>Common Effect</i>	64
4.4.1 Model <i>Fixed Effect</i>	65
4.4.3 Model <i>Random Effect</i>	66
4.5 Pemilihan Model Regresi Data Panel	67
4.5.1 Uji Model Dengan Uji <i>Chow</i>	68
4.5.2 Uji Model Dengan Uji <i>Hausman</i>	69
4.5.3 Uji Model Dengan Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	70
4.6 Model Regresi Data Panel	71
4.7 Pengujian Hipotesis	73

4.7.1 Hasil Uji t.....	73
4.7.2 Hasil Uji F.....	75
4.7.3 Hasil Uji Koefisien Determinasi	75
4.8 Pembahasan Hasil Penelitian	76
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	83
5.1 Kesimpulan	83
5.2 Keterbatasan.....	84
5.3 Saran	84
DAFTAR PUSTAKA	86
Lampiran	89

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Bank Umum Syariah.....	5
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1	Populasi Bank Umum Syariah.....	36
Tabel 4.1	Kriteria Pengambilan Sampel	50
Tabel 4.2	Perkembangan Bank Umum Syariah Melalui Total Aset, Pembiayaan Dan Dana Pihak Ketiga	52
Tabel 4.3	Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.4	Hasil Uji Akar Pada Tingkat Level.....	59
Tabel 4.5	Hasil Uji Akar Unit ADF Pada Tingkat <i>Firs Difference</i>	60
Tabel 4.6	Uji Multikolinearitas	62
Tabel 4.7	Uji Heteroskedastisitas	63
Tabel 4.8	Estimasi Model <i>Common Effect</i>	64
Tabel 4.9	Estimasi Model <i>Fixed Effect</i>	65
Tabel 4.10	Estimasi Model <i>Random Effect</i>	66
Tabel 4.11	Uji <i>Chow</i>	67
Tabel 4.12	Uji <i>Hausman</i>	68
Tabel 4.13	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	69
Tabel 4.14	Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Random Effect</i>	70
Tabel 4.15	Hasil Uji T.....	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Komposisi Dana Pihak Ketiga BUS	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	30
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	61

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Seiring berkembangnya zaman menghadirkan suatu perubahan dalam perekonomian islam yang ditandai dengan berdirinya lembaga keuangan berbasis syariah. Perbankan syariah merupakan lembaga sektor keuangan berbasis syariah yang berupaya dalam meningkatkan kesejahteraan masyarakat. Bentuk peranannya adalah sebagai lembaga perantara yakni antara orang yang kelebihan dana dan kekurangan dana untuk mewujudkan kesejahteraan bersama. Berdasarkan UU No. 21 Tahun 2008 mendefinisikan bank syariah sebagai suatu bank yang melaksanakan kegiatan operasional berupa menerima dana dari masyarakat dan menyalurkan kembali kepada masyarakat yang membutuhkan dana sesuai prinsip-prinsip syariah. Pemberlakuan UU No. 21 tahun 2008 memberikan aturan yang lebih jelas tentang kegiatan operasional bank syariah, sehingga menjadi solusi bagi kaum muslim yang akan menyimpan dana pada perbankan syariah untuk menghindari riba.

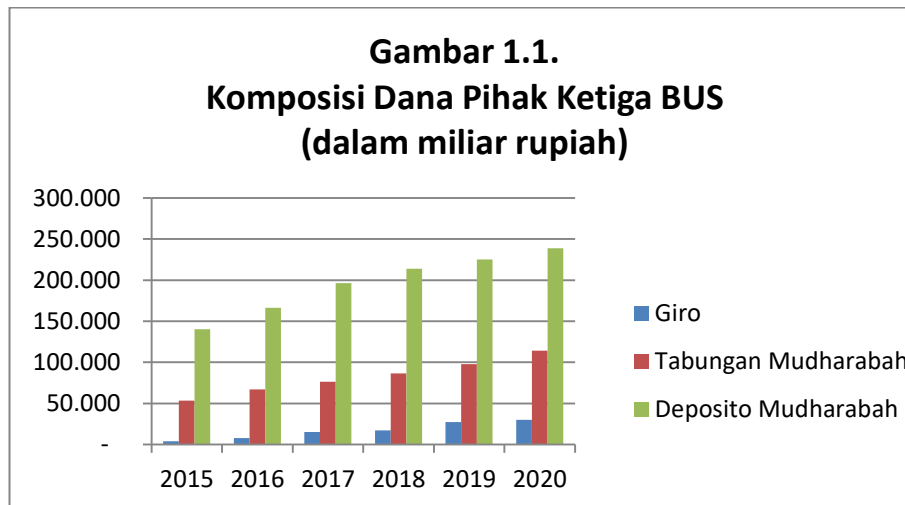
Berdasarkan Snapshot Perbankan Syariah pada Desember 2020, perbankan syariah menunjukkan perkembangan ke arah yang positif yang dilihat dari aset, pembiayaan yang disalurkan, dan dana pihak ketiga perbankan syariah. Bank Umum Syariah Indonesia yang menjadi fokus dalam penelitian ini. Bank Umum Syariah menunjukkan terus mengalami pertumbuhan, total aset BUS pada tahun 2020 sebesar Rp 397,07 triliun mengalami peningkatan dibandingkan tahun

sebelumnya sebesar Rp 322,95 triliun. Penghimpunan Dana Pihak Ketiga yang berhasil dicapai oleh BUS pada tahun 2020 sebesar Rp 322,85 triliun sedangkan di tahun sebelumnya hanya Rp 266,57 triliun. Selain itu jumlah pembiayaan yang dapat disalurkan oleh BUS ditahun 2020 sebesar Rp 246,53 triliun meningkat dari tahun sebelumnya sebesar Rp 212,56 triliun. Perkembangan perbankan syariah yang terus meningkat juga ditunjukkan pada *market share* perbankan syariah pada tahun 2020 tercatat 6,51% yang meningkat dibandingkan tahun sebelumnya sebesar 5,95 % (OJK, 2020). Pembiayaan, dana pihak ketiga, dan jumlah aset pada bank syariah di Indonesia yang mengalami peningkatan setiap tahun salah satunya didukung dengan penduduk Indonesia mayoritas muslim, maka memberikan dorongan akan kebutuhan ekonomi islam serta kesadaran masyarakat atas nilai-nilai keislaman dalam berinvestasi atau menyimpan uang pada bank berlandaskan syariah islam.

Karakteristik pembeda antara produk bank syariah dengan bank konvensional adalah sistem pemberian imbalan yang akan diberikan kepada nasabah, bank syariah tidak menjalankan praktik bunga yang mengandung riba karena hukumnya adalah haram, imbalan yang akan diterima dalam penggunaan produk syariah menerapkan sistem bagi hasil. Masyarakat yang akan menyimpan dana pada bank syariah sangat mempertimbangkan imbalan yang akan diterima karena motivasi nasabah untuk menyimpan dana pada bank syariah selain memberikan kemudahan, kenyamanan, dan keamanan dalam pembayaran berdasarkan unsur syariat islam tetapi juga bertujuan mendapatkan keuntungan yang bisa dilihat dari tingkat bagi hasil yang diberikan.

Sesuai dengan penelitian Gunawan (2019) menyatakan bahwa tingkat bagi hasil yang diberikan bank akan mempengaruhi minat nasabah untuk berinvestasi pada bank syariah. Oleh karena itu, besar kecilnya tingkat bagi hasil akan mempengaruhi nasabah dalam mengambil keputusan untuk menentukan memilih untuk berinvestasi pada bank syariah atau tidak. Nasabah menjadikan tingkat bagi hasil sebagai acuan atau pertimbangan dalam berinvestasi jika tingkat bagi hasil lebih kecil dibandingkan bank lain maka kemungkinan mereka akan beralih untuk memindahkan dana ke bank lain. Hal ini membuktikan bahwa faktor dominan nasabah menyimpan dananya pada bank syariah adalah dorongan untuk mencari keuntungan (Fadilawati, 2019). Dengan demikian, untuk menarik para nasabah agar dapat berinvestasi pada bank syariah perlu meningkatkan kualitas pelayanan produk dengan cara meningkatkan kualitas tingkat bagi hasil pada produk syariah. Jenis produk penghimpunan dana pihak ketiga yang menawarkan bagi hasil salah satunya adalah deposito menggunakan akad mudharabah.

Jenis produk yang dihimpun dari pihak ketiga masih sama antara produk bank syariah dengan produk bank konvensional yaitu deposito, tabungan dan giro. Namun yang membedakannya adalah pada produk bank syariah menggunakan beberapa jenis akad. Deposito mudharabah merupakan investasi berjangka yang dihimpun dari dana pihak ketiga dengan pembagian keuntungan berdasarkan kesepakatan di awal dan penarikan dana berdasarkan waktu yang telah ditentukan. Deposito mudharabah menempati posisi pertama dalam memberikan sumbangan terbesar terhadap penghimpunan dana pihak ketiga. Berikut komposisi dana pihak ketiga Bank Umum Syariah:



Sumber: www.ojk.go.id (data diolah)

Berdasarkan gambar diatas dapat diketahui ketiga jenis produk penghimpunan terus meningkat setiap tahunnya di tahun 2015-2020. Deposito mudharabah berada di posisi tertinggi yang memberikan sumbangan terbesar terhadap dana pihak ketiga. Hal tersebut menunjukkan bahwa minat nasabah untuk menyimpan uang cukup tinggi pada jenis investasi produk deposito mudharabah karena produk ini dapat membagikan nisbah atau bagi hasil yang lebih besar dibandingkan produk lainnya (Oktaviani, 2021). Maka dari itu, tingkat bagi hasil deposito mudharabah menjadi salah satu yang diunggulkan bank syariah dan dijadikan suatu strategi sebagai daya tarik pihak ketiga dalam berinvestasi. Kecenderungan nasabah berinvestasi pada produk-produk bank syariah terutama deposito mudharabah karena dapat menawarkan tingkat bagi hasil sesuai yang diharapkan nasabah.

Perilaku nasabah yang sangat memperhatikan tingkat pengembalian dari deposito mudharabah pada saat berinvestasi, sehingga tingkat bagi hasil deposito mudharabah dijadikan sebagai salah satu faktor penentu keberhasilan bank syariah

dalam menghimpun dana pihak ketiga (Cahyani & Wijayanti., 2017). Dengan demikian, maka perlu adanya upaya dan tuntutan bagi bank syariah untuk memperhatikan tingkat pengembalian dana yang akan diterima nasabah serta memberikan bagi hasil yang lebih kompetitif agar dapat bersaing dengan bank lainnya. Besar kecilnya tingkat bagi hasil deposito mudharabah yang diberikan bank akan mempengaruhi minat masyarakat menyimpan dananya pada bank syariah. Apabila bank syariah menawarkan tingkat bagi hasil yang tinggi maka semakin banyak peminat masyarakat untuk berinvestasi pada bank syariah. (Halimatussa'idah, 2019).

Berikut perkembangan tingkat bagi hasil deposito mudharabah pada Bank Umum Syariah dilihat 6 tahun terakhir dari tahun 2015-2020:

Tabel 1.1
Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Bank Umum Syariah (%)

No	Nama bank	2015	2016	2017	2018	2019	2020
1	Bank BNI Syariah	5,9	5,5	5,1	4,6	4,7	3,4
2	Bank BRI Syariah	9,5	8,8	7,4	7	5,8	5
3	Bank Mandiri Syariah	6,3	6,2	6,2	5,8	5,9	5,6
4	Bank Victoria Syariah	10	9	8	6	6,3	6
5	Bank Jabar Banten Syariah	5,9	5,1	4,6	5,1	5,9	4,8
6	Bank Panin Dubai Syariah	9,4	7,9	7,2	6,8	7,6	7,1
7	Bank Syariah Bukopin	5,6	5,1	5,1	6,4	5,6	3,8
8	Bank BCA Syariah	5,7	6,5	6,2	5,9	6,6	5,2
9	Bank Muamalat Indonesia	5,5	6,2	6,2	5,9	3,9	5,3

Sumber: Statistik Perbankan Syariah (diolah)

Data bersumber dari Statistik Perbankan Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan dari website masing-masing bank syariah periode 2015-2020. Berdasarkan tabel diatas tingkat bagi hasil deposito mudharabah di setiap bank berfluktuatif. Bank yang menawarkan tingkat bagi hasil deposito mudharabah paling tinggi adalah Bank Victoria Syariah pada tahun 2015 sebesar 10%. Artinya besarnya tingkat bagi hasil yang ditawarkan Bank Victoria Syariah menjadi suatu daya tarik bagi nasabah dalam berinvestasi. Sedangkan tingkat bagi hasil yang paling rendah ditawarkan oleh Bank BNI Syariah di tahun 2020 sebesar 3,4%. Selama tahun 2015-2020 tingkat bagi hasil yang diberikan bank mengalami kondisi yang tidak stabil dan lebih cenderung menurun terutama di tahun 2020 kondisi tingkat bagi hasil yang diberikan lebih rendah bila dibandingkan dengan tahun sebelumnya.

Ketika terjadi penurunan tingkat pengembalian dari produk deposito mudharabah akan berdampak terhadap menurunnya tingkat kepuasan para nasabah dan bagi para calon investor juga tidak ingin menginvestasikan dananya pada bank yang memberikan bagi hasil yang sedikit. Padahal dilihat dari perkembangan bank syariah sudah menunjukkan arah positif terutama dilihat dari total dana pihak ketiga sudah menunjukkan kesuksesan bank syariah dalam menghimpun dana pihak ketiga akan tetapi dari tingkat bagi hasil dari produk deposito mudharabah yang diberikan malah cenderung menurun, sehingga menjadi suatu daya tarik untuk diteliti kembali terkait tingkat bagi hasil deposito mudharabah.

Besar kecilnya tingkat bagi hasil deposito mudharabah dipengaruhi oleh beberapa faktor salah satunya dipengaruhi dari kinerja bank. Melihat keberhasilan bank bisa dilakukan dengan menilai kinerja keuangan bank. Apabila kinerja bank terjaga dengan baik maka akan meningkatkan kepercayaan masyarakat. Menjaga kepercayaan masyarakat merupakan keharusan bagi bank supaya aktivitas bank berjalan dengan lancar karena aktivitas bank tidak lepas dari partisipasi masyarakat yaitu memperoleh dana dari masyarakat dan menyalurkan kembali kepada masyarakat untuk mendapatkan pendapatan. Dengan demikian untuk mengetahui bagaimana kinerja suatu bank dapat dilihat dari efisiensi bank dalam pengelolaan usaha dapat diukur melalui *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF), serta ukuran perusahaan juga digunakan dalam menilai kinerja bank.

Financing to Deposit Ratio (FDR) adalah penyaluran dana kepada nasabah yang didapatkan dari DPK. *Financing to Deposit Ratio* (FDR) ini digunakan untuk mengetahui seberapa besar bank berhasil menyalurkan dana kepada nasabah yang diperoleh bank dari dana pihak ketiga (Fadilawati, 2019). Pada penelitian ini pembiayaan yang digunakan difokuskan kepada pembiayaan mudharabah. Tujuannya adalah untuk mendapatkan hasil yang sejalan terhadap variabel dependen yang menggunakan akad mudharabah juga. Ketika FDR suatu bank naik berdampak terhadap peningkatan *return* bank, sehingga pendapatan yang meningkat maka akan meningkatkan jumlah bagi hasil yang diberikan kepada nasabah. Hal ini sejalan dengan penelitian Fadilawati (2019), Pujiastutik (2019), Bramandita & Harun (2020), Harfiah (2016), Sudarsono & Saputri (2018),

Damayanti (2021) menyatakan bahwa *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh positif terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah. Sedangkan hasil penelitian Sabtianto & Reandy (2018), Muazaroh & Anisatun (2021), Permatasari (2018), Oktaviani (2021), Aulia & Rani (2021), Umuri et al (2018), Yulianto (2017) menunjukkan hasil bahwa tingkat bagi hasil deposito mudharabah tidak dipengaruhi oleh *Financing to Deposit Ratio*.

Non Performing Financing (NPF) merupakan rasio digunakan untuk menghitung jumlah pembiayaan yang bermasalah terhadap total pembiayaan yang diberikan oleh bank. Pada variabel penelitian difokuskan kepada pembiayaan mudharabah. Pembiayaan bermasalah timbul karena kegagalan nasabah dalam membayar kembali pinjaman bank baik sebagian maupun secara keseluruhan pada saat jatuh tempo. Jika *Non Performing Financing* (NPF) rendah atau dalam keadaan wajar artinya risiko kerugian yang ditanggung bank atas pembiayaan bermasalah lebih kecil sehingga kesempatan memperoleh keuntungan lebih besar tingkat bagi hasil untuk nasabah akan bertambah (Fadilawati, 2019).

Penelitian sebelumnya yang membahas tentang tingkat bagi hasil deposito mudharabah dengan variabel independen berupa *Non Performing Financing* masih menunjukkan hasil yang berbeda diantaranya, penelitian Yulyani (2019), Damayanti (2021), Pujiastutik, Hurin 'In (2019), Fadilawati (2019) menjelaskan bahwa *Non Performing Financing* (NPF) memiliki pengaruh negatif. Namun hasil penelitian Fadli (2018), Yulianto (2016), Halimatussa'idah (2019) menyatakan *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh positif. Sedangkan hasil penelitian Bramandita & Harun, (2020), Oktaviani (2021), Umuri et al (2018), Sudarsono &

Saputri (2018) menunjukkan *Non Performing Financing* (NPF) tidak memiliki pengaruh terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah.

Ukuran perusahaan merupakan ukuran yang digunakan untuk mengetahui bagaimana pertumbuhan aset. Besarnya nilai aset yang dimiliki perusahaan menunjukkan bahwa perusahaan berukuran besar (Fitrianingsih & Rani, 2020). Apabila ukuran perusahaan itu kecil, maka pendapatan bank menjadi semakin menurun, sehingga bank hanya dapat menawarkan tingkat bagi hasil yang lebih sedikit. Perbedaan hasil penelitian sebelumnya masih ditemui diantaranya penelitian Wahyuni (2020) menyatakan hasil ukuran perusahaan berpengaruh sedangkan penelitian yang dilakukan Fitrianingsih & Rani (2020) menyatakan hasil negatif.

Berdasarkan hasil penelitian terdahulu mengungkapkan bahwa variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Non Performing Financing* (NPF), dan ukuran perusahaan masih menunjukkan perbedaan atau ketidakkonsistenan hasil penelitian. Maka untuk memperkuat hasil penelitian sebelumnya peneliti tertarik untuk menguji dan menganalisis kembali terkait tiga variabel tersebut untuk mengetahui bagaimana pengaruhnya terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah. Objek penelitian menggunakan Bank Umum Syariah di Indonesia dan periode tahun 2015-2020. Objek penelitian menggunakan bank umum syariah karena bank umum syariah tidak dikendalikan atau aktivitas operasional terpisah dengan bank konvensional. Sehingga tingkat bagi hasil yang diberikan tidak diragukan lagi nilai-nilai syariah karena terbebas dari sistem bunga. Alasan mengambil tahun 2015-2020 karena ingin melanjutkan penelitian sebelumnya

yang meneliti variabel ukuran perusahaan menggunakan periode 2012-2017 yang dilakukan oleh Wahyuni (2020), kemudian variabel *Non Performing Financing* (NPF) dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) menggunakan periode 2016-2018 yang diteliti oleh Bramandita & Harun (2020). Selain itu pada enam tahun terakhir yaitu dari 2015-2020 tingkat bagi hasil deposito mudharabah mengalami kondisi yang tidak stabil yang cenderung menurun.

Berdasarkan dari latar belakang yang menjelaskan fenomena, dan penelitian terdahulu, dengan demikian penulis termotivasi untuk meneliti kembali tentang tingkat bagi hasil deposito mudharabah, untuk judul penelitian adalah

“ Pengaruh *Financing to Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia”.

1.2 Rumusan masalah

- a. Bagaimana pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah pada bank umum syariah?
- b. Bagaimana pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah pada bank umum syariah?
- c. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah pada bank umum syariah.

1.3 Tujuan penelitian

- a. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah pada bank umum syariah.
- b. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah pada bank umum syariah.
- c. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah pada bank umum syariah.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian yang dilakukan juga diharapkan dapat memiliki unsur manfaat yang berguna bagi berbagai pihak sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Penjelasan terkait penelitian yang membahas topik tentang tingkat bagi hasil deposito mudharabah, penelitian ini diharapkan bisa menyumbangkan atas hasil pemikiran untuk tambahan wawasan serta tambahan informasi dan menjadikan sebagai bahan bacaan untuk memperluas ilmu pengetahuan serta sebagai referensi untuk penelitian selanjutnya.

2. Manfaat Praktis

Hasil penelitian secara praktis dapat dirasakan manfaat oleh lembaga yang diteliti yaitu bank syariah, hasil penelitian yang diberikan diharapkan dapat memberikan gambaran dan masukan terhadap bank syariah terkait variabel mana

yang memberikan potensi yang lebih besar dalam mempengaruhi tingkat bagi hasil deposito mudharabah, sehingga informasi yang diberikan menjadi pedoman dalam mengambil keputusan untuk keberlangsungan aktivitas operasional serta menjadi bahan pertimbangan bagi manajemen dalam memberikan imbalan kepada nasabah.

DAFTAR PUSTAKA

- Anthony, R. N., & Govindarajan, V. (2005). *Management control System*. Salemba Empat.
- Arfiani, L. R., & Mulazid, A. S. (2017). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tingkat Bagi Hasil Simpanan Mudharabah pada Bank Umum Syariah Indonesia Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2015. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 4(1), 1–23.
- Aulia, R. M., & Rani, L. N. (2021). The Effect Of Financial Performance And Efficiency On The Rate Of Return Of Mudharabah Deposits In Sharia Commercial Banks. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, 8(1), 1. <https://doi.org/10.20473/vol8iss20211pp1-7>
- Bramandita & Harun. (2020). The Impact of ROA , BOPO , FDR , CAR , NPF on Mudharabah Profit Sharing Rate. *Journal of Islamic Economic Laws*, 3(2), 86–107.
- Cahyani, W. N., & Wijayanti., S. F. dan R. Y. (2017). Analisis Pengaruh ROA, ROE, BOPO, dan Suku Bunga Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Perbankan Syariah. *MALIA Journal*, 1, 105–128.
- Damayanti, A. E. R. I., & Annisa, A. A. (2021). Pengaruh NPF, FDR, dan BOPO terhadap tingkat bagi hasil deposito mudharabah: ROA sebagai variabel moderating. *Journal of Accounting and Digital Finance*, 1(1), 36–48. <https://doi.org/10.53088/jadfi.v1i1.17>
- Fadhilah, N. dan A. T. (2021). Comparing The Return On Mudharabah Deposit And The Return On Equity : Assessing The Fairness In Indonesian Islamic Banking Industry. *Journal of Islamic Banking*, 1(1), 1–20.
- Fadilawati, N. M. F. (2019). Pengaruh Return On Asset , Biaya Operasional Atas Pendapatan Operasional , Financing To Deposit Ratio , Dan Non Performing Financing Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2012-2015. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 4(1), 87–97.
- Fadli, A. A. Y. (2018). Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR) dan Non-Performing Financing (NPF) terhadap Bagi Hasil Deposito Mudharabah. *Jurnal Maksipreneur*, 8(1), 98. <https://doi.org/10.30588/jmp.v8i1.391>
- Fitrianingsih, C., & Rani, L. N. (2020). The Determinants Of Profit-Sharing Level Of Mudharabah Deposit In Sharia Commercial Banks In Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah dan Terapan*, 7(9), 1714–1730. <https://doi.org/10.20473/vol7iss20209pp1714-1730>
- Ghozali, Imam, & Ratmono, & D. (2017). *Analisis Multivariant dan*

Ekonometrika (Teori, Konsep dan Aplikasi dengan EViews 10).

- Ghozali, Imam. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23* (Edisi 8). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, H. J. S. H. (2019). Pengaruh Nisbah bagi Hasil Deposito Mudharabah Terhadap Minat Nasabah Berinvestasi Pada Bank Syariah Mandiri. *Islamic Scientific Journal*, 2(1).
- Halimatussa'idah, D. F. S. (2019). Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Bagi Hasil Tabungan Deposito Mudharabah Pada Perbankan Syariah Indonesia Periode 2012 -2016. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, 6(7), 1348–1364.
- Harfiah, L. M. A. S. P. dan P. U. (2016). The Impact Of ROA, BOPO, And FDR To Indonesian Islamic Bank's Mudharabah Deposit Profit Sharing. *journal.uinjkt.ac.id*, 15(April), 19–30. <https://doi.org/10.15408/etk.v15i1.3109>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency costs And Ownership Structure. In *Journal of Financial Economics* (Vol. 3, Nomor 4).
- Muazaroh, Anisatun, D. F. S. (2021). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Perbankan Syariah. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, 8(1), 64–75. <https://doi.org/10.20473/vol8iss20211pp64-75>
- Nur, M. I., & Nasir, M. (2014). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Dan Tingkat Pengembalian Ekuitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Journal Of Accounting*, 3(01). <https://doi.org/10.36406/jemi.v28i01.263>
- OJK. (2020). *Statistik Perbankan Syariah- Desember 2020*. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/data-dan-statistik/statistik-perbankan-syariah/Pages/Statistik-Perbankan-Syariah---Desember-2020.aspx>
- Oktaviani, N. R. S. R. (2021). Pengaruh Non Performing Financing , Financing To Deposit Ratio , Dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pendahuluan Bank adalah badan usaha yang berfungsi (Dalam Jutaan Rupiah. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 10(2). <https://doi.org/10.32502/jimn>.
- Permatasari, R., & Andayani. (2018). Pengaruh Kinerja Keuangan, Inflasi Dan Suku Bunga Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 7(1).
- Pujiastutik, H. 'In; & A. S. (2019). The Effect Of ROA , FDR , And NPF On The Profit-Sharing Rate For Mudharabah Deposit In BPRS, Indonesia. *QE Journal*, 09(01), 37–45.

- Sabtatianto, Reandy., M. Y. (2018). Pengaruh Bopo, Car, Fdr Dan Roa Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia). *Journal Ultima Accounting*, 10(2), 169–186.
- Sudarsono, H., & Saputri, M. A. (2018). The Effect of Financial Performance toward Profit-Sharing Rate on Mudharabah Deposit of Sharia Banking in Indonesia. *Muqtasid*, 9(1), 82–92.
- Sulfiyani, Nia, R. G. M. (2019). Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2012 – 2018. *Jurnal STEI*, 28(01), 122–142.
- Syathiri, A., & Hamdani, Y. (2017). Risiko Kredit , Stabilitas , dan Kebijakan Pembiayaan. *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*, 15(3).
- Syera, I. A. H. A. (2020). Factors Affecting Return Share Of Mudharabah Deposits. *International Journal Of Science, Technology & Management*, 1866–1874.
- Umuri, K., Yani, E. A., & Triyanto, A. (2018). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Return Bagi Hasil Deposito Mudharabah (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2012-2016). *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 6(1). <https://doi.org/10.46899/jeps.v6i1.88>
- Wahyuni, P. D. (2020a). Analysis of Financial Performance and Firm Size on Level of Profit Sharing for Analysis of Financial Performance and Firm Size on Level of Profit Sharing for Mudharabah Deposits. *Journal of Accounting and Economics*. <https://doi.org/10.4108/eai.26-3-2019.2290680>
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan EViews*. UPP STIM YKPN.
- Yulianto, A. & B. S. (2016). The Internal Factors of Indonesian Sharia Banking to Predict The Mudharabah Deposits. *Journal Integrative Business & Economics*, 5(1), 210–218.
- Yulyani, L. et al. (2019). The Internal Factors Determining Rate of Return on Mudharaba Deposits in Sharia Commercial Banks in Indonesia. *Proceedings of the 1st International Conference on Economics, Business, Entrepreneurship, and Finance (ICEBEF 2018)*, 65, 2012–2015.

