

**PENGARUH RASIO KEUANGAN DAN INFLASI TERHADAP
RETURN ON ASSETS (ROA) PADA BANK UMUM SYARIAH
DI INDONESIA PERIODE 2021-2024**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Syarat-Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana (S.1)

Dalam Ilmu Perbankan Syariah



Disusun Oleh:

DERA AGUSTIN

NIM.22631017

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI CURUP**

2026

Hal: Pengajuan Skripsi

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Program Studi Perbankan Syariah

Di

Curup

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Setelah mengadakan pemeriksaan dan perbaikan seperlunya maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara Dera Agustin mahasiswi IAIN Curup yang berjudul: PENGARUH RASIO KEUANGAN DAN INFLASI TERHADAP *RETURN ON ASSETS* (ROA) PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2021-2024. Sudah dapat diajukan dalam sidang skripsi Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Curup.

Demikian permohonan ini kami ajukan. Terima Kasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Curup, 04 - JUNI - 2026

Mengetahui

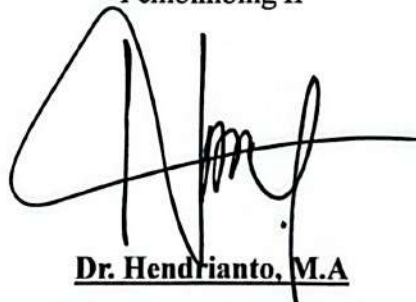
Pembimbing I



Dr. M. Sholihin, S.E.I, M.Si

NIP.198402182019031005

Pembimbing II



Dr. Hendrianto, M.A

NIP.198706212023211000



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN) CURUP
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM**

Jalan Dr. AK Gani NO. 01 Kotak Pos 108 Telp. (0732) 21010-21759 Fax 21010 Kode Pos 39119
Website/facebook: fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Curup Email fakultassyariah@ekonomiislami@gmail.com

PENGESAHAN SKRIPSI MAHASISWA

Nomor : **549** /In.34/FS/PP.00.9/01/2026

Nama : **Dera Agustin**
NIM : **22631017**
Fakultas : **Syari'ah dan Ekonomi Islam**
Prodi : **Perbankan Syariah**
Judul : **Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap *Return On Assets (ROA)* Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2024.**

Telah dimunaqasyahkan dalam sidang terbuka Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Curup, pada:

Hari/Tanggal : **Rabu, 17 Juni 2026**

Pukul : **13.00-14.30 WIB**

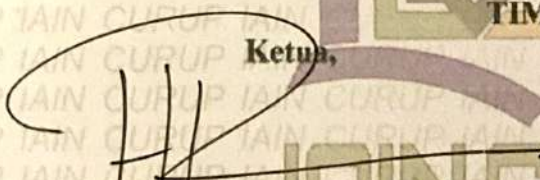
Tempat : **Ruang 3 Gedung Hukum Tata Negara Fakultas Syariah Dan Ekonomi Islam IAIN Curup**

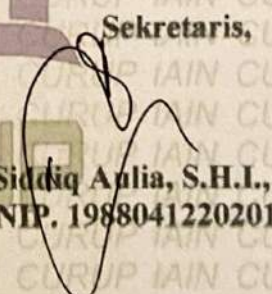
Dan telah diterima untuk melengkapi sebagai syarat-syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) dalam Bidang Ilmu Perbankan Syariah.

TIM PENGUJI

Ketua,

Sekretaris,

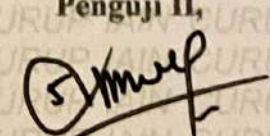

Habiburrahman, S.H.I., M.H.I.
NIP. 19850329 201903 1 005


Siddiq Aulia, S.H.I., M.H.I.
NIP. 198804122020121004

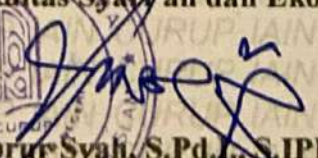
Penguji I,

Penguji II,


Andriko, M.E., Sy
NIP. 198901012019031019


Sineba Arlia Silvia, S.E.I., M.E
NIP. 199105192023212037

**Mengesahkan
Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam**


Dr. Mahruq Syah, S.Pd.I., S.IPL., M.H.I.
NIP. 19800818 200212 1 003

PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dera Agustin
Nomor Induk Mahasiswa : 22631017
Fakultas : Syariah Dan Ekonomi Islam
Program Studi : Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap *Return On Assets* (ROA) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2024.

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi ini bukan merupakan karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan penulis juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis diajukan atau dirujuk dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, saya bersedia menerima hukuman atau sangsi sesuai peraturan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, semoga dapat dipergunakan seperlunya.

Curup, 09 - JUNI - 2026

Penulis



Dera Agustin

NIM.22631017

KATA PENGANTAR

Hasbunallah Wanikmal Wakil Nikmal Maula Waniman Nasir. Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala rahmat, kekuatan, dan kemudahan yang telah diberikan sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga tetap terlimpahkan kepada Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun manusia menuju jalan yang penuh ilmu pengetahuan dan keberkahan.

Skripsi ini berjudul “Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap *Return On Assets* (ROA) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2024” yang di susun dalam rangka untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan studi tingkat Sarjana (S.1) pada Institut Agama Islam Negeri (IAN) Curup, Program Studi Perbankan Syariah. Dengan segala kerendahan hati, penulis berharap kiranya skripsi ini dapat menjadi setitik sumbangsih pemikiran yang bernilai ibadah, serta turut memperkaya khazanah ilmu pengetahuan, khususnya di bidang perbankan syariah.

Proses penyusunan skripsi ini menjadi perjalanan yang penuh makna bagi penulis karena diiringi dengan doa, dukungan, dan perhatian dari berbagai pihak yang selalu memberikan semangat hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, dengan penuh rasa hormat dan ketulusan hati, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan mendukung penyusunan skripsi ini, terutama kepada:

1. Prof. Dr. Idi Warsah, M. Pd. I selaku Rektor IAIN Curup.
2. Kepada kedua orang tua tercinta, ayahanda Aseswan dan Ibunda Julita Mardiyana.
3. Dr. Mabrusyah, S.Pd.I., M.HI selaku Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Curup.
4. Yuliarni Putri, S.E., M.M selaku Ketua Prodi Perbankan Syariah.
5. Dr. Rahman Arifin, M.E selaku pembimbing akademik, yang senantiasa memberikan ilmu, arahan, nasihat dan dukungan kepada penulis selama proses penyusunan proposal hingga penyelesaian skripsi ini.
6. Dr. M. Sholihin, S.E.I., M.S.I selaku pembimbing I, yang senantiasa memberikan ilmu, arahan, nasihat dan dukungan kepada penulis selama proses penyusunan proposal hingga penyelesaian skripsi ini.
7. Dr. Hendrianto, M.A selaku pembimbing II, yang senantiasa memberikan ilmu, arahan, nasihat dan dukungan kepada penulis selama proses penyusunan proposal hingga penyelesaian skripsi ini.
8. Andriko, M. E., Sy selaku penguji I, yang senantiasa memberikan ilmu, arahan, nasihat dan dukungan kepada penulis selama proses penyusunan proposal hingga penyelesaian skripsi ini.
9. Sineba Arlia Silvia, M. E selaku penguji II, yang senantiasa memberikan ilmu, arahan, nasihat dan dukungan kepada penulis selama proses penyusunan proposal hingga penyelesaian skripsi ini.
10. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Perbankan Syariah yang telah memberikan ilmu, pengalaman, serta pembelajaran yang sangat berharga kepada penulis selama menempuh perkuliahan.

Semoga segala bentuk doa, ilmu, bantuan, dukungan, serta ketulusan yang telah diberikan kepada penulis mendapat limpahan rahmat dan balasan kebaikan dari Allah SWT serta menjadi amal jariyah yang terus mengalir keberkahannya. Aamiin Ya Robbal ‘Alamin.

Curup, Juni 2026
Penulis,

Dera Agustin
NIM. 22631017

MOTTO

“Gelarku Memang Ada Di Namaku.
Tetapi, Sarjanaku Untuk Kedua Orang Tuaku.”

-Dera Agustin-

“The Future Belongs To Those Who Bhelieve In The Beauty Of Their Dreams”

Jangan Biarkan Apapun Mengecilkan Mimpimu, Dunia Terlalu Luas Untuk
Peranmu. Dan Masa Depan Terlalu Indah Untuk Disia-Siakan.

-Eleanor Roosevelt-

“Aku Menyerahkan Urusanku Kepada Allah. Sungguh, Allah Maha Melihat Akan
Hamba-Hamba-Nya.”

-QS. Ghafir : 44-

PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur kepada Allah SWT atas setiap doa yang dijabah, air mata yang dikuatkan, serta langkah yang dipermudah. Tidak ada perjalanan yang benar-benar mudah, namun atas izin Allah SWT dan kehadiran orang-orang baik di sekitar penulis, akhirnya karya ini dapat terselesaikan. Dengan segala kerendahan hati, skripsi ini penulis persembahkan kepada mereka yang menjadi alasan penulis bertahan hingga titik ini.

1. Kepada Cinta Pertamaku, Bapak Aseswan. Terimakasih telah menjadi sosok laki-laki hebat yang selalu berjuang tanpa banyak kata. Meski lelah sering kali bapak sembunyikan, kasih sayang dan pengorbanan bapak selalu penulis rasakan dalam setiap langkah menuju titik ini. Gelar yang kini tersemat pada nama penulis bukan hanya tentang keberhasilan penulis semata, melainkan tentang doa, kerja keras, dan perjuangan bapak yang tidak pernah berhenti mengusahakan masa depan terbaik untuk anak pertama perempuan satu-satunya ini.
2. Kepada Pintu Surgaku, Mamak Julita Mardiyana. Terimakasih atas cinta yang tidak pernah berkurang, doa yang tidak pernah terputus, dan pelukan yang selalu menjadi tempat paling tenang bagi penulis. Mamak adalah alasan terbesar penulis mampu bertahan sejauh ini. Di setiap sujud mamak, ada harapan yang diam-diam menguatkan penulis hingga mampu menyelesaikan perjalanan ini. Semoga langkah kecil menuju gelar sarjana ini dapat menjadi salah satu kebahagiaan dan kebanggaan untuk mamak.

3. Kepada Adik Kandungku, Partner Bertumbuhku, Ravel Novandes.
Terimakasih telah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis, menjadi penyemangat di tengah lelah, serta menjadi alasan bagi penulis untuk terus kuat dan bertahan hingga sampai di titik ini. Kehadiranmu membawa banyak warna dan kebahagiaan dalam hidup penulis. Semoga langkah kecil ayuk menuju gelar sarjana ini dapat menjadi panutan bahwa setiap mimpi layak diperjuangkan, dan semoga kelak kita bisa sama-sama membanggakan kedua orang tua serta mencapai kehidupan yang kita impikan bersama.
4. Kepada Mardiko Pirmansya. Seseorang yang tidak sengaja bertemu sejak masa putih abu-abu. Terimakasih telah menemani selama hampir 6 tahun dalam hidup penulis, yang bukan hanya sekedar hadir sebagai pasangan. Tetapi, seperti sosok kakak, sahabat, sekaligus tempat penulis untuk saling bertukar pikiran tanpa pernah menghakimi. Terimakasih karena selalu meyakinkan penulis bahwa penulis mampu melewati semuanya dan tetap memilih untuk menetap di setiap proses jatuh dan bangun penulis, tetap menggenggam di saat banyak hal terasa ingin menyerah. *Promise me, we'll reach our dreams and destination together!*
5. Kepada keluarga besar Bong Mahudin dan Datuk Bidiyanto.
Terimakasih atas doa, dukungan, perhatian, dan kasih sayang yang selalu diberikan kepada penulis selama ini.
6. Kepada rekan-rekan utamanya Program Studi Perbankan Syariah (IAIN) Curup angkatan 2022, terkhusus Perbankan Syariah Kelas A.

Terimakasih untuk setiap cerita, tawa, perjuangan, dukungan, dan kenangan yang telah dilewati bersama hingga sampai di titik ini. *See you in the future we've fought so hard for!*

7. Kepada Bapak dan Ibu Dosen Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Curup. Terkhusus kepada Dosen Pembimbing Akademik Bpk. Dr. Rahman Arifin, M.E, Dosen Pembimbing Skripsi Bpk. Dr. M. Sholihin, S.E.I., M.S.I dan Bpk. Dr. Hendrianto, M.A serta Dosen Penguji Bpk. Andriko, M. E., Sy dan Ibu. Sineba Arlia Silvia, M. E. Terimakasih atas ilmu, bimbingan, arahan, dukungan, serta motivasi selama perkuliahan hingga pada proses penyelesaian skripsi.
8. Kepada semua pihak yang telah hadir dalam perjalanan penulis. Terimakasih atas segala bantuan, dukungan, doa, serta kebaikan yang diberikan kepada penulis. Semoga hal-hal baik yang telah diberikan kembali menjadi kebahagiaan dan keberkahan bagi kalian semua.
9. Terakhir, kepada Dera Agustin. Sang penulis karya tulis ini, yang tumbuh dengan banyak impian namun juga rasa takut yang sering kali berlebihan pada pikirannya sendiri. Perempuan yang sering kali merasa ingin menyerah, mudah menangis, namun tetap melangkah. Terimakasih karena sudah mampu melewati ketakutan itu, terimakasih untuk tetap bertahan meski isi kepala tidak selalu tenang. Sebab pada akhirnya, semua yang diperjuangkan oleh diri ini selalu tentang satu tujuan, yaitu membahagiakan orang tua. Berbahagialah, dan selalu hargai diri kamu sendiri, wahai anak perempuan satu-satunya di keluarga. Terimakasih diri sendiri, kamu sangat berhargaa.

ABSTRAK

Dera Agustin NIM. 22631017 “**Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap *Return On Assets* (ROA) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2024.**” Skripsi, Program Studi Perbankan Syariah.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan Inflasi terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021–2024. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan pendekatan data panel, yaitu gabungan antara *Time Series* dan *Cross Section*. Teknik pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi dan studi kepustakaan dengan menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan yang diperoleh melalui website resmi masing-masing bank dan website Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan aplikasi Stata 17. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA dengan nilai probabilitas sebesar $0,002 < 0,05$. Variabel FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA dengan nilai probabilitas sebesar $0,380 > 0,05$ dan variabel Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA dengan nilai probabilitas sebesar $0,433 > 0,05$. Namun secara simultan variabel CAR, FDR, dan Inflasi berpengaruh signifikan terhadap ROA dengan nilai $\text{Prob} > \text{Chi}^2$ sebesar $0,0000 < 0,05$ pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

Kata Kunci: CAR, FDR, Inflasi, ROA, Bank Umum Syariah.

ABSTRACT

Dera Agustin NIM. 22631017. ***“The Influence of Financial Ratios and Inflation on Return On Assets (ROA) in Islamic Commercial Banks in Indonesia for the 2021–2024 Period.”*** Thesis, Islamic Banking Study Program.

This study aims to determine the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing to Deposit Ratio (FDR), and Inflation on the Return On Assets (ROA) in Islamic Commercial Banks in Indonesia for the 2021–2024 period. This study uses a quantitative method with a panel data approach, namely a combination of time series and cross section data. Data collection techniques used documentation and library research methods by using secondary data in the form of annual financial reports obtained through the official websites of each bank and the Financial Services Authority (OJK) website. The data analysis method used was panel data regression analysis with the help of the Stata 17 application. The results showed that partially the CAR variable had a positive and significant effect on ROA with a probability value of $0.002 < 0.05$. The FDR variable had no significant effect on ROA with a probability value of $0.380 > 0.05$ and the Inflation variable had no significant effect on ROA with a probability value of $0.433 > 0.05$. However, simultaneously the CAR, FDR, and Inflation variables had a significant effect on ROA with a Prob>Chi2 value of $0.0000 < 0.05$ in Islamic Commercial Banks in Indonesia.

Keywords: CAR, FDR, Inflation, ROA, Islamic Commercial Banks.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN BEBAS PLAGIASI	iv
KATA PENGANTAR.....	v
MOTTO	viii
PERSEMBAHAN.....	ix
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
BAB 1 PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Batasan Masalah.....	8
C. Rumusan Masalah.....	8
D. Tujuan Penelitian Dan Manfaat Penelitian.....	9
E. Kajian Terdahulu.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Teori-Teori Terkait Dengan Variabel Penelitian	14
1. <i>Return On Assets</i> (ROA)	17
2. Rasio Keuangan.....	15
3. Inflasi.....	19

4. Bank Umum Syariah (BUS).....	21
B. Kerangka Pemikiran.....	23
C. Hipotesis.....	24

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian.....	28
B. Subjek Penelitian, Populasi Dan Sampel.....	28
C. Jenis Data	31
D. Instrumen/Teknik Pengumpulan Data.....	32
E. Teknik Pengelolaan Dan Analisis Data	32

BAB IV TEMUAN PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Objektif Wilayah/Sasaran Penelitian	44
B. Temuan Hasil Penelitian	46
1. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	46
2. Analisis Regresi Data Panel	48
a. Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel	48
1) Hasil Uji Chow	47
2) Hasil Uji Hausman.....	49
3) Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	51
b. Model Estimasi Regresi Data Panel.....	58
1) Hasil <i>Common Effect Model</i> (CEM)	52
2) Hasil <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	53
3) Hasil <i>Random Effect Model</i> (REM)	64
3. Uji Asumsi Klasik.....	57
a. Hasil Uji Normalitas	57

b. Hasil Uji Multikolineraitas	58
c. Hasil Uji Autokorelasi	59
d. Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
4. Uji Hipotesis	61
a. Hasil Uji Parsial	62
b. Hasil Uji Simultan	63
c. Hasil Uji Koefisien Determinasi	64
C. Pembahasan Hasil Penelitian	65

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	72
B. Saran.....	72

Daftar Pustaka

Lampiran

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rasio CAR FDR Inflasi, ROA BUS Di Indonesia	5
Tabel 1.2 Kajian Terdahulu	10
Tabel 3.1 Populasi Bank Umum Syariah Di Indonesia.....	29
Tabel 3.2 Sampel Bank Umum Syariah Di Indonesia.....	36
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow	49
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	50
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	51
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	52
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	53
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i> (REM)	55
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas.....	56
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolineraitas.....	57
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi.....	59
Tabel 4.11 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	60
Tabel 4.12 Hasil Uji Parsial	61
Tabel 4.13 Hasil Uji Simultan.....	63
Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	23
------------------------------------	----

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Lembaga keuangan syariah merupakan sektor perbankan yang mendapat perhatian cukup penting dalam mendukung sistem perekonomian pada keuangan Indonesia, yang beroperasi sebagai menghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkannya kembali dalam bentuk pembiayaan.¹ *Return On Assets* (ROA) merupakan salah satu indikator yang digunakan untuk mengukur kinerja keuangan bank dalam menghasilkan laba melalui pemanfaatan aset yang dimiliki. Oleh karena itu, ROA menjadi indikator penting dalam menilai tingkat profitabilitas Bank Umum Syariah.²

Bank merupakan salah satu indikator utama dari perkembangan ekonomi dalam suatu negara, secara khususnya perbankan memiliki peranan penting terhadap roda perekonomian.³ Dengan demikian, Bank Umum Syariah merupakan lembaga keuangan yang beroperasi berdasarkan prinsip-prinsip Islam, yang dapat dijadikan sebagai peranan penting dalam meningkatkan profitabilitas yang diukur menggunakan *Return On Assets* (ROA). Seperti dijelaskan pada Qs. An-Nisa 29 :

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً
عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ رَحِيمًا ﴿٢٩﴾

¹ Salisa Dwi Ceysa. “Peranan Perbankan Dalam Perekonomian Indonesia”. *Jurnal Pendidikan Tambusai* 8, no. 2 (2024): 25959–64

² Tryana Pipit Muliya, Dyah Aminatun, Sukma Septian Nasution, Tommy Hastomo, Setiana Sri Wahyuni Sitepu. “Analisis Pengaruh Profitabilitas (ROE) Dan Likuiditas (FDR) Terhadap Kinerja Keuangan (ROA) Perbankan Syariah Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018-2022”. *Journal GEEJ* 17, no. 1 (2020): 1–129

³ Achmad Tohirin Safira Kurnia Dwinanda. “Analisis Pengaruh Faktor Makroekonomi Dan Karakteristik Bank Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia”. *Jurnal Kebijakan Ekonomi Dan Keuangan* 1, no. 1 (2022): 15–26 <https://doi.org/10.20885/JKEK.Vol1.Iss1.Art2>.

Artinya :*“Wahai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil (tidak benar), kecuali dalam perdagangan yang berlaku atas dasar suka sama suka di antara kamu. Dan janganlah kamu membunuh dirimu. Sungguh, Allah Maha Penyayang kepadamu.”*(Q.S An-Nisa : 29)⁴

Hal ini sejalan dengan firman Allah dalam Q.S. An-Nisa ayat 29 diatas yang menegaskan pentingnya menjalankan aktivitas ekonomi secara jujur dan tidak merugikan pihak lain. Dengan demikian, penerapan prinsip syariah diharapkan dapat mendorong terciptanya kinerja keuangan yang baik dan berkelanjutan.⁵ Selain itu, kondisi perekonomian global seperti pandemi Covid-19 juga memberikan dampak terhadap kinerja keuangan perbankan. Penurunan aktivitas ekonomi menyebabkan perbankan harus beradaptasi agar tetap menjaga stabilitas kinerja keuangan. Oleh karena itu, analisis terhadap kinerja keuangan menjadi penting untuk mengetahui kemampuan bank dalam menghadapi perubahan kondisi ekonomi.⁶

Kinerja keuangan merupakan kemampuan suatu bank dalam menghasilkan pendapatan, memenuhi kewajiban keuangan, dan mencapai tujuan keuangan lainnya. Dalam penelitian ini, yang dapat mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba atau keuntungan yaitu *Return On Assets (ROA)*.⁷ Dalam suatu perusahaan, kinerja merupakan

⁴ Kementerian Agama Republik Indonesia, *“Mushaf Al-Qur'an Terjemah”* (Bekasi: CV. Pustaka Jaya Ilmu, 2014), 83.

⁵ Muh. Hamzah. “Dampak Pandemi Covid-19 Terhadap Perekonomian Indonesia : Analisis Terhadap Sektor Domestik Dan Stabilitas Inflasi”. *Jurnal Ilmu Teknologi, Kesehatan, Dan Humainora* 2, no. 3 (2021): 382-383

⁶ Juni Sasmiharti Dan Erni Karyati. “Dampak Pandemi Covid-19 Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia Tahun 2020-2021”. *Jurnal : Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi* 10, no. 2 (2024): 3354-3355

⁷ Novita Dwi Yuliyanti. “Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Sebelum Dan Saat Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan Manufaktur”. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen* 12, no. 1 (2023): 3-4

kunci keberhasilan guna mencapai tujuan yang baik dan konsisten yang berkelanjutan untuk di masa yang akan datang.

Rasio keuangan pada laporan keuangan merupakan sebagai dasar untuk menentukan atau menilai posisi keuangan perusahaan nasabahnya.⁸ Karena, sangat diperlukan untuk mengukur hasil usaha dan perkembangan perusahaan dari waktu ke waktu untuk mengetahui sejauh mana perusahaan mencapai tujuannya.⁹ Ada beberapa cara untuk menilai kinerja keuangan pada suatu perusahaan, yaitu dengan menganalisis rasio keuangan seperti rasio solvabilitas dan rasio likuiditas.

Rasio solvabilitas merupakan rasio yang berfungsi untuk menilai kemampuan perusahaan dalam memenuhi seluruh kewajibannya, baik dalam jangka pendek atau jangka panjang, terutama jika perusahaan berada dalam kondisi likuidasi.¹⁰ Pada penelitian ini menggunakan indikator *Capital Adequacy Ratio* (CAR) merupakan rasio kecukupan modal yang digunakan untuk mengukur kemampuan permodalan pada suatu perusahaan.¹¹ Rasio CAR memiliki peran penting dalam meningkatkan *Return On Assets* karena kecukupan modal yang memadai memungkinkan bank menjalankan kegiatan operasional secara optimal sehingga mampu

⁸ Intan Permatasari, Nuvailah Rosyiah, and Winda Agustyawati. "Konsep Dan Fungsi Bank Sentral". *Gudang Jurnal Multidisiplin Ilmu* 2, no. 5 (2024): 94–98 <https://gudangjurnal.com/index.php/gjmi%0AKonsep>.

⁹ Bella Giovana Putri, Dan Siti Munfaqiroh. "Analisis Rasio Keuangan Untuk Mengukur Kinerja Keuangan". *Jurnal : Ilmu-Ilmu Sosial* 17, no 1 (2020): 215

¹⁰ Asmaranda Kumay, Ilyas Lamudra, Dan Zubaidah Rahman. "Analisis Rasio Solvabilitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI 2019-2023". *Jurnal : Publikasi Ekonomi Dan Akuntansi* 5, no 2 (2025): 171

¹¹ Novita Dewi Dan Saladin Ghalib. "Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) Dan Net Interest Margin (NIM) Terhadap Return On Assets (Roa) Dan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Intervening Pada Pt Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan". *Jurnal : Bisnis Dan Pembangunan* 13, no 1, (2024): 37

menghasilkan laba. Karena, jika nilai CAR besar maka menunjukkan modal bank yang kuat, sehingga usaha dapat lebih aman dan mendukung kegiatan operasional yang optimal dan mendapatkan keuntungan secara efektif.¹²

Rasio likuiditas merupakan rasio yang berfungsi untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajibannya yang sudah jatuh tempo, baik kewajiban pihak luar perusahaan maupun dalam perusahaan.¹³

Pada penelitian ini menggunakan indikator *Financing To Deposit Ratio* (FDR) merupakan rasio yang digunakan untuk menunjukkan kesehatan bank dalam memberikan pembiayaan yang menilai likuiditas suatu bank dengan cara membagi jumlah pembiayaan yang diberikan oleh pihak bank terhadap dana pihak ketiga.¹⁴ Rasio FDR memiliki peran penting dalam mencerminkan tingkat likuiditas bank. Semakin tinggi nilai FDR, maka semakin besar dana yang disalurkan kepada masyarakat, sehingga berpotensi meningkatkan pendapatan dan kinerja keuangan bank yang diukur melalui *Return on Assets* (ROA).¹⁵ Selain dipengaruhi rasio keuangan, *Return On Assets* (ROA) juga dipengaruhi oleh faktor eksternal, yaitu inflasi.¹⁶

¹² Uum Helmina Chaerunisak. "Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Kinerja Bank Syariah". *Jurnal Sosial Ekonomi Dan Humaniora* 5, no 2 (2019): 205

¹³ Mery Andayani. "Analisis Rasio Likuiditas Dan Rasio Profitabilitas Terhadap Perubahan Laba". *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 5, no 7 (2016): 4

¹⁴ Nurandika Maulana Rachman. "Pengaruh Financing To Deposit Ratio (FDR) Dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap Return On Aseets (ROA) (Studi Di PT. BSM Periode 2012-2019)". *Jurnal Sahid Banking* 1, no 1 (2021): 190

¹⁵ Didin Rasyidin Wahyu. "Financing To Deposit Ratio (FDR) Sebagai Salah Satu Penilaian Kesehatan Bank Umum Syariah (Studi Kasus Pada Bank Bjb Syariah Cabang Serang)". *Jurnal Ekonomi Keuangan Dan Bisnis Islam* 7, no 1 (2016): 21

¹⁶ Annisa Putri Maharani. "Pengaruh Inflasi, Dan Bi Rate Terhadap Pembiayaan Bank Syariah Di Indonesia". *Journal Of Artificial Intelligence And Digital Business* 4, no 2 (2025): 340-341

Inflasi merupakan kecenderungan harga-harga mengalami kenaikan secara umum dan terus-menerus. Kenaikan harga barang dalam inflasi terjadi pada semua barang tertentu dan tidak hanya terjadi pada satu atau dua barang saja, sehingga tidak disebut inflasi apabila kenaikannya hanya terjadi pada satu atau dua barang saja.¹⁷ Apabila terjadi inflasi yang parah dan tidak terkendali (*Hiperinflasi*), maka keadaan ekonomi akan kacau dan perekonomian akan terasa lesu. Dampaknya adalah minat masyarakat untuk menabung, atau berinvestasi dan memproduksi akan berkurang.¹⁸

Tabel 1.1
Rasio CAR, FDR, Inflasi Dan ROA BUS Di Indonesia

NO	NAMA BANK	TAHUN	INDIKATOR			
			CAR	FDR	INFLASI	ROA
1.	Bank Muamalat Indonesia	2021	23,76%	38,33%	1,87%	0,02%
		2022	32,70%	40,63%	5,51%	0,09%
		2023	29,42%	47,14%	2,61%	0,02%
		2024	28,48%	40,08%	1,57%	0,03%
2.	Bank Mega Syariah	2021	25,59%	62.84%	1,87%	4.08%
		2022	26.99%	54.63%	5,51%	2.59%
		2023	30.86%	71.85%	2,61%	1.96%
		2024	28.80%	77.89%	1,57%	2.04%
3.		2021	22,09%	73,39%	1,87%	1,61%

¹⁷ Rizal Fahlevi Muhammad Saddam Husen. “*Pengaruh Inflasi Dan Nilai Tukar Mata Uang Asing Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia*”. Skripsi Universitas Islam Negeri Sumatera Utara, Medan, 2019), 1–98. [Http://Repository.Uinsu.Ac.Id](http://Repository.Uinsu.Ac.Id).

¹⁸ Amir Salim Fadhillah Dan Anggun Purnamasari. “Pengaruh Inflasi Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia”. *Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah* 7, no 1 (2021): 18-19

	Bank Syariah Indonesia	2022	20,29%	79,37%	5,51%	1,98%
		2023	21,04%	81,73%	2,61%	2,35%
		2024	21,40%	84,97%	1,57%	2,49%
4.	Bank BCA Syariah	2021	41,4%	81,4%	1,87%	1,1%
		2022	36,7%	80,0%	5,51%	1,3%
		2023	34,8%	82,3%	2,61%	1,5%
		2024	29,6%	81,3%	1,57%	1,6%
5.	Bank Aceh Syariah	2021	20,02%	68,06%	1,87%	1,87%
		2022	23,52%	75,44%	5,51%	2,00%
		2023	22,70%	76,38%	2,61%	2,05%
		2024	21,89%	77,83%	1,57%	2,01%

Sumber : Laporan Keuangan Tahunan Bank Umum Syariah Di Indonesia dan
www.bi.go.id Periode 2021-2024

Berdasarkan Tabel 1.1 menunjukkan bahwa nilai *Return On Assets* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021–2024 mengalami fluktuasi. Hal ini terlihat dari nilai ROA yang tidak stabil pada setiap bank dan setiap tahunnya. Sebagai contoh, pada Bank Muamalat Indonesia, nilai CAR meningkat dari 23,76% pada tahun 2021 menjadi 32,70% pada tahun 2022, namun ROA hanya meningkat dari 0,02% menjadi 0,09% dan kembali menurun menjadi 0,02% pada tahun 2023 serta hanya mencapai 0,03% pada tahun 2024.

Pada Bank Mega Syariah, nilai CAR mengalami peningkatan dari 25,59% pada tahun 2021 menjadi 30,86% pada tahun 2023, namun ROA justru mengalami penurunan dari 4,08% pada tahun 2021 menjadi 1,96% pada tahun 2023, sebelum kembali meningkat menjadi 2,04% pada tahun 2024. Hal ini menunjukkan bahwa peningkatan CAR tidak selalu diikuti dengan peningkatan kinerja keuangan.

Sementara itu, rasio FDR juga menunjukkan hubungan yang tidak konsisten terhadap ROA. Pada Bank Syariah Indonesia, nilai FDR meningkat dari 73,39% pada tahun 2021 menjadi 84,97% pada tahun 2024, namun ROA hanya meningkat secara terbatas dari 1,61% menjadi 2,49%. Dengan demikian, tingkat inflasi yang mengalami perubahan setiap tahun, yaitu sebesar 1,87% pada tahun 2021, meningkat menjadi 5,51% pada tahun 2022, kemudian menurun menjadi 2,61% pada tahun 2023 dan 1,57% pada tahun 2024, tidak selalu diikuti dengan perubahan signifikan pada ROA bank.

Fenomena tersebut menunjukkan adanya ketidaksesuaian antara teori dan kondisi empiris. Secara teoritis, rasio keuangan seperti CAR dan FDR serta inflasi seharusnya memiliki pengaruh terhadap Return On Assets (ROA). Namun, berdasarkan kondisi empiris yang terjadi, hubungan tersebut tidak selalu konsisten, sehingga diperlukan penelitian lebih lanjut untuk mengkaji hal tersebut.

Penelitian yang dilakukan oleh Wahyu Agung Panji Subekti Dan Guntur Kusuma Wardana tentang “Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF Dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah”. Hasil penelitian menunjukkan bahwa CAR, dan FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA.¹⁹ Sedangkan, penelitian selanjutnya yang dilakukan oleh Elfin Taufiqurrasyid Dan Nana Diana yang mengkaji tentang “Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga Terhadap Tingkat Return On Asset Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2015-2020”. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat inflasi

¹⁹ Wahyu Agung Panji Subekti Dan Guntur Kusuma Wardana. “Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF Dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah”. *Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia* 05, no. 02 (2022): 3283

secara parsial dan secara simultan tidak berpengaruh terhadap profitabilitas ROA.²⁰ Namun demikian, hasil penelitian tersebut tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Lutfi Indriwati yang mengkaji tentang “Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Inflasi, Dan Gross Dosmetik Product Terhadap Return On Assets (Studi Pada Bank Umum Syariah Non Devisa Di Indonesia Periode Tahun 2018-2020.” Yang menunjukkan bahwa, Inflasi berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).²¹ Kondisi ini menjadi penting untuk diteliti lebih lanjut mengingat ROA merupakan indikator utama dalam menilai tingkat kesehatan dan keberlanjutan operasional perbankan syariah. Selain itu, perubahan kondisi ekonomi seperti fluktuasi inflasi serta dinamika rasio keuangan bank dapat mempengaruhi stabilitas dan profitabilitas bank secara berkelanjutan.

Berdasarkan uraian tersebut, diperlukan penelitian lebih lanjut untuk menguji kembali khususnya pada periode terbaru, guna memperoleh bukti empiris yang lebih relevan dan akurat. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis **Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap *Return On Assets* (ROA) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021–2024.**

B. Batasan Masalah

Penelitian ini tentu tidak semua yang berkaitan dengan masalah yang di angkat dapat untuk diteliti. Karena, mempertimbangkan keterbatasan waktu, dana, tenaga serta kemampuan peneliti. Maka peneliti hanya melakukan penelitian pada

²⁰ Elfin Taufiqurrasyid Dan Nana Diana. “Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga Terhadap Tingkat Return On Asset Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2015-2020”. *Jurnal Pendidikan Tambusai* 7, no. 2 (2023): 15258

²¹ Lutfi Indriwati. “Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Inflasi, Dan Gross Dosmetik Product Terhadap Return On Assets (Studi Pada Bank Umum Syariah Non Devisa Di Indonesia Periode Tahun 2018-2020)”. (Skripsi Institut Agama Islam Negeri Ponorogo, 2021), 110.

Pengaruh Rasio Keuangan dengan indikator *Capital Adequacy Ratio* (CAR) Dan *Financing To Deposit Ratio* (FDR) dan Inflasi Terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah Di Indonesia periode 2021-2024. Dibatasi pada 5 bank, yaitu: Bank Syariah Indonesia Tbk, Bank Muamalat Indonesia Tbk, Bank Mega Syariah Tbk, PT Bank Aceh Syariah Tbk, PT Bank BCA Syariah Tbk.

C. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang penelitian yang telah diuraikan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024?
2. Apakah *Financing To Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024?
3. Apakah Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024?
4. Apakah secara simultan CAR, FDR dan Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024?

D. Tujuan Penelitian Dan Manfaat Penelitian

Adapun tujuan penelitian dan manfaat penelitian berdasarkan rumusan masalah yaitu:

1. Tujuan Penelitian
 - a. Untuk mengetahui apakah *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024.

- b. Untuk mengetahui apakah *Financing To Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024.
- c. Untuk mengetahui apakah Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024.
- d. Untuk mengetahui apakah secara simultan CAR, FDR dan Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024.

2. Manfaat Penelitian

- a. Bagi penulis, penelitian ini dapat mengembangkan kemampuan peneliti dalam menganalisis laporan keuangan khususnya CAR, FDR, dan Inflasi terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah.
- b. Bagi IAIN Curup, penelitian ini diharapkan dapat memperkaya literatur, referensi akademis, dan menjadi bahan komparatif pada bidang keuangan syariah, serta menjadi sumber informasi dalam mendukung pengembangan penelitian selanjutnya yang berkaitan dengan rasio keuangan, inflasi, dan *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah.
- c. Bagi pihak BUS, penelitian ini diharapkan dapat memberikan pemahaman dalam mengelola rasio keuangan dan mengantisipasi dampak Inflasi terhadap *Return On Assets* (ROA) sehingga dapat meningkatkan profitabilitas bank.
- d. Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini dapat membantu dan menambah informasi dan referensi bagi mahasiswa program studi perbankan syariah dan menjadi sumber bacaan karya ilmiah.

E. Kajian Terdahulu

Kajian terdahulu merupakan hasil dari penelitian yang pernah dilakukan sebelumnya oleh beberapa peneliti yang relevan dengan topik pengaruh rasio keuangan dan Inflasi terhadap *Return On Assets* (ROA). Sehubungan dengan hasil dari kajian terdahulu yang menunjukkan bahwa terdapat beberapa perbedaan hasil penelitian, sehingga perlu dilakukan penelitian lebih lanjut untuk memperoleh hasil yang lebih relevan dan signifikan dengan menggunakan data terbaru. Berikut adalah tabel yang merangkum hasil dari kajian penelitian terdahulu:

Tabel 1.2

Kajian Terdahulu

NO	Variabel	Hasil Penelitian Terdahulu	Gap Penelitian
1	CAR	Wahyu Agung Panji Subekti Dan Guntur Kusuma Wardana menemukan bahwa variabel CAR berpengaruh signifikan terhadap ROA. ²²	Terdapat perbedaan hasil penelitian mengenai pengaruh CAR terhadap ROA. Penelitian Wahyu Agung Panji Subekti dan Guntur Kusuma Wardana menemukan bahwa
2		Dina Amalia Dan Nana Diana (2013-2020) menemukan bahwa variabel CAR tidak berpengaruh terhadap ROA. ²³	Wardana menemukan bahwa CAR berpengaruh signifikan terhadap ROA pada BUS, sedangkan penelitian Dina

²² Wahyu Agung Panji Subekti dan Guntur Kusuma Wardana. "Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF Dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah". *Jurnal Inovasi Binsis Dan Manajemen Indonesia* 05, no. 02 (2022): 270

²³ Dina Amalia Dan Nana Diana. "Pengaruh Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Capital Adequacy Ratio (CAR), Dan Financing To Deposit Ratio (FDR) Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Bukopin Syariah Periode 2013-2020". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* 8, no. 01 (2022): 1095

3		Nurul, Isra Maulina, Dan Siti Najma (2015-2020). Menemukan bahwa variabel CAR berpengaruh terhadap ROA. ²⁴	Amalia dan Nana Diana menemukan bahwa CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA pada Bank Bukopin Syariah.
4	FDR	Thoyibatun Nisa, Lella Anita Dan Carmidah (2017-2020) menemukan bahwa FDR tidak berpengaruh terhadap ROA. ²⁵	Terdapat perbedaan hasil penelitian mengenai pengaruh FDR terhadap ROA. Thoyibatun Nisa, Lella Anita Dan Carmidah menemukan bahwa FDR tidak berpengaruh terhadap ROA. Sedangkan, Intan Rika Yuliana dan Sinta menemukan bahwa FDR berpengaruh terhadap ROA.
5		Nadi Hernadi Moorey, Sukimin, Dan Juwari (2012-2019). Menemukan bahwa variabel FDR berpengaruh terhadap ROA. ²⁶	
6		Intan Rika Yuliana Dan Sinta Listari menemukan bahwa FDR berpengaruh terhadap ROA. ²⁷	

²⁴ Nurul, Isra Maulina, Dan Siti Najma. "Analisis Pengaruh DPK, CAR, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank Panin Dubai Syariah Periode 2015-2020". *Journal Of Islamic Accounting Research* 4, no. 1 (2020): 31

²⁵ Thoyibatun Nisa, Lella Anita, Dan Carmidah. "Pengaruh FDR Dan NPF Terhadap Roa Bank Umum Syariah Indonesia 2017-2020". *Jurnal Akuntansi Dan Perbankan Syariah* 5, no. 2 (2022): 193

²⁶ Nadi Hernadi Moorey, Sukimin, Dan Juwari. "Pengaruh FDR, BOPO, NPF, Dan CAR Terhadap ROA Pada PT. Bank Syariah Mandiri Periode 2012-2019". *Jurnal Goeekonomi* 11, no. 1, (2020): 74

²⁷ Intan Rika Yuliana Dan Sinta Listari. "Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2014-2019". *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan* 9, no. 2 (2021): 310

7	Inflasi	Elfin Taufiqurrasyid Dan Nana Diana (2015-2020) menemukan bahwa Inflasi tidak berpengaruh terhadap ROA. ²⁸	Terdapat perbedaan hasil penelitian mengenai pengaruh Inflasi terhadap ROA. Elfin Taufiqurrasyid dan Nana Diana menemukan bahwa Inflasi tidak berpengaruh terhadap ROA. Sedangkan, Lutfi Indriwati menemukan bahwa Inflasi berpengaruh terhadap ROA.
8		Lutfi Indriwati (2018-2020). Menemukan bahwa Inflasi berpengaruh terhadap ROA. ²⁹	
9		Nida Nurhayani Pohan, Kamilah, Dan Rahmat Daim Harahap (2018-2022) Menemukan bahwa variabel Inflasi berpengaruh terhadap ROA. ³⁰	

Berdasarkan Tabel 1.2 penelitian terdahulu menunjukkan bahwa rasio keuangan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap *Return on Assets* (ROA), yang menandakan pentingnya faktor internal dalam meningkatkan kinerja keuangan bank. Namun, hasil penelitian

²⁸ Elfin Taufiqurrasyid Dan Nana Diana. "Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga Terhadap Tingkat Return On Asset Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2015-2020". *Jurnal Pendidikan Tambusai* 7, no. 2 (2023): 15258

²⁹ Lutfi Indriwati, "Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, Inflasi, Dan *Gross Domestic Product* Terhadap *Return On Assets* (Studi Pada Bank Umum Syariah Non Devisa Di Indonesia Periode Tahun 2018-2020)". (Skripsi Perbankan Syariah Institut Agama Islam Negeri Ponorogo, 2021), 110.

³⁰ Nida Nurhayani Pohan, Kamilah, Dan Rahmat Daim Harahap. "Pengaruh Inflasi, Financing To Deposit Ratio (FDR) Dan Efisiensi Operasional Terhadap Return On Assets (ROA) (Studi Kasus Bank Syariah Listing Bei) Periode 2018-2022". *Journal Of Islamic Economics And Finance* 1, no. 4 (2023): 183

terkait inflasi menunjukkan ketidakkonsistenan. Penelitian yang dilakukan oleh Elfin Taufiqurrosyid dan Nana Diana menyatakan bahwa inflasi tidak berpengaruh terhadap ROA, sedangkan penelitian oleh Lutfi Indriwati menemukan bahwa inflasi berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Perbedaan hasil tersebut menunjukkan adanya kesenjangan penelitian (*Research Gap*), yang diduga disebabkan oleh perbedaan periode, objek, dan variabel penelitian. Selain itu, kelemahan penelitian terdahulu terletak pada belum konsistennya hasil penelitian serta masih terbatasnya penggabungan antara variabel rasio keuangan dan inflasi dalam satu model penelitian. Dengan demikian, penelitian ini dilakukan untuk menguji kembali pengaruh rasio keuangan dengan indikator CAR dan FDR serta mengombinasikannya dengan inflasi terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah..

BAB II

TINJAUAN PUSTAKA

A. Teori Terkait Variabel Penelitian

1. Teori *Return On Assets* (ROA)

Menurut Munawir, mengutip dalam buku Jeni Irnawati yang berjudul analisis laporan keuangan. *Return On Assets* (ROA) merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba setelah pajak.¹

Menurut Subramanyam, mengutip dalam buku Endah Prawesti Ningrum yang berjudul nilai perusahaan. *Return On Assets* (ROA) merupakan suatu cara untuk mengukur seberapa banyak laba bersih yang bisa diperoleh dari seluruh kekayaan yang dimiliki perusahaan.²

Rumus *Return On Assets* (ROA):

$$ROA = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aset}} \times 100\%$$

a. Manfaat *Return On Assets* (ROA)

Menurut Kasmir, mengutip dalam jurnal Rahmawaty Arifiani yang berjudul Pengaruh *Return On Asset* (ROA) terhadap harga saham. Manfaat yang diperoleh dari penggunaan rasio profitabilitas antara lain adalah sebagai berikut:³

¹ Jeni Irnawati, *Dasar-Dasar Analisis Laporan Keuangan* (Bandung: CV. Media Sains Indonesia, 2019), 128.

² Endah Prawesti Ningrum, *Nilai Perusahaan* (Jawa Barat: CV. Adanu Abimata, 2016), 44.

³ Rahmawaty Arifiani. "Pengaruh Return On Asset (ROA) Dan Return On Equity (ROE) Terhadap Harga Saham Berdasarkan Closing Price (Studi Kasus Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)". *Jurnal Bisnis* 7, no. 2 (2019): 4

- 1) Mengetahui besarnya tingkat laba yang diperoleh perusahaan dalam satu periode.
- 2) Mengetahui posisi laba perusahaan tahun sebelumnya dengan tahun sekarang.
- 3) Mengetahui perkembangan laba dari waktu ke waktu.
- 4) Mengetahui besarnya laba bersih sesudah pajak dengan modal sendiri.
- 5) Mengetahui produktivitas dari seluruh dana perusahaan yang digunakan baik modal pinjaman maupun modal sendiri.

2. Rasio Keuangan

a. Teori Rasio Keuangan

Menurut Kasmir, mengutip dalam buku Aning Fitriana yang berjudul analisis laporan keuangan yang menyatakan bahwa, rasio keuangan merupakan rasio yang digunakan untuk mengevaluasi kondisi keuangan dan kinerja keuangan, pada akhirnya rasio keuangan akan terlihat pada kondisi kesehatan suatu perusahaan.⁴

Menurut Hendra, mengutip dalam buku Yudi Supriyanto yang berjudul dasar-dasar manajemen keuangan yang menyatakan bahwa, rasio keuangan merupakan kegiatan membandingkan angka yang ada dalam laporan keuangan dengan dilakukan antara satu komponen yang ada pada laporan keuangan dengan periode tertentu.⁵

⁴ Aning Fitriana, *Analisis Laporan Keuangan* (Sukaraja : CV. Malik Rizki Amanah, 2024), 20-21.

⁵ Yudi Supriyanto, *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (Mataram: Sanabil, 2023), 121.

b. Indikator Rasio Keuangan

1) Rasio Solvabilitas

Menurut Irham Fahmi, rasio solvabilitas merupakan rasio suatu perusahaan dalam memenuhi dan menjaga kemampuan suatu perusahaan tersebut dalam memenuhi kewajibannya dalam membayar hutang secara tepat waktu.⁶ Adapun indikator rasio solvabilitas dalam penelitian ini, yaitu :

a) *Capital Adequacy Ratio* (CAR)

Merupakan rasio kinerja bank untuk mengukur kecukupan modal yang dimiliki bank untuk menunjang aktiva yang mengandung atau menghasilkan risiko. CAR merupakan indikator yang penting untuk mengukur kemampuan bank dalam menutupi penurunan aktiva sebagai akibat dari kerugian-kerugian bank yang disebabkan oleh aktiva yang berisiko.⁷ Semakin tinggi CAR maka semakin baik kemampuan bank tersebut untuk menanggung risiko dari setiap aktiva produktif.

Rumus *Capital Adequacy Ratio* (CAR)⁸ :

$$CAR = \frac{\text{Modal}}{\text{Total ATMR}} \times 100\%$$

⁶ Meldilianus Lenas Dan Aminah. "Analisis Rasio Solvabilitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perumda Air Minum Tirta Bantimurung Kabupaten Maros". *Jurnal Online Manajemen ELPEI (JOMEL)* 2, no. 2 (2022): 407

⁷ Ismaulina, Ayu Wulansari, Dan Mira Safira. "Capital Adequacy Ratio (CAR) Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya Di Bank Syariah Mandiri (Periode Maret 2012-Maret 2019)". *Journal On Islamic Finance* 06, no. 02 (2022): 171

⁸ Muhammad Taufiqur Rahman, Pompong B Setiadi, Sri Rahayu. "Analisis Rasio Car, Npl, Dan Ldr Terhadap Roa (Studi Pada Bank Umum Go Public Tahun 2018-2020)". *Jurnal Ekonomika* 9, no. 2 (2022): 165

2) Rasio Likuiditas

Menurut Kasmir, rasio likuiditas merupakan rasio yang menggambarkan kemampuan suatu perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendek. Penilaian dapat dilakukan untuk beberapa periode sehingga terlihat perkembangan likuiditas perusahaan dari waktu ke waktu.⁹ Dengan demikian, dapat dikatakan bahwa kegunaan rasio ini adalah untuk mengetahui kemampuan perusahaan dalam membiayai dan memenuhi kewajiban pembiayaan pada saat melakukan penagihan.

Adapun indikator rasio likuiditas dalam penelitian ini, yaitu :

a) *Financing To Deposit Ratio* (FDR)

Merupakan rasio yang dapat mengukur jumlah pembiayaan yang telah diberikan terhadap jumlah dana dan modal yang dimiliki.¹⁰ FDR merupakan salah satu rasio keuangan penting di perusahaan untuk mengukur perbandingan antara total pembiayaan yang disalurkan bank kepada nasabah dengan total Dana Pihak Ketiga (DPK). Dengan demikian, semakin optimal rasio FDR maka dapat mengindikasikan bank lebih aktif untuk menyalurkan dana

⁹ Mery Andayani. "Analisis Rasio Likuiditas Dan Rasio Profitabilitas Terhadap Perubahan Laba". *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 5, no. 7 (2020): 4

¹⁰ Aris Munandar. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Financing To Deposit Ratio (FDR) Serta Implikasinya Terhadap Return On Assets (ROA) Dan Net Operating Margin (NOM) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014-September 2021". *Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah* 7, no. 2 (2022): 109

kepada nasabah yang dapat meningkatkan pendapatan pada perusahaan tersebut.

Rumus FDR¹¹ :

$$FDR = \frac{\text{Total Pembiayaan}}{DPK} \times 100\%$$

c. Manfaat Rasio Keuangan

Menurut Prastowo dan Rifka, rasio keuangan bertujuan untuk mengetahui tingkat efektif dan efisiensi kinerja keuangan perusahaan dan mengurangi ketergantungan para pengambil keputusan pada dugaan murni, terkaan, intuisi dan mempersempit lingkup ketidakpastian yang tidak bisa dilakukan pada setiap proses pengambilan keputusan.¹² Adapun terdapat empat manfaat utama rasio keuangan¹³ :

- 1) *Screening*, digunakan sebagai alat penyaringan awal untuk memilih dan menyaring alternatif investasi atau merger.
- 2) *Forecasting*, untuk memprediksi mengenai bagaimana kondisi keuangan perusahaan dimasa depan apakah untung atau rugi.
- 3) *Diagnosis*, untuk analisa proses terhadap masalah-masalah yang dihadapi oleh manajemen keuangan dan operasi lain dalam perusahaan.

¹¹ Didin Rasyidin Wahyu. "Financing To Deposit Ratio (Fdr) Sebagai Salah Satu Penilaian Kesehatan Bank Umum Syariah (Study Kasus Pada Bank BJB Syariah Cabang Serang)". *Jurnal Ekonomi* 7, no. 1 (2020): 28

¹² Rizky Alif Ramadhania. "Analisis Rasio Keuangan Sebagai Alat Untuk Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan Telekomunikasi Di Indonesia". *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen* 7, no. 8 (2021): 5

¹³ Talitha Ayu Maritza. "Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Keputusan Perusahaan". *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, Akuntansi* 2, No. 2 (2022): 143

- 4) *Evaluation*, untuk mengetahui dan menilai prestasi manajemen dalam mengelola perusahaan. Penilaian ini juga dilakukan untuk melihat kinerja karyawan dan perbaikan hal yang dirasa kurang.

3. Teori Inflasi

Menurut Rusmadi, mengutip dalam buku Dewi Mahrani Rangky yang berjudul teori inflasi dan pendepatan. Inflasi merupakan penurunan nilai mata uang yang berlaku di suatu negara dibandingkan dengan komoditi seperti emas atau kurs mata uang asing. Inflasi ini harus selalu dijaga kestabilannya minimal mencapai sekecil mungkin tingkat inflasinya.¹⁴

Menurut Sukirno, mengutip dalam jurnal Salmin H Montilamo yang berjudul pengaruh inflasi, tingkat pengangguran dan tingkat kemiskinan terhadap pertumbuhan ekonomi di Indonesia tahun 1993-2023. Inflasi merupakan salah satu keadaan perekonomian di suatu negara dimana terjadinya kecenderungan kenaikan harga-harga barang dan jasa secara umum dan terus menerus dalam jangka waktu panjang yang disebabkan oleh ketidak seimbangannya arus barang dan uang.¹⁵

Rumus Inflasi¹⁶ :

$$Inflasi = \frac{IHK_t - IHK_{t-1}}{IHK_{t-1}} \times 100\%$$

¹⁴ Dewi Mahrani Rangky, *Teori Inflasi Dan Pendepatan* (Surakarta: Tahta Media Group, 2024), 1.

¹⁵ Salmin H Montilamo, M. Natsir, Dan La Ode Suriadi. "Pengaruh Inflasi, Tingkat Pengangguran Dan Tingkat Kemiskinan Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia Tahun 1993-2023". *Jurnal Ekonomi* 10, no. 1 (2025): 73

¹⁶ Maya Dwi Puspita, Dan Tony Seno Aji. "Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga SBI, Nilai Tukar, Produk Domestik Bruto (PDB) Dan Indeks Dow Jones Industrial Average (DJIA) Terhadap Indeks Kompas100 Periode Januari 2012-Desember 2017". *Jurnal Ilmu Manajemen* 6, no. 3 (2020): 336

Keterangan :

Inflasi : tingkat kenaikan harga barang dan jasa dalam (%).

IHKt : (Indeks Harga Konsumen periode t) = Indeks harga pada periode saat ini (misalnya tahun atau bulan berjalan).

IHKt-1 : (Indeks Harga Konsumen periode t-1) = indeks harga pada periode sebelumnya (misalnya tahun atau bulan sebelumnya).

100% : untuk mengubah hasil perhitungan menjadi %.

a. Penyebab Timbulnya Inflasi¹⁷

- 1) *Demand Pull Inflation* (tarikan permintaan), permintaan masyarakat lebih besar dari pada jumlah barang dan jasa yang tersedia.
- 2) *Cost Push Inflation* (dorongan biaya), kenaikan biaya produksi menyebabkan harga barang naik.
- 3) Jumlah uang beredar berlebihan
- 4) Inflasi impor, kenaikan harga barang impor atau melemahnya harga barang dalam negeri ikut meningkat.

4. Bank Umum Syariah (BUS)

Menurut Husein Syahtah, bank syariah merupakan sebuah lembaga pelayanan yang menyediakan sebuah produk keuangan, perbankan, pembiayaan, dan juga investasi di berbagai sektor yang

¹⁷ Wahyuni Adha. "Sebab Dan Akibat Terjadinya Inflasi Serta Dampaknya Bagi Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia". *Jurnal Ilmu Pendidikan Dan Ekonomi* 9, no 1 (2024): 2

bertujuan untuk meningkatkan pertumbuhan ekonomi dan juga sosial bagi umat islam dengan menerapkan prinsip syariah.¹⁸

Menurut UU No. 21 Tahun 2008 tentang perbankan syariah. Bank Syariah merupakan bank yang menjalankan kegiatan usaha berdasarkan prinsip-prinsip syariah yang sudah ditetapkan oleh Fatwa DSN-MUI.¹⁹ Bank yang dalam kegiatannya selalu mengacu pada hukum islam dan dalam kegiatannya tidak membebankan bunga maupun tidak membayar bunga kepada nasabah. Bank syariah adalah bank yang menjalankan kegiatan usahanya dengan didasarkan pada prinsip syariah. Adapun jenis bank syariah seperti Bank Umum Syariah (BUS), Unit Usaha Syariah (UUS) dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS).

Bank Umum Syariah (BUS) merupakan bank melaksanakan kegiatan usaha berdasarkan prinsip syariah yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran berdasarkan prinsip-prinsip syariah islam.²⁰ Menurut Otoritas Jasa Keuangan (OJK), terdapat 14 Bank Umum Syariah (BUS) yang beroperasi di Indonesia²¹ yaitu, Bank Aceh Syariah, Bpd Riau Kepri Syariah, Bpd Nusa Tenggara Barat Syariah, Bank Muamalat Indonesia, Bank Victoria Syariah, Bank

¹⁸ Dewi Ikhtihara. “Analisis Kinerja Keuangan Bank Syariah Di Indonesia Pendekatan Model Regresi Data Panel (2019-2023)”. (Skripsi Ekonomi Dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Palopo, 2024), 11-12.

¹⁹ Erna Wahyu Setiyaningsih. “Implementasi Faktor-Faktor Berpengaruh Terkait Efisiensi Dan Kredibilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia”. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Manajemen*, 1, no. 4 (2023). 270

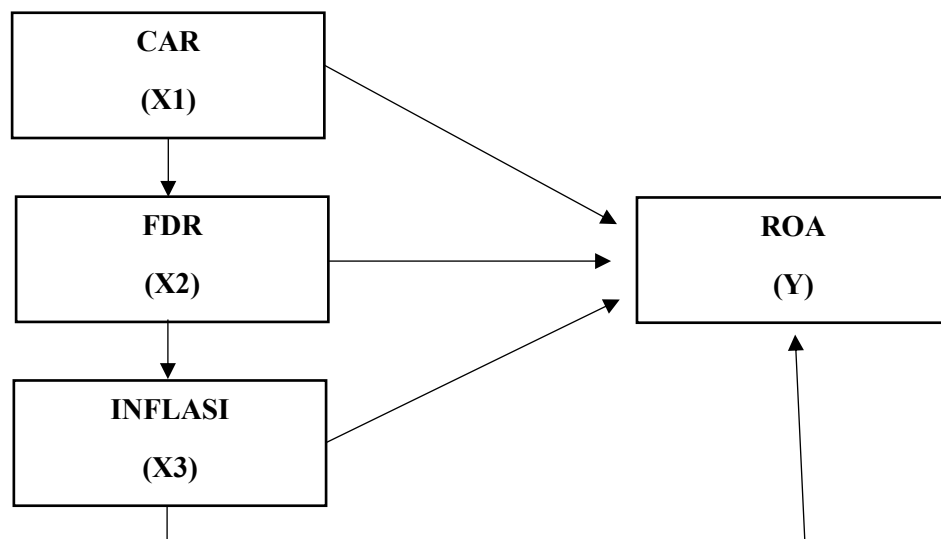
²⁰ Ascarya Dan Diana Yumanita, *Bank Syariah, Gambaran Umum* (Pusat Pendidikan Dan Studi Kebanksentralan: Jakarta, 2005), 68.

²¹ Dewi Sjam Dan Clarashinta. “Analisis Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah (Bus) Melalui Pendekatan Islamicity Performance Index”. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* 8, no. 2 (2022): 1181

Jabar Banten Syariah, Bank Syariah Indonesia Tbk, Bank Mega Syariah, Bank Panin Dubai Syariah Tbk, Bank Syariah Bukopin, Bca Syariah, Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Bank Aladin Syariah, Bank Nano Syariah. Dengan tidak menggunakan riba melainkan bagi hasil dan diawasi oleh DSN-MUI serta Otoritas Jasa Keuangan (OJK), yang bertujuan menghimpun dan menyalurkan dana dengan konsep adil dan maslahat, bukan sekedar keuntungan.

B. Kerangka Pemikiran

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah rasio keuangan dan Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024. Proses berfikir tentang masalah yang akan diteliti dipermudah dengan menggunakan struktur pemikiran ini. Sebagai berikut kerangka pemikirannya:



Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran

Kerangka pemikiran pada gambar 2.1 di atas menjelaskan bahwa kerangka pemikiran pada penelitian ini menjelaskan hubungan antara variabel independen yang terdiri dari *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan Inflasi terhadap variabel dependen yaitu *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021–2024. Berdasarkan kerangka pemikiran tersebut, CAR, FDR, dan inflasi diduga memengaruhi ROA baik secara parsial maupun simultan. Secara parsial, masing-masing variabel independen diduga memiliki pengaruh terhadap ROA. Selain itu, secara simultan CAR, FDR, dan inflasi diduga berpengaruh secara bersama-sama terhadap ROA sebagai indikator kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.

C. Hipotesis

Hipotesis dalam penelitian ini didasarkan pada teori *Capital Adequacy Ratio* (CAR) yang dikemukakan oleh Ismail. Teori tersebut menjelaskan bahwa CAR merupakan rasio kinerja bank yang digunakan untuk mengukur kecukupan modal yang dimiliki bank dalam menunjang aktiva yang menghasilkan risiko. Semakin tinggi nilai CAR, maka semakin baik kemampuan bank dalam menanggung risiko dari setiap aktiva produktif sehingga dapat meningkatkan kinerja keuangan bank yang diukur menggunakan *Return On Assets* (ROA).²²

Hubungan tersebut didukung oleh studi empiris yang dilakukan oleh Wahyu Agung Panji Subekti dan Guntur Kusuma Wardana yang

²² Ismaulina Ayu Wulansari Dan Mira Safira. “Capital Adequacy Ratio (CAR) Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya Di Bank Syariah Mandiri Periode Maret 2012-Maret 2019”. *Journal Of Islamic Finance* 06, no. 02 (2022): 171

menunjukkan bahwa variabel CAR berpengaruh signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Syariah.²³ Hasil tersebut juga sejalan dengan penelitian Nurul, Isra Maulina, Dan Siti Najma yang menunjukkan bahwa variabel CAR berpengaruh dan signifikan terhadap profitabilitas Bank Panin Dubai Syariah periode 2015-2020.²⁴ Berdasarkan teori dan hasil penelitian terdahulu tersebut, dapat diduga bahwa CAR berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).

H1: *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif terhadap *Return on Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024.

Hipotesis dalam penelitian ini didasarkan pada teori rasio likuiditas yang dikemukakan oleh Kasmir. Teori tersebut menjelaskan rasio likuiditas merupakan rasio yang menggambarkan kemampuan suatu perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendek. Adapun indikator rasio likuiditas dalam penelitian ini yaitu FDR. FDR merupakan rasio yang mengukur jumlah pembiayaan yang diberikan terhadap jumlah dana dan modal yang dimiliki. Semakin tinggi FDR menunjukkan semakin optimal penyaluran dana sehingga berpotensi meningkatkan profitabilitas bank.²⁵

²³ Wahyu Agung Panji Subekti dan Guntur Kusuma Wardana. "Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF Dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah". *Jurnal Inovasi Binsis Dan Manajemen Indonesia* 05, no. 02 (2022): 270

²⁴ Nurul, Isra Maulina, Dan Siti Najma. "Analisis Pengaruh DPK, CAR, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank Panin Dubai Syariah Periode 2015-2020". *Journal Of Islamic Accounting Research* 4, no. 1 (2020): 31

²⁵ Aris Munandar. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Financing To Deposit Ratio (FDR) Serta Implikasinya Terhadap Return On Assets (ROA) Dan Net Operating Margin (NOM) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014-September 2021". *Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah* 7, no. 2 (2022): 109

Hubungan tersebut didukung oleh studi empiris yang dilakukan oleh Penelitian yang dilakukan oleh Nadi Hernadi Moorey, Sukimin, Dan Juwari yang menunjukkan bahwa variabel FDR berpengaruh dan signifikan terhadap ROA pada PT. Bank Syariah Mandiri.²⁶ Hasil tersebut juga sejalan dengan penelitian Intan Rika Yuliana dan Sinta Listari yang menunjukkan bahwa variabel FDR berpengaruh dan signifikan terhadap ROA Bank Umum Syariah.²⁷ Berdasarkan teori dan hasil penelitian terdahulu tersebut, dapat diduga bahwa FDR berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA). H2: *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh positif terhadap *Return on Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021–2024.

Hipotesis dalam penelitian ini didasarkan pada teori Inflasi yang dikemukakan oleh Rusmadi. Teori tersebut menjelaskan bahwa Inflasi merupakan penurunan nilai mata uang yang berlaku di suatu negara dibandingkan dengan komoditas seperti emas atau mata uang asing sehingga tingkat Inflasi harus dijaga kestabilannya. Kondisi tersebut dapat mempengaruhi aktivitas ekonomi, termasuk kinerja perbankan dalam menghasilkan laba.²⁸

Hubungan tersebut didukung oleh studi empiris yang dilakukan oleh Lutfi Indriwati yang menunjukkan bahwa variabel Inflasi berpengaruh

²⁶ Nadi Hernadi Moorey, Sukimin, Dan Juwari. “Pengaruh FDR, BOPO, NPF, Dan CAR Terhadap ROA Pada PT. Bank Syariah Mandiri Periode 2012-2019”. *Jurnal Goeekonomi* 11, no. 1 (2020): 74

²⁷ Intan Rika Yuliana Dan Sinta Listari. “Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2014-2019”. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan* 9, no. 2 (2021): 310

²⁸ Dewi Mahrani Rangkuty, Teori Inflasi Dan Pendapatan (Surakarta: Tahta Media Group, 2024), 1.

terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah Non Devisa.²⁹

Hasil tersebut juga sejalan dengan penelitian Nida Nurhayani Pohan, Kamilah, dan Rahmat Daim Harahap yang menunjukkan bahwa variabel Inflasi berpengaruh dan signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Syariah *Listing* BEI pada tahun 2018-2022.³⁰ Berdasarkan teori dan hasil penelitian terdahulu tersebut, dapat diduga bahwa Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA).

H3: Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021–2024.

Hipotesis secara simultan dalam penelitian ini didasarkan pada teori Munawir. Teori tersebut menjelaskan bahwa kinerja keuangan bank syariah yang diukur dengan *Return On Assets* (ROA) ditentukan oleh kombinasi faktor internal dan eksternal secara bersama-sama. Modal yang kuat *Capital Adequacy Ratio* (CAR) memberikan kapasitas bagi bank untuk menyalurkan pembiayaan secara optimal *Financing To Deposit Ratio* (FDR) guna menghasilkan laba. Efisiensi pengelolaan modal dan pembiayaan ini kemudian berinteraksi dengan kondisi makroekonomi yaitu Inflasi. Ketika indikator internal bank yang sehat berjalan beriringan dengan kondisi makroekonomi yang stabil, maka secara simultan hal tersebut akan

²⁹ Lutfi Indriwati. “Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, Inflasi, Dan *Gross Domestic Product* Terhadap *Return On Assets* (Studi Pada Bank Umum Syariah Non Devisa Di Indonesia Periode Tahun 2018-2020)”. (Skripsi Perbankan Syariah Institut Agama Islam Negeri Ponorogo, 2021), 110.

³⁰ Nida Nurhayani Pohan, Kamilah, Dan Rahmat Daim Harahap. “Pengaruh Inflasi, *Financing To Deposit Ratio* (FDR) Dan Efisiensi Operasional Terhadap *Return On Assets* (ROA) (Studi Kasus Bank Syariah *Listing* BEI) Periode 2018-2022”. *Journal Of Islamic Economics And Finance* 1, no. 4 (2023): 183

mengoptimalkan kemampuan bank dalam menghasilkan laba dari seluruh total aset yang dikelola.³¹

Hubungan tersebut didukung oleh studi empiris yang dilakukan oleh Wahyu Agung Subekti dan Wardana,³² Intan Rika Yuliana dan Sinta Listari,³³ serta Nida Nurhayani Pohan, Kamilah dan Rahmat Daim Harahap.³⁴ Hasil dari kajian tersebut menunjukkan bahwa kombinasi faktor rasio keuangan internal bank beserta indikator makroekonomi memiliki keterkaitan erat secara bersama-sama dalam mempengaruhi capaian laba atau ROA pada perbankan syariah. Berdasarkan teori dan hasil penelitian terdahulu tersebut, dapat diduga bahwa CAR, FDR, dan Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA).

H4: CAR, FDR Dan Inflasi berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021-2024.

³¹ Jeni Irnawati, *Dasar-Dasar Analisis Laporan Keuangan* (Bandung: CV. Media Sains Indonesia, 2019), 128.

³² Wahyu Agung Panji Subekti dan Guntur Kusuma Wardana. “Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF Dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah”. *Jurnal Inovasi Binsis Dan Manajemen Indonesia* 05, no. 02 (2022): 270

³³ Intan Rika Yuliana Dan Sinta Listari. “Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2014-2019”. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan* 9, no. 2 (2021): 310

³⁴ Nida Nurhayani Pohan, Kamilah, Dan Rahmat Daim Harahap. “Pengaruh Inflasi, Financing To Deposit Ratio (FDR) Dan Efisiensi Operasional Terhadap Return On Assets (ROA) (Studi Kasus Bank Syariah Listing Bei) Periode 2018-2022”. *Journal Of Islamic Economics And Finance* 1, no. 4 (2023): 183

BAB III

METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian

Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan data panel, yaitu gabungan antara data *time series* dan *cross section*. Metode kuantitatif merupakan penelitian yang bertujuan untuk menghasilkan temuan-temuan yang objektif dan dapat digeneralisasikan berdasarkan data empiris yang diperoleh. Metode ini sangat berguna dalam menguji teori dan hubungan antar variabel dalam konteks tertentu.¹

B. Subjek Penelitian, Populasi Dan Sampel

1. Subjek Penelitian

Menurut Tatang M. Amirin, subjek penelitian merupakan sumber utama pada data penelitian, yaitu yang memiliki data mengenai variabel-variabel yang diteliti. Dalam hal ini, subjek penelitian dapat berupa individu, kelompok atau suatu organisasi yang dapat dipahami dan menjadi sumber utama peneliti untuk mengumpulkan data yang akurat.² Subjek dalam penelitian ini adalah Bank Umum Syariah di Indonesia yang memiliki data terkait variabel CAR, FDR, Inflasi Dan ROA selama periode 2021-2024.

¹ Kharimuddin Abdullah, *Metodologi Penelitian Kuantitatif* (Aceh: Yayasan Penerbit Muhammad Zaini Anggota IKAPI, 2021), 1.

² Fadila Ramadona Wijaya. "Sumber Data, Subjek Penelitian, Dan Isu Terkait". *Jurnal Edukatif* 3, no. 2 (2025): 273

2. Populasi

Populasi merupakan keseluruhan pada objek atau subyek penelitian yang memiliki karakteristik dan ciri-ciri tertentu yang menjadi fokus kajian dalam suatu penelitian.³ Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah 14 Bank Umum Syariah di Indonesia pada periode 2021-2024.

Tabel 3.1

Data Populasi Bank Umum Syariah Di Indonesia

NO	NAMA BANK
1.	Bank Aceh Syariah
2.	BPD Riau Kepri Syariah
3.	BPD Nusa Tenggara Barat Syariah
4.	Bank Muamalat Indonesia
5.	Bank Victoria Syariah
6.	Bank Jabar Banten Syariah
7.	Bank Syariah Indonesia, Tbk
8.	Bank Mega Syariah
9.	Bank Panin Dubai Syariah, Tbk
10.	Bank Syariah Bukopin
11.	BCA Syariah
12.	Bank Tabungan Pensiunan Nasional
13.	Bank Aladin Syariah, Tbk

³ Nur Fadilah Amin. "Konsep Umum Populasi Dan Sampel Dalam Penelitian". *Jurnal Kajian Islam Kontemporer* 14, no. 1 (2023): 18 <https://doi.org/10.21070/2017/978-979-3401-73-7>.

14.	Bank Nano Syariah
-----	-------------------

Sumber : Statistik Perbankan Syariah, Desember 2025

3. Sampel

Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan purposive sampling, yaitu teknik penentuan sampel dengan memilih objek penelitian berdasarkan kriteria tertentu yang relevan dengan tujuan penelitian, sehingga sampel yang digunakan benar-benar sesuai dan dapat memberikan data yang dibutuhkan. Adapun kriteria sampel yang digunakan adalah sebagai berikut :

- a. Bank Umum Syariah yang terdaftar dan beroperasi di Otoritas Jasa Keuangan selama periode 2021-2024.
- b. Bank Umum Syariah yang menerbitkan laporan keuangan tahunan secara berturut-turut selama periode 2021-2024.
- c. Bank Umum Syariah yang memiliki data lengkap terkait variabel penelitian, yaitu CAR FDR dan ROA selama periode 2021-2024.
- d. Bank Umum Syariah yang menjalankan fungsi intermediasi secara aktif yang ditunjukkan dengan adanya aktivitas penyaluran pembiayaan selama periode penelitian.

Berdasarkan kriteria di atas, sampel pada penelitian ini adalah lima Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia yaitu Bank Muamalat Indonesia, Bank Mega Syariah, Bank Syariah Indonesia, Bank BCA Syariah, Bank Aceh Syariah.

Tabel 3.2

Data Sampel Bank Umum Syariah Di Indonesia

NO	NAMA BANK
1.	Bank Muamalat Indonesia
2.	Bank Mega Syariah, Tbk
3.	Bank Syariah Indonesia, Tbk
4.	Bank BCA Syariah
5.	Bank Aceh Syariah

Sumber : Statistik Perbankan Syariah, Desember 2025

C. Jenis Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data sekunder merupakan data yang diperoleh secara tidak langsung melalui media perantara (diperoleh dan dicatat oleh pihak lain). Contoh sumber data sekunder meliputi buku, artikel, laporan keuangan.⁴ Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa laporan keuangan tahunan Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia periode 2021-2024 yang dapat diperoleh melalui publikasi resmi, seperti website Otoritas Jasa Keuangan (OJK), media, internet dan laporan keuangan dari masing-masing bank.⁵

⁴ Undari Sulung Dan Mohammad Muspawi. "Memahami Sumber Data Penelitian: Primer, Sekunder, Dan Tersier". *Jurnal Edu Research* 5, no. 3 (2024): 113

⁵ Radiko Arviyanda, Enrico Fernandito, And Prabu Landung. "Analisis Perbedaan Bahasa Dalam Komunikasi Antarmahasiswa". *Jurnal Harmoni Nusa Bangsa* 1, no. 1 (2023): 67 <https://doi.org/10.47256/Jhnb.V1i1.338>.

D. Instrumen/Teknik Pengumpulan Data

Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik dokumentasi. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan *annual report*, data tersebut diperoleh melalui situs resmi perusahaan terkait.⁶ Sedangkan, Instrumen atau alat bantu pada penelitian ini menggunakan Stata 17.

Menurut Sudaryono, teknik dokumentasi merupakan metode pengumpulan data dengan mempelajari atau menganalisis laporan keuangan berdasarkan data yang fakta untuk memperkuat penemuan penelitian.⁷

E. Teknik Pengolaan Dan Analisis Data

1. Analisis Statistik Deskriptif

Statistika deskriptif merupakan proses mengubah data penelitian ke dalam bentuk yang lebih mudah dipahami dan diinterpretasikan. Tabulasi menyajikan ringkasan, susunan, dan pengaturan data dalam bentuk angka dan grafik. Statistika deskriptif umumnya digunakan oleh peneliti untuk memberikan informasi tentang karakteristik variabel penelitian sekaligus mendukung variabel yang diteliti. Kegiatan yang berkaitan dengan statistika deskriptif seperti menghitung mean (rata-rata), median, modus, mencari simpangan baku dan melihat kemiringan sebaran data dan sebagainya.⁸

⁶ Aris Dwi Cahyono. "(Library Research) Peranan Pengembangan Manajemen Kinerja Tenaga Administrasi Kesehatan Terhadap Peningkatan Mutu Pelayanan Kesehatan Di Puskesmas". *Jurnal Ilmiah Pamenang* 3, no. 2 (2021): 29-30

⁷ Edi Sutanto, Dan Yeti Atun. "Pengaruh Current Ratio, Debt Ratio, Dan Total Asset Turnover Ratio Terhadap Financial Distress Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)". *Jurnal Studi Akuntansi Dan Bisnis (The Indonesian Journal Of Management And Accounting)* 8, no. 2 (2020): 149

⁸ Wahyuni Molli, *Statistik Deskriptif* (Yogyakarta : Bintang Pustaka Madani, 2020), 1.

2. Analisis Regresi Data Panel

Analisis regresi data panel merupakan gabungan dari *time series* (gabungan data) dan *cross section* (lintas sektoral), yang diamati melalui subjek tertentu pada suatu perusahaan dalam beberapa periode waktu.⁹ Tujuannya untuk menganalisis hubungan antar variabel dengan menggabungkan beberapa informasi, mengontrol heterogenitas, dan mendapatkan hasil yang lebih informatif dibandingkan hanya menggunakan *time series* atau *cross section* saja.¹⁰ Berikut ini model persamaan regresi data panel yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu:¹¹

$$Y_{it} = a + B_1 X_{1it} + B_2 X_{2it} + B_3 X_{3it} + E_{it}$$

Keterangan :

Y_{it} : Variabel Dependen (ROA)

X_{1it} : CAR

X_{2it} : FDR

X_{3it} : Inflasi

a : Konstanta

i : Unit *Cross Section*

⁹ Nurul Madany. "Regresi Data Panel Dan Aplikasinya Dalam Kinerja Keuangan Terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Idx Lq45 Bursa Efek Indonesia". *Jurnal Of Statistic And Its Application On Teaching And Research* 4, no 2 (2022): 81

¹⁰ Nurhamidah Mursyidin, Suwardi Annas, Zulkifli Rais. "Pemodelan Regresi Data Panel Terhadap Determinan Indeks Kualitas Lingkungan Hidup (IKLH) Provinsi Dipulau Sulawesi Tahun 2011-2020". *Journal Of Statistic And Its Application An Teaching And Research* 5, no. 2 (2023): 95

¹¹ Nur Afifah Salsabilah. "Analisis Regresi Data Panel Pada Ketimpangan Pendapatan Daerah Di Provinsi Kalimantan Timur". *Jurnal Prosiding Matematika, Statistika, Dan Aplikasinya* 5, no. 11 (2022): 243

t : Unit *Time Series*

B : Koefisien

E_{it} : Error Term

a. Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel

1) Uji Chow

Uji Chow adalah prosedur metode pengujian yang digunakan dalam memilih salah satu model pada regresi data panel, yaitu antara *Fixed Effect Model* (FEM) dengan *Common Effect Model* (CEM). Adapun prosedur pengujian yang dilakukan adalah sebagai berikut¹² :

Hipotesis :

H_0 : $a_1 = a_2 = \dots = a_n = 0$ (Efek Unit Cross Section Secara Keseluruhan Tidak Signifikan)

H_1 : $a_i \neq 0$ dengan $i = 1, 2, \dots, n$ (Efek Wilayah Signifikan)

Statistik Uji Uji F :

$$F_{hitung} = \frac{[RSS_1 - RSS_2]/(n - 1)}{RSS_2/(nT - n - k)}$$

Keterangan :

RSS_1 : Residual Sum Of Squares Common Effect Model

RSS_2 : Residual Sum Of Squares Fixed Effect Model

n : Jumlah Individu Pengamatan (Cross Section)

T : Jumlah Periode Waktu (Time Series)

¹² Richarda Winantisan Tulung, Dan Lawren Rumokoy. "Pengaruh Keberagaman Usia Dan Gender Pada Dewan Komisaris Dan Direksi Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Di Indonesia Periode 2018-2022." *Jurnal EMBA* 12, no. 1 (2024): 7

K : Jumlah Variabel Penjelas

Dengan Kriteria Uji :

Jika nilai $F_{hitung} > F(n-1, nT-n-K)$ atau $p\text{-value} < \alpha$,
maka H_0 ditolak, yang artinya model yang terpilih untuk regresi
data panel adalah model efek tetap (*Fixed Effects Model*).

2) Uji Hausman

Uji hausman digunakan untuk memilih *Random Effect Model* (REM) dengan *Fixed Effect Model* (FEM). Uji ini digunakan untuk menguji apakah terdapat hubungan antara galat pada model dengan satu atau lebih variabel penjelas (independen) dalam model. Hipotesis nolnya adalah tidak terdapat hubungan antara galat model dengan satu atau lebih variabel penjelas. Dengan mengikuti kriteria Wald, nilai statistik Hausman ini akan mengikuti distribusi chi-square sebagai berikut:¹³

$$W = X^2(K) = (b - \beta)' [var(b) - var(\beta)]^{-1} (b - \beta)$$

Dimana,

b = vektor estimasi paramater REM

β = vektor estimasi paramater FEM

Hipotesis dalam uji chow dalam penelitian ini adalah:

Hipotesis:

H_0 : *Random Effect Model*

H_1 : *Fixed Effect Model*

¹³ Nurul Madany. "Regresi Data Panel Dan Aplikasinya Dalam Kinerja Keuangan Terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Idx Perusahaan Lq45 Bursa Efek Indonesia". *Journal Of Statistic And Its Application On Teaching And Research* 4, no. 2 (2022): 82-83

Statistik pada Uji hausman mengikuti distribusi statistik Chi-Squares dengan degree of freedom sebanyak k, dimana k adalah jumlah variabel independen. Jika nilai statistik Hausman lebih besar dari nilai kritisnya maka H0 ditolak dan model yang lebih tepat adalah model Fixed Effect. Sebaliknya, jika nilai statistik hausman lebih kecil dari nilai kritisnya, maka model yang lebih tepat adalah model Random Effect.

3) Uji *Lagrange Multiplier*

Uji *Lagrange Multiplier* dapat digunakan untuk pengujian model *Random Effect Model* (REM) yang didasarkan pada nilai residual dari *Common Effect Model* (CEM).¹⁴

Hipotesis :

H_0 : model yang tepat digunakan adalah *Common Effect Model*

H_1 : model yang tepat digunakan adalah *Random Effect Model*

Statistik Uji :

$$LM = \frac{nT}{2(T-1)} \left[\frac{\sum_{i=1}^n 1 [\sum_{t=1}^T 1 e_{it}]^2}{\sum_{i=1}^n 1 \sum_{t=1}^T 1 e^2_{it}} - 1 \right] \sim X^2_{a,1}$$

Keterangan :

n : Jumlah Individu Pengamatan (*Cross Section*)

T : Jumlah Periode Waktu (*Time Series*)

e_{it} : Residual *Common Effect Model*

¹⁴ Desi Jelanti. "Pengaruh Rasio Profitabilitas, Free Cash Flow, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba". *Jurnal Ilmu Pengetahuan, Teknologi, Dan Humaniora* 3, no. 2 (2020): 292

Dengan Kriteria Uji :

Jika nilai $LM > \chi(2\alpha;1)$ atau $p\text{-value} < \alpha$, maka H_0 ditolak, yang berarti bahwa model yang tepat digunakan untuk regresi data panel adalah *Random Effect Model*.

b. Model Estimasi Regresi Data Panel

1) *Common Effect Model* (CEM)

Common Effect Model adalah pemodelan regresi data panel yang menggabungkan seluruh data tanpa mempertimbangkan waktu dan individu. Berdasarkan hal itu, pada model ini diasumsikan bahwa perilaku seluruh data adalah sama pada berbagai periode.¹⁵ Metode ini dapat diterapkan dengan menggunakan pendekatan *Ordinary Least Square* (OLS) fungsinya yaitu sebagai regresi populasi dari fungsi regresi sampel. Metode inilah yang kemudian dikenal dengan metode *Common Effect*.

2) *Fixed Effect Model* (FEM)

Fixed Effect Model yaitu pemodelan regresi data panel dengan asumsi bahwa perbedaan individu dapat diakomodasi dari intersep yang berbeda tetapi dengan slope yang konstan. Pemodelan ini berbeda dengan *Common Effect Model* (CEM)

¹⁵ Ide Prasanti Hutagulung, Dan Open Darnius. "Analisis Regresi Data Panel Dengan Pendekatan Common Effect Model (CEM), Fixed Effect Model (FEM), Dan Random Effect Model (REM) (Studi Kasus : Ipm Sumatera Utara Periode 2014 -2020)". *Jurnal Matematika Dan Pendidikan Matematika*, 5, no. 2 (2022): 218-219

tetapi masih menggunakan pendekatan yang sama yaitu *Ordinary Least Square* (OLS).¹⁶

3) *Random Effect Model* (REM)

Random Effect Model adalah pemodelan regresi data panel dengan variabel interferensi bisa saling berhubungan antar waktu juga antar individu. Pada prinsipnya, REM memiliki spesifikasi model yang mirip dengan FEM yaitu slope yang dianggap konstan. Hal yang membedakan antara keduanya yaitu REM tidak mengimplementasikan prinsip *Ordinary Least Square* (OLS), tetapi menggunakan prinsip *General Least Square* (GLS). GLS yaitu pemodelan data panel yang dapat mengatasi pelanggaran asumsi homoskedastisitas.¹⁷

3. Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik merupakan uji analisis regresi data panel sebelum melakukan pengujian hipotesis yang diajukan dalam penelitian.¹⁸ Pengujian asumsi klasik bertujuan untuk menghasilkan model regresi yang baik. Dengan terpenuhinya asumsi klasik tersebut, hasil analisis dapat digunakan sebagai dasar dalam pengambilan keputusan penelitian. Uji asumsi klasik terdiri dari:

¹⁶ Junia Rahma Nur Imani. “Estimasi Model Fixed Effect Pada Analisis Regresi Data Panel Dengan Metode Least Square Dummy Variabel (LSDV)”. *Journal Of Statistic, Probability, And Its Application* 3, no. 1 (2025): 3

¹⁷ Amin Septianingsih. “Pemodelan Data Panel Menggunakan Random Effect Model Untuk Mengetahui Faktor Yang Mempengaruhi Umur Harapan Hidup Di Indonesia”. *Jurnal Ilmu Pendidikan Matematika, Dan Statistika* 3, no. 3 (2022): 529

¹⁸ Nadya R. Masiaga. “Pengaruh Keamanan Dan Kepercayaan Terhadap Kepuasan Pelanggan Di Kota Manado Yang Berbelanja Secara Online Di Lazada.Com”. *Jurnal Emba* 10, no. 2 (2022): 903

a. Uji Normalitas

Model regresi yang baik adalah model regresi yang memiliki distribusi normal atau mendekati normal, sehingga layak dilakukan pengujian secara statistik. Pengujian normalitas data menggunakan dalam *Tests Of Normality Shapiro – Wilk* karena data yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 20 data, sehingga sesuai digunakan pada ukuran sampel yang relatif kecil.¹⁹

Menurut Singgih Santoso, dasar pengambilan keputusan bisa dilakukan berdasarkan probabilitas, yaitu: jika probabilitas > 0.05 maka data berdistribusi normal. Dan jika probabilitas < 0.05 maka data tidak berdistribusi normal.²⁰

b. Uji Multikolineraitas

Multikolinearitas adalah suatu kondisi dimana terjadi korelasi antara variabel bebas atau antar variabel bebas tidak bersifat saling bebas. Kondisi ini menunjukkan bahwa hubungan antar variabel independen menjadi sangat kuat sehingga dapat mempengaruhi ketetapan dalam mengestimasi model regresi. Besaran (*Quality*) yang dapat digunakan untuk mendeteksi adanya multikolinearitas adalah faktor inflasi ragam (*Variance Inflation Factor / VIF*).

¹⁹ Susi Ismail. "Pengaruh Penggunaan Model Pembelajaran Berbasis Proyek Project Based Learning Terhadap Hasil Belajar Fisika Peserta Didik Kelas X Ipa Sma Negeri 35 Halmahera Selatan Pada Konsep Gerak Lurus". *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan* 8, no. 5 (2022): 263

²⁰ Putri Agustin Dan Rita Intan Permatarasi. "Pengaruh Pendidikan Dan Kompensasi Terhadap Kinerja Divisi New Product Development (NPD) Pada PT. Mayora Indah, Tbk". *Jurnal Ilmiah M-Progres* 10, no. 2 (2020): 180

VIF merupakan kriteria untuk mendeteksi multikolinearitas pada regresi linier yang melibatkan lebih dari dua variabel bebas. Nilai VIF lebih besar dari 10 mengidentifikasi adanya masalah multikolinearitas yang serius.²¹

c. Uji Autokorelasi

Uji Autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah adanya hubungan antara variabel dari serangkaian observasi yang terurut dalam waktu *time series* atau ruang *cross section*. Pada penelitian ini menggunakan uji autokorelasi wooldridge test untuk mendeteksi autokorelasi pada data panel dengan menguji apakah residu periode saat ini berkorelasi dengan periode sebelumnya. Adapun dasar pengambilan keputusan *Wooldridge Test* adalah apabila nilai signifikansi *Wooldridge Test* < 0.05 maka terdapat masalah autokorelasi dan apabila nilai signifikansi *Wooldridge Test* > 0.05 maka tidak terdapat masalah autokorelasi.²²

d. Uji Heterokedastisitas

Uji Heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah terdapat ketidaksamaan varian antara residu observasi yang satu dengan observasi yang lain dalam suatu model regresi. Apabila residual pada setiap observasi bersifat konstan, maka model regresi

²¹ Sriningsih Mega. "Penanganan Multikolinearitas Dengan Menggunakan Analisis Regresi Komponen Utama Pada Kasus Impor Beras Di Provinsi Sulut". *Jurnal Ilmiah Sains* 18 no. 1 (2018): 19

²² Winona Suci Pertiwi, Dan Sri Handayani. "Pengaruh Dari Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Selama Pandemi Covid-19 (Studi Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)." *Journal Of Accounting* 13, no. 3 (2024): 8

dikatakan mengalami heteoskedastisitas. Model regresi yang baik adalah model yang tida terjadinya heteroskedastisitas sehingga hasil estimasi yang diperoleh menjadi lebih akurat. Peneliti melakukan uji *Modified Wald Test* apabila model regresi terpilih adalah *Fixed Effect Model* (FEM). Dasar pengambilan keputusan yaitu, apabila nilai probabilitas atau nilai Prob Chi2 *Modified Wald Test* lebih besar dari nilai signifikansi 5% maka tidak terdeteksi adanya heteroskedastisitas. Dan apabila nilai Prob Chi2 lebih kecil dari nilai signifikansi 5% maka terjadinya heteroskedastisitas.²³

Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi data panel. Namun, berdasarkan pengujian asumsi klasik masih terkontaminasi masalah autokorelasi dan heteroskedastisitas. Oleh karenanya, prosedur *Robust Standard Error* ditambahkan pada model regresi. *Robust Standar Error* merupakan prosedur korekasi pada estimasi varians dalam regresi, sehingga dapat meningkatkan keandalan pada uji T-Statistik dan F-Statistik.²⁴ Dengan demikian, model regresi yang digunakan untuk pengujian hipotesis adalah model yang ditambahkan *Robust Standard Error*.

²³ Aria Edell Helswat, Fikry Hadi, Dan Muhammad Hidayat. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pendapatan Industri Mikro Kecil Di Provinsi Jawa Tengah”. *Journal Of Innovative And Creativity* 5, no. 2 (2025): 24913

²⁴ Sihar Tambun, Dan Riris Rotua Sitorus. “Pelatihan Olah Data Riset Akuntansi Berbasis Data Panel Dengan Software Stata Pada Model Penelitian Intervening Dan Moderating Di PDIE Konsentrasi Akuntansi Universitas Trisakti”. *Jurnal Pemberdayaan Nusantara* 5, no. 2 (2019): 4-5

4. Uji Hipotesis

a. Uji Parsial (Uji T)

Uji T dikenal dengan uji parsial, yaitu untuk menguji bagaimana pengaruh masing-masing variabel bebas secara sendiri-sendiri terhadap variabel terikatnya. Uji ini dapat dilakukan dengan melihat nilai signifikansi (p-value) dari masing-masing variabel dalam model regresi. Dasar pengambilan keputusan dalam uji T adalah sebagai berikut:

- 1) Jika nilai probabilitas p-value < 0.05 maka variabel bebas (X) berpengaruh terhadap variabel terikat (Y).
- 2) Jika nilai probabilitas p-value > 0.05 maka variabel bebas (X) tidak berpengaruh terhadap variabel terikat (Y).²⁵

b. Uji Simultan (Uji F)

Uji F digunakan untuk menguji pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen secara simultan 5%, maka kriteria pengujian adalah sebagai berikut : Apabila nilai signifikan $f < 0,05$, maka H_0 akan ditolak dan H_a diterima artinya terdapat Pengaruh yang signifikan antara semua variabel independen terhadap variabel dependen. Apabila nilai signifikan $f > 0,05$, maka H_0 akan diterima dan H_a ditolak artinya tidak terdapat pengaruh

²⁵ Dewangga Dwi Kharislam. "Pengaruh Pelayanan, Kualitas Produk, Dan Lokasi Terhadap Keputusan Pembelian (Studi Kasus Pada Indomaret Ruko Garuda Mas)". *Jurnal Akuntansi Dan Pajak* 22, no. 02 (2021): 785

yang signifikan antara semua variabel independen terhadap variabel dependen.²⁶

c. Koefisien Determinasi

Koefisien determinasi digunakan untuk mengerahui besarnya kontribusi variabel bebas terhadap variabel terikatnya. Semakin tinggi koefisien determinasi maka semakin tinggi variabel bebas dalam menjelaskan variasi perubahan pada variabel terikatnya.²⁷ Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu, nilai R² yang kecil berarti kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan memprediksi variabel dependen.²⁸

²⁶ Maulana Raju. "Analisis Faktor Penentu Yang Mempengaruhi Stock Price Pada Perusahaan Retail Trade Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021". *Ejournal Universitas Islam Indragiri* 8, no. 2 (2022): 160

²⁷ Ervina Azhari, La Mohamat Saleh, Dan Meyke Marantika. "Analisis Faktor Penyebab Keterlambatan Proyek Pembangunan Gedung Laboratium Terpadu Dan Perpustakaan Man 1 Maluku Tengah". *Journal Agregate* 2, no. 2 (2023): 264

²⁸ Nella Fanitawati. "Pengaruh Tingkat Harga Dan Kualitas Produk Terhadap Keputusan Pembelia Bagi Konsumen Di Dapur Putih Cafe Metro." (Skripsi Ekonomi Syariah, Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Metro, 2020), 39.

BAB IV

TEMUAN PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Objektif Wilayah/Sasaran Penelitian

Bank Umum Syariah di Indonesia merupakan lembaga keuangan yang menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip-prinsip syariah Islam, yang berlandaskan Al-Qur'an dan Hadist. Perkembangan bank syariah semakin pesat, terutama setelah adanya regulasi dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bank Indonesia yang mendukung pengembangan sistem keuangan berbasis syariah. Penelitian ini berfokus pada Bank Umum Syariah di Indonesia yang beroperasi selama periode 2021-2024 yang berjumlah keseluruhan 14 (Empat Belas) Bank dan 5 (Lima) Bank berikut sebagai gambaran objektif wilayah sasaran penelitian, yaitu:

Bank Muamalat Indonesia merupakan bank syariah pertama di Indonesia yang didirikan pada tahun 1991 dan mulai beroperasi pada tahun 1992. Bank ini menjadi pelopor dalam penerapan prinsip syariah dalam sistem perbankan nasional. Kegiatan usahanya meliputi penghimpunan dana dan penyaluran pembiayaan berbasis akad syariah seperti mudharabah, murabahah, dan musyarakah. Sebagai pionir, Bank Muamalat memiliki peran penting dalam perkembangan industri perbankan syariah di Indonesia.¹

Bank Mega Syariah merupakan bank umum syariah di Indonesia yang beroperasi berdasarkan prinsip syariah. Bank ini awalnya bernama PT Bank Umum Tugu dan kemudian berubah menjadi Bank Mega Syariah

¹Justin. "Analisis Laporan Keuangan Syariah Pt Bank Muamalat Indonesia Tbk". *Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen* 3, no. 1 (2024): 244-245

setelah diakuisisi oleh PT Mega Corpora. Dalam operasionalnya, Bank Mega Syariah menyediakan berbagai produk penghimpunan dan penyaluran dana berbasis akad syariah serta terus mengembangkan layanan digital. Dengan komitmen untuk mendukung pertumbuhan ekonomi nasional, Bank Mega Syariah menjadi salah satu objek penelitian yang relevan dalam mengkaji kinerja keuangan perbankan syariah.²

Bank Syariah Indonesia (BSI) merupakan hasil merger dari tiga bank syariah milik BUMN, yaitu Bank Syariah Mandiri, BNI Syariah, dan BRI Syariah, yang resmi beroperasi pada tahun 2021. BSI menjadi bank syariah terbesar di Indonesia dari segi aset dan jaringan. Bank ini berperan strategis dalam mendorong penguatan ekosistem ekonomi dan keuangan syariah nasional melalui berbagai produk dan layanan yang kompetitif.³

Bank BCA Syariah merupakan anak perusahaan dari Bank Central Asia (BCA) yang bergerak di bidang perbankan syariah. Bank ini mulai beroperasi sebagai bank umum syariah pada tahun 2010. BCA Syariah menawarkan berbagai produk pembiayaan dan penghimpunan dana berbasis prinsip syariah, dengan fokus pada pelayanan yang modern dan efisien serta dukungan teknologi dari induk perusahaannya.⁴

Bank Aceh Syariah merupakan bank pembangunan daerah yang seluruh operasionalnya telah dikonversi menjadi sistem syariah sejak tahun

² Kamila Faradila, Dan Eko Susanto. "Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap ROA Bank Mega Syariah". *Jurnal Ekonomi Islam* 7, no. 1 (2025): 88

³ Muhammad Hisam. "Tinjauan Kinerja Bank Syariah Indonesia (BSI): Perkuat Aset Dan Visi Misi Yang Efektif". *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah* 2, no. 1 (2023): 203-204

⁴ Inawati Nur Erlita Anggraheni. "Analisis Kinerja Bank Bca Syariah Menggunakan Metode Maqashid Syariah Index (Studi Kasus Bank Bca Syariah Tahun 2019-2023)". *Journal Of Economics And Business Research* 3, no. 1 (2024): 38-39

2016. Bank ini memiliki peran penting dalam mendukung perekonomian daerah, khususnya di Provinsi Aceh, dengan menyediakan layanan keuangan yang sesuai dengan prinsip syariah. Fokus utama bank ini adalah pembiayaan sektor produktif serta pelayanan kepada masyarakat daerah.⁵

B. Temuan Hasil Penelitian

1. Analisis Statistik Deskriptif

Statistika deskriptif merupakan proses mengubah data penelitian ke dalam bentuk yang lebih mudah dipahami dan diinterpretasikan. Tabulasi menyajikan ringkasan, susunan, dan pengaturan data dalam bentuk angka dan grafik. Statistika deskriptif umumnya digunakan oleh peneliti untuk memberikan informasi tentang karakteristik variabel penelitian sekaligus mendukung variabel yang diteliti. Kegiatan yang berkaitan dengan statistika deskriptif seperti menghitung mean (rata-rata), median, modus, mencari simpangan baku dan melihat kemiringan sebaran data dan sebagainya.

Tabel 4.1

Uji Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
Variabel	Obs	Mean	Std.Dev	Min	Max
CAR	20	.8791321	.4673788	.0198026	1.625311
FDR	20	3.277763	.2117786	2.996732	3.723281
Inflasi	20	4.200266	.2674035	3.646233	4.442298

⁵ Alfi Shahri. “Analisis Rasio Keuangan Bank Aceh Syariah Dan Bank Syariah Indonesia.” *Journal Of Islamic Finance* 4, no. 1 (2025): 30-31

ROA	20	.9357322	.4935384	.4510756	1.706565
-----	----	----------	----------	----------	----------

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil uji statistik deskriptif pada tabel 4.1 menunjukkan bahwa variabel ROA memiliki nilai rata-rata sebesar 0,8791 dengan nilai minimum 0,0198 dan maksimum 1,6253, yang menunjukkan adanya perbedaan tingkat profitabilitas antar bank.

Variabel CAR memiliki rata-rata sebesar 3,2778 dengan nilai minimum 2,9967 dan maksimum 3,7233, yang menunjukkan bahwa tingkat kecukupan modal bank cenderung stabil. Variabel FDR memiliki rata-rata sebesar 4,2003 dengan nilai minimum 3,6462 dan maksimum 4,4423, yang menunjukkan penyaluran pembiayaan bank relatif baik. Sementara itu, variabel Inflasi memiliki rata-rata sebesar 0,9357 dengan nilai minimum 0,4511 dan maksimum 1,7066, yang menunjukkan adanya variasi kondisi ekonomi selama periode penelitian. Dengan nilai 20 pada observasi jumlah data yang menunjukkan bahwa data tersebut valid.

2. Analisis Regresi Data Panel

a. Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel

1) Uji Chow

Uji Chow adalah prosedur metode pengujian yang digunakan dalam memilih salah satu model pada regresi data panel, yaitu antara *Fixed Effect Model* (FEM) dengan *Common Effect Model* (CEM). Adapun prosedur pengujian yang dilakukan adalah sebagai berikut⁶ :

⁶ Richarda Winantisan, Tulung, Dan Lawren Rumokoy. "Pengaruh Keberagaman Usia Dan Gender Pada Dewan Komisaris Dan Direksi Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Di Indonesia Periode 2018-2022". *Jurnal EMBA* 12, no. 1 (2024): 7

Hipotesis :

H_0 : $a_1 = a_2 = \dots = a_n = 0$ (Efek Unit Cross Section Secara Keseluruhan Tidak Signifikan)

H_1 : $a_i \neq 0$ dengan $i = 1, 2, \dots, n$ (Efek Wilayah Signifikan)

Statistik Uji Uji F :

$$F_{hitung} = \frac{[RSS_1 - RSS_2]/(n - 1)}{RSS_2/(nT - n - k)}$$

Keterangan :

RSS_1 : Residual Sum Of Squares Common Effect Model

RSS_2 : Residual Sum Of Squares Fixed Effect Model

n : Jumlah Individu Pengamatan (Cross Section)

T : Jumlah Periode Waktu (Time Series)

K : Jumlah Variabel Penjelas

Dengan Kriteria Uji :

Jika nilai $F_{hitung} > F(n-1, nT-n-K)$ atau $p\text{-value} < \alpha$, maka H_0 ditolak, yang artinya model yang terpilih untuk regresi data panel adalah model efek tetap *Fixed Effects Model* (FEM).

Tabel 4.2

Uji Chow

No	Jenis Uji Panel	Nilai Statistik (F-Hitung)	Probabilitas (Prob > F)
1	Uji Chow	16.27	0.0001

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil Uji Chow pada tabel 4.2 di atas diperoleh nilai F-hitung sebesar 16.27 dengan nilai probabilitas sebesar 0.0001. Nilai probabilitas tersebut lebih kecil dari tingkat signifikansi 0.05 sehingga dapat disimpulkan bahwa model *Fixed Effect Model* (FEM) lebih tepat digunakan dibandingkan *Common Effect Model* (CEM) dalam penelitian ini.

2) Uji Hausman

Uji hausman digunakan untuk memilih *Random Effect Model* (REM) dengan *Fixed Effect Model* (FEM). Uji ini digunakan untuk menguji apakah terdapat hubungan antara galat pada model dengan satu atau lebih variabel penjelas (independen) dalam model. Hipotesis nolnya adalah tidak terdapat hubungan antara galat model dengan satu atau lebih variabel penjelas. Dengan mengikuti kriteria Wald, nilai statistik Hausman ini akan mengikuti distribusi chi-square sebagai berikut:⁷

$$W = X'2 (K) = (b - \beta)' [var (b) - var (\beta)]^{-1}(b - \beta)$$

Dimana,

b = vektor estimasi paramater REM

β = vektor estimasi paramater FEM

Hipotesis dalam uji chow dalam penelitian ini adalah:

Hipotesis:

H_0 : *Random Effect Model*

H_1 : *Fixed Effect Model*

⁷ Nurul Madany. "Regresi Data Panel Dan Aplikasinya Dalam Kinerja Keuangan Terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Idx Perusahaan Lq45 Bursa Efek Indonesia". *Journal Of Statistic And Its Application On Teaching And Research* 4, no. 2 (2022): 82-83

Statistik pada Uji hausman mengikuti distribusi statistik Chi-Squares dengan degree of freedom sebanyak k, dimana k adalah jumlah variabel independen. Jika nilai statistik Hausman lebih besar dari nilai kritisnya maka H_0 ditolak dan model yang lebih tepat adalah model Fixed Effect. Sebaliknya, jika nilai statistik hausman lebih kecil dari nilai kritisnya, maka model yang lebih tepat adalah model Random Effect.

Tabel 4.3

Uji Hausman

No	Jenis Uji Panel	Nilai Statistik (Chi-Square)	Probabilitas (Prob > Chi-Square)
1	Uji Hausman	5.36	0.1472

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil Uji Hausman pada tabel 4.3 diperoleh nilai statistik Chi-Square sebesar 5.36 dengan nilai probabilitas sebesar 0.1472. Nilai probabilitas tersebut lebih besar dari tingkat signifikansi 0.05 sehingga H_0 diterima. Dengan demikian, model yang lebih tepat digunakan dalam penelitian ini adalah *Random Effect Model* (REM) dibandingkan *Fixed Effect Model* (FEM).

3) Uji Lagrange Multiplier

Tabel 4.4

Uji Lagrange Multiplier

No	Jenis Uji Panel	(Chi-Bar ²)	(Prob > Chi-Bar ²)
1	Uji Lagrange Multiplier	11.26	0.0004

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil uji *Lagrange Multiplier* pada tabel 4.4 diperoleh nilai statistik Chi-bar^2 sebesar 11.26 dengan nilai probabilitas sebesar 0.0004. Nilai probabilitas tersebut lebih kecil dari tingkat signifikansi 0.05 sehingga H_0 ditolak. Dengan demikian, model yang lebih tepat digunakan adalah *Random Effect Model* (REM) dibandingkan *Common Effect Model* (CEM). Berdasarkan hasil uji pemilihan model di atas maka dapat disimpulkan bahwa *Random Effect Model* (REM) yang tepat untuk digunakan dalam model penelitian ini.

b. Model Estimasi Regresi Data Panel

1) *Common Effect Model* (CEM)

Common Effect Model adalah pemodelan regresi data panel yang menggabungkan seluruh data tanpa mempertimbangkan waktu dan individu. Berdasarkan hal itu, pada model ini diasumsikan bahwa perilaku seluruh data adalah sama pada berbagai periode.⁸ Metode ini dapat diterapkan dengan menggunakan pendekatan *Ordinary Least Square* (OLS) fungsinya yaitu sebagai regresi populasi dari fungsi regresi sampel. Metode inilah yang kemudian dikenal dengan metode *Common Effect*.

Tabel 4.5

Uji *Common Effect Model* (CEM)

ROA	Coefficient	Std . Err.	T	P > t	[95% Conf . Interval]	
CAR	-.6101754	.325492	-1.87	0.079	-1.300188	.0798369

⁸ Ide Prasanti Hutagulung, Dan Open Darnius. "Analisis Regresi Data Panel Dengan Pendekatan Common Effect Model (CEM), Fixed Effect Model (FEM), Dan Random Effect Model (REM) (Studi Kasus : Ipm Sumatera Utara Periode 2014 -2020)". *Jurnal Matematika Dan Pendidikan Matematika* 5, no. 2 (2022): 218-219

FDR	1.299936	.2564284	5.07	0.000	.7563319	1.84354
Inflasi	.0772017	.13944	0.55	0.587	-.2183979	.3728014
_cons	-2.653173	1.580719	-1.68	0.113	-6.004148	.6978013
Statistik Model				Nilai		
R-Squared				0.6599		
F-Statistic				10.35		
Prob (F-Statistic)				0.0005		

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil uji estimasi *Common Effect Model* (CEM) pada Tabel 4.5 dengan metode *Ordinary Least Square* (OLS), diperoleh nilai F-statistik sebesar 10,35 dengan probabilitas sebesar 0,0005. Nilai probabilitas tersebut lebih kecil dari tingkat signifikansi 0,05. Sehingga secara simultan variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen. Nilai R-squared sebesar 0,6599 menunjukkan bahwa sebesar 65,99% variasi variabel dependen dapat dijelaskan oleh variabel independen dalam model, sedangkan sisanya dijelaskan oleh faktor lain di luar model.

2) *Fixed Effect Model* (FEM)

Fixed Effect Model yaitu pemodelan regresi data panel dengan asumsi bahwa perbedaan individu dapat diakomodasi dari intersep yang berbeda tetapi dengan slope yang konstan. Model ini digunakan apabila terdapat karakteristik khusus pada setiap individu yang tidak dapat diamati secara langsung, namun di anggap tetap selama periode penelitian sehingga dapat mempengaruhi variabel independen. Pemodelan ini berbeda dengan

Common Effect Model (CEM) tetapi masih menggunakan pendekatan yang sama yaitu *Ordinary Least Square* (OLS).⁹

Tabel 4.6

Uji *Fixed Effect Model* (FEM)

ROA	Coefficient	Std. Err.	T	P > t	[95% Conf. Interval]	
CAR	-.5955587	.4133714	-1.44	0.175	-1.496218	.3051002
FDR	-.008417	.4536486	-0.02	0.986	-.9968324	.9799984
Inflasi	.0243443	.0717568	0.34	0.740	-.1320003	.1806888
_cons	2.843806	1.771257	1.61	0.134	-1.015432	6.703044
f test that all u _i = 0 : f (4,12) = 16.27				Prob > F = 0.0001		

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil estimasi uji *Fixed Effect Model* (FEM) pada tabel 4.6 diperoleh nilai F-statistik sebesar 0,89 dengan Prob > F sebesar 0,4745. Selain itu, nilai koefisien determinasi menunjukkan R-squared within sebesar 0,1819, between sebesar 0,1003, dan overall sebesar 0,1049. Selanjutnya, hasil uji efek individu (F test that all u_i = 0) menunjukkan nilai F sebesar 16,27 dengan Prob > F sebesar 0,0001. Nilai ini menunjukkan bahwa terdapat efek individual antar unit *Cross-Section* dalam model.

⁹ Junia Rahma Nur Imani. "Estimasi Model Fixed Effect Pada Analisis Regresi Data Panel Dengan Metode Least Square Dummy Variabel (LSDV)". *Journal Of Statistic, Probability, And Its Application* 3, no. 1 (2025): 3

3) *Random Effect Model (REM)*

Random Effect Model adalah pemodelan regresi data panel dengan variabel interferensi bisa saling berhubungan antar waktu juga antar individu. Pada prinsipnya, REM memiliki spesifikasi model yang mirip dengan FEM yaitu slope yang dianggap konstan. Hal yang membedakan antara keduanya yaitu REM tidak mengimplementasikan prinsip *Ordinary Least Square* (OLS), tetapi menggunakan prinsip *General Least Square* (GLS). GLS yaitu pemodelan data panel yang dapat mengatasi pelanggaran asumsi homoskedastisitas.¹⁰

Tabel 4.7

Uji *Random Effect Model (REM)*

ROA	Coefficient	Std. Err.	Z	P > z	[95% Conf . Interval]	
CAR	-.7753877	.3701302	-2.09	0.036	-1.500829	-.0499459
FDR	.4678822	.3733803	1.25	0.210	-.2639297	1.199694
Inflasi	.053007	.0715538	0.74	0.459	-.0872359	.1932499
_cons	1.405839	1.66235	0.85	0.398	-1.852307	4.663985
Wald chi2 (3) = 4.79				Prob > chi2 = 0.1880		

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil Uji *Random Effect Model (REM)* pada tabel 4.7 menunjukkan bahwa diperoleh nilai Wald chi-square sebesar 4,79 dengan Prob > chi2 sebesar 0,1880. Selain itu, nilai koefisien determinasi

¹⁰ Amin Septianingsih. "Pemodelan Data Panel Menggunakan Random Effect Model Untuk Mengetahui Faktor Yang Mempengaruhi Umur Harapan Hidup Di Indonesia". *Jurnal Ilmu Pendidikan Matematika, Dan Statistika* 3, no. 3 (2022): 529

menunjukkan R-squared within sebesar 0,1258, between sebesar 0,5344, dan overall sebesar 0,4964. Nilai rho sebesar 0,8646 menunjukkan bahwa sebesar 86,46% variasi dalam model disebabkan oleh perbedaan antar unit *Cross-Section* (bank). Model REM mampu menangkap variasi antar individu bank dalam data panel, dengan kontribusi efek individual yang cukup besar dalam menjelaskan variasi data.

3. Uji Asumsi Klasik

a. Uji Normalitas

Model regresi yang baik adalah model regresi yang memiliki distribusi normal atau mendekati normal, sehingga layak dilakukan pengujian secara statistik. Pengujian normalitas data menggunakan dalam *Tests Of Normality Shapiro – Wilk* karena data yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebanyak 20 data, sehingga sesuai digunakan pada ukuran sampel yang relatif kecil.¹¹

Menurut Singgih Santoso, dasar pengambilan keputusan bisa dilakukan berdasarkan probabilitas, yaitu: jika probabilitas > 0.05 maka data berdistribusi normal. Dan jika probabilitas < 0.05 maka data tidak berdistribusi normal.¹²

¹¹ Susi Ismail. “Pengaruh Penggunaan Model Pembelajaran Berbasis Proyek Project Based Learning Terhadap Hasil Belajar Fisika Peserta Didik Kelas X Ipa Sma Negeri 35 Halmahera Selatan Pada Konsep Gerak Lurus”. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan* 8, no. 5 (2022): 263

¹² Putri Agustin Dan Rita Intan Permatarasi. “Pengaruh Pendidikan Dan Kompensasi Terhadap Kinerja Divisi New Product Development (NPD) Pada PT. Mayora Indah, Tbk”. *Jurnal Ilmiah M-Progres* 10, no. 2 (2020): 180

Tabel 4.8
Uji Normalitas

Shapiro–Wilk W Test For Normal Data						
Variabel	Obs	W	V	Z	Prob > z	Ket
Residual	20	0.91302	2.059	1.455	0.07280	Normal

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil Uji Normalitas pada tabel 4.8 dilakukan menggunakan uji shapiro-wilk terhadap residual model. Diperoleh nilai probabilitas (prob>z) sebesar 0.07280 yang lebih besar dari tingkat signifikansi 0.05. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa data residual dalam penelitian ini berdistribusi normal.

b. Uji Multikolineraitas

Multikolinearitas adalah suatu kondisi dimana terjadi korelasi antara variabel bebas atau antar variabel bebas tidak bersifat saling bebas. Besaran (*Quality*) yang dapat digunakan untuk mendeteksi adanya multikolinearitas adalah faktor inflasi ragam (*Variance Inflation Factor* / VIF). VIF digunakan sebagai kriteria untuk mendeteksi multikolinearitas pada regresi linier yang melibatkan lebih dari dua variabel bebas. Nilai VIF lebih besar dari 10 mengidentifikasi adanya masalah multikolinearitas yang serius.¹³

¹³ Sriningsih Mega. “Penanganan Multikolinearitas Dengan Menggunakan Analisis Regresi Komponen Utama Pada Kasus Impor Beras Di Provinsi Sulut”. *Jurnal Ilmiah Sains* 18 no. 1 (2018): 19

Tabel 4.9
Uji Multikolineraitas

Variabel	VIF	1/VIF	Ket
CAR	1.02	0.977110	Tidak Terjadi Multikolineraitas
FDR	1.02	0.980328	
Inflasi	1.01	0.987466	
Mean VIF	1.02		

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil Uji Multikolineraitas pada tabel 4.9 menggunakan nilai *Variance Inflation Factor* (VIF). Diperoleh nilai VIF CAR sebesar 1.02, VIF FDR sebesar 1.01, dan VIF Inflasi 1.02 dengan nilai Mean VIF sebesar 1.02. Seluruh nilai VIF tersebut berada dibawah batas 10. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa tidak terjadi gejala multikolinearitas dalam model regresi, sehingga variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini tidak saling berkorelasi tinggi dan layak digunakan dalam analisis lebih lanjut.

c. Uji Autokorelasi

Uji Autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah adanya hubungan antara variabel dari serangkaian observasi yang terurut dalam waktu *time series* atau ruang *cross section*. Pada penelitian ini menggunakan uji autokorelasi wooldridge test untuk mendeteksi autokorelasi pada data panel dengan menguji apakah residu periode saat ini berkorelasi dengan periode sebelumnya. Adapun dasar pengambilan keputusan *Wooldridge Test* adalah apabila nilai signifikansi *Wooldridge Test* < 0.05 maka terdapat masalah

autokorelasi dan apabila nilai signifikansi *Wooldridge Test* > 0.05 maka tidak terdapat masalah autokorelasi.¹⁴

Tabel 4.10

Uji Autokorelasi

Wooldridge Test			
F-Statistik	Prob > F	Sig	Ket
28.033	0.0061	0.05%	Terjadi Autokorelasi

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil Uji Autokorelasi pada tabel 4.10 di atas menggunakan Wooldridge Test yang diperoleh nilai diperoleh nilai F-statistik sebesar 28.033 dengan nilai Prob > F sebesar 0.0061. Nilai probabilitas tersebut lebih kecil dari tingkat signifikansi 0.05 ($0.0061 < 0.05$), sehingga dapat disimpulkan bahwa terdapat gejala autokorelasi dalam model penelitian. Autokorelasi menunjukkan adanya hubungan antara error pada periode sekarang dengan error pada periode sebelumnya. Oleh karena itu, untuk mengatasi pelanggaran asumsi klasik tersebut, penelitian ini menggunakan pendekatan *Robust Standard Error* pada model regresi sehingga hasil estimasi tetap konsisten dan dapat digunakan untuk pengujian hipotesis.

Tujuan penggunaan *Robust Standard Error* di stata adalah untuk membuat hasil pengujian tetap valid meskipun terdapat korelasi antar error (residual) dalam data. Kondisi ini menyebabkan standard error menjadi tidak

¹⁴ Winona Suci Pertiwi, Dan Sri Handayani. “Pengaruh Dari Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Selama Pandemi Covid-19 (Studi Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”. *Journal Of Accounting* 13, no. 3 (2024): 8

konsisten sehingga Uji T dan Uji F bisa tidak akurat atau tidak valid.¹⁵ Dengan menggunakan *Robust Standard Error*, khususnya yang disesuaikan untuk data panel. Perhitungan standard error diperbaiki agar tetap konsisten walaupun terdapat autokorelasi. Artinya, meskipun masalah autokorelasi tidak dihilangkan dari model, hasil pengujian signifikansi variabel tetap dapat dipercaya. Jadi, tujuannya sama seperti pada heteroskedastisitas, yaitu menjaga agar kesimpulan penelitian tetap valid.¹⁶

d. Uji Heteroskedastisitas

Uji Heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah terdapat ketidaksamaan varian antara residu observasi yang satu dengan observasi yang lain dalam suatu model regresi.

Tabel 4.11

Uji Heteroskedastisitas

Breusch-Pagan/Cook-Weisberg			
Chi-Square(X²)	Prob > Chi²	Sig	Ket
1.33	0.2489	0.05	Tidak Terjadi Heteroskedastisitas

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil Uji Heteroskedastisitas pada tabel 4.11 di atas menggunakan *Modified Wald Test* diperoleh nilai Chi-Square

¹⁵ Leonita Amara Husna Metanda Dan Siskarossa Ika Oktora. "Analysis Of Net Enumeration Rate Of Senior High School Using Fixed-Effect Clustered-Robust Standard Error Model". *Journal Of Statistic And Its Applications* 6, no. 2 (2022): 275-276

¹⁶ Sihar Tambun Dan Riris Rotua Sitorus. "Pelatihan Olah Data Riset Akuntansi Berbasis Data Panel Dengan Software Stata Pada Model Penelitian Intervening Dan Moderating Di PDIE Konsentrasi Akuntansi Universitas Trisakti". *Jurnal Pemberdayaan Nusantara* 5, no. 1 (2025): 4

sebesar 1,33 dengan nilai Prob > Chi2 sebesar 0,2489. Nilai probabilitas tersebut lebih besar dari tingkat signifikansi 0,05, sehingga H0 diterima. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa model regresi tidak mengalami masalah heteroskedastisitas.

4. Uji Hipotesis

a. Uji Parsial (Uji T)

Uji T dikenal dengan uji parsial, yaitu untuk menguji bagaimana pengaruh masing-masing variable bebas secara sendiri-sendiri terhadap variable terikatnya. Uji ini dapat dilakukan dengan membandingkan t hitung dengan t tabel atau dengan melihat kolom signifikansi pada masing-masing t hitung. Dasar pengambilan keputusan untuk uji t (parsial) dalam analisis regresi berdasarkan nilai t hitung dan t tabel :

- 1) Jika nilai probabilitas p-value < 0.05 maka variable bebas (X) berpengaruh terhadap variable terikat (Y).
- 2) Jika nilai probabilitas p-value > 0.05 maka variable bebas (X) tidak berpengaruh terhadap variable terikat (Y).¹⁷

Tabel 4.12

Uji Parsial (Uji T)

Variabel	Coefficient	Robust Std.Err	Z	P> Z	Ket
CAR	-.7753877	.2488863	-3.12	0.002	Berpengaruh Signifikan
FDR	.4678822	.5331628	0.88	0.380	Tidak Berpengaruh Signifikan

¹⁷ Dewangga Dwi Kharislam. "Pengaruh Pelayanan, Kualitas Produk, Dan Lokasi Terhadap Keputusan Pembelian (Studi Kasus Pada Indomaret Ruko Garuda Mas)". *Jurnal Akuntansi Dan Pajak* 22, no. 02 (2021): 785

Inflasi	.053007	.0493346	1.07	0.283	Tidak Berpengaruh Signifikan
_cons	1.405839	3.17848	0.44	0.658	-

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil estimasi regresi data panel pada tabel 4.12 di atas dengan pendekatan *Random Effect Model* (REM) pada Uji Hipotesis (Uji T), menunjukkan bahwa :

1. Berdasarkan hasil Uji Parsial (Uji T) menunjukkan bahwa variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) memiliki nilai probabilitas sebesar $0.002 < 0.05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa CAR berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).
2. Berdasarkan hasil Uji Parsial (Uji T) menunjukkan bahwa variabel *Financing To Deposit Ratio* (FDR) memiliki nilai probabilitas sebesar $0.380 > 0.05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).
3. Berdasarkan hasil Uji Parsial (Uji T) menunjukkan bahwa variabel Inflasi memiliki nilai probabilitas sebesar $0.283 > 0.05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).

b. Uji Simultan (Uji F)

Uji F digunakan untuk menguji pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen secara simultan 5%, maka kriteria pengujian adalah sebagai berikut : Apabila nilai signifikan $f < 0,05$, maka H_0 akan

ditolak dan H_a diterima artinya terdapat Pengaruh yang signifikan antara semua variabel independen terhadap variabel dependen.¹⁸

Tabel 4.13

Uji Simultan (Uji F)

Uji Simultan (Uji F)			
Variabel	Chi-Square	Prob > Chi2	Ket
CAR	207.73	0.0000	Berpengaruh Signifikan
FDR			
Inflasi			
a. Dependent Variabel : ROA			
b. Predictors : (Constant), CAR, FDR, Inflasi			

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil Uji Simultan (Uji F) pada tabel 4.13 di atas menggunakan Wald-Test. Diperoleh nilai Chi-Square sebesar 207.73 dengan Prob>Chi2 sebesar 0.0000. Nilai tersebut lebih kecil dari tingkat signifikansi 0.05, sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel CAR, FDR, dan Inflasi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).

c. Uji Koefisien Determinasi

Koefisien determinasi (R^2) adalah cara untuk mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen.

¹⁸ Maulana Raju. "Analisis Faktor Penentu Yang Mempengaruhi Stock Price Pada Perusahaan Retail Trade Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021". *Ejournal Universitas Islam Indragiri* 8, no. 2 (2022): 160

Semakin besar nilai koefisien determinasi maka semakin besar pula kemampuan variabel independen dalam menjelaskan perubahan yang terjadi pada variabel dependen. Nilai koefisien determinasi adalah antara 0 dan 1. Koefisien determinasi berganda (R^2) adalah untuk mengukur kemampuan model dalam menjelaskan pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Koefisien determinasi menunjukkan kontribusi variabel bebas terhadap variabel terkait, di mana digambarkan dengan presentase.

Tabel 4.14

Uji Koefisien Determinasi

Jenis r-squared	Nilai	Ket
Within	0.1258	R ² Menunjukkan Kemampuan Variabel Independen Dalam Menjelaskan Variasi Variabel Dependen Pada Model Random Effect.
Between	0.5344	
Overall	0.4964	

Sumber : Data Diolah Menggunakan Stata 17

Berdasarkan hasil uji Koefisien Determinasi (R^2) pada tabel 4.14 di atas pada model Random Effect, diperoleh nilai overall R-squared sebesar 0,4964. Nilai tersebut menunjukkan bahwa variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan Inflasi mampu menjelaskan variasi *Return on Assets* (ROA) sebesar 49,64%. Sementara itu, sisanya sebesar 50,36% dijelaskan oleh variabel lain di luar model penelitian yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini.

C. Pembahasan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap *Return On Assets* (ROA) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2024. Berdasarkan dari hasil pengujian statistik di atas, maka secara keseluruhan pembahasan hasil ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Pengaruh CAR Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2024.

Berdasarkan hasil Uji Parsial (Uji T) menunjukkan bahwa variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) memiliki nilai probabilitas sebesar $0.002 < 0.05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa CAR berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).

Hal ini selaras dengan teori yang dikemukakan oleh Irham Fahmi, bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan modal untuk menanggung risiko kerugian sehingga semakin tinggi CAR maka semakin baik kinerja keuangan perusahaan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA, yang berarti semakin tinggi tingkat kecukupan modal bank maka semakin baik kemampuan bank dalam menghasilkan laba.¹⁹

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Wahyu Agung Panji Subekti dan Guntur Kusuma Wardana. Yang

¹⁹ Meldilianus Lenas Dan Aminah. "Analisis Rasio Solvabilitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perumda Air Minum Tirta Bantimurung Kabupaten Maros". *Jurnal Online Manajemen ELPEI (JOMEL)* 2, no. 2 (2022): 407

menyatakan bahwa CAR berpengaruh terhadap ROA.²⁰ Hasil penelitian ini juga relevan dengan makna yang terkandung dalam Q.S Ar-Rad : 11:

رَّيِّعِي وَإِن تَدْرِيْنَ أَنَّهُ لَا إِلَهَ إِلَّا اللَّهُ فَمَا لِيَؤَيِّدَ مِن مَّوَدِّعِهِ لَئِذَا دَارَأَ أَعْيُنُهُنَّ إِلَى الْيَوْمِ لِيُنْزِلَنَّهُنَّ الْغَوَّاسَ
لِأَوْنٍ مِّنْهُنَّ مَهْلِكًا ۚ لَّيْسَ لَكَ دَرَمٌ وَلَا فَرْسٌ وَلَا مَوْءِدٌ لِلْجُنَّةِ وَلَا دَارٌ لَّكَ فِي الْآخِرَةِ ۚ مَهْجُوعًا ۖ أَوْ

Artinya: “Baginya (manusia) ada malaikat-malaikat yang selalu menjaganya bergiliran, dari depan dan belakangnya. Mereka menjaganya atas perintah Allah. Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka sendiri. Dan apabila Allah menghendaki keburukan terhadap suatu kaum, maka tak ada yang dapat menolaknya dan tidak ada pelindung bagi mereka selain dia.” (Q.S Ar-Rad : 11)²¹

Makna yang terkandung dalam penelitian ini adalah bahwa perubahan ROA tidak terjadi secara kebetulan, melainkan dipengaruhi oleh faktor-faktor seperti CAR, FDR dan Inflasi. Sehingga mencerminkan prinsip sebab-akibat yang terkandung dalam ayat tersebut.

2. Pengaruh FDR Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2024.

Berdasarkan hasil Uji Parsial (Uji T) menunjukkan bahwa variabel *Financing To Deposit Ratio* (FDR) memiliki nilai probabilitas sebesar $0.380 > 0.05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).

²⁰ Wahyu Agung Panji Subekti dan Guntur Kusuma Wardana. “Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF Dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah”. *Jurnal Inovasi Binsis Dan Manajemen Indonesia* 05, no. 02 (2022): 270

²¹ Kementerian Agama Republik Indonesia, “*Mushaf Al-Qur’an Terjemah*” (Bekasi: CV. Pustaka Jaya Ilmu, 2014), 250.

Menurut teori yang dikemukakan oleh Kasmir, *Financing to Deposit Ratio* (FDR) digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam menyalurkan dana kepada masyarakat sehingga dapat meningkatkan profitabilitas perusahaan.²² Namun dalam penelitian ini FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Hal ini menunjukkan bahwa tingginya penyaluran pembiayaan belum tentu mampu meningkatkan laba perusahaan, karena pembiayaan yang disalurkan juga memiliki risiko pembiayaan bermasalah yang dapat mempengaruhi profitabilitas bank.

Hasil ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Thoyibatun Nisa, Lella Anita, dan Carmidah. Yang menyatakan bahwa FDR tidak berpengaruh terhadap ROA.²³ Hasil penelitian ini relevan dengan makna yang terkandung dalam Q.S Al-Baqarah : 275:

لَوْ اَنَّ نَهُم اَبَ الْمَسِّ دَلِك مِّنَ الشَّيْطٰنِ يَتَخَبَّطُهُ الَّذِي يَقُوْمُ كَمَا اِلَّا يَقُوْمُوْنَ لَا الرَّبُّوَا يَأْكُلُوْنَ الَّذِيْنَ
مَا فَلَهُ نَتَهٰى فَا رَبِّهٖ مِّنْ مَّوْعِظَةٍ جَّاءَهُ الرَّبُّوَا فَمَنْ وَحَرَّمَ الْبَيْعَ اللّٰهُ حَلَّ الرَّبُّوَا وَا مِثْلُ الْبَيْعِ اِنَّمَا
خَلِدُنْ فِيْهَا رَ هُمْ اَلَنَ اَصْحٰبُ وَلَنِكَ فَا دَ عَا اللّٰهُ وَمَنْ اِلٰى مَرَّةٍ سَنَفَ وَا

Artinya: “Orang-orang yang memakan (riba tidak dapat berdiri melainkan seperti berdirinya orang yang kemasukan setan karena gila. Yang demikian itu karena mereka berkata bahwa jual beli sama dengan riba. Padahal, Allah telah menghalalkan jual-beli dan mengharamkan riba. Barang siapa mendapat peringatan dari Tuhannya, lalu dia berhenti, maka apa yang telah diperolehnya dahulu menjadi miliknya dan urusannya (terserah) kepada Allah. Barang siapa

²² Mery Andayani. “Analisis Rasio Likuiditas Dan Rasio Profitabilitas Terhadap Perubahan Laba.” *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 5, no. 7 (2020): 4

²³ Thoyibatun Nisa, Lella Anita, Dan Carmidah. “Pengaruh FDR Dan NPF Terhadap Roa Bank Umum Syariah Indonesia 2017-2020”. *Jurnal Akuntansi Dan Perbankan Syariah* 5, no. 2 (2022): 193

mengulangi, maka mereka itu penghuni neraka, mereka kekal di dalamnya.” (Q.S Al-Baqarah : 275)²⁴

Makna yang terkandung dengan penelitian ini adalah bahwa aktivitas keuangan penyaluran pembiayaan yang tercermin dalam FDR harus dilakukan secara produktif, transparansi, hati-hati dan tetap sesuai dengan prinsip syariah. Karena, pengelolaan yang kurang baik dapat menurunkan kinerja keuangan bank (ROA).

3. Pengaruh Inflasi Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2024.

Berdasarkan hasil Uji Parsial (Uji T) menunjukkan bahwa variabel Inflasi memiliki nilai probabilitas sebesar $0.283 > 0.05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).

Menurut teori yang dikemukakan oleh Sukirno, inflasi merupakan suatu proses meningkatnya harga-harga secara umum dan terus-menerus yang dapat mempengaruhi kondisi ekonomi dan aktivitas perusahaan.²⁵ Namun dalam penelitian ini inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Hal ini menunjukkan bahwa perubahan tingkat inflasi pada periode penelitian belum mampu mempengaruhi kinerja keuangan Bank Umum Syariah secara signifikan, karena bank masih mampu menjaga stabilitas operasional dan profitabilitasnya.

²⁴ Kementerian Agama Republik Indonesia, “*Mushaf Al-Qur’an Terjemah*” (Bekasi: CV. Pustaka Jaya Ilmu, 2014), 47.

²⁵ Salmin Montilamo, Natsir, Dan La Ode Suriadi. “Pengaruh Inflasi, Tingkat Pengangguran Dan Tingkat Kemiskinan Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia Tahun 1993-2023”. *Jurnal Ekonomi* 10, no. 1 (2025): 73

Hasil ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Elfin Taufiqurrasyid Dan Nana Diana. Yang menyatakan bahwa Inflasi tidak berpengaruh terhadap ROA.²⁶ Hasil penelitian ini relevan dengan makna yang terkandung dalam Q.S Al-Isra : 27:

كَفُورًا لِرَبِّهِ الشَّيْطَانُ ۚ إِنَّ الشَّيْطَانَ وَكَانَ إِخْوَانًا كَا الْمُبْدِرِينَ إِنَّ

Artinya: “*Sesungguhnya orang-orang yang pemboros itu adalah saudara setan dan setan itu sangat ingkar kepada Tuhannya.*” (Q.S Al-Isra : 27)²⁷

Makna yang terkandung dengan penelitian ini adalah bahwa Inflasi mencerminkan ketidakseimbangan ekonomi dan kenaikan harga, hal ini bertentangan dengan prinsip islam yang melarang pemborosan yang dapat menurunkan kinerja keuangan. Oleh karena itu, perusahaan perlu mengelola sumber daya secara efektif dan efisien agar kinerja keuangan, khususnya *Return On Assets* (ROA) tetap dapat memberikan manfaat yang optimal.

4. Pengaruh CAR, FDR, Dan Inflasi Terhadap Kinerja Keuangan Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2024.

Berdasarkan hasil Uji Simultan (Uji F) pada tabel 4.12 di atas menggunakan Wald-Test. Diperoleh nilai Chi-Square sebesar 207.73 dengan Prob>Chi2 sebesar 0.0000. Nilai tersebut lebih kecil dari tingkat signifikansi 0.05, sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel CAR,

²⁶ Elfin Taufiqurrasyid Dan Nana Diana. “Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga Terhadap Tingkat Return On Asset Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2015-2020”. *Jurnal Pendidikan Tambusai* 7, no. 2 (2023): 15258

²⁷ Kementerian Agama Republik Indonesia, “*Mushaf Al-Qur’an Terjemah*” (Bekasi: CV. Pustaka Jaya Ilmu, 2014), 284.

FDR, dan Inflasi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).

Hal ini selaras dengan teori yang dikemukakan oleh Kasmir, bahwa rasio keuangan digunakan untuk menilai kondisi dan kinerja keuangan perusahaan.²⁸ Selain itu, faktor makroekonomi juga dapat mempengaruhi aktivitas ekonomi perusahaan secara keseluruhan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa CAR, FDR, dan Inflasi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2021–2024.

Hasil ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Ayu Maharani W. Yang menyatakan bahwa, secara simultan CAR dan FDR berpengaruh signifikan terhadap ROA.²⁹ Hasil ini juga sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Moh Rizal Kurniawan, Abd. Ghafur, Dan Yeni Kartikawati. Yang menyatakan bahwa, secara simultan Inflasi berpengaruh signifikan terhadap ROA.³⁰ Hasil penelitian ini relevan dengan makna yang terkandung dalam Q.S An-Nahl : 90:

تَذَكَّرُونَ لَعَلَّكُمْ يَعْظَمُونَ
عَنِ الْفَحْشَاءِ عَنِ وَيُنْهَىٰ لِيُفَرِّدَ ذِي يَتَايَ وَإِنْ حَسَا لَا وَالْعَدْلِ بِأَمْرِ اللَّهِ إِنَّ

Artinya: “Sesungguhnya Allah menyuruh (kamu) berlaku adil dan berbuat kebajikan, memberi bantuan kepada kerabat, dan dia melarang (melakukan) perbuatan keji, kemungkaran, dan

²⁸ Aning Fitriana, *Analisis Laporan Keuangan* (Sukaraja: CV. Malik Rizki Amanah, 2024), 20-21.

²⁹ Ayu Maharani. “CAR Dan Financing To Deposit Ratio Terhadap ROA PT Bank Syariah Mandiri”. *Jurnal Perbankan Syariah* 4, no. 1 (2020): 16

³⁰ Moh Rizal Kurniawan, Abd. Ghafur, Dan Yeni Kartikawati. “Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Dan Kurs Terhadap Return On Asset Pada Bank Umum Syariah”. *Jurnal Ekonomi Syariah Pelita Bangsa* 10, no. 1 (2025): 200

permusuhan. Dia memberi pengajaran kepadamu agar kamu dapat mengambil pelajaran.” (Q.S An-Nahl : 90)³¹

Makna yang terkandung dengan penelitian ini adalah pentingnya berlaku adil, seimbang, dan tidak berlebihan dalam setiap tindakan. Hal ini sejalan dengan hasil penelitian bahwa pengelolaan modal, pembiayaan dan kondisi ekonomi yang seimbang akan mempengaruhi kinerja keuangan.

³¹ Kementerian Agama Republik Indonesia, “*Mushaf Al-Qur’an Terjemah*” (Bekasi: CV. Pustaka Jaya Ilmu, 2014), 277.

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian mengenai Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap *Return On Assets* (ROA) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021–2024, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil Uji Parsial (Uji T) menunjukkan bahwa variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) memiliki nilai probabilitas sebesar $0.002 < 0.05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa CAR berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).
2. Berdasarkan hasil Uji Parsial (Uji T) menunjukkan bahwa variabel *Financing To Deposit Ratio* (FDR) memiliki nilai probabilitas sebesar $0.380 > 0.05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa FDR tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).
3. Berdasarkan hasil Uji Parsial (Uji T) menunjukkan bahwa variabel Inflasi memiliki nilai probabilitas sebesar $0.283 > 0.05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).
4. Berdasarkan hasil Uji Simultan (Uji F) pada tabel 4.12 di atas menggunakan Wald-Test. Diperoleh nilai Chi-Square sebesar 207.73 dengan Prob>Chi2 sebesar 0.0000. Nilai tersebut lebih kecil dari tingkat signifikansi 0.05, sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel CAR, FDR, dan Inflasi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA).

B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian, pembahasan dan kesimpulan yang telah diuraikan, maka saran yang dapat diberikan adalah sebagai berikut:

1. Menambahkan variabel lain yang diduga mempengaruhi profitabilitas Bank Umum Syariah, seperti *Non Performing Financing* (NPF), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Dana Pihak Ketiga (DPK), maupun variabel lain yang relevan agar hasil penelitian menjadi lebih komprehensif.
2. Memperpanjang periode penelitian setelah tahun 2024 serta memperluas objek penelitian sehingga hasil penelitian dapat menggambarkan kondisi kinerja keuangan Bank Umum Syariah secara lebih menyeluruh.

Dengan demikian, diharapkan penelitian selanjutnya mampu menghasilkan temuan yang lebih memberikan kontribusi yang lebih luas dalam pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang ekonomi dan perbankan syariah.

DAFTAR PUSTAKA

AL-QUR'AN

Kementerian Agama Republik Indonesia, “*Mushaf Al-Qur'an Terjemah*” Bekasi: CV. Pustaka Jaya Ilmu, 2014.

BUKU

Asrahmaulyana, Qarina. *Pengantar Ekonomi Makro, Terjemahan Chriswan Sungkono*. Jakarta: Salemba Empat, 2020.

Atang Hermawan dan Nagian Toni. *Faktor Dominan Dalam Pengukuran Kinerja Keuangan Perusahaan*. Bandung: Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Pasundan, 2021. [http://Repository.Unpas.Ac.Id/50973/1/Full Buku 11 Cetak.Pdf](http://Repository.Unpas.Ac.Id/50973/1/FullBuku%2011%20Cetak.Pdf).

Aning Fitriana. *Analisis Laporan Keuangan*. Sukaraja: CV. Malik Rizki Amanah, 2024.

Ascarya, Diana Yumanita. *Bank Syariah, Gambaran Umum*. Pusat Pendidikan Dan Studi Kebanksentralan: Jakarta, 2005.

Fauji Sanusi, Intan Purbasari, dan Yeni Januarsi. *Market Competition, Market Power, Dan Strategi Earnings Management Di Indonesia*. Bandung: Cv Media Sains Indonesia, 2022.

Festus Evly Liow. *Kinerja Keuangan Perusahaan*. Aceh: Yayasan Penerbit Muhammad Zaini Anggota Ikapi, 2023.

Imam Ghozali. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2011.

Kharimuddin Abdullah. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Aceh: Yayasan Penerbit Muhammad Zaini Anggota IKAPI, 2021.

Wahyuni Molli. *Statistik Deskriptif*. Yogyakarta: Bintang Pustaka Madani, 2020.

Yudi Supiyanto, dkk. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Mataram: Sanabil, 2023.

Zul Fadli, Ade Onny Siagian, dan Nurganda Siregar. *Ekonomi Makro Teori-Teori Pengantar*. Padang: CV Gita Lentera, 2023.

JURNAL

Tohirin, Achmad dan Safira Kurnia Dwinanda. “Analisis Pengaruh Faktor Makroekonomi Dan Karakteristik Bank Terhadap Profitabilitas Bank

Syariah Di Indonesia”. *Jurnal Kebijakan Ekonomi Dan Keuangan* 1, no. 1 (2022): 15–26. <https://doi.org/10.20885/JKEK.Vol1.Iss1.Art2>.

Amelia Adriana Nur, Ramli, dan Hasto Finanto. “Analisis Rasio Profitabilitas Dalam Menilai Kinerja Keuangan Pada PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk Periode 2016-2021”. *Jurnal Akuntansi* 2, no. 2 (2022): 2.

Ma’ruf, Ahmad, “Anatomi Makro Ekonomi Regional: Studi Kasus Provinsi DIY”. *Jurnal Jejak* 2, no. 2 (2009): 114–25.

Elsandi, Alfiyyah Agatha, Ledian Sufina, dan Deni Wardani. “Dampak Indikator Makroekonomi Terhadap Financial Distress Periode Sebelum Dan Pada Masa Covid-19 Di Perusahaan Non-Cyclicals Tahun 2017-2021”. *Jurnal Of Accounting Management And Islamic Economy* 1, no. 01 (2023): 125.

Septianingsih, Amin. “Pemodelan Data Panel Menggunakan Random Effect Model Untuk Mengetahui Faktor Yang Mempengaruhi Umur Harapan Hidup Di Indonesia”. *Jurnal Ilmu Pendidikan Matematika, Dan Statistika* 3, no. 3 (2022): 529.

Salim Fadhillah, Amir dan Anggun Purnamasari, “Pengaruh Inflasi Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia”. *Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah* 7, no 1 (2021): 18-19.

Ariesta Wibowo, Anjelia. “Analisis Laporan Keuangan Dalam Mengukur Kinerja Keuangan Perusahaan Melalui Analisis Rasio”. *Jurnal Media Akademik* 2, no. 12 (2024): 3-4.

Putri Maharani, Annisa. “Pengaruh Inflasi, Dan Bi Rate Terhadap Pembiayaan Bank Syariah Di Indonesia”. *Journal Of Artificial Intelligence And Digital Business* 4, no 2 (2025): 340-341.

Kurnyadi Irawan Antonius, dan Indriati Sumarni. “Pengaruh Return On Asset (ROA), Return On Equity (ROE) Dan Net Interest Margin (NIM) Terhadap Harga Saham Pada Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) LQ 45 Tahun 2017-2022”. *Jurnal Administrasi Publik Dan Administrasi Bisnis* 6, no. 2, (2023): 336.

Edell, Helswat Aria, Fikry Hadi, Dan Muhammad Hidayat. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pendapatan Industri Mikro Kecil Di Provinsi Jawa Tengah”. *Journal Of Innovative And Creativity* 5, no. 2 (2025): 24913.

Dwi Cahyono, Aris. “Library Research Peranan Pengembangan Manajemen Kinerja Tenaga Administrasi Kesehatan Terhadap Peningkatan Mutu Pelayanan Kesehatan Di Puskesmas”. *Jurnal Ilmiah Pamenang* 3, no. 2 (2021): 29-30.

- Munandar, Aris. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Financing To Deposit Ratio (FDR) Serta Implikasinya Terhadap Return On Assets (ROA) Dan Net Operating Margin (NOM) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014-September 2021". *Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah* 7, no. 2 (2022): 109.
- Kumay, Asmaranda Ilyas Lamudra, dan Zubaidah Rahman. "Analisis Rasio Solvabilitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI 2019-2023". *Jurnal Publikasi Ekonomi Dan Akuntansi* 5, no 2 (2025): 171.
- Giovana Putri, Bella dan Siti Munfaqiroh. "Analisis Rasio Keuangan Untuk Mengukur Kinerja Keuangan". *Jurnal Ilmu-Ilmu Sosial* 17, no 1 (2020): 215.
- Jelanti, Desi. "Pengaruh Rasio Profitabilitas, Free Cash Flow, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba". *Jurnal Ilmu Pengetahuan, Teknologi, Dan Humaniora* 3, no. 2 (2020): 292.
- Dwi Kharislam, Dewangga. "Pengaruh Pelayanan, Kualitas Produk, Dan Lokasi Terhadap Keputusan Pembelian (Studi Kasus Pada Indomaret Ruko Garuda Mas". *Jurnal Akuntansi Dan Pajak* 22, no. 02 (2021): 785.
- Sjam, Dewi dan Clarashinta. "Analisis Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah (Bus) Melalui Pendekatan Islamicity Performance Index". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* 8, no. 2 (2022): 1181.
- Didin Rasyidin Wahyu. "Financing To Deposit Ratio (Fdr) Sebagai Salah Satu Penilaian Kesehatan Bank Umum Syariah (Study Kasus Pada Bank BJB Syariah Cabang Serang)". *Journal Economics* 7, no. 1 (2020): 28.
- Amalia, Dina dan Nana Diana. "Pengaruh Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Capital Adequacy Ratio (CAR), Dan Financing To Deposit Ratio (FDR) Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Bukopin Syariah Periode 2013-2020". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* 8, no. 01 (2022): 1095.
- Sutanto, Edi dan Yeti Atun. "Pengaruh Current Ratio, Debt Ratio, Dan Total Asset Turnover Ratio Terhadap Financial Distress Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)". *Jurnal Studi Akuntansi Dan Bisnis (The Indonesian Journal Of Management And Accounting)* 8, no. 2 (2020): 149.
- Taufiqurrasyid, Elfin dan Nana Diana. "Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga Terhadap Tingkat Return On Asset Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2015-2020". *Jurnal Pendidikan Tambusai* 7 no. 2 (2023): 15258.

- Wahyu Setiyaningsih, Erna. "Implementasi Faktor-Faktor Berpengaruh Terkait Efisiensi Dan Kredibilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Manajemen* 1, no. 4 (2023): 270.
- Ramadona Wijaya, Fadila. "Sumber Data, Subjek Penelitian, Dan Isu Terkait". *Jurnal Edukatif* 3, no. 2 (2025): 273.
- Gamaliel, Hendrik. "Analisis Kinerja Keuangan Berdasarkan Metode Doubledistribution Dan Acticity Based Costing Di Rsup. Prof. Dr. R. D. Kandou Manado (Studi Kasus Di Instalasi Cardio Vascular Dan Brain Center)". *Jurnal Riset Akuntansi Dan Auditing* 14, no. 1 (2023): 131.
<https://doi.org/10.21070/2017/978-979-3401-73-7>.
- Prasanti Hutagulung, Ide dan Open Darnius. "Analisis Regresi Data Panel Dengan Pendekatan Common Effect Model (CEM), Fixed Effect Model (FEM), Dan Random Effect Model (REM) (Studi Kasus : Ipm Sumatera Utara Periode 2014 -2020)". *Jurnal Matematika Dan Pendidikan Matematika* 5, no. 2 (2022): 218-219.
- Nur Erlita Anggraheni, Inawati. "Analisis Kinerja Bank Bca Syariah Menggunakan Metode Maqashid Syariah Index (Studi Kasus Bank Bca Syariah Tahun 2019-2023)". *Journal Of Economics And Business Research* 3, no. 1 (2024): 38-39.
- Permatasari, Intan Nuvailah Rosyiah, and Winda Agustyawati. "Konsep Dan Fungsi Bank Sentral". *Gudang Jurnal Multidisiplin Ilmu* 2, no. 5 (2024): 94–98. <https://gudangjurnal.com/index.php/gjmi%0AKonsep>.
- Ismaulina, Ayu Wulansari, Dan Mira Safira. "Capital Adequacy Ratio (CAR) Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya Di Bank Syariah Mandiri (Periode Maret 2012-Maret 2019)". *Journal On Islamic Finance* 6, no. 02 (2022): 171.
- Sasmiharti, Juni dan Erni Karyati. "Dampak Pandemi Covid-19 Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia Tahun 2020-2021." *Jurnal : Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi* 10, no 2, (2024): 3354-3355.
- Rahma Nur Imani, Junia. "Estimasi Model Fixed Effect Pada Analisis Regresi Data Panel Dengan Metode Least Square Dummy Variabel (LSDV)". *Journal Of Statistic, Probability, And Its Application* 3, no. 1 (2025): 3.
- Justin. "Analisis Laporan Keuangan Syariah Pt Bank Muamalat Indonesia Tbk". *Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen* 3, no. 1 (2024): 244-245.
- Faradila, Kamila dan Eko Susanto. "Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap ROA Bank Mega Syariah". *Jurnal Ekonomi Islam* 7, no. 1 (2025): 88.

- Indriwati, Lutfi dan Agung Eko Purwana. “Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Inflasi, Dan Gross Dosmetik Product Terhadap Return On Assets (Studi Pada Bank Umum Syariah Non Devisa Di Indonesia Periode Tahun 2018-2020”. *Journal Of Economics And Business Research* 1, no. 1 (2020): 110.
- Shahri, Alfi. “Analisis Rasio Keuangan Bank Aceh Syariah Dan Bank Syariah Indonesia”. *Journal Of Islamic Finance* 4, no. 1 (2025): 30-31.
- Maulana Raju. “Analisis Faktor Penentu Yang Mempengaruhi Stock Price Pada Perusahaan Retail Trade Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021”. *Ejournal : Universitas Islam Indragiri* 8, no. 2 (2022): 160.
- Dwi Puspita, Maya dan Tony Seno Aji. “Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga SBI, Nilai Tukar, Produk Domestik Bruto (PDB) Dan Indeks Dow Jones Industrial Average (DJIA) Terhadap Indeks Kompas100 Periode Januari 2012-Desember 2017”. *Jurnal Ilmu Manajemen* 6, no. 3 (2020): 336.
- Meldilianus Lenas dan Aminah. “Analisis Rasio Solvabilitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perumda Air Minum Tirta Bantimurung Kabupaten Maros”. *Jurnal Online Manajemen ELPEI (JOMEL)* 2, no. 2 (2022): 407.
- Andayani, Mery. “Analisis Rasio Likuiditas Dan Rasio Profitabilitas Terhadap Perubahan Laba”. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 5, no. 7 (2020): 4.
- Hamzah, Muh. “Dampak Pandemi Covid-19 Terhadap Perekonomian Indonesia : Analisis Terhadap Sektor Domestik Dan Stabilitas Inflasi”. *Jurnal : Ilmu Teknologi, Kesehatan, Dan Humainora* 2, no 3 (2021): 382-383.
- Hisam, Muhammad. “Tinjauan Kinerja Bank Syariah Indonesia (BSI): Perkuat Aset Dan Visi Misi Yang Efektif”. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah* 2, no. 1 (2023): 203-204.
- Taufiqur Rahman, Muhammad Pompong B Setiadi, dan Sri Rahayu. “Analisis Rasio Car, Npl, Dan Ldr Terhadap Roa (Studi Pada Bank Umum Go Public Tahun 2018-2020)”. *Jurnal Ekonomika* 9, no. 2 (2022): 165.
- R. Masiaga, Nadya. “Pengaruh Keamanan Dan Kepercayaan Terhadap Kepuasan Pelanggan Di Kota Manado Yang Berbelanja Secara Online Di Lazada.Com”. *Jurnal Emba* 10, no. 2 (2022): 903.
- Melinda Sapari, Natalia. “Analisis Pengukuran Kinerja Keuangan Dengan Menggunakan Metode Economic Value Added (EVA) Dan Financial Value Added (FVA) Pada PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk Periode 2018-2020”. *Jurnal Ekonomi, Sosial, Budaya, Dan Hukum* 5, no. 2 (2022): 399.
- Dewi, Novita dan Saladin Ghalib. “Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) Dan Net Interest Margin (NIM) Terhadap Return On Assets (Roa) Dan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Intervening Pada PT Bank

- Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan”. *Jurnal : Bisnis Dan Pembangunan* 13, no 1 (2024): 37.
- Dwi Yuliyanti, Novita. “Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Sebelum Dan Saat Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan Manufaktur”. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen* 12, no 1 (2023): 3-4.
- Fadilah Amin, Nur. “Konsep Umum Populasi Dan Sampel Dalam Penelitian”. *Jurnal Kajian Islam Kontemporer* 14, no. 1 (2023): 18.
- Maulana Rachman, Nurandika. “Pengaruh Financing To Deposit Ratio (Fdr) Dan Non Performing Financing (Npf) Terhadap Return On Aseets (Roa) (Studi Di PT. Bsm Periode 2012-2019)”. *Jurnal Sahid Banking* 1, no 1 (2021): 190.
- Nurmiati dan Aliah Pratiwi. “Analisis Struktur Modal Dalam Meningkatkan Laba Pada PT. Lotte Cemical Titan TBK”. *Jurnal Manajemen* 12, no. 1 (2022): 86.
- Madany, Nurul. “Regresi Data Panel Dan Aplikasinya Dalam Kinerja Keuangan Terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Idx Perusahaan Lq45 Bursa Efek Indonesia”. *Journal Of Statistic And Its Application On Teaching And Research* 4, no. 2 (2022): 82-83.
- Agustin, Oppie Yuniarti Anwar, dan Sally Maria Bramana. “Analisis Rasio Profitabilitas Terhadap Optimalisasi Laba Pada PT Grand Titian Residence”. *Jurnal Media Wahana Ekonomika* 20, no. 1 (2023): 204.
- Agustin, Putri dan Rita Intan Permatarasi. “Pengaruh Pendidikan Dan Kompensasi Terhadap Kinerja Divisi New Product Development (NPD) Pada PT. Mayora Indah, Tbk”. *Jurnal Ilmiah M-Progres* 10, no. 2 (2020): 180.
- Rahmawaty Arifiani. “Pengaruh Return On Assets (ROA) Dan Return On Equity (ROE) Terhadap Harga Saham Berdasarkan Closing Price (Studi Kasus Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)”. *Jurnal Bisnis* 7, no. 1 (2020): 2.
- Arviyanda, Radiko Enrico Fernandito, dan Prabu Landung. “Analisis Perbedaan Bahasa Dalam Komunikasi Antarmahasiswa”. *Jurnal Harmoni Nusa Bangsa* 1, no. 1 (2023): 67. <https://doi.org/10.47256/Jhnb.V1i1.338>.
- Winantisan, Richarda Joy E. Tulung, dan Lawren J. Rumokoy. “Pengaruh Keberagaman Usia Dan Gender Pada Dewan Komisaris Dan Direksi Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Di Indonesia Periode 2018-2022”. *Jurnal EMBA* 12, no. 1 (2024): 7.
- Alif Ramadhania, Rizky. “Analisis Rasio Keuangan Sebagai Alat Untuk Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan Telekomunikasi Di Indonesia”. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen* 7, no. 8 (2021): 5.

- Dwi Ceysa, Salisa. "Peranan Perbankan Dalam Perekonomian Indonesia". *Jurnal Pendidikan Tambusai* 8, no 3 (2024): 25959–64.
- Nasution, Salman Purnama Ramadani Silalahi, dan Anita Khairunnisa. "Analisis Pengaruh GDP, Inflasi, CAR, Dan NPF Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* 8, no. 3 (2022): 3283.
- Montilamo, Salmin. M. Natsir, dan La Ode Suriadi. "Pengaruh Inflasi, Tingkat Pengangguran Dan Tingkat Kemiskinan Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia Tahun 1993-2023". *Jurnal Ekonomi* 10, no. 1 (2025): 73.
- Saputra, Samin. "Pengaruh Variabel Makro Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Wilayah Indonesia Studi Kasus 12 Provinsi Dan Implikasi Pada Kemiskinan Di Indonesia". *Jurnal Penelitian Multidisiplin Bangsa* 2, no. 1 (2025): 93.
- Tambun, Sihar dan Riris Rotua Sitorus. "Pelatihan Olah Data Riset Akuntansi Berbasis Data Panel Dengan Software Stata Pada Model Penelitian Intervening Dan Moderating Di PDIE Konsentrasi Akuntansi Universitas Trisakti". *Jurnal Pemberdayaan Nusantara* 5, no, 2 (2025): 4-5.
- Mega, Sriningsih. "Penanganan Multikolinearitas Dengan Menggunakan Analisis Regresi Komponen Utama Pada Kasus Impor Beras Di Provinsi Sulut". *Jurnal : Ilmiah Sains* 18 no. 1 (2018): 19.
- Ismail, Susi. "Pengaruh Penggunaan Model Pembelajaran Berbasis Proyek Project Based Learning Terhadap Hasil Belajar Fisika Peserta Didik Kelas X Ipa Sma Negeri 35 Halmahera Selatan Pada Konsep Gerak Lurus". *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan* 8, no. 5 (2022): 263.
- Ayu Maritza, Talitha. "Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Keputusan Perusahaan". *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, Akuntansi* 2, no. 2 (2022): 143.
- Thoyibatun Nisa, Lella Anita, dan Carmidah. "Pengaruh FDR Dan NPF Terhadap Roa Bank Umum Syariah Indonesia 2017-2020". *Jurnal Akuntansi Dan Perbankan Syariah* 5, no. 2 (2022): 193.
- Pipit Mulyah, Tryana Dyah Aminatun, dan Sukma Septian Nasution. "Analisis Pengaruh Profitabilitas (ROE) Dan Likuiditas (FDR) Terhadap Kinerja Keuangan (ROA) Perbankan Syariah Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018-2022". *Journal GEEJ* 17, no. 1 (2020): 1–129.
- Sulung, Undari dan Mohammad Muspawi. "Memahami Sumber Data Penelitian: Primer, Sekunder, Dan Tersier". *Jurnal Edu Research* 5, no. 3 (2024): 113.

Uum Helmina Chaerunisak. “Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (Bopo) Terhadap Kinerja Bank Syariah”. *Jurnal : Sosial Ekonomi Dan Humaniora* 5, no 2 (2019): 205.

Agung Panji Subekti, Wahyu dan Guntur Kusuma Wardana. “Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF Dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah”. *Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia* 05, no. 02 (2022): 3283.

Suci Pertiwi, Winona dan Sri Handayani. “Pengaruh Dari Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Selama Pandemi Covid-19 (Studi Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”. *Journal Of Accounting* 13, no 3 (2024): 8.

SKRIPSI

Ramadani, Cahaya. “*Analisis Pengaruh Hutang Luar Negeri Dan Inflasi Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia Dengan Suku Bunga Sebagai Variabel Moderasi.*” Skripsi Perbankan Syariah, Universitas Islam Negeri Palopo, 2022.

Ikhtihara, Dewi. “*Analisis Kinerja Keuangan Bank Syariah Di Indonesia Pendekatan Model Regresi Data Panel (2019-2023).*” Skripsi Ekonomi Dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri, Palopo, 2024.

Attala Noval Dirk, Muhammad . “*Analisis Pengaruh Inflasi, Gross Domestic Product, Dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Return On Assets Pada Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2016-2020.*” Skripsi Perbankan Syariah, UIN Raden Fatah Palembang, 2023.

Fahlevi Muhammad Saddam Husen, Rizal. “*Pengaruh Inflasi Dan Nilai Tukar Mata Uang Asing Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia.*” Skripsi Universitas Islam Negeri Sumatera Utara, Medan, 2019. <http://Repository.Uinsu.Ac.Id>.

Aurelia Adriana, Shella. “*Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Ekonomi Makro Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia.*” Skripsi Perbankan Syariah, Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang, 2023.

WEBSITE

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk. *Laporan Tahunan 2021-2024.* <https://www.bankmuamalat.co.id/index.php/hubungan-investor/laporan-tahunan>

- PT Bank Mega Syariah. *Laporan Tahunan 2021-2024.*
<https://www.megasyariah.co.id/tentang-kami/laporan-keuangan-perusahaan/laporan-tahunan>
- PT Bank Syariah Indonesia Tbk. *Laporan Tahunan 2021-2024.*
https://ir.bankbsi.co.id/annual_reports.html
- PT Bank BCA Syariah. *Laporan Tahunan 2021-2024.*
<https://www.bcasyariah.co.id/laporan-tahunan>
- PT Bank Aceh Syariah. *Laporan Tahunan 2021-2024.*
<https://www.bankaceh.co.id/laporan-tahunan>
- Bank Indonesia. *Data Inflasi 2021-2024.*
<https://www.bi.co.id.id/statistik/indikator/data-inflasi.aspx>

L

A

M

P

I

R

A

N

PT Bank Indonesia Tbk
2024 Sustainability Report

1-800-933-5596 1-800-224-2589 1-800-224-2589 1-800-224-2589 1-800-224-2589

16

Rasio Keuangan

URAIAN	2021	2020	2019
Rasio Keuangan Model (CAR)	22.09	18.24	18.71
Rasio Pembayaran Bernamiala Gross	2.93	2.88	3.21
Rasio Pembayaran Bernamiala Net	0.87	1.12	1.58
ROA	1.61	1.38	1.44
ROE	13.71	11.18	11.28
Marginal Pendapatan Bersih (NIM)	6.04	6.04	3.97
Return Operational terhadap Pendapatan Operasional (ROPO)	80.46	84.61	85.27
Cost to Income Ratio (CIR)	52.57	53.74	58.05
Cost Efficiency Ratio (CER)	52.07	50.56	53.61
Rasio Pembayaran terhadap Dana Pihak Ketiga	23.29	24.52	26.31
Persentase Pelampauan (BMP)	0.51	0.00	0.00
Giro Wajib Minimum (GWM) Bayan	4.55	3.12	5.42
Giro Wajib Minimum (GWM) Nilai	1.03	1.16	2.89
Provisi Denda Netto	0.27	4.47	1.28

Laporan Sumber dan Penggunaan Dana Kebajikan

Unitas	Bulan berjalan		
	2024	2023	2022
Sumber dana terbayar:			
- dari kontribusi	84.481	85.547	75.207
- dari	30.072	17.028	52.875
- pendapatan investasi	1.289	1.253	1.148
- pendapatan hibah	2.084	-	-
	117.926	103.828	129.230
Program dan investasi:			
- program	(837.438)	(90.754)	(1.384.621)
- investasi	(5.911)	7.436	(24.822)
- dari kontribusi dana terbayar	9.937	7.048	23.777
- dari sumber dana terbayar	8.818	9.022	2.068

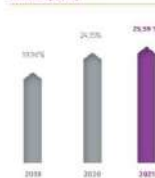
Rasio Keuangan

[illegible]

RASIO-RASIO PENTING

ROSO	2021	2020	2019	Perubahan (2020-2019)
Rasio Kelempaan Perolehan Modal Minimum (KEMM)	25,59 %	24,31%	19,56%	5,95 %
Return on Assets (ROA)	4,08%	1,7%	0,89%	124,68%
Return on Equity (ROE)	28,48%	9,81%	4,27%	141,51%
Margin Operasional Bersih (MOB)	2,06%	1,02%	0,68%	73,05%
Rasio Efisiensi Operasional (RETO)	64,64%	85,32%	93,71%	-27,89%
Non Performing Financing (NPF) Gross	1,55%	1,09%	1,2%	-25,94%
Rasio Pembiayaan Bermodal (RPF) Net	0,87%	1,08%	1,4%	-33,01%
Financing to Deposit Ratio (FDR)	62,84%	63,94%	64,53%	-1,72%
Net Income	4,35%	4,39%	5,58%	-12,55%

Ratio Kecukupan Penyediaan Modal Minimum (KPM)



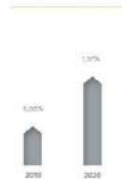
Return on Assets (ROA)



Return on Equity (ROE)



Marjin Operasi Bersih (NOM)



Ratio Efisiensi Operasional (REO)



Non Performing Financing (NPF) Gross



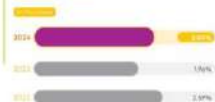
Rashid Kevangan

Financial Ratio	2024				2023	2022	2021	Perfor- mance Index (2024/2021)
Debt-to-Equity Ratio (DER)	1.2	1.5	1.8	2.1	1.0	1.2	1.5	0.8
Current Ratio	1.5	1.8	2.0	2.2	1.2	1.4	1.6	0.9
Return on Assets (ROA)	12.5%	10.8%	9.2%	8.5%	11.0%	9.5%	8.0%	1.1
Return on Equity (ROE)	18.0%	15.5%	13.0%	11.5%	16.0%	14.0%	12.0%	1.0
Operating Margin (OM)	25.0%	22.0%	19.0%	17.0%	23.0%	20.0%	18.0%	1.0
Net Interest Margin (NIM)	3.5%	3.2%	2.9%	2.7%	3.3%	3.0%	2.8%	0.9
Loan-to-Deposit Ratio (LDR)	85.0%	82.0%	79.0%	76.0%	83.0%	80.0%	77.0%	0.9
Capital Adequacy Ratio (CAR)	18.0%	17.5%	17.0%	16.5%	17.8%	17.3%	16.8%	0.9
Provision for Non-Performing Assets (NPA)	2.5%	2.3%	2.1%	1.9%	2.4%	2.2%	2.0%	0.9
Cost of Funds (COF)	5.5%	5.8%	6.0%	6.2%	5.3%	5.6%	5.9%	0.9
Asset Turnover Ratio	1.2	1.1	1.0	0.9	1.1	1.0	0.9	0.9
Equity Multiplier	1.5	1.6	1.7	1.8	1.4	1.5	1.6	0.9
Loan Loss Ratio (LLR)	0.5%	0.6%	0.7%	0.8%	0.4%	0.5%	0.6%	0.9
Provision Coverage Ratio (PCR)	120%	115%	110%	105%	118%	113%	108%	0.9
Operating Expenses to Operating Income (OEI)	75.0%	78.0%	80.0%	82.0%	73.0%	76.0%	78.0%	0.9
Non-Performing Financing (NPF) Gross	0.8%	0.9%	1.0%	1.1%	0.7%	0.8%	0.9%	0.9
Non-Performing Financing (NPF) Net	0.3%	0.4%	0.5%	0.6%	0.2%	0.3%	0.4%	0.9
Provision to Deposit Ratio (PDR)	77.0%	75.0%	73.0%	71.0%	78.0%	76.0%	74.0%	0.9
Loan Loss Ratio (LLR)	0.5%	0.6%	0.7%	0.8%	0.4%	0.5%	0.6%	0.9
Return on Assets (ROA)	12.5%	10.8%	9.2%	8.5%	11.0%	9.5%	8.0%	1.1

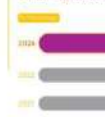
Return on Assets (ROA) Bank Mega Syariah masih setara dengan rasio industri yang berada di kisaran 2%. Peningkatan Return on Equity (ROE) menunjukkan Bank Mega Syariah semakin efektif dalam menghasilkan keuntungan untuk pemegang saham yang ditunjukkan dari peningkatan laba setelah pajak dan modal inti.

Basis Keselupan Penyediaan Modal Minimum (KPM)
Capital Adequacy Ratio (CAR)

Return on Assets (ROA)



Return on Equity (ROE)



Margin Operasi Bersih (NOM)



Inflasi Data

bi.go.id

12/2021

Cari

Cetak Tabel

Unduh

Tanggal	Inflasi Data
Februari 2021	1,38%
Januari 2021	1,55%

<

1

2

>

Bahasa Indonesia:

Cari

Cetak Tabel

Unduh

Tanggal	Inflasi Data
Februari 2022	2,06%
Januari 2022	2,18%

<

1

2

>

String tidak dikenali sebagai DateTime yang valid.
di System.DateTime.ParseExact(String s, format String, penyedia IFormatProvider) di WebsiteBI.Webpart.FungsiUtama.Moneter.Ini
Bahasa Indonesia:

Inflasi Data

bi.go.id

Tanggal	Inflasi Data
Desember 2021	1,87%
November 2021	1,75%
Oktober 2021	1,66%
September 2021	1,6%
Agustus 2021	1,59%
Juli 2021	1,52%
Juni 2021	1,33%
Mei 2021	1,68%
April 2021	1,42%
Maret 2021	1,37%

Inflasi Data

bi.go.id

Tanggal	Inflasi Data
Desember 2022	5,51%
November 2022	5,42%
Oktober 2022	5,71%
September 2022	5,95%
Agustus 2022	4,69%
Juli 2022	4,94%
Juni 2022	4,35%
Mei 2022	3,55%
April 2022	3,47%
Maret 2022	2,64%

Cari

Cetak Tabel

Unduh

Tanggal	Inflasi Data
Februari 2023	5,47%
Januari 2023	5,28 %

<

1

2

>

String tidak dikenali sebagai DateTime yang valid.
di System.DateTime.ParseExact(String s, format String, penyedia IFormatProvider) di WebsiteBI.Webpart.FungsiUtama.Moneter.Ini Bahasa Indonesia:

Inflasi Data

bi.go.id

Tanggal	Inflasi Data
Desember 2023	2,61%
November 2023	2,86%
Oktober 2023	2,56%
September 2023	2,28%
Agustus 2023	3,27%
Juli 2023	3,08%
Juni 2023	3,52%
Mei 2023	4% dari
April 2023	4,33%
Maret 2023	4,97%

Inflasi Data

bi.go.id

Cari

Cetak Tabel

Unduh

Tanggal	Inflasi Data
Februari 2024	2,75%
Januari 2024	2,57%

<

1

2

>

String tidak dikenali sebagai DateTime yang valid.
di System.DateTime.ParseExact(String s, format String, penyedia IFormatProvider) di WebsiteBI.Webpart.FungsiUtama.Moneter.Ini Bahasa Indonesia:

Inflasi Data

bi.go.id

Tanggal	Inflasi Data
Desember 2024	1,57%
November 2024	1,55%
Oktober 2024	1,71%
September 2024	1,84%
Agustus 2024	2,12%
Juli 2024	2,13%
Juni 2024	2,51%
Mei 2024	2,84%
April 2024	3% dari
Maret 2024	3,05%

Tabulasi Data Variabel Penelitian

ID BANK	TAHUN	CAR	FDR	INFLASI	ROA
1	2021	23.76	38.33	1.87	0.02
1	2022	32.70	40.63	5.51	0.09
1	2023	29.42	47.14	2.61	0.02
1	2024	28.48	40.08	1.57	0.03
2	2021	25.59	62.84	1.87	4.08
2	2022	26.99	54.63	5.51	2.59
2	2023	30.86	71.85	2.61	1.96
2	2024	28.80	77.89	1.57	2.04
3	2021	22.09	73.39	1.87	1.61
3	2022	20.29	79.37	5.51	1.98
3	2023	21.04	81.73	2.61	2.35
3	2024	21.40	84.97	1.57	2.49
4	2021	41.4	81.4	1.87	1.1
4	2022	36.7	80.0	5.51	1.3
4	2023	34.8	82.3	2.61	1.5
4	2024	29.6	81.3	1.57	1.6
5	2021	20.02	68.06	1.87	1.87
5	2022	23.52	75.44	5.51	2.00
5	2023	22.70	76.38	2.61	2.05
5	2024	21.89	77.83	1.57	2.01

Hasil Uji Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
Variabel	Obs	Mean	Std.Dev	Min	Max
CAR	20	.8791321	.4673788	.0198026	1.625311
FDR	20	3.277763	.2117786	2.996732	3.723281
Inflasi	20	4.200266	.2674035	3.646233	4.442298
ROA	20	.9357322	.4935384	.4510756	1.706565

Hasil Uji Chow

No	Jenis Uji Panel	Nilai Statistik (F-Hitung)	Probabilitas (Prob > F)
1	Uji Chow	16.27	0.0001

Hasil Uji Hausman

No	Jenis Uji Panel	Nilai Statistik (Chi-Square)	Probabilitas (Prob > Chi-Square)
1	Uji Hausman	5.36	0.1472

Hasil Uji Lagrange Multiplier

No	Jenis Uji Panel	Nilai Statistik (Chi-Bar ²)	Probabilitas (Prob > Chi-Bar ²)
1	Uji Lagrange Multiplier	11.26	0.0004

Hasil Uji *Common Effect Model* (CEM)

ROA	Coefficient	Std . Err.	T	P> t	[95% Conf . Interval]	
CAR	-.6101754	.325492	-1.87	0.079	-1.300188	.0798369
FDR	1.299936	.2564284	5.07	0.000	.7563319	1.84354
Inflasi	.0772017	.13944	0.55	0.587	-.2183979	.3728014
_cons	-2.653173	1.580719	-1.68	0.113	-6.004148	.6978013
Statistik Model				Nilai		
R-Squared				0.6599		
F-Statistic				10.35		
Prob (F-Statistic)				0.0005		

Hasil Uji *Fixed Effect Model* (FEM)

ROA	Coefficient	Std. Err.	T	P> t	[95% Conf . Interval]	
CAR	-.5955587	.4133714	-1.44	0.175	-1.496218	.3051002
FDR	-.008417	.4536486	-0.02	0.986	-.9968324	.9799984
Inflasi	.0243443	.0717568	0.34	0.740	-.1320003	.1806888
_cons	2.843806	1.771257	1.61	0.134	-1.015432	6.703044
f test that all u _i = 0 : f(4,12) = 16.27				Prob > F = 0.0001		

Hasil Uji *Random Effect Model* (REM)

ROA	Coefficient	Std. Err.	Z	P > z	[95% Conf . Interval]	
CAR	-.7753877	.3701302	-2.09	0.036	-1.500829	-.0499459
FDR	.4678822	.3733803	1.25	0.210	-.2639297	1.199694
Inflasi	.053007	.0715538	0.74	0.459	-.0872359	.1932499
_cons	1.405839	1.66235	0.85	0.398	-1.852307	4.663985
Wald chi2 (3) = 4.79				Prob > chi2 = 0.1880		

Hasil Uji Normalitas

Shapiro–Wilk W Test For Normal Data						
Variabel	Obs	W	V	Z	Prob > z	Ket
Residual	20	0.91302	2.059	1.455	0.07280	Normal

Hasil Uji Multikolineraitas

Variabel	VIF	1/VIF	Ket
CAR	1.02	0.977110	Tidak Terjadi Multikolineraitas
FDR	1.02	0.980328	
Inflasi	1.01	0.987466	
Mean VIF	1.02		

Hasil Uji Autokorelasi

Wooldridge Test			
F-Statistik	Prob > F	Sig	Ket
28.033	0.0061	0.05%	Terjadi Autokorelasi

Hasil Uji Heteroskedastisitas

Breusch-Pagan/Cook-Weisberg			
Chi-Square(X ²)	Prob > Chi ²	Sig	Ket
1.33	0.2489	0.05	Tidak Terjadi Heteroskedastisitas

Hasil Uji Parsial

Variabel	Coefficient	Robust Std.Err	Z	P> Z	Ket
CAR	-.7753877	.2488863	-3.12	0.002	Berpengaruh Signifikan
FDR	.4678822	.5331628	0.88	0.380	Tidak Berpengaruh Signifikan
Inflasi	.053007	.0493346	1.07	0.283	Tidak Berpengaruh Signifikan
_cons	1.405839	3.17848	0.44	0.658	-

Hasil Uji Simultan

Uji Simultan (Uji F)			
Variabel	Chi-Square	Prob > Chi2	Ket
CAR	207.73	0.0000	Berpengaruh Signifikan
FDR			
Inflasi			
a. Dependent Variabel : ROA			
b. Predictors : (Constant), CAR, FDR, Inflasi			

Hasil Uji Koefisien Determinasi

Jenis r-squared	Nilai	Ket
Within	0.1258	R ² Menunjukkan Kemampuan Variabel Independen Dalam Menjelaskan Variasi Variabel Dependen Pada Model Random Effect.
Between	0.5344	
Overall	0.4964	



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI CURUP

Jalan AK Gani No. 01 Kotak Pos 108 Telp. (0732) 21010-21759 Fax. 21010
Homepage: <http://www.iaincurup.ac.id> Email: admin@iaincurup.ac.id Kode Pos 39119

KARTU BIMBINGAN SKRIPSI

NAMA	:	DERA AGUSTIN
NIM	:	22631017
PROGRAM STUDI	:	PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS	:	SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM
DOSEN PEMBIMBING I	:	Dr. M. Sholihin, S.E.I.M.S.I
DOSEN PEMBIMBING II	:	Dr. Hendrianto, M.A
JUDUL SKRIPSI	:	
MULAI BIMBINGAN	:	15 DESEMBER 2025
AKHIR BIMBINGAN	:	

NO	TANGGAL	MATERI BIMBINGAN	PARAF
			PEMBIMBING I
1.	15/12/2025	REVISI BAB 1, 2, DAN 3	
2.	21/01/2026	RUMUSAN MASALAH DAN KAJIAN TERDAHULU	
3.	02/02/2026	KAJIAN TERDAHULU DAN METODE PENELITIAN	
4.	11/02/2026	ACC BAB 1, 2, DAN 3	
5.	02/03/2026	REVISI BAB 4 (pengolahan data)	
6.	06/04/2026	BAB 4 (pengolahan data)	
7.	13/04/2026	BAB 4 (pengolahan data)	
8.	30/04/2026	BAB 5 (Kesimpulan & saran)	
9.	07/05/2026	BAB 5 (saran)	
10.	04/06/2026	Acc 1-5	
11.			
12.			
13.			
14.			
15.			
16.			

KAMI BERPENDAPAT BAHWA SKRIPSI INI SUDAH
DAPAT DIAJUKAN UJIAN SKRIPSI IAIN CURUP,

PEMBIMBING I,

Dr. M. SHOLIHIN, S.E.I.M.S.I
NIP. 19840218 201903 1005

CURUP, 04 - JUNI - 2026

PEMBIMBING II,

Dr. HENDRIANTO, M.A
NIP. 198706212023211000

- Lembar Depan Kartu Bimbingan Pembimbing I
- Lembar Belakang Kartu Bimbingan Pembimbing II
- Kartu ini harap dibawa pada setiap konsultasi dengan Pembimbing I dan Pembimbing II



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI CURUP

Jalan AK Gani No. 01 Kotak Pos 108 Telp. (0732) 21010-21759 Fax. 21010
Homepage: <http://www.iaincurup.ac.id> Email: admin@iaincurup.ac.id Kode Pos 39119

KARTU BIMBINGAN SKRIPSI

NAMA	:	DERA AGUSTIN
NIM	:	22631017
PROGRAM STUDI	:	PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS	:	SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM
PEMBIMBING I	:	Dr. M. Sholihin, S.E.I.M.S.I
PEMBIMBING II	:	Dr. Hendrianto, M.A
JUDUL SKRIPSI	:	
MULAI BIMBINGAN	:	15 - DESEMBER - 2025
AKHIR BIMBINGAN	:	

NO	TANGGAL	MATERI BIMBINGAN	PARAF
			PEMBIMBING II
1.	15/12/2025	REVISI BAB 1, 2, DAN 3	
2.	14/01/2026	REVISI DATA, TINJAUAN PUSTAKA, METODE PENELITIAN	
3.	19/01/2026	ACC BAB 1, 2, DAN 3	
4.	15/04/2026	BAB 4 (pembahasan)	
5.	06/05/2026	Bab 4 pembahasan, BAB 5 simpulan	
6.	13/05/2026	Abstrak, ACC BAB 4 DAN 5	
7.	20/05/2026	ACC SIDANG SKRIPSI	
8.			
9.			
10.			
11.			
12.			
13.			
14.			
15.			
16.			

KAMI BERPENDAPAT BAHWA SKRIPSI INI
SUDDAH DAPAT DIAJUKAN UJIAN SKRIPSI IAIN
CURUP

CURUP, 04 - JUNI -2026

PEMBIMBING I,

Dr. M. SHOLIHIN, S.E.I.M.S.I
NIP. 19840218 201903 1005

PEMBIMBING II,

Dr. HENDRIANTO, M.A
NIP. 1987062120232110000



IAIN CURUP

**SURAT KEPUTUSAN
DEKAN FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM**

Nomor : 263 Tahun 2025

**Tentang
PENUNJUKAN PEMBIMBING I DAN PEMBIMBING II
PENULISAN SKRIPSI**

DEKAN FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI CURUP

- Menimbang : 1. bahwa untuk kelancaran penulisan skripsi mahasiswa perlu ditunjuk Dosen Pembimbing I dan II yang bertanggung jawab dalam penyelesaian penulisan yang dimaksud;
2. bahwa saudara yang namanya tercantum dalam Surat Keputusan ini dipandang cakap dan mampu serta memenuhi syarat untuk diserahi tugas tersebut.
- Mengingat : 1. Undang-undang Nomor 20 Tahun 2003 tentang Sistem Pendidikan Nasional;
2. Undang-undang Nomor 12 Tahun 2012 tentang Pendidikan Tinggi
3. Undang-undang Nomor 14 Tahun 2005 tentang Guru dan Dosen;
4. Peraturan pemerintah Nomor 19 Tahun 2005 tentang Standar Nasional Pendidikan;
5. Peraturan pemerintah Nomor 4 Tahun 2014 tentang Penyelenggaraan Pendidikan Tinggi dan Pengelolaan Perguruan Tinggi;
6. Peraturan Presiden Nomor 24 Tahun 2018 tentang IAIN Curup;
7. Keputusan Menteri Agama RI Nomor: B.II/3/2022, tanggal 18 April 2022 tentang Pengangkatan Rektor Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Curup Periode 2022-2026;
8. Surat Keputusan Rektor IAIN Curup Atas nama Menteri Agama RI Nomor : 0318/In.34/2/KP.07.6/05/2022 tentang Penetapan Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Curup.

MEMUTUSKAN

Menetapkan
Pertama :

Menunjuk saudara:

1. Dr. M. Sholihin, S.E.I.M.S.I
2. Dr. Hendrianto, M.A.

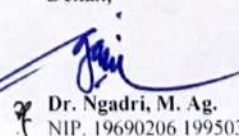
NIP.19840218 201903 1 005
NIPK.198706212023211000

Dosen Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Curup masing-masing sebagai Pembimbing I dan Pembimbing II dalam penulisan skripsi mahasiswa:

NAMA : Dera Agustin
NIM : 20631017
PRODI/FAKULTAS : Perbankan Syariah (PS)/Syari'ah dan Ekonomi Islam
JUDUL SKRIPSI : Pengaruh Rasio Keuangan dan Faktor Makroekonomi Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2019-2024

- Kedua : Kepada yang bersangkutan diberi honorarium sesuai dengan peraturan yang berlaku;
Ketiga : Keputusan ini mulai berlaku sejak tanggal ditetapkan dan berakhir setelah skripsi tersebut dinyatakan sah oleh IAIN Curup atau masa bimbingan telah mencapai satu tahun sejak SK ini ditetapkan;
Keempat : Ujian skripsi dilakukan setelah melaksanakan proses bimbingan minimal tiga bulan semenjak SK ini ditetapkan
Kelima : Segala sesuatu akan diubah sebagaimana mestinya apabila dikemudian hari terdapat kekeliruan dan kesalahan.
Keenam : Surat Keputusan ini disampaikan kepada yang bersangkutan untuk diketahui dan dilaksanakan.

Ditetapkan di : CURUP
Pada tanggal : 08 Desember 2025
Dekan,


Dr. Ngadri, M. Ag.
NIP. 19690206 199503 1 001

Tembusan :

1. Pembimbing I dan II
2. Bendahara IAIN Curup
3. Kabag AUAK IAIN Curup
4. Layanan Akademik (LI)
5. Kepala Perpustakaan IAIN Curup
6. Yang bersangkutan
7. Arsip



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI CURUP
PRODI PERBANKAN SYARIAH

Jl. Dr. AK. Gani Kotak Pos 108 Telp. (0732) 21010-7003044 Fax (0732) 21010 Curup 39119

BERITA ACARA SEMINAR PROPOSAL SKRIPSI

Nomor : 550/In.34/FS.04/PP.00.09/ /2025

Pada hari ini Kamis Tanggal 27 Bulan November Tahun 2025 telah dilaksanakan Seminar Proposal Skripsi atas :

Nama : Dera Agustini
Prodi / Fakultas : Perbankan Syariah / Syariah & Ekonomi Islam
Judul : Pengaruh Profitabilitas & faktor makroekonomi terhadap kinerja keuangan Perusahaan di Bank umum Syariah di Indonesia Periode 2021-2023

Dengan Petugas Seminar Proposal Skripsi sebagai berikut :

Moderator : Dewi Rusmiati

Calon Pembimbing I : Dr. M. Sholihin, S.E.I, M.Si
Calon Pembimbing II : Dr. Hendrianto, MA

Berdasarkan analisis kedua calon pembimbing serta masukan audiens, maka diperoleh hasil sebagai berikut :

1. Harus memahami rasio keuangan, disarankan menggunakan tahun Sebelum covid th 2019-2020 & sesudah covid th 2021-2022, menggunakan analisis Data Panel
2. Dan memilih model penelitian, kurang dari variabel
3. Disarankan memakai Stata dalam menguji hipotesis
4. Indikator Y tidak bisa digunakan karena sudah masuk ke indikator X
5. Tidak ditemukan rumus dalam proposal penelitian
6. Penulisannya diperbaiki & ditambah tahun penelitiannya, tidak menggunakan Suku Bunga rumusannya belum terpenuhi, perbaiki kerangka Berfikir, Perbaiki Penulisan Paragrafnya tidak boleh ada yg kosong Metode penelitiannya diperbaiki

Dengan berbagai catatan tersebut di atas, maka judul proposal ini dinyatakan Layak / Tidak Layak untuk diteruskan dalam rangka penggarapan penelitian skripsi. Kepada saudara presenter yang proposalnya dinyatakan layak dengan berbagai catatan, wajib melakukan perbaikan berdasarkan konsultasi dengan kedua calon pembimbing paling lambat 14 hari setelah seminar ini, yaitu pada tanggal bulan tahun, apabila sampai pada tanggal tersebut saudara tidak dapat menyelesaikan perbaikan, maka hak saudara atas judul proposal dinyatakan gugur.

Demikian agar dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Curup, 27 November 2025

Moderator

Dewi Rusmiati

Calon Pembimbing I

Dr. M. Sholihin, S.E.I, M.Si
NIP. 19840218 201903 1005

Calon Pembimbing II

Dr. Hendrianto, MA
NIP. 19870621 202321 1022

NB :

Hasil berita acara yang sudah ditandatangani oleh kedua calon pembimbing silahkan difotocopy sebagai arsip peserta dan yang asli diserahkan ke Fakultas Syariah & Ekonomi Islam / Pengawas untuk penerbitan SK Pembimbing Skripsi dengan melampirkan perbaikan skripsi BAB I yang sudah disetujui / ACC oleh kedua calon pembimbing.

BIODATA PENULIS



Dera Agustin. Lahir di Kepahiang, Desa Tebat Monok pada tanggal 11 Agustus 2003. Penulis merupakan anak pertama dari dua bersaudara, putri dari pasangan Bapak Aseswan dan Ibu Julita Mardiyana. Dalam perjalanan pendidikan dasarnya, penulis kemudian melanjutkan dan menyelesaikan pendidikan di SD N 11 Kepahiang hingga lulus pada tahun 2016. Selepas menamatkan pendidikan dasar, penulis melanjutkan pendidikan Sekolah Menengah Pertama di SMP N 04 Kepahiang dan menyelesaikan pada tahun 2019. Selanjutnya, penulis menempuh pendidikan Sekolah Menengah Kejuruan di SMK N 04 Kepahiang dan menyelesaikan pendidikannya pada tahun 2022. Pada tahun yang sama, yakni tahun 2022 penulis melanjutkan pendidikan ke jenjang perguruan tinggi di Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Curup, pada Program Studi Perbankan Syariah. Selama menjalani pendidikan di perguruan tinggi, penulis berusaha menempuh setiap proses akademik dengan penuh tanggung jawab, disiplin, dan ketekunan hingga akhirnya berhasil menyelesaikan studi sebagai salah satu bentuk komitmen terhadap pendidikan. Keberhasilan menyelesaikan studi ini juga merupakan salah satu bentuk bakti, rasa syukur, dan upaya penulis untuk membahagiakan kedua orang tua yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, serta pengorbanan tanpa henti selama proses pendidikan hingga penulis berhasil meraih gelar Sarjana Ekonomi (S.E.). penulis menyusun skripsi hingga akhirnya menyelesaikan studi pada tahun 2026.