

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, *CAPITAL ADEQUANCY RATIO*, DAN
NON PERFORMING FINANCE TERHADAP *RETURN ON ASSET* BANK
SYARIAH DI INDONESIA**

SKRIPSI



Oleh:

**Dimas Prada Wiratama
22011010178/FEB/EP**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN FAKULTAS
EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAWA
TIMUR
2026**

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, *CAPITAL ADEQUANCY RATIO*, DAN
NON PERFORMING FINANCE TERHADAP *RETURN ON ASSET* BANK
SYARIAH DI INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan
Nasional Veteran Jawa Timur Untuk Menyusun Skripsi S-1 Program Studi
Ekonomi Pembangunan**



Oleh:

**Dimas Prada Wiratama
22011010178/FEB/EP**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN FAKULTAS
EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAWA
TIMUR
2026**

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, *CAPITAL ADEQUANCY RATIO*, DAN
NON PERFORMING FINANCE TERHADAP *RETURN ON ASSET* BANK
SYARIAH DI INDONESIA**

Yang Disusun Oleh:

Dimas Prada Wiratama
22011010178/FEB/EP

**Telah Dipertahankan Dihadapan dan Diterima oleh Tim Penguji Skripsi Pada
Tanggal: 31 Agustus 2026**

Disetujui Oleh
Dosen Pembimbing

Riko Setya Wijaya, S.E., M.M
NIP. 198001052025211044

Tim Penilai
Ketua Penguji

Drs. Ec. Marseto, M.Si
NIP. 196109171990091001

Anggota

Kiky Asmara, S.E., M.M.
NIPPPK. 198106252025212026

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur

Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP.
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dimas Prada Wiratama
NPM : 22011010178
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen Ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 31 Agustus 2026

Yang Membuat Pernyataan



Dimas Prada Wiratama
NPM. 22011010178

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas kasih, penyertaan, dan anugerah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ANALISIS PENGARUH INFLASI, CAPITAL ADEQUANCY RATIO, DAN NON PERFORMING FINANCE TERHADAP RETURN ON ASSET BANK SYARIAH DI INDONESIA” dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis tidak dapat berjalan sendiri. Atas terselesaikannya skripsi ini, penulis menyampaikan rasa hormat dan terimakasih kepada selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk proses pembimbingan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, motivasi, serta kerjasama dari berbagai pihak, untuk itu penulis juga menyampaikan rasa terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, Crp selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

3. Bapak Riko Setya Wijaya, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. dan Dosen sebagai Pembimbing Penulis yang telah membantu dan mengarahkan dalam proses penelitian ini.
4. Bapak dan ibu dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan pengetahuan yang sangat bermanfaat selama perkuliahan.
5. Terimakasih kepada orang tua dan adik saya yang telah memberi semangat dan dukungan kepada penulis dalam mengerjakan skripsi hingga usai.
6. Terimakasih kepada teman-teman dekat penulis yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan semangat dan dukungan dalam membantu penulis dalam mengerjakan skripsi hingga usai.

Akhir Kata, saya harap Tuhan yang Maha Esa membalas dengan kebaikan kepada semua pihak yang telah membantu penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, namun demikian skripsi ini diusahakan sesuai dengan kemampuan penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca dan semoga skripsi ini Memberikan manfaat bagi yang membutuhkan serta bagi pembaca untuk penelitian selanjutnya.

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Ruang Lingkup Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Supply and Demand Theory	8
Gambar 2.1 Kurva Permintaan dan Penawaran	8
2.1.2 Teori Intermediasi Keuangan	11
2.1.3 Teori Trade-off Risiko	13
2.1.4 Liquidity Preference Theory	16
2.1.5 Quantity Theory of Money.....	17
2.1.6 DuPont Analysis System	18
2.1.8 Inflasi	19
2.1.9 Non Performing Finance (NPF).....	21
2.1.10 Return On Asset.....	23
2.2 Penelitian Terdahulu	25
2.3 Kerangka Konseptual	28
2.4 Hubungan Antar Variabel	29
2.5 Pengembangan Hipotesis	31

BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1 Pendekatan Penelitian.....	32
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	32
3.3 Definisi Operasional Variabel	33
3.3.1 Capital Adquancy Ratio.....	34
3.3.2 Inflasi (X_2).....	34
3.3.3 Non Performing Financing (X_3).....	34
3.3.4 Return on Asset (ROA) (Y).....	35
3.4 Populasi dan Penentuan Sampel	36
3.5 Metode Pengumpulan Data	36
3.6 Metode Analisis Data	38
3.4.1 Uji Normalitas.....	40
3.4.2 Uji Multikolinearitas	41
3.4.3 Uji Autokorelasi	41
3.4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	41
3.4.5 Pengujian Hipotesis.....	42
3.4.6 Uji t	43
3.4.7 Uji F	43
3.4.8 Uji R^2 (Koefisien Determinasi)	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	45
4.2 Deskripsi Data Penelitian	50
4.2.1 Perkembangan Inflasi Tahunan Indonesia.....	50
4.2.2 Perkembangan ROA, CAR, NPF Bank Syariah Indonesia	52
4.2.3 Perkembangan ROA, CAR, NPF Bank Muamalat	54
4.2.4 Perkembangan ROA, CAR, NPF Bank Mega Syariah.....	57
4.2.6 Perkembangan ROA, CAR, NPF Bank BTPN Syariah.....	61
4.3 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	64
4.3.1 Uji Chow.....	64
4.3.2 Uji Hausman	65
4.3.3 Regresi Linear Berganda Data Panel	65

4.4 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	66
4.4.1 Uji Normalitas.....	66
4.4.2 Uji Multikolinearitas.....	66
4.4.3 Uji Heteroskedastisitas	67
4.5 Hasil Analisis Regresi Data Panel (Fixed Effect Model).....	67
4.6 Pengujian Hipotesis.....	69
4.6.1 Uji t (Uji Parsial).....	69
4.6.2 Uji F (Uji Simultan).....	69
4.6.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	70
4.7 Pembahasan	70
4.7.1 Pengaruh Inflasi terhadap ROA.....	70
4.7.2 Pengaruh CAR terhadap ROA.....	72
4.7.3 Pengaruh NPF terhadap ROA.....	73
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	75
5.1 Kesimpulan.....	75
5.3 Saran	76
DAFTAR PUSTAKA.....	78
LAMPIRAN.....	81

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Tabel Model Pelayanan Perbankan Syariah.....	1
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	37
Tabel 4.1 Perkembangan Inflasi Tahunan Indonesia 2016-2024.....	67
Tabel 4.1 Perkembangan ROA, CAR, NPF Bank Syariah Indonesia Tahun 2016-2024.....	69
Tabel 4.2 Perkembangan ROA, CAR, NPF Bank Muamalat Tahun 2016-2024.....	72
Tabel 4.3 Perkembangan ROA, CAR, NPF Bank Mega Syariah Tahun 2016-2024.....	74
Tabel 4.4 Perkembangan ROA, CAR, NPF Bank BJB Syariah Tahun 2016-2024.....	77
Tabel 4.5 Perkembangan ROA, CAR, NPF Bank BJB Syariah Tahun 2016-2024.....	79
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow.....	82
Tabel 4.4 Uji Haussman.....	83
Tabel 4.5 Matriks Korelasi Antar Variabel Independen.....	84
Tabel 4.7 Hasil Estimasi Regresi Data Panel - Fixed Effect Model.....	85
Tabel 4.8 Ringkasan Uji Kelayakan Model (Goodness of Fit).....	88

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kurva Permintaan dan Penawaran.....	19
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual.....	42
Gambar 3.1 Kurva Uji Autokorelasi.....	56
Gambar 3.2 Kurva uji F.....	57
Gambar 3.3 Kurva uji T.....	57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	
Lampiran 2. Uji Chow.....	
Lampiran 3. Uji Haussman.....	
Lampiran 4. Regresi Fixed Effect Model.....	
Lampiran 5. Uji Normalitas Histogram.....	
Lampiran 6. Uji Multikolinearitas Correlation Matrix.....	
Lampiran 7. Uji Heteroskedastisitas.....	

Analisis Pengaruh Inflasi, *Capital Adequacy Ratio*, Dan *Non Performing Finance* Terhadap *Return On Asset* Bank Syariah Di Indonesia

Dimas Prada Wiratama, Riko Setya Wijaya S.E., M.M.

Program Studi Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

Email: 22011010178@student.upnjatim.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh inflasi, *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan *Non-Performing Financing* (NPF) terhadap *Return on Assets* (ROA) pada bank umum syariah di Indonesia. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan lima bank umum syariah, yaitu Bank Syariah Indonesia, Bank Muamalat Indonesia, Bank Mega Syariah, Bank BJB Syariah, dan Bank BTPN Syariah selama periode 2016–2024. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan pemilihan model berdasarkan uji Chow dan uji Hausman, yang menghasilkan *Fixed Effect Model* (FEM) sebagai model terbaik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi memiliki pengaruh positif namun tidak signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA). *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap ROA, yang menunjukkan bahwa peningkatan kecukupan modal belum secara langsung meningkatkan profitabilitas apabila tidak diikuti dengan efisiensi pemanfaatan modal. Sementara itu, *Non-Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, yang menunjukkan bahwa peningkatan pembiayaan bermasalah dapat menurunkan profitabilitas bank melalui peningkatan risiko dan beban pencadangan. Secara simultan, inflasi, CAR, dan NPF berpengaruh signifikan terhadap ROA bank syariah di Indonesia. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengelolaan kualitas pembiayaan dan efisiensi penggunaan modal menjadi aspek penting dalam meningkatkan profitabilitas bank syariah.

Kata Kunci: Inflasi, *Capital Adequacy Ratio*, *Non-Performing Financing*, Bank Syariah

Analysis Of The Effect Of Inflation, Capital Adequacy Ratio, And Non-Performing Financing On Return On Assets Of Islamic Banks In Indonesia

Dimas Prada Wiratama, Riko Setya Wijaya S.E., M.M.

Department of Development Economics, Faculty of Economics and Business

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” East Java

Email: 22011010178@student.upnjatim.ac.id

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of inflation, Capital Adequacy Ratio (CAR), and Non-Performing Financing (NPF) on Return on Assets (ROA) of Islamic commercial banks in Indonesia. This study employs a quantitative approach using secondary data obtained from the annual financial statements of five Islamic commercial banks, namely Bank Syariah Indonesia, Bank Muamalat Indonesia, Bank Mega Syariah, Bank BJB Syariah, and Bank BTPN Syariah, covering the period from 2016 to 2024. The analytical method used is panel data regression, with the model selection based on the Chow test and Hausman test, which resulted in the Fixed Effect Model (FEM) being selected as the most appropriate model. The results show that inflation has a positive but insignificant effect on Return on Assets (ROA). Capital Adequacy Ratio (CAR) has a negative but insignificant effect on ROA, indicating that an increase in capital adequacy does not directly improve profitability if it is not accompanied by efficient utilization of capital. Meanwhile, Non-Performing Financing (NPF) has a negative and significant effect on ROA, indicating that an increase in problematic financing can reduce bank profitability through increased risk and loss provisioning expenses. Simultaneously, inflation, CAR, and NPF have a significant effect on ROA of Islamic banks in Indonesia. These findings indicate that managing financing quality and improving capital utilization efficiency are important aspects in enhancing the profitability of Islamic banks.

Keywords: Inflation, Capital Adequacy Ratio, Non-Performing Financing, Sharia Bank