

PERNYATAAN KEASLIAN DAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nabila Sheva Devany

NIM : 232641217

Jenjang : Magister

Program Studi : Ekonomi Syariah

Menyatakan bahwa naskah tesis yang berjudul **“PENGARUH *NON-PERFORMING FINANCING, FINANCING TO DEPOSIT RATIO, BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL, DAN CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP *RETURN ON EQUITY* PADA PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TAHUN 2014-2024”** secara keseluruhan adalah hasil penelitian/karya saya sendiri, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Apabila di kemudian hari ternyata terbukti secara meyakinkan bahwa sebagian maupun keseluruhan dari tesis ini merupakan hasil plagiat, saya bersedia menerima sanksi dan konsekuensinya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Sarang, 31 Mei 2025
Saya yang menyatakan,



Nabila Sheva Devany
NIM: 232641217

PENGESAHAN

Tesis berjudul : PENGARUH *NON-PERFORMING FINANCING*,
FINANCING TO DEPOSIT RATIO, BIAYA
OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN
OPERASIONAL, DAN *CAPITAL ADEQUACY*
RATIO TERHADAP *RETURN ON EQUITY* PADA
PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TAHUN 2014-
2024

Nama : Nabila Sheva Devany

NIM : 232641217

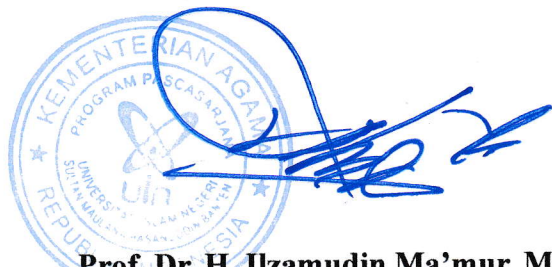
Program Studi : Ekonomi Syariah

Tanggal Ujian : 02 Juli 2025

telah dapat diterima sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Magister Ekonomi
Syariah.

Serang, 02 Juli 2025

Direktur,



Prof. Dr. H. Ilzamudin Ma'mur, M.A
NIP. 196108291990031002

PERSETUJUAN TIM PENGUJI UJIAN TESIS

Judul : ***PENGARUH NON-PERFORMING FINANCING, FINANCING TO DEPOSIT RATIO, BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL, DAN CAPITAL ADEQUACY RATIO TERHADAP RETURN ON EQUITY PADA PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TAHUN 2014-2024***

Nama : Nabila Sheva Devany

Nim : 232641217

Program Studi : Ekonomi Syariah

Diujikan dan dinyatakan lulus pada tanggal : 02 Juli 2025

TIM PENGUJI

NO	JABATAN	NAMA	TANDA TANGAN
1	Ketua Penguji	<u>Dr. Efi Syarifudin, M.M</u> NIP. 197803142005011005	(.....)
2	Sekretaris/Anggota	<u>Dr. Dini Fitriani, M.Pd</u> NIP. 198907262024212032	(.....)
3	Penguji I	<u>Dr. Wazin Baihaqi, M.Si</u> NIP. 196302251990031005	(.....)
4	Penguji II	<u>Dr. Hadi Peristiwo, SE., MM</u> NIP. 198111032011011004	(.....)
5	Pembimbing I	<u>Prof. Dr. H. Itang, M.Ag</u> NIP. 197108041998031003	(.....)
6	Pembimbing II	<u>Dr. Sulaeman Jajuli, M.E.I</u> NIP. 198007172015031002	(.....)

NOTA DINAS PEMBIMBING

Kepada Yth.
Direktur Program Pascasarjana
UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten
di Serang

Assalamu 'alaikum wr.wb.

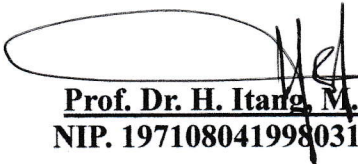
Setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap penulisan tesis yang berjudul: **Pengaruh *Non-Performing Financing, Financing to Deposit Ratio, Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional, dan Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return on Equity* Pada PT Bank Panin Dubai Syariah Tahun 2014-2024** yang ditulis oleh:

Nama : Nabila Sheva Devany
Nim : 232641217
Program Studi : Ekonomi Syariah

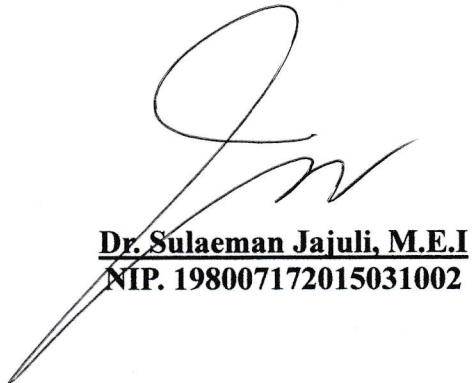
Kami telah bersepakat bahwa tesis magister tersebut sudah dapat diajukan kepada Program Pascasarjana UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten untuk diajukan guna mengikuti UJIAN TESIS dalam rangka memperoleh gelar M.E (Magister Ekonomi)
Wassalamu 'alaikum wr.wb

Serang, 31 Mei 2025

Pembimbing I


Prof. Dr. H. Itang, M.Ag
NIP. 197108041998031003

Pembimbing II


Dr. Sulaeman Jajuli, M.E.I
NIP. 198007172015031002

ABSTRAK

Nama: Nabila Sheva Devany, NIM: 232641217, Judul Tesis: Pengaruh *Non-Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional, dan *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return on Equity* Pada PT Bank Panin Dubai Syariah Tahun 2014-2024. Program Studi Pascasarjana Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Return on Equity (ROE) merupakan indikator utama kinerja keuangan yang mencerminkan kemampuan bank syariah menghasilkan laba. Fluktuasi ROE pada PT Bank Panin Dubai Syariah dalam beberapa tahun terakhir menunjukkan adanya tantangan dalam pengelolaan risiko kredit, likuiditas, efisiensi operasional, dan kecukupan modal. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Non-Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional, dan *Capital Adequacy Ratio* terhadap ROE.

Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yang berupa data triwulan yang dipublikasikan oleh PT Bank Panin Dubai Syariah tahun 2014-2024, dengan teknik analisis data adalah *Error Correction Model* dengan tingkat signifikansi 5%, melalui lima tahap pengujian: Uji Stasioneritas Data, Uji Kointegrasi, Model Jangka Pendek, Uji Asumsi Klasik, dan Model Jangka Panjang, dengan bantuan *software Eviews 13*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, BOPO dan NPF memiliki pengaruh signifikan terhadap *Return on Equity*, dengan nilai probabilitas masing-masing 0.0000 dan 0,0263 (< 0.05). Hal ini disebabkan karena peningkatan NPF mencerminkan tingginya pembiayaan bermasalah yang secara langsung menurunkan pendapatan bank dan menekan profitabilitas, sedangkan tingginya BOPO menunjukkan kurangnya efisiensi operasional yang menyebabkan beban biaya lebih besar daripada pendapatan, sehingga menurunkan ROE. Sedangkan FDR dan CAR tidak memiliki pengaruh signifikan secara parsial terhadap ROE, dengan nilai probabilitas masing-masing 0,9471, dan 0,3585 (> 0.05). Ketidaksignifikanan FDR menunjukkan bahwa meskipun likuiditas bank terjaga, penyaluran dana ke pembiayaan belum mampu meningkatkan laba secara langsung. *Capital Adequacy Ratio* yang tinggi lebih berfungsi sebagai penyangga risiko jangka panjang dan tidak serta-merta berdampak terhadap perolehan laba dalam jangka pendek. Namun, secara simultan, variabel *Non-Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operasional, dan *Capital Adequacy Ratio*, secara signifikan mempengaruhi *Return on Equity*, dibuktikan dengan nilai probabilitas *F-Statistic* 0.00000 (< 0.05). Pada model jangka pendek dan jangka panjang, hubungan signifikan antar variabel ditunjukkan dengan nilai probabilitas EC 0.0000 (< 0.05).

Kata kunci: *Non-Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operasional, *Capital Adequacy Ratio*, *Return on Equity*.

ABSTRACT

Name: Nabila Sheva Devany, Student ID: 232641217. Thesis Title: The Effect of Non-Performing Financing, Financing to Deposit Ratio, Operating Expenses to Operating Income, and Capital Adequacy Ratio on Return on Equity at PT Bank Panin Dubai Syariah for the Period 2014–2024. Graduate Program in Islamic Economics, Sultan Maulana Hasanuddin State Islamic University of Banten.

Return on Equity (ROE) is a key financial performance indicator that reflects the ability of Islamic banks to generate profits. The fluctuation of ROE at PT Bank Panin Dubai Syariah in recent years indicates challenges in managing credit risk, liquidity, operational efficiency, and capital adequacy. This study aims to analyze the influence of Non-Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), Operating Expenses to Operating Income (BOPO), and Capital Adequacy Ratio (CAR) on ROE.

This research employs a quantitative approach using secondary quarterly data published by PT Bank Panin Dubai Syariah from 2014 to 2024. The data analysis technique uses the Error Correction Model (ECM) with a 5% significance level, involving five stages of testing: Stationarity Test, Cointegration Test, Short-Term Model, Classical Assumption Test, and Long-Term Model, assisted by EViews 13 software.

The results show that partially, BOPO and NPF have a significant effect on ROE, with probability values of 0.0000 and 0.0263 (< 0.05), respectively. This is because the increase in NPF reflects a rise in problematic financing, directly reducing the bank's revenue and profit, while a higher BOPO indicates operational inefficiency, leading to greater expenses than income, thereby decreasing ROE. Meanwhile, FDR and CAR do not have a significant partial effect on ROE, with probability values of 0.9471 and 0.3585 (> 0.05), respectively. The insignificance of FDR indicates that, although the bank's liquidity is maintained, the distribution of funds to financing has not directly increased profits. Similarly, a high CAR serves more as a long-term risk buffer and does not directly impact profit generation in the short term. However, simultaneously, the variables Non-Performing Financing, Financing to Deposit Ratio, Operating Expenses to Operating Income, and Capital Adequacy Ratio significantly influence ROE, as evidenced by an F-Statistic probability value of 0.00000 (< 0.05). In both short-term and long-term models, significant relationships among variables are indicated by an EC probability value of 0.0000 (< 0.05).

Keywords: *Non-Performing Financing, Financing to Deposit Ratio, Operating Expenses to Operating Income, Capital Adequacy Ratio, Return on Equity.*

الملخص

الاسم : نابيلا شيفا ديفاني، الرقم الجامعي 232641217 :، عنوان الرسالة : تأثير التمويل غير المنتج ونسبة التمويل إلى الودائع ، والتكاليف التشغيلية إلى الإيرادات التشغيلية، ونسبة كفاية رأس المال على العائد على حقوق الملكية في بنك بانين دبي الشرعي خلال الفترة .برنامج الدراسات العليا في الاقتصاد الشرعي، جامعة السلطان مولانا حسن الدين الإسلامية الحكومية ببنتن.

يُعد العائد على حقوق الملكية مؤشراً رئيسياً للأداء المالي، حيث يعكس قدرة البنك الشرعي على تحقيق الأرباح .وتشير تقلبات في بنك بانين دبي الشرعي خلال السنوات الأخيرة إلى وجود تحديات في إدارة مخاطر الائتمان والسيولة وكفاءة التشغيل وكفاية رأس المال .وتهدف هذه الدراسة إلى تحليل تأثير التمويل غير المنتج، ونسبة التمويل إلى الودائع، والتكاليف التشغيلية إلى الإيرادات التشغيلية، ونسبة كفاية رأس المال على.استخدمت الدراسة منهجاً كمياً بالاعتماد على البيانات الثانوية ربع السنوية المنشورة من قبل بنك بانين دبي الشرعي للفترة .وقد تم تحليل البيانات باستخدام نموذج تصحيح الخطأ عند مستوى دلالة 5% ، من خلال خمس مراحل اختبار :اختبار استقرارية البيانات، اختبار التكامل المشترك، النموذج القصير الأجل، اختبار الفرضيات الكلاسيكية، والنموذج طويل الأجل، باستخدام برنامج

أظهرت نتائج الدراسة أن كلاً من مؤشر التكاليف التشغيلية إلى الإيرادات التشغيلية (والتمويل غير المنتج لهما تأثير معنوي على العائد على حقوق الملكية، حيث كانت قيمة الاحتمال لكل منهما على التوالي 0.0000 و $(0.05 < 0.0263)$ ويُعزى ذلك إلى أن ارتفاع يعكس ارتفاع التمويلات المتعثرة، مما يؤدي مباشرة إلى انخفاض إيرادات البنك ويؤثر سلباً على الربحية .في حين أن ارتفاع يشير إلى ضعف الكفاءة التشغيلية وزيادة التكاليف مقارنة بالإيرادات، مما يؤدي إلى انخفاض ROE. أما FDR و CAR فلم يظهر تأثيراً معنوياً جزئياً على ROE ، حيث كانت قيمة الاحتمال على التوالي 0.9471 و $(0.05 > 0.3585)$ ويدل عدم معنوية FDR على أنه رغم الحفاظ على سيولة البنك، فإن توزيع الأموال على التمويل لم ينجح في زيادة الأرباح بشكل مباشر .أما نسبة كفاية رأس المال المرتفعة، فتعمل أكثر كوسيلة للتحوط ضد المخاطر على المدى الطويل ولا تؤثر بشكل مباشر على الأرباح قصيرة الأجل .ومع ذلك، فإن المتغيرات الأربعة :التمويل غير المنتج، ونسبة التمويل إلى الودائع، والتكاليف التشغيلية إلى الإيرادات التشغيلية، ونسبة كفاية رأس المال، مجتمعة تؤثر تأثيراً معنوياً على ROE ، كما يتضح من قيمة الاحتمال F-Statistic التي بلغت $(0.05 < 0.00000)$ كما أظهرت نماذج الأجل القصير والطويل وجود علاقة معنوية بين المتغيرات، وهو ما تؤكد قيمة الاحتمال ل EC والتي بلغت $(0.05 < 0.0000)$

الكلمات المفتاحية :التمويل غير المنتج، نسبة التمويل إلى الودائع، التكاليف التشغيلية إلى الإيرادات التشغيلية، نسبة كفاية رأس المال، العائد على حقوق الملكية.

DAFTAR TRANSLITERASI ARAB – LATIN

Di dalam naskah Tesis ini banyak dijumpai nama dan istilah teknis (*technical term*) yang berasal dari bahasa Arab ditulis dengan huruf Latin. Pedoman transliterasi yang digunakan untuk penulisan tersebut adalah sebagai berikut:

Konsonan

No	Arab	Indonesia	Arab	Indonesia
1.	ا		ط	ṭ
2.	ب	b	ظ	ẓ
3.	ت	t	ع	
4.	ث	th	غ	gh
5.	ج	j	ف	f
6.	ح	h	ق	q
7.	خ	kh	ك	k
8.	د	d	ل	l
9.	ذ	dh	م	m
10.	ر	r	ن	n
11.	ز	z	و	w
12.	س	s	ه	h
13.	ش	sh	ء	
14.	ص	s	ي	y
15.	ض	d		

Vokal

Vokal Tunggal (*monoftong*)

Tanda dan Huruf Arab	Nama	Indonesia
َ	<i>fathāh</i>	A
ِ	<i>kasrah</i>	I
ُ	<i>ḍammah</i>	U

Catatan: Khusus untuk hamzah, penggunaan apostrof hanya berlaku jika hamzah ber-ḥarakat sukun atau didahului oleh huruf yang berḥarakat sukun.
Contoh: iqtidâ (اقتضاء)

Vokal Rangkap (*diftong*)

Tanda dan Huruf Arab	Nama	Indonesia	Keterangan
يَ -	<i>fathah dan ya</i>	<i>ay</i>	a dan y
وَ -	<i>fathah dan wawu</i>	<i>aw</i>	a dan w

Contoh : *alayh* (عليه)
: *mawḍû* (موضوع)

Vokal Panjang (*mad*)

Tanda dan Huruf Arab	Nama	Indonesia	Keterangan
اَ -	<i>fathah dan alif</i>	<i>â</i>	a dan garis di atas
يِ -	<i>kasrah dan ya</i>	<i>î</i>	i dan garis di atas
وُ -	<i>ḍammah dan wawu</i>	<i>û</i>	u dan garis di atas

Contoh : *al-jamâah* (الجماعة)
: *ghalîzan* (الجماعة)
: *yadûru* (يدور)

Tâ Marbûṭah

Transliterasi untuk tâ marbûṭah ada dua: Jika hidup, (*menjadi muḍâf*) transliterasinya adalah *t*. Jika mati, atau sukun, transliterasinya adalah *h*.

Contoh : *sharîat al-islâm* (الاسلام شريعة)
: *al-baqarah* (البقرة)

PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Segala puji syukur kehadiran Allah SWT yang memberikan kemudahan dan kekuatan sehingga tesis ini dapat terselesaikan seiring dengan do'a dan harapan. Dengan tulus ikhlas ku persembahkan sebuah karya kecil ini kepada keluarga sumber kekuatanku, kedua orang tuaku tercinta Bapak Hermansyah dan Ibu Ulaeha yang selalu memberi dukungan, doa tanpa henti serta nasehat untuk belajar dengan sungguh-sungguh dimana saja, kapan saja dan dengan siapa saja. Terimakasih atas limpahan kasih sayangmu terimakasih telah mengerti ku dengan ikhlas dalam menyelesaikan kuliah dan tesis ini, terimakasih atas kesabaran dan kasih sayangmu akan menjadi semangat buatku untuk meraih impian. Serta teruntuk adik - adikku tersayang Khaira Mihra Fildari, Haya Fariyah Sakhi, Elnaira Sheza Rezvany yang selalu ada disetiap hariku, memberikan do'a, semangat, canda tawa yang selalu menemani menguatkanmu hingga menjadi semua ini. Terimakasih atas do'a, dukungan serta dorongan semangat sehingga tesis ini dapat selesai.

MOTTO

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا الرِّبَا أَضْعَافًا مُضَاعَفَةً وَاتَّقُوا اللَّهَ لَعَلَّكُمْ تُفْلِحُونَ



Artinya: “Wahai orang-orang yang beriman, janganlah kamu memakan riba dengan berlipat ganda dan bertakwalah kepada Allah agar kamu beruntung”. (QS Ali Imron : 130)

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Segala puji hanya milik Allah azza wa jalla yang telah memberikan rahmat, karunia serta nikmat-Nya sehingga Tesis ini dapat terselesaikan. Sholawat dan salam kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia dalam kehidupan yang sarat ilmu pengetahuan dan menjunjung tinggi nilai-nilai akhlakul karimah.

Tesis ini berisikan mengenai hasil dari perencanaan yang telah dilakukan, dimana dalam penyusunannya merupakan aplikasi dari beberapa mata kuliah yang dipelajari di bangku kuliah. Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat kelulusan untuk meraih gelar Magister Ekonomi pada Studi Ekonomi Syariah di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Dalam penyusunan Tesis ini berbagai kesulitan dan hambatan dihadapi penulis, namun adanya bimbingan, pengarahan, bantuan dan dorongan semangat dari berbagai pihak alhamdulillah akhirnya tesis ini dapat diselesaikan, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Wawan Wahyuddin, M.Pd Selaku Rektor UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

2. Bapak Prof. Dr. Ilzamudin Ma'mur, MA. Selaku Direktur Proram Pascasarjana UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
3. Bapak Dr. Efi Syarifudin, M.M selaku Ketua Jurusan Program Magister Studi Ekonomi Syariah yang telah membantu dan memberikan motivasi serta arahan dan dukungan dalam menyelesaikan tesis ini. Semua itu sangat berharga bagi saya.
4. Bapak Prof. Dr. H. Itang, M.Ag, sebagai Dosen pembimbing I, yang telah bersedia meluangkan waktu dan membimbing serta memberikan motivasi agar segera menyelesaikan tesis ini.
5. Bapak Dr. Sulaeman Jajuli, M.E.I, sebagai dosen pembimbing II, yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan pengarahan dan bimbingan dalam penyelesaian tesis ini.
6. Seluruh Dosen Pascasarjana Studi Ekonomi Syariah UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, dan para staff yang telah membantu dan mendukung dalam penyelesaian tesis ini.
7. Bapak Hermansyah dan Ibu Ulaeha selaku orang tua yang sangat saya cintai dan sayangi serta selalu memberikan motivasi, dukungan, doa, yang mengajarkan saya arti kesabaran dan keikhlasan serta yang selalu membangkitkan semangat saya untuk terus berjuang dalam menjalani kehidupan.

8. Kepada adik saya, Khaira Mihra Fildari, Haya Farihah Sakhi, Elnaira Sheza Rezvany terima kasih banyak, sudah mendukungku.
9. Kepada para teman-teman Reguler 2 Magister Ekonomi Syariah 2023, sukses selalu dimanapun berada.

Semoga kebaikan dan ketulusan mereka semua menjadi amal ibadah di sisi Allah SWT. Penulis telah berusaha semaksimal mungkin dalam menyelesaikan tesis ini, namun semuanya tak akan lepas dari kekurangan. Maka dari itu, kritik dan saran serta masukan yang positif selalu penulis tunggu sehingga sempurnanya penulisan tesis ini.

Wassalammu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 31 Mei 2025

Nabila Sheva Devany
NIM: 232641217

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN DAN BEBAS PLAGIARISME.....	i
PENGESAHAN	ii
PERSETUJUAN TIM PENGUJI UJIAN TESIS	iii
NOTA DINAS PEMBIMBING	iv
ABSTRAK.....	v
DAFTAR TRANSLITERASI ARAB – LATIN.....	viii
PERSEMBAHAN	x
MOTTO.....	xi
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	16
C. Batasan Masalah	17
D. Rumusan Masalah.....	17
E. Tujuan Penelitian	18
F. Kegunaan Penelitian	19
G. Penelitian Terdahulu	21

H.	Kebaruan Penelitian.....	34
----	--------------------------	----

BAB II KAJIAN TEORI

A.	Teori Relevan.....	38
1.	Tingkat Kesehatan Bank RGEC.....	38
2.	Profitabilitas	68
3.	<i>Signaling Theory</i>	70
4.	Teori Laba atas Equitas (<i>Charter Value Theory</i>).....	72
5.	Manajemen Modal Bank	72
B.	Kerangka Konsep.....	76
C.	Hipotesis Penelitian	79

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A.	Pendekatan dan Jenis Penelitian	82
B.	Tempat dan Waktu Penelitian	84
C.	Jenis dan Sumber Data.....	85
D.	Populasi dan Sampel.....	86
E.	Teknik Pengumpulan Data.....	87
F.	Teknik Analisis Data.....	89
1.	Uji Statistik Deskriptif	89
2.	Uji <i>Error Correction Model</i> (ECM).....	93
3.	Uji Asumsi Klasik	100
G.	Hipotesis Statistik	109
1.	Uji Simultan (F)	109

2.	Uji Parsial (t)	110
3.	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	111
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		
A.	Hasil Penelitian	112
1.	Sejarah PT. Bank Panin Dubai Syariah	112
2.	Jejak Langkah	115
3.	Visi dan Misi	123
4.	Produk dan Layanan	124
5.	Analisis Data	130
a.	Analisis Deskriptif	130
b.	<i>Uji Error Correction Model</i>	133
c.	Uji Asumsi Klasik	136
d.	Hipotesis Statistik	147
BAB V PENUTUP		
A.	KESIMPULAN	170
B.	SARAN	175
DAFTAR PUSTAKA		178
LAMPIRAN INSTRUMEN PENELITIAN		185
GLOSARIUM		207
BIOGRAFI		209

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penelitian Terdahulu yang Relevan	26
Tabel 2. 1 Penetapan Peringkat Non-Performing Financing.....	46
Tabel 2. 2 Penetapan Peringkat Good Corporate Governance	57
Tabel 2. 3 Kriteria Peringkat Komposit Earning (BOPO).....	60
Tabel 2. 4 Kriteria Peringkat Komposit Capital Adequacy Ratio	67
Tabel 4.1 Hasil Uji Stasioneritas ADF	87
Tabel 4. 1 Hasil Uji Stasioneritas ADF	133

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rasio Keuangan PT Bank Panin Dubai Syariah.....	4
Gambar 1.2 Dana Pihak Ketiga Bank Panin Dubai Syariah	8
Gambar 1.3 Pembiayaan Bank Panin Dubai Syariah	11
Gambar 4. 1 Hasil Olah Data Uji Statistik Deskriptif.....	131
Gambar 4. 2 Hasil Olah Data Uji Kointegrasi Johansen	135
Gambar 4. 3 Hasil koreksi Kesalahan Engle Granger.....	136
Gambar 4. 4 Hasil Uji Data Normalitas	137
Gambar 4. 5 Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test	138
Gambar 4. 6 Hasil Uji data Variance Inflation Factor	139
Gambar 4. 7 Hasil Uji Data Heteroskedastisitas	140
Gambar 4. 8 Error Correction Model Jangka Pendek	141
Gambar 4. 9 Error Corection Jangka Panjang.....	144
Gambar 4. 10 Hasil Uji persial (t) Model Jangka Pendek.....	148
Gambar 4. 11 Uji Simultan (f) Model Jangka Pendek	150
Gambar 4. 12 Hasil Uji Data Determinasi Model Jangka Pendek	151
Gambar 4. 13 Hasil Uji Persial (T) Model Jangka Panjang	152
Gambar 4. 14 Hasil Uji Simultan (F) Model Jangka Panjang.....	154
Gambar 4. 15 Hasil Uji Determinasi (R2) Model Jangka Panjang	155