

BAB IV

HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian

Dalam penelitian ini, terdapat tiga variabel yang digunakan yang terdiri dari dua variabel independen dan satu variabel dependen. Variabel independen dalam penelitian ini yaitu *Capital Adequacy Ratio* dan *Financing to Deposit Ratio*. Sedangkan, variabel dependen dalam penelitian ini adalah *Non Performing Financing*.

Data yang diolah adalah *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio* dan *Non Performing Financing* Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022. Adapun data yang diperlukan untuk menghitung ketiga variabel ini diperoleh dari data sekunder yang bersumber dari situs resmi OJK (www.ojk.go.id).

4.1.1 *Capital Adequacy Ratio* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Capital Adequacy Ratio (CAR) adalah rasio yang menunjukkan kemampuan bank dalam kecukupan permodalannya yang berguna untuk menunjang keberlangsungan operasional perbankan dan mengantisipasi kerugian di masa mendatang bank harus menjaga permodalannya untuk menjaga kepercayaan masyarakat dan memastikan kepatuhan terhadap prinsip-prinsip syariah. Modal menjadi peranan yang sangat penting dalam menghadapi kemungkinan kerugian tak terduga dari kegiatan operasional. Maka ketika modal yang dimiliki relatif rendah, bank akan kesulitan untuk menutup kerugian di masa

mendatang. Dengan modal yang memadai bank akan lebih aman untuk terus melakukan ekspansi demi mencapai tujuan yang diinginkan. Dalam penelitian ini indikator yang digunakan untuk menghitung *Capital Adequacy Ratio* adalah total modal bank dibagi dengan total ATMR. Adapun data mengenai *Capital Adequacy Ratio* (CAR) pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat tahun 2018-2022 adalah sebagai berikut:

Tabel 4. 1
***Capital Adequacy Ratio* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah**
di Jawa Barat Tahun 2018-2022

(dalam persentase)

NAMA BANK	SMT	<i>CAPITAL ADEQUACY RATIO</i>					RATA-RATA
		2018	2019	2020	2021	2022	
BPRS Amanah Ummah (BAU)	I	14,41	13,18	19,24	18,34	20,13	17,06
	II	14,98	26,66	19,43	21,52	21,02	20,722
BPRS Amanah Rabbaniah (BAR)	I	10,94	16,54	18,00	17,40	16,50	15,876
	II	18,40	18,11	19,59	19,17	19,21	18,896
BPRS Al Ihsan (BAN)	I	20,00	22,00	33,56	49,61	30,42	31,118
	II	21,13	21,59	40,04	34,46	20,23	27,49
BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan (BHIKP)	I	14,29	14,77	17,91	19,63	18,09	16,938
	II	15,88	16,37	17,30	18,14	18,44	17,226
BPRS PNM Mentari (BPM)	I	17,38	16,34	29,69	28,94	28,41	24,152
	II	18,88	16,77	31,26	28,89	24,93	24,146
BPRS Harum Hikmah Nugraha (BHHN)	I	23,82	23,15	29,27	29,89	30,86	27,398
	II	26,06	31,59	37,49	30,26	26,33	30,346
BPRS Baiturridha Pusaka (BBP)	I	21,49	19,04	19,91	19,35	15,40	19,038
	II	20,71	18,61	28,18	19,83	36,06	24,678
BPRS Mitra Harmoni Kota Bandung (BMHKB)	I	38,26	32,39	48,00	55,00	53,00	45,33
	II	36,62	32,00	46,00	54,00	52,00	44,124
BPRS Al-Wadi'ah (BAW)	I	69,76	21,08	22,57	22,29	22,38	31,616
	II	64,90	22,72	17,48	22,32	19,89	29,462
BPRS Bina Anwalul Hasanah (BBAH)	I	14,00	25,00	36,93	21,38	18,79	23,22
	II	13,15	31,25	32,90	19,28	18,21	22,958
BPRS Al Hijrah Amanah (BAHA)	I	20,86	16,00	18,75	23,22	19,15	19,596
	II	16,00	13,47	23,01	21,07	15,86	17,882
BPR Syariah As Salam Amal Salman (BSASAS)	I	14,57	14,84	23,12	27,46	29,31	21,86
	II	14,51	20,00	26,91	29,66	29,44	24,104
Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Harta Insan Karimah Cibitung (BHIKC)	I	17,41	17,21	20,93	22,87	20,27	19,738
	II	18,41	16,15	23,18	26,07	24,93	21,748
BPRS Patriot Bekasi (BPB)	I	16,73	24,12	20,26	20,75	33,77	23,126
	II	25,16	22,68	23,02	20,27	33,65	24,956
BPRS Almadinah Tasikmalaya Perseroda (BATP)	I	41,00	52,00	55,01	84,03	53,91	57,19
	II	32,00	47,51	80,16	54,36	38,99	50,604

BPRS Artha Madani (BAM)	I	11,00	12,50	16,21	17,09	12,92	13,944
	II	12,61	16,00	17,25	14,97	13,51	14,868
BPRS Riyal Irsyadi (BRI)	I	31,14	17,36	48,31	35,06	19,22	30,218
	II	27,22	21,31	46,74	26,08	17,03	27,676
BPRS Rif'atul Ummah (BRU)	I	12,00	18,00	16,00	31,80	35,00	22,56
	II	14,00	18,81	18,00	32,62	43,33	25,352
BPRS Almooseom (BAMO)	I	12,49	11,58	14,79	14,08	18,66	14,32
	II	12,47	14,00	14,48	17,91	20,07	15,786

Sumber: *www.ojk.go.id* (diolah kembali)

4.1.2 *Financing to Deposit Ratio* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Financing to Deposit Ratio (FDR) merupakan kemampuan bank dalam mengelola setiap pembiayaan yang terhimpun hingga dapat tersalurkan secara optimal kepada para nasabah. Rasio ini menunjukkan kesehatan bank ditinjau dari segi likuiditasnya. Penghimpunan pembiayaan yang baik namun diikuti dengan penyaluran pembiayaan yang terlalu agresif akan meningkatkan risiko gagal bayar oleh nasabah. Dengan demikian Semakin besar penyaluran dana dalam bentuk kredit dibandingkan dengan deposit atau simpanan masyarakat pada suatu bank membawa konsekuensi semakin besarnya resiko yang ditanggung oleh bank apabila kredit yang disalurkan mengalami kegagalan atau bermasalah (Susanto dan Umam, 2013:370). Indikator yang digunakan untuk menghitung rasio FDR dalam penelitian ini yakni dengan membagi total pembiayaan dibandingkan total Dana Pihak Ketiga (DPK). Adapun data mengenai *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat tahun 2018-2022 adalah sebagai berikut:

Tabel 4. 2
Financing to Deposit Ratio pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah
di Jawa Barat Tahun 2018-2022

(dalam persentase)

NAMA BANK	SMT	FINANCING TO DEPOSIT RATIO					RATA-RATA
		2018	2019	2020	2021	2022	
BPRS Amanah Ummah (BAU)	I	76,18	72,93	70,51	68,48	72,94	72,21
	II	66,84	73,60	66,15	67,34	73,31	69,45
BPRS Amanah Rabbaniyah (BAR)	I	85,01	85,31	79,72	77,74	81,49	81,85
	II	79,41	99,69	76,46	74,41	74,51	80,90
BPRS Al Ihsan (BAN)	I	77,23	73,43	89,44	73,75	81,31	79,03
	II	77,27	64,39	66,42	70,96	75,89	70,99
BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan (BHIKP)	I	92,88	93,79	96,82	89,62	96,17	93,86
	II	88,49	87,79	88,23	93,79	93,10	90,28
BPRS PNM Mentari (BPM)	I	85,51	86,96	103,97	88,92	83,40	89,75
	II	88,44	91,55	89,48	89,62	88,75	89,57
BPRS Harum Hikmah Nugraha (BHNN)	I	78,62	75,69	126,22	97,09	96,60	94,84
	II	66,27	160,54	93,83	80,69	107,61	83,28
BPRS Baiturridha Pusaka (BBP)	I	74,26	78,24	77,78	78,24	79,74	77,65
	II	87,63	83,47	73,10	89,64	81,80	83,13
BPRS Mitra Harmoni Kota Bandung (BMHKB)	I	75,22	80,06	85,00	87,00	95,00	84,46
	II	76,76	76,00	92,00	91,00	83,00	83,75
BPRS Al-Wadi'ah (BAW)	I	108,70	12,01	118,67	108,73	117,17	93,06
	II	101,36	117,38	124,20	114,81	135,71	118,69
BPRS Bina Anwalul Hasanah (BBAH)	I	112,32	120,17	112,47	97,75	101,20	108,78
	II	116,46	144,86	96,72	101,61	99,41	111,81
BPRS Al Hijrah Amanah (BAHA)	I	86,73	168,29	86,50	92,99	97,24	106,35
	II	96,89	89,77	96,60	95,61	89,32	93,64
BPR Syariah As Salam Amal Salman (BSASAS)	I	73,21	78,76	70,49	77,51	80,11	76,02
	II	75,07	83,57	70,10	69,89	86,57	77,04
Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Harta Insan Karimah Cibitung (BHIKC)	I	104,64	105,63	102,32	95,59	80,78	97,79
	II	96,82	90,40	93,85	100,19	88,12	93,88
BPRS Patriot Bekasi (BPB)	I	96,76	119,03	92,04	101,36	95,12	100,86
	II	113,28	102,76	99,98	80,78	91,72	97,70
BPRS Almadinah Tasikmalaya Perseroda (BATP)	I	151,69	147,00	180,21	102,52	116,03	139,49
	II	116,00	140,17	132,85	125,10	137,67	130,36
BPRS Artha Madani (BAM)	I	25,67	96,78	77,59	79,89	72,79	70,54
	II	69,32	74,10	82,52	72,03	82,42	76,08
BPRS Riyal Irsyadi (BRI)	I	88,71	90,87	63,47	57,07	66,18	73,26
	II	92,94	63,37	63,36	53,29	60,12	66,62
BPRS Rif'atul Ummah (BRU)	I	105,95	110,57	103,28	99,31	79,00	99,62
	II	102,08	112,00	82,56	85,86	262,74	129,05
BPRS Almooseom (BAMO)	I	77,33	91,69	98,60	90,15	91,07	89,77
	II	100,20	95,14	89,28	90,53	91,02	93,23

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

4.1.3 Non Performing Financing pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Non Performing Financing adalah rasio yang menggambarkan bagaimana kondisi risiko pembiayaan yang bermasalah di setiap pembiayaan yang telah disalurkan oleh bank kepada nasabahnya. Menurut Muhamad (2015: 258) *Non*

Performing Financing atau NPF merupakan instrumen penilaian kinerja sebuah bank syariah yang menginterpretasikan penilaian pada kualitas aset, dalam hal ini yaitu sebagai penilaian kualitas dalam pembiayaan yang disalurkan, NPF tergolong kedalam rasio *asset quality ratio*. Risiko gagal bayar ini dapat terjadi ketika nasabah tidak memiliki kemauan dan kemampuan untuk membayar pinjamannya. Indikator yang digunakan untuk menghitung rasio NPF dalam penelitian ini yakni total pembiayaan bermasalah dibagi dengan total pembiayaan. Pembiayaan bermasalah disini adalah pembiayaan yang digolongkan kedalam pembiayaan kurang lancar, dalam perhatian dan macet. Adapun data mengenai *Non Performing Financing* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat tahun 2018-2022 adalah sebagai berikut:

Tabel 4. 3
***Non Performing Financing* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah**
di Jawa Barat Tahun 2018-2022

(dalam persentase)

NAMA BANK	SMT	<i>NON PERFORMING FINANCING</i>					RATA-RATA
		2018	2019	2020	2021	2022	
BPRS Amanah Ummah (BAU)	I	3,68	3,13	7,69	3,60	3,20	4,26
	II	3,31	4,66	3,74	2,83	3,66	3,64
BPRS Amanah Rabbaniah (BAR)	I	4,35	4,23	5,11	5,29	4,26	4,65
	II	4,54	4,04	5,04	4,53	4,50	4,53
BPRS Al Ihsan (BAN)	I	7,30	10,16	9,94	1,84	14,13	8,67
	II	11,40	9,52	2,80	13,22	6,92	8,77
BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan (BHIKP)	I	2,99	2,89	3,39	3,82	2,49	3,12
	II	2,62	2,67	2,98	2,87	2,17	2,66
BPRS PNM Mentari (BPM)	I	10,25	8,95	8,82	6,47	4,60	7,82
	II	9,86	6,87	6,09	5,00	3,80	6,32
BPRS Harum Hikmah Nugraha (BHHN)	I	21,98	15,75	20,94	17,47	10,37	17,30
	II	17,54	16,77	14,14	38,39	7,31	18,83
BPRS Baiturridha Pusaka (BBP)	I	3,23	1,82	1,84	1,61	1,42	1,99
	II	2,28	1,78	1,74	1,42	1,86	1,82
BPRS Mitra Harmoni Kota Bandung (BMHKB)	I	19,45	19,17	17,39	17,17	15,10	17,66
	II	22,79	21,09	16,94	15,42	16,25	18,50
BPRS Al-Wadi'ah (BAW)	I	5,11	7,16	9,80	8,24	9,35	7,93
	II	6,29	0,07	7,14	8,26	6,49	5,65
BPRS Bina Anwalul Hasanah (BBAH)	I	3,94	1,79	7,38	2,59	3,08	3,76

	II	2,06	4,42	3,97	3,05	4,89	3,68
BPRS Al Hijrah Amanah (BAHA)	I	10,42	16,71	13,49	8,32	9,41	11,67
	II	13,41	11,47	9,16	8,10	6,43	9,72
BPR Syariah As Salam Amal Salman (BSASAS)	I	3,95	4,37	4,38	3,88	2,35	3,79
	II	2,87	3,53	2,88	2,60	1,67	2,71
Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Harta Insan Karimah Cibitung (BHIKC)	I	2,08	2,00	3,61	3,35	2,51	2,71
	II	1,53	1,42	2,47	3,03	4,57	2,60
BPRS Patriot Bekasi (BPB)	I	2,58	5,57	3,30	4,14	3,13	3,74
	II	1,78	2,25	4,09	2,51	2,82	2,69
BPRS Almadinah Tasikmalaya Perseroda (BATP)	I	12,31	11,54	10,59	5,42	5,76	9,12
	II	7,91	4,43	5,42	3,91	2,97	4,93
BPRS Artha Madani (BAM)	I	16,80	12,54	8,24	4,44	2,85	8,97
	II	13,16	6,76	4,85	3,18	2,44	6,08
BPRS Riyal Irsyadi (BRI)	I	9,80	32,35	14,19	12,92	6,67	15,18
	II	22,87	29,84	14,06	7,74	7,12	16,32
BPRS Rif'atul Ummah (BRU)	I	8,02	10,46	15,71	3,29	7,40	8,97
	II	10,82	9,52	11,47	5,23	5,69	8,55
BPRS Almoseom (BAMO)	I	20,67	15,82	14,64	14,86	12,42	15,68
	II	16,36	12,96	14,21	5,97	10,11	11,92

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

4.2 Hasil Analisis

4.2.1 Statistik Deskriptif

Hasil pengujian statistik deskriptif dari variabel *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio* dan *Non Performing Financing* pada tahun 2018-2022 disajikan dalam tabel di bawah ini:

Tabel 4. 4
Statistik Deskriptif

	Y	X ₁	X ₂
Mean	782.7789	2519.226	9186.053
Median	542.0000	2080.500	8938.000
Maximum	3839.000	8403.000	26274.00
Minimum	7.000000	1094.000	1201.000
Std.Dev	625.2814	1258.541	2477.872
Observations	190	190	190

Sumber: *Output Eviews 12* (diolah kembali)

Berdasarkan hasil analisis dari pengolahan data yang telah dilakukan, dapat diketahui dalam tabel 4.4 bahwa variabel *Non Performing Financing* (Y)

dengan jumlah (n) sebanyak 190 memiliki *mean* sebesar 782.7789 dengan nilai *maximum* sebesar 3839.000 dan *minimum* 7.000000 serta standar deviasinya sebesar 625.2814. Variabel *Capital Adequacy Ratio* (X_1) memiliki *mean* sebesar -2519.226 dengan nilai *maximum* sebesar 8403.000 dan *minimum* sebesar 1094.000 serta standar deviasinya sebesar 1258.541. Kemudian, untuk variabel *Financing to Deposit Ratio* (X_2) memiliki *mean* sebesar 9186.053 dengan nilai *maximum* sebesar 26274.00 dan *minimum* sebesar 1201.000 serta standar deviasinya sebesar 2477.872.

4.2.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel

Dalam pemilihan model regresi data panel terdapat tiga macam pendekatan yang dapat digunakan, yaitu *Common Effect Model*, *Fixed Effect Model*, dan *Random Effect Model*. Untuk memilih model paling tepat untuk digunakan, dilakukan pengujian sebagai berikut:

1. Uji Chow

Uji chow digunakan untuk mengetahui apakah *Fixed Effect Model* (FEM) lebih baik dibandingkan *Common Effect Model* (CEM). Apabila nilai *Prob.Cross-section Chi-Square* $> 0,05$ maka model yang digunakan adalah *Common Effect Model* (CEM). Sedangkan, apabila nilai *Prob.Cross-section Chi-Square* $< 0,05$ maka model yang digunakan adalah *Fixed Effect Model* (FEM).

Tabel 4. 5
Uji Chow

Effect Test	Statistic	Prob.
Cross-section Chi-square	18.952572	0.0000

Sumber: *Output Eviews 12 (diolah kembali)*

Berdasarkan hasil pengujian dalam tabel 4.5, nilai pengujian yang dihasilkan menunjukkan bahwa nilai *Prob.Cross-section Chi-Square* sebesar $0,0000 < 0,05$. Dengan demikian, *Fixed Effect Model* (FEM) lebih baik dibandingkan dengan *Common Effect Model* (CEM).

2. Uji Hausman

Uji hausman digunakan untuk mengetahui apakah *Random Effect Model* (REM) lebih baik dibandingkan *Fixed Effect Model* (FEM). Apabila nilai *Prob.Cross-section Chi-Square* $> 0,05$ maka model yang digunakan adalah *Random Effect Model* (REM). Sedangkan, apabila nilai *Prob.Cross-section Chi-Square* $< 0,05$ maka model yang digunakan adalah *Fixed Effect Model* (FEM).

Tabel 4. 6
Uji Hausman

Test Summary	Chi-Sq.Statistic	Prob.
Cross-section random	6.134923	0.0465

Sumber: *Output Eviews 12 (diolah kembali)*

Berdasarkan hasil pengujian dalam tabel 4.6, nilai pengujian yang dihasilkan menunjukkan bahwa nilai *Prob.Cross-section Chi-Square* sebesar $0,0465 < 0,05$. Dengan demikian, *Fixed Effect Model* (FEM) lebih baik dibandingkan dengan *Random Effect Model* (REM). Sehingga, dapat disimpulkan bahwa model yang digunakan dalam penelitian ini adalah FEM.

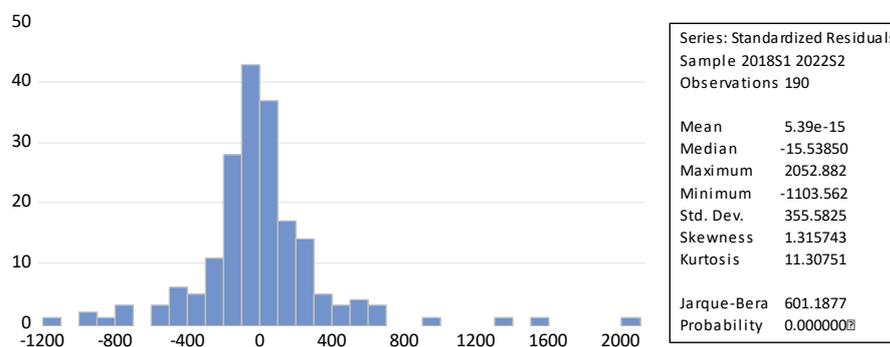
4.2.3 Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik bertujuan untuk menilai parameter praduga sah dan tidak bias serta mengetahui apakah model regresi benar-benar menunjukkan

hubungan yang signifikan dan representatif atau tidak. Uji asumsi klasik merupakan uji prasyarat yang harus dipenuhi pada analisis dengan model regresi linear berbasis *Ordinary Least Square* (OLS). Namun, menurut Basuki & Prawoto (2016:272) tidak semua uji asumsi klasik dibutuhkan pada pendekatan OLS, pada regresi data panel uji asumsi klasik yang diperlukan hanya multikolinearitas dan heteroskedastisitas. Pada penelitian ini menggunakan regresi data panel dengan model terpilih adalah *Fixed Effect Model* (FEM), sehingga penulis hanya memerlukan uji asumsi klasik multikolinearitas dan heteroskedastisitas.

1. Uji Normalitas

Uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah model regresi variabel pengganggu atau nilai residual memiliki distribusi normal atau tidak, jika nilai probabilitas *jarque-bera* $> 0,05$ maka dalam model regresi telah berdistribusi normal. Hasil uji normalitas dapat dilihat dari grafik dibawah ini:



Sumber: *Output Eviews 12*

Gambar 4. 1
Uji Normalitas

Berdasarkan hasil uji normalitas diatas, nilai probabilitas *jarque-bera* sebesar 0,000000 dimana nilai tersebut $< 0,05$ yang berarti tidak berdistribusi normal. Namun, berdasarkan asumsi *Central Limit Theorem* menyatakan jika sampel berjumlah minimal 30, maka sebagian besar sampel berdistribusi normal. Menurut Bowerman et.al (2017:335) setiap n minimal 30 maka akan diasumsikan data sampel berdistribusi normal untuk semua ukuran sampel. Pada penelitian ini sampel yang digunakan sebanyak $190 > 30$, sehingga dapat mengasumsikan *Central Limit Theorem*.

2. Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan korelasi antar variabel independen atau tidak. Model yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi antar variabel independen. Jika koefisien korelasi masing-masing variabel independen $> 0,8$ maka terjadi multikolinearitas. Namun, jika koefisien korelasi $< 0,8$ maka tidak terjadi multikolinearitas.

Tabel 4. 7
Uji Multikolinearitas

	X1	X2
X1	1.000000	0.273712
X2	0.273712	1.000000

Sumber: *Output Eviews 12 (diolah kembali)*

Berdasarkan hasil pengujian dalam tabel 4.7 menunjukkan bahwa nilai koefisien korelasi antar variabel independen sebesar $0,273712 < 0,8$ sehingga data dalam penelitian ini tidak terjadi multikolinearitas.

3. Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas digunakan untuk menguji apakah sebuah model regresi dalam penelitian terjadi ketidaksamaan varian dari residual yang diamati. Model regresi yang baik adalah terjadi homoskedastisitas atau tidak terjadi heteroskedastisitas. Untuk menguji heteroskedastisitas dapat dilihat dari gambar di bawah ini:

Tabel 4. 8
Uji Heteroskedastisitas

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	271.6954	97.07053	2.798948	0.0057
X1	-0.038735	0.020895	-1.853779	0.0655
X2	0.004738	0.009196	0.515269	0.6070

Sumber: *Output Eviews 12 (diolah kembali)*

Berdasarkan hasil pengujian dalam tabel 4.8 menunjukkan bahwa nilai probabilitas masing-masing variabel independen sebesar X_1 (0,0655) dan X_2 (0,6070) dimana nilai probabilitas tersebut $> 0,05$. Dengan demikian data dalam penelitian ini tidak terjadi heteroskedastisitas.

4.2.4 Regresi Data Panel

Setelah dilakukan pemilihan model regresi data panel dan uji asumsi klasik, selanjutnya adalah melakukan analisis regresi. Analisis regresi digunakan untuk mengetahui hubungan antara variabel-variabel untuk menunjukkan arah hubungan antar variabel independen (*Capital Adequacy Ratio*) dan *Financing to Deposit Ratio*) dan variabel dependen (*Non Performing Financing*).

Tabel 4. 9
Fixed Effect Model

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	983.4741	157.2472	6.254319	0.0000
X1	-0.094812	0.033848	-2.801094	0.0057
X2	0.004154	0.014897	0.278840	0.7807
R-squared Adjusted	0.676608	Mean dependent var		782.7789
R-squared	0.638336	S.D. dependent var		625.2814
S.E. of squared resid	376.0347	Akaike info criterion		14.80117
Sum squared resid	23896950	Schwarz criterion		15.16005
Log likelihood	-1385.111	Hannan-Quinn criter.		14.94654
F-statistic	17.67925	Durbin-Watson stat		1.393789
Prob(F-Statistic)	0.000000			

Sumber: *Output Eviews 12 (diolah kembali)*

Berdasarkan hasil pengujian model dalam tabel 4.9, maka model terbaik yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *Fixed Effect Model* (FEM). Model FEM dijabarkan sebagai berikut:

$$Y = 983.4741 + (-0.094812X_1) + (0.004154 X_2)$$

1. Konstanta dalam persamaan regresi penelitian ini yaitu sebesar 850.8820 yang menunjukkan bahwa apabila variabel independen *Capital Adequacy Ratio* (X_1) dan *Financing to Deposit Ratio* (X_2) serta variabel dependen diasumsikan konstan atau sama dengan nol persen, maka nilai variabel dependen yaitu *Non Performing Financing* sebesar 983.4741 atau 9,8 persen.
2. *Capital Adequacy Ratio* memiliki nilai konstan negatif terhadap *Non Performing Financing* dengan koefisien sebesar -0,094812 yang artinya apabila terjadi peningkatan *Capital Adequacy Ratio* sebesar satu persen sedangkan variabel lain dianggap konstan, maka *Non Performing Financing* mengalami penurunan sebesar 0,094812 atau 9,4 persen.

3. *Financing to Deposit Ratio* memiliki nilai konstan positif terhadap *Non Performing Financing* dengan koefisien regresi sebesar 0,004154 yang artinya apabila terjadi peningkatan *Financing to Deposit Ratio* sebesar satu persen sedangkan variabel lain dianggap konstan maka *Non Performing Financing* mengalami peningkatan sebesar 0,004154 atau 0,4 persen.

4.2.5 Uji Hipotesis

4.2.5.1 Uji Parsial

Uji parsial digunakan untuk melihat seberapa jauh pengaruh variabel independen secara parsial terhadap variabel dependen. Penentuan hasil pengujian dilakukan dengan cara membandingkan t_{hitung} dengan t_{tabel} dan dilihat dari tingkat signifikansi. Dikarenakan dalam penelitian ini menggunakan uji 2 arah maka nilai α yang digunakan adalah $0.05/2 = 0.025$. Nilai t_{tabel} untuk $\alpha = 0.025$ dan derajat kebebasan (df) = $n-k-1 = 190-2-1 = 187$ yaitu sebesar 1.972 dan -1.972. Berdasarkan hasil regresi data panel maka analisis masing-masing variabel independen dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* secara parsial terhadap *Non Performing Financing*

Tabel 4. 10
Rekapitulasi Hasil Pengujian Parsial (Uji t)
Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Non Performing Financing*

Model	Koefisien	t_{hitung}	t_{tabel}	Prob.	Kesimpulan
$X_1 \rightarrow Y$	-0.094812	-2.801094	-1.972	0.0057	Berpengaruh negatif signifikan

Sumber: Output Eviews 12 (diolah kembali)

Berdasarkan hasil pengujian diatas dapat diketahui bahwa variabel variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) memiliki nilai koefisien regresi sebesar -0,094812. Hasil t_{hitung} sebesar -2.801094. Sedangkan nilai t_{tabel} sebesar -1.972. Nilai koefisien sebesar -0.094812 menunjukkan bahwa berpengaruh negatif. Kemudian hasil uji t adalah $-2.801094 > -1.972$ dan nilai *Prob.* (signifikansi) sebesar $0,0057 < 0,05$ artinya signifikan. Maka dapat disimpulkan bahwa H_0 ditolak dan H_a diterima, artinya variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Non Performing Financing*.

2. Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* secara parsial terhadap *Non Performing Financing*

Tabel 4. 11
Rekapitulasi Hasil Pengujian Parsial (Uji t)
Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* terhadap *Non Performing Financing*

Model	Koefisien	t_{hitung}	t_{tabel}	Prob.	Kesimpulan
$X_2 \rightarrow Y$	0.004154	0.278840	1.972	0.7807	Berpengaruh positif tidak signifikan

Sumber: Output Eviews 12 (diolah kembali)

Berdasarkan hasil pengujian diatas dapat diketahui bahwa variabel variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR) memiliki nilai koefisien regresi sebesar 0.004154. Hasil t_{hitung} sebesar 0.278840. Sedangkan nilai t_{tabel} sebesar 1.972. Nilai koefisien sebesar 0.004151 menunjukkan bahwa berpengaruh positif. Kemudian hasil uji t adalah $0.004151 < 1.972$ dan nilai *Prob.* (signifikansi) sebesar $0.7807 > 0.05$ artinya tidak signifikan. Maka dapat disimpulkan bahwa H_0 ditolak dan H_a diterima, artinya *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Non Performing Financing*.

4.2.5.2 Uji Simultan

Uji simultan dilakukan untuk menguji hipotesis yang diajukan dalam penelitian dan mengetahui pengaruh yang ditimbulkan dari masing-masing variabel independen secara bersama-sama terhadap variabel dependen. Berdasarkan hasil pengujian ditentukan dengan membandingkan F_{hitung} dengan F_{tabel} dan dilihat dari tingkat signifikansi. Nilai F_{tabel} untuk $\alpha = 0.05$ dan derajat kebebasan $df_1 = k = 2$ dan $df_2 = n-k-1 = 190-2-1 = 187$ yaitu sebesar 3.05.

Tabel 4. 12
Rekapitulasi Hasil Pengujian Simultan (Uji F)

Model	F_{hitung}	F_{tabel}	Prob.	Kesimpulan
$X_1, X_2 \rightarrow Y$	17.67925	3.05	0.000000	Berpengaruh signifikan

Sumber: Output Eviews 12 (diolah kembali)

Berdasarkan hasil analisis yang tertera pada tabel 4.12 diperoleh nilai F_{hitung} adalah sebesar 17.67925. Sementara F_{tabel} sebesar 3.05 sehingga diperoleh $F_{hitung} > F_{tabel}$ yaitu $17.67925 > 3.05$. Kemudian nilai *Prob.* F_{hitung} sebesar $0,000000 < 0,05$. Maka dapat disimpulkan bahwa H_0 ditolak dan H_a diterima, artinya secara simultan *Capital Adequacy Ratio* dan *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Non Performing Financing*.

4.2.6 Koefisien Determinasi

Uji koefisien determinasi digunakan untuk melihat berapa besar kontribusi variabel independen terhadap variabel dependen dalam suatu model regresi. Artinya bahwa seberapa besar variabel independen mampu menjelaskan variabel dependen.

Tabel 4. 13
Koefisien Determinasi

<i>R-Squared</i>	<i>Pengaruh Faktor Lain (1-R square)</i>
0.676608	0.323392

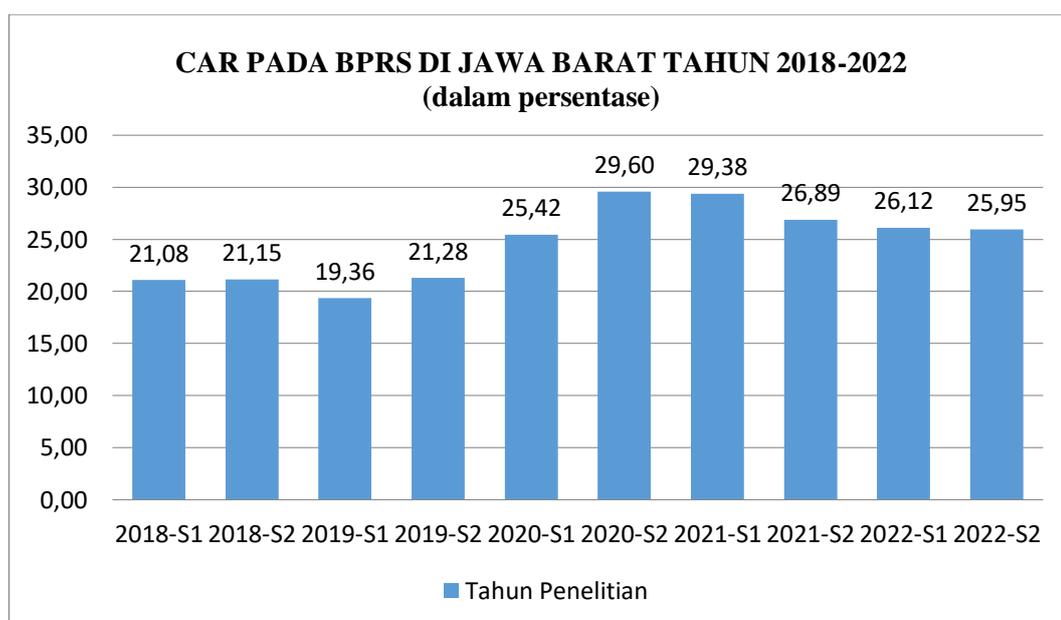
Sumber: Output Eviews 12 (diolah kembali)

Berdasarkan hasil pengolahan data yang tertera pada tabel 4.13 diperoleh nilai *R-squared* sebesar 0.676608 yang artinya *Capital Adequacy Ratio* dan *Financing to Deposit Ratio* dapat menjelaskan perubahan pada *Non Performing Financing* sebesar 67,67% dan sisanya sebesar 0.323392 atau 32,33% dijelaskan oleh faktor lain di luar penelitian ini.

4.3 Pembahasan

4.3.1 *Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio dan Non Performing Financing* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022

4.3.1.1 *Capital Adequacy Ratio* pada Bank Perekonomian Rakyat di Jawa Barat Tahun 2018-2022

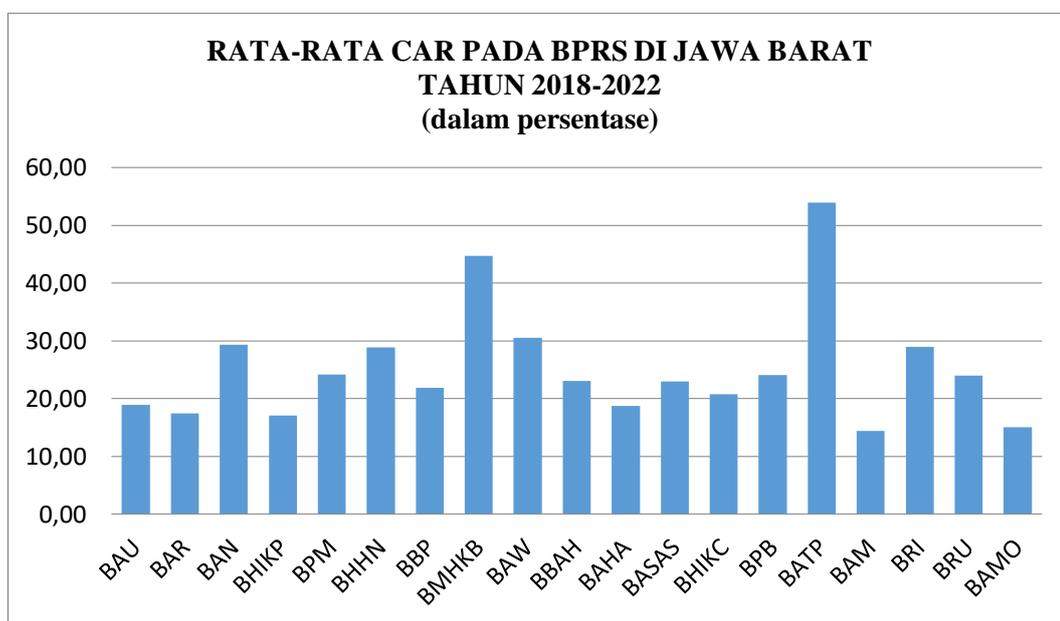


Sumber: Laporan Publikasi Otoritas Jasa Keuangan (diolah kembali)

Gambar 4. 2
***Capital Adequacy Ratio* Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022**

Berdasarkan gambar 4.2 menunjukkan bahwa nilai *Capital Adequacy Ratio* (CAR) pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022 memiliki nilai yang berfluktuasi. Berdasarkan pengamatan data, nilai CAR tertinggi terjadi pada tahun 2020 semester 2 dan nilai CAR terendah pada tahun 2019 semester 1. Penurunan nilai CAR pada 2019 semester 1 disebabkan oleh

BPRS yang mengalami pertumbuhan pembiayaan yang signifikan, sehingga meningkatkan aktiva tertimbang menurut risiko yang harus dipenuhi oleh bank yang membawa dampak nilai CAR yang rendah. Selain itu, dapat terjadi karena adanya penurunan modal inti maupun modal pelengkap yang dimiliki bank serta. Kemudian, peningkatan kembali nilai CAR yang cukup tinggi pada tahun 2020 semester 2 dapat disebabkan oleh adanya kebijakan stimulus dari pemerintah yang memberikan berbagai bantuan berupa penjamin kredit, keringanan pajak dan bantuan likuiditas kepada sektor perbankan, termasuk BPRS. Selain daripada itu, BPRS juga dapat mengurangi biaya operasionalnya sehingga nilai CAR dapat terjaga.



Sumber: Laporan Publikasi Otoritas Jasa Keuangan (diolah kembali)

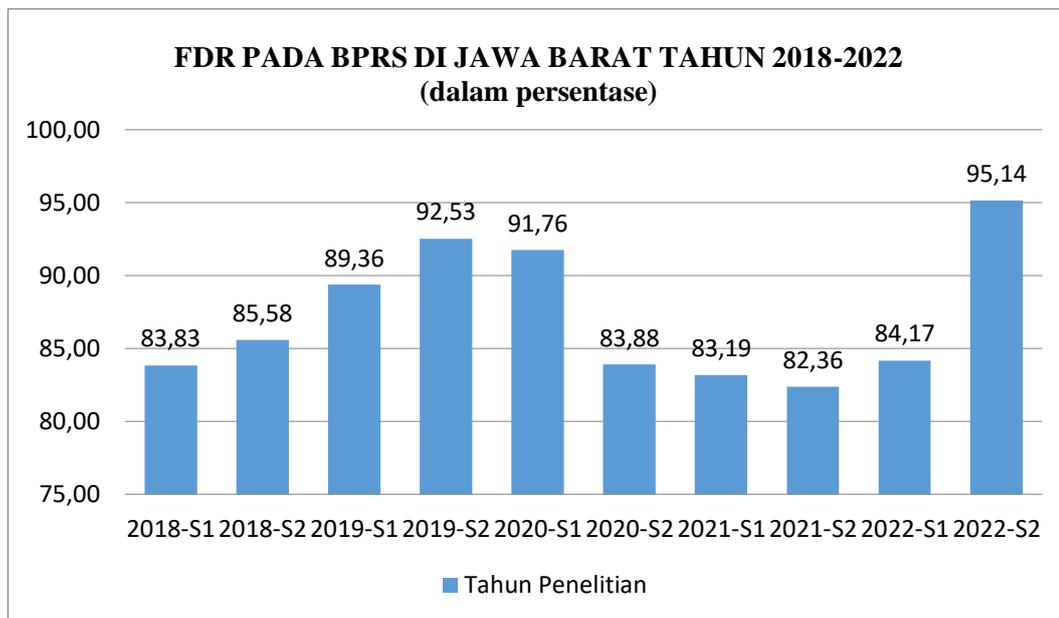
Gambar 4. 3
Rata-Rata CAR pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah
di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Gambar 4.3 menunjukkan nilai rata-rata *Capital Adequacy Ratio* (CAR) sebanyak 27 Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022. Menurut SE OJK Nomor 28/SEOJK.03/2019, CAR yang sehat berada pada angka 13,5% CAR < 15%. Berdasarkan gambar 4.3, dapat diketahui bahwa terdapat 18 BPRS yang sudah memiliki nilai CAR yang sangat sehat yaitu > 15%. Bank Perekonomian Rakyat Syariah yang memiliki nilai rata-rata CAR tertinggi yaitu terdapat pada BPRS Almadinah Tasikmalaya Perseroda (BATP) sebesar 53,90%. Hal tersebut dapat disebabkan oleh tingginya modal yang dimiliki sehingga dapat mengantisipasi risiko akibat kerugian operasionalnya.

Sementara itu, 1 BPRS lainnya termasuk dalam kategori sehat karena memiliki nilai < 15% akan tetapi tetap memenuhi batas minimum yang sudah ditentukan yakni sebesar 8%. Bank Perekonomian Rakyat Syariah yang memiliki rata-rata *Capital Adequacy Ratio* adalah Bank Artha Madani yaitu sebesar 14,41%. Hal ini dapat terjadi karena masih tingginya investasi aset yang dilakukan yang memerlukan antisipasi dari permodalan yang dimiliki.

Dengan demikian, maka dapat disimpulkan bahwa *Capital Adequacy Ratio* pada BPRS di Jawa Barat selama periode 2018-2022 yang diukur menggunakan indikator modal bank dibagi ATMR sebagian besar dalam kategori yang sangat sehat. Kondisi ini mengindikasikan bahwa BPRS di Jawa Barat memiliki kecukupan modal yang baik dan memiliki kemampuan yang sangat baik dalam menghadapi risiko kerugian dan menjaga stabilitas keuangan secara keseluruhan.

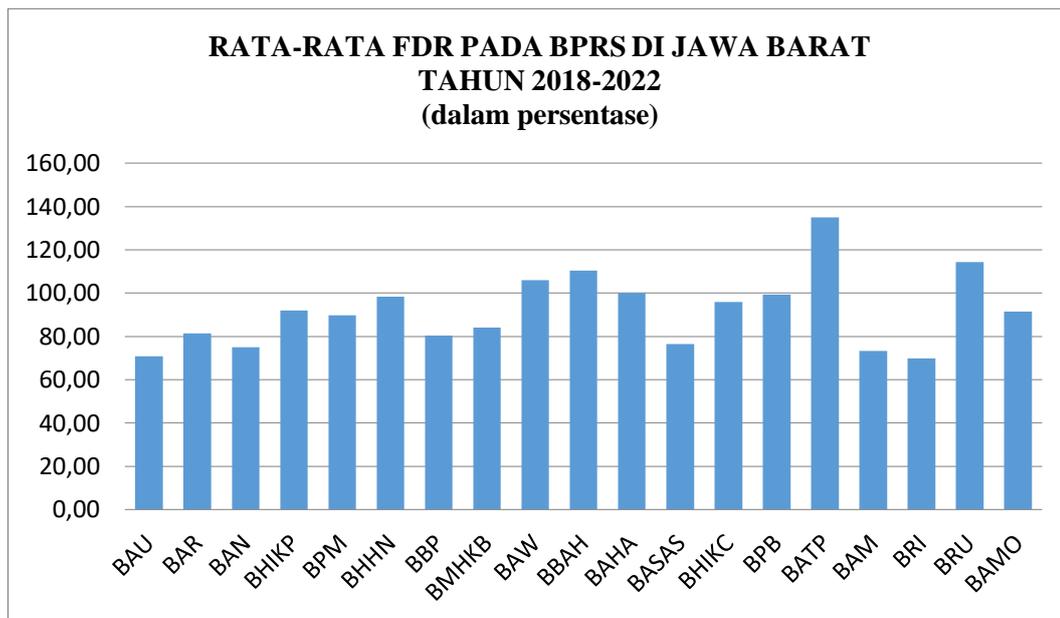
4.3.1.2 *Financing to Deposit Ratio* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022



Sumber: Laporan Publikasi Otoritas Jasa Keuangan (diolah kembali)

Gambar 4. 4
***Financing to Deposit Ratio* Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022**

Berdasarkan gambar 4.4 menunjukkan bahwa nilai *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022 memiliki nilai yang berfluktuasi. Berdasarkan pengamatan data, nilai FDR tertinggi terjadi pada tahun 2022 semester 2 dan nilai FDR terendah pada tahun 2021 semester 2. Penurunan nilai FDR pada 2021 semester 2 dapat disebabkan oleh adanya kebijakan mengenai restrukturisasi akibat dari pandemi covid. Kemudian, peningkatan kembali nilai FDR yang cukup tinggi pada tahun 2022 semester 2 dapat disebabkan oleh membaiknya keadaan ekonomi pasca pandemi, sehingga bank dapat memaksimalkan likuiditasnya dengan terus menyalurkan pembiayaan kepada nasabahnya.



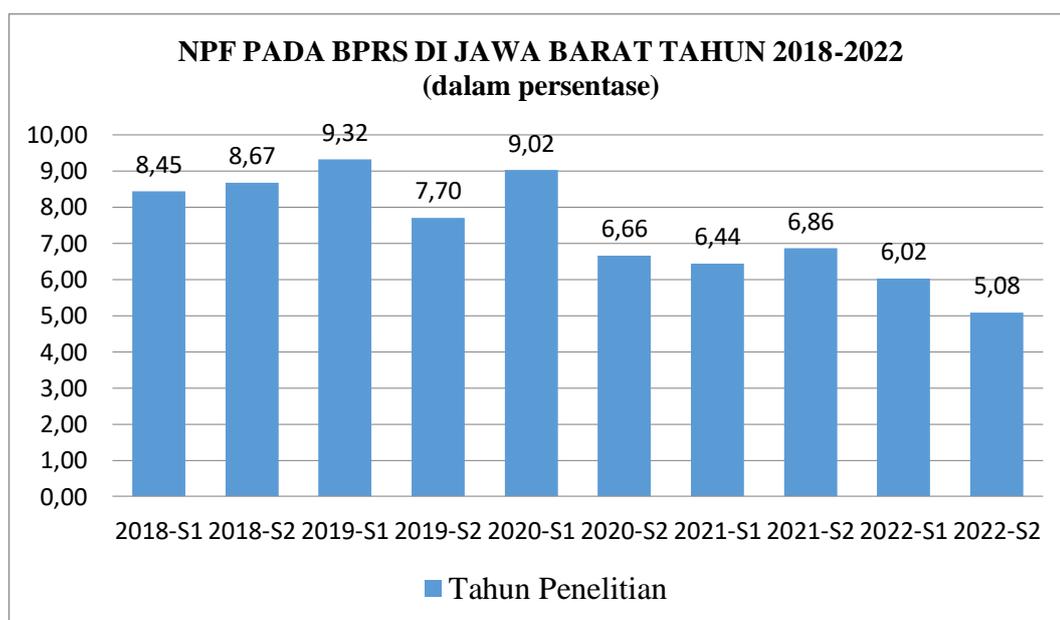
Sumber: Laporan Publikasi Otoritas Jasa Keuangan (diolah kembali)

Gambar 4. 5
Rata-rata FDR pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah
di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Gambar 4.5 menunjukkan nilai rata-rata *Financing to Deposit Ratio* (FDR) sebanyak 27 Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022. Menurut SE OJK Nomor 28/SEOJK.03/2019, FDR yang sehat berada pada nilai $75 \leq \text{FDR} < 85\%$ dan dikategorikan sangat sehat jika nilainya berada $< 75\%$. Berdasarkan grafik tersebut diketahui 3 BPRS berada pada kategori sangat sehat, 5 BPRS berada pada kategori sehat, 7 BPRS berada pada kategori cukup sehat, 4 BPRS berada pada kategori kurang sehat, dan 1 BPRS berada pada kategori tidak sehat. Berdasarkan grafik tersebut, Bank Perekonomian Rakyat Syariah yang memiliki nilai rata-rata FDR tertinggi yaitu terdapat pada BPRS Almadinah Tasikmalaya Perseroda (BATP), dapat terjadi karena tingginya permintaan terhadap pembiayaan, strategi dari manajemen bank dalam mengelola dananya,

dan keterbatasan Dana Pihak Ketiga (DPK). Selanjutnya, Bank Perekonomian Rakyat Syariah yang memiliki rata-rata FDR terendah dimiliki oleh BPRS Riyal Irsyadi (BRI) yang dapat disebabkan oleh adanya kebijakan yang lebih konservatif dalam menyalurkan pembiayaan sehingga bank lebih berhati-hati dalam menyalurkan dananya sekaligus memastikan likuiditasnya yang cukup.

4.3.1.3 *Non Performing Financing* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022

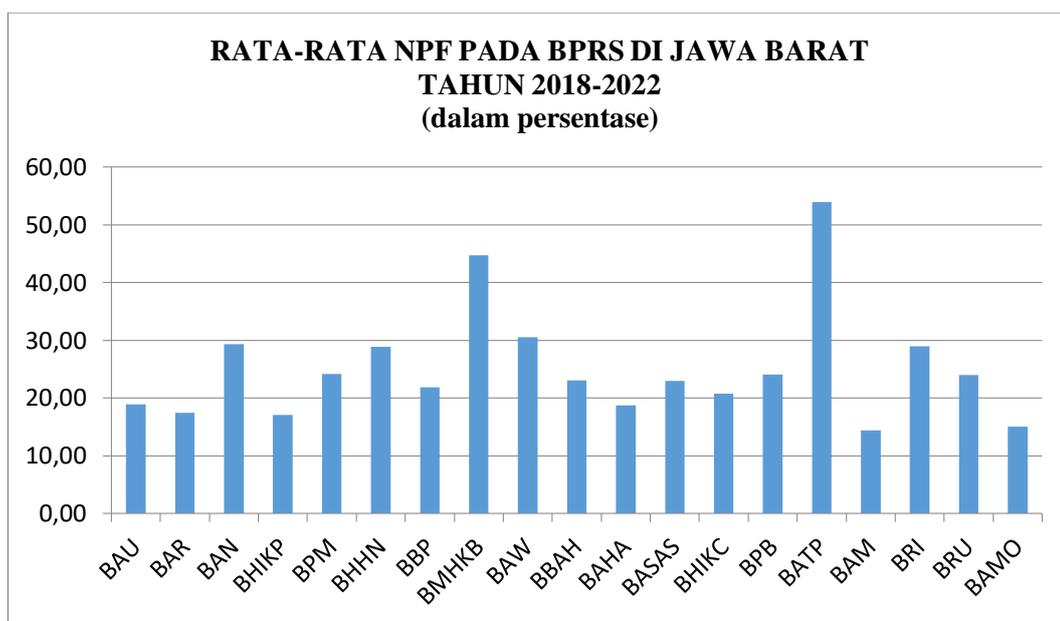


Sumber: Laporan Publikasi Otoritas Jasa Keuangan (diolah kembali)

Gambar 4. 6
***Non Performing Financing* Bank Perekonomian Rakyat Syariah**
di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Berdasarkan gambar 4.6 dapat dilihat bahwa nilai *Non Performing Financing* (NPF) Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022 memiliki nilai yang berfluktuasi cenderung ke arah penurunan. Berdasarkan pengamatan data, nilai NPF tertinggi terjadi pada tahun 2019 semester 1 dan nilai

NPF terendah pada tahun 2022 semester 2. Penurunan nilai NPF pada tahun 2022 semester 2 dapat terjadi karena adanya regulasi yang dikeluarkan oleh Otoritas Jasa Keuangan yaitu POJK Nomor 23 Tahun 2022 tentang Batas Maksimum Pemberian Kredit Bank Perkreditan Rakyat dan Batas Maksimum Penyaluran Dana Bank Pembiayaan Rakyat Syariah yang bertujuan untuk memperkuat penerapan manajemen risiko dan memastikan stabilitas serta kesehatan keuangan bank. Kemudian, tingginya nilai NPF tahun 2019 semester 1 dapat disebabkan oleh proses monitoring dan pengendalian risiko yang tidak efektif sehingga menyebabkan pembiayaan bermasalah yang tinggi. Selain itu, dapat juga disebabkan oleh faktor kondisi ekonomi yang kurang stabil sehingga lemahnya kemampuan nasabah dalam membayar kembali pembiayaan yang telah diberikan.



Sumber: Laporan Publikasi Otoritas Jasa Keuangan (diolah kembali)

Gambar 4. 7
Rata-rata NPF pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah
di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Gambar 4.7 menunjukkan nilai rata-rata *Non Performing Financing* (NPF) sebanyak 27 Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022. Menurut SE OJK Nomor 28/SEOJK.03/2019, NPF yang memiliki kategori sangat sehat berada pada nilai $\leq 7\%$, kategori sehat berada pada nilai 7-10%, kategori cukup sehat pada nilai 10-13%, kategori kurang sehat pada nilai 13-16%, dan kategori tidak sehat pada nilai $> 16\%$. Berdasarkan grafik tersebut, terdapat 9 BPRS berada pada kategori sangat sehat, 5 BPRS pada kategori sehat, 1 BPRS pada kategori cukup sehat, 1 BPRS pada kategori kurang sehat, dan 2 BPRS pada kategori tidak sehat. Berdasarkan grafik tersebut, Bank Perekonomian Rakyat Syariah yang memiliki nilai rata-rata NPF tertinggi yaitu terdapat pada BPRS Mitra Harmoni Kota Bandung yaitu sebesar 18,08% dimana nilai ini termasuk predikat 5 (tidak sehat) yang artinya BPRS memiliki aset produktif dengan tingkat pengembalian yang sangat rendah. Selain itu dapat diartikan pula, bank tersebut memiliki pembiayaan bermasalah yang tinggi hasil dari pembiayaan yang telah disalurkan. Selanjutnya, Bank Perekonomian Rakyat syariah yang memiliki rata-rata *Non Performing Financing* (NPF) terendah dimiliki oleh BPRS Baiturridha Pusaka (BBP) dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Harta Insan Karimah Cibitung (BHIKC) yaitu sebesar 1,90% yang dapat disebabkan oleh kualitas kredit nasabah yang dikelola dengan baik sehingga dapat menekan tingkat NPF yang dimiliki.

Dengan demikian, maka dapat disimpulkan bahwa rata-rata *Non Performing Financing* (NPF) pada BPRS di Jawa Barat selama periode 2018-2022 yang diukur menggunakan indikator total pembiayaan bermasalah dibagi

total pembiayaan sebagian besar dalam kategori yang sangat sehat. Kondisi ini mengindikasikan bahwa BPRS di Jawa Barat memiliki aset produktif dengan tingkat pengembalian yang sangat tinggi. Hal tersebut juga mengindikasikan bahwa setiap pembiayaan yang telah disalurkan memiliki eksposur risiko yang rendah sehingga dapat menekan tingkat NPF. Hal ini juga dapat terjadi karena manajemen pemberian pembiayaan yang lebih selektif sehingga pembiayaan yang disalurkan tepat sasaran sehingga berkurangnya pembiayaan yang termasuk kedalam pembiayaan bermasalah.

4.3.2 Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* dan *Financing to Deposit Ratio* secara parsial Terhadap *Non Performing Financing* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022

4.3.2.1 Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* secara parsial Terhadap *Non Performing Financing* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Berdasarkan hasil pengujian regresi data panel dengan model estimasi *Fixed Effect Model* yang dapat dilihat pada tabel 4.9, diperoleh nilai koefisien sebesar -0.094812 artinya *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh negatif terhadap *Non Performing Financing* sehingga dapat diinterpretasikan bahwa apabila terjadi peningkatan *Capital Adequacy Ratio* sebesar satu persen sedangkan variabel lain dianggap konstan, maka *Non Performing Financing* mengalami penurunan sebesar 0.094812 atau 9,4 persen. Kemudian hasil uji t adalah $-2.801094 > -1.972$ dan nilai probabilitas (signifikansi) sebesar $0.0057 < 0.05$ artinya bahwa H_0 ditolak dan H_a diterima. Maka dapat disimpulkan bahwa *Capital Adequacy Ratio*

secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Non Performing Financing*.

Modal merupakan aspek penting bagi suatu bisnis bank. Selain untuk berekspansi modal juga berfungsi sebagai penyangga untuk menyerap kerugian operasional dan kerugian lainnya. Dalam fungsi ini modal memberikan perlindungan terhadap kegagalan atau kerugian bank dan perlindungan terhadap kepentingan para deposan. Maka setiap kerugian yang ada dapat diantisipasi dengan kecukupan modal yang dimilikinya. Kecukupan modal menjadi salah satu alasan yang sangat berpengaruh untuk beroperasi tidaknya atau dipercaya tidaknya suatu bank dalam menjalankan kegiatan operasionalnya. Bank akan memaksimalkan kinerja keuangannya agar sehat dengan memiliki modal yang cukup.

Adanya regulasi baru POJK Nomor 26 Tahun 2022 tentang Bank Pembiayaan Rakyat Syariah menetapkan bahwa adanya perubahan mengenai modal minimum yang awalnya antara Rp 3,5 miliar sampai Rp 12 miliar menjadi Rp 15 miliar sampai Rp 75 miliar. Hal ini membawa kelembagaan BPRS yang lebih tertata dan kuat. Dengan semakin tingginya modal minimum yang harus dimiliki oleh bank, maka akan memberikan bantalan (*buffer*) yang lebih besar untuk menyerap kerugian yang mungkin timbul akibat pembiayaan bermasalah. Sehingga, dengan berlakunya regulasi tersebut BPRS akan memiliki kecukupan yang memadai untuk menekan tingkat pembiayaan bermasalah.

Dengan modal yang semakin tinggi menunjukkan bahwa suatu bank mempunyai modal yang lebih besar untuk menyerap kerugian sehingga dapat

mengurangi kemungkinan terjadinya NPF. ATMR pada rasio CAR mempertimbangkan mitigasi dari risiko kredit, dimana dalam hal ini mengatur proporsi bobot risiko pada pembiayaan yang telah disalurkan. Dengan modal yang memadai, maka mitigasi terhadap risiko kredit akan semakin baik. Semakin tinggi rasio CAR maka akan semakin baik kinerja suatu bank yang dimana tercermin dari penyaluran kredit yang optimal dan tidak terjadi kredit macet (Mughni dan Andani, 2023:80). Dengan demikian dapat dikatakan jika ketika rasio CAR naik maka akan menurunkan rasio NPF. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Muhammad et al (2020), Laili Isnaini et al (2022) dan Elsa Ayu Amelia (2019) yang menyatakan bahwa CAR berpengaruh negatif terhadap NPF. Namun, hasil penelitian ini bertentangan dengan penelitian yang dilakukan oleh Luluk Veriana dan Wirman (2023) dan Unggul Priyadi et al (2021) serta Indri Supriani dan Heri Sudarsono (2018) yang menyatakan bahwa CAR berpengaruh positif terhadap NPF.

4.3.2.2 Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* secara parsial Terhadap *Non Performing Financing* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Berdasarkan hasil pengujian regresi data panel dengan model estimasi *Fixed Effect Model* yang dapat dilihat pada tabel 4.9, diperoleh nilai koefisien sebesar 0.004154 artinya *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh positif terhadap *Non Performing Financing* sehingga dapat diinterpretasikan bahwa apabila terjadi peningkatan *Financing to Deposit Ratio* sebesar satu persen sedangkan variabel lain dianggap konstan maka *Non Performing Financing* mengalami peningkatan

sebesar 0.004154 atau 0,4 persen. Kemudian hasil uji t adalah $0.278840 < 1.972$ dan nilai probabilitas (signifikansi) sebesar $0.7807 > 0.05$ artinya bahwa H_0 ditolak dan H_a diterima. Maka dapat disimpulkan bahwa *Financing to Deposit Ratio* secara parsial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Non Performing Financing*.

Financing to Deposit Ratio yang berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Non Performing Financing* menunjukkan bahwa hubungan yang terjadi antara variabel ini adalah searah. Artinya semakin besar *Financing to Deposit Ratio* yang dimiliki oleh bank, maka semakin besar pula tingkat *Non Performing Financing*, begitupun sebaliknya. *Financing to Deposit Ratio* (FDR) atau dapat dikatakan rasio likuiditas yang dimiliki suatu bank menggambarkan bagaimana kemampuan bank dalam menyeimbangkan penyaluran pembiayaan dan penghimpunan dana sehingga bank dianggap dapat menjalankan fungsi intermediasinya. Menurut Susanto dan Umam (2013:370) Semakin besar penyaluran dana dalam bentuk kredit dibandingkan dengan deposit atau simpanan masyarakat pada suatu bank membawa konsekuensi semakin besarnya risiko yang ditanggung oleh bank apabila kredit yang disalurkan mengalami kegagalan atau bermasalah. Setiap pembiayaan yang disalurkan oleh pihak bank memiliki eksposur risiko masing-masing. Sehingga, ketika dana yang ada terus-menerus disalurkan pada pembiayaan yang bereksposur risiko tinggi akan membawa dampak semakin tingginya potensi gagal bayar.

Pada kondisi penyaluran pembiayaan secara agresif dengan eksposur risiko yang tinggi dan tidak memperhatikan prinsip kehati-hatian sehingga rasio

likuiditasnya buruk akan mengakibatkan NPF semakin meningkat. Namun pada sisi lain, bank dapat menyalurkan dananya pada pembiayaan dengan eksposur yang lebih rendah dan didukung dengan memperhatikan prinsip kehati-hatian serta menjalankan regulasi yang ditetapkan OJK mengenai batas maksimum penyaluran dana akan membawa keadaan bank dengan likuiditas yang lebih stabil dan pada akhirnya secara tidak langsung akan menekan tingkat NPF dengan meminimalisir hal-hal yang berpotensi meningkatkan risiko gagal bayar. Proses pemberian dana yang lebih selektif membawa dampak terminimalisirnya potensi gagal bayar sehingga dapat mengurangi tingkat NPF walaupun tidak secara signifikan. Adanya regulasi mengenai batas aman tingkat FDR yakni sebesar 75-85% menjadikan BPRS untuk selalu memaksimalkan penghimpunan dana dari nasabah. Kemudian OJK mengeluarkan regulasi POJK Nomor 23 Tahun 2022 tentang Batas Maksimum Pemberian Kredit Bank Perkreditan Rakyat dan Batas Maksimum Penyaluran Dana Bank Pembiayaan Rakyat Syariah yang mengatur mengenai bagaimana upaya bank dalam menanggulangi potensi likuiditas bank dengan menentukan batas maksimum penyaluran dana dengan pengelolaan risiko berdasarkan prinsip kehati-hatian. Artinya bank akan lebih mengatur manajemen pembiayaan untuk mencapai likuiditas yang baik.

Dalam hal likuiditas, BPRS tidak hanya fokus pada penyaluran pembiayaan, namun untuk memanfaatkan kelebihan likuiditasnya, BPRS juga menempatkan dananya dalam bentuk Sertifikat Bank Indonesia Syariah yang mendapat jaminan dari pemerintah. Dengan demikian, BPRS menempatkan kelebihan likuiditasnya pada instrumen yang beresiko rendah yang akan mengurangi tingkat risiko

pembiayaan bermasalah. Jadi, bank tidak selalu menyalurkan pembiayaan dengan eksposur tinggi dalam memaksimalkan rasio likuiditas. Artinya likuiditas yang diukur dengan rasio *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap *Non Performing Financing*. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Luluk Veriana dan Wirman (2023), Selly Yulianti et al (2022) dan Doni Hari Prastyo dan Saiful Anwar (2021) yang menyatakan bahwa FDR berpengaruh positif terhadap NPF. Namun, penelitian ini bertolak belakang dengan penelitian yang dilakukan oleh Mairani Safitri et al (2020) dan Khofidlotur Rofi'ah dan Alvira 'Aina A'yun (2019), dan Kartika Marella Vanni dan Wahibur Rokhman yang menyatakan bahwa FDR berpengaruh negatif terhadap NPF.

4.3.3 Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* dan *Financing to Deposit Ratio* secara Simultan Terhadap *Non Performing Financing* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Jawa Barat Tahun 2018-2022

Berdasarkan hasil pengolahan regresi data panel dengan *Fixed Effect Model* (FEM) yang dapat dilihat pada tabel 4.9 didapatkan nilai probabilitas F-Statistik sebesar 0,000000. Selain itu, diperoleh hasil menunjukkan bahwa F_{hitung} sebesar 17.67925 > F_{tabel} sebesar 3.05. Kemudian nilai probabilitas sebesar 0.000000 < 0.05 maka H_0 ditolak dan H_a diterima. Artinya secara simultan *Capital Adequacy Ratio* dan *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Non Performing Financing*.

Kemudian berdasarkan hasil *output R-Squared* sebesar 0.676608 yang artinya bahwa variabel independen *Capital Adequacy Ratio* dan *Financing to*

Deposit Ratio dapat menjelaskan perubahan pada variabel dependen *Non Performing Financing* sebesar 67,67% dan sisanya sebesar 32,33% dijelaskan oleh faktor lain diluar penelitian ini.