

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN *DEBT TO ASSET RATIO* (DAR),
TOTAL ASSET TURNOVER (TATO) DAN BIAYA OPERASIONAL
TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP
PROFITABILITAS (NPM) PADA PERUSAHAAN *FINTech LENDING*
YANG BERIZIN DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE
2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat memperoleh

Sarjana Ekonomi (S.E)

Jurusan Perbankan Syariah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Disusun Oleh:

Julham Mahmud Nugroho

2282110146

**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN) SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON**

HALAMAN JUDUL
**ANALISIS KINERJA KEUANGAN *DEBT TO ASSET RATIO* (DAR),
TOTAL ASSET TURNOVER (TATO) DAN BIAYA OPERASIONAL
TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP
PROFITABILITAS (NPM) PADA PERUSAHAAN *FINTech LENDING*
YANG BERIZIN DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE**

2020-2024

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat memperoleh

Sarjana Ekonomi (S.E)

Jurusan Perbankan Syariah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Disusun Oleh:

Julham Mahmud Nugroho

2282110146

KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN) SIBER

SYEKH NURJATI CIREBON

1447 H/ 2026 M

ABSTRAK

JULHAM MAHMUD NUGROHO. NIM: 2282110146. ANALISIS KINERJA KEUANGAN *DEBT TO ASSET RATIO* (DAR), *TOTAL ASSET TURNOVER* (TATO) DAN BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS (NPM) PADA PERUSAHAAN *FINTech LENDING* YANG BERIZIN DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE 2020-2024.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Debt to Asset Ratio* (DAR), *Total Asset Turnover* (TATO), dan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Net Profit Margin* (NPM) pada perusahaan *fintech lending*, serta menjawab apakah struktur modal, efisiensi operasional, dan efektivitas pemanfaatan aset berperan dalam menentukan profitabilitas. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Dari total populasi 97 perusahaan, diperoleh 45 perusahaan yang memenuhi kriteria. Analisis data dilakukan dengan bantuan Eviews 12 melalui analisis statistik deskriptif, uji pemilihan model, uji asumsi klasik, uji parsial (uji t), dan uji koefisien determinasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Debt to Asset Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Net Profit Margin* dengan nilai t-statistik $-1,167 < t\text{-tabel } 1,652$ dan nilai p-value $0,2445 > 0,05$. *Total Asset Turnover* berpengaruh positif signifikan terhadap *Net Profit Margin* dengan nilai t-statistik $6,032 > t\text{-tabel } 1,652$ dan nilai p-value $0,0000 < 0,05$. Sedangkan BOPO berpengaruh negatif signifikan dengan nilai t-statistik $-4,471 > t\text{-tabel } -1,652$ dengan nilai p-value $0,0000 < 0,05$. Temuan ini menunjukkan bahwa profitabilitas perusahaan *fintech lending* lebih dipengaruhi oleh efisiensi operasional dan efektivitas penggunaan aset dibandingkan dengan struktur modal. Nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,206 menunjukkan bahwa variabel independen penelitian ini mampu menjelaskan *Net Profit Margin* sebesar 20,6%, sedangkan sisanya sebesar 79,4% dijelaskan oleh variabel lain di luar model penelitian.

Kata Kunci: *Fintech lending*, *Net Profit Margin*, *Debt to Asset Ratio*, *Total Asset Turnover*, Biaya operasional pendapatan operasional.

ABSTRACT

JULHAM MAHMUD NUGROHO. NIM: 2282110146. FINANCIAL PERFORMANCE ANALYSIS OF DEBT TO ASSET RATIO (DAR), TOTAL ASSET TURNOVER (TATO), AND OPERATING COSTS TO OPERATING INCOME (BOPO) ON PROFITABILITY (NPM) IN FINTECH LENDING COMPANIES LICENSED BY THE FINANCIAL SERVICES AUTHORITY (OJK) IN THE PERIOD 2020-2024.

This study aims to analyze the effect of Debt to Asset Ratio (DAR), Total Asset Turnover (TATO), and Operating Costs to Operating Income (BOPO) on Net Profit Margin (NPM) in fintech lending companies, as well as to answer whether capital structure, operational efficiency, and asset utilization effectiveness play a role in determining profitability. This study uses a quantitative approach with secondary data obtained from the company's financial statements. The sampling technique uses purposive sampling. From a total population of 97 companies, 45 companies were obtained that met the criteria. Data analysis was carried out using Eviews 12 through descriptive statistical analysis, model selection tests, classical assumption tests, partial tests (t-tests), and coefficient of determination tests. The results showed that Debt to Asset Ratio did not have a significant effect on Net Profit Margin with a t-statistic value of $-1.167 < t\text{-table } -1.652$ and a p-value of $0.2445 > 0.05$. Total Asset Turnover has a significant positive effect on Net Profit Margin with a t-statistic value of $6.032 > t\text{-table } 1.652$ and a p-value of $0.0000 < 0.05$. While BOPO has a significant negative effect with a t-statistic value of $-4.471 > t\text{-table } -1.652$ with a p-value of $0.0000 < 0.05$. This finding indicates that the profitability of fintech lending companies is more influenced by operational efficiency and the effectiveness of asset use compared to capital structure. The Adjusted R Square value of 0.206 indicates that the independent variables of this study are able to explain Net Profit Margin by 20.6%, while the remaining 79.4% is explained by other variables outside the research model.

Keywords: Fintech lending, Net Profit Margin, Debt to Asset Ratio, Total Asset Turnover, Operating Expenses, Operating Income.

ملخص

جلهام محمود نوغروهو. الرقم الجامعي: 2282110146. تحليل الأداء المالي لنسبة الدين إلى الأصول، ومعدل دوران إجمالي الأصول، ونسبة تكاليف التشغيل إلى الدخل التشغيلي على الربحية في شركات الإقراض التابعة للفترة 2020- (OJK) لتقنية التمويل المرخصة من قبل هيئة الخدمات المالية للفترة 2024.

تهدف هذه الدراسة إلى تحليل أثر نسبة الدين إلى الأصول، ومعدل دوران الأصول ونسبة تكاليف التشغيل إلى دخل التشغيل على هامش الربح الصافي في شركات الإقراض في مجال التكنولوجيا المالية، بالإضافة إلى تحديد ما إذا كان هيكل رأس المال، والكفاءة التشغيلية، وفعالية استخدام الأصول تؤثر في تحديد الربحية تستخدم هذه الدراسة منهجًا كمياً مع بيانات ثانوية مستقاة من البيانات المالية للشركات. وتعتمد الدراسة على أسلوب العينة الهادفة. من بين 97 شركة، تم اختيار من 12 Eviews شركة استوفت المعايير. تم تحليل البيانات باستخدام برنامج 45 خلال التحليل الإحصائي الوصفي، واختبارات اختيار النموذج، واختبارات الافتراضات واختبارات معامل التحديد. أظهرت، (t اختبارات) الكلاسيكية، واختبارات الجزئية النتائج أن نسبة الدين إلى الأصول لم يكن لها تأثير يُعتد به إحصائياً على هامش الجدولية (-) t أقل من قيمة (-1.167) t صافي الربح، حيث كانت قيمة إحصائية أكبر من 0.05. في المقابل، كان لمعدل دوران إجمالي (0.2445) p وقيمة (1.652) t الأصول تأثير إيجابي كبير على هامش صافي الربح، حيث كانت قيمة إحصائية أقل من 0.05. بينما (0.0000) p الجدولية (1.652)، وقيمة t أكبر من قيمة (6.032) أكبر من (-4.471) t تأثير سلبي كبير، حيث كانت قيمة إحصائية BOPO كان لمؤشر أقل من 0.05. تشير هذه النتائج إلى (0.0000) p الجدولية (-1.652)، وقيمة t قيمة أن ربحية شركات الإقراض في مجال التكنولوجيا المالية تتأثر بشكل أكبر بالكفاءة التشغيلية وفعالية استخدام الأصول مقارنةً بهيكل رأس المال. تشير قيمة مربع المعدل البالغة 0.206 إلى أن المتغيرات المستقلة لهذه الدراسة قادرة على تفسير %هامش الربح الصافي بنسبة 20.6٪، بينما يتم تفسير النسبة المتبقية البالغة 79.4 بواسطة متغيرات أخرى خارج نموذج البحث.

الكلمات المفتاحية: الإقراض في مجال التكنولوجيا المالية، هامش صافي الربح، نسبة الدين إلى الأصول، معدل دوران إجمالي الأصول، المصروفات التشغيلية، الدخل التشغيلي.

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi berjudul “Analisis Kinerja Keuangan *Debt to Asset Ratio*, *Total Asset Turnover*, Dan Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional Terhadap Profitabilitas (NPM) Pada Perusahaan *Fintech Lending* Yang Berizin Di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2020-2024”. Oleh Julham Mahmud Nugroho, Nim: 2282110146, telah diajukan dalam sidang munaqosah Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon pada tanggal 13 Mei 2026.

Skripsi telah diterima sebagai salah satu syarat untuk mendapat gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada jurusan Perbankan Syariah (PS) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.

SIDANG MUNAQOSAH



Ketua Sidang
Dr. Waroyo, M.Si
NIP. 198307022011011008

Sekretaris Sidang

Hj. Nining Wahyuningsih, S.E., M.M
NIP. 197309302007102001

Penguji I

Dr. Hj. Dewi Fatmasari, M.Si.
NIP. 197301072009012001

Penguji II

Mohammad Iqbal, S.E.I., M.Sc.
NIP. 199012012020121008

LEMBAR PERSETUJUAN

SKRIPSI

ANALISIS KINERJA KEUANGAN *DEBT TO ASSET RATIO* (DAR),
TOTAL ASSET TURNOVER (TATO) DAN BIAYA OPERASIONAL
TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP
PROFITABILITAS (NPM) PADA PERUSAHAAN *FINTECH LENDING*
YANG BERIZIN DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE
2020-2024

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
Untuk Memenuhi Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)
Pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam

Oleh:

JULHAM MAHMUD NUGROHO

NIM: 2282110146

Menyetujui

Pembimbing I

Pembimbing II


Makmuri Ahdi, M.Ak

NIP.199212062020121007

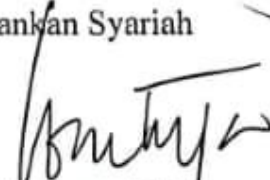

Dr. Lavanah, M.Si.

NIP.197210072011011002

Mengetahui

Ketua Jurusan

Perbankan Syariah


Dr. Wartovo M.S.I

NIP.198307022011011008

PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI

Bismillahirrahmanirrahim

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

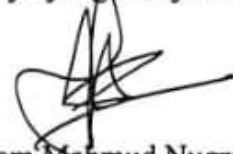
Nama : Julham Mahmud Nugroho
NIM : 2282110146
Tempat Tanggal Lahir : Cirebon, 06 Februari 2004
Alamat : Jl. Kandang Perahu Gg. Masjid RT/RW 003/002
Kec. Kesambi Kota Cirebon

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“ANALISIS KINERJA KEUANGAN *DEBT TO ASSET RATIO* (DAR), *TOTAL ASSET TURNOVER* (TATO) DAN BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS (NPM) PADA PERUSAHAAN *FINTech LENDING* YANG BERIZIN DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE 2020-2024”** ini beserta isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Seluruh ide, pendapat, atau materi dari sumber lain telah dikutip dengan cara penulisan referensi yang sesuai.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi apa pun yang dijatuhkan kepada saya sesuai dengan peraturan yang berlaku, apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Cirebon, 03 Mei 2026

Saya yang menyatakan,



Julham Mahmud Nugroho

Nim. 2282110146

NOTA DINAS

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam

UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon

Di Cirebon

Assalamualaikum wr. Wb

Setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap penulisan skripsi saudara Julham Mahmud Nugroho, Nim 2282110146 dengan judul **“ANALISIS KINERJA KEUANGAN *DEBT TO ASSET RATIO* (DAR), *TOTAL ASSET TURNOVER* (TATO) DAN BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS (NPM) PADA PERUSAHAAN *FINTECH LENDING* YANG BERIZIN DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE 2020-2024”**. Kami berpendapat bahwa skripsi tersebut diatas sudah dapat diajukan pada jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon untuk di munaqosyahkan.

Wassalamu’alaikum Wr. Wb.

Menyetujui

Pembimbing I

Pembimbing II


Makmuri Ahdi, M.Ak

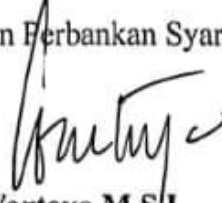
NIP. 199212062020121007


Dr. Layaman S.E., M.Si.

NIP.197210072011011002

Mengetahui

Ketua Jurusan Perbankan Syariah


Dr. Wartoyo M.S.I

NIP.198307022011011008

KATA PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim.

Alhamdulillah rabbil'alam. Segala puji dan syukur yang tak terhingga ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, kekuatan, dan kesabaran yang dikaruniakan, sehingga saya dapat menyelesaikan tugas akhir ini. Shalawat serta salam senantiasa tercurah kepada teladan umat, Baginda Nabi Muhammad SAW. Lembaran skripsi ini bukanlah sekadar tumpukan kertas berisi tulisan akademis, melainkan saksi bisu dari sebuah perjalanan panjang yang penuh dengan air mata, peluh, dan doa yang tak pernah putus. Dengan kerendahan hati dan rasa syukur yang mendalam, karya kecil ini saya persembahkan kepada orang-orang paling berharga dalam hidup saya.

Kupersembahkan karya kecil ini untuk Wanita terhebat dalam hidupku, Ibu Susiamah, terima kasih yang tak akan pernah cukup atas segala bentuk pengorbanan yang tak ternilai harganya. Terima kasih atas setiap peluh yang menetes demi pendidikanku, atas ribuan doa yang senantiasa melangit di sepertiga malammu, dan atas cinta tanpa syarat yang selalu menjadi tempatku pulang saat dunia terasa berat. Maafkan anakmu yang sering kali merepotkan dan belum bisa membalas separuh pun dari kebaikanmu. Gelar sarjana dan pencapaian ini adalah persembahan kecil untuk melukiskan senyum kebanggaan di wajah Ibu. Semoga Allah SWT senantiasa menjaga dan memuliakan Ibu di dunia maupun di akhirat.

Kupersembahkan juga Untuk kedua kakakku, terima kasih telah menjadi pondasi yang kuat di rumah ini. Terima kasih telah mengambil peran ganda sebagai sosok pelindung, pemberi nasihat, sekaligus teman bertukar pikiran yang selalu bisa diandalkan. Atas segala dukungan moral, finansial, dan motivasi yang kalian berikan terutama di saat-saat aku merasa buntu dan hampir menyerah dalam menyusun skripsi ini—aku sangat bersyukur memiliki kalian. Keberhasilanku hari ini tidak lepas dari jejak langkah dan bimbingan yang kalian contohkan.

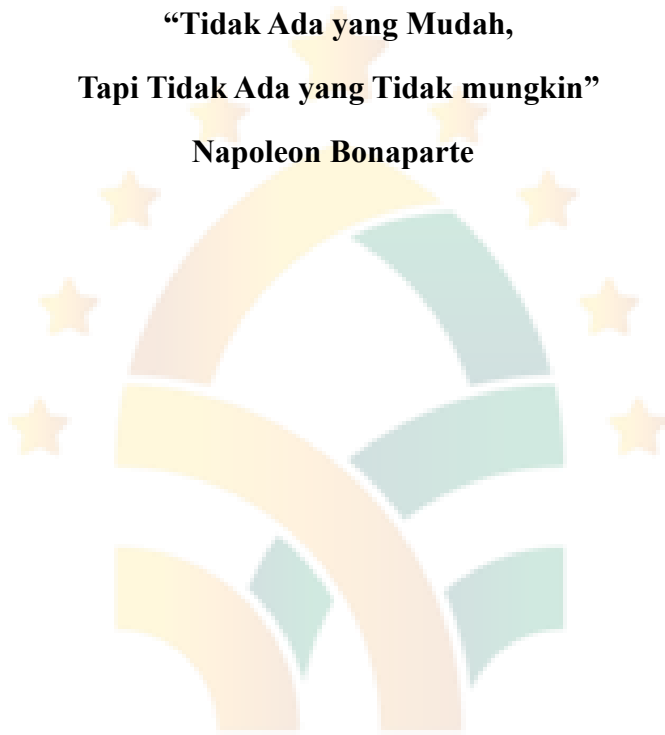
Dan yang paling utama karya kecil ini aku persembahkan untuk diri sendiri, aku ingin berterima kasih kepada diriku sendiri. Terima kasih sudah memilih untuk tidak menyerah. Terima kasih untuk malam-malam panjang yang dilewati dengan mata lelah menatap layar, untuk mental yang sempat rapuh namun menolak untuk hancur, dan untuk segala keraguan diri yang berhasil ditepis. Terima kasih sudah berani menelan rasa lelah, mengatasi rasa malas, dan bangkit dari setiap revisi dan penolakan. Kamu sudah melakukan yang terbaik, dan kamu berhak untuk bangga pada dirimu hari ini. Perjalanan ini adalah bukti bahwa kamu jauh lebih kuat dari yang kamu kira.

MOTO HIDUP

**“Mind Your Bussines, Stay Focussed On Yourself And let The Negativity
Move on”**

-Penulis-

**“Tidak Ada yang Mudah,
Tapi Tidak Ada yang Tidak mungkin”
Napoleon Bonaparte**



UINSSC

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON**

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Penulis bernama **Julham Mahmud Nugroho**, lahir pada tanggal 06 Februari 2004 di Kota Cirebon. Penulis adalah anak ketiga dari tiga bersaudara dari pasangan Bapak Subandi (Alm) dan Ibu Susiamah. Penulis beralamat di Jl. Kandang Perahu Gg. Masjid RT/RW 003/002 Kec. Kesambi Kota Cirebon Jawa barat.

Penulis memiliki pendidikan formal yaitu:

1. Pada tahun 2010 – 2016 SD Negeri Karya Winaya Kota Cirebon
2. Pada tahun 2016 – 2019 SMP Negeri 4 Kota Cirebon
3. Pada tahun 2019 – 2022 SMAS Kartika XIX 5 Kota Cirebon
4. Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon

Penulis memperoleh program Strata Satu (S-1) di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Perbankan Syariah dengan judul skripsi: **“ANALISIS KINERJA KEUANGAN *DEBT TO ASSET RATIO* (DAR), *TOTAL ASSET TURNOVER* (TATO) DAN BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS (NPM) PADA PERUSAHAAN *FINTECH LENDING* YANG BERIZIN DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE 2020-2024”**

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

PEDOMAN LITERASI

Penulisan transliterasi Arab-Latin dalam skripsi ini berdasarkan Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI No. 158 tahun 1987 dan no. 0543 b/u/1987 yang secara garis besar dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Konsonan

Konsonan bahasa Arab yang dalam sistem penulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam Transliterasi ini sebagian dilambangkan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus. Di bawah ini daftar huruf Arab itu dan Transliterasinya dengan huruf Latin.

Tabel 0.1
Transliterasi Konsonan

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Śa	Ś	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	Ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	Ka dan Ha
د	Dal	D	De
ذ	Żal	Ż	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan Ye

ص	Ṣad	Ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	Ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	Ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	`Ain	`	Koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

a. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Tabel 0. 2

Transliterasi Vokal Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
َ	Fathah	A	a

َ	Kasrah	I	i
ُ	Dammah	U	u

b. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Tabel 0. 3

Transliterasi Vokal Rangkap

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ...آ...	Fathah dan alif atau ya	Ā	a dan garis di atas
إ...	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di atas

Contoh:

- كَتَبَ kataba
- فَعَلَ fa`ala
- سئِلَ suila
- كَيْفَ kaifa
- حَوْلَ haula

3. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Tabel 0. 4

Tabel Transliterasi Maddah

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ...آ...	Fathah dan alif atau ya	Ā	a dan garis di atas
إ...	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di atas
و...ؤ...	Dammah dan wau	Ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla

- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

4. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah “t”.

2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah “h”.

3. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan “h”.

Contoh:

رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ	=	raudah al-atfāl/raudahtul atfāl
الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ	=	al-madīnah al-munawwarah/ al-madīnatul munawwarah
طَلْحَةُ	=	talhah

5. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

نَزَّلَ	nazzala
الْبِرُّ	al-birr

6. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

a. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

b. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

الرَّجُلُ ar-rajulu

الْقَلَمُ al-qalamu

الشَّمْسُ asy-syamsu

الْجَلَالُ al-jalālu

7. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

تَأْخُذُ ta'khužu

شَيْءٌ syai'un

النَّوْءُ an-nau'u

إِنَّ inna

8. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

وَ إِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ = Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn/

Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn

بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا = Bismillāhi majrehā wa mursāhā

9. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ = Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/

Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn

الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ = Ar-rahmānir rahīm/Ar-rahmān ar-rahīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ = Allaāhu gafūrun rahīm

لِلَّهِ الْأُمُورُ جَمِيعًا = Lillāhi al-amru jamī`an/Lillāhil-amru jamī`an

10. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah Swt. Atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Kinerja Keuangan *Debt to Asset Ratio (DAR)*, *Total Asset Turnover (TATO)*, dan *Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)* terhadap profitabilitas (*NPM*) pada Perusahaan Fintech Lending yang berizin di Otoritas Jasa Keuangan periode 2020-2024 ” dengan baik.

Skripsi ini merupakan tugas akhir untuk menyelesaikan studi jenjang Sastra 1 (S1) Jurusan Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon. Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik berkat dukungan serta kerja sama dari berbagai pihak. Oleh karena itu, peneliti secara khusus mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah Swt. Tuhan semesta alam yang sudah memberikan karunia kasih sayang kepada peneliti atas kelancaran dan kemudahan dalam setiap proses penelitian.
2. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag., selaku Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
3. Bapak Dr. H. Didi Sukardi, M.H., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
4. Bapak Dr. Wartoyo, M.S.I., selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah sekaligus dosen pembimbing satu penulis yang senantiasa memberikan masukan dan mengusahakan agar kami bisa segera mendapatkan gelar sarjana.
5. Ibu Hj. Nining Wahyuningsih, S.E., M.M., selaku Sekretaris Jurusan Perbankan Syariah.
6. Orang tua saya yang senantiasa mendoakan kebaikan dan memberikan kasih sayangnya kepada penulis.
7. Kakak saya serta segenap keluarga yang selalu memberikan doa, cinta, didikan, dan dukungan di setiap langkah penulis.

8. Bapak Makmuri Ahdi, M.Ak., selaku dosen pembimbing satu yang selalu telaten dalam membimbing anak-anak bimbingannya untuk mendapatkan gelar sarjana.
9. Bapak Layaman, S.E.,M.Si., selaku dosen pembimbing dua yang selalu sabar dalam membimbing anak-anak bimbingannya untuk mendapatkan gelar sarjana.
10. Segenap dosen dan pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon yang sudah memberikan waktu dan tenaga dalam mengajar, membantu, dan membina peneliti.
11. Teruntuk temanku Hian Lee Huda dan Nur Muhammad Tholut Fauzi selaku sahabat seperjuangan. Terima kasih sudah menjadi teman yang luar biasa dan selalu menemani langkah penulis sejak awal masa perkuliahan hingga selesainya masa studi ini.
12. Teruntuk temanku R Muhammad Dammar Azzihad, terima kasih atas waktu, tenaga, dan kesabaran yang telah diberikan dalam menemani serta menyemangati penulis di masa-masa sulit selama proses penyusunan skripsi ini.
13. Dan yang terakhir, terima kasih kepada diri sendiri, Julham Mahmud Nugroho, yang telah berjuang semaksimal mungkin untuk menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Terimakasih telah bertahan dan melangkah sejauh ini, tidak pernah menyerah dalam segala hal meskipun prosesnya tidak mudah.

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN.....	v
NOTA DINAS	vii
KATA PERSEMBAHAN.....	viii
MOTO HIDUP.....	ix
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	x
PEDOMAN LITERASI	xi
KATA PENGANTAR.....	xvii
DAFTAR ISI	xix
DAFTAR TABEL.....	xxii
DAFTAR GAMBAR.....	xxiii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	25
C. Rumusan Masalah	27
D. Tujuan Dan Manfaat Penelitian.....	27
1. Tujuan penelitian.....	27
2. Manfaat penelitian.....	28
E. Batasan Masalah	29
F. Sistematika Penulisan.....	29
BAB II LANDASAN TEORI	31
A. Kajian Teori.....	31
1. Trade-Off Theory	31
2. Net Profit Margin	32
3. Debt to Asset Ratio.....	33

4. Total Asset Turnover	34
5. Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional.....	35
B. Penelitian Terdahulu	37
C. Kerangka Berpikir	36
D. Hipotesis.....	45
BAB III METODE PENELITIAN.....	50
A. Jenis Penelitian.....	50
B. Sumber Data	50
C. Teknik Pengumpulan Data.....	50
D. Populasi dan Sampel	51
1. Populasi Penelitian	51
2. Sampel Penelitian.....	51
E. Operasional Variabel.....	51
F. Teknik Analisis Data	53
1. Analisis deskriptif.....	53
2. Estimasi Model Data Panel	53
3. Uji Regresi Data Panel	54
4. Uji Asumsi Klasik	55
5. Analisis Regresi Data Panel	57
6. Uji Hipotesis.....	58
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	59
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	59
B. Analisis Data.....	60
1. Analisis Deskriptif.....	60
C. Uji Pemilihan Model Data Panel	65
1. Uji Chow	65

2. Uji Hausman.....	65
3. Uji Lagrange Multiplier	66
D. Estimasi Model Regresi Data Panel	66
E. Uji Asumsi Klasik.....	67
1. Uji Normalitas	67
2. Uji Multikolinearitas	68
3. Uji Heteroskedastisitas	68
4. Uji Autokorelasi	69
F. Uji Regresi Data Panel	70
G. Uji Hipotesis.....	71
1. Uji Parsial (T).....	72
2. Uji Determinasi (R^2)	73
H. Pembahasan Penelitian	73
1. Pengaruh Debt to Asset Ratio secara parsial terhadap profitabilitas Net profit margin.....	74
2. Pengaruh Total Asset Turnover secara parsial terhadap Net Profit Margin	75
3. Pengaruh Biaya Operasional Pendapatan Operasional terhadap Net Profit Margin.....	77
BAB V PENUTUP.....	80
A. Kesimpulan.....	80
B. Saran	81
C. Rekomendasi	82
DAFTAR PUSTAKA	85
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	90

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Tren rata-rata Net Profit Margin perusahaan fintech lending periode 2020-2024	3
Tabel 1. 2 Tren rata-rata Debt to Asset Ratio perusahaan fintech lending periode 2020-2024	8
Tabel 1. 3 Tren rata-rata Total Asset Turnover perusahaan fintech lending periode 2020-2024	12
Tabel 1. 4 Tren rata-rata Biaya Operasional Pendapatan Operasional perusahaan fintech lending periode 2020-2024	17
Tabel 2. 1 Kriteria Net Profit Margin.....	33
Tabel 2. 2 Kriteria Total Asset Turnover.....	35
Tabel 2. 3 Kriteria BOPO	36
Tabel 2. 4 Penelitian Terdahulu	37
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	52
Tabel 3. 2 Penilaian Uji Autokorelasi	57
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	60
Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow	65
Tabel 4. 3 Uji Hausman.....	66
Tabel 4. 4 Uji Lagrange Multiplier	66
Tabel 4. 5 Model data panel REM	67
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinieritas	68
Tabel 4. 7 Hasil uji Heteroskedastisitas (Glejser).....	69
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi	69
Tabel 4. 9 Regresi Data Panel.....	70
Tabel 4. 10 Hasil Uji T.....	72
Tabel 4. 11 Hasil Uji Determinasi R²	73

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Jumlah perusahaan bermasalah pada perusahaan fintech lending Periode 2020-2024	6
Gambar 1. 2 Jumlah Perusahaan Bermasalah Debt to Asset Ratio Periode 2020-2024.....	11
Gambar 1. 3 Jumlah Perusahaan Bermasalah Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional Periode 2020-2024	16
Gambar 1. 4 Jumlah Perusahaan Bermasalah Rasio Total Asset Tunover pada Perusahaan fintech lending periode 2020-2024.....	21
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	37
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas	67



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 SK PENELITIAN	91
Lampiran 2 KARTU BIMBINGAN SKRIPSI	92
Lampiran 3 DATA LAPORAN KEUANGAN SAMPEL PENELITIAN ..	93
Lampiran 4 HASIL UJI STATISTIK DESKRIPTIF	99
Lampiran 5 Uji Pemilihan Model Data Panel (Uji Chow)	99
Lampiran 6 Uji Pemilihan model data panel (Uji Hausman)	100
Lampiran 7 Uji Pemilihan Model Data Panel (Uji Lm)	101
Lampiran 8 Hasil Uji Normalitas	101
Lampiran 9 Hasil Uji multikolinearitas	101
Lampiran 10 Hasil Uji Heterokedastisitas	102
Lampiran 11 Hasil Uji Autokorelasi	103
Lampiran 12 Hasil Uji analisi Regresi dengan Random Effect Model ..	104
Lampiran 13 Uji parsial T	104
Lampiran 14 Uji R Square	105
Lampiran 15 T tabel	106

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON