

**PENGARUH PERTUMBUHAN EKONOMI, INFLASI DAN SUKU BUNGA  
TERHADAP KETAHANAN BANK SYARIAH DI INDONESIA  
MELALUI UJI NPF DAN ROA PADA MASA PANDEMI COVID 19**



**TESIS**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
ISLAM UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA SEBAGAI SALAH SATU SYARAT  
MEMPEROLEH GELAR MAGISTER EKONOMI ISLAM**

**STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**  
**OLEH:**  
**Tiara Sari**  
**NIM : 20208012010**

**PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
2023**

**PENGARUH PERTUMBUHAN EKONOMI, INFLASI DAN SUKU BUNGA  
TERHADAP KETAHANAN BANK SYARIAH DI INDONESIA  
MELALUI UJI NPF DAN ROA PADA MASA PANDEMI COVID 19**



**TESIS**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
ISLAM UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA SEBAGAI SALAH SATU SYARAT  
MEMPEROLEH GELAR MAGISTER EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**Tiara Sari**

**NIM : 20208012010**

**PEMBIMBING:**

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

**NIP: 19800314 200312 1 003**

**PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
2023**



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

**PENGESAHAN TUGAS AKHIR**

Nomor : B-196/Un.02/DEB/PP.00.901/2023

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH PERTUMBUHAN EKONOMI, INFLASI DAN SUKU BUNGA TERHADAP KETAHANAN BANK SYARIAH DI INDONESIA MELALUI UJI NPF DAN ROA PADA MASA PANDEMI COVID 19

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : TIARA SARI, S.E.  
Nomor Induk Mahasiswa : 20208012010  
Telah diujikan pada : Jumat, 20 Januari 2023  
Nilai ujian Tugas Akhir : B+

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

**TIM UJIAN TUGAS AKHIR**



Ketua Sidang

Dr. Muhammad Ghulam Wihawa, S.E., M.Sc.  
SIGNED



Panitia I

Dr. Ibnu Muklis, M.Aq.  
SIGNED



Panitia II

Dr. Prasaja, S.E., M.Si.  
SIGNED

Valid ID: 6M020944001

Valid ID: 6M020944002



Yogyakarta, 20 Januari 2023

UIN Sunan Kalijaga  
Dalam Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Abdurrahman, S.Ag., M.Aq.  
SIGNED

Valid ID: 6M020944003

## HALAMAN PERSETUJUAN TESIS

Hal : Tesis Saudari Tiara Sari

Kepada

Yth.Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di – Yogyakarta

*Assalamualaikum, Wr.Wb.*

Setelah Membaca, meneliti memberikan petunjuk dan mengeroksi serta menanyakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pemimping berpendapat bahwa tesis saudara:

Nama : Tiara Sari

NIM : 20208012010

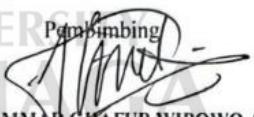
Judul Tesis : PENGARUH PERTUMBUHAN EKONOMI, INFLASI DAN SUKU BUNGA TERHADAP KETAHANAN BANK SYARIAH INDONESIA MELALUI UJI NPF DAN ROA PADA MASA PANDEMI COVID 19

Sudah dapat di ajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Magister Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar magsiter dalam Ilmu ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar tesis saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan.  
Untuk itu kami ucapan terima kasih.

*Wassalamualaikum Wr.Wb*

Yogyakarta , 18 Januari 2023

Pembimbing  
  
DR. MUHAMMAD GHAFUR WIBOWO, S.E., M.Sc.  
NIP: 19800314 200312 1 003

**SURAT PERNYATAAN KEASLIAN**

*Assalamualaikum, Wr. Wb.*

Saya Yang Bertanda tangan dibawah ini :

Nama	:	Tiara Sari
NIM	:	20208012010
Program Studi	:	Magister Ekonomi Syariah
Fakultas	:	Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya	:	Tesis

Menyatakan bahwa tesis saya yang berjudul **“PENGARUH PERTUMBUHAN EKONOMI, INFLASI DAN SUKU BUNGA TERHADAP KETAHANAN BANK SYARIAH INDONESIA MELALUI UJI NPF DAN ROA PADA MASA PANDEMI COVID 19”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri. Bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang dirujuk dan disebutkan dalam body note dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini penulis buat agar dapat dimaklumi dan dipergunakan sebagaimana perlunya.

Wassalamualaikum Wr.Wb

Yogyakarta, 18 Januari 2023



**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR**

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta,  
Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama	:	Tiara Sari
NIM	:	20208012010
Program Studi	:	Magister Ekonomi Syariah
Fakultas	:	Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya	:	Tesis

Dengan pengembangan ilmu pengetahuan, karya ilmiah saya yang berjudul:

**"PENGARUH PERTUMBUHAN EKONOMI, INFLASI DAN SUKU BUNGA TERHADAP KETAHANAN BANK SYARIAH INDONESIA MELALUI UJI NPF DAN ROA PADA MASA PANDEMI COVID 19"**

Dengan ini menyatakan bahwa sanggup untuk menerbitkan Tesis Ke Jurnal yang tersertifikasi Standar DOAJ (*Directory Of Open Acces Journals*). Guna memenuhi salah satu syarat Ujian Tugas Akhir/Tesis di Program Studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Demikian Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 18 Januari 2023

Penulis



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
**YOGYAKARTA**

## HALAMAN MOTTO

*“The best way to get started is to quit talking and begin doing.” – Walt Disney*

*“Great things are not done by impulse, but by a series of small things brought together.” – Vincent van Gogh*



## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

**بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ**

Dengan mengucapkan *Alhamdulillah* dan rasa syukur yang mendalam kepada Allah SWT, dan shalawat dan salam yang selalu tercurahkan kepada baginda Rasulullah SAW, serta atas dukungan dan do'a dari orang-orang yang tercinta akhirnya tesis ini dapat diselesaikan dengan baik. Aku persembahkan tesis ini kepada:

**Kedua orang tuaku tersayang  
Bapak Darmansyah dan Ibu Halijah**

Terimakasih Bapak dan mamak atas kasih sayang, do'a dan dukungannya selama ini.

*I promise that I will do anything to give you something* Bapak, Mamak.

**Teruntuk adik-adik ku dan keluarga besarku tercinta  
Dio Firmansyah, Della Ananda dan Muhammad Rizki Alamsyah**

Terimakasih atas cinta dan kasih kalian...

**Para dosen dan tenaga pengajar**

terkhusus bapak pembimbing yang sudah membimbing dan memberikan ilmu yang luar biasa.

**Teruntuk teman-teman seperjuangan ku  
MES- Genap 2021**

**Serta untuk Almamater tercinta UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta**

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

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	Bā‘	b	be
ت	Tā‘	t	te
س	Śā‘	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ه	Hā‘	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā‘	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Żāl	ż	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā‘	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es

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

<b>يَتَعَدُّ</b> <b>ح</b> <b>عَدْح</b>	Ditulis  Ditulis	<i>Muta 'addidah</i>  <i>'iddah</i>
--	------------------------	---

## C. *Tā' marbūtah*

Semua *tā' marbūtah* 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.

<b>حَكْمٌ</b> <b>عِلْمٌ</b> <b>كَرَامَةُ الْأُولَئِيَّةِ</b>	Ditulis  ditulis  ditulis	<i>Hikmah</i>  <i>'illah</i>  <i>karāmah al-auliyā'</i>
--	---------------------------------------	---

## D. Vokal Pendek dan Penerapannya

<u>—</u> <u>—</u> <u>—</u>	Fathah  Kasrah  Dammah	ditulis  ditulis  ditulis	<i>A</i>  <i>i</i>  <i>u</i>
----------------------------------	------------------------------------	---------------------------------------	--

<b>فَعَلَ</b> <b>ذُكْرٌ</b>	Fathah  Kasrah	ditulis  ditulis	<i>fa 'ala</i>  <i>žukira</i>
--------------------------------	----------------------	------------------------	-------------------------------------

## E. Vokal Panjang

1. fatḥah + alif 	Ditulis ditulis ditulis ditulis ditulis ditulis ditulis	$\bar{A}$ <i>jāhiliyyah</i>
2. fatḥah + yā‘ mati 	ditulis ditulis ditulis ditulis ditulis ditulis	$\bar{a}$ <i>tansā</i>
3. Kasrah + yā‘ mati 	ditulis ditulis ditulis ditulis	$\bar{I}$ <i>karīm</i>
4. Dammah + wāwu mati 	ditulis	$\bar{U}$ <i>furūd</i>

## F. Vokal Rangkap

1. fatḥah + yā‘ mati 	Ditulis ditulis	<i>Ai</i> <i>bainakum</i>
2. fatḥah + wāwu mati 	ditulis ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

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

أَنْتَنِي أَعُ أَدَد نِي شَكْرَتِي	Ditulis ditulis ditulis	<i>a'antum</i> <i>u'idat</i> <i>la'in syakartum</i>
---	-------------------------------	---

## H. Kata Sandang Alif + Lam

Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal

الْقَمَرِيَّةُ	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقَيْمَدُ	Ditulis	<i>al-Qiyādah</i>

Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

إِنْسَانٌ	Ditulis	<i>as-Samā'ī</i>
إِنْسَانٌ	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

## I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذُوِيِ الْفُضُولِ	Ditulis	<i>zawī al-furūd</i>
أَهْمَانْسَنَّخ	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

*Alhamdulillāhirabbil'ālamīn*, segala puji syukur kepada Allah SWT, Tuhan semesta alam atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul ‘‘**PENGARUH PERTUMBUHAN EKONOMI, INFLASI DAN SUKU BUNGA TERHADAP KETAHANAN BANK SYARIAH DI INDONESIA MELALUI UJI NPF DAN ROA PADA MASA PANDEMI COVID 19**’’ Sholawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada suri tauladan bagi umat manusia yaitu Nabi Muhammad SAW, beserta para sahabat, tabi-tabiin dan seluruh umat Muslim yang tetap Istiqamah di jalan-Nya.

Dengan penuh kesadaran bahwa penulisan tesis ini tidak mampu diselesaikan tanpa Ridha Allah SWT beserta bantuan dari semua pihak. Oleh sebab itu, sudah sepatutnya penulis mengucapkan rasa terima kasih yang tidak terhingga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc., selaku Ketua Program Studi Magister Ekonomi Syariah dan selaku dosen penasihat akademik.
4. Bapak Dr. Joko Setyono, S.E., M.Si., selaku Sekretaris Program Studi Magister Ekonomi Syariah dan Ibu Herin Ratnaningsih, S.Pd., M.Pd. BI selaku Staf Tata Usaha Magister Ekonomi Syariah.
5. Bapak Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc. selaku dosen pembimbing Tesis yang senantiasa memberikan bimbingan, arahan, nasihat, kritik, saran serta motivasi dalam menyelesaikan naskah tesis ini.
6. Seluruh jajaran dosen dan pengajar di Program Studi Magister Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga yang senantiasa membimbing penulis semasa studi.

7. Seluruh pegawai dan staf tata usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga yang tidak bisa penulis sebut satu persatu.
8. Kepada kedua orang tua saya, Bapak Darmansyah dan Ibu Halijah, yang selalu mencintai dan memberikan *support* terhebat.
9. Adik-adik ku Dio Firmansyah, Della Ananda dan Muhammad Rizki Alamsyah yang kakak sayangi dan cintai
10. Kepada teman-teman seperjuangan MES 2021 Genap
11. Seluruh teman-teman seperjuangan HMPM FEBI 2021-2022.

Semoga segala kebaikan yang diberikan mendapatkan balasan dari Allah SWT.  
Dan semoga tesis ini dapat memberikan manfaat bagi siapa saja yang membacanya.  
*Amīn Allāhumma Amīn.*

Yogyakarta, 18 Desember 2022

Penulis,



Tiara Sari

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
**YOGYAKARTA**

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
PENGESAHAN TUGAS AKHIR .....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS .....	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN .....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....	vi
HALAMAN MOTTO .....	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN .....	ix
KATA PENGANTAR .....	xiii
DAFTAR ISI .....	xv
DAFTAR TABEL .....	xvii
DAFTAR GAMBAR .....	xviii
DAFTAR GRAFIK .....	xix
ABSTRAK.....	xx
ABSTRACT .....	xxi
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	7
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	8
E. Sistematika Penelitian .....	9
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
A. Landasan Teori .....	11
1. Perbankan Syariah .....	12
2. Ketahanan Perbankan Syariah .....	12
3. Moneter .....	14
B. Kajian Pustaka .....	18
C. Kerangka Teoritik dan Pengembangan Hipotesis .....	23
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>32</b>
A. Jenis Metode Penelitian dan Sifat Penelitian .....	32
B. Objek Penelitian .....	32
C. Jenis dan Sumber Data .....	34
D. Teknik Pengumpulan Data .....	34
E. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	34
F. Metode Analisis Data .....	36
G. Pengujian Hipotesis .....	39

<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	40
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	40
B. Analisis Deskriptif .....	41
C. Analisis Data .....	42
D. Uji Hipotesis .....	50
E. Koefisien Determinasi .....	53
F. Pembahasan .....	55
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	63
A. Kesimpulan .....	63
B. Saran .....	63
C. Keterbatasan Penelitian .....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	65
<b>LAMPIRAN</b>	



## **DAFTAR TABEL**

	Halaman
Tabel 3.1: Daftar Bank Umum Syariah di Indonesia.....	33
Tabel 3.2: Sampel Penelitian .....	33
Tabel 4.1 : Deskriptif Statistik (Descriptive Statistics) .....	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Persamaan 1 ROA .....	42
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Persamaan 2 NPF .....	43
Tabel 4.4 Nilai Tolerance dan VIF .....	43
Tabel 4.5 Klasifikasi Nilai Durbin Watson .....	46
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi Persamaan 1 ROA dan Persamaan 2 NPF ...	46
Tabel 4.7.Koefisien Regresi Linier Berganda Persamaan 1 ROA .....	47
Tabel 4.8. Koefisien Regresi Linier Berganda Persamaan 2 NPF .....	48
Tabel 4.9 Hasil Penghitungan Uji t .....	50
Tabel 4.10 Uji Simultan (Uji F) Persamaan 1 ROA .....	53
Tabel 4.11 Koefisien Determinasi Persamaan 1 ROA .....	54
Tabel 4.12 Koefisien Determinasi Persamaan 2 NPF .....	54



## **DAFTAR GAMBAR**

Halaman

Gambar 2.1 : Model Hipotesis .....	31
Gambar 4.1 : Grafik Pengujian Heteroskedaktisitas Persamaan 1 ROA .....	44
Gambar 4.2 : Grafik Pengujian Heteroskedaktisitas Persamaan 2 NPF .....	45



## **DAFTAR GRAFIK**

Halaman

Grafik 4.1 Pertumbuhan Ekonomi Indonesia dan ROA Bank Syariah di Indonesia Periode 2019 - 2022 .....	56
Grafik 4.2 Pertumbuhan Ekonomi Indonesia dan NPF Bank Syariah di Indonesia Periode 2019 - 2022 .....	60



## **ABSTRAK**

**Tiara Sari. 2023. Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi, Inflasi dan Suku Bunga Terhadap Ketahanan Bank Syariah Di Indonesia Melalui Uji NPF dan ROA Pada Masa Pandemi Covid 19. Pembimbing: Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.**

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pertumbuhan ekonomi, inflasi dan suku bunga terhadap ketahanan Bank Syariah di Indonesia melalui uji NPF dan ROA pada masa pandemi covid 19. Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif. Variabel bebas dalam penelitian ini adalah Pertumbuhan Ekonomi, dan Tingkat Inflasi, deflasi dan Tingkat suku bunga. Sedangkan variabel terikat adalah Return on Asset (ROA) dan Risiko Pembiayaan (*Non Performing Financing*). Objek penelitian dalam penelitian ini adalah Bank Syariah di Indonesia yang telah memenuhi syarat kelengkapan data yang terdapat di situs BI atau OJK. Teknik pengumpulan data menggunakan studi dokumen. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah Regresi Linear Berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa (1) Tingkat Pertumbuhan Ekonomi tidak berpengaruh positif terhadap daya tahan Bank Syariah di Indonesia diukur dari ROA (*Return On Asset*), (2) Tingkat Inflasi terhadap berpengaruh negatif daya tahan Bank Syariah di Indonesia diukur dari ROA (*Return On Asset*), (3) Tingkat Suku Bunga berpengaruh negatif terhadap daya tahan Bank Syariah Indonesia diukur dari ROA (*Return On Asset*), (4) Tingkat Pertumbuhan Ekonomi berpengaruh negatif terhadap daya tahan Bank Syariah di Indonesia diukur dari NPF (*Non Performing Financing*), (5) Tingkat Inflasi tidak berpengaruh positif terhadap daya tahan Bank Syariah di Indonesia diukur dari NPF (*Non Performing Financing*) dan (6) Tingkat Suku Bunga berpengaruh positif terhadap daya tahan Bank Syariah di Indonesia diukur dari NPF (*Non Performing Financing*). Bank Syariah di Indonesia diharapkan selalu menganalisis kinerja keuangan pada rasio ROA dengan memperhatikan pergerakan kondisi makroekonomi pada saat membuat pertimbangan dan perencanaan dalam pengambilan keputusan dimasa krisis ekonomi di masa yang akan datang untuk menghadapi guncangan kondisi makroekonomi di Indonesia maupun Internasional.

**Kata kunci : Pertumbuhan Ekonomi, Inflasi, Suku Bunga, Ketahanan Bank Syariah di Indonesia, Uji NPF , ROA, Masa Pandemi Covid 19**

## **ABSTRACT**

**Tiara Sari. 2023. The Effects of Economic Growth, Inflation and Interest Rates on the Resilience of Indonesian Sharia Banks Through NPF and ROA Tests During the Covid 19 Pandemic. Supervisor: Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.**

The purpose of this study was to determine the effect of economic growth, inflation and interest rates on the resilience of Indonesian Islamic banks through the NPF and ROA tests during the Covid 19 pandemic. This research uses a quantitative research type. The independent variables in this study are economic growth, and inflation, deflation and interest rates. While the dependent variable is Return on Assets (ROA) and Risk of Financing (Non Performing Financing). The object of research in this study is Indonesian Sharia Banks that have fulfilled the data completeness requirements contained on the BI or OJK websites. Data collection techniques using document studies. The data analysis technique used in this study is Multiple Linear Regression. The results of this study indicate that (1) the economic growth rate has no positive effect on the resilience of Indonesian Islamic banks measured by ROA (Return On Assets), (2) the inflation rate has a negative effect on the resilience of Indonesian Islamic banks measured by ROA (Return On Assets). ), (3) Interest Rates have a negative effect on the resilience of Indonesian Sharia Banks measured by ROA (Return On Assets), (4) Economic Growth Rates have a negative effect on the resilience of Indonesian Sharia Banks measured by NPF (Non Performing Financing), (5 ) The inflation rate has no positive effect on the resilience of Indonesian Sharia Banks measured from NPF (Non Performing Financing) and (6) Interest Rates have a positive effect on the resilience of Indonesian Sharia Banks measured from NPF (Non Performing Financing). Bank Syariah di Indonesia is expected to always analyze financial performance at the ROA ratio by taking into account the movement of macroeconomic conditions when making considerations and planning in making decisions during the economic crisis in the future to deal with shocks to macroeconomic conditions in Indonesia and internationally.

**Keywords: Economic Growth, Inflation, Interest Rates, Resilience of Indonesian Islamic Banks, NPF Test, ROA, Covid 19 Pandemic Period**

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang Masalah**

Bank merupakan suatu entitas keuangan yang mempunyai dampak signifikan terhadap kegiatan ekonomi bangsa. Pada dasarnya bank adalah suatu lembaga yang melayani simpanan dari masyarakat umum yang selanjutnya disalurkan dalam bentuk pinjaman (Suhendro, 2018). Bank merupakan komponen vital dalam kegiatan ekonomi suatu negara karena mendorong pertumbuhan dan stabilitas suatu negara dalam skala global (Sari et al., 2013). Perkembangan perbankan di suatu negara juga dapat digunakan untuk mengukur pertumbuhan negara tersebut. Semakin besar pengaruh perbankan dalam tata kelola suatu negara, maka semakin maju pula negara tersebut. Keadaan ini menunjukkan perlunya industri perbankan di suatu negara (Kasmir, 2014).

Bank konvensional terus mendominasi industri perbankan di Indonesia dengan mengenakan suku bunga atas layanan perbankan mereka (Faizal, 2014). Suku bunga perbankan ini, bagaimanapun, akhirnya menjadi kerentanan bagi perbankan tradisional. Misalnya, ketika Indonesia menghadapi badai krisis pada tahun 1998, situasi ekonomi negara memburuk sebagai akibat dari tingginya suku bunga bank kepada nasabah relatif terhadap pendapatan bunga nasabah atau spread negatif, serta devaluasi nilai tukar rupiah. Kehidupan perekonomian bangsa Indonesia sempat terganggu oleh krisis ekonomi dan

moneter tahun 1998. Indonesia adalah negara lain yang membutuhkan waktu paling lama untuk memperbaiki situasi ekonominya. Karena krisis, bank tradisional lainnya juga terpaksa dilikuidasi. Keadaan ini berdampak pada turunnya kepercayaan masyarakat terhadap perbankan nasional (Anshori, 2018).

Kinerja perbankan konvensional dan syariah dapat dipengaruhi oleh kondisi makroekonomi domestik. Dalam kajian Mustai'n dan Fakhrunnas (2018), ia menjelaskan bahwa variabel makroekonomi terdiri dari suku bunga, peningkatan PDB, serta tingkat inflasi berpengaruh besar terhadap kinerja perbankan yang dinilai dari tingkat keuntungan dan tingkat risiko. Selanjutnya, instrumen keuangan yang diterbitkan Bank Indonesia akan mempengaruhi seberapa baik fungsi bank. Bank syariah ada di Indonesia, dan termasuk produk keuangan seperti Sertifikat BSI yang diatur dalam Peraturan Bank Indonesia Nomor 10/11/PBI/2008.

Kinerja bank syariah pada saat itu secara umum lebih tahan dibandingkan perbankan konvensional. Hal ini ditunjukkan oleh fakta bahwa perbankan syariah tidak mengalami negative spread dan prevalensi pembiayaan bermasalah yang jauh lebih rendah. Keadaan ini muncul akibat tingkat pengembalian atau pengembalian aset bank tidak tergantung pada suku bunga rendah, membuat bank syariah lebih tahan krisis (Anshori, 2018). Jika dibandingkan dengan bank tradisional, bank syariah sangat stabil dan dapat menahan goncangan atau goncangan dengan baik (Nurfalah et al., 2018).

Terdapat potensi bahwa banyak faktor yang mempengaruhi kinerja perbankan dapat bersifat internal maupun eksternal, nasional maupun internasional. Penetapan suku bunga dari bank central dapat berdampak pada sistem keuangan dan perekonomian Indonesia. Direktur investasi di PT. Kenaikan Federal Reserve Fund Interest Rate (FFR), menurut keterangan Sucor Asset Management di kompas.com, akan memberikan tekanan pada nilai tukar rupiah terhadap dolar AS dan mempengaruhi kebijakan suku bunga acuan Bank Indonesia, yang akan berpengaruh ekspansi kredit di industri perbankan.

Berbagai penelitian telah dilakukan mengenai seberapa kuat dan tangguh bank dalam menghadapi perubahan kondisi ekonomi karena pentingnya fungsi perbankan di suatu negara dan berbagai faktor yang dapat mempengaruhi perkembangannya. Dua kejadian sebelumnya yang berpengaruh terhadap sektor perbankan antara lain krisis keuangan tahun 1998 yang menyebabkan jatuhnya sektor perbankan Indonesia dan krisis keuangan global tahun 2008. Dalam kajian fenomena ini, perbankan konvensional dan syariah sering digunakan sebagai bahan penelitian, dan perbandingan kekokohan kedua sistem Perbankan jenis ini banyak digunakan.

Kelesuan finansial dunia akibat merebaknya wabah Covid-19 menjelang akhir tahun 2019 merupakan salah satu kejadian yang berpotensi melemahkan ketahanan perekonomian nasional. Kinerja dan stabilitas industri perbankan, khususnya perbankan syariah, dipengaruhi oleh ketidakpastian lingkungan ekonomi akibat wabah Covid-19. Epidemi Covid-19 berdampak pada bagaimana uang didistribusikan ke bank syariah; itu juga berdampak pada

kualitas aset dan memperketat margin bagi hasil. Selain itu, selama pandemi Covid-19, perbankan berbasis pembiayaan ekuitas syariah memiliki kinerja yang lebih baik dibandingkan perbankan berbasis pembiayaan utang syariah yang mengalami swing. Selain itu, program pemerintah seperti POJK No. 11/POJK.03/2020 tentang Relaksasi Kredit/Pembiayaan Bagi Masyarakat Sembuh dari Pandemi Covid-19, yang berupaya untuk menjaga stabilitas sistem keuangan dan perbankan juga mempengaruhi kinerja pembiayaan. Kinerja pembiayaan yang kurang baik tentunya akan mempengaruhi profitabilitas perbankan.

Penelitian lebih lanjut tentang fenomena ini menarik untuk mengevaluasi ketergantungan dan ketangguhan perbankan syariah dalam menghadapi krisis keuangan akibat wabah Covid-19. Kemampuan masing-masing bank untuk menahan guncangan dari berbagai sumber, baik perbankan internal maupun eksternal, dikenal sebagai ketahanan dalam industri perbankan. Bank akan dapat segera bereaksi atau berubah ketika gejala shock muncul, memungkinkan mereka untuk mengantisipasi kejutan di masa depan sebelum mereka memiliki kesempatan untuk berdampak negatif terhadap operasional perbankan. Beberapa ukuran rasio keuangan bank syariah dapat digunakan untuk menunjukkan daya tahan perbankan syariah. Melalui rasio profitabilitas perbankan adalah salah satunya. Pengembalian Aset seringkali merupakan rasio profitabilitas yang digunakan dalam bisnis perbankan. ROA berfokus pada kapasitas bank untuk menghasilkan uang dari kegiatan operasionalnya. Rasio ini menunjukkan seberapa sukses bank syariah mengelola asetnya untuk

mendapatkan keuntungan. Tingkat profitabilitas perbankan syariah tidak diragukan lagi dipengaruhi oleh beberapa hal. Tingkat profitabilitas perbankan syariah juga dipengaruhi oleh aturan internal perbankan, pergolakan ekonomi nasional dan internasional, dan faktor lainnya.

Hasil penelitian Taudlikhul Afkar dan Fauziyah (2022) mengungkapkan “*The results showed that during the Covid-19 pandemic, Islamic banks were still able to generate profits even though they experienced a downward trend, while the predictions of profitability during the Covid-19 pandemic in 2021 showed an average decline and losses*” (Temuan menunjukkan bahwa meskipun tren negatif selama pandemi Covid-19, bank syariah masih mampu menghasilkan keuntungan, berbeda dengan prakiraan profitabilitas selama pandemi Covid-19 pada tahun 2021, yang menunjukkan penurunan dan penurunan rata-rata).

Temuan yang berbeda dari penelitian sebelumnya telah dilaporkan. Berdasarkan survei yang dilakukan IMF pada tahun 2010 terhadap krisis keuangan global yang melanda 8 negara, terlihat bahwa bank syariah lebih kompetitif, mahir menyalurkan dana, dan memiliki aset keseluruhan yang lebih besar jika dibandingkan dengan bank konvensional. Lonjakan pinjaman dari bank syariah seringkali merupakan hasil dari kepanikan finansial. Temuan yang sama dilakukan oleh Cihak dan Hesse (2008), ia membuktikan bahwa bank konvensional kecil berada dalam situasi keuangan yang lebih baik daripada bank syariah kecil.

Tingkat pembiayaan yang tinggi ditunjukkan dengan rasio yang disebut non-performing financing (NPF). Buruknya kualitas mekanisme penyaluran keuangan bank syariah juga ditunjukkan dengan tingginya NPF (Umam, 2019). Jika itu terjadi, bank umum syariah harus menggunakan modalnya untuk menanggung risiko yang diakibatkannya. Sedangkan ROA digunakan untuk menilai efisiensi seluruh operasi perusahaan dan menampilkan hasil dari total aset yang digunakan dalam bisnis. Efektivitas manajemen meningkat dengan nilai ROA yang dihasilkan. Sebaliknya, jika angka ROA yang dihasilkan lebih rendah, maka menunjukkan kinerja manajemen yang kurang baik (Umam, 2019). Akibatnya, ROA dan CAR terhubung.

Risiko pembiayaan bermasalah dibandingkan dengan volume pinjaman bank. NPF mengukur seberapa besar risiko pembiayaan yang ada; semakin rendah tingkat NPF, risiko pembiayaan sektor perbankan berbanding terbalik dengan tingkat NPF-nya: semakin rendah tingkat NPF, semakin rendah risiko pembiayaan yang ditanggungnya.

Rasio profitabilitas digunakan untuk mengevaluasi potensi keuntungan perusahaan. Rasio ini berfungsi sebagai pengukur efisiensi manajerial perusahaan. Keuntungan dari penjualan dan investasi berfungsi sebagai bukti untuk ini. Penggunaan rasio profitabilitas dimungkinkan dengan membandingkan berbagai aspek laporan keuangan, khususnya neraca dan laporan laba rugi.

Dalam penelitian ini profitabilitas dievaluasi dengan menggunakan rasio (Return On Assets atau ROA). Karena ROA pada dasarnya adalah rasio yang

menunjukkan uang yang dibelanjakan di seluruh aset untuk menghasilkan keuntungan atau pendapatan yang lebih tinggi untuk jangka waktu tertentu. Akibatnya, rasio ini menunjukkan kapasitas perusahaan untuk menilai seberapa berhasil menggunakan asetnya untuk menghasilkan laba. Semakin baik kondisi keuangan perusahaan dalam hal penggunaan aset, semakin tinggi ROA-nya. Jika rasionya menurun, berarti bank tidak mengelola asetnya secara efektif untuk menghasilkan lebih banyak pendapatan atau memotong pengeluaran. Untuk itu, dalam penelitian ini, penulis mencoba untuk mengkaji efek dari variabel makro terhadap ketahanan Bank Syariah di Indonesia.

## B. Rumusan Masalah

Berikut di bawah ini merupakan rumusan masalah yang ingin diketahui atas permasalahan yang sebelumnya di jelaskan di atas.

1. Apakah pertumbuhan ekonomi berpengaruh terhadap ROA Bank Syariah di Indonesia ?
2. Apakah inflasi berpengaruh terhadap ROA Bank Syariah di Indonesia ?
3. Apakah suku bunga berpengaruh terhadap ROA Bank Syariah di Indonesia ?
4. Apakah pertumbuhan ekonomi berpengaruh terhadap NPF Bank Syariah di Indonesia ?
5. Apakah inflasi berpengaruh terhadap NPF Bank Syariah di Indonesia ?
6. Apakah suku bunga berpengaruh terhadap NPF Bank Syariah di Indonesia ?

## C. Tujuan Penelitian

Mengacu pada sub di atas, di bawah ini akan disampaikan tujuan dalam penelitian ini.

1. Untuk menjelaskan pertumbuhan ekonomi berpengaruh terhadap ROA Bank Syariah di Indonesia.
2. Untuk menjelaskan inflasi berpengaruh terhadap ROA Bak Syariah di Indonesia
3. Untuk menjelaskan suku bunga berpengaruh terhadap ROA Bank Syariah di Indonesia
4. Untuk menjelaskan pertumbuhan ekonomi berpengaruh terhadap NPF Bank Syariah di Indonesia
5. Untuk menjelaskan inflasi berpengaruh terhadap NPF Bank Syariah di Indonesia
6. Untuk menjelaskan suku bunga berpengaruh terhadap NPF Bank Syariah di Indonesia

#### **D. Manfaat Penelitian**

Suatu Penulisan akan bermakna apabila hasil temuannya dapat bermanfaat bagi pihak lain. Berikut manfaat dalam studi ini:

##### **1. Manfaat Teoritis**

Kita dapat lebih memahami perbankan syariah, ekonomi syariah, dan perbankan syariah di Indonesia berkat temuan penelitian ini. Selain itu, penelitian ini berusaha untuk menawarkan saran untuk penyelidikan lebih lanjut.

##### **2. Manfaat Praktis**

Hasil kajian ini dapat dimanfaatkan sebagai masukan untuk operasional review operasional, dengan fokus pada faktor-faktor yang

berdampak pada sektor perbankan, untuk membantu perbankan syariah di Indonesia mengidentifikasi potensi krisis sejak dini dan mempersiapkannya.

## **E. Sistematika Penulisan**

### **BAB I : PENDAHULUAN**

Konteks masalah, konseptualisasinya, tujuan penelitian, hasil penelitian, dan metodologi penelitian semuanya tercakup dalam bab ini.

### **BAB II : LANDASAN TEORI**

Latar belakang teori dicakup melalui kerangka teori bab, tinjauan pustaka, pembuatan hipotesis, dan kerangka penelitian.

### **BAB III : METODE PENELITIAN**

Kisaran metodologi penelitian, termasuk jenis penelitian, populasi dan sampel lokasi, definisi operasional, strategi pengumpulan data, dan analisis data teknis, dicakup dalam bab ini. Tujuannya adalah untuk mendeskripsikan metodologi penelitian dan langkah-langkah yang akan dilakukan untuk menguji hasilnya.

### **BAB IV : ANALISIS DATA**

Penjelasan utama bab ini tentang subjek studi, temuan penelitian, dan diskusi semuanya difokuskan untuk memberikan penjelasan rinci tentang hasil pengolahan data dan membahas kesimpulan yang diambil darinya.

## BAB V : PENUTUP

Bab ini menawarkan ikhtisar temuan penelitian, rekomendasi, dan referensi serta lampiran yang relevan.



## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan secara umum dapatlah dibuat kesimpulan sebagai berikut:

1. Tingkat Pertumbuhan Ekonomi tidak berpengaruh positif terhadap kesehatan Bank Syariah di Indonesia diukur dari ROA.
2. Tingkat Inflasi terhadap berpengaruh negatif terhadap kesehatan Bank Syariah di Indonesia diukur dari ROA.
3. Tingkat Suku Bunga berpengaruh negatif terhadap kesehatan Bank Syariah Indonesia diukur dari ROA.
4. Tingkat Pertumbuhan Ekonomi berpengaruh negatif terhadap kesehatan Bank Syariah di Indonesia diukur dari NPF.
5. Tingkat Inflasi tidak berpengaruh positif terhadap kesehatan Bank Syariah di Indonesia diukur dari NPF.
6. Tingkat Suku Bunga berpengaruh positif terhadap kesehatan Bank Syariah di Indonesia diukur dari NPF.

#### **B. Saran-saran**

Peneliti mencoba memberikan rekomendasi berdasarkan temuan tersebut, yaitu:

1. Perbankan syariah di Indonesia diharapkan untuk selalu menelaah kinerja keuangan dalam hal rasio ROA dengan mempertimbangkan perubahan

kondisi makroekonomi dalam menentukan pilihan di masa mendatang untuk mengatasi guncangan kondisi makroekonomi di Indonesia dan luar negeri.

2. Bank syariah di Indonesia seharusnya memantau suku bunga sehingga dapat memprediksi dan mengurangi rasio NPF di masa mendatang.
3. Untuk mengevaluasi konsistensi efek dari komponen yang diteliti, peneliti selanjutnya akan menggunakan waktu studi yang lebih lama. Mereka juga perlu menambahkan lebih banyak objek dan variabel penelitian.

### C. Keterbatasan Penelitian

Setelah penelitian ini selesai, peneliti menganggap bahwa ada beberapa kelemahan berikut:

1. Karena tidak semua bank syariah di Indonesia mempublikasikan laporan keuangannya ke website BI atau OJK, peneliti dalam penelitian ini dihadapkan pada masalah jumlah sampel penelitian yang sedikit.
2. Kajian dibatasi pada bank syariah Indonesia dengan data yang lengkap.

## DAFTAR PUSTAKA

- A. Prasetyantoko. 2008. *Bencana Financial: Stabilitas Sebagai Barang Publik*. Jakarta:PT.Kompas Media Nusantara.
- Adam, Latif. 2009. *Kredit Bermasalah, Penyebab dan Dampaknya*. Pusat Penelitian Ekonomi (P2E) LIPI.
- Afkar, T , & Fauziyah Predictions And Trends Profitability For Islamic Commercial Banks In Indonesia During The Covid-19 Pandemi. *International journal of economics, and accounting research (IJABER)*. Vol-5. Issue-1.
- Agus, Widarjono. 2007. *Ekonometrika Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: Ekonisia FEUII.
- Andrianto & Anang, F, M. 2019. *Manajemen Bank Syariah (Implementansi Teori dan Praktek)*. Surabaya . CV. Penerbit Qiara Media.
- Anshori, A. G. 2018. *Perbankan Syariah di Indonesia*. Gadjah Mada University Press:Yogyakarta.
- Aviliani et all. 2015. “*The Impact of Macroeconomic Condition on The Bank’s Performance in Indonesia*”. Bulletin Ekonomi Moneter dan Perbankan, Volume 17, Nomor 4.
- Badan Informasi Publik Pusat Informasi Perekonomian Departemen Komunikasi dan Informatika, 2008. *Tanya Jawab Memahami Krisis Keuangan Global:Bagaimana Pemerintah mengantisipasinya*. Jakarta: Badan Informasi Publik Pusat Informasi Perekonomian Departemen Komunikasi dan Informatika.
- Bank Indonesia, 2020. *Laporan Perekonomian Indonesia*. Bank Indonesia. 2015-2012. Laporan tahunan.
- Bernando, frangky okto. 2019. *Pengaruh Indeks LQ45 : Analisis Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga, Harga Emas*. Jurnal Manajemen Pelita Bangsa, 4(3).
- Boediono. 2009. *Teori Pertumbuhan Ekonomi*. Yogyakarta: BPFE UGM.
- \_\_\_\_\_. 2014. “*Ekonomi Moneter*”. Yogyakarta : BPFE

- Departemen Pendidikan Nasional. 2008. *Kamus Besar Bahasa Indonesia Pusat Bahasa*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama,ed.ke-4,cet ke-1.
- Dornbusch, R., Fisher, S. dan Startz, R. Macroeconomics. Mc Graw Hill, Inc. New York. 2008
- Dwijayanti, Febrina dan Naomi. 2009. *Analisis Pengaruh Inflasi, BI rate dan Nilai Tukar Mata Uang Terhadap Profitabilitas Bank Periode 2003 – 2007*. Jurnal Karisma, (Vol. 3 (2): 87 – 89). 2009
- Faizal, A. (2014). *Analisis Pengaruh Total Aset, Dana Pihak Ketiga Dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap Volume Pembiayaan Bagi Hasil (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Devisa)*. Tesis. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bengkulu.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Humas Bank Indonesia. 2010. *Krisis Global dan Penyelamatan atas Sistem Perbankan Indonesia*. Jakarta : Bank Indonesia.
- Ilmalina, F, Nabila & Ghafur, G, M. 2019. Kontribusi Industri Keuangan Non-Bank (IKNB) Konvensional Dan Syariah Terhadap Perekonomian Indonesia. At-Tijarah: *Jurnal Ilmu Manajemen dan Bisnis Islam*. Volume 5, Nomor 2, hal. 261-279.
- Jufri, A, Adhilla, M & Qoyum, A. 2022. Efek Asimetris Spillover Indeks Syariah Amerika Serikat dan Cina terhadap Indeks Syariah ASEAN selama Pandemi Covid-19. *Jufri, et all/Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*. Vol. 9. Vol. 16, Nomor 2, hal.197-216
- Kasmir. 2014. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Raja Grafindo Persada: Jakarta.
- Kuncoro, M. 2008. *Memahami Krisis Keuangan Global*. Jakarta. Departemen Komunikasi dan Informatika.
- Linda, et all. 2015. *Pengaruh Inflasi, Kurs dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Non Performing Loan pada PT. Bank Tabungan negara (persero) Tbk Cabang Padang*. Journal of Economic and Economic Education Vol.3 No.2 (137 - 144). 2015

- M. Kabir Hassan, Rasem Kayed. 2016. “*The Global Financial Crisis and Islamic Finance*”.
- M. Shaiful Umam 2019. *Ketahanan Bank Mandiri Syariah Melalui Uji Npf Dan Roa Pada Periode Krisis Global Tahun 2008-2016 Dari Dampak Pertumbuhan Ekonomi, Inflasi, Dan Suku Bunga*. Maliyah Jurnal Hukum Bisnis Islam Volume 9 Nomor 2, Desember 2019 p-ISSN: 2088-4869/ e-ISSN: 2597-4351.
- Maher Hasan dan Jemma Dridi,. 2010. “*The Effect of Global Crisis On Islamic and Conventional Banking: A Comparative Study*”, IMF Working paper.
- Mankiw, N. Gregory. 2007. *Makroekonomi*. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Moorcy, N. H., Alwi, M., & Yusuf, T. 2021. *Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Dan Nilai Tukar Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal GeoEkonomi, 12, 1–12.
- Muhammad Ridha 2019. *Inflasi Dalam Pandangan Umer Chapra*. Tesis. Pascasarjana Universitas Islam Negeri Sumatera Utara Medan.
- Nasution, Mustafa Edwin dan Ranti Wiliasih. 2007. *Profit Sharing dan Moral Hazard dalam Penyaluran Dana Pihak Ketiga Bank Umum Syariah di Indonesia* Jurnal Ekonomi dan Pembangunan Indonesia, Vol. VIII no 02.
- Nopirin. 1998. *Ekonomi Moneter buku II Edisi ke 2*. Yogyakarta: BPFE.
- Nugraheni, Sri Retno Wahyu. 2011. *Analisis Daya Tahan Perbankan Syariah Terhadap Fluktuasi Ekonomi Di Indonesia*. Tesis Institut Pertanian Bogor.
- Ongore, V.O. 2011. *The Relationsip Between ownership structure and Firm Performance: An Empirical Analysis of Listed Companies in Kenya*. Africal Journal of Bussines Manajement. 2011
- Patrick Imam and Kangni Kpodar. 2015. “*Is Islamic Banking Good for Growth?*”. IMF Working Paper.
- Peraturan Bank Indonesia No. 13/1/PBI/2011 : *Peningkatan Tingkat Kesehatan Bank Umum Pasal 9 (7)*

- Rahmawulan, Yunis. 2008. *Perbandingan Faktor Penyebab Timbulnya NPL dan NPF pada Perbankan Konvensional dan Syariah di Indonesia*, Tesis, PSTTI Program Pascasarjana, Universitas Indonesia. 2008
- Rahmawulan, Yunis. 2008. *Perbandingan Faktor Penyebab Timbulnya NPL Dan NPF Pada Perbankan Konvensional Dan Syariah Di Indonesia*. Tesis Universitas Indonesia.
- Rismala, R., & Elwisam. 2019. *Pengaruh Inflasi, BI Rate, Kurs Rupiah, dan Harga Emas Dunia Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan di Indonesia*. Jurnal Manajemen, 16(1), 1–13.
- Rismon H dan Henny Setyo L. 2015. *Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Bank terhadap Kinerja Bank di Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia*, Jurnal Manajemen Trisakti (e-Journal) (Volume 2 Nomor 1. ISSN: 2339-0824), 2015
- Sadono Sukirno. 1998. Pengantar *Teori Ekonomi Makro*. Jakarta : Raja Grafindo Persada.
- Saputra, A. 2019. *Pengaruh Nilai Tukar, Suku Bunga Dan Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia*. KHOZANA: Journal of Islamic Economic and Banking, 2(8), 16.
- Sari, M. D., Bahari, Z., & Hamat, Z. 2013. *Perkembangan Perbankan Syariah Di Indonesia : Suatu Tinjauan*. Jurnal Aplikasi Bisnis, 3(2), 120–138.
- Sekaran, U., & Bougie, R.(2016. *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach Seventh Edition*. John Wiley & Sons.
- Siamat, Dahlan. 2001. *Manajemen Lembaga Keuangan Edisi Ketiga*. Jakarta: Lembaga Penerbit FE UI.
- Sitnawati Lussy. 2021. *Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi Terhadap Presentase Kemiskinan Melalui Inflasi Sebagai Variabel Mediasi Di Kawasan Indonesia Timur Periode 2015-2019*. Tesis. Program Magister Ekonomi Syariah Pascasarjana Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang.
- Sugiyono. 2010. *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R & D*. Bandung: Alfabeta.
- \_\_\_\_\_. 2019. *Statistika untuk Penelitian*. Bandung : CV Alfabeta.

- Suhendro, D. 2018. *Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah VS Bank Umum Konvensional Di Indonesia Dengan Menggunakan Rasio Keuangan*. Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah, 3(1).
- Sukirno, S. 2006. *Ekonomi Pembangunan : Proses, Masalah, dan Dasar Kebijakan (Edisi Kedua)*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Sukirno, Sadono. 1988. *Pengantar Teori Ekonomi Makro*. Jakarta: Raja Grafindo.
- Syafi'ia, I , Syakurb, A, Fauzan, Ghafur, W.M. 2021. Pengaruh Utang Luar Negeri, Inflasi, Dan Pendapatan Negara Terhadap Pertumbuhan Ekonomi: Studi Di 6 Negara ASEAN. *Welfare Jurnal Ilmu Ekonomi*. Volume 2, Nomor 1, hal. 36-42.
- Wijaya. 2010. *Metode Penelitian*. Jakarta : Erlangga. 2010. World Islamic Banking Report.

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

