

SKRIPSI

**PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO* (FDR) DAN
NON PERFORMING FINANCING (NPF) TERHADAP
PERTUMBUHAN ASET BANK UMUM SYARIAH DI
INDONESIA PERIODE 2019-2024**



Oleh:

AYU DWI ATIKAH

NIM 22BG10009

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NAHDLTUL ULAMA AL GHAZALI

CILACAP

2026

SKRIPSI

PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO* (FDR) DAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TERHADAP PERTUMBUHAN ASET BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2019-2024

Diajukan untuk memenuhi persyaratan menyusun skripsi pada Fakultas Ekonomi

Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali

Oleh:

AYU DWI ATIKAH

NIM 22BG10009

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NAHDLATUL ULAMA AL GHAZALI

CILACAP

2026

SKRIPSI

PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO* (FDR) DAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TERHADAP PERTUMBUHAN ASET BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2019-2024

Oleh:

AYU DWI ATIKAH

NIM 22BG10009

Disetujui Untuk

Ujian Skripsi Pada Tanggal:

Pembimbing I

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line with a small loop at the bottom.

Dr. Mutia Pamikasih, M.E.Sy.

NIDN. 0631058803

Pembimbing II

A stylized, handwritten signature in black ink, featuring a large, circular loop with a horizontal line extending to the right.

Rahmat Alhakim, M.E.

NIDN. 0608078104

SKRIPSI

PENGARUH *FINANCING TO DEPOSIT RATIO* (FDR) DAN *NON PERFORMING FINANCING* (NPF) TERHADAP PERTUMBUHAN ASET BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2019-2024

Oleh :

AYU DWI ATIKAH

NIM 22BG10009

Disetujui dan Disahkan

1. Hakim, M.M.

Penguji I/Penilai

NIDN. 0631128903

2. Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.

Penguji II/Penilai

NIDN. 0631058803



(.....)

(.....)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan

Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap



Rahmat Alhakim, M.E.
NIDN. 0608078104

PENGESAHAN

Skripsi Saudara

Nama : **AYU DWI ATIKAH**
NIM : **22BG10009**
Judul : **Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap Pertumbuhan Aset Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2019-2024**

Telah disidang Skripsi oleh Dewan Penguji Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap pada hari / tanggal :

Kamis, 12 Maret 2026

Dan dapat diterima sebagai pemenuhan tugas akhir mahasiswa Program Strata 1 (S.1) Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi pada Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap.

Cilacap, 12 Maret 2026

Dewan Sidang

Ketua


Hatta Setiabudhi, M.Ak.
NIDN. 0631128201

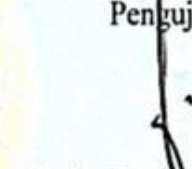
Sekretaris


Hakim, M.M.
NIDN. 0631128903

Penguji 1


Hakim, M.M.
NIDN. 0631128903

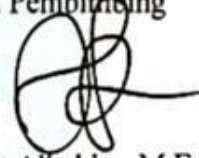
Penguji 2


Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 0631058803

Pembimbing


Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 0631058803

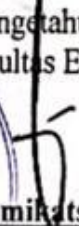
Ass. Pembimbing


Rahmat Alhakim, M.E.
NIDN. 0608078104

Mengetahui,

Dekan, Fakultas Ekonomi




Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 41 230714 160

NOTA PEMBIMBING

Hal : Persetujuan Naskah Skripsi

Lamp : -

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi

Univesitas Nahdlatul Ulama Al-
Ghazali Cilacap

Di Cilacap

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Setelah membaca, mengadakan koreksi dan melakukan perbaikan sebagai mana mestinya, maka kami menyatakan bahwa skripsi dari saudara:

Nama : Ayu Dwi Atikah

NIM : 22BG10009

Fak/Prodi : Ekonomi/ Ekonomi Pembangunan

Judul : Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* Terhadap Pertumbuhan Aset Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2019 – 2024.

Dengan ini kami berpendapat bahwa skripsi tersebut sudah kami setuju dan dapat diajukan untuk sidang munaqosah, bersama ini kami kirimkan bersama skripsi tersebut dan semoga dapat dimunaqosahkan, atas perhatiannya kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Pembimbing I



Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 0631058803

Pembimbing II



Rahmat Alhakim, M.E.
NIDN. 0608078104

NOTA KONSULTAN

Hal : Naskah Skripsi

Lamp : -

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi

Univesitas Nahdlatul Ulama Al-
Ghazali Cilacap

Di Cilacap

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Setelah membaca, mengorekksi dan mengadakan perbaikan seperlunya,
maka konsultan berpendapat bahwa skripsi dari saudara:

Nama : Ayu Dwi Atikah

NIM : 22BG10009

Fak/Prodi : Ekonomi/ Ekonomi Pembangunan

Judul : Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* Terhadap Pertumbuhan Aset Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2019 – 2024.

Telah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap untuk memenuhi sebagai syarat memperoleh gelar strata satu(S-1).

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Cilacap, 30 Maret 2026

Konsultan



Dr. Mutia Pamikah, M.E Sy.
NIDN. 0631058803

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Ayu Dwi Atikah

NIM : 22BG10009

Jurusan : Ekonomi Pembangunan

Fakultas : Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi ini benar benar merupakan hasil karya saya, bukan merupakan pengambilan tulisan atau pikiran orang lain yang diakui sebagai tulisan atau pikiran saya, kecuali yang secara tulisan diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil plagiasi, maka saya bersedia menerima sanksi berupa pencabutan gelar akademik yang saya peroleh terkait dengan skripsi ini.

Cilacap, 23 Februari 2026

Yang membuat pernyataan



Ayu Dwi Atikah
22BG10009

MOTTO

”Jika bukan karena Allah yang mampukan, aku mungkin sudah lama menyerah”

(Q.S. Al-Insyirah: 05-06)

”Selalu ada harga dalam sebuah proses. Nikmati saja lelah-lelah itu. Lebarakan lagi rasa sabar itu. Semua yang kau investasikan untuk menjadikan dirimu serupa yang kau impikan, mungkin tidak akan selalu berjalan lancar. Tapi, gelombang-gelombang yang nanti bsa kau ceritakan”

(Boy Candra)

”Bila esok nanti kau sudah lebih baik, jangan lupakan masa-masa sulitmu. Ceritakan kembali pada dunia, caramu merubah peluh jadi senyuman”

(Admesh Kamaleng)

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan Rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penelitian skripsi yang berjudul “Pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) Terhadap Pertumbuhan Aset Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2019-2024” dapat terselesaikan dengan baik dan lancar.

Pada penelitian ini peneliti banyak mendapatkan bantuan dari berbagai pihak baik secara oril maupun materil, maka pada kesempatan ini perkenalkanlah peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. A. Luthfi Hamidi, M.Ag. selaku Rektor Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap.
2. Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap sekaligus pembimbing I yang telah memberikan bimbingan dan pengarahan sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Rahmat Alhakim, M.E. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap selaku pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan support sehingga skripsi ini selesai.
4. Dosen penguji skripsi yang bersedia memberikan berbagai saran dan kritik yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini.

5. Para dosen dan staf Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan sehingga dapat digunakan dalam penyusunan skripsi serta bekal untuk kehidupan yang akan datang.
6. Kedua orang tua tersayang Bapak Amrin dan Ibu Siti Eriyah. Terima kasih atas doa yang tidak pernah putus untuk putri kecilnya ini, kasih sayang yang diam-diam selalu hadir, meski tak selalu diungkapin lewat kata atau pelukan. dibalik sikap diam kalian kasih sayang itu hangat tulus dan kuat. Tanpa kalian, langkah ini ga akan sampai sejauh ini. Hiduplah lebih lama lagi, ibu dan bapak harus selalu ada di setiap perjalanan dan pencapaian hidup saya.
7. Saudara kandung penulis yang selalu ada untuk jail, tawa dan harunya. terima kasih banyak atas dukungannya secara moril maupun materil, terima kasih juga atas segala motivasi dan dukungannya yang diberikan kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan studinya.
8. Teman-teman kandung, khususnya yang selalu membersamai dalam proses skripsi ini, saling menguatkan, dan berbagi tawa serta air mata. Terima kasih untuk cerita, pelukan hangat, dan semangat yang tak pernah padam.
9. Teman-teman Program Studi Ekonomi Pembangunan angkatan 22 yang membersamai proses kuliah. Selama 8 semester bersama semoga sukses selalu dan tali silaturahmi tidak pernah terputus.
10. Banyak pihak yang tak mampu penulis sebutkan satu persatu, namun setiap jejak kebaikan, uluran tangan, dan doa tulus yang hadir di sepanjang proses

ini adalah bagian penting yang tak tergantikan. Terima kasih atas tawa, nasihat, dan bahu yang menguatkan dalam setiap proses yang penuh tantangan ini.

11. Dan yang terakhir untuk diri saya sendiri. Terima kasih sudah bertahan sejauh ini. Untuk malam-malam penuh tekanan, keraguan dan air mata terima kasih karena tetap memilih melangkah meski jalan tak selalu ramah. Kini telah sampai, maka berbahagialah selalu dimanapun berada. Apresiasi sebesar-besarnya karena telah bertanggung jawab untuk menyelesaikan apa yang telah dimulai. Dengan kurang dan lebihmu mari merayakan keberanian itu.

Penulis menyadari bahwa hasil penelitian ini belum sepenuhnya menjawab seluruh aspek yang berkaitan dengan topik, sehingga masih terbuka peluang untuk menyempurnakan di masa mendatang. Karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik demi perbaikan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat membawakan kebermanfaatan bagi penulis, seluruh mahasiswa, masyarakat, dan seluruh pembaca.

Cilacap, 20 Februari 2026

Yang membuat pernyataan

Ayu Dwi Atikah

22BG10009

RINGKASAN

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap pertumbuhan aset Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2019–2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian deskriptif. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa laporan keuangan Bank Umum Syariah yang dipublikasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Populasi penelitian mencakup seluruh Bank Umum Syariah di Indonesia dengan sampel sebanyak 10 Bank Umum Syariah yang dipilih menggunakan teknik *purposive sampling*.

Pada penelitian ini, metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan perangkat lunak Stata 17. Pemilihan model estimasi dilakukan melalui uji chow, uji hausman, dan uji lagrange multiplier, yang menunjukkan bahwa *Random Effect Model* (REM) merupakan model yang paling tepat digunakan dalam penelitian ini. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *Financing to Deposit Ratio* (FDR) tidak berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan aset Bank Umum Syariah. Sementara itu, *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pertumbuhan aset Bank Umum Syariah. Secara simultan, FDR dan NPF berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan aset Bank Umum Syariah di Indonesia.

Implikasi dari penelitian ini menunjukkan bahwa Bank Umum Syariah perlu lebih memfokuskan perhatian pada pengelolaan pembiayaan bermasalah, karena tingkat NPF yang tinggi terbukti dapat menghambat pertumbuhan aset. Selain itu, meskipun FDR tidak berpengaruh secara parsial, pengelolaan likuiditas tetap perlu dijaga agar berada pada batas yang sehat. Bagi regulator dan pemangku kebijakan, hasil penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan dalam merumuskan kebijakan pengawasan perbankan syariah yang berorientasi pada peningkatan kualitas pembiayaan guna mendukung pertumbuhan aset yang berkelanjutan.

Kata kunci: *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Non Performing Financing* (NPF), Pertumbuhan Aset, Bank Umum Syariah.

SUMMARY

This study aims to analyze the effect of the Financing to Deposit Ratio (FDR) and Non-Performing Financing (NPF) on the asset growth of Islamic Commercial Banks in Indonesia for the period 2019–2024. This study uses a quantitative approach with a descriptive approach. The data used are secondary data in the form of Islamic Commercial Bank financial reports published by the Financial Services Authority (OJK). The study population covers all Islamic Commercial Banks in Indonesia, with a sample of 10 Islamic Commercial Banks selected using a purposive sampling technique.

The analytical method used in this study is panel data regression analysis with the assistance of Stata 17 software. The estimation model was selected using the Chow test, the Hausman test, and the Lagrange multiplier test, which indicated that the Random Effects Model (REM) was the most appropriate model for use in this study. The results indicate that the Financing to Deposit Ratio (FDR) has no significant effect on the asset growth of Islamic Commercial Banks, partially. Meanwhile, Non-Performing Financing (NPF) has a negative and significant effect on the asset growth of Islamic Commercial Banks. Simultaneously, the FDR and NPF significantly influence the asset growth of Islamic commercial banks in Indonesia.

The implications of this study indicate that Islamic Commercial Banks need to place greater emphasis on the management of non-performing financing, as high levels of NPF have been proven to hinder asset growth. In addition, although the Financing to Deposit Ratio (FDR) does not have a significant partial effect, liquidity management still needs to be maintained within a healthy range. For regulators and policymakers, the findings of this study can serve as a consideration in formulating supervisory policies for Islamic banking that are oriented toward improving financing quality in order to support sustainable asset growth.

Keywords: Financing to Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF), Asset Growth, Islamic commercial banks.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN DAN PENGESAHAN	iii
<u>NOTA PEMBIMBING</u>.....	Error! Bookmark not defined.
<u>NOTA KONSULTAN</u>.....	Error! Bookmark not defined.
<u>PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI</u>.....	Error! Bookmark not defined.
<u>MOTTO</u>	10
<u>KATA PENGANTAR</u>.....	11
<u>RINGKASAN</u>	14
<u>SUMMARY</u>.....	15
<u>DAFTAR ISI</u>.....	16
<u>DAFTAR TABEL</u>	19
<u>DAFTAR GAMBAR</u>	20
<u>DAFTAR SINGKATAN</u>.....	21
<u>DAFTAR SIMBOL</u>	22
<u>DAFTAR LAMPIRAN</u>	23
<u>BAB 1 PENDAHULUAN</u>	Error! Bookmark not defined.
A. <u>Latar Belakang Masalah</u>	Error! Bookmark not defined.
B. <u>Rumusan Masalah</u>	Error! Bookmark not defined.
C. <u>Tujuan Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
D. <u>Ruang Lingkup Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
E. <u>Manfaat Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</u>....	Error! Bookmark not defined.
A. <u>Telaah Pustaka</u>	Error! Bookmark not defined.
1. <u>Signaling Theory (Teori Sinyal)</u>	Error! Bookmark not defined.
2. <u>Pengertian Bank dan Bank Syariah</u>	Error! Bookmark not defined.
3. <u>Pertumbuhan Aset</u>	Error! Bookmark not defined.
4. <u>Non Performing Financing (NPF)</u>	Error! Bookmark not defined.
5. <u>Financing to Deposit Ratio (FDR)</u>	Error! Bookmark not defined.
B. <u>Penelitian Terdahulu</u>	Error! Bookmark not defined.

C.	<u>Kerangka Berpikir</u>	Error! Bookmark not defined.
D.	<u>Pengembangan Hipotesis</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</u>		Error! Bookmark not defined.
A.	<u>Desain Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
1.	<u>Sumber Data dan Jenis Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
2.	<u>Lokasi Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
3.	<u>Waktu Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
4.	<u>Populasi dan Sampel</u>	Error! Bookmark not defined.
5.	<u>Teknik Pengumpulan Data</u>	Error! Bookmark not defined.
B.	<u>Definisi Konseptual dan Operasional Variabel</u>	Error! Bookmark not defined.
1.	<u>Definisi Konseptual</u>	Error! Bookmark not defined.
2.	<u>Definisi Operasional Variabel</u>	Error! Bookmark not defined.
C.	<u>Teknis Analisis Data</u>	Error! Bookmark not defined.
1.	<u>Statistik Deskriptif</u>	Error! Bookmark not defined.
2.	<u>Pemilihan Model Data Panel</u>	Error! Bookmark not defined.
3.	<u>Analisis Regresi Data Panel</u>	Error! Bookmark not defined.
4.	<u>Uji Hipotesis</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</u>		Error! Bookmark not defined.
A.	<u>Deskripsi Data Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
B.	<u>Analisis Data</u>	Error! Bookmark not defined.
1.	<u>Statistik Deskriptif</u>	Error! Bookmark not defined.
2.	<u>Uji Pemilihan Estimasi Model Regresi</u> ..	Error! Bookmark not defined.
3.	<u>Analisis Regresi Data Panel</u>	Error! Bookmark not defined.
4.	<u>Uji Hipotesis</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</u>		Error! Bookmark not defined.
A.	<u>Simpulan</u>	Error! Bookmark not defined.
B.	<u>Saran</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>DAFTAR PUSTAKA</u>		Error! Bookmark not defined.
<u>LAMPIRAN – LAMPIRAN</u>		Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Pertumbuhan Aset Perbankan Syariah di Indonesia.....	3
Tabel 1.2 Tingkat NPF Perbankan Syariah	4
Tabel 1.3 Tingkat FDR Perbankan Syariah.....	7
Tabel 2.1 Kriteria Penilaian Kesehatan Bank Berdasarkan NPF	20
Tabel 2.2 Kriteria Peringkat Penilaian FDR	22
Tabel 2.3 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3.1 Waktu Penelitian.....	33
Tabel 3.2 Daftar Populasi Penelitian	34
Tabel 3.3 Kriteria Pengambilan Sampel.....	35
Tabel 3.4 Daftar Sampel Penelitian.....	36
Tabel 3.5 Operasional Tabel Penelitian.....	39
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	50
Tabel 4.2 Statitik Deskriptif Setelah Data Outlier Dibuang.....	51
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow.....	53
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman	54
Tabel 4.5 Hasil Uji LM	55
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Data Panel	58
Tabel 4.7 Hasil Uji t (Parsial).....	60
Tabel 4.8 Hasil Uji F (Simultan)	61
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	26
------------------------------------	----

DAFTAR SINGKATAN

Singkatan	Istilah
NPF	: <i>Non Performing Financing</i>
FDR	: <i>Financing to Deposit Ratio</i>
DPK	: Dana Pihak ketiga
OJK	: Otoritas Jasa Keuangan
BI	: Bank Indonesia
BUS	: Bank Umum Syariah
PA	: Pertumbuhan Aset

DAFTAR SIMBOL

Simbol	Istilah
α	: Konstanta
β	: Koefisien

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Penelitian.....	78
Lampiran 2: Data penelitian Setelah Data Outlier Dibuang	85
Lampiran 3: Statistik Deskriptif.....	93
Lampiran 4: Statistik Deskriptif Setelah Data Outlier Dibuang	93
Lampiran 5: Uji Pemilihan Model	93
Lampiran 6: Hasil Uji Hipotesis	95
Lampiran 7: Uji Pemilihan Model Variabel Signifikan	97
Lampiran 8: Hasil Uji Hipotesis Variabel Signifikan.....	98
Lampiran 9: Biodata Penulis.....	10