

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL RISIKO, EFISIENSI, DAN MODAL  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH PERIODE  
2012-2016 DENGAN INFLASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR  
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**ATIKA RACHMAWATI**

**14820067**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2018**

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL RISIKO, EFISIENSI, DAN MODAL  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH PERIODE  
2012-2016 DENGAN INFLASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



**STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**ATIKA RACHMAWATI**

**14820067**

**DOSEN PEMBIMBING:**

**MUHAMMAD GHAFUR WIBOWO, S.E., M.Sc.**

**NIP: 19800314 200312 1 003**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2018**



**SURAT PENGESAHAN SKRIPSI**  
**Nomor: B-922/Un.02/DEB/PP.05.3/03/2018**

Skripsi/tugas akhir dengan judul:

**“Analisis Pengaruh Variabel Risiko, Efisiensi, dan Modal Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2012-2016 Dengan Inflasi Sebagai Variabel Moderasi”**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Atika Rachmawati  
NIM : 14820067  
Telah dimunaqasyahkan pada : Senin, 26 Februari 2018  
Nilai : A-

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

**TIM UJIAN SKRIPSI**

**Ketua Sidang**

**M. Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.**

**NIP. 19800314 200312 1 003**

**Penguji I**

**Joko Setyono, S.E., M.Si.**  
**NIP. 19730702 200212 1 003**

**Penguji II**

**Ibi Satibi, S.H.I., M.Si.**  
**NIP. 19770910 200901 1 011**

Yogyakarta, 5 Maret 2018

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

**Dekan**

**Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag**  
**NIP. 19670518 199703 1 003**



## SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Atika Rachmawati

Kepada  
**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Di Yogyakarta**

*Assalamu 'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Atika Rachmawati  
NIM : 14820067  
Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Variabel Risiko, Efisiensi, dan Modal Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2012-2016 Dengan Inflasi Sebagai Variabel Moderasi”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Perbankan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 3 Jumadal Tsaniyah 1439 H  
19 Februari 2018

Pembimbing

**Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.**  
NIP. 19800314 200312 1 003



## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Atika Rachmawati

NIM : 14820067

Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan Bahwa Skripsi yang Berjudul “**Analisis Pengaruh Variabel Risiko, Efisiensi, dan Modal Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2012-2016 Dengan Inflasi Sebagai Variabel Moderasi**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 3 Jumadal Tsaniyah 1439 H  
19 Februari 2018

Penyusun



**Atika Rachmawati**  
NIM. 14820067

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN  
AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Atika Rachmawati  
NIM : 14820067  
Program Studi : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“Analisis Pengaruh Variabel Risiko, Efisiensi, dan Modal Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2012-2016 Dengan Inflasi Sebagai Variabel Moderasi”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan hak bebas Royalti Non Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada tanggal : 19 Februari 2018

Yang menyatakan



(Atika Rachmawati)

## MOTTO

“Gagal itu biasa, tapi berusaha itu luar biasa”.

“dari DIPAKSA memang jadi TERPAKSA,  
namun mulai TERBIASA sehingga BISA, dan  
kau akan menjadi LUAR BIASA”

– dari Bisma



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## PERSEMBAHAN

*Alhamdulillahillobbil 'alamin*, dengan rasa bangga dan bahagia saya persembahkan skripsi ini untuk:

Bapak dan Ibu saya, Bapak Karjana dan Ibu Maryati yang telah memberikan dukungan moril maupun materiil serta do'a yang tiada henti untuk kesuksesan saya. Karena tiada kata seindah lantunan do'a dan tiada do'a yang paling khusyu' selain do'a yang terucap dari orang tua. Ucapan terima kasih saja tidak akan pernah cukup untuk membalas kebaikan orang tua, karena itu terimalah persembahan bakti dan cintaku untuk kalian bapak dan ibuku.

Almamaterku UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



## PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin        | Keterangan                  |
|------------|------|--------------------|-----------------------------|
| ا          | Alif | Tidak dilambangkan | Tidak dilambangkan          |
| ب          | Ba'  | B                  | Be                          |
| ت          | Ta'  | T                  | Te                          |
| ث          | Sa'  | s_                 | es (dengan titik di atas)   |
| ج          | Jim  | J                  | Je                          |
| ح          | Ha'  | H                  | ha (dengan titik di bawah)  |
| خ          | Kha' | Kh                 | Ka dan ha                   |
| د          | Dal  | D                  | De                          |
| ذ          | Zal  | Z                  | zet (dengan titik di atas)  |
| ز          | Ra'  | R                  | Er                          |
| س          | Zai  | Z                  | Zet                         |
| س          | Sin  | S                  | Es                          |
| ش          | Syin | Sy                 | es dan ye                   |
| ص          | Sad  | S                  | es (dengan titik di bawah)  |
| ض          | Dad  | D                  | de (dengan titik di bawah)  |
| ط          | Ta'  | T                  | te (dengan titik di bawah)  |
| ظ          | Za'  | Z                  | zet (dengan titik di bawah) |
| ع          | 'ain | '                  | koma terbalik di atas       |
| غ          | Gain | G                  | Ge                          |

|    |        |   |          |
|----|--------|---|----------|
| ف  | Fa     | F | Ef       |
| ق  | Qaf    | Q | Qi       |
| ك  | Kaf    | K | Ka       |
| ل  | Lam    | L | El       |
| و  | Mim    | M | Em       |
| ن  | Nun    | N | En       |
| و  | Wawu   | W | W        |
| هـ | Ha'    | H | Ha       |
| ء  | Hamzah | ' | Apostrof |
| ي  | Ya     | Y | Ye       |

### B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

|               |         |                     |
|---------------|---------|---------------------|
| يَتَعَدَّدَةُ | Ditulis | <i>Muta'addidah</i> |
| عَدَّة        | Ditulis | <i>'iddah</i>       |

### C. *Ta' Marbuttah*

Semua *ta' marbuttah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

|                          |         |                           |
|--------------------------|---------|---------------------------|
| حِكْمَةٌ                 | Ditulis | <i>Hikmah</i>             |
| عِلَّة                   | Ditulis | <i>'illah</i>             |
| كِرَامَةُ الْأَوْلِيَاءِ | Ditulis | <i>karamah al-auliya'</i> |

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

|      |        |         |                |
|------|--------|---------|----------------|
| ـَ   | Fathah | ditulis | <i>a</i>       |
| ـِ   | Kasrah | ditulis | <i>i</i>       |
| ـُ   | Dammah | Ditulis | <i>u</i>       |
| فاعم | Fathah | Ditulis | <i>fa'ala</i>  |
| لُكس | Kasrah | Ditulis | <i>zukira</i>  |
| يرهة | Dammah | Ditulis | <i>yazhabu</i> |

#### E. Vokal Panjang

|                        |         |                   |
|------------------------|---------|-------------------|
| 1. Fathah + alif       | ditulis | <i>A</i>          |
| جاهية                  | ditulis | <i>Jahiliyyah</i> |
| 2. Fathah + ya' mati   | ditulis | <i>A</i>          |
| تسسى                   | ditulis | <i>Tansa</i>      |
| 3. Kasrah + ya' mati   | ditulis | <i>I</i>          |
| سليى                   | ditulis | <i>Karim</i>      |
| 4. Dhammah + wawu mati | ditulis | <i>U</i>          |
| فسوض                   | ditulis | <i>Furud</i>      |

#### F. Vokal Rangkap

|                       |         |                 |
|-----------------------|---------|-----------------|
| 1. Fathah + ya' mati  | ditulis | <i>Ai</i>       |
| تينلى                 | ditulis | <i>Bainakum</i> |
| 2. Fathah + wawu mati | ditulis | <i>Au</i>       |
| قول                   | ditulis | <i>Qaul</i>     |

**G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof**

|                  |         |                        |
|------------------|---------|------------------------|
| أَنْتَى          | ditulis | <i>a'antum</i>         |
| أَعَدَّتْ        | ditulis | <i>u'iddat</i>         |
| رُوَيْشَ لَيْتِي | ditulis | <i>la'in syakartum</i> |

**H. Kata Sandang Alif + Lam**

1. Bila diikuti huruf Qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

|            |         |                  |
|------------|---------|------------------|
| الْقُرْآنُ | ditulis | <i>al-Qur'an</i> |
| الْقِيَاسُ | ditulis | <i>al-Qiyas</i>  |

2. Bila diikuti huruf Syamsiyyah ditulis sesuai dengan huruf pertama Syamsiyyah tersebut

|             |         |                  |
|-------------|---------|------------------|
| السَّامَاءُ | ditulis | <i>as-Sama'</i>  |
| السَّيْمَسُ | ditulis | <i>asy-Syams</i> |

**I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat**

|                   |         |                      |
|-------------------|---------|----------------------|
| ذَوِي فُرُودٍ     | ditulis | <i>zawi al-furud</i> |
| أَهْلُ السُّنَّةِ | ditulis | <i>ahl as-sunnah</i> |



## KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah Yang Maha Pengasih Lagi Maha Penyayang. Alhamdulillah, segala puji dan syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan kemudahan yang diberikan oleh-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada sahabat serta pengikutnya yang selalu istiqomah mengikuti ajarannya.

Penulis menyadari bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini tidak sedikit hambatan serta kesulitan yang penulis hadapi. Namun berkat kesungguhan hati dan kerja keras serta dorongan dan bantuan dari berbagai pihak baik secara langsung ataupun tidak langsung, sehingga membuat penulis tetap bersemangat dalam menyelesaikan skripsi ini. Untuk itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Prof. Yudian Wahyudi, M.A, Ph.D selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga.
2. Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Joko Setyono S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah sekaligus Dosen Pembimbing Akademik penulis.
4. Bapak Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Skripsi penyusun, yang dengan sabar telah memberikan banyak masukan dan saran-saran sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik.
5. Seluruh Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, yang telah mentransfer ilmunya dengan ikhlas kepada penulis, serta para petugas perpustakaan yang telah meminjamkan buku-buku yang diperlukan oleh penulis sebagai bahan referensi.
6. Kedua orang tuaku tercinta dan tersayang, Bapak Karjana dan Ibu Maryati, yang dengan tulus selalu mendo'akan dan memberikan motivasi baik materil maupun nonmateril kepada penulis.

7. Adikku, Berliana Rachmawati dan Setiajid Wicaksana yang selalu mendukung dan memotivasi, semoga selalu bisa membanggakan bapak dan ibu dengan prestasi.
8. Teman-teman Big Family of PS B, terimakasih atas perhatian dan kebaikan teman-teman. Kalian tidak akan pernah terlupakan.
9. Mbak-mbak Ayu, Rizki, Arum, Noni, Fietra, dan Vinda teman belajar dan diskusi selama di bangku kuliah. Terima kasih atas dukungan dan motivasinya. Semoga pertemanan kita selalu terjalin seterusnya.
10. Semua pihak yang secara langsung ataupun tidak langsung turut membantu dalam penulisan skripsi ini. Semoga Allah membalas kebajikan kalian semua.

Yogyakarta, 19 Februari 2018

Hormat Saya,



Atika Rachmawati

14820067

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## DAFTAR ISI

|  |           |
|--|-----------|
| HALAMAN JUDUL .....  | i         |
| HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....  | ii        |
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....  | iii       |
| HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....   | iv        |
| HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....  | v         |
| HALAMAN MOTTO .....  | vi        |
| HALAMAN PERSEMBAHAN .....  | vii       |
| PEDOMAN TRANSLITERASI .....  | viii      |
| KATA PENGANTAR.....  | xii       |
| DAFTAR ISI.....  | xiv       |
| DAFTAR TABEL .....   | xvi       |
| DAFTAR GAMBAR.....   | xvii      |
| DAFTAR LAMPIRAN .....  | xviii     |
| ABSTRAK .....  | xix       |
| ABSTRACT .....   | xx        |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>  | <b>1</b>  |
| A. Latar Belakang .....  | 1         |
| B. Rumusan Masalah .....   | 8         |
| C. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....   | 9         |
| D. Sistematika Penulisan .....   | 10        |
| <b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>   | <b>12</b> |
| A. Landasan Teori.....   | 12        |
| 1. Kinerja Perbankan Syariah .....   | 12        |
| 2. Profitabilitas .....  | 14        |
| 3. <i>Non Performing Financing</i> .....   | 17        |
| 4. Biaya Operasional Pendapatan Operasional.....   | 19        |
| 5. <i>Capital Adequacy Ratio</i> .....   | 20        |
| 6. Inflasi .....   | 22        |
| B. Telaah Pustaka .....  | 23        |
| C. Hipotesis Penelitian.....   | 33        |
| 1. <i>Non Performing Financing</i> hubungannya dengan <i>Return on Asset</i> .....   | 33        |
| 2. Biaya Operasional Pendapatan Operasional hubungannya dengan <i>Return on Asset</i> .....  | 34        |
| 3. <i>Capital Adequacy Ratio</i> hubungannya dengan <i>Return on Asset</i> .....   | 35        |
| 4. Inflasi memperkuat pengaruh <i>Non Performing Financing</i> , Biaya Operasional Pendapatan Operasional, dan <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap <i>Return on Asset</i> ..... | 36        |
| D. Kerangka Berfikir.....  | 38        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>   | <b>39</b> |
| A. Jenis Penelitian.....   | 39        |
| B. Populasi dan Sampel .....   | 39        |
| C. Teknik Pengumpulan Data.....  | 40        |
| D. Identifikasi dan Definisi Operasional Variabel.....   | 41        |

|  |           |
|--|-----------|
| E. Teknik Analisis Data.....   | 43        |
| 1. Statistik Deskriptif.....   | 43        |
| 2. Regresi Data Panel.....   | 43        |
| 3. Teknik dan Estimasi Data Panel.....   | 46        |
| 4. Uji Interaksi/ <i>Moderate Regression Analysis</i> (MRA) .....  | 48        |
| 5. Uji Hipotesis .....   | 49        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>   | <b>52</b> |
| A. Deskripsi Objek Penelitian.....   | 52        |
| B. Analisis Deskriptif Statistik .....   | 53        |
| C. Pemilihan Teknik Estimasi Data Panel .....  | 56        |
| 1. Uji Chow .....  | 56        |
| 2. Uji Hausman.....  | 57        |
| D. Analisis Regresi Data Panel .....   | 58        |
| E. Uji Hipotesis .....   | 61        |
| 1. Uji Smultan (Uji F).....  | 61        |
| 2. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....   | 62        |
| 3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t) .....   | 62        |
| a. Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> terhadap <i>Return on Asset</i> .....  | 63        |
| b. Pengaruh Biaya Operasional Pendapatan Operasional terhadap <i>Return on Asset</i> .....                                   | 64        |
| c. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap <i>Return on Asset</i> .....  | 65        |
| d. Pengaruh Inflasi dalam Memperkuat hubungan <i>Non Performing Financing</i> terhadap <i>Return on Asset</i> .....          | 67        |
| e. Pengaruh Inflasi dalam Memperkuat hubungan Biaya Operasional Pendapatan Operasional terhadap <i>Return on Asset</i> ..... | 69        |
| f. Pengaruh Inflasi dalam Memperkuat hubungan <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap <i>Return on Asset</i> .....            | 70        |
| F. Pandangan Islam terhadap Hasil Penelitian .....   | 71        |
| <b>BAB V PENUTUP .....</b>   | <b>74</b> |
| A. Kesimpulan .....  | 74        |
| B. Implikasi dan Saran.....  | 76        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>   | <b>77</b> |
| <b>LAMPIRAN</b>  |           |



## DAFTAR TABEL

|  |    |
|--|----|
| Tabel 1.1: Data Rasio Keuangan Bank Umum Syariah.....  | 3  |
| Tabel 2.1: Tabel Telaah Pustaka .....  | 29 |
| Tabel 4.1: Daftar Perusahaan Objek Penelitian .....  | 52 |
| Tabel 4.2: Hasil Olah Data Statistik Deskriptif .....  | 53 |
| Tabel 4.3: Hasil Uji <i>Likelihood</i> .....   | 56 |
| Tabel 4.4: Hasil Uji <i>Hausman</i> .....  | 57 |
| Tabel 4.5: Hasil Estimasi Model Faktor-faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas BUS dengan Inflasi sebagai Variabel Moderasi..... | 58 |
| Tabel 4.6: Hasil Uji F.....  | 61 |
| Tabel 4.7: Hasil Uji Koefisien Determinasi.....  | 62 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Gambar 2.1: Kerangka Pemikiran..... | 38 |
|-------------------------------------|----|



## DAFTAR LAMPIRAN

|   |    |
|---|----|
| Lampiran 1: Terjemahan Al-Quran.....                            | 81 |
| Lampiran 2: Data Rasio Keuangan Bank Umum Syariah (dalam%)..... | 82 |
| Lampiran 3: Data Input .....                                    | 84 |
| Lampiran 4: Data Output .....                                   | 86 |
| Lampiran 5: <i>Curriculum Vitae</i> .....                       | 91 |



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel risiko, efisiensi, dan modal terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah dengan menambahkan variabel moderasi berupa inflasi. Variabel risiko diukur dengan rasio *Non Performing Financing* (NPF), efisiensi diukur dengan rasio Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), modal diukur dengan rasio *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan profitabilitas dihitung dengan rasio *Return on Assets* (ROA). Inflasi digunakan sebagai variabel moderasi karena tingginya angka inflasi dapat berdampak pada sektor perbankan. Populasi penelitian ini adalah Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2012-2016, pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling* dengan sampel 8 Bank Umum Syariah dan unit analisis berjumlah 40. Metode analisis pada penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan *software* Eviews 8. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa NPF tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA, BOPO berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA, dan CAR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA. Sementara inflasi tidak dapat memoderasi hubungan antara NPF dengan ROA dan hubungan antara BOPO dengan ROA, namun inflasi dapat memperlemah hubungan antara CAR dengan ROA.

Kata kunci: ROA, NPF, BOPO, CAR, dan Inflasi.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



## **ABSTRACT**

*The objective of this research is to analyze the risk profile, efficiency, and capital for the profitability of Islamic Banks in Indonesia by adding moderation variables such as inflation. Risk profile proxied by Non Performing Financing (NPF), efficiency proxied by Biaya Operasioanal Pendapatan Operasional (BOPO), capital proxied by Capital Adequacy Ratio (CAR), and profitability proxied by ROA. Inflation is used as a moderating variable because inflation rates can affect the banking sector. The population of this research are Islamis Banks in Indonesia between the period of 2012 to 2016. The sampling is done by using purposive sampling method with 8 islamic bank as a sample with 40 analysis unit. The methods of analysis in this research using panel data regression by software Eviews 8. The result of this research show that NPF has no influence to ROA, BOPO has significant negatif relationship to ROA, and CAR has significant positive relationship to ROA. inflation can not moderated the relations between NPF and ROA and the relation between BOPO and ROA, but inflation may weaken the relationship between CAR and ROA.*

*Keyword: ROA, NPF, BOPO, CAR, Inflation*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## BAB I

### PENDAHULUAN

#### A. Latar Belakang

Pasal 1 Undang-undang Perbankan No. 10 Tahun 1998 menyebutkan bahwa bank merupakan badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak. Di Indonesia, ada dua jenis bank yaitu bank konvensional dan bank syariah. Bank syariah adalah bank yang beroperasi sesuai dengan prinsip-prinsip syariah Islam, tata cara operasinya mengacu pada ketentuan-ketentuan Al-Qur'an dan Hadist. Dengan kata lain, bank syariah adalah bank yang beroperasi dengan tidak mengandalkan pada bunga, tapi dengan prinsip bagi hasil (Muhammad, 2011:15).

Perbedaan bank syariah dan bank konvensional tidak terbatas ditilik dari segi imbalan yang diberikan bank syariah dan bank konvensional kepada nasabah, tetapi masih ada perbedaan yang lainnya. Perbedaan yang dimaksud antara lainnya, pertama, bank syariah mendasarkan perhitungan pada margin keuntungan, sedangkan bank konvensional memakai peringkat bunga atau bagi hasil. Kedua, bank syariah tidak saja berorientasi pada keuntungan (*profit*) tetapi juga pada *falah oriented*, sedangkan bank konvensional semata-mata hanya pada *profit oriented*. Ketiga, bank syariah melakukan hubungan dengan nasabah dalam bentuk hubungan kemitraan, sedangkan bank konvensional

melakukan hubungan dengan nasabah dalam bentuk debitur kreditur (Usman, 2012: 40).

Menurut Abdullah (2013: 226) terdapat beberapa faktor untuk menilai tingkat kesehatan Bank Umum Syariah, antara lain: permodalan (*capital*), kualitas aset (*aset quality*), rentabilitas (*earning*), likuiditas (*liquidity*), sensitivitas terhadap resiko pasar (*sensitivity to market risk*), dan manajemen (*management*). Menurut surat edaran Bank Indonesia No, 09/24/DPbP tanggal 30 Oktober 2007 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah, dinyatakan bahwa indikator pengukuran kinerja bank untuk menghasilkan laba dapat diukur menggunakan *Return on Asset* (ROA), *Net Operating Margin* (NOM), *Return on Equity* (ROE). *Return on Asset* (ROA) mengindikasikan bank menghasilkan laba dengan menggunakan asetnya, semakin besar rasio ini menjelaskan bahwa semakin baik kinerja sebuah bank (Taswan, 2010: 167).

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menyatakan rasio profitabilitas dari aset atau *Return On Assets* (ROA) pada industri perbankan selama 2016 menurun tipis karena bank-bank perlu menggelembungkan biaya pencadangan akibat meningkatnya rasio kredit bermasalah atau *Non-Performing Loan* (NPL). Ketua Dewan Komisiner OJK Muliaman Hadad di Jakarta, mengatakan indikator ROA pada 2016 menurun tipis menjadi 2,23% dari 2015 sebesar 2,32% karena kebutuhan mitigasi risiko terhadap aset perbankan mengingat NPL yang terus menanjak, bahkan mencapai 3,1% secara *gross*. Pada akhir

Desember 2016, NPL perbankan telah membaik menjadi 2,93% (*gross*). Mualliman menambahkan, penurunan ROA ini tidak drastis dan masih stabil.<sup>1</sup>

Berbeda dengan industri perbankan konvensional, sebaliknya Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mencatat peningkatan aset perbankan syariah (Badan Usaha Syariah dan Unit Usaha Syariah) sebesar 18,49%, yaitu meningkat dari Rp 272,6 triliun menjadi Rp 305,5 triliun. Wakil Ketua OJK Rahmat Waluyanto mengatakan, dari sisi kualitas pembiayaan, rasio pembiayaan macet (NPF) *gross* juga menurun dari 4,89% menjadi 4,81%. Menurut Rahmat, profitabilitas juga tercermin dari rasio pengembalian aset (ROA) yang meningkat dari 0,91% menjadi 1,06%. Untuk rasio Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) perbankan syariah, juga membaik yaitu dari 94,19% menjadi 92,78%. Kecukupan permodalan perbankan syariah juga tercatat meningkat, yaitu tercermin dari rasio kecukupan modal (CAR) 14,87% tahun ini dari sebelumnya 14,47%.<sup>2</sup>

**Tabel 1.1**

**Data Rasio Keuangan Bank Umum Syariah**

| Periode | 2014   | 2015   | 2016   |
|---------|--------|--------|--------|
| ROA     | 0,41 % | 0,49 % | 0,63 % |
| NPF     | 4,95 % | 4,84 % | 4,42 % |

Sumber: data diolah dari OJK

Dari Data Rasio Keuangan Bank Umum Syariah di atas, dapat disimpulkan bahwa rasio NPF perbankan syariah pada tahun 2016 sebesar 4,42%. Secara tahunan, rasio NPF perbankan syariah hanya turun tipis dari

<sup>1</sup> <http://www.republika.co.id/berita/ekonomi/keuangan/17/02/03/okspdy383-ojk-rasio-profitabilitas-bank-2016-menurun> diakses pada 14 November 2017 pukul 13.20

<sup>2</sup> <https://bisnis.tempo.co/read/808430/ojk-catat-kenaikan-aset-perbankan-syariah-1849-persen> diakses pada 30 Desember 2017 pukul 11.29



posisi 4,84% pada tahun 2015. Tumpukan pembiayaan bermasalah di perbankan syariah masih lebih tinggi dibandingkan kredit bermasalah (NPL) perbankan konvensional sebesar 2,93% pada tahun 2016. Sedangkan ROA Bank Syariah sebesar 0,49% pada 2015 dan meningkat menjadi 0,63% pada 2016. Rasio tersebut masih berada di bawah bank konvensional.

Menurut Kasmir (2010: 196), tujuan akhir yang hendak dicapai suatu perusahaan yang terpenting adalah memperoleh laba atau keuntungan yang maksimal, disamping hal-hal lainnya. Oleh karena itu, manajemen perusahaan dalam praktiknya dituntut harus mampu memenuhi target yang telah ditetapkan. Artinya besarnya keuntungan suatu perusahaan haruslah dicapai sesuai dengan yang diharapkan dan bukan berarti asal untung. Untuk mengukur tingkat keuntungan suatu perusahaan, digunakan rasio keuntungan atau rasio profitabilitas. Penggunaan rasio profitabilitas dapat dilakukan dengan menggunakan perbandingan antara berbagai komponen yang ada di laporan keuangan, terutama laporan neraca dan laporan laba rugi.

Menurut Pratiwi (2012), profitabilitas dapat dikatakan sebagai salah satu indikator yang paling tepat untuk mengukur kinerja suatu perusahaan. Rasio yang biasa digunakan untuk mengukur kinerja profitabilitas adalah *Return Of Asset* (ROA). Jadi dalam penelitian ini profitabilitas diproksikan dengan ROA sebagai ukuran kinerja bank. Alasan menggunakan ROA dalam mengukur profitabilitas karena dipandang sebagai alat ukur yang berguna untuk mengindikasikan seberapa baik pihak manajemen memanfaatkan sumber daya

total yang dimiliki oleh perusahaan untuk menghasilkan profit (Kusuma, 2016).

Dalam menjalankan operasinya, bank tentu saja tidak lepas dari berbagai macam resiko. Pada penelitian ini, variabel risiko diproksikan dengan *Non Performing Financing*. *Non Performing Financing* (NPF) merupakan salah satu pengukuran dari rasio risiko usaha bank yang menunjukkan besarnya risiko pembiayaan bermasalah yang ada pada suatu bank (Taswan, 2010). Dengan adanya pembiayaan bermasalah yang tercermin dalam NPF dapat mengakibatkan hilangnya kesempatan untuk memperoleh pendapatan dari pembiayaan yang diberikan sehingga mempengaruhi perolehan laba dan berpengaruh buruk pada ROA, dengan demikian semakin besar NPF akan mengakibatkan menurunnya ROA (Pramesti, 2010). Menurut penelitian Zulifah dan Susilowobowo (2014), *Non Performing Financing* berpengaruh positif terhadap *Return on Asset*. Berbeda dengan penelitian Wibowo dan Syaichu (2013) yang menyatakan bahwa *Non Performing Financing* tidak berpengaruh terhadap *Return on Asset*.

Menurut Dendawijaya (2009), efisiensi suatu perbankan dalam melakukan kegiatan operasinya dapat dihitung dengan rasio biaya operasional. Rasio biaya operasional adalah perbandingan antara biaya operasional dan pendapatan operasional. Rasio biaya operasional diproksikan dengan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO). BOPO digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengendalikan biaya operasional terhadap pendapatan operasional. Semakin rendah BOPO berarti

semakin efisien bank tersebut dalam mengendalikan biaya operasionalnya, dengan adanya efisiensi biaya maka keuntungan yang diperoleh bank akan semakin besar. Berdasarkan penelitian Wibowo dan Syaichu (2013), Biaya Operasional Pendapatan Operasional berpengaruh signifikan negatif terhadap *Return on Asset*. Berbeda dengan penelitian Aziz (2016), Biaya Operasional Pendapatan Operasional tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset*.

Modal merupakan aspek perusahaan perbankan yang diukur proksi *Capital Adequacy Ratio* (CAR). *Capital Adequacy Ratio* (CAR) adalah rasio keuangan yang berkaitan dengan permodalan perbankan dimana besarnya modal suatu bank akan berpengaruh pada mampu atau tidaknya suatu bank secara efisien menjalankan kegiatannya. Jika modal yang dimiliki oleh bank dapat digunakan perusahaan secara efisien, dengan sendirinya bank tersebut dapat memperoleh laba seperti yang diharapkan. Bank akan menggunakan modal dari masyarakat maupun pinjaman untuk menghasilkan laba yang optimal. Semakin besar modal bank berarti semakin besar dana yang dapat digunakan untuk menghasilkan laba. Dengan demikian, *Capital Adequacy Ratio* (CAR) mempunyai pengaruh positif terhadap pertumbuhan laba (Sarafiah, 2015). Menurut penelitian Zulifah dan Susilowibowo (2014), *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return on Asset*. Berbeda dengan penelitian Aziz (2016), *Capital Adequacy Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset*.

Menurut Dendawijaya (2005:103), variabel ekonomi makro yang dapat berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan, khususnya permasalahan perbankan syariah di Indonesia, yaitu inflasi. Inflasi merupakan presentase kecepatan kenaikan harga-harga dalam satu tahun tertentu, atau dengan kata lain adanya penurunan dari nilai mata uang yang berlaku. Pada teori ekonomi makro, inflasi dapat disebabkan oleh beberapa hal antara lain karena permintaan masyarakat akan berbagai barang terlalu kuat atau juga dapat timbul karena kenaikan ongkos produksi (Budiono, 2001). Oleh karena itu, terjadinya inflasi akan berpengaruh negatif terhadap profitabilitas.

Di bidang moneter, laju inflasi yang tinggi dan tidak terkendali dapat mengganggu upaya perbankan dalam pengaliran dana masyarakat. Hal ini disebabkan karena tingkat inflasi yang tinggi menyebabkan tingkat suku bunga riil menjadi menurun. Fakta demikian akan mengurangi hasrat masyarakat untuk menabung sehingga pertumbuhan dana perbankan yang bersumber dari masyarakat akan menurun (Pohan, 2008: 52). Hanson dan Rocha dalam penelitian Putri (2009), menyatakan bahwa inflasi dapat meningkatkan pengeluaran bank pada biaya penggajian (*labor cost*), sehingga inflasi mempunyai pengaruh yang negatif terhadap profitabilitas bank. Selain itu pada saat kondisi ekonomi memburuk, maka kemungkinan pembiayaan yang *default* akan besar dan hal ini akan menurunkan profitabilitas.

Dalam penelitian ini, inflasi digunakan sebagai variabel moderasi, yaitu variabel ketiga yang mengubah hubungan antara variabel dependen dan variabel independen. Pemilihan inflasi sebagai variabel moderasi karena

tingginya angka inflasi dapat berdampak pada sektor perbankan. Menurut Revell (1979) dalam Dwijayanthi dan Naomi (2009), menyatakan adanya hubungan antara profitabilitas bank dengan inflasi. Serta dampak dari inflasi tergantung pada bunga bank serta biaya operasional lain yang menjadi lebih tinggi.

Dari uraian pemaparan di atas, maka dapat diidentifikasi masalahnya yaitu: pertama, nilai perusahaan menurun saat pertumbuhan laba negatif (laba sekarang lebih kecil dibanding tahun sebelumnya). Kedua, ketika terjadi inflasi yang tinggi maka harga saham aset perbankan akan turun, maka sebaiknya Bank Indonesia menetapkan tingkat suku bunga yang digunakan sebagai acuan bank-bank konvensional untuk mengendalikan laju inflasi. Ketiga, perusahaan dengan *risk profile* negatif, *earnings* yang rendah serta modal yang tidak mencukupi rentan dengan kebangkrutan.

Berdasarkan uraian latar belakang masalah dan penjelasan di atas, maka peneliti bermaksud melakukan penelitian yang berjudul “**Analisis Pengaruh Variabel Risiko, Efisiensi, dan Modal terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2012-2016 dengan Inflasi sebagai Variabel Moderasi**”.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan pada uraian di atas dapat dirumuskan permasalahan sebagai berikut:

1. Bagaimana *Non Performing Financing* secara parsial berpengaruh terhadap *Return on Asset*?

2. Bagaimana Biaya Operasional Pendapatan Operasional secara parsial berpengaruh terhadap *Return on Asset*?
3. Bagaimana *Capital Adequacy Ratio* secara parsial berpengaruh terhadap *Return on Asset*?
4. Bagaimana Inflasi dapat memperkuat hubungan antara *Non Performing Financing* dan *Return on Asset*?
5. Bagaimana Inflasi dapat memperkuat hubungan antara Biaya Operasional Pendapatan Operasional dan *Return on Asset*?
6. Bagaimana Inflasi dapat memperkuat hubungan antara *Capital Adequacy Ratio* dan *Return on Asset*?

### **C. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

Sesuai dengan uraian di atas, maka tujuan yang ingin dicapai dari pelaksanaan penelitian ini adalah:

1. Untuk menguji pengaruh *Non Performing Financing* secara parsial terhadap *Return on Asset*.
2. Untuk menguji pengaruh Biaya Operasional Pendapatan Operasional secara parsial terhadap *Return on Asset*.
3. Untuk menguji pengaruh *Capital Adequacy Ratio* secara parsial terhadap *Return on Asset*.
4. Untuk menganalisis peran Inflasi memperkuat hubungan antara *Non Performing Financing* dan *Return on Asset*.



5. Untuk menganalisis peran Inflasi memperkuat hubungan antara Biaya Operasional Pendapatan Operasional dan *Return on Asset*.
6. Untuk menganalisis peran Inflasi memperkuat hubungan antara *Capital Adequacy Ratio* dan *Return on Asset*.

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat kepada beberapa pihak berikut ini:

1. Bagi perbankan, sebagai dasar pertimbangan untuk meningkatkan laba sehingga akan mengalami kenaikan laba dari tahun ke tahun.
2. Bagi nasabah, sebagai tambahan informasi mengenai kondisi dan kredibilitas perbankan syariah yang berdampak pada keuntungan dan manfaat bagi nasabah.
3. Bagi penelitian selanjutnya, sebagai referensi yang berguna bagi penelitian berikutnya yang serupa di masa mendatang.

#### **D. Sistematika Penulisan**

Dalam laporan penelitian ini, sistematika penulisan terdiri atas lima bab, masing-masing uraian yang secara garis besar dapat dijelaskan sebagai berikut:

Bab pertama adalah pendahuluan. Bab ini memaparkan acuan dalam penelitian yang dilakukan. Bab ini terdiri dari empat sub bab yaitu latar belakang yang menguraikan isu mengenai pertumbuhan laba pada perbankan syariah, serta faktor makro ekonomi yang dijadikan variabel moderasi. Selanjutnya rumusan masalah sebagai inti permasalahan yang dicarikan penyelesaiannya melalui penelitian ini dan dilanjutkan dengan tujuan dan

manfaat penelitian untuk mengetahui urgensi penelitian ini. Bab ini diakhiri dengan sistematika penulisan untuk mengetahui arah penelitian.

Bab kedua adalah landasan teori. Bab ini berisi tentang landasan teori yang diawali dengan teori yang digunakan dalam penelitian ini yang berkaitan dengan profitabilitas bank dan faktor-faktor yang mempengaruhi. Selanjutnya dijelaskan tentang telaah pustaka yang berisi beberapa penelitian sebelumnya yang digunakan sebagai dugaan sementara atas rumusan masalah yang disusun.

Bab ketiga adalah metode penelitian. Bab ini menjelaskan tentang variabel penelitian dan definisi operasional masing-masing variabel yang digunakan dalam penelitian serta penjabaran secara operasional. Objek penelitian berisi jenis penelitian, sumber data, serta teknik analisis data berupa alat analisis yang digunakan dalam penelitian.

Bab keempat adalah hasil dan pembahasan. Bab ini menguraikan tentang hasil penelitian yang berupa pembahasan terhadap analisis deskriptif dari data yang telah diperoleh dan diolah sebelumnya.

Bab kelima adalah penutup. Bab ini berisi kesimpulan dari penelitian, implikasi dari penelitian, dan saran untuk penelitian selanjutnya. Penyusun juga menyampaikan kekurangan penelitian ini untuk melengkapi analisis penelitian dimasa yang akan datang.

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Penelitian ini menguji apakah *Non Performing Financing* (NPF), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) secara parsial dapat berpengaruh terhadap profitabilitas yang diukur dengan *Return on Asset* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2012-2016 dengan menambahkan variabel moderasi yaitu Inflasi.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa:

1. Variabel NPF berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap ROA Bank Umum Syariah. Artinya, bahwa besar kecilnya NPF tidak mempunyai pengaruh terhadap ROA Bank Syariah. dari data yang diperoleh, NPF Bank Umum Syariah relatif kecil atau sedikit yang macet, sehingga NPF tidak mempengaruhi profitabilitas bank syariah.
2. Variabel BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA Bank Umum Syariah. Artinya, semakin tinggi tingkat BOPO maka kegiatan operasional Bank Umum Syariah menjadi kurang efisien. Hal ini disebabkan karena semakin tinggi beban yang dikeluarkan maka laba yang diperoleh bank juga akan semakin kecil. Tingginya beban biaya operasional bank yang menjadi tanggungan bank umumnya akan dibebankan pada pendapatan yang diperoleh dari alokasi pembiayaan. Beban atau biaya kredit yang semakin tinggi akan mengurangi permodalan yang dimiliki bank.

3. Variabel CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA Bank Umum Syariah. Artinya semakin besar CAR maka ROA bank syariah juga semakin besar. CAR yang tinggi menunjukkan semakin stabil usaha bank karena adanya kepercayaan masyarakat yang stabil. Dengan adanya rasio CAR yang besar menunjukkan modal bank yang besar pula, sehingga bank dapat leluasa menempatkan dana dari modal tersebut untuk portofolio aset produktif, dan akan berdampak pada penghasilan bunga/laba.
4. Pengaruh Inflasi dalam hal memoderasi hubungan antara *Non Performing Financing* terhadap *Return on Asset* dapat diketahui bahwa Inflasi tidak bisa dijadikan sebagai variabel moderasi. Hal ini disebabkan oleh nilai inflasi pada periode yang bersangkutan rendah, sehingga pembiayaan macet yang disebabkan oleh kinerja perusahaan yang turun tidak terjadi dan tidak berpengaruh pada profitabilitas bank.
5. Pengaruh Inflasi dalam hal memoderasi hubungan antara Biaya Operasional Pendapatan Operasional terhadap *Return on Asset* dapat diketahui bahwa Inflasi tidak bisa dijadikan sebagai variabel moderasi. Hal ini disebabkan oleh nilai inflasi pada periode yang bersangkutan rendah, artinya kenaikan harga dipasar tidak terlalu tinggi dan biaya operasional tidak membengkak, sehingga tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.
6. Pengaruh Inflasi dalam hal memoderasi hubungan antara *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return on Asset* dapat diketahui bahwa Inflasi bisa dijadikan variabel moderasi akan tetapi arahnya negatif. Hal ini berarti inflasi mengubah arah hubungan antara CAR dengan ROA menjadi hubungan

negatif. Inflasi yang tinggi akan mengakibatkan nilai CAR dan ROA menurun.. Besarnya modal bank akan memperkuat struktur keuangan. Adanya inflasi membuat modal menjadi lemah dikarenakan nilai Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) mengalami kenaikan dan berdampak pada beban operasional bank yang semakin besar, dan masyarakat enggan untuk menempatkan dananya di bank.

## **B. Implikasi dan Saran**

Saran yang bisa terkait penelitian yang dilakukan yaitu:

1. Bagi pihak manajemen agar dapat meningkatkan ROA maka bank harus lebih selektif dalam mengeluarkan biaya operasional (BOPO) agar ROA meningkat.
2. Pihak bank sebaiknya mempertahankan modalnya (CAR) tetap dalam rasio 8% sesuai aturan Bank Indonesia. Selain menjaga kepercayaan masyarakat juga akan menjaga kesehatan bank.
3. Pihak bank sebaiknya selektif dalam menyalurkan pembiayaan ke masyarakat, sehingga besarnya NPF dapat ditekan yang pada akhirnya dapat meningkatkan profitabilitas bank.
4. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperluas populasinya, bukan hanya Bank Umum Syariah namun juga memasukkan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah dan Lembaga Keuangan Syariah lainnya agar hasil penelitian bisa diregeneralisasi.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, Thamrin dan Francis Tantri. 2013. *Bank dan Lembaga Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pres.
- Aini, Nur. 2013. *Pengaruh CAR, NIM, LDR, NPL, BOPO dan Kualitas Aktiva Produktif terhadap Perubahan Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI) Tahun 2009-2011*. Jurnal Dinamika Akuntansi, Keuangan dan Perbankan.
- Arifin, Zainal. 2002. *Dasar-dasar Manajemen Bank Syariah*. Jakarta: Alfabet.
- Astohar. 2016. *Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Financing to Deposit Ratio (FDR) terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia dengan Inflasi sebagai Variabel Pemoderasi*. Jurnal Among Makarti.
- Aziz, Habibul. 2016. *Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF), Net Interesting Margin (NIM), Financing to Deposit Ratio (FDR), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas pada Bank Syariah di Indonesia*. Artikel Publikasi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Chyntia, Miranti, Nurhayati, dan Diamonalisa. 2015. *Analisis Kinerja Keuangan Bank Syariah dengan Bank Konvensional di Indonesia*. Jurnal Prosiding Akuntansi.
- Dendawijaya, Lukman. 2009. *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Dwijayanthy, Febrina dan Prima Naomi. 2009. *Analisis Pengaruh Inflasi, BI Rate, dan Nilai Tukar Mata uang terhadap Profitabilitas Bank Periode 2003-2007*. Jurnal Karisma.
- Ekasari, Kurnia. 2014. *Hermeneutika Laba dalam Perspektif Islam*. Jurnal Akuntansi Multiparadigma.
- Gujarati, Damonar N. 2010. *Dasar-dasar Ekonometrika*. Jakarta: Erlangga.
- Hadi, Syamsul. 2006. *Metode Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Hakim. 2006. *Perbandingan Kinerja Keuangan dengan Metode EVA, ROA, dan Pengaruhnya Terhadap Return Saham pada Perusahaan yang Tergabung dalam Indeks LQ 45 di Bursa Efek Jakarta*. Yogyakarta: Tesis Unversitas Islam Indonesia.
- Harapan, Syofian Syafri. 2004. *Akuntansi Islam*. Jakarta: Bumi Aksara.



- Harmono. 2009. *Manajemen Keuangan: Berbasis Balance Scorecard*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Hartono, Jogyanto. 2014. *Metodologi Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman-pengalaman*. Yogyakarta: BPFE.
- Hidayati, Amalia Nuril. 2014. *Pengaruh Inflasi, BI Rate, dan Kurs terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia*. Jurnal An-Nisbah.
- Indriantoro, Nur dan Bambang Supomo. 2013. *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta: BPFE.
- Ismail. 2011. *Perbankan Syariah*. Jakarta: Kencana.
- Jumingan. 2011. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Kasmir. 2010. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pres.
- Kusuma, Dimas Purwaningtyas. 2016. *Analisis Pengaruh Suku Bunga, Inflasi, CAR, BOPO, NPF, dan FDR terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2011-2015*. Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UNI Sunan Kalijaga.
- Lidyah, Rika. 2016. *Dampak Inflasi, BI Rate, Capital Adequacy Ratio (CAR), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Non Performing Financing (NPF) pada Bank Umum Syariah di Indonesia*. Jurnal I-Finance Vol. 2 No. 1.
- Muhammad. 2011. *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: STIM YKPN.
- Pohan, Aulia. 2008. *Potret Kebijakan Moneter Indonesia: Seberapa Jauh Kebijakan Moneter Mewarnai Perekonomian Indonesia*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Pramesti, Nila Arum. 2010. *Analisis Ukuran Perusahaan, CAR, NPF, dan FDR terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2006-2010*. Skripsi Universitas Negeri Surabaya.
- Pratiwi, Dhian Dayinta. 2012. *Pengaruh CAR, BOPO, NPF dan FDR terhadap Return of Asset (ROA) Bank umum Syariah (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2005-2010)*. Jakarta: Jurnal Perbankan.
- Putri, Kartika Rahma. 2009. *Analisis Faktor Determinan Profitabilitas Bank Umum di Indonesia pada Periode Januari 2002-Desember 2008 dengan Pendekatan Return on Equity*. Skripsi: Universitas Indonesia.
- Riyadi, Slamet. 2006. *Banking Assets and Liability Management*. Jakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.

- Rohmi, Muhammad Rizka Nuzulul. 2016. *Pengaruh Aliran Kas Bebas dan Keputusan Pendanaan terhadap Nilai Pemegang Saham dengan Set Kesempatan Investasi sebagai Variabel Moderasi*. Skripsi FEBI UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Safariah, Miftah Agustin. 2015. *Pengaruh Risk Profile, Earnings, dan Capital terhadap Pertumbuhan Laba Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)*. Skripsi Universitas Negeri Yogyakarta.
- Sahara. Ayu Yanita. 2013. *Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga BI, dan Produk Domestik Bruto terhadap Return on Asset (ROA) Bank Syariah di Indonesia*. Jurnal Ilmu Manajemen.
- Sekaran, Uma. 2006. *Research Methods for Business*. Jakarta: Salemba Empat.
- Setiawan, Adi. 2009. *Analisis Pengaruh Faktor Makro Ekonomi, Pangsa Pasar dan Karakteristik Bank terhadap Profitabilitas Bank Syariah (Studi pada Bank Syariah Peiode 2005-2008)*. Jurnal Bisnis dan Manajemen.
- Setiawan, Daniel Imanuel dan Hanryono. 2016. *Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Bank, Tingkat Inflasi dan BI Rate terhadap Pertumbuhan Laba (Studi pada Bank Swasta Devisa yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013)*. Journal of Accounting and Business Studies.
- Shihab, Muhammad Quraish. 2011. *Tafsir al-Misbah*. Jakarta: Lentera Hati.
- Simorangkir. 2004. *Lembaga Keuangan bank dan Non Bank*. Jakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Sugiono. 2008. *Metode Penelitian Bisnis, Cetakan XXI*. Bandung: Alfabeta.
- Tandelilin, Eduardus. 2010. *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*. Yogyakarta: BPFE.
- Taswan. 2010. *Manajemen Perbankan Konsep, Teknik, dan Aplikasi*. Yogyakarta. STIM YKPN.
- Tempo.co. 2016. *OJK Catat Kenaikan Aset Perbankan Syariah 18,49 Persen*. <https://bisnis.tempo.co/read/808430/ojk-catat-kenaikan-aset-perbankan-syariah-1849-persen> diakses pada 30 Desember 2017 pukul 11.29
- Umam, Khotibul. 2009. *Tren Pembentukan Bank Umum Syariah Pasca UU No. 21 Tahun 2008 (Konsep, Regulasi dan Implementasi)*. Yogyakarta: BPFE.
- Usman, Rachmadi. 2012. *Aspek Hukum Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Sinar Grafika.
- Wibowo, Edhi Satriyo dan Muhammad Syaichu. 2013. *Analisis Pengaruh Suku Bunga, Inflasi, CAR, BOPO, NPF terhadap Profitabilitas Bank Syariah*. Diponegoro Journal of Management.

Widarjono, Agus. 2013. *Ekonometrika: Pengantar dan Aplikasinya*. Yogyakarta: Ekonisia.

Wisuda, Pandu Fajar. 2011. *Analisis Pengaruh Dividem dan Aliran Kas Bebas terhadap Leverage Perusahaan dengan Moderasi Set Kesempatan Investasi*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis.

[www.bi.go.id](http://www.bi.go.id)

[www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id)

Zulifah, Fitri dan Joni Susilowibowo. 2014. *Pengaruh Inflasi, BI Rate, Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Finance (NPF), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2008-2012*. Jurnal Ilmu Manajemen.

Zuraya, Nindia. 2017. *OJK: Rasio Profitabilitas Bank 2016 Menurun*. <http://www.republika.co.id/berita/ekonomi/keuangan/17/02/03/okspdy383-ojk-rasio-profitabilitas-bank-2016-menurun> diakses pada 14 November pukul 13.20.

## Lampiran 1

## Terjemahan Al-Qur'an

| No. | Halaman | Surat              | Terjemahan  |
|-----|---------|--------------------|---|
| 1   | 14      | Al-Baqarah [2]: 16 | Mereka itulah orang yang membeli kesesatan dengan petunjuk, maka tidaklah beruntung perniagaan mereka dan tidaklah mereka mendapat petunjuk.  |
| 2   | 17      | An-Nisa [4]: 58    | Sesungguhnya Allah menyuruh kamu menyampaikan amanat kepada yang berhak menerimanya, dan (menyuruh kamu) apabila menetapkan hukum di antara manusia supaya kamu menetapkan dengan adil. Sesungguhnya Allah memberi pengajaran yang sebaik-baiknya kepadamu. Sesungguhnya Allah adalah Maha mendengar lagi Maha melihat. |
| 3   | 20      | Ali Imran [3]: 14  | Dijadikan indah pada (pandangan) manusia kecantikan kepada apa-apa yang diingini, Yaitu: wanita-wanita, anak-anak, harta yang banyak dari jenis emas, perak, kuda pilihan, binatang-binatang ternak dan sawah ladang. Itulah kesenangan hidup di dunia, dan di sisi Allah-lah tempat kembali yang baik (surga).         |
| 4   | 71      | Asy-Syura [42]: 20 | Barangsiapa yang menghendaki keuntungan di akhirat akan Kami tambah keuntungan itu baginya dan barang siapa yang menghendaki keuntungan di dunia Kami berikan kepadanya sebagian dari keuntungan dunia dan tidak ada baginya suatu bahagiapun di akhirat.   |

## Lampiran 2

## Data Rasio Keuangan Bank Umum Syariah (dalam %)

| No | Bank Umum Syariah       | Tahun | ROA  | NPF  | BOPO  | CAR   | Inflasi |
|----|-------------------------|-------|------|------|-------|-------|---------|
| 1  | Bank Syariah Mandiri    | 2012  | 2,25 | 1,14 | 73,00 | 13,82 | 4,30    |
| 2  |                         | 2013  | 1,53 | 2,29 | 84,03 | 14,01 | 8,38    |
| 3  |                         | 2014  | 0,17 | 4,29 | 98,46 | 14,76 | 8,36    |
| 4  |                         | 2015  | 0,56 | 4,05 | 94,78 | 12,85 | 3,35    |
| 5  |                         | 2016  | 0,59 | 3,13 | 94,12 | 14,01 | 3,02    |
| 6  | BRI Syariah             | 2012  | 1,19 | 1,84 | 86,63 | 11,35 | 4,30    |
| 7  |                         | 2013  | 1,15 | 3,26 | 90,42 | 14,49 | 8,38    |
| 8  |                         | 2014  | 0,08 | 3,65 | 99,47 | 12,89 | 8,36    |
| 9  |                         | 2015  | 0,76 | 3,89 | 93,79 | 13,94 | 3,35    |
| 10 |                         | 2016  | 0,95 | 3,19 | 91,33 | 20,63 | 3,02    |
| 11 | BNI Syariah             | 2012  | 1,48 | 1,42 | 85,39 | 14,22 | 4,30    |
| 12 |                         | 2013  | 1,37 | 1,13 | 83,94 | 16,54 | 8,38    |
| 13 |                         | 2014  | 1,27 | 1,04 | 85,03 | 18,76 | 8,36    |
| 14 |                         | 2015  | 1,43 | 1,46 | 89,63 | 18,16 | 3,35    |
| 15 |                         | 2016  | 1,44 | 1,64 | 87,67 | 17,81 | 3,02    |
| 16 | Bank Muamalat Indonesia | 2012  | 1,54 | 1,81 | 84,47 | 11,57 | 4,30    |
| 17 |                         | 2013  | 1,37 | 0,78 | 85,12 | 17,27 | 8,38    |
| 18 |                         | 2014  | 0,17 | 4,85 | 97,33 | 14,15 | 8,36    |
| 19 |                         | 2015  | 0,20 | 4,20 | 97,41 | 12,36 | 3,35    |
| 20 |                         | 2016  | 0,22 | 1,40 | 97,76 | 12,74 | 3,02    |
| 21 | Bank Mega Syariah       | 2012  | 3,81 | 1,32 | 77,28 | 13,51 | 4,30    |
| 22 |                         | 2013  | 2,33 | 1,45 | 86,09 | 12,99 | 8,38    |
| 23 |                         | 2014  | 0,29 | 1,81 | 97,61 | 19,26 | 8,36    |
| 24 |                         | 2015  | 0,30 | 3,16 | 99,51 | 18,74 | 3,35    |
| 25 |                         | 2016  | 2,63 | 2,81 | 88,16 | 23,53 | 3,02    |
| 26 | Bank Panin Syariah      | 2012  | 3,29 | 0,19 | 50,76 | 32,20 | 4,30    |
| 27 |                         | 2013  | 1,03 | 0,77 | 81,31 | 20,83 | 8,38    |
| 28 |                         | 2014  | 1,99 | 0,29 | 68,47 | 25,69 | 8,36    |
| 29 |                         | 2015  | 1,14 | 1,94 | 89,29 | 20,30 | 3,35    |
| 30 |                         | 2016  | 0,37 | 1,86 | 96,17 | 18,17 | 3,02    |

(lanjutan)

| No | Bank Umum Syariah    | Tahun | ROA  | NPF  | BOPO  | CAR   | Inflasi |
|----|----------------------|-------|------|------|-------|-------|---------|
| 31 | Bank Syariah Bukopin | 2012  | 0,55 | 4,26 | 91,59 | 12,78 | 4,30    |
| 32 |                      | 2013  | 0,69 | 3,68 | 92,29 | 11,10 | 8,38    |
| 33 |                      | 2014  | 0,27 | 3,34 | 96,73 | 15,85 | 8,36    |
| 34 |                      | 2015  | 0,79 | 2,74 | 91,99 | 16,31 | 3,35    |
| 35 |                      | 2016  | 0,76 | 2,72 | 91,76 | 17,00 | 3,02    |
| 36 | Bank Aceh Syariah    | 2012  | 3,66 | 1,56 | 71,51 | 17,82 | 4,30    |
| 37 |                      | 2013  | 3,44 | 1,01 | 70,72 | 17,56 | 8,38    |
| 38 |                      | 2014  | 3,13 | 0,82 | 74,11 | 17,79 | 8,36    |
| 39 |                      | 2015  | 2,83 | 0,81 | 76,07 | 19,44 | 3,35    |
| 40 |                      | 2016  | 2,48 | 0,07 | 83,05 | 20,74 | 3,02    |



## Lampiran 3

## Data Input

| BUS  | Tahun | ROA  | NPF  | BOPO  | CAR   | Inflasi | NPF*Inflasi | BOPO*Inflasi | CAR*Inflasi |
|------|-------|------|------|-------|-------|---------|-------------|--------------|-------------|
| BSM  | 2012  | 2,25 | 1,14 | 73,00 | 13,82 | 4,30    | 4,90        | 313,90       | 59,43       |
| BSM  | 2013  | 1,53 | 2,29 | 84,03 | 14,01 | 8,38    | 19,19       | 704,17       | 117,40      |
| BSM  | 2014  | 0,17 | 4,29 | 98,46 | 14,76 | 8,36    | 35,86       | 823,13       | 123,39      |
| BSM  | 2015  | 0,56 | 4,05 | 94,78 | 12,85 | 3,35    | 13,57       | 317,51       | 43,05       |
| BSM  | 2016  | 0,59 | 3,13 | 94,12 | 14,01 | 3,02    | 9,45        | 284,24       | 42,31       |
| BRIS | 2012  | 1,19 | 1,84 | 86,63 | 11,35 | 4,30    | 7,91        | 372,51       | 48,81       |
| BRIS | 2013  | 1,15 | 3,26 | 90,42 | 14,49 | 8,38    | 27,32       | 757,72       | 121,43      |
| BRIS | 2014  | 0,08 | 3,65 | 99,47 | 12,89 | 8,36    | 30,51       | 831,57       | 107,76      |
| BRIS | 2015  | 0,76 | 3,89 | 93,79 | 13,94 | 3,35    | 13,03       | 314,20       | 46,70       |
| BRIS | 2016  | 0,95 | 3,19 | 91,33 | 20,63 | 3,02    | 9,63        | 275,82       | 62,30       |
| BNIS | 2012  | 1,48 | 1,42 | 85,39 | 14,22 | 4,30    | 6,11        | 367,18       | 61,15       |
| BNIS | 2013  | 1,37 | 1,13 | 83,94 | 16,54 | 8,38    | 9,47        | 703,42       | 138,61      |
| BNIS | 2014  | 1,27 | 1,04 | 85,03 | 18,76 | 8,36    | 8,69        | 710,85       | 156,83      |
| BNIS | 2015  | 1,43 | 1,46 | 89,63 | 18,16 | 3,35    | 4,89        | 300,26       | 60,84       |
| BNIS | 2016  | 1,44 | 1,64 | 87,67 | 17,81 | 3,02    | 4,95        | 264,76       | 53,79       |
| BMI  | 2012  | 1,54 | 1,81 | 84,47 | 11,57 | 4,30    | 7,78        | 363,22       | 49,75       |
| BMI  | 2013  | 1,37 | 0,78 | 85,12 | 17,27 | 8,38    | 6,54        | 713,31       | 144,72      |
| BMI  | 2014  | 0,17 | 4,85 | 97,33 | 14,15 | 8,36    | 40,55       | 813,68       | 118,29      |

|     |      |      |      |       |       |      |       |        |        |
|-----|------|------|------|-------|-------|------|-------|--------|--------|
| BMI | 2015 | 0,20 | 4,20 | 97,41 | 12,36 | 3,35 | 14,07 | 326,32 | 41,41  |
| BMI | 2016 | 0,22 | 1,40 | 97,76 | 12,74 | 3,02 | 4,23  | 295,24 | 38,47  |
| BMS | 2012 | 3,81 | 1,32 | 77,28 | 13,51 | 4,30 | 5,68  | 332,30 | 58,09  |
| BMS | 2013 | 2,33 | 1,45 | 86,09 | 12,99 | 8,38 | 12,15 | 721,43 | 108,86 |
| BMS | 2014 | 0,29 | 1,81 | 97,61 | 19,26 | 8,36 | 15,13 | 816,02 | 161,01 |
| BMS | 2015 | 0,30 | 3,16 | 99,51 | 18,74 | 3,35 | 10,59 | 333,36 | 62,78  |
| BMS | 2016 | 2,63 | 2,81 | 88,16 | 23,53 | 3,02 | 8,49  | 266,24 | 71,06  |
| BPS | 2012 | 3,29 | 0,19 | 50,76 | 32,20 | 4,30 | 0,82  | 218,27 | 138,46 |
| BPS | 2013 | 1,03 | 0,77 | 81,31 | 20,83 | 8,38 | 6,45  | 681,38 | 174,56 |
| BPS | 2014 | 1,99 | 0,29 | 68,47 | 25,69 | 8,36 | 2,42  | 572,41 | 214,77 |
| BPS | 2015 | 1,14 | 1,94 | 89,29 | 20,30 | 3,35 | 6,50  | 299,12 | 68,01  |
| BPS | 2016 | 0,37 | 1,86 | 96,17 | 18,17 | 3,02 | 5,62  | 290,43 | 54,87  |
| BSB | 2012 | 0,55 | 4,26 | 91,59 | 12,78 | 4,30 | 18,32 | 393,84 | 54,95  |
| BSB | 2013 | 0,69 | 3,68 | 92,29 | 11,10 | 8,38 | 30,84 | 773,39 | 93,02  |
| BSB | 2014 | 0,27 | 3,34 | 96,73 | 15,85 | 8,36 | 27,92 | 808,66 | 132,51 |
| BSB | 2015 | 0,79 | 2,74 | 91,99 | 16,31 | 3,35 | 9,18  | 308,17 | 54,64  |
| BSB | 2016 | 0,76 | 2,72 | 91,76 | 17,00 | 3,02 | 8,21  | 277,12 | 51,34  |
| BAS | 2012 | 3,66 | 1,56 | 71,51 | 17,82 | 4,30 | 6,71  | 307,49 | 76,63  |
| BAS | 2013 | 3,44 | 1,01 | 70,72 | 17,56 | 8,38 | 8,46  | 592,63 | 147,15 |
| BAS | 2014 | 3,13 | 0,82 | 74,11 | 17,79 | 8,36 | 6,86  | 619,56 | 148,72 |
| BAS | 2015 | 2,83 | 0,81 | 76,07 | 19,44 | 3,35 | 2,71  | 254,83 | 65,12  |
| BAS | 2016 | 2,48 | 0,07 | 83,05 | 20,74 | 3,02 | 0,21  | 250,81 | 62,63  |

## Lampiran 4

## Data Output

## Hasil Statistik Deskriptif

|                            | ROA                  | NPF                  | BOPO                 | CAR                  | INFLASI              |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Mean                       | 1.387500             | 2.176750             | 86.85625             | 16.69850             | 5.482000             |
| Median                     | 1.170000             | 1.825000             | 88.72500             | 16.42500             | 4.300000             |
| Maximum                    | 3.810000             | 4.850000             | 99.51000             | 32.20000             | 8.380000             |
| Minimum                    | 0.080000             | 0.070000             | 50.76000             | 11.10000             | 3.020000             |
| Std. Dev.                  | 1.074573             | 1.300318             | 10.35813             | 4.246075             | 2.425729             |
| Skewness                   | 0.788175             | 0.327362             | -1.263902            | 1.385190             | 0.318906             |
| Kurtosis                   | 2.554901             | 1.970542             | 4.962442             | 5.822889             | 1.206140             |
| Jarque-Bera<br>Probability | 4.471655<br>0.106904 | 2.480747<br>0.289276 | 17.06828<br>0.000197 | 26.07284<br>0.000002 | 6.041230<br>0.048771 |
| Sum                        | 55.50000             | 87.07000             | 3474.250             | 667.9400             | 219.2800             |
| Sum Sq. Dev.               | 45.03355             | 65.94228             | 4184.341             | 703.1371             | 229.4822             |
| Observations               | 40                   | 40                   | 40                   | 40                   | 40                   |

(lanjutan)

Hasil Regresi Data Panel MRA (*Moderated Regression Analysis*)

## Uji Chow

## Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

| Effects Test             | Statistic | d.f.   | Prob.  |
|--------------------------|-----------|--------|--------|
| Cross-section F          | 8.107380  | (7,25) | 0.0000 |
| Cross-section Chi-square | 47.392413 | 7      | 0.0000 |

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: ROA

Method: Panel Least Squares

Date: 02/04/18 Time: 21:36

Sample: 2012 2016

Periods included: 5

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 40

| Variable           | Coefficient | Std. Error            | t-Statistic | Prob.    |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|----------|
| C                  | 5.694343    | 3.167090              | 1.797973    | 0.0816   |
| NPF                | -0.030860   | 0.237671              | -0.129842   | 0.8975   |
| BOPO               | -0.071277   | 0.032751              | -2.176326   | 0.0370   |
| CAR                | 0.129164    | 0.065347              | 1.976587    | 0.0568   |
| INFLASI            | 0.874223    | 0.562468              | 1.554262    | 0.1300   |
| NPF_INFLASI        | -0.024314   | 0.042509              | -0.571978   | 0.5713   |
| BOPO_INFLASI       | -0.003171   | 0.005944              | -0.533540   | 0.5973   |
| CAR_INFLASI        | -0.035288   | 0.012599              | -2.800955   | 0.0086   |
| R-squared          | 0.809323    | Mean dependent var    |             | 1.387500 |
| Adjusted R-squared | 0.767613    | S.D. dependent var    |             | 1.074573 |
| S.E. of regression | 0.518014    | Akaike info criterion |             | 1.699229 |
| Sum squared resid  | 8.586845    | Schwarz criterion     |             | 2.037005 |
| Log likelihood     | -25.98458   | Hannan-Quinn criter.  |             | 1.821358 |
| F-statistic        | 19.40334    | Durbin-Watson stat    |             | 1.884343 |
| Prob(F-statistic)  | 0.000000    |                       |             |          |

(lanjutan)

## Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

| Test Summary         | Chi-Sq. Statistic | Chi-Sq. d.f. | Prob.  |
|----------------------|-------------------|--------------|--------|
| Cross-section random | 0.000000          | 7            | 1.0000 |

\* Cross-section test variance is invalid. Hausman statistic set to zero.

Cross-section random effects test comparisons:

| Variable     | Fixed     | Random    | Var(Diff.) | Prob.  |
|--------------|-----------|-----------|------------|--------|
| NPF          | -0.082467 | -0.032143 | 0.008073   | 0.5754 |
| BOPO         | -0.066777 | -0.071161 | 0.000057   | 0.5621 |
| CAR          | 0.036921  | 0.128067  | 0.000348   | 0.0000 |
| INFLASI      | 0.608680  | 0.871267  | 0.012983   | 0.0212 |
| NPF_INFLASI  | 0.015048  | -0.023768 | 0.000218   | 0.0086 |
| BOPO_INFLASI | -0.004827 | -0.003199 | 0.000003   | 0.3652 |
| CAR_INFLASI  | -0.015756 | -0.035032 | 0.000011   | 0.0000 |

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: ROA

Method: Panel Least Squares

Date: 02/04/18 Time: 21:37

Sample: 2012 2016

Periods included: 5

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 40

| Variable     | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|--------------|-------------|------------|-------------|--------|
| C            | 6.957425    | 2.072151   | 3.357586    | 0.0025 |
| NPF          | -0.082467   | 0.173914   | -0.474184   | 0.6395 |
| BOPO         | -0.066777   | 0.021851   | -3.056064   | 0.0053 |
| CAR          | 0.036921    | 0.044981   | 0.820813    | 0.4195 |
| INFLASI      | 0.608680    | 0.370038   | 1.644910    | 0.1125 |
| NPF_INFLASI  | 0.015048    | 0.030461   | 0.494025    | 0.6256 |
| BOPO_INFLASI | -0.004827   | 0.004133   | -1.167784   | 0.2539 |
| CAR_INFLASI  | -0.015756   | 0.008553   | -1.842135   | 0.0773 |

## Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

|                    |          |                    |          |
|--------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared          | 0.941690 | Mean dependent var | 1.387500 |
| Adjusted R-squared | 0.909037 | S.D. dependent var | 1.074573 |

|                    |           |                       |          |
|--------------------|-----------|-----------------------|----------|
| S.E. of regression | 0.324092  | Akaike info criterion | 0.864419 |
| Sum squared resid  | 2.625893  | Schwarz criterion     | 1.497748 |
| Log likelihood     | -2.288374 | Hannan-Quinn criter.  | 1.093411 |
| F-statistic        | 28.83893  | Durbin-Watson stat    | 2.451477 |
| Prob(F-statistic)  | 0.000000  |                       |          |

---





(lanjutan)

## Model Random Effect

Dependent Variable: ROA  
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
 Date: 02/04/18 Time: 21:38  
 Sample: 2012 2016  
 Periods included: 5  
 Cross-sections included: 8  
 Total panel (balanced) observations: 40  
 Swamy and Arora estimator of component variances

| Variable     | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|--------------|-------------|------------|-------------|--------|
| C            | 5.705310    | 1.982081   | 2.878444    | 0.0071 |
| NPF          | -0.032143   | 0.148906   | -0.215864   | 0.8305 |
| BOPO         | -0.071161   | 0.020500   | -3.471235   | 0.0015 |
| CAR          | 0.128067    | 0.040932   | 3.128802    | 0.0037 |
| INFLASI      | 0.871267    | 0.352058   | 2.474782    | 0.0188 |
| NPF_INFLASI  | -0.023768   | 0.026634   | -0.892394   | 0.3788 |
| BOPO_INFLASI | -0.003199   | 0.003722   | -0.859578   | 0.3964 |
| CAR_INFLASI  | -0.035032   | 0.007891   | -4.439557   | 0.0001 |

## Effects Specification

|                      | S.D.     | Rho    |
|----------------------|----------|--------|
| Cross-section random | 0.018392 | 0.0032 |
| Idiosyncratic random | 0.324092 | 0.9968 |

## Weighted Statistics

|                    |          |                    |          |
|--------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared          | 0.809483 | Mean dependent var | 1.376462 |
| Adjusted R-squared | 0.767808 | S.D. dependent var | 1.070072 |
| S.E. of regression | 0.515628 | Sum squared resid  | 8.507925 |
| F-statistic        | 19.42348 | Durbin-Watson stat | 1.887876 |
| Prob(F-statistic)  | 0.000000 |                    |          |

## Unweighted Statistics

|                   |          |                    |          |
|-------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared         | 0.809319 | Mean dependent var | 1.387500 |
| Sum squared resid | 8.587031 | Durbin-Watson stat | 1.879248 |

**Lampiran 5***Curriculum Vitae*

Nama : Atika Rachmawati  
Tempat, tanggal lahir : Sleman, 25 Agustus 1994  
Alamat : Cibuk Kidul 07/23, Margoluwih, Seyegan, Sleman  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Status : Belum Menikah  
No. Hp : 089671939067  
E-mail : [tika2508a@gmail.com](mailto:tika2508a@gmail.com)  
Prodi : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga  
Riwayat Pendidikan : TK ABA Margoluwih II  
SD Negeri Cibuk Lor  
SMP Negeri 1 Seyegan  
SMK Negeri 1 Godean  
UIN Sunan Kalijaga