

**DETERMINAN RISIKO PEMBIAYAAN**  
**(Studi Kasus: pada Bank Umum Syariah di Indonesia)**

**TESIS**

**Program Studi Magister Manajemen**

Minat Utama

Manajemen Keuangan Syariah



**Diajukan oleh:**

**MELLA KATRINA SARI**

**NIM : S411402015**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN**  
**PROGRAM PASCA SARJANA**  
**UNIVERSITAS SEBELAS MARET**  
**SURAKARTA**  
**2015**

**HALAMAN PERSETUJUAN TESIS**  
**DETERMINAN RISIKO PEMBIAYAAN**  
**(Studi Kasus: pada Bank Umum Syariah di Indonesia)**



Disusun oleh:

**MELLA KATRINA SARI**

**NIM: S411402015**

Telah disetujui pembimbing

Pada tanggal: 21 DEC 2015 .....

Pembimbing

Prof. Dr. Salamah Wahyuni, SU

NIP. 19500118 197803 2 001

Mengetahui:

Ketua Program Studi Magister Manajemen

Prof. Dr. Asri Laksmi Riani, MS

NIP. 19590130 198601 2 001

LEMBAR PERSETUJUAN TIM PENGUJI  
DETERMINAN RISIKO PEMBIAYAAN  
(STUDI KASUS: PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA)

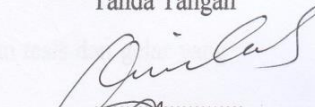
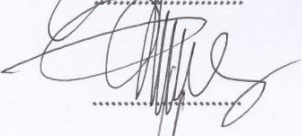
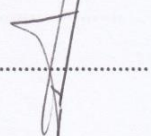
Disusun Oleh:

**Mella Katrina Sari**

**NIM: S411402015**

Telah disetujui dan disahkan oleh Tim Penguji:

Pada Tanggal: ..... 28 JAN. 2016 .....

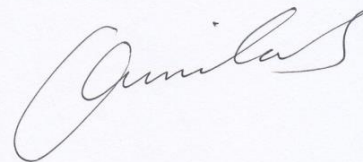
Jabatan	Nama	Tanda Tangan
Ketua Tim Penguji	: Prof. Dr. Asri Laksmi Riani, MS	
Penguji	: Dr. Mugi Harsono, M. Si	
Pembimbing	: Prof. Dr. Salamah Wahyuni, SU	

Mengetahui  
Direktur PPS UNS



Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, M.Pd  
NIP. 19600727 198702 1 001

Ketua Program Studi  
Magister Manajemen UNS



Prof. Dr. Asri Laksmi Riani, MS  
NIP. 19590130 198601 2 001

### PERNYATAAN

Nama : Mella Katrina Sari

NIM : S411402015

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis berjudul “Determinan Risiko Pembiayaan (Studi Kasus: Pada Bank Umum Syariah di Indonesia)” adalah betul-betul karya saya sendiri. Hal-hal yang bukan karya saya, dalam tesis ini diberi tanda citasi dan ditunjukkan dalam daftar pustaka.

Apabila dikemudian hari terbukti pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan tesis dan gelar yang saya peroleh atas tesis tersebut.

Surakarta, ..... 28 Januari 2016 .....

Yang Menyatakan,



Mella Katrina Sari

## MOTTO

*Man Jadda Wajada, Orang yang berusaha akan berhasil.*

*Man Zaro'a Hasoda, Orang yang menanam akan berhasil.*

*Man Saro Wasola, Orang yang berjalan akan sampai.*

*Man Ammala Amila, Orang yang memiliki angan-angan akan  
melaksanakannya.*

*Man Tsabata Najaha, Orang yang istiqomah akan beruntung*

(Al-Quran dan Al-hadits)

Bersabar, Berusaha, dan Bersyukur:

#Bersabar dalam berusaha

#Berusaha dengan tekun dan pantang menyerah

#dan Bersyukur atas apa yang telah diperoleh

- ∞ Pendidikan mempunyai akar yang pahit, tapi buahnya manis (**Aristoteles**).
- ∞ Jangan membanggakan apa yang kamu lakukan hari ini, sebab engkau tidak akan tahu apa yang akan di berikan oleh hari esok (**Phytagoras**).
- ∞ Kebahagiaan hidup yang sebenarnya adalah hidup dengan rendah hati (**W.M. Thancheray**).
- ∞ Orang kalah adalah wujud hukuman atas kegagalan. Pemenang adalah penghargaan atas kesuksesannya (**Bob Gilbert**).

## PERSEMBAHAN

*Alhamdulillah, atas rahmat dan hidayah-Nya, saya dapat menyelesaikan Tesis ini dengan baik. Karya sederhana ini ku persembahkan kepada*

- ✚ Papa, mama, dan eyang putri, dan adik-adikku tersayang yang telah melukis dengan indah dalam ingatanku sebuah cita diangkasa raya dan sebuah ukiran prasasti yang tertatah dalam berjuta kekuatan dan tekad untuk terus tegak berdiri dibawah sinar kesucian dan keikhlasan.
- ✚ Dosen-dosen ku, terimakasih yang tak terhingga atas ilmu yang telah saya dapat selama ini, dan terima kasih terutama kepada pembimbingku yang tak pernah lelah dan sabar memberikan bimbingan dan arahan kepada ku.
- ✚ Para Sahabatku, terimakasih juga ku persembahkan kepada para sahabatku yang senantiasa menjadi penyemangat dan menemani disetiap hariku. “Sahabat merupakan salah satu sumber kebahagiaan dikala kita merasa tidak bahagia.”
- ✚ Orang-orang yang kusayangi dengan segala kasih sayang, dukungan, doa dan motivasi yang tak henti-hentinya, yang selalu menguatkan langkahku hingga saat ini.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan hidayah- Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis dengan judul **“Determinan Risiko Pembiayaan (Studi Kasus: Pada Bank Umum Syariah di Indonesia)”** dengan baik.

Penulisan tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Pasca Sarjana Magister Management (PPS-MM) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Sebelas Maret. Adapun tujuan diadakannya penelitian ini adalah untuk mengetahui adanya risiko pembiayaan dalam proses penyaluran pembiayaan pada bank umum syariah di Indonesia, sehingga dapat mengetahui bagaimana risiko pembiayaan tersebut dapat diminimalisir dengan dilihat dari sisi pengaruh mikro ekonomi manajemen bank umum syariah terhadap risiko pembiayaan..

Penulisan Tesis ini tidak dapat mungkin terselesaikan tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ravik Karsidi, M.S.selaku Rektor Universitas Sebelas Maret Surakarta.
2. Bapak Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, M.Pd selaku Direktur Program Pasca Sarjana Universitas Sebelas Maret.
3. Ibu Dr. Hunik Sri Runing Sawitri, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.

4. Ibu Prof. Dr. Asri Laksmi Riani, MS selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen.
5. Ibu Prof. Dr. Salamah Wahyuni, SU, selaku Pembimbing yang telah membimbing penulis dalam penyusunan Tesis yang telah memberikan segala arahan dan bimbingannya sehingga Tesis ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar.
6. Segenap staff dosen pengajar Prodi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret, yang telah memberikan banyak pengetahuan yang bermanfaat bagi penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini.
7. Perpustakaan Universitas Sebelas Maret yang telah membantu memberikan referensi.
8. Keluarga tercinta papa (Bp.Triyono, ST, M.Eng), mama (Ibu Sri Eka Sadriatwati, S.SOS, MM), eyang putri (Ibu Epik Sumrapi) dan adik-adikku (Prima Katrida Putra dan Venita Katrina Putri) yang selalu memberikan dukungan, perhatian, semangat, kasih sayang yang begitu melimpah dan doa yang tiada henti untuk mendoakanku agar selalu tetap dijalan Allah SWT.
9. Mas Nandy Adi Nugroho yang selalu memberi motivasi, perhatian, dan kasih sayangnya untuk penulis.
10. Teman-temanku tercinta Magister Manajemen angkatan 42. Terima kasih telah memberikan banyak kenangan yang sangat membekas di hati penulis baik susah senang bersama dan dukungan serta semangat dan pengalaman yang berharga.



11. Sahabat-sahabatku (Nurul Fatimah, Astrik Anastasia, Maria Elda, dan Yosephine Adriana) yang selalu memberikan inspirasi dan motivasi dan selalu ada dikala susah dan senang.
12. Teman-teman satu bimbinganku (Nurul Fatimmah, Adinda Sigit, dan Fahmi Irfan) susah senang kita lalui bersama dari awal sampai akhir dalam bimbingan dan membuat tesis.
13. Teman satu kosan Kharisma (Shinta Nasir) yang selalu memotivasi penulis.
14. Kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu hingga terselesaikannya Tesis ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan Tesis ini masih banyak kekurangan yang disebabkan keterbatasan pengetahuan serta pengalaman penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya kritik dan saran membangun dari semua pihak. Akhirnya penulis berharap semoga Tesis ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Semarang, Januari 2016

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PERSETUJUAN TESIS</b> .....	ii
<b>HALAMAN PERSETUJUAN TIM PENGUJI TESIS</b> .....	iii
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	iv
<b>HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	x
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiv
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xv
<b>DAFTAR NOTASI</b> .....	xvi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xviii
<b>ABSTRAK</b> .....	xx
<b>ABSTRACT</b> .....	xxi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Tujuan Penelitian .....	8
D. Manfaat Penelitian .....	9
E. Orisinalitas Penelitian .....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
A Landasan Teori .....	11
1. Definisi Risiko .....	11
2. Risiko Pembiayaan .....	13
a. Tujuan Pembiayaan .....	17
b. Model Risiko Pembiayaan .....	17
3. <i>Default Risk Valuation Model</i> .....	19
4. Perhitungan <i>Default Risk</i> .....	22

5. Mikro Ekonomi .....	24
a. <i>Financing Expansion</i> (FE) .....	24
b. <i>Financing Quality</i> (FQ) .....	26
c. <i>Financing to Deposite Ratio</i> (FDR) .....	28
d. <i>Return On Assets</i> (ROA) .....	31
B. Penelitian Terdahulu .....	32
C. Kerangka Pemikiran .....	35
D. Pengembangan Hipotesis .....	37

### **BAB III METODE PENELITIAN**

A. Desain Penelitian .....	47
B. Jenis dan Sumber Data .....	47
C. Metode Pengumpulan Data .....	48
1. Teknik Sampling .....	48
D. Identifikasi Variabel dan Definisi Operasional Variabel .....	50
1. Identifikasi Variabel .....	50
2. Definisi Variabel .....	50
a. Variabel Dependen (Y) .....	51
b. Variabel Independen (X) .....	52
E. Metode Analisis Data .....	55
F. Metode Pengujian Data .....	61
1. Aumsi Regresi Data Panel .....	62
a. Pengujian Homosedastik ( <i>Cross Secional Dependence</i> ) .....	62
b. Pengujian Autokorelasi .....	63
c. Pengujian <i>Prais-Winsten Regression, Correlated Panels</i> <i>Corrected Standard Errors</i> (PCEs) .....	63
2. Pengujian Spesifikasi Model .....	63
a. Uji Perbandingan Metode <i>Common Effect</i> (PLS) dengan <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) .....	65
b. Uji Perbandingan Metode <i>Common Effect</i> (PLS) dengan <i>Random Effect Model</i> (REM) .....	66

c. Uji Perbandingan Metode <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) dengan <i>Random Effect Model</i> (REM).....	67
3. Pengujian Hipotesis .....	68
a. Pengujian Model Regresi .....	69
b. Pengujian Signifikansi Parameter Individual ( <i>t-test</i> ).....	70
 <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	72
B. Deskripsi Data Penelitian .....	79
C. Analisis Deskriptif .....	81
D. <i>Panel Unit Root Test's (PURT's)</i> .....	86
1. Hasil Estimasi <i>Panel Unit Root Test (PURT's)</i> .....	88
E. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	89
1. Hasil Pengujian Homosedastik ( <i>Cross Sectional Dependence</i> ) .....	89
2. Hasil Pengujian Autokorelasi .....	90
3. Hasil Pengujian <i>Prais-Winsten Regression, Correlated Panles Corrected         Standard Errors (PCEs)</i> .....	91
F. Hasil Uji Spesifikasi Model .....	93
1. Uji Perbandingan Metode <i>Common Effect</i> (PLS) dengan Model <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	95
2. Uji Perbandingan Metode <i>Common Effect</i> (PLS) dengan Model <i>Random         Effect Model</i> (REM) .....	96
3. Uji Perbandingan Metode <i>Fixed Effect</i> (FEM) dengan Model <i>Random Effect Model</i> (REM) .....	97
G. Hasil Estimasi menggunakan Model <i>Fixed Effect</i> .....	98
H. Hasil Pengujian Hipotesis .....	100
1. Hasil Pengujian Model Regresi .....	100
2. Hasil Pengujian Signifikansi Parameter Individual ( <i>t-test</i> ) .....	101
I. Pembahasan Hasil Estimasi .....	104

## **BAB V PENUTUP**

A. Kesimpulan.....	113
B. Implikasi Manajerial.....	114
C. Saran .....	116
D. Keterbatasan Penelitian .....	117
E. Rekomendasi Penelitian .....	118
DAFTAR PUSTAKA .....	120
LAMPIRAN.....	129

## DAFTAR TABEL

	Halaman
TABEL 1.1 Pembiayaan Non Lancar Pada Bank Umum Syariah Periode 2005-2014.....	2
TABEL 2.1 Kriteria Penilaian Tingkat Kesehatan Rasio <i>Non Performing Financing</i> .....	17
TABEL 2.2 Perhitungan NPF Berdasarkan Kemampuan Bayar Nasabah (Debitur) pada Bank Umum Syariah.....	27
TABEL 3.1 Bank Umum Syariah yang menjadi Sampel Penelitian.....	50
TABEL 3.2 Definisi Operasional Variabel .....	54
TABEL 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	82
TABEL 4.2 Hasil Estimasi <i>Panel Unit Root Test's</i> (PURT's) dengan Berbagai Spesifikasi Pengujian .....	89
TABEL 4.3 Hasil Pengujian <i>Breusch-Pagan LM Test</i> .....	90
TABEL 4.4 Hasil Perhitungan Uji <i>Wooldridge Test</i> (Uji WT).....	91
TABEL 4.5 Hasil Perhitungan Uji <i>Prais-Winsten Regression</i> .....	92
TABEL 4.6 Hasil Pengujian <i>Chow Test</i> .....	95
TABEL 4.7 Hasil Perhitungan Uji <i>Lagrange Multiple</i> (Uji LM) .....	97
TABEL 4.8 Hasil Pengujian <i>Hausman Test</i> .....	98
TABEL 4.9 Hasil Estimasi dengan Model <i>Fixed Effect</i> .....	99
TABEL 4.10 Ringkasan Hasil Pengambilan Keputusan Hipotesis.....	104

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
GAMBAR 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	36
GAMBAR 4.1 Dinamika Rasio Keuangan <i>Financing Risk</i> pada Bank BSM, BMI, dan BSMI Periode 2006-2014 .....	73
GAMBAR 4.2 Dinamika Rasio Keuangan <i>Financing Expansion</i> pada Bank BSM, BMI, dan BSMI Periode 2006-2014 .....	75
GAMBAR 4.3 Dinamika Rasio Keuangan <i>Financing Quality</i> pada Bank BSM, BMI, dan BSMI Periode 2006-2014 .....	76
GAMBAR 4.4 Dinamika Rasio Keuangan <i>Financing to Deposite Ratio</i> pada Bank BSM, BMI, dan BSMI Periode 2006-2014 .....	77
GAMBAR 4.5 Dinamika Rasio Keuangan <i>Return On Assets</i> pada Bank BSM, BMI, dan BSMI Periode 2006-2014 .....	78
GAMBAR 4.6 Diagram disebar antara <i>Financing Expansion</i> dengan <i>Financing Risk</i> .....	84
GAMBAR 4.7 Diagram disebar antara <i>Financing Quality</i> dengan <i>Financing Risk</i> .....	84
GAMBAR 4.8 Diagram disebar antara <i>Financing to Deposite Ratio</i> dengan <i>Financing Risk</i> .....	85
GAMBAR 4.9 Diagram disebar antara <i>Rturn On Assets</i> dengan <i>Financing Risk</i> .....	85

## DAFTAR NOTASI

		Halaman
NOTASI 2.1	Kerugian Dari Risiko <i>Default</i> Kredit .....	22
NOTASI 3.1	Rumus <i>Financing Risk</i> .....	52
NOTASI 3.2	Rumus <i>Financing Ekspansion</i> .....	52
NOTASI 3.3	Rumus <i>Financing Quality</i> .....	53
NOTASI 3.4	Rumus <i>Financing to Deposite Ratio</i> .....	53
NOTASI 3.5	Rumus <i>Return On Assets</i> .....	54
NOTASI 3.6	Persamaan Model Penelitian Terdahulu Riaz (2013), Deger dan Adam (2011), dan Sofian (2011) tentang <i>Financing Risk</i> .....	57
NOTASI 3.7	Persamaan Determinan Risiko Pembiayaan .....	57
NOTASI 3.8	Persamaan Perilaku Data Antar Perusahaan dalam Kurun Waktu .....	58
NOTASI 3.9	Persamaan <i>Intercept</i> untuk setiap <i>unit cross section</i> berbeda-beda, koefisien slope konstan .....	59
NOTASI 3.10	Persamaan <i>Intercept</i> untuk setiap <i>unit cross section</i> maupun <i>time series</i> berbeda-beda koefisien <i>slope konstan</i> ....	59
NOTASI 3.11	Persamaan <i>Intercept</i> dan <i>koefisien slope</i> dan untuk semua <i>individu</i> atau <i>unit cross section</i> yang <i>berbeda-beda</i> .....	59
NOTASI 3.12	Persamaan <i>Intercept</i> untuk setiap <i>unit cross section</i> berbeda-beda, koefisien slope konstan .....	60
NOTASI 3.13	Persamaan <i>Random Error</i> .....	60
NOTASI 3.14	Persamaan <i>substitusi Error Term</i> .....	61
NOTASI 3.15	Persamaan Uji F statistik.....	65



NOTASI 3.16	Persamaan Statistik LM .....	66
NOTASI 3.17	Persamaan Statistik <i>Hausman</i> .....	68
NOTASI 4.1	Persamaan Auto Regresi Standar .....	87
NOTASI 4.2	Formulasi dari Persamaan 4.1 .....	87
NOTASI 4.3	Persamaan Standar PURTs .....	87
NOTASI 4.4	Persamaan Hipotesis Alternatif.....	87
NOTASI 4.5	Formula Uji <i>Chow Test</i> .....	95
NOTASI 4.6	Formula LM .....	96

## DAFTAR LAMPIRAN

		Halaman
LAMPIRAN 1	Data Bulanan Bank Syariah Mandiri Periode 2006-2014 ...	129
LAMPIRAN 2	Data Bulanan Bank Muamalat Indonesia Periode 2006-2014.....	132
LAMPIRAN 3	Data Bulanan Bank Mega Syariah Indonesia Periode 2006-2014.....	135
LAMPIRAN 4	Statistik Deskriptif Variabel <i>Financing Risk</i> , <i>Financing Ekspansion</i> , <i>Financing Quality</i> , <i>Financng to</i> <i>Deposite Ratio</i> , dan <i>Return On Assets</i> .....	138
LAMPIRAN 5	Diagram Disebar Antara <i>Financing Ekspansion</i> dengan <i>Financing Risk</i> .....	139
LAMPIRAN 6	Diagram Disebar Antara <i>Financing Quality</i> dengan <i>Financing Risk</i> .....	139
LAMPIRAN 7	Diagram Disebar Antara <i>Financing to Deposite Ratio</i> dengan <i>Financing Risk</i> .....	140
LAMPIRAN 8	Diagram Disebar Antara <i>Return On Assets</i> dengan <i>Financing Risk</i> .....	140
LAMPIRAN 9	Hasil Uji Spesifikasi Model Uji Perbandigan Metode <i>Common Effect</i> (PLS) dengan Model <i>Fixxed Effect</i> (FEM) (Hasil Pengujian <i>Chow Test</i> ) .....	141
LAMPIRAN 10	Hasil Uji Spesifikasi Model Uji Perbandigan Metode <i>Common Effect</i> (PLS) dengan Model <i>Random Effect</i> (REM) (Uji <i>Lagrange Multiple</i> (Uji LM) .....	141
LAMPIRAN 11	Hasil Uji Spesifikasi Model Uji Perbandigan Metode <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) dengan <i>Random Effect Model</i> (REM) (Hasil Pengujian <i>Hausman Test</i> ) .....	142
LAMPIRAN 12	Hasil Uji Asumsi Klasik Pengujian Homosedastik ( <i>Cross-</i> <i>sectional Dependence</i> ) (Hasil Pengujian <i>Breusch-</i> <i>Pagan LM Test</i> ) .....	142

LAMPIRAN 13	Hasil Uji Asumsi Klasik Pengujian Autokorelasi (Uji <i>Wooldridge Test</i> (Uji WT)) .....	143
LAMPIRAN 14	Hasil Uji <i>Prais Winsten Regression</i> .....	143
LAMPIRAN 15	Hasil Estimasi menggunakan Model <i>Fixed Effect</i> .....	144

# **DETERMINAN RISIKO PEMBIAYAAN (Studi Kasus: Pada Bank Umum Syariah di Indonesia)**

Oleh:  
**Mella Katrina Sari**  
**S411402015**

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk (1) memberikan bukti empiris bahwa terdapat pengaruh *Financing Expansion* terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia, (2) memberikan bukti empiris bahwa terdapat pengaruh *Financing Quality* terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia, (3) memberikan bukti empiris bahwa terdapat pengaruh *Financing to Deposit Ratio* terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia, (4) memberikan bukti empiris bahwa terdapat pengaruh *Return On Assets* terhadap risiko pembiayaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

Penelitian ini merupakan penelitian *explanatory* kuantitatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah 11 bank umum syariah di Indonesia. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*, sehingga didapatkan sampel sebanyak 3 bank umum syariah yaitu Bank Syariah Mandiri, Bank Muamalat Indonesia, dan Bank Mega Syariah Indonesia. Teknik pengumpulan data menggunakan data sekunder (bulanan) yang didapat dari publikasi Otoritas Jasa Keuangan (OJK) selama periode 2006-2014. Metode analisis yang digunakan adalah menggunakan model analisis regresi data panel. Teknik analisis yang digunakan yaitu *Panel Unit Roots (PRUTS)*, uji spesifikasi model dengan menggunakan *Fixed Effect Model*, uji asumsi klasik (*Homoskedastik, Autokorelasi, dan Prais Winsten Regression*), pengujian hipotesis (Uji Model Regresi dan Uji Signifikansi Parameter Individual (*t-test*)) dengan tingkat sigifikansi 5%.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) *Financing Expansion* berpengaruh negatif dan signifikan pada risiko pembiayaan, (2) *Financing Quality* berpengaruh positif dan signifikan pada risiko pembiayaan, (3) *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh positif dan signifikan pada risiko pembiayaan, (4) *Return On Assets* berpengaruh negatif dan signifikan pada risiko pembiayaan.

***Kata Kunci: Risiko Pembiayaan, Financing Expansion, Financing Quality, Financing to Deposit Ratio, Return On Assets, Data Panel.***

# **DETERMINANTS OF FINANCING RISK (Case Study: On Islamic Banks in Indonesia)**

By:  
**Mella Katrina Sari**  
**S411402015**

## **ABSTRACT**

The purpose of this study was to (1) provide empirical evidence that there is an influence Financing Expansion of the financing risk on Islamic Banks in Indonesia, (2) provides empirical evidence that there is an influence Financing Quality against the financing risk on Islamic Banks in Indonesia, (3) provides empirical evidence that there is an influence Financing to Deposite Ratio against the financing risk on Islamic Banks in Indonesia, (4) provide empirical evidence that there are significant Return On Assets against the financing risk on Islamic Banks in Indonesia.

This research is quantitative explanatory. The population used in this study are 11 Islamic banks in Indonesia. The sampling technique is done with purposive sampling method, to obtain a sample of three Islamic banks, Bank Syariah Mandiri, Bank Muamalat Indonesia, and Bank Mega Syariah Indonesia. The technique of collecting data using secondary data (monthly) is obtained from the publication of the Otoritas Jasa Keuangan (OJK) during 2006-2014 periods. The analytical method used is using panel data regression analysis model, The analysis technique used is the Panel Unit Roots (PRUTS), specification models test using Fixed Effect Model, classical assumption test (Homosedastik, autocorrelation, and Prais Winsten Regression), Test hypotheses using regression analysis (test Regression Model and Significance Parameter Individual (t-test)) with sigifikansi rate of 5%.

The results showed that: (1) Financing Expansion negative and significant effect on financing risk, (2) Financing Quality positive and significant effect on the risk of financing, (3) Financing to Deposite Ratio positive and significant on financing risk, (4) Return on Assets significant negative effect on financing risk.

***Keywords: Financing Risk, Financing Expansion, Financing Quality, Financing to Deposite Ratio, Return On Assets, Data Panel.***