

**ANALISIS FAKTOR FAKTOR YANG
MEMENGARUHI LIKUIDITAS PADA BPRS DI JAWA
TENGAH
(STUDI KASUS PERIODE 2020-2024)**



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:

PASSHA IRMALIA DEWI

NIM.22108020085

DOSEN PEMBIMBING:

HASAN AL BANNA, SEL., M.E

NIP. 19900312 202505 1 001

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

2026

HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR



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-364/Uniz/DEB/PP/01/9/03/2026

Tugas Akhir dengan judul : ANALISIS FAKTOR FAKTOR YANG MEMENGARUHI LEBERITAS PADA BPJS
DI JAWA TENGAH (STUDI KASUS PERIODE 2020-2024)

yang diperatapkan dan disusun oleh:

Nama : PASBHA RIMALIA DEWI
Nomer Induk Mahasiswa : 22108020005
Telah diajukan pada : Kamis, 26 Februari 2026
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Bidang
HAJAN AL RANNA, S.E., ME
SEKREDE

Tanda QR (Membaca/Scan)



Pengaji II
Rasyid Nur Atiqillah Putra, SPM, M.Si
SEKREDE

Tanda QR (Membaca/Scan)



Pengaji I
Fero Zulfina, S.E., M.E.K
SEKREDE

Tanda QR (Membaca/Scan)



Yogyakarta, 26 Februari 2026
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Prof. Dr. Marsda Adisucipto, S.E., M.Sc., Ak., C.A., ACIPA
SEKREDE

Tanda QR (Membaca/Scan)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

i

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

SURAT PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Passha Irmalia Dewi
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 : Passha Irmalia Dewi

NIM : 22108020085

Judul : "Analisis Faktor Faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Pada BPRS Di Jawa Tengah (Studi Kasus Periode 2020-2024)"

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

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 13 Februari 2026

Pembimbing,



Hasan Al Banna, SFL, M.E

NIP. 19900312 202505 1 001

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Passha Irmalia Dewi
NIM : 22108020085
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Program Studi : Perbankan Syariah

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi saya yang berjudul **"Analisis Faktor Faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Pada BPRS Di Jawa Tengah (Studi Kasus Periode 2020-2024)"** adalah benar-benar hasil karya asli saya sendiri dan bukan merupakan plagiarisme pencurian hasil karya milik orang lain hasil kerja orang lain untuk kepentingan saya karena hubungan material maupun non-material ataupun segala kemungkinan lain yang pada hakekatnya bukan merupakan karya tulis skripsi saya secara orisinal dan otentik.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan kesadaran sendiri dan tidak atas tekanan ataupun paksaan dari pihak manapun demi menegakan integritas akademik di institusi.

Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Yogyakarta, 13 Februari 2026
Penulis,



Passha Irmalia Dewi
NIM. 22108020085

HALAMAN PERSETUJUAN KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

HALAMAN PERSETUJUAN KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Saya yang
bertanda tangan dibawah ini:

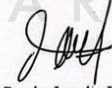
Nama : Passha Irmalia Dewi
NIM : 22108020085
Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non –
eksklusif (Non-exclusive Royalty Free Right) atas karya ilmiah saya yang
berjudul:

**“Analisis Faktor Faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Pada BPRS Di Jawa
Tengah (Studi Kasus Periode 2020-2024)”**

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 13 Februari 2026
Yang Menyatakan



Passha Irmalia Dewi
NIM. 22108020085

SURAT PERNYATAAN BERJILBAB

SURAT PERNYATAAN BERJILBAB

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Passha Irmalia Dewi
NIM : 22108020085
Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa saya tidak menuntut kepada Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta (atas pemakaian jilbab dalam ijazah strata satu saya) jika kemudian hari terdapat hal-hal yang tidak diinginkan berkaitan dengan hal tersebut.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan penuh dengan kesadaran untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 13 Februari 2026
Penyusun,


Passha Irmalia Dewi
NIM. 22108020085

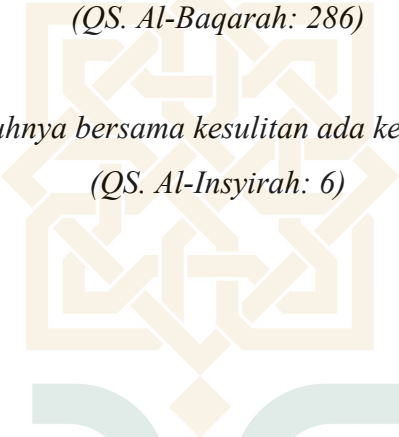
HALAMAN MOTTO

*“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai
dengan kesanggupannya.”*

(QS. Al-Baqarah: 286)

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.”

(QS. Al-Insyirah: 6)



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya ini Penulis Persembahkan

Teruntuk:

Allah SWT yang telah memberikan limpahan berkah dan nikmat-Nya yang senantiasa menyertai setiap langkah penulis.

Kedua Orang Tua Tercinta

Yang senantiasa mendukung setiap langkah dan capaian penulis

Almamater Penulis

Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
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	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	be
ت	Tā'	T	te
ث	Śā'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	je
ح	Hā'	h	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	de
ذ	Żal	Ż	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	er

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ز	Zāi	Z	zet
س	Sīn	S	es
ش	Syīn	Sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	ge
ف	Fā'	F	ef
ق	Qāf	Q	ki
ك	Kāf	K	ka
ل	Lām	L	el
م	Mīm	M	em
ن	Nūn	N	en
و	Wāwu	W	we
ه	Hā'	H	ha

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ء	Hamzah	'	apostrof
ي	Yā'	Y	ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. Ta'Marbuttah

Semua *tā' marbūṭah* 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.

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	Ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>Karamāh al-auliyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

---◌---	Fatḥah	Ditulis	<i>a</i>
---◌---	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
---◌---	Ḍammah	Ditulis	<i>u</i>
فَعْل	Fatḥah	Ditulis	<i>fa‘ala</i>
ذِكْر	Kasrah	Ditulis	<i>ḏukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. Fatḥah + alif	Ditulis	<i>Ā</i>
جَاهِلِيَّة	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. Fatḥah + yā’ mati	Ditulis	<i>ā</i>
تَنْسَى	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā’ mati	Ditulis	<i>ī</i>
كَرِيم	Ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>ū</i>
فُرُوض	Ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. Faṭḥah + yā' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. Faṭḥah + wāwu mati	Ditulis	<i>au</i>
قول	Ditulis	<i>qaul</i>

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

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعِدْتُ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

الْقُرْآن	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاس	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

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

السَّمَاء	Ditulis	<i>as-Samā'</i>
-----------	---------	-----------------

الشمس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>
-------	---------	------------------

I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوى الفروض	Ditulis	<i>ẓawī al-furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Syukur Alhamdulillah, penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT karena berkat Rahmat dan Karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Analisis Faktor Faktor Yang Memengaruhi Likuiditas Pada BPRS Di Jawa Tengah (Studi Kasus Periode 2020-2024)”. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada keluarganya, para sahabatnya, dan umatnya hingga akhir zaman.

Penyusunan tugas akhir skripsi merupakan bagian dari rangkaian akhir Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Yogyakarta. Dalam penyusunan penelitian skripsi ini penyusun sangat berterima kasih kepada berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan dan dukungan baik berupa moral, materiil maupun spiritual sehingga penyusunan tugas akhir ini dapat terselesaikan dengan baik. Untuk hal tersebut perkenankan penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Noorhaidi, S.Ag., M.A., M.Phil., Ph.D., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si., K.CA., ACPA. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.

3. Bapak Dr. Jeihan Ali Azhar, S.Si.,M.E.I. Selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
4. Bapak Hasan Al Banna, SEI., M.E. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang telah membantu dan membimbing penulis dalam penyusunan skripsi ini. Terima kasih telah meluangkan waktu dan tenaganya, sehingga penulis merasa sangat terbantu dalam proses penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Hasan Al Banna, SEI., M.E. Selaku Dosen Penasihat Akademik yang telah memberikan bimbingan, arahan, motivasi, serta nasihat selama penulis menempuh pendidikan.
6. Seluruh Dosen beserta staf dan karyawan Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan pengetahuan selama penulis menempuh pendidikan.
7. Kepada kedua orang tua tercinta, Ibu Sukini dan Bapak Arifudin. Karena dukungan mereka memotivasi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih selalu mendukung putrinya dalam setiap langkah perjalanan hidup ini dengan segala kasih sayang, doa, dukungan moral maupun materi, serta pengorbanan yang tak terhitung dan tidak dapat penulis balas dengan apa pun.

8. Kakak tersayang Riki Novianto beserta istri, terimakasih atas segala dukungannya kepada adik kecilnya ini sehingga penulis bisa menyelesaikan pendidikan ini.
9. Nenek dan Alm kakek tersayang, beserta keluarga besar di Batang dan Sragen, terimakasih telah menjadi orang tua kedua dengan memberikan segala kasih sayang, doa, dan dukungan kepada penulis.
10. Sahabat seperjuangan tersayang Siti Isna Jauharotuz Zahiroh dan Mar'atus Sholihah, yang sudah menemani penulis dari awal sampai akhir diperkuliahan ini. Terimakasih selalu bersedia mendengarkan keluhan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini dan memberikan semangat, motivasi serta hiburan bagi penulis.
11. Ustadz dan Ustadzah Pondok Pesantren Mutiara Qur'an, beserta seluruh sahabat Pondok Pesantren Mutiara Qur'an yang sama sama sedang berjuang menghafal Al-qur'an. Terimakasih telah menjadi tempat untuk saling memberikan motivasi dan dukungan bagi penulis. Semoga apa yang kita perjuangkan bisa tercapai dengan ridho Allah.
12. Teman seperjuangan seimbang Hesna Purwanti, terimakasih telah berjuang bersama dalam menyelesaikan skripsi ini, saling memberikan

semangat, arahan, dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

13. Teman teman KKN 117 Padukuhan Kurahan IV yang telah menjadi bagian dari perjalanan dalam menyelesaikan pendidikan ini, terimakasih atas kebersamaan, dukungan, dan kenangan yang telah dilalui bersama.

Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah membantu, membimbing, dan mendukung penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Semoga segala bantuan dan kebaikan yang diberikan mendapatkan balasan terbaik dari Allah Swt. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca serta pihak-pihak yang berkepentingan.

Yogyakarta, 2026

Penulis,

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Passha Irmalia Dewi

22108020085

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN KARYA ILMIAH UNTUK.....	iv
KEPENTINGAN AKADEMIK	iv
SURAT PERNYATAAN BERJILBAB.....	v
HALAMAN MOTTO.....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	viii
KATA PENGANTAR	xiv
DAFTAR ISI	xviii
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR GAMBAR	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiii
ABSTRAK.....	xxiv
ABSTRACT	xxv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1

B. Rumusan Masalah	12
C. Tujuan Penelitian	12
D. Manfaat Penelitian	13
E. Sistematika Penulisan	14
BAB II LANDASAN TEORI	16
A. Landasan Teori	16
B. Kajian Pustaka.....	35
C. Pengembangan Hipotesis	41
D. Kerangka Teoritis	49
BAB III METODE PENELITIAN.....	51
A. Desain Penelitian.....	51
B. Populasi dan Sampel Penelitian.....	51
C. Data, Sumber Data, dan Teknik Pengumpulan ..55	
D. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .56	
E. Metode Analisis Penelitian	60
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN ..72	72
A. Hasil Penelitian	72
B. Pembahasan	97
BAB V PENUTUP	111
A. Kesimpulan	111

B. Keterbatasan dan Saran	112
DAFTAR PUSTAKA	114
LAMPIRAN	xxii



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Skala Pengukuran Rasi.....	22
Tabel 2. 2 Skala Pengukuran Rasio ROA.....	23
Tabel 2. 3 Skala Pengukuran Rasio CAR.....	25
Tabel 2. 4 Skala Pengukuran Rasio NPF.....	28
Tabel 2.5 Kajian Pustaka.....	28
Tabel 3.1 Daftar BPRS di Jawa Tengah.....	62
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Deskriptif.....	74
Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow.....	78
Tabel 4. 3 Hasil Uji Hausman.....	79
Tabel 4. 4 Hasil LM test.....	81
Tabel 4. 5 Hasil Random Effect Model	82
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolineritas	85
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	86
Tabel 4. 8 Hasil Regresi Model REM Setelah Dilakukan Robust.....	87
Tabel 4. 9 Hasil Uji t.....	90
Tabel 4. 10 Hasil Uji F	92
Tabel 4. 11 Hasil Koefisien Determinasi	93

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik FDR BPRS Nasional 2020-2024..... 4

Gambar 2. 1 Kerangka Teoritis..... 4



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran. 1 Hasil Pengumpulan Data.....	xxii
Lampiran. 2 Hasil Output Statistik Deskriptif.....	xxxviii
Lampiran. 3 Hasil Output Uji Asumsi Klasik.....	xxxviii
Lampiran. 4 Hasil Output Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	xxxix
Lampiran. 5 Hasil Output Regresi Data Panel	xl
Lampiran. 6 Curriculum Vitae.....	xlii



ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah faktor ROA, CAR, NPF, Inflasi, Suku Bunga dan PDRB berpengaruh terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah. Penelitian ini menggunakan objek penelitian pada BPRS di Jawa Tengah. Data yang diambil berupa laporan keuangan triwulan dari tahun 2020-2024. Penelitian ini menggunakan metode pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif kausal. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel, dengan bantuan menggunakan program Stata versi 17. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel ROA, CAR, NPF, Inflasi, Suku Bunga dan PDRB berpengaruh terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa dengan tingkat signifikansi sebesar 0,000. Secara parsial variabel NPF berpengaruh positif dan signifikan terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah. Sedangkan variabel ROA, CAR, Inflasi, Suku Bunga, dan PDRB tidak berpengaruh terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah.

Kata Kunci: Likuiditas, ROA, CAR, NPF, Inflasi, Suku Bunga, PDRB

ABSTRACT

The purpose of this study is to determine whether ROA, CAR, NPF, inflation, interest rates, and GRDP factors affect liquidity at BPRS in Central Java. This study uses BPRS in Central Java as its research object. The data collected are quarterly financial reports from 2020 to 2024. This study uses a quantitative approach with a causal associative research type. The analysis technique used is panel data regression analysis, with the help of Stata version 17 software. The results of this study indicate that simultaneously, the variables ROA, CAR, NPF, Inflation, Interest Rate, and GRDP affect liquidity in BPRS in Central Java with a significance level of 0.000. Partially, the NPF variable has a positive and significant effect on liquidity in BPRS in Central Java. Meanwhile, the ROA, CAR, Inflation, Interest Rate, and GRDP variables do not affect liquidity in BPRS in Central Java.

Keywords: Liquidity, ROA, CAR, NPF, Inflation, Interest Rate, GRDP

BAB I

PENDAHULAN

A. Latar Belakang

Perbankan syariah di Indonesia terdiri dari Bank Umum Syariah (BUS) dan Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS).

Dimana pada bank umum syariah (BUS) dalam melakukan kegiatan operasionalnya dilakukan secara nasional sebagai bank syariah besar, sedangkan bank perekonomian rakyat syariah (BPRS), beroperasi di tingkat provinsi sebagai bank syariah kecil (Widarjono et al., 2020). Pada Bank Umum Syariah dalam kegiatan operasionalnya memiliki cakupan yang lebih luas dibandingkan Bank Perekonomian Rakyat Syariah yang dalam melakukan kegiatan penyaluran pembiayaan hanya berfokus pada usaha mikro, kecil, dan menengah (UMKM), yang merupakan kontributor utama dalam mendukung perekonomian di Indonesia (Utami et al., 2023). Selain perbedaan skala operasional, BUS dalam kegiatannya juga memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran, sedangkan pada BPRS tidak melayani kegiatan lalu lintas pembayaran (Islami et al., 2021). BPRS juga memiliki keterbatasan dalam penyediaan layanan perbankan yaitu tidak menerima simpanan giro, kegiatan valas, dan perasuransian (Yuliana & Bashir, 2017).

Perbedaan Perananan tersebut semakin diperkuat dengan adanya Undang-Undang Nomor 4 Tahun 2023, yang menetapkan perubahan BPRS menjadi Bank Perekonomian Rakyat Syariah. Regulasi ini disahkan pada 12 Januari 2023 sebagai langkah untuk memperkuat kepercayaan masyarakat, memperluas jangkauan dukungan terhadap UMKM, dan meningkatkan kesejahteraan ekonomi. Dengan dasar hukum tersebut, peran BPRS sebagai lembaga intermediasi di tingkat daerah menjadi semakin strategis dalam mendorong pertumbuhan ekonomi berbasis syariah (Putri & Wahyudi, 2024).

Menurut data Otoritas Jasa Keuangan, hingga Januari 2025 jumlah BPRS di Indonesia mencapai 174 unit dengan total aset mencapai Rp 24 triliun. Selain itu BPRS juga menyalurkan sebagian besar pembiayaan terhadap UMKM, berdasarkan data pada Januari 2025 menunjukkan sebesar 58 % dari total pembiayaan disalurkan kepada sektor tersebut (Al-Banna & Nurdany, 2022). Oleh karena itu, Bank Perkreditan Rakyat Syariah (BPRS) merupakan salah satu lembaga intermediasi keuangan yang penting dalam perekonomian Indonesia. Sebagai Lembaga intemediasi keuangan, maka BPRS harus mengelola dananya secara efektif guna mengurangi risiko likuiditas (Widarjono et al., 2022)

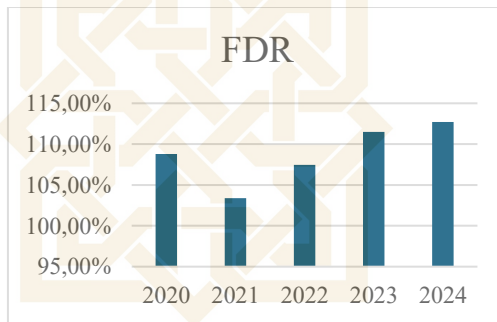
Risiko Likuiditas adalah salah satu risiko yang harus dihadapi oleh BPRS dalam menjalankan kegiatan

operasionalnya (Siregar et al., 2023). Menurut Kasmir (2019) likuiditas adalah kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban pada saat jatuh tempo, yaitu kewajiban yang berasal dari pengembalian pembiayaan (Lestari & Rani, 2022). Likuiditas yang terjaga dengan baik memungkinkan kegiatan operasional BPRS berjalan dengan lancar dan meningkatkan kepercayaan nasabah terhadap BPRS. Oleh karena itu, likuiditas sangat berperan penting bagi BPRS dalam menjalankan kegiatan operasionalnya (Prastiwi et al., 2021). Selanjutnya, pengelolaan keuangan yang efektif pada BPRS dapat ditunjukkan melalui likuiditas. Likuiditas juga menuntut BPRS agar dapat memenuhi kewajibannya, dimana jika BPRS tidak dapat memenuhi seluruh kewajibannya, dapat terjadi penarikan dana dari masyarakat secara bersama sama, hal ini dapat menimbulkan turunnya kepercayaan masyarakat kepada BPRS (Ariyadi & Riyanto, 2022). Selain itu, setiap sistem perbankan memiliki karakteristik yang berbeda dalam menghasilkan likuiditas, tergantung pada sistem perbankan yang digunakan dalam mengelola risiko likuiditasnya. Seperti yang terjadi dalam penelitian Viverita et al., (2023) yang mengatakan bahwa bank syariah lebih tinggi dalam menciptakan likuiditasnya dibandingkan dengan bank konvensional. Fenomena ini terjadi baik dinegara negara-negara yang mayoritas muslim ataupun negara negara non muslim, dan terjadi pada masa krisis ataupun pada masa normal.

Pentingnya likuiditas pada BPRS tercermin melalui data Statistik Perbankan Indonesia (SPI) yang terbit pada Januari 2025, yang ditunjukkan melalui rasio FDR sebagai indikator tingkat

intermediasi dan mengukur kemampuan bank syariah dalam mendistribusikan dananya yang diperoleh dari masyarakat (Supranata & Afif, 2022).

Gambar 1. 1
Grafik FDR BPRS Nasional 2020-2024



Sumber : OJK, 2025 (data diolah)

Berdasarkan Statistik Perbankan Indonesia tersebut, *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada BPRS di Indonesia mengalami kenaikan dari tahun 2021-2024. Namun, pada tahun 2023 dan 2024, FDR berada pada angka lebih dari 110 % yaitu sebesar 110,50% dan 112,73%. Adapun dalam praktik perbankan, batas aman FDR umumnya berada pada kisaran 80%, dengan toleransi 85%-100%. Dengan rasio FDR lebih dari 100%, disatu sisi hal ini menunjukkan bahwa fungsi bank sebagai intermediasi mampu berjalan secara efektif, karena bank mampu menyalurkan dananya yang dihimpun kepada Masyarakat. Akan tetapi hal ini juga dapat menimbulkan risiko, karena salah satu penyebab terjadinya kredit bermasalah adalah kebijakan bank yang terlalu agresif dalam

menyalurkan pembiayaan (Supranata & Afif, 2022). Menurut Lestari & Rani (2022) dalam penelitiannya juga mengatakan bahwa FDR yang semakin tinggi akan membuat peluang bank mengalami risiko gagal bayar semakin besar, FDR yang tinggi juga dapat menyebabkan kemampuan bank untuk memenuhi kebutuhan likuiditasnya menurun.

Selanjutnya, nilai rasio FDR pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) cenderung lebih tinggi dibandingkan dengan bank umum syariah (BUS). Rasio FDR pada BPRS menunjukkan pada angka 112,73%, sedangkan pada BUS, FDR pada kisaran angka 80,81%. Hal ini berarti fungsi intermediasi pada BPRS berjalan lebih agresif, namun di sisi lain dapat meningkatkan potensi risiko likuiditas dan pembiayaan bermasalah (Supranata & Afif, 2022). Pada penelitian ini objek berfokus pada BPRS di Jawa Tengah, karena provinsi ini memiliki jumlah BPRS terbanyak di Indonesia, yaitu berjumlah 27 unit BPRS (Statistik Perbankan Syariah, 2025). Selain itu, Berdasarkan data dari Badan Pusat Statistik (BPS), UMKM di Jawa Tengah menjadi salah satu yang terbanyak di Indonesia, dengan jumlah mencapai 887.559 usaha atau 20,11% dari total UMKM nasional (Badan Pusat Statistik). Oleh karena itu, kondisi FDR di BPRS Jawa Tengah sangat menarik untuk diteliti guna melihat efektivitas BPRS sebagai lembaga intermediasi serta pengelolaan terhadap risiko likuiditas.

Lebih lanjut, dalam mendukung laju pertumbuhan perekonomian di Indonesia, Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) memiliki fungsi penting dalam menyalurkan modal dalam bentuk kredit di tingkat daerah (Utami et al., 2023). Oleh karena itu,

BPRS harus dapat mengelola likuiditasnya secara efektif, dan penting untuk memahami faktor-faktor yang berpengaruh pada likuiditas (Ariyadi & Riyanto, 2022). Hal tersebut menjadi penting, karena dengan mengetahui faktor-faktor yang dapat memengaruhi likuiditas di BPRS, dapat membantu manajemen untuk menjaga likuiditas suatu bank agar berjalan dengan baik, sehingga dapat menjaga kepercayaan nasabah terhadap pihak bank. Selain itu, nasabah juga merasa aman dalam menggunakan layanan dan menyimpan dananya di bank tersebut (Tho'in & Heliawan, 2020). Menurut Somantri & Sukmana (2020) faktor faktor yang dapat memengaruhi naik turunnya FDR pada suatu bank dapat dipengaruhi oleh faktor internal maupun faktor eksternal. Faktor internal merupakan faktor faktor yang tercermin melalui rasio keuangan pada suatu bank, sedangkan faktor eksternal tercermin melalui kondisi makroekonomi pada suatu negara.

Beberapa faktor internal yang dapat memengaruhi likuiditas pada BPRS diantaranya adalah ROA, CAR, dan NPF. Semakin besar nilai ROA pada suatu bank, maka profit pada suatu bank juga semakin besar, hal ini dapat menyebabkan bank memiliki kemampuan yang lebih besar dalam mengelola dan menyalurkan dana kepada masyarakat (Al-Harbi, 2020). Penelitian yang dilakukan Fathurrahman & Rusdi (2019) menunjukkan hasil bahwa variabel *Return on Asset* (ROA) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap likuiditas dalam jangka panjang, sedangkan dalam jangka pendek variabel ROA memiliki pengaruh positif yang signifikan. Penyebab variabel ROA berpengaruh negatif terhadap likuiditas adalah adanya tingkat persaingan yang tinggi yang berpotensi

menimbulkan pengelolaan dalam manajemen tidak efektif. Penelitian ini sejalan dengan penelitian Somantri & Sukmana (2020) yang mengatakan bahwa ROA berpengaruh negatif dan signifikan terhadap FDR. Sebaliknya, hasil ini bertolak belakang dengan penelitian Siregar et al., (2023) yang meneliti pada Bank Umum Syariah menemukan bahwa variabel *Return on Asset* (ROA) tidak berpengaruh signifikan terhadap likuiditas yang digambarkan dengan rasio FDR. Hal ini menunjukkan bahwa beberapa Bank Umum Syariah tetap mampu mempertahankan penyaluran pembiayaan meskipun mengalami penurunan laba.

Selain ROA, faktor internal yang dapat memengaruhi likuiditas pada suatu bank adalah CAR. Menurut Prastiwi et al. (2021) salah satu faktor internal perbankan yang dapat memengaruhi likuiditas adalah CAR. CAR digunakan untuk mengukur permodalan pada bank. Bank yang mempunyai modal yang kuat dinilai dapat memperluas kapasitasnya untuk menjalankan aktivitas bisnis yang memiliki risiko lebih besar, sehingga pada akhirnya dapat mendorong terciptanya likuiditas yang lebih besar di pasar (Viverita et al., 2023). Pada penelitian Siregar et al., (2023) menunjukkan hasil bahwa tingkat likuiditas (FDR) secara signifikan dipengaruhi oleh variabel Rasio Kecukupan Modal (CAR). Hal ini kemungkinan dapat disebabkan oleh kemampuan operasional bank dalam mengelola modalnya secara efektif untuk memperluas kegiatan pembiayaannya dan pada akhirnya meningkatkan likuiditas bank yang tercermin melalui rasio FDR. Sebaliknya, pada penelitian Prastiwi et al., (2021) menunjukkan bahwa variabel CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap

likuiditas.

Kemudian faktor internal lainnya yang dapat memengaruhi FDR pada suatu bank adalah NPF. NPF adalah rasio untuk mengukur kemampuan bank menghadapi risiko gagal bayar dari nasabah terhadap pembiayaan yang disalurkan. Semakin besar pembiayaan yang disalurkan, maka potensi adanya pembiayaan yang bermasalah yang mengakibatkan penurunan kemampuan bank untuk memenuhi kewajiban jangka pendeknya. NPF yang terlalu tinggi, dapat menghambat bank dalam menyalurkan pembiayaan, karena dana yang ada pada pembiayaan bermasalah tidak dapat digunakan untuk memenuhi kewajiban kepada nasabah, hal ini dapat menyebabkan penurunan likuiditas pada bank (Tho'in & Heliawan, 2020). Terdapat beberapa perbedaan hasil mengenai pengaruh NPF terhadap FDR yaitu pada penelitian Tho'in & Heliawan (2020) mengenai faktor-faktor yang memengaruhi likuiditas pada bank BNI Syariah dan bank BCA Syariah menunjukkan bahwa variabel NPF memiliki pengaruh signifikan terhadap likuiditas (FDR). Berbeda dari penelitian tersebut, pada penelitian Lestari & Rani (2022) yang meneliti faktor internal dan eksternal yang memengaruhi likuiditas bank umum syariah di Indonesia. Pada penelitian tersebut menemukan hasil bahwa variabel kualitas aset yang digambarkan dengan NPF tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap likuiditas. Senada dengan penelitian tersebut, Ichwan & Nafik H.R (2017) juga mengemukakan bahwa NPF tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap FDR, meskipun setiap peningkatan NPF cenderung menekan FDR.

Selain dipengaruhi oleh faktor internal, likuiditas pada suatu

bank juga dapat dipengaruhi oleh faktor eksternal, yang tercermin melalui kondisi makroekonomi pada suatu negara (Somantri & Sukmana, 2020). Menurut Ongore (2011) dalam terdapat beberapa variabel makroekonomi yang dapat memengaruhi kinerja pada suatu bank, yaitu stabilitas kebijakan makroekonomi, PDB, inflasi, suku bunga dan ketidakpastian politik. Dalam penelitian ini variabel makroekonomi yang digunakan adalah inflasi, suku bunga, dan PDRB (Yoga, 2022).

Inflasi dapat memberikan pengaruh terhadap perekonomian Indonesia, termasuk perbankan. Hal ini dapat terjadi karena masyarakat cenderung enggan menabung di bank, dan menyebabkan pendapatan pada bank menurun. Hal ini dapat berakibat penurunan FDR, selain itu, pendapatan bank yang menurun juga dapat menimbulkan masalah pada likuiditas bank (Ichwan & Nafik H.R, 2017). Menurut penelitian yang dilakukan oleh Lestari & Rani (2022) terdapat hasil bahwa inflasi memiliki hubungan negatif dan signifikan terhadap likuiditas. Sebaliknya pada penelitian Somantri & Sukmana (2020) mendapatkan hasil bahwa Inflasi memiliki dampak positif dan signifikan terhadap tingkat FDR dalam perbankan syariah. Sedangkan pada penelitian Zaelina & Sholekhah (2025) yang meneliti likuiditas pada Bank Muamalat menemukan hasil bahwa inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap likuiditas baik dalam jangka panjang maupun jangka pendek. Hal tersebut mengindikasikan bahwa bank telah menerapkan strategi keuangan dan kebijakan operasional yang efektif dalam mengantisipasi dampak negatif inflasi terhadap ketersediaan dana, sehingga likuiditas dapat tetap terjaga dan stabil di berbagai kondisi

makroekonomi.

Variabel makroekonomi lainnya yang dapat memengaruhi likuiditas adalah suku bunga. Suku bunga yang diterapkan di Indonesia disebut sebagai *BI 7 Days Reverse Repo Rate* (BI7DRR). Ketika BI7DRR mengalami peningkatan, maka suku bunga kredit pada bank konvensional juga akan meningkat. Peningkatan margin pembiayaan tersebut berpotensi menurunkan permintaan pembiayaan pada bank syariah, sehingga jumlah pembiayaan yang disalurkan oleh bank syariah menurun dan pada akhirnya menyebabkan penurunan Financing to Deposit Ratio (FDR) (Nugraha & Arshad, 2020). Lestari & Rani (2022) dalam penelitiannya menjelaskan bahwa suku bunga secara signifikan dan positif memengaruhi likuiditas yang ditentukan oleh FDR. Sedangkan pada penelitian Nugraha & Arshad (2020) menemukan hasil bahwa BI Rate berpengaruh negatif dan signifikan terhadap FDR. Berbeda dengan 2 penelitian tersebut pada penelitian Saputri & Hannase (2021) menjelaskan bahwa suku bunga tidak memiliki pengaruh terhadap rasio likuiditas pada bank umum syariah saat masa pandemi covid-19.

Adapun indikator lain dalam variabel makroekonomi yaitu Produk Domestik Regional Bruto (PDRB) (Yoga, 2022). PDRB merupakan nilai dari seluruh barang dan jasa akhir yang berhasil diproduksi oleh perekonomian di suatu wilayah dalam periode tertentu (Tanjungpura, 2016). Ketika PDRB pada suatu wilayah meningkat, maka hal tersebut mencerminkan penguatan kondisi ekonomi dan sektor keuangan. Kenaikan PDRB dapat mendorong peningkatan likuiditas pada perbankan, sehingga mampu

menurunkan tingkat risiko likuiditas (Hussain et al., 2022). Menurut Hussain et al. (2022) yang meneliti tentang faktor faktor yang memengaruhi likuiditas di bank bank islam dengan menggunakan sampel bank syariah dari Pakistan, Qatar, Malaysia, UAE, Bangladesh, Bahrain, dan Arab Saudi selama periode 2008–2019. Dalam penelitian tersebut ditemukan bahwa terdapat hubungan yang positif dan signifikan antara PDB dan risiko likuiditas, PDB yang semakin meningkat mencerminkan ekonomi dan stabilitas sektor keuangan yang semakin kuat. Dengan meningkatnya PDB, likuiditas bank juga cenderung meningkat, sehingga menurunkan risiko likuiditas. Hasil tersebut berbeda dengan penelitian Hidayat (2024) yang menemukan hasil bahwa PDB berpengaruh negatif terhadap likuiditas. Sedangkan pada penelitian Ben Jedidia (2020) yang meneliti pada bank syariah pada negara GCC menemukan hasil bahwa GDP tidak berpengaruh terhadap likuiditas.

Berdasarkan uraian yang telah dijelaskan, menunjukkan bahwa hasil dari penelitian-penelitian terdahulu masih bervariasi. Hal tersebut membuka peluang bagi peneliti untuk menelusuri lebih lanjut mengenai faktor-faktor yang memengaruhi likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah. Selain itu, penelitian dengan objek BPRS juga masih jarang dilakukan, sebagian besar penelitian sebelumnya berfokus pada Bank Umum Syariah atau Bank Konvensional. Pada penelitian ini variabel yang digunakan merupakan kombinasi variabel internal dan eksternal. Selama ini, penelitian mengenai pengaruh likuiditas bank umumnya hanya menitikberatkan pada salah satu faktor, baik internal maupun eksternal. Sekalipun ada, objek dan periode yang digunakan dalam penelitian berbeda.

Variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah mencakup variabel dari faktor internal (ROA, CAR, dan NPF) dan variabel eksternal (Inflasi, Tingkat suku bunga, dan PDRB). Dengan demikian, peneliti tertarik untuk membahas lebih lanjut dengan judul “ **Analisis Faktor Faktor Yang Memengaruhi Likuiditas Pada BPRS Di Jawa Tengah (Studi Kasus Periode 2020-2024)**”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang tersebut, rumusan masalah penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah ROA berpengaruh terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah?
2. Apakah CAR berpengaruh terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah?
3. Apakah NPF berpengaruh terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah?
4. Apakah Inflasi berpengaruh terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah?
5. Apakah tingkat suku bunga berpengaruh terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah?
6. Apakah PDRB berpengaruh terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah?

C. Tujuan Penelitian

Dari rumusan masalah tersebut, maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut :

- a. Untuk menganalisis pengaruh ROA terhadap likuiditas pada

BPRS di Jawa Tengah

- b. Untuk menganalisis pengaruh CAR terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah
- c. Untuk menganalisis pengaruh NPF terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah
- d. Untuk menganalisis pengaruh Inflasi terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah
- e. Untuk menganalisis pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah
- f. Untuk menganalisis pengaruh PDRB terhadap likuiditas pada BPRS di Jawa Tengah

D. Manfaat Penelitian

Dari tujuan penelitian tersebut, diharapkan dapat memberikan manfaat dalam penelitian ini, adalah sebagai berikut :

a. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan mengenai faktor-faktor yang dapat memengaruhi likuiditas pada sektor keuangan syariah bank maupun nonbank di Indonesia. Hasil penelitian ini berguna sebagai referensi bagi pembaca untuk melakukan penelitian selanjutnya dan menjadi sumber edukasi agar dapat memajukan pemahaman tentang likuiditas pada sektor perbankan.

b. Manfaat Praktisi

Temuan studi ini diharapkan dapat memberikan

informasi bagi lembaga keuangan syariah, baik bank maupun non-bank mengenai faktor-faktor yang dapat memengaruhi likuiditas. Sehingga lembaga keuangan syariah dapat menganalisis dan mengambil keputusan yang tepat terkait dengan likuiditas serta dapat mencapai likuiditas yang baik, agar dapat memenuhi kewajiban jatuh temponya, dan mendapatkan kepercayaan dari nasabah.

E. Sistematika Penulisan

Perencanaan penelitian ini dijelaskan secara sistematis dalam lima bab, sistematika penulisan diuraikan sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Pada bab ini membahas tentang latar belakang masalah yang menjadi landasan pemikiran peneliti. Pada bab ini juga menjabarkan mengenai permasalahan penelitian, tujuan penelitian, dan manfaat penelitian guna memberikan suatu informasi kepada pihak Lembaga keuangan ataupun pihak akademisi, serta mejabarkan sistematika penulisan.

BAB II LITERATUR REVIEW

Bab ini membahas landasan teori yang berisi kajian pustaka, kerangka teoritik, dan hipotesis. Landasan teori yang digunakan adalah sebagai acuan dan mencakup penelitian terdahulu yang berisi teori-teori yang menjelaskan dan mendukung variabel-variabel yang digunakan dalam

penelitian. Selain itu juga menuliskan hipotesis, yaitu dugaan sementara pada penelitian ini yang didukung dengan teori yang sesuai.

BAB III METODE PENELITIAN

Teknik penelitian yang digunakan dalam penelitian ini dibahas dalam bab ini. mencakup deskripsi populasi dan sampel penelitian, sumber data, prosedur pengumpulan data, pengujian instrumen penelitian, dan proses analisis.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Deskripsi objek penelitian, temuan analisis, dan pembahasan menyeluruh atas temuan-temuan tersebut tercakup dalam bab ini, yang meliputi temuan penelitian dan pembahasan.

BAB V PENUTUP

Pada bab ini berisi kesimpulan dari hasil penelitian yang menjawab rumusan masalah dan tujuan penelitian. Pada bab ini juga memaparkan saran-saran yang dapat dijadikan rekomendasi bagi BPRS di Jawa Tengah, lembaga keuangan syariah yang lain, serta peneliti selanjutnya yang tertarik untuk mengembangkan topik penelitian ini.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan guna untuk mengetahui faktor faktor yang dapat memengaruhi FDR pada BPRS di Jawa Tengah periode 2020 sampai 2024. Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah dilakukan sebelumnya, maka didapatkan kesimpulan sebagai berikut :

1. ROA memiliki hubungan negatif dan tidak berpengaruh terhadap FDR pada BPRS di Jawa Tengah periode 2020-2024. Hal ini berarti besar kecilnya profit pada BPRS di Jawa Tengah tidak memengaruhi BPRS dalam menyalurkan pembiayaannya.
2. CAR memiliki hubungan positif dan tidak berpengaruh terhadap FDR pada BPRS di Jawa Tengah periode 2020-2024. Hal ini berarti besar kecilnya modal pada BPRS di Jawa Tengah tidak memengaruhi BPRS dalam menyalurkan pembiayaannya.
3. NPF memiliki hubungan positif dan berpengaruh terhadap FDR pada BPRS di Jawa Tengah periode 2020-2024. Hal ini berarti semakin tingginya

pembiayaan bermasalah pada BPRS, menunjukkan semakin agresif juga BPRS dalam menyalurkan pembiayaannya.

4. Inflasi memiliki hubungan negatif dan tidak berpengaruh terhadap FDR pada BPRS di Jawa Tengah periode 2020-2024. Hal ini berarti besar kecilnya perubahan harga di Jawa Tengah tidak memengaruhi BPRS dalam menyalurkan pembiayaannya.
5. Suku bunga memiliki hubungan positif dan tidak berpengaruh terhadap FDR pada BPRS di Jawa Tengah periode 2020-2024. Hal ini berarti besar kecilnya suku bunga tidak memengaruhi BPRS dalam menyalurkan pembiayaannya.
6. PDRB memiliki hubungan positif dan tidak berpengaruh terhadap FDR pada BPRS di Jawa Tengah periode 2020-2024. Hal ini berarti besar kecilnya pertumbuhan perekonomian di Jawa Tengah tidak memengaruhi BPRS dalam menyalurkan pembiayaannya.

B. Keterbatasan dan Saran

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih banyak keterbatasan, sehingga peneliti memberikan beberapa saran untuk penelitian penelitian selanjutnya agar lebih baik lagi. Beberapa saran diantaranya :

1. Penelitian ini hanya menggunakan objek pada BPRS di Jawa Tengah, sehingga diharapkan penelitian selanjutnya dapat memperluas objek penelitian menjadi BPRS di Indonesia, sehingga akan didapat hasil penelitian dengan tingkat generalisasi lebih tinggi.
2. Pada penelitian ini hanya menggunakan beberapa variabel internal dan eksternal, yaitu ROA, CAR, NPF, inflasi, tingkat suku bunga, dan PDRB. Sehingga diharapkan pada penelitian selanjutnya menambahkan variabel lain yang berpotensi memengaruhi likuiditas seperti Dana Pihak Ketiga (DPK), efisiensi operasional, ukuran bank, dan yang lainnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Adi, W., & Rifa'i, M. A. (2023). Pengaruh Faktor Ekonomi Makro Terhadap Risiko Likuiditas Bank Syariah. *Jurnal Istiqro*, 9(1), 15–27. <https://doi.org/10.30739/istiqro.v9i1.1773>
- Ahmad, F. A. (2018). Manajemen Risiko terhadap Pembiayaan Murabahah di Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *Az Zarka'*, Vol. 10, No. 2.
- Akbar, R., Sukmawati, U. S., & Katsirin, K. (2023). *Analisis Data Penelitian Kuantitatif (Pengujian Hipotesis Asosiatif Korelasi)*. 1(3). <https://doi.org/10.59996/jurnalpelitanusantara.v1i3.350>
- Al-Banna, H., & Nurdany, A. (2022). Sustainability of Islamic Rural Banks: A Social Qardh Financing Approach. *Global Review of Islamic Economics and Business*, 9(2), 087–095. <https://doi.org/10.14421/grieb.2021.092-08>
- Al-Harbi, A. (2020). Determinates of Islamic banks liquidity. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 11(8), 1619–1632. <https://doi.org/10.1108/JIABR-08-2016-0096>

- Ali, H., & Miftahurrohman. (2016). DETERMINAN YANG MEMPENGARUHI PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA. *Esensi: Jurnal Bisnis Dan Manajemen Volume 6 (1), April 2016 P-ISSN: 2087-2038; E-ISSN:2461-1182 Halaman 31 - 44.*
- Amarsya, E. T., Firmansyah, J., Sundari, R., Wati, D., & Nurhafiani. (2024). PENGARUH ROA TERHADAP FDR PADA LAPORAN KEUANGAN BANK MUAMALAT TAHUN 2018 - 2022. *COSMOS: Jurnal Ilmu Pendidikan, Ekonomi Dan Teknologi ISSN: 3046-4846 (Elektronik) Vol. 1 No.4, 2024.*
- Annisa, M. L., Meirawati, E., & Hamzah, R. S. (2025). Pengaruh Diversifikasi Pendapatan dan Produk Domestik Bruto terhadap Profitabilitas Perbankan di Indonesia. *Ekopedia : Jurnal Ilmiah Ekonomi, 1(4), 2158–2173.*
- Aprilian, R. Z., & Sudarmawan, B. N. (2025). NPF of Islamic Rural Banks in Indonesia: Do SocioEconomic Factors and Bank Performance Matter? *Journal of Islamic Economics and Finance Studies Volume 5, No. 2 (December, 2024), Pp. 405-422 ISSN 2723 - 6730 (Print)*

DOI. [Http://Dx.Doi.Org/10.47700/Jiefes.V5i2.10307](http://Dx.Doi.Org/10.47700/Jiefes.V5i2.10307)
 ISSN 2723 - 6749 (Online), 5(2), 405–422.

- Ariyadi, D., & Riyanto, I. (2022). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Perbankan Syariah. *Among Makarti*, 15(1), 136–149.
<https://doi.org/10.52353/ama.v15i1.268>
- Ash-Shiddiqy, M. (2019). Analisis Profitabilitas Bank Umum Syariah Yang Menggunakan Rasio Return on Asset (Roa) Dan Return on Equity (Roe). *Imara: JURNAL RISET EKONOMI ISLAM*, 3(2), 117.
<https://doi.org/10.31958/imara.v3i2.1659>
- Basuki, D. A. T. (2021). *ANALISIS DATA PANEL DALAM PENELITIAN EKONOMI DAN BISNIS (DIKLENGKAPI DENGAN PENGGUNAAN EVIEWS)*.
- Ben Jedidia, K. (2020). Profit- and loss-sharing impact on Islamic bank liquidity in GCC countries. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 11(9), 1791–1806. <https://doi.org/10.1108/JIABR-10-2018-0157>
- Buchori, A., Setijawan, E., Buchori, A., Himawan, B., Setijawan, E., & Rohmah, N. (2003). *Bulletin of*

*Monetary Economics and Banking KAJIAN KINERJA
INDUSTRI BPRS DI INDONESIA. 5(4).*

- Caniago, M. A. I., Azhar, J. A., Wibowo, M. G., & Setyono, J. (2024). *THE EFFECT OF CONVENTIONAL BANK CREDIT , ISLAMIC BANK FINANCING , AND ZAKAT DISTRIBUTION ON GDP. 12(3), 118–131.* <https://doi.org/10.5937/jpmnt12-55062>
- Dwi, C., Putri, A., & Defung, F. (2024). *Pengaruh Risiko Likuiditas dan Risiko Kredit serta Pertumbuhan Ekonomi terhadap Stabilitas Bank The Effect of Liquidity Risk and Credit Risk and Economic Growth on Bank Stability. 21(1), 47–56.*
- Dwi Fadila Romadhona Mileni dan Niken Lestari. (2022). ANALISIS PENGARUH CAR, NOM, NPF, FDR, DAN BOPO TERHADAP PROFITABILITAS (STUDI PADA PERBANKAN SYARIAH MASA PANDEMI COVID-19 DESEMBER 2018 – MEI 2021). *MAEN: Jurnal of Management, Economics, and Entrepreneur* <https://Ejournal.Iainu-Kebumen.Ac.Id/Index.Php/Maen> *ANALISIS, Volume 1,.*
- Fadhil, M. I., Nurlaila, N., & Rahmani, N. A. B. (2025).

Evaluasi Kinerja Keuangan PT Bank Syariah Indonesia dengan Pendekatan Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, dan Capital. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 13(1), 67–87. <https://doi.org/10.61111/jakis.v13i1.871>

Faisol, & Sujianto, A. E. (2020). *Aplikasi Penelitian Keuangan Dan Ekonomi Syariah Dengan Stata*. (Khusnul Mufidati (Ed.)).

FATHURRAHMAN, A., & RUSDI, F. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Syariah Di Indonesia Menggunakan Metode Vector Error Correction Model (Vecm). *Al-Masraf: Jurnal Lembaga Keuangan Dan Perbankan*, 4(2), 117. <https://doi.org/10.15548/al-masraf.v4i2.262>

Fauzi, A. A. A., Jubaedah, D., & Rahmah, Y. F. (2024). Peran Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) dalam Mengembangkan Ekonomi Masyarakat. *El-Ecosy: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Islam*, 4(1), 34-51.

Fauzi, M. (2018). *Jurnal Ekononomi & Keuangan Islam*. 4(1), 31–40. <https://doi.org/10.20885/JEKI.vol4.iss1.art4>

Firdausy, R., & Dermawan, N. (2022). *Pengaruh Pembiayaan Bank Syariah , dan Tenaga Kerja Terhadap PDRB Jawa Barat The effect of sharia bank financing , and labor towards GRDP of West Java*. 2(2), 368–378.

Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multi Variate Dengan Program Ibm Spss 21 Update PLS Regresi (7th Ed.)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*.

Gujarati, Damodar N & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics*. McGraw-Hill.

Gumilarty, G. R. M., & Astiwi, I. (2016). ANALISIS PENGARUH DPK, NPF, ROA, PENEMPATAN DANA PADA SBIS, DAN TINGKAT BAGI HASIL TERHADAP PEMBIAYAAN BAGI HASIL (Studi Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2010-2014). *DIPONEGORO JOURNAL OF MANAGEMENT* [Http://Ejournal-S1.Undip.Ac.Id/Index.Php/Management](http://Ejournal-S1.Undip.Ac.Id/Index.Php/Management) Volume 5, Nomor 4, Tahun 2016, Halaman 1-14 ISSN (Online): 2337-3792.

Harahap, M. A., & Hafizh, M. (2020). Pengaruh Pembiayaan Bank Syariah, Suku Bunga dan GDP Terhadap Uang Beredar di Indonesia. *Al-Sharf Jurnal Ekonomi Islam*, Vol. 1, No.

Hidayat, M. (2024). The Effect of Economic Growth and Inflation on Liquidity in “Bank Syariah Indonesia.” *Economics Studies and Banking Journal (DEMAND)*, 1(1), 17–25. <https://doi.org/10.62207/4fx1yr50>

Hussain, A., Kijkasiwat, P., Ijaz, B. M., & Deari, F. (2022). Determinants of Systematic and Unsystematic Liquidity Risk in Islamic Banks. *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 8(2), 325–340. <https://doi.org/10.21098/jimf.v8i2.1474>

Ichwan, M. C., & Nafik H.R, M. (2017). Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Likuiditas Bank Syariah. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 3(2), 144. <https://doi.org/10.20473/vol3iss20162pp144-157>

Islami, J. B., Supriyanto, T., & Sari, L. P. (2021). *ANALISIS PERBANDINGAN EFISIENSI PEMBIAYAAN BUS DENGAN BPRS DI JAWA BARAT TAHUN 2017-2019*. 2, 82–97.

- Johari, S. M. (2024). *Pengaruh Bank Syariah Perekonomian di Daerah Terhadap Perkembangan*. 1(3), 1–17.
- Jusuf, N., Widarjono, A., & Indonesia, U. I. (2024). *FUNDING LIQUIDITY RISK , BANK - SPECIFIC VARIABLES AND PROFITABILITY OF ISLAMIC RURAL BANKS*. 13(2), 434–450.
- Kristina, L., Prasetyo, I., & Trisila, P. (2022). *Tingkat Kesehatan BPRS di Jawa Tengah Selama COVID-19*. 5321(02).
- Lestari, D. P., & Rani, L. N. (2022). Analisis Faktor Internal dan Eksternal yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 9(4), 559–572. <https://doi.org/10.20473/vol9iss20224pp559-572>
- Mahesa, C. F., Syarieff, M. E., Putri, A., Puspita, R., & Hasibuan, S. (2022). *Pengaruh DPK , NPF , CAR , ROA , dan REO Pada Pembiayaan*. 3(1), 12–22.
- Marlini, W., Silfia, D., & Tripramudi, A. (2022). *Analisis ROA , ROE dan FDR Terhadap Kinerja Keuangan Pada PT .*

BPRS Harta Insan Karimah Parahyangan Pada Periode Maret 2019-Juni 2020. 6, 218–235.

Maughfiroh, S. (2020). Rasio Kecukupan Pemenuhan Modal Minimum (KPPM) terhadap Eksposur Aktiva Tertimbang Menurut Resiko (ATMR) Bank Syariah. *IQTISHADIA Jurnal Ekonomi & Perbankan Syariah*, 7(2), 188–200.
<https://doi.org/10.19105/iqtishadia.v7i2.3567>

Mufidhoh, U., Andriyanto, I., & Haerudin. (2017). ANALISIS PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, DAN NILAI TUKAR TERHADAP KINERJA BANK SYARIAH BUMN (Periode 2014-2017). *MALIA, Vol. 1, 2017.*

Munandar, A. (2022). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Financing To Deposit Ratio (Fdr) Serta Implikasinya Terhadap Return on Assets (Roa) Dan Net Operating Margin (Nom) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014-September 2021. *Ekonomica Sharia: Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, 7(2), 105–116.

Nadia, Susanti, W., Iskandar, M., Andri, S., & Yusrizal. (2025). Determinasi Pembiayaan Modal Kerja Usaha Mikro Kecil dan Menengah pada Perbankan Syariah di

Indonesia. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi (Jebma)*, Volume : 0, 424–436.

Nasution, L. M. (2017). STATISTIK DESKRIPTIF. *Jurnal Hikmah*, Volume 14, No. 1, Januari – Juni 2017, ISSN :1829-8419.

Ningsih, M. M., & Waspada, I. (2018). PENGARUH BI RATE DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (Studi Pada Indeks Properti , Real Estate , Dan Building Construction , di BEI Periode 2013 - 2017). *Jurnal Manajerial*, 3(5), 247–258.

Nubatonis, M. M. (2025). *Analysis Of Loan To Deposit Ratio Determinants Of Conventional Banking In Indonesia In 2024*. 6(3), 794–804.

Nugraha, H., & Arshad, D. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi FDR Bank Umum Syariah (Studi Kasus PT Bank Muamalat Indonesia Tbk). *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 1(1), 37–53.
<https://doi.org/10.35313/jaief.v1i1.2391>

Nugrohowati, R. N. I., & Bimo, S. (2019). Analisis pengaruh faktor internal bank dan eksternal terhadap Non-

Performing Financing (NPF) pada Bank Perkreditan Rakyat Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 5(1), 42–49.
<https://doi.org/10.20885/JEKI.vol5.iss1.art6>

Prastiwi, I. E., Tho'in, M., & Kusumawati, O. A. (2021). Faktor Internal yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Syariah: Analisis Rasio Capital Adequacy Ratio (CAR), Dana Pihak Ketiga (DPK), Non Performing Financing (NPF). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(2), 1107–1116.
<https://doi.org/10.29040/jiei.v7i2.2614>

Putri, A. A., & Wahyudi, I. (2024). Dampak Kecukupan Modal, Likuiditas, Rentabilitas, Pembiayaan Kreditur Bermasalah, Ukuran Bank terhadap Profitabilitas di Bank Perekonomian Rakyat Syariah. *Reslaj: Religion Education Social Laa Roiba Journa, Volume 6 N.*

Rahma, T. I. F. (2018). Pengaruh Inflasi dan Suku Bunga terhadap Bagi Hasil Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 3(1), 85–99.
<https://doi.org/10.32505/v3i1.1238>

Rahmah, Z. Z., Fatmah, D., Rahmah, M., Hasani, S., Rahmah, Y., & Karem, N. A. (2024). *EVALUASI DAMPAK BANK*

*PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH (BPRS) TERHADAP
PERTUMBUHAN DAN PENGEMBANGAN UMKM DI
INDONESIA. 6(2), 308–318.*

- Rufaidah, I. K., Djuwarsa, T., & Danisworo, D. S. (2021). Pengaruh DPK, CAR, BOPO, dan NPF terhadap Likuiditas pada Bank Umum Syariah. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(1), 187–197. <https://doi.org/10.35313/jaief.v2i1.2912>
- Saekhu. (2015). Pengaruh Inflasi Terhadap Kinerja Pembiayaan Bank Syariah, Volume Pasar Uang Antar Bank Syariah, dan Posisi Outstanding SWBI. *Economica: Jurnal Ekonomi Islam*, 17, VI, 103–128.
- Saputri, O., & Hannase, M. (2021). Pengaruh Indikator Makroekonomi Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Pada Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Tabarru': Islamic Banking and Finance*, 4(1), 139–151. [https://doi.org/10.25299/jtb.2021.vol4\(1\).6590](https://doi.org/10.25299/jtb.2021.vol4(1).6590)
- Siregar, I. F., Rasyad, R., & Onasis, D. (2023). Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Kompetif*, 6(2), 354–362.

<https://doi.org/10.35446/akuntansikompetif.v6i2.1437>

Somantri, Y. F., & Sukmana, W. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Financing to Deposit Ratio (FDR) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(2), 61. <https://doi.org/10.20473/baki.v4i2.18404>

Ssn, I. I., Car, P., Dan, F. D. R., Terhadap, B., Alfianda, V., & Widianto, T. R. I. (2020). *AKTUAL : Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* EFFECT OF CAR , NPF , FDR AND BOPO ON ROA Program Studi SI Akuntansi STIE AUB Surakarta. 5(2), 137–146.

Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Bisnis: Pendekatan Kuantitatif Kualitatif Dan R Dan D*.

Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Bisnis: Pendekatan Kuantitatif Kualitatif Dan R Dan D*.

Sunengsih, N., Regresi, A., & Panel, D. (2009). *Kajian analisis regresi dengan data panel*. 51–58.

Supranata, M. I., & Afif, Y. K. (2022). Pengaruh Jumlah Dana Pihak Ketiga Terhadap Financing To Deposit Ratio (Fdr)

Pt. Bank Sumut Syariah Kantor Cabang Stabat. *Jurnal Kitab Iqtishad*, 1(1), 39–48.
<https://jurnal.islahiyah.ac.id/index.php/jki/article/view/55>

Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.11/ SEOJK.03/ 2022. (n.d.).

Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 28/SEOJK.03/2019. (n.d.).

Susilowati, L., & Sistiani, N. (2021). KOMPARASI DETERMINAN PEMBIAYAAN PADA BANK MANDIRI DAN BANK SYARIAH MANDIRI. *JPS (Jurnal Perbankan Syariah) Oktober 2021, Vol.2, No.2: 183-196.*

Tanjupura, U. (2016). *Analisis Pengaruh Pertumbuhan Pembiayaan Modal Kerja , Investasi dan Konsumsi Pada Perbankan Umum Syariah Terhadap Pertumbuhan Produk Domestik Regional Bruto (PDRB) Kalimantan Barat Periode 2009-2013. 5(1), 54–72.*

Tho'in, M., & Heliawan, Y. A. (2020). Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Bank BNI Syariah dan

Bank BCA Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 6(3), 582. <https://doi.org/10.29040/jiei.v6i3.1426>

Utami, Y., Tegal, U. P., Najmudin, N., & Jati, D. P. (2023). the Impact of Financial Internal Factors on the Performance of Indonesia Rural Banks: Evidence in Central Java. *Economics and Finance*, June. <https://doi.org/10.51586/2754-6209.2023.11.2.89.102>

Veriana, L., & Wirman. (2023). PENGARUH CAR, BOPO, DAN FDR TERHADAP NPF BANK UMUM SYARIAH. *Measurement: Jurnal Akuntansi*, 17(1), 58–68.

Viverita, V., Bustaman, Y., & Danarsari, D. N. (2023). Liquidity creation by Islamic and conventional banks during the Covid-19 pandemic. *Heliyon*, 9(4), e15136. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e15136>

Widarjono, A., Anto, M. B. H., & Fakhrunnas, F. (2020). Financing risk in Indonesian Islamic rural banks: Do financing products matter? *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(9), 305–314. <https://doi.org/10.13106/JAFEB.2020.VOL7.NO9.305>

- Widarjono, A., Wijayanti, D., & Suharto, S. (2022). Funding liquidity risk and asset risk of Indonesian Islamic rural banks. *Cogent Economics and Finance*, 10(1), 1–14. <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2059911>
- Yoga, A. (2022). Prngaruh Variabel Makroekonomi Terhadap Penghimpunan Dana dan Likuiditas Bank Syariah di Indonesia. *Dinar Jurnal Ekonomi, Keuangan Dan Perbankan Syariah*, 1(1), 60–77.
- Yuliana, S., & Bashir, A. (2017). *Comparative Analysis of Profit Sharing Financing Between Islamic Banks (BUS) and Islamic Rural Bank (BPRS) in Indonesia*. 7(2), 266–270.
- Zaelina, F., & Sholekhah, R. U. (2025). *Determinants of Liquidity in Islamic Banking : A VECM Analysis of Bank Muamalat (2008 – 2024)*. 4(1), 87–102. <https://doi.org/10.14421/jbmib.2025.0401-06>
- Zafira, D. J. (2023). *ANALISIS EARLY WARNING INDICATOR RISIKO LIKUIDITAS PERBANKAN INDONESIA*. 06(2020), 415–429.