

**PENGARUH CAR, FDR, DEWAN DIREKSI, DEWAN KOMISARIS,
DEWAN PENGAWAS SYARIAH, BOPO, DAN NPF TERHADAP RETURN
ON ASSETS PADA BANK PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH DI
INDONESIA 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:

NABILA OKTAVINA

22108020124

DOSEN PEMBIMBING:

Dr. JEIHAN ALI AZHAR, S.Si., M.E.I

NIP. 198712072019031009

PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA

YOGYAKARTA

2026

**PENGARUH CAR, FDR, DEWAN DIREKSI, DEWAN KOMISARIS,
DEWAN PENGAWAS SYARIAH, BOPO, DAN NPF TERHADAP *RETURN*
ON ASSETS PADA BANK PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH DI
INDONESIA 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:

NABILA OKTAVINA

22108020124

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

2026

SURAT 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-310/Un.02/DEB/PP.00.9/03/2026

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH CAR, FDR, DEWAN DIREKSI, DEWAN KOMISARIS, DEWAN PENGAWAS SYARIAH, BOPO, DAN NPF TERHADAP RETURN ON ASSETS PADA BANK PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2020-2024

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : NABILA OKTAVINA
Nomor Induk Mahasiswa : 22108020124
Telah diujikan pada : Jumat, 30 Januari 2026
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Dr. Jehan Ali Azhar, S.Si., M.E.I
SIGNED

Valid ID: 69a513cfd81e8



Penguji I

HASAN AL BANNA, S.E.I., ME
SIGNED

Valid ID: 69a511c20787d



Penguji II

Fitri Zaelina, S.E.I., M.E.K
SIGNED

Valid ID: 69a51186aa617



Yogyakarta, 30 Januari 2026
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 69a51a8cc4885

SURAT PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI

Judul : Skripsi oleh Nabila Oktavina

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

Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Setelah melakukan pengoreksian, pemeriksaan, memberikan arahan, serta melakukan perbaikan yang diperlukan, dengan demikian, saya sebagai Pembimbing menyatakan bahwa skripsi yang diajukan oleh mahasiswa berikut ini:

Nama : Nabila Oktavina
NIM : 22108020124
Judul Skripsi : **Pengaruh CAR, FDR, Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, BOPO, Dan NPF Terhadap Return On Assets Pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah Di Indonesia Periode 2020-2024**


Skripsi ini telah layak untuk diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Program Studi Perbankan Syariah, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana Ekonomi Islam.

Dengan ini, kami berharap skripsi ini dapat segera diujikan. Terima kasih atas perhatian dan pertimbangannya.

Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 22 Januari 2026
Pembimbing,


Dr. Jehan Ali Azhar S.Si., M.E.I
NIP/19871207 201903 1 009

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nabila Oktavina
NIM : 22108020124
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Program Studi : Perbankan Syariah

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi saya yang berjudul **“Pengaruh CAR, FDR, Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, BOPO, Dan NPF Terhadap Return On Assets Pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah Di Indonesia 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, 22 Januari 2026

Penulis,



Nabila Oktavina
NIM. 22108020124

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nabila Oktavina
NIM : 22108020124
Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Hak Milik Bebas Non Eksklusif (*Non Eksklusif Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya berjudul:

“Pengaruh CAR, FDR, Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, BOPO, Dan NPF Terhadap *Return On Assets* Pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah Di Indonesia Periode 2020-2024”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama mencantumkan nama saya sebagai pemilik hak cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 22 Januari 2026

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA



Nabila Oktavina
22108020124

HALAMAN MOTTO

*“Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan,
Sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan”*

(Q.S Al-Insyirah, 94:5-6)

*“God has perfect timing, never early, never late. It takes a little patience and it
takes a lot of faith, but it’s a worth the wait.”*

“be happy, be healthy, be confident, be the best version and be proud of yourself”



HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan rahmat Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, atas nikmat dan karunia-Nya-lah proses penyusunan tugas akhir ini dapat terselesaikan. Sholawat serta salam selalu penulis curahkan kepada Nabi Muhammad SAW.

Teruntuk ibu dan bapak, yang telah bekerja keras demi untuk menjadikan anaknya sarjana. Yang selalu menjadi penyemangat dan sandaran penulis. Yang tiada henti mendoakan dan memberikan arahan untuk masa depan penulis. Semoga kesehatan dan kebahagiaan selalu menyelimuti. Kesuksesan akan selalu penulis persembahkan untuknya.

Kepada Bapak/Ibu Dosen yang telah membimbing serta memberikan ilmu pengetahuan, wawasan, pengalaman dan motivasi yang sangat berharga. Penulis ucapkan terima kasih atas jasa dan pengabdianya. Semoga apa yang telah diajarkan dapat bermanfaat sebagai amal jariyah dan mendapatkan keberkahan.

Teruntuk teman-teman, keluarga, dan saudara yang selalu mendukung dan memberi motivasi kepada penulis, terima kasih juga penulis ucapkan.

Terakhir, teruntuk Almamater Kebanggaan UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang menjadi tempat berproses dan memberikan banyak kenangan dan pembelajaran bagi penulis. Semoga semakin sukses untuk kampus tercinta

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
ث	ṣā'	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	jim	j	je
ح	ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	khā'	kh	ka and ha
د	dāl	d	de
ذ	ḏāl	ḏ	zet (dengan titik diatas)
ر	rā'	r	er
ز	zāi	z	zet
س	sīn	s	es
ش	syīn	sy	es and ye
ص	ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	ḏād	ḏ	de (dengan titik di bawah)
ط	ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di

			bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	gain	g	ge
ف	fā'	f	ef
ق	qāf	q	qi
ك	kāf	k	ka
ل	lām	l	el
م	mīm	m	em
ن	nūn	n	en
و	wāwu	w	w
هـ	hā'	h	ha
ء	hamza h	,	apostrof
ي	yā'	Y	ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah ditulis Rangkap

ممتّعدة	ditulis	<i>muta'addidah</i>
عدّة	ditulis	<i>'iddah</i>

C. Tā' Marbutāh pada Akhir Kalimat

a. Ditulis dengan *h* jika dibaca *Sukun*

حكمة	ditulis	<i>ḥikmah</i>
جزية	ditulis	<i>Jizyah</i>

(Ketentuan ini tidak berlaku untuk kata-kata Arab yang telah diserap ke dalam bahasa Indonesia, misalnya zakat, kecuali bila dikehendaki kata aslinya)

- b. Bila diikuti dengan kata sandang ‘al’ serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ditulis dengan *h*.

كرامة الولايا	ditulis	<i>karāmah al-auliyā’</i>
---------------	---------	---------------------------

- c. Bila *Tā'marbutāh* hidup dengan *fathāh*, *kasrah*, or *dāmah* dengan demikian dituliskan *ny t* or *h*.

زكاة الفطرة	ditulis	<i>zakatā al-fitrāh</i>
-------------	---------	-------------------------

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

Semua *tā'marbutāh* 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.

_____	fathā h	ditulis	a
_____	kasr ah	ditulis	i
_____	ḍammah	ditulis	u

فَعَلَ	fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
نَكِرَ	kasrah	ditulis	<i>zakira</i>
يَذْهَبُ	ḍammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1	fathah + alif	ditulis	<i>ā</i>
	جاهلية	ditulis	<i>jāhiliyah</i>

2	fathah + yā'mati	ditulis	ā
	تنسى	ditulis	tans ā
3	kasrah + yā'mati	ditulis	i
	كريم	ditulis	karim
4	ḍammah + wāwu mati	ditulis	ū
	فروض	ditulis	furūḍ

F. Vokal Rangkap

1	fathah + yā'mati	ditulis	ai
	بينكم	ditulis	bainakum
2	fathah + wāwu mati	ditulis	au
	قول	ditulis	qaul

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

أنتم	ditulis	a'antum
أعدت	ditulis	u'iddat
لئن شكرتم	ditulis	la'in syakartum

H. Kata Sandang alif + Lam

- a. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

القرآن	ditulis	al-Qur'ān
--------	---------	-----------

القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>
--------	---------	-----------------

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

السماء	ditulis	<i>al-Samā'</i>
الشمس	ditulis	<i>al-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوى الفروض	ditulis	<i>ẓawī al-furūd</i>
أهل السنّة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>



KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang. Dengan limpahan nikmat dan karunia yang diberikan, penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir Skripsi untuk memenuhi persyaratan mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi dengan judul “**Pengaruh CAR, FDR, Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, BOPO, Dan NPF Terhadap Return On Assets Pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah Di Indonesia Periode 2020-2024**” dapat tersusun sesuai harapan. Tugas Akhir Skripsi dapat diselesaikan tidak lepas dari bantuan dan kerjasama dengan berbagai pihak. Penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Noorhaidi Hasan, S.Ag., M.A., M.Phil., Ph.D selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., 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 dan Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing, memotivasi, serta mengarahkan penulis dalam menyelesaikan skripsi dengan penuh kesabaran.
4. Ibu Dr. Siti Nur Azizah, S.E.I., M.E.I. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah mengarahkan dan membimbing.
5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga. Terkhusus program studi Perbankan Syariah yang telah memberikan ilmu dan telah mengajarkan kami serta memberikan pengetahuan dan wawasan yang luas.
6. Seluruh Karyawan dan Staff Tata Usaha yang telah memberikan bantuan selama menempuh pendidikan.
7. Kedua orang tuaku tercinta, Bapak Ikhwan Junaedi dan Ibu Angelia Windasari. Terima kasih atas setiap doa yang tak pernah putus, atas kasih sayang yang

tulus, cinta, serta dukungan dan motivasi yang senantiasa mengiringi langkahku. Bapak dan Ibu selalu menjadi tempat pulang, sumber kekuatan, dan penyemangat dalam setiap proses meraih cita-cita.

8. Terima kasih kepada seluruh keluarga tercinta kakek, nenek, adik penulis, om, dan acu yang selalu memberi doa dan menyayangi penulis dengan tulus.
9. Sahabat-sahabat kuliah penulis untuk Dina Aristi dan Riza Ariani. Terima kasih atas segala dukungan, semangat, dan motivasi yang tak pernah putus, serta atas setiap canda tawa dan air mata yang kita lalui bersama dalam perjalanan kehidupan perkuliahan ini. Terima kasih telah menjadi tempat berbagi cerita, berkeluh kesah, dan memberi nasehat. Terima kasih karena tak pernah lelah menghadapi segala sikap penulis dengan penuh kesabaran, kasih sayang, dan perhatian. Terima kasih pula telah setia menemani masa penyusunan skripsi yang penuh dengan berbagai lika-liku. Kehadiran kalian menjadi bagian berharga yang tak terlupakan dalam perjalanan ini. Terima kasih telah menyayangi penulis dengan tulus.
10. Terima kasih kepada teman sebingingan, Aliya Rahma Nur Sabila, yang telah menjadi rekan seperjuangan penulis dalam proses bimbingan skripsi. Terima kasih atas kebersamaan, saling menyemangati, berbagi cerita, dan menguatkan satu sama lain hingga akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan.
11. Terima kasih kepada UKM Taekwondo yang telah menjadi wadah pengembangan diri bagi penulis dan bertemu dengan teman-teman, serta memberikan pengalaman dan kenangan berharga selama masa perkuliahan.
12. Terima kasih kepada teman-teman KKN Pati 1 yang telah menjadi pengalaman dalam perjalanan selama 45 hari pelaksanaan KKN. Terima kasih atas kebersamaan, pengalaman berharga, serta dukungan dan semangat yang saling diberikan satu sama lain.
13. Terima kasih kepada teman-teman Perbankan Syariah 2022 yang saling mendukung dan sudah berjuang bersama, yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terlalu banyak kenangan, pelajaran, serta maaf yang harus penulis ucapkan, terima kasih atas segala memori selama masa studi di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

14. Terima kasih untuk banyak pihak yang tak mampu penulis sebutkan satu per satu, namun setiap jejak kebaikan, uluran tangan, dan doa tulus yang hadir di sepanjang proses ini adalah bagian penting yang tak tergantikan.
15. Terakhir, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri, terimakasih karena telah bertahan sejauh ini. Terima kasih karena tidak menyerah ketika jalan di depan terasa gelap, ketika keraguan datang silih berganti, dan ketika langkah terasa berat untuk di teruskan. Terimakasih karena tetap memilih untuk melanjutkan, walau seringkali tidak tahu pasti kemana arah ini akan membawa. Terima kasih karena telah menjadi teman paling setia bagi diri sendiri, hadir dalam sunyi, dalam lelah, dalam diam yang penuh tanya. Terima kasih karena sudah mempercayai proses, meski hasil belum sesuai harapan. Meski harus menghadapi kegagalan, kebingungan bahkan perasaan ingin menyerah. Terima kasih karena tetap jujur pada rasa takut, namun tidak membiarkan rasa takut itu membatasi langkah, karena keberanian bukanlah ketiadaan rasa takut, melainkan keinginan untuk tetap bergerak meski takut masih melekat erat, dan paling penting, terima kasih karena sudah berani memilih, memilih untuk mencoba, memilih untuk belajar, dan memilih untuk menyelesaikan apa yang telah kamu mulai.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, maka dari itu kritik dan saran serta perkembangan dari penelitian ini sangat diharapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga bermanfaat, Aamiin.

Yogyakarta, 22 Januari 2026
Penulis,



Nabila Oktavina
NIM. 22108020124

DAFTAR ISI

SURAT PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	ii
SURAT PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	viii
KATA PENGANTAR.....	xiii
DAFTAR ISI	xvi
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
ABSTRAK	xx
ABSTRACT	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	2
A. Latar Belakang	2
B. Rumusan Masalah	13
C. Tujuan Penelitian.....	13
D. Manfaat Penelitian	14
E. Sistematika Penulisan	15
BAB II LANDASAN TEORI.....	16
A. Landasan Teori.....	16
1. <i>Agency Theory</i>	16
2. Konsep Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS).....	19
3. Pemahaman Konsep Indikator Keuangan.....	21
B. Kajian Pustaka.....	38
C. Kerangka Teoritik.....	44
D. Pengembangan Hipotesis.....	45
BAB III METODE PENELITIAN.....	55
A. Desain Penelitian.....	55
B. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	58

C. Populasi dan Sampel.....	63
D. Data, Sumber Data, dan Teknik Pengumpulan Data.....	68
E. Metode Pengujian Hipotesis.....	68
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	79
A. Gambaran Umum Data Penelitian.....	79
B. Analisis Deskriptif.....	80
C. Pengujian Hipotesis.....	84
D. Pembahasan.....	93
BAB V KESIMPULAN DAN REKOMENDASI	18
A. Kesimpulan	18
B. Implikasi Penelitian.....	19
C. Batasan Dan Kelemahan Penelitian	20
D. Rekomendasi Bagi Peneliti Selanjutnya	21
DAFTAR PUSTAKA.....	22
LAMPIRAN.....	xii



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Kriteria Penilaian CAR.....	22
Tabel 2. 2 Kriteria Penilaian Financing to Deposit Ratio.....	23
Tabel 2. 3 Kriteria Penilaian Tingkat BOPO.....	33
Tabel 2. 4 Kriteria Penilaian Tingkat NPF.....	36
Tabel 2. 5 Kriteria Penilaian Tingkat ROA.....	37
Tabel 2. 6 Kajian Pustaka.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3. 1 Pengukuran Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3. 2 Sampel penelitian pada BPRS di Indonesia.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 1 Analisis Deskriptif Variabel BPRS.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 2 Hasil Uji CEM.....	84
Tabel 4. 3 Hasil Uji FEM.....	85
Tabel 4. 4 Hasil Uji Pemilihan Model.....	86
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolineritas VIF.....	87
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	88
Tabel 4. 7 Hasil FEM Robust Std Error.....	88
Tabel 4. 8 Hasil Uji Keseluruhan (Uji F).....	89
Tabel 4. 9 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	90
Tabel 4. 10 Hasil Uji BPRS.....	92
Tabel 4. 11 Ringkasan Hasil Uji.....	93

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 ROA BPRS Tahunan	3
Gambar 2. 1 Kerangka Teoritik.....	44



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Non-Performing Financing* (NPF) terhadap *Return on Assets* (ROA) pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia periode 2020–2024. Penelitian menggunakan data panel dari 75 BPRS dengan metode Fixed Effect Model. Hasil penelitian menunjukkan bahwa CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA, sementara BOPO, NPF, dan Dewan Direksi berpengaruh negatif signifikan. Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, dan FDR tidak berpengaruh signifikan. Secara simultan, seluruh variabel berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Kata Kunci: ROA, BPRS, Profitabilitas, *Fixed Effect Model*



ABSTRACT

This study analyzes the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing to Deposit Ratio (FDR), Board of Directors, Board of Commissioners, Sharia Supervisory Board, Operating Costs to Operating Income (BOPO), and Non-Performing Financing (NPF) on Return on Assets (ROA) of Sharia Rural Banks (BPRS) in Indonesia during 2020–2024. Using panel data from 75 BPRS and the Fixed Effect Model, results show CAR has a positive effect on ROA, while BOPO, NPF, and the Board of Directors have negative effects. Meanwhile, the Board of Commissioners, Sharia Supervisory Board, and FDR show no significant effect. Simultaneously, all variables significantly influence ROA.

Keywords: *ROA, BPRS, Profitability, Fixed Effect Model*



BAB I

PENDAHULUAN

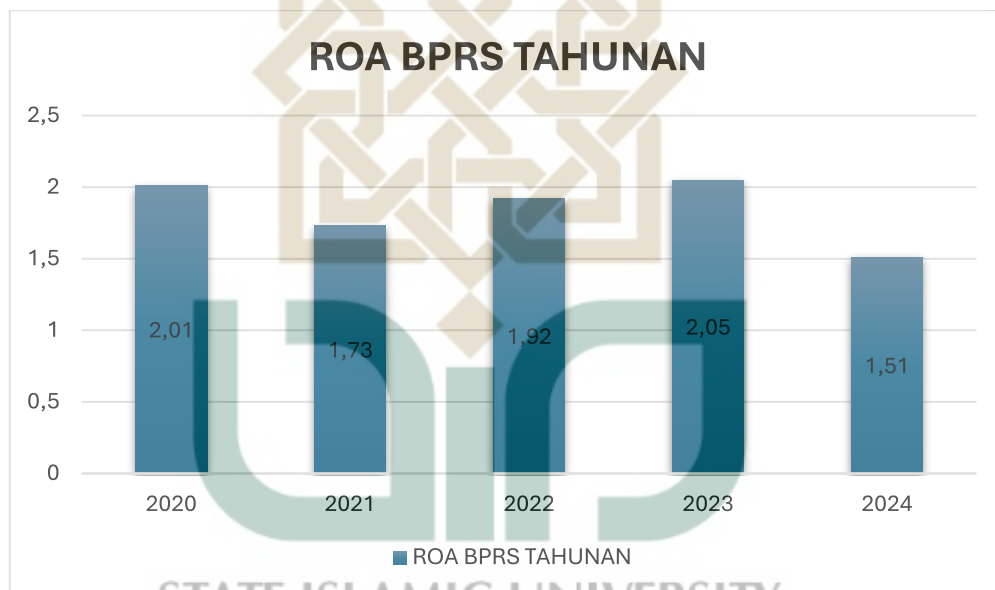
A. Latar Belakang

Bank Perekonomian Rakyat Syariah berperan penting dalam mendorong pertumbuhan ekonomi Indonesia dan pengembangan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). Sebagai bank syariah, Bank Perekonomian Rakyat Syariah bertujuan memperluas akses pembiayaan dengan tetap mengikuti prinsip syariah dan kebutuhan masyarakat. Dalam ekonomi Islam, kemajuan teknologi bagi perbankan juga harus digunakan untuk memperkuat prinsip-prinsip syariah, khususnya untuk mendukung kegiatan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) yang sesuai syariah (Azhar & Sanjaya, 2025). Namun, minimnya agunan dan tingginya risiko usaha membuat UMKM seringkali kesulitan mendapatkan pembiayaan dari bank konvensional. Di sisi lain, Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) menyediakan produk pembiayaan yang lebih fleksibel, baik berbasis bagi hasil, murabahah, maupun ijarah, yang memungkinkannya Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) untuk berkembang (Farkhani dkk., 2024).

Kinerja bank dan lembaga keuangan, termasuk Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) dalam mendorong aktivitas perekonomian sangat ditentukan oleh kemampuan bank tersebut dalam menghasilkan laba. Tingkat profitabilitas tersebut umumnya direfleksikan melalui *Return on Assets* (ROA). *Return on Assets* menjadi salah satu indikator utama dalam mengevaluasi kondisi keuangan bank, karena mampu

menggambarkan tingkat kekuatan, stabilitas, serta keberlanjutan kinerja keuangan dalam jangka panjang. Indikator ini menunjukkan seberapa efisien BPRS dalam memanfaatkan aset yang dimiliki untuk menghasilkan laba; semakin tinggi nilai *Return on Assets*, semakin efektif pengelolaan aset dan operasional bank tersebut (Nugroho dkk., 2024).

Gambar 1. 1 ROA BPRS Tahunan



Sumber: Data Diolah Penulis, 2026 (OJK)

Berdasarkan data yang dipublikasikan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK), *Return on Assets* (ROA) Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia selama periode 2020–2024 menunjukkan pola pergerakan yang tidak stabil. Pada tahun 2020, ROA BPRS tercatat sebesar 2,01%, kemudian mengalami penurunan pada tahun 2021 menjadi 1,73%, yang mencerminkan melemahnya kemampuan bank dalam

menghasilkan laba dari aset yang dimiliki. Penurunan tersebut terjadi seiring dengan masih berlangsungnya dampak pandemi yang menekan aktivitas ekonomi dan kemampuan bayar nasabah, khususnya sektor usaha mikro, kecil, dan menengah (UMKM) yang menjadi sasaran utama pembiayaan BPRS.

Selanjutnya, kinerja profitabilitas BPRS mulai menunjukkan perbaikan pada tahun 2022 dengan ROA sebesar 1,92% dan kembali meningkat pada tahun 2023 hingga mencapai 2,05%. Peningkatan ROA pada tahun 2023 tidak terlepas dari kondisi ekonomi nasional yang relatif stabil dengan pertumbuhan ekonomi mencapai 5,05%, yang didorong oleh sektor industri pengolahan, perdagangan, dan transportasi. Sektor-sektor tersebut merupakan pangsa pasar utama nasabah BPRS, sehingga pertumbuhan ekonomi yang stabil turut meningkatkan aktivitas usaha, memperbaiki kualitas pembiayaan, serta mendorong peningkatan pendapatan dan efektivitas pengelolaan aset bank.

Namun demikian, pada tahun 2024 *Return on Assets* BPRS kembali mengalami penurunan cukup tajam menjadi 1,51%, yang merupakan nilai terendah selama periode penelitian. Penurunan ini terutama dipengaruhi oleh memburuknya kualitas pembiayaan, tercermin dari tingginya rasio *non performing financing* (NPF) BPRS di beberapa wilayah, seperti Jawa Barat, yang mencapai rata-rata sekitar 8% dan telah melampaui batas aman yang ditetapkan regulator sebesar 5%. Selain itu, BPRS menghadapi persaingan yang semakin ketat dari penyaluran Kredit Usaha Rakyat (KUR) oleh bank umum dengan margin lebih rendah serta dari perusahaan *fintech* yang

menawarkan kemudahan proses pembiayaan. Di sisi lain, pencabutan izin usaha terhadap beberapa BPRS oleh OJK akibat praktik *fraud* dan lemahnya manajemen turut memberikan tekanan terhadap kinerja keuangan industri secara agregat. Kondisi tersebut menunjukkan bahwa fluktuasi ROA BPRS dipengaruhi oleh kombinasi faktor internal dan eksternal, sehingga diperlukan analisis lebih lanjut untuk mengidentifikasi faktor-faktor yang memengaruhi ROA BPRS di Indonesia selama periode penelitian.

Tingkat kecukupan modal merupakan salah satu faktor fundamental yang memengaruhi kemampuan bank dalam menghasilkan laba. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) mencerminkan kapasitas bank dalam menyerap risiko yang timbul dari operasional dan pembiayaan, sehingga menjadi indikator penting dalam menilai stabilitas dan kinerja keuangan bank. Dengan modal yang cukup, bank memiliki kemampuan lebih baik untuk menyerap potensi kerugian, menjaga stabilitas operasional, dan meningkatkan kepercayaan masyarakat terhadap kinerja serta keberlangsungan usaha bank (N. P. S. W. Putri & Dana, 2018).

Capital Adequacy Ratio yang berada di bawah ketentuan minimum dapat menjadi sinyal lemahnya daya tahan bank dalam menghadapi risiko pembiayaan bermasalah, yang pada akhirnya berpotensi menekan tingkat profitabilitas (Fiscal & Lusiana, 2014). Sebaliknya, *Capital Adequacy Ratio* yang terlalu tinggi juga tidak selalu menguntungkan, karena dapat mencerminkan adanya modal yang belum dimanfaatkan secara optimal sehingga peluang untuk meningkatkan laba, termasuk ROA menjadi terbatas.

Secara teori, hubungan antara CAR dan ROA cenderung bersifat positif. Kecukupan modal yang baik memberikan ruang bagi bank untuk memperluas penyaluran pembiayaan dan mengembangkan kapasitas usahanya secara berkelanjutan. Namun, temuan empiris menunjukkan hasil yang belum konsisten. Hasil penelitian terdahulu menunjukkan temuan yang tidak sama terkait pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return on Assets* (ROA). Penelitian oleh Azizah (2024) membuktikan bahwa CAR memiliki hubungan positif dan signifikan terhadap ROA, sedangkan Nurmasari (2022) menemukan bahwa tingkat kecukupan modal tidak memberikan dampak yang signifikan terhadap profitabilitas bank. Perbedaan temuan tersebut menggambarkan bahwa hubungan antara CAR dan ROA bergantung pada karakteristik internal bank serta perbedaan periode pengamatan yang digunakan dalam penelitian.

Selain berkaitan dengan profitabilitas, kecukupan modal yang tercermin dalam CAR juga memiliki hubungan erat dengan kemampuan bank dalam mengelola likuiditas, yang salah satunya diukur melalui *Financing to Deposit Ratio* (FDR). *Financing to Deposit Ratio* mengukur kemampuan bank dalam menghimpun dana masyarakat dan menyalurkannya kembali dalam bentuk pinjaman (Mubarokah & Umiyati, 2020). Peningkatan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) menunjukkan bahwa bank semakin efektif dalam memanfaatkan dana yang dihimpun untuk disalurkan kepada nasabah. Kondisi tersebut berpotensi meningkatkan pendapatan bank karena pembiayaan yang disalurkan menjadi sumber utama perolehan laba. Dengan

meningkatnya pendapatan yang dihasilkan dari aset produktif, kinerja profitabilitas bank syariah yang tercermin melalui *Return on Assets* (ROA) cenderung ikut meningkat (Nurmasari, 2022).

BPRS dengan kondisi CAR yang sehat membantu bank menjaga FDR pada tingkat yang ideal, sehingga dana pihak ketiga dapat dimanfaatkan secara produktif tanpa menimbulkan tekanan likuiditas yang berlebihan (Wardani, 2021). Sebaliknya, BPRS dengan CAR yang rendah cenderung lebih berhati-hati dalam meningkatkan FDR, karena keterbatasan modal dapat memperbesar risiko kerugian apabila terjadi pembiayaan bermasalah, yang pada akhirnya berdampak pada penurunan profitabilitas.

Meski demikian, tingkat FDR yang terlalu tinggi juga berpotensi meningkatkan risiko likuiditas, terutama jika tidak didukung oleh kualitas pembiayaan yang baik (Destiani dkk., 2023). Dalam kondisi seperti ini, peran CAR menjadi sangat penting sebagai penyangga risiko. Bank dengan CAR yang memadai tetap memiliki kemampuan untuk menjaga stabilitas keuangan meskipun menghadapi tekanan likuiditas akibat tingginya penyaluran pembiayaan.

Kinerja keuangan perbankan syariah, khususnya Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS), tidak hanya ditentukan oleh besarnya modal dan kemampuan penyaluran pembiayaan, tetapi juga oleh bagaimana bank tersebut dikelola dan diawasi. Keseimbangan antara kecukupan modal yang tercermin dalam *Capital Adequacy Ratio* (CAR) serta pengelolaan likuiditas melalui *Financing to Deposit Ratio* (FDR) memerlukan proses pengambilan keputusan yang tepat dan bertanggung jawab.

Tanpa adanya pengelolaan dan pengawasan yang baik, modal yang memadai dan strategi pembiayaan yang optimal belum tentu mampu menghasilkan kinerja keuangan yang maksimal, khususnya dalam meningkatkan *Return on Assets* (ROA).

Dalam struktur tata kelola perbankan syariah, Dewan Direksi, Dewan Komisaris, dan Dewan Pengawas Syariah memiliki peran yang saling melengkapi. Dewan Direksi bertanggung jawab atas pengelolaan operasional dan pengambilan keputusan strategis sehari-hari, Dewan Komisaris berperan dalam mengawasi serta memberikan nasihat terhadap kebijakan manajemen, sementara Dewan Pengawas Syariah memastikan seluruh kegiatan usaha bank berjalan sesuai dengan prinsip syariah. Keberadaan ketiga ini diharapkan mampu menciptakan sistem pengelolaan yang lebih transparan, akuntabel, dan berorientasi pada keberlanjutan, sehingga dapat meningkatkan kualitas kinerja keuangan BPRS.

Sebagai lembaga keuangan mikro, BPRS memiliki karakteristik yang berbeda dengan bank umum, terutama dari sisi permodalan yang relatif terbatas dan kepemilikan yang cenderung terkonsentrasi. Kondisi ini membuat BPRS lebih rentan terhadap dominasi pihak tertentu dalam pengambilan keputusan, yang berpotensi menimbulkan konflik kepentingan antara manajemen, pemilik, dan nasabah. Oleh karena itu, peran Dewan Komisaris dan Dewan Pengawas Syariah menjadi sangat penting sebagai mekanisme pengawasan, agar setiap keputusan yang diambil oleh Dewan Direksi tetap bersifat objektif, adil, dan tidak merugikan kepentingan bank dalam jangka panjang.

Selain berperan dalam menjaga keseimbangan pengambilan keputusan, efektivitas Dewan Direksi, Dewan Komisaris, dan Dewan Pengawas Syariah juga berpengaruh terhadap efisiensi operasional BPRS. Tata kelola yang berjalan dengan baik mendorong manajemen untuk mengelola kegiatan operasional secara lebih terencana dan terkendali, sehingga biaya operasional dapat ditekan secara optimal. Kondisi ini tercermin dalam rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), di mana BOPO yang tinggi menunjukkan rendahnya efisiensi bank.

Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) merupakan salah satu rasio yang digunakan untuk menilai tingkat efisiensi operasional bank dalam menjalankan aktivitas usahanya. Rasio ini menggambarkan perbandingan antara biaya operasional yang dikeluarkan dengan pendapatan operasional yang diperoleh bank (Aji & Asmarawati, 2023). Nilai BOPO yang tinggi mencerminkan besarnya beban operasional yang dikeluarkan bank dibandingkan dengan pendapatan yang diperoleh, sehingga menunjukkan bahwa kinerja operasional bank masih belum berjalan secara efisien (Rizal & Rofiqo, 2020).

Beban operasional yang besar sering kali muncul akibat proses kerja yang kurang efektif, lemahnya fungsi pengawasan, serta sistem pengendalian internal yang belum berjalan secara optimal. Kondisi tersebut berpotensi menurunkan kualitas pengelolaan pembiayaan, baik pada tahap analisis kelayakan, penyaluran dana, maupun pemantauan pembiayaan yang sedang berjalan. Apabila efisiensi operasional

tidak tercapai dan pengawasan pembiayaan melemah, risiko terjadinya pembiayaan bermasalah akan semakin meningkat (Astuti, 2022)

Risiko pembiayaan bermasalah tersebut tercermin dalam rasio *Non Performing Financing* (NPF). NPF digunakan sebagai ukuran untuk menilai tingkat pembiayaan bermasalah pada perbankan syariah, termasuk Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS), yang mencakup pembiayaan dengan kualitas kurang lancar, diragukan, hingga macet. Peningkatan rasio NPF mencerminkan semakin besarnya risiko yang ditanggung bank akibat kegagalan nasabah dalam memenuhi kewajiban pembayaran sesuai kesepakatan pembiayaan. Bagi BPRS, kondisi NPF yang tinggi menjadi permasalahan serius karena keterbatasan modal dan skala usaha membuat bank lebih rentan terhadap dampak kerugian yang ditimbulkan (Nasution & Nasution, 2024).

Tingginya tingkat NPF umumnya mencerminkan lemahnya kualitas pengelolaan pembiayaan secara menyeluruh. Permasalahan tersebut dapat bersumber dari kurang cermatnya analisis kelayakan pembiayaan, penilaian risiko yang tidak memadai, serta lemahnya pengawasan terhadap pembiayaan setelah dana disalurkan. Apabila bank tidak memiliki sistem pemantauan yang efektif, potensi terjadinya keterlambatan pembayaran maupun gagal bayar akan semakin besar (Safira dkk., 2024). Kondisi ini tidak hanya mengganggu kelancaran arus kas bank, tetapi juga meningkatkan beban biaya melalui pembentukan cadangan kerugian, sehingga laba bank menjadi tertekan

Dalam jangka panjang, peningkatan NPF akan berdampak langsung terhadap kinerja keuangan bank, khususnya profitabilitas. Pembiayaan bermasalah menyebabkan pendapatan yang seharusnya diterima bank tidak dapat direalisasikan secara optimal, sementara biaya operasional dan risiko pembiayaan tetap harus ditanggung (N. A. W. Putri & Maika, 2024).

Pemilihan variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Non-Performing Financing* (NPF) didasarkan pada peran masing-masing variabel dalam mencerminkan kondisi internal serta kinerja operasional Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS). CAR digunakan untuk menggambarkan kemampuan permodalan bank dalam menghadapi berbagai risiko, FDR mencerminkan efektivitas penyaluran dana ke sektor pembiayaan, BOPO menunjukkan tingkat efisiensi pengelolaan biaya operasional, sedangkan NPF merepresentasikan kualitas pembiayaan serta tingkat risiko pembiayaan bermasalah. Keempat variabel keuangan tersebut memiliki keterkaitan langsung dengan kemampuan bank dalam menghasilkan laba dari aset yang dimiliki, sehingga relevan digunakan untuk mengukur profitabilitas yang tercermin melalui *Return on Assets* (ROA).

Selain faktor keuangan, penelitian ini juga memasukkan aspek tata kelola perusahaan dengan memfokuskan pada Dewan Direksi, Dewan Komisaris, dan Dewan Pengawas Syariah. Dewan Direksi berperan dalam pengelolaan operasional dan pengambilan keputusan strategis bank, Dewan Komisaris bertugas melakukan

pengawasan serta memberikan nasihat kepada manajemen, sedangkan Dewan Pengawas Syariah bertanggung jawab memastikan seluruh aktivitas operasional bank berjalan sesuai dengan prinsip syariah. Keberadaan ketiga organ tersebut diharapkan mampu menciptakan sistem pengelolaan yang lebih transparan, akuntabel, dan bertanggung jawab.

Dengan mengombinasikan variabel permodalan, likuiditas, efisiensi operasional, risiko pembiayaan, Dewan Direksi, Dewan Komisaris, serta Dewan Pengawas Syariah, penelitian ini diharapkan mampu memberikan gambaran yang lebih komprehensif mengenai faktor-faktor yang memengaruhi *Return on Assets* (ROA) BPRS di Indonesia.

Alasan pemilihan Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di seluruh Indonesia sebagai objek penelitian adalah untuk memperoleh gambaran yang lebih representatif mengenai kinerja dan karakteristik BPRS secara nasional. Setiap BPRS beroperasi dalam kondisi ekonomi, tingkat persaingan, dan karakteristik nasabah yang berbeda-beda, sehingga penggunaan cakupan nasional memungkinkan hasil penelitian tidak bias pada kondisi wilayah tertentu

Berangkat dari latar belakang tersebut, penelitian ini dilakukan untuk melihat apakah hasil yang diperoleh sejalan dengan penelitian sebelumnya, menunjukkan perbedaan temuan, atau justru memberikan sudut pandang baru. Atas dasar itu, peneliti menetapkan judul penelitian sebagai berikut “**Pengaruh CAR, FDR, Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, BOPO, Dan NPF Terhadap *Return***

On Assets Pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah Di Indonesia Periode 2020-2024

B. Rumusan Masalah

- 1) Apakah CAR berpengaruh terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 2) Apakah FDR berpengaruh terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 3) Apakah Dewan Direksi berpengaruh terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 4) Apakah Dewan Komisaris berpengaruh terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 5) Apakah Dewan Pengawas Syariah berpengaruh terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 6) Apakah BOPO berpengaruh terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 7) Apakah NPF berpengaruh terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?

C. Tujuan Penelitian

- 1) Menganalisis pengaruh CAR terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?

- 2) Menganalisis pengaruh FDR terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 3) Menganalisis pengaruh Dewan Direksi terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 4) Menganalisis pengaruh Dewan Komisaris terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 5) Menganalisis pengaruh Dewan Pengawas Syariah terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 6) Menganalisis pengaruh BOPO terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia?
- 7) Menganalisis pengaruh NPF terhadap *Return on Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia

D. Manfaat Penelitian

1) Bagi Peneliti

Penelitian ini berkontribusi sebagai media pembelajaran bagi peneliti untuk memperluas wawasan serta memperdalam pemahaman mengenai determinan kinerja keuangan perbankan, dengan fokus pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS). Selain itu, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi rujukan bagi penelitian selanjutnya, baik yang membahas topik serupa maupun yang memperluas kajian dengan

menambahkan variabel lain yang berpotensi memengaruhi profitabilitas dan tingkat kesehatan bank.

2) Bagi Bank

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran yang informatif bagi pihak manajemen perbankan terkait kondisi pengelolaan keuangan, serta menjadi dasar pertimbangan dalam merumuskan strategi dan kebijakan yang lebih efektif.

3) Bagi Akademisi

Penelitian ini memberikan kontribusi akademik yang relevan bagi kalangan akademisi, termasuk dosen, mahasiswa, dan peneliti di bidang ekonomi dan perbankan. Informasi empiris, hasil analisis, serta kesimpulan yang diperoleh dapat dimanfaatkan sebagai rujukan ilmiah untuk menunjang proses pembelajaran, penyusunan artikel jurnal, maupun pengembangan karya ilmiah lainnya.

E. Sistematika Penulisan

Penulisan penelitian ini disusun ke dalam lima bab yang saling berkaitan, di mana setiap bab memiliki fungsi dan pembahasan tersendiri untuk menjelaskan alur penelitian secara sistematis. Adapun pembagian bab dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab pertama berfungsi sebagai pengantar penelitian yang memuat penjelasan awal mengenai fokus kajian. Pembahasan dalam bab ini mencakup latar belakang masalah, rumusan permasalahan, tujuan dan manfaat penelitian, serta kerangka pemikiran yang menjadi dasar analisis penelitian.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab kedua menyajikan landasan teoritis yang menjadi dasar pelaksanaan penelitian. Pembahasan dalam bab ini meliputi kajian teori yang relevan, telaah terhadap penelitian sebelumnya, penyusunan kerangka konseptual, serta perumusan hipotesis penelitian.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ketiga menguraikan metode yang digunakan dalam pelaksanaan penelitian. Pembahasan pada bab ini mencakup jenis penelitian, sumber data serta teknik pengumpulan data melalui dokumentasi, penentuan populasi dan sampel penelitian, penjelasan definisi operasional variabel, serta metode analisis data yang digunakan.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab keempat menyajikan hasil penelitian beserta

pembahasannya. Pada bab ini, data penelitian diuraikan dan dianalisis secara sistematis melalui beberapa subbab, guna mengidentifikasi temuan penelitian serta menjawab rumusan masalah yang telah ditetapkan.

BAB V PENUTUP

Pada bab kelima, penelitian ini ditutup dengan penyajian kesimpulan yang dirumuskan dari hasil analisis, diikuti dengan implikasi penelitian, keterbatasan yang ditemukan selama proses penelitian, serta saran yang dapat dikembangkan pada penelitian berikutnya.



BAB V

KESIMPULAN DAN REKOMENDASI

A. Kesimpulan

ROA menjadi indikator utama profitabilitas bank syariah, yang menggambarkan kemampuan bank dalam mengelola aset secara efektif untuk menghasilkan laba. ROA menggambarkan seberapa efektif bank dalam memperoleh keuntungan dari seluruh aset yang dimilikinya, sehingga sangat dipengaruhi oleh kondisi permodalan, efisiensi operasional, kualitas pembiayaan, serta mekanisme tata kelola yang diterapkan. Penelitian ini dilakukan untuk menguji faktor-faktor yang diduga mempengaruhi ROA pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia selama periode 2020–2024.

Penelitian ini menggunakan pendekatan regresi data panel dengan *Fixed Effect Model* (FEM), yang dipilih berdasarkan hasil uji Chow dan uji Hausman. Model ini dianggap paling tepat karena mampu menangkap perbedaan karakteristik spesifik antar BPRS yang bersifat tetap sepanjang periode penelitian. Mengingat ditemukannya gejala heteroskedastisitas, estimasi parameter dilakukan menggunakan *Robust Standard Error* agar hasil pengujian tetap konsisten dan reliabel.

Adapun temuan empiris terkait faktor-faktor yang mempengaruhi *Return on Assets* (ROA) pada BPRS di Indonesia adalah sebagai berikut:

1. Secara parsial, *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA
2. Secara parsial, *Financing to Deposit Ratio* (FDR) tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA
3. Secara parsial, Dewan Direksi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA
4. Secara parsial, Dewan Komisaris tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA
5. Secara parsial, Dewan Pengawas Syariah tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA
6. Secara parsial, BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA
7. Secara parsial, *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA.

Meskipun tidak seluruh variabel menunjukkan pengaruh signifikan secara parsial, hasil uji simultan membuktikan bahwa interaksi antarvariabel tersebut secara bersama-sama berperan dalam menentukan tingkat *Return on Assets* (ROA).

B. Implikasi Penelitian

1. Implikasi Teoritis

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas BPRS tidak terbentuk dari satu faktor saja, melainkan dari keterkaitan berbagai aspek internal bank. Temuan bahwa seluruh variabel berpengaruh secara simultan

menguatkan pandangan bahwa kinerja ROA perlu dipahami secara menyeluruh, dengan permodalan, efisiensi operasional, dan pengelolaan risiko sebagai faktor yang paling menentukan.

2. Implikasi Praktis

Bagi pengelola BPRS, hasil penelitian ini menegaskan bahwa meningkatkan laba tidak cukup hanya dengan menambah pembiayaan atau memenuhi struktur tata kelola. Modal yang kuat perlu diiringi dengan pengendalian biaya operasional dan pengelolaan risiko pembiayaan yang baik. Tanpa efisiensi dan kualitas manajemen, upaya peningkatan kinerja keuangan tidak akan berjalan optimal.

3. Implikasi Sosial

Profitabilitas yang sehat membuat BPRS lebih mampu menjalankan perannya di tengah masyarakat, khususnya dalam mendukung pembiayaan usaha kecil dan mikro. Dengan operasional yang efisien dan risiko yang terkendali, BPRS dapat menyalurkan pembiayaan secara lebih berkelanjutan serta meningkatkan kepercayaan masyarakat terhadap perbankan syariah.

C. Batasan Dan Kelemahan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa batasan yang sebaiknya menjadi perhatian dan diharapkan dapat menjadi bahan evaluasi bagi penelitian selanjutnya untuk dilakukan penyempurnaan. Adapun keterbatasan yang ditemukan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- 1) Penelitian ini hanya fokus pada BPRS di Indonesia, sehingga hasilnya tidak bisa langsung digeneralisasi ke bank umum syariah atau lembaga keuangan lainnya.
- 2) Periode pengamatan terbatas pada tahun 2020–2024, sehingga belum sepenuhnya menangkap dinamika jangka panjang kinerja BPRS.
- 3) Variabel yang digunakan dibatasi pada faktor internal bank tanpa memasukkan faktor eksternal.

D. Rekomendasi Bagi Peneliti Selanjutnya

Berdasarkan keterbatasan dan kelemahan yang masih terdapat dalam penelitian ini, peneliti menyampaikan beberapa saran yang diharapkan dapat menjadi acuan bagi penelitian selanjutnya:

- 1) Penelitian ini terbatas pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia, sehingga temuan yang diperoleh belum bisa diterapkan secara luas pada bank umum syariah atau jenis lembaga keuangan lainnya.
- 2) Periode penelitian terbatas pada tahun 2020 - 2024, sehingga belum sepenuhnya menggambarkan kondisi jangka panjang serta dinamika kinerja BPRS dalam berbagai siklus ekonomi.
- 3) Variabel penelitian dibatasi pada faktor internal bank, yaitu variabel CAR, FDR, Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, BOPO, dan NPF, tanpa memasukkan faktor eksternal seperti kondisi makroekonomi, regulasi, atau tingkat persaingan industri.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, K., Jannah, M., Aiman, U., Hasda, S., Fadilla, Z., Taqwin, Masita, Ardiawan, K. N., & Sari, M. E. (2022). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Yayasan Penerbit Muhammad Zaini A.
- Addury, M. M. (2020). Struktur Modal Dan Pembiayaan BPRS Di Indonesia. *Cakrawala: Jurnal Studi Islam*, 14(2), 135–142. <https://doi.org/10.31603/cakrawala.v14i2.3103>
- Afiska, L., Handayani, D. F., & Serly, V. (2021). Pengaruh Karakteristik Dewan Pengawas Syariah (DPS) Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Yang Terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Indonesia. *JURNAL EKSPLOKASI AKUNTANSI*, 3(4), 784–798. <https://doi.org/10.24036/jea.v3i4.429>
- Agnes Kurnia, Wulan Ramadani Trisnaudy, Yudhistira Ardana, & Any Eliza. (2025). Pengaruh Good Corporate Governance, Capital Asequasy Ratio, Dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Di Indonesia. *JPSDa: Jurnal Perbankan Syariah Darussalam*, 5(02), 157–170. <https://doi.org/10.30739/jpsda.v5i02.3833>
- Aisah, N., & Putra, A. (2025). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 9(2), 25109–25117. <https://doi.org/10.31004/jptam.v9i2.30751>
- Aji, S. B., & Asmarawati, B. (2023). Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas BPRS Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 7(2), 666–681. <https://doi.org/10.31955/mea.v7i2.3079>
- Al-Banna, H. (2021). *Dasar-Dasar Manajemen Risiko Bank Syariah*. Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Almunawwaroh, M., & Marlina, R. (2018). Pengaruh CAR, FDR, dan NPF Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia. *Amwaluna: Jurnal Ekonomi dan Keuangan Syariah*, 2(1), 1–17. <https://doi.org/10.29313/amwaluna.v2i1.3156>
- Amalia, D., & Diana, N. (2022). Pengaruh BOPO, CAR, dan FDR Terhadap Profitabilitas Bank Bukopin Syariah Periode 2013-2020. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(1), 1095. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i1.4166>

- Amaliah, E. N., Darnah, D., & Sifriyani, S. (2020). Regresi Data Panel dengan Pendekatan Common Effect Model (CEM), Fixed Effect model (FEM) dan Random Effect Model (REM) (Studi Kasus: Persentase Penduduk Miskin Menurut Kabupaten/Kota di Kalimantan Timur Tahun 2015-2018). *ESTIMASI: Journal of Statistics and Its Application*, 1(2), 106. <https://doi.org/10.20956/ejsa.v1i2.10574>
- Amelinda, T. N., & Anwar, M. K. (2021). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ekonomika dan Bisnis Islam*, 4(1), 33–44. <https://doi.org/10.26740/jekobi.v4n1.p33-44>
- Amin, N. F., Garancang, S., & Abunawas, K. (2023). Konsep Umum Populasi Dan Sampel Dalam Penelitian. *JURNAL PILAR: Jurnal Kajian Islam Kontemporer*, 14(1), 15–31.
- Andersen, H., & Juelsrud, R. E. (2024). Optimal Capital Adequacy Ratios for Banks. *Latin American Journal of Central Banking*, 5(2), 100107. <https://doi.org/10.1016/j.latcb.2023.100107>
- Angraeni, B. D., Widodo, S., & Lestari, S. S. (2022). Analisis Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) Dan Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Return on Equity (ROE) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2016-2020. *Jurnal Masharifat Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 7(1), 128–155. <http://dx.doi.org/10.30651/jms.v7i1.10032>
- Anisa, S. T., & Anwar, S. (2021). Determinan Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia Dengan Tingkat Likuiditas Sebagai Variabel Intervening. *JPS (Jurnal Perbankan Syariah)*, 2(2), 131–149. <https://doi.org/10.46367/jps.v2i2.346>
- Anwar, & Nursan, M. (2025). *Buku Ajar Analisis Regresi Data Panel Dengan Aplikasi Eviews*. Pustaka Bangsa (Anggota IKAPI).
- Ariandhini, J. (2019). Pengaruh Corporate Governance terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah (BUS) Indonesia Periode 2011-2016. *Falah: Jurnal Ekonomi Syariah*, 4(1), 98–107. <https://doi.org/10.22219/jes.v4i1.8742>
- Armayanti, Y. (2024). Pengaruh Dewan Pengawas Syariah, Ukuran Dewan Direksi dan Komite Audit Kinerja Perbankan Syariah. *Iqtishad El Madani Journal*, 4(1), 15–20.

- Asrulla, Jeka, & Jailani, M. S. (2023). Populasi Dan Sampling (Kuantitatif), Serta Pemilihan Informan Kunci (Kualitatif) Dalam Pendekatan Praktis. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 7(3), 26320–26332. <https://doi.org/10.31004/jptam.v7i3.10836>
- Astuti, R. P. (2022). Pengaruh CAR, FDR, NPF, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(3), 3213. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i3.6100>
- Astuti, T. D., Utami, E. S., & Budiantara. (2017). *Dasar-Dasar Statistik Penelitian*. SIBUKU MEDIA
- Azhar, J. A., & Sanjaya, T. F. (2025). Digitalisasi UMKM Syariah: Peluang Dan Tantangan Ekonomi Islam Di Era 5.0. *Jebesh: Journal Of Economics Business Ethic And Science Histories*, 3(7), 101–108.
- Azizah, S. N. (2024). Analisis Pengaruh CAR, FDR, dan NPF Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Riset Keuangan dan Akuntansi*, 10(1). <https://doi.org/10.25134/jrka.v10i1.9719>
- Azmy, A. (2018). Analisis pengaruh rasio kinerja keuangan terhadap profitabilitas bank pembiayaan rakyat syariah di indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 22(1). <https://doi.org/10.24912/ja.v22i1.326>
- Balaylar, N. A., Karimli, T., & Bulut, A. E. (2025). The Effect of Non-Interest Income on Bank Profitability and Risk: Evidence from Turkey. *Galician Journal of Economics*, 34(1).
- Budianto, E. W. H., & Dewi, N. D. T. (2023). Pemetaan Penelitian Rasio Capital Adequacy Ratio (CAR) pada Perbankan Syariah dan Konvensional: Studi Bibliometrik VOSviewer dan Literature Review. *Journal of Accounting, Finance, Taxation, and Auditing (JAFTA)*, 4(2). <https://doi.org/10.28932/jafta.v4i2.7650>
- Campbell, S., Greenwood, M., Prior, S., Shearer, T., Walkem, K., Young, S., Bywaters, D., & Walker, K. (2020). Purposive sampling: Complex or simple? Research case examples. *Journal of Research in Nursing*, 25(8), 652–661. <https://doi.org/10.1177/1744987120927206>
- Chen, Q., & Qi, J. (2023). How much should we trust adjusted square: Evidence from regressions in top economics journals and Monte Carlo simulations. *Journal of Applied Economics*, 26(1), 2207326.

<https://doi.org/10.1080/15140326.2023.2207326>

- Daffa, A. R., & Herwiyanti, E. (2023). Tinjauan Literatur Prinsip Good Corporate Governance (GCG) Pada Badan Usaha Milik Negara Indonesia. *Economics and Digital Business Review*, 4(2), 217–230. <https://doi.org/10.37531/ecotal.v4i2.803>
- Darmawan, M., Hafizi, M. R., & Geovani, A. (2024). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Cendekia Keuangan*, 3(1), 47. <https://doi.org/10.32503/jck.v3i1.4967>
- Dendawijaya, L. (2009). *Manajemen Perbankan*. Ghalia Indonesia.
- Destiani, I. R., Mayasari, I., Tamara, D. A. D., & Setiawan, S. (2023). Pengaruh CAR, NPF, FDR dan BOPO terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 3(2), 356–372. <https://doi.org/10.35313/jaief.v3i2.3766>
- Fachri, M. F. (2021). Analisis Pengaruh CAR, BOPO, NPF dan FDR Terhadap ROA (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *DIPONEGORO JOURNAL OF MANAGEMENT*, 10(1).
- Farizi, F. H. A. (2024). Pengaruh Interest Based Income, Fee Based Income Dan Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap Return on Assets (ROA). *Journal of Accounting, Management, And Islamic Economics (JAMIE)*, 02(01). <https://doi.org/10.35384/jamie.v2i1.557>
- Farkhani, M. D., Ulhaq, M. Z., & Abdusalam, I. (2024). The Role of BPRS in The Development and Growth of UMKM in Indonesia. *Sahmiyya: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 3(2), 462–469. <https://doi.org/10.28918/sahmiyya.v3i2>
- Firlizda, L. R., Mukhsin, M., & Fatoni, A. (2025). Pengaruh Sharia Compliance Dan Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2017-2024. *Jurnal Masharif al-Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 10(4), 3263–3283.
- Fiscal, Y., & Lusiana, L. (2014). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan To Deposit Ratio (LDR), Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Profitabilitas BPR. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 5(2). <https://doi.org/10.36448/jak.v5i2.548>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*. Universitas Diponegoro.

- Gutawa, I. A., Raflis, R., & Indrayeni. (2025). Pengaruh Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, Dan Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan Pada perbankan Syariah Periode 2021-2023. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Bisnis*, 2(4), 1006–1011. <https://doi.org/10.47233/jakbs.v2i4.2364>
- Halim, S., & Buana, M. T. L. (2021). The Influence of Non-Performed Financing (NPF), Operational Costs, Financing to Deposit Ratio (FDR) and Net Operating Margin to Return on Assets at Indonesian Sharia Commercial Banks. *Falah: Jurnal Ekonomi Syariah*, 6(2), 44–59. <https://doi.org/10.22219/jes.v6i1.16179>
- Hartati, N. (2020). Pengaruh Dewan Komisaris, Komite Audit dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *EKOMABIS: Jurnal Ekonomi Manajemen Bisnis*, 1(02), 175–184. <https://doi.org/10.37366/ekomabis.v1i02.72>
- Hasan, N. I., & Reswanty, R. R. A. (2021). Pengaruh FDR, NPF, CAR Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS). *Jurnal Ekonomi Rabbani*, 1(2), 145–157. <https://doi.org/10.53566/jer.v1i2.30>
- Hasim, F., Fitri, H., Khomsatun, S., & Ersyafdi, I. R. (2025). Determinasi Kinerja Keuangan Perbankan Syariah: Pendekatan Keuangan dan Non-Keuangan. *Solusi*, 23(4). <https://doi.org/10.26623/slsi.v23i4.12935>
- Hosen, M. N., Muhari, S., & Costner Kardius, K. (2021). The Effects of Productivity and Liquidity on the Profitability of Islamic Banks in Indonesia. *Al-Iqtishad: Jurnal Ilmu Ekonomi Syariah*, 13(2). <https://doi.org/10.15408/aiq.v13i2.22585>
- Hutagalung, I. P., & Darnius, O. (2022). Analisis Regresi Data Panel Dengan Pendekatan Common Effect Model (CEM), Fixed Effect Model (FEM) dan Random Effect Model (REM) (Studi Kasus: IPM Sumatera Utara Periode 2014 – 2020). *FARABI: Jurnal Matematika dan Pendidikan Matematika*, 5(2), 217–226. <https://doi.org/10.47662/farabi.v5i2.422>
- Indriyani, I., & Asytuti, R. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah. *AKURASI: Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 1(2), 111–120. <https://doi.org/10.36407/akurasi.v1i2.117>
- Jatmiko, U., & Agustin, B. H. (2018). Analisis Financing to Deposit Ratio Dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Return on Asset Pada PT Bank Rakyat Indonesia Syariah. *An-Nisbah: Jurnal Ekonomi Syariah*, 4(2), 99–126. <https://doi.org/10.21274/an.2018.4.2.99-126>

- Jensen, C., & Meckling, H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*.
- Kalsum, U., & Hidayat, R. (2023). Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Dan Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Balance : Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, 8(1), 76. <https://doi.org/10.32502/jab.v8i1.6125>
- Karim, A., & Hanafia, F. (2020). Analisis CAR, BOPO, NPF, FDR, NOM, Dan DPK Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syariah Di Indonesia. *Target : Jurnal Manajemen Bisnis*, 2(1), 36–46. <https://doi.org/10.30812/target.v2i1.697>
- Kartika, I., & Azis, M. T. (2025). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi*, 4(2), 565–596. <https://doi.org/10.61930/jebmak.v4i2.1203>
- Kiran, M., Rabbani, M. R., Khan, K. H., Atif, M., Talha, M., & Chughtai, S. (2025). Sustainability reporting as a shield: Exploring ESG disclosures, governance, and stock crash risks in Islamic and conventional banks. *Sustainable Futures*, 10, 101469. <https://doi.org/10.1016/j.sftr.2025.101469>
- Kuncoro, M. (2013). *Metode Riset untuk Bisnis & Ekonomi: Bagaimana Meneliti dan Menulis Tesis*. Penerbit Erlangga.
- Kurniawan, A., & Susan, M. (2020). Analisis Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Profitabilitas Sektor Iut Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi)*, 4(3).
- Kurniawansyah, D., Kurnianto, S., & Rizqi, F. A. (2019). Teori Agency Dalam Pemikiran Organisasi ; Pendekatan Positivist Dan Principle-Agen. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga*, 3(2), 435–446. <https://doi.org/10.20473/jraba.v3i2.46053>
- La Difa, C. G., Setyowati, D. H., & Ruhadi, R. (2022). Pengaruh FDR, NPF, CAR, dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(2), 333–341. <https://doi.org/10.35313/jaief.v2i2.2972>
- Madany, N., & Rais, Z. (2022). Regresi Data Panel dan Aplikasinya dalam Kinerja Keuangan terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Idx Lq45 Bursa Efek Indonesia. *VARIANSI: Journal of Statistics and Its Application on Teaching*

and Research, 4(2), 79–94. <https://doi.org/10.35580/variansiunm28>

- Muarief, R., Setiyawan, A. D., Priyanto, & Ari, D. (2024). The Effect of Firm Size and FDR on ROA Through BOPO as an Intervening Variable at Islamic People's Economic Banks (BPRS) in Indonesia. *Indonesian Journal of Banking and Financial Technology (FINTECH)*, 2(2), 147–168. <https://doi.org/10.55927/fintech.v2i2.9483>
- Mubarokah, N., & Umiyati. (2020). Financing Distribution, Financing to Deposit Ratio (FDR) and Non Performing Financing (NPF) on Profitability of the Islamic Rural Banks in Banten Province. *Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 8(2). <https://doi.org/10.46899/jeps.v8i2.197>
- Muhammad, R., & Oktaviyanti, H. Y. (2020). Dampak Tata Kelola Bank Syariah Terhadap Kepatuhan Syariah Berbasis Maqashid Syariah. *Wahana: Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi*, 23(2), 239–259. <https://doi.org/10.35591/wahana.v23i2.188>
- Nabila, Q., & Faizah, M. (2025). Evaluating The Practice of Wakālah bi Al- Ujrah in Fund Transfers: Insights from a Rural Islamic Bank in Indonesia. *Masyrif: Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen*, 6(1), 183–200. <http://dx.doi.org/10.28944/masyrif.v6i1.2108>
- Nasution, Z. S., & Nasution, N. A. F. (2024). Non Performing Financing (NPF) in Islamic Banking in Indonesia. *Ekombis Review: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 12(2), 2363–2366. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v12i2>
- Nugroho, W., Silaen, M., & Parhusip, A. (2024). Optimalisasi Return on Asset (ROA) Dan Return on Equity (ROE) Untuk Meningkatkan Daya Saing Perbankan Di Bursa Saham. *Jurnal Ilmu Pendidikan*, 1. <https://doi.org/10.37567/cosmos.v1i4.153>
- Nurmasari, D. D. (2022). Pengaruh CAR, FDR, DPK dan BOPO terhadap Profitabilitas BPRS di Indonesia. *Review of Applied Accounting Research (RAAR)*, 2(2), 233. <https://doi.org/10.30595/raar.v2i2.15151>
- Nuryadi, Astuti, T. D., & Utami, E. S. (2017). *Dasar-Dasar Statistik Penelitian*. SIBUKU MEDIA.
- Pangestu, R. D., & Santoso, S. B. (2021). Pengaruh Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, Financing to Deposit Ratio (FDR), Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas. *Review of Applied Accounting Research (RAAR)*, 1(2), 27. <https://doi.org/10.30595/raar.v1i2.11865>

- Pratama, A., Iqbal, M., & Leon, F. M. (2025). The Impact of Corporate Governance on Financial Performance of Indonesian Banks. *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IJSE)*, 8(2), 5341–5357. <https://doi.org/10.31538/ijse.v8i2.6291>
- Purwanto, D., Herlina, F., Saputri, A. O., & Nursyamsu, U. (2025). Sejarah GCG Di Indonesia (1998-2023): Membangun Kepatuhan Dan Kesadaran Perusahaan. *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 9(1), 156–167. <https://doi.org/10.5281/zenodo.15430282>
- Putri, N. A. W., & Maika, R. (2024). Pengaruh Non-Performing Financing Dan Beban Operasional Pendapatan Operasional Terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Bukopin Syariah. *Islamic Banking and Finance*.
- Putri, N. P. S. W., & Dana, I. M. (2018). Pengaruh NPL, Likuiditas, Dan Rentabilitas Terhadap CAR Pada BPR Konvensional Skala Nasional Di Indonesia. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 7(4), 1862. <https://doi.org/10.24843/EJMUNUD.2018.v07.i04.p06>
- Putri, P. S. W., & Anggara, I. W. G. W. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Solvabilitas Terhadap Kebijakan Dividen (Studi pada Perusahaan Indeks Kompas 100 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021). *EKONOMIKA 45 : Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi Bisnis, Kewirausahaan*, 9(2), 301–314. <https://doi.org/10.30640/ekonomika45.v9i2.805>
- Rafiqi, I., Nuryana, F., Faizah, M., & Jufri, A. (2020). Investigasi Peran Feebasedincome Terhadap Profitabilitas (ROA) Di Bank Syariah Indonesia. *Masyrif: Jurnal Ekonomi, Bisnis dan Manajemen*, 1(2), 123–144. <http://dx.doi.org/10.28944/masyrif.v1i2.474>
- Rahmadani, N., Nasution, A. I. L., & Nurwani. (2023). Pengaruh Pendapatan, Penyaluran Dana, Dan Fee Based Income Terhadap Profitabilitas Bsi Di Indonesia. *Edunomika*, 08(01).
- Rahmansyah, A. I., Balqis, N. S., Rahajeng, Y., Elmas, M. S. H., & Masluha, S. (2022). The Effect of Non Performing Financing and Financing to Deposit Ratio On Return On Assets. *Assets : Jurnal Ilmiah Ilmu Akuntansi, Keuangan Dan Pajak*, 6(2), 100–107. <https://doi.org/10.30741/assets.v6i2.849>
- Ramdani, R., Mai, M. U., & Muflih, M. (2023). The Effect Characteristics Board of Directors on The Financial Performance of Sharia Commercial Banks in

- Indonesia. *Indonesian Journal of Economics and Management*, 3(2), 418–438. <https://doi.org/10.35313/ijem.v3i2.4873>
- Rizal, F., & Rofiqo, A. (2020). Determinants Of Sharia Banking Profitability: Empirical Studies in Indonesia 2011-2020. *El Barka: Journal of Islamic Economics and Business*, 3(1), 137–161. <https://doi.org/10.21154/elbarka.v3i1.2051>
- Riziqiyah, M. F., & Prayogi, A. (2022). Good Corporate Governance Dan Kinerja Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan (JIAKu)*, 1(3), 280–294. <https://doi.org/10.24034/jiaku.v1i3.5437>
- Rizky Witanty & Agus Sukoco. (2025). The Effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Operating Income Operating Costs (BOPO), and Non-Performing Financing (NPF) on Return On Asset (ROA) at Indonesia-Malaysia Sharia Commercial Banks in 2019-2023. *Finance : International Journal of Management Finance*, 2(4), 28–39. <https://doi.org/10.62017/finance.v2i4.74>
- Rosiana, A., & Mahardhika, A. S. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan)*, 5(1), 76–89. <https://doi.org/10.32897/jsikap.v5i1.332>
- Sabarlah, A. (2026). Analysis of Internal and External Factors Causing Non-Performing Financing (NPF) in Islamic Banks in Indonesia. *Jurnal Indonesia Sosial Sains*, 7(1), 285–293. <https://doi.org/10.59141/jiss.v7i1.2151>
- Safira, A., Sopingi, I., & Musfiroh, A. (2024). Pengaruh BOPO Dan NPF Terhadap Profitability (ROA) Di Perbankan Syariah Indonesia. *TIJAROTANA : Jurnal Ekonomi dan Bisnis Syariah*, 5(01).
- Saleh, I. (2021). Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Inflasi Terhadap Return on Asset Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. (*JPS*) *Jurnal Perbankan Syariah*, 2(2). <https://doi.org/10.46367/jps.v2i2.369>
- Salihen, N., & Suaidi, A. (2020). Analisis Akad Musyarakah Pada Pembiayaan Modal Usaha Ber Agunan Emas Dalam Perspektif Hukum Islam (Studi Kasus Di PT BPRS Mandiri Mitra Sukses Gresik). *Jurnal Justisia Ekonomika: Magister Hukum Ekonomi Syariah*, 4(1). <https://doi.org/10.30651/justeko.v4i1.5227>
- Sari, R. M., Aulia, F. U., Anami, I. N., & Salsabila, A. (2021). Pengaruh Pembiayaan Ijarah, Non-Performing Financing Dan Financing to Deposit Ratio Terhadap Return on Assets Pada Unit Usaha Syariah Tahun 2018-2020. *JPS (Jurnal*

Perbankan Syariah), 2(1), 12–28. <https://doi.org/10.46367/jps.v2i1.286>

- Sehabudin, D. (2023). Aplikasi Pembiayaan Mudharabah Pada Bank: Pembiayaan Rakyat Syari'ah. *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, 3(2), 3796–4013. <https://j-innovative.org/index.php/Innovative/article/view/594>
- Sellina, S., Zed, E. Z., & Kartini, T. M. (2025). The Influence of Good Corporate Governance on Financial Performance in Sharia Banking 2019-2023. *Review: Journal of Multidisciplinary in Social Sciences*, 2(02), 53–67. <https://doi.org/10.59422/rjmss.v2i02.771>
- Selvi, S. M. P., Rahma Beva Nopiana, & Levia Roza. (2024). Literature Review: Rasio Keuangan Pada Perbankan Konvensional Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi, Keuangan dan Teknologi Informasi Akuntansi*, 5(1), 158–169. <https://doi.org/10.36085/jakta.v5i1.6514>
- Septyana, M., & Fryanti, Y. E. (2024). Pengaruh Fee Based Income Terhadap Profitabilitas Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2012-2022. *JURNAL ILMIAH EDUNOMIKA*, 08(02). <https://doi.org/10.29040/jie.v8i2.12876>
- Setiawan, A. (2017). Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Terhadap Return on Asset. *Jurnal Analisa Akuntansi dan Perpajakan*, 1(2). <https://doi.org/10.25139/jaap.v1i2.346>
- Sihombing, D. O., Talitha Nabila, Muhammad Khoiri Luthfi, & Renny Maisyarah. (2025). Literature Review: Implementation of Good Corporate Governance Principles in Improving Company Performance. *Jurnal Akuntansi, Manajemen, Dan Perencanaan Kebijakan*, 2(3), 9. <https://doi.org/10.47134/jampk.v2i3.659>
- Sri Mulyanti, Agusti, R., & Azhari, A. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance, Capital Adequacy Ratio, Non Performing Financing, Kualitas Aktiva Produktif, dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah. *Jurnal Karya Ilmiah Multidisiplin (JURKIM)*, 3(1), 38–46. <https://doi.org/10.31849/jurkim.v3i1.12785>
- Subekti, W. A. P., & Wardana, G. K. (2022). Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah. *INOBIIS: Jurnal Inovasi Bisnis dan Manajemen Indonesia*, 5(2), 270–285. <https://doi.org/10.31842/jurnalinobis.v5i2.229>
- Sunaryo, D. (2020). The Effect Of Capital Adequacy Ratio (CAR), Net Interest Margin (NIM), Non-Performing Loan (NPL), and Loan To Deposit Ratio (LDR) Against Return On Asset (ROA) In General Banks In Southeast Asia 2012-

2018. *IJJM Ilomata International Journal of Management*, 1(4), 149–158.
<https://doi.org/DOI:10.52728/ijjm.v1i4.110>
- Supardi, P. L. & Syafri. (2023). Pengaruh CAR, NPF, FDR Dan BOPO Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Umum Syariah (studi Kasus: Bank Syariah Yang Terdaftar Di Ojk 2018-2022). *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), 3243–3254.
<https://doi.org/10.25105/jet.v3i2.17944>
- Supranata, M. I., & Afif, Y. K. (2024). Pengaruh Jumlah Dana Pihak Ketiga Terhadap Financing to Deposit Ratio (FDR) Pt. Bank Sumut Syariah Kantor Cabang Stabat. *Al-Istimrar: Jurnal Ekonomi Syariah*, 1(1), 39–48.
<https://doi.org/10.59342/istimrar.v1i1.55>
- Tjahjadi, B., Soewarno, N., & Mustikaningtiyas, F. (2021). Good corporate governance and corporate sustainability performance in Indonesia: A triple bottom line approach. *Heliyon*, 7(3), e06453.
<https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2021.e06453>
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah, Lembaran Negara Tahun 2008 Nomor 94 (2008).
<https://peraturan.bpk.go.id/Details/38760/uu-no-21-tahun-2008>
- Verma, S., Goyal, S., & Sharma, J. (2025). Corporate governance mechanisms and bank profitability: An empirical analysis of Indian banks. *Social Sciences & Humanities Open*, 12, 102204. <https://doi.org/10.1016/j.ssaho.2025.102204>
- Veronica, M., & Saputra, T. S. (2021). Pengaruh Implementasi Good Corporate Governance terhadap Kinerja Perusahaan Perbankan Umum Go Public pada Masa Krisis Ekonomi Global di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Global Masa Kini*, 12(1), 1–7. <https://doi.org/10.36982/jiegmk.v12i1.1410>
- Wahyudi, R. (2020). Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR, BOPO dan Inflasi terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia: Studi Masa Pandemi Covid-19. *At-Taqaddum*, 12(1), 13. <https://doi.org/10.21580/at.v12i1.6093>
- Wardani, A. N. K. (2021). Pengaruh FDR Dan CAR Terhadap Penyaluran Pembiayaan Dengan Roa Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Manajemen: Jurnal Ilmiah Multi Science*, 12(2), 86–98.
<https://doi.org/10.52657/jiem.v12i2.1590>
- Winda, O., & Mappadang, A. (2025). Pengaruh Dewan Komisaris, Dewan Direksi, dan Komite Audit terhadap Profitabilitas: (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023).

Jurnal Riset Ekonomi dan Akuntansi, 3(1), 419–436.
<https://doi.org/10.54066/jrea-itb.v3i1.3115>

- Windriya, A. (2019). The Effect OF FDR, NPF, OEOI, AND Size Toward ROA (Comparative Study on Indonesian Islamic Bank and Malaysian Islamic Bank Period 2010-2015). *International Journal of Islamic Business and Economics (IJIBEC)*, 3(1), 9–22. <https://doi.org/10.28918/ijibec.v3i1.1426>
- Wuwur, A. V. K., Artaningrum, R. G., & Cahyadi, L. D. C. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance pada Profitabilitas (ROA) di Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bei Tahun 2018-2021. *Jakadara: Jurnal Ekonomika, Bisnis, Dan Humaniora*, 2(2). <https://doi.org/10.36002/jd.v2i2.2576>
- Yuliana, I. R., & Listari, S. (2021). Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(2), 309–334. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i2.870>
- Yunina, F. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Tahun 2015-2017. *Jurnal Akuntansi Muhammadiyah*, 10(1). <https://doi.org/10.37598/jam.v10i1.779>
- Yusrizal, Y., Nazmi, F. P., Eddy, P., Tanjung, A. R., & Haryadi, T. (2025). The Effect of Good Corporate Governance and Capital Structure (DER) on Financial Performance (ROA) on Banking Companies Listed on Idx 2018-2022. *Kurs : Jurnal Akuntansi, Kewirausahaan Dan Bisnis*, 9(2), 161. <https://doi.org/10.35145/kurs.v9i2.4755>
- Zaelina, F., & Sholekhah, R. (2025). Determinants of Liquidity in Islamic Banking: A VECM Analysis of Bank Muamalat (2008–2024). *Journal of Business Management and Islamic Banking*, 4, 087–102. <https://doi.org/10.14421/jbmib.2025.0401-06>
- Zulkarnain, M. (2024). Dampak Financing to Deposit Ratio dan Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Sumatera Barat. *Krigan: Journal of Management and Sharia Business*, 2(1), 109–115. <https://doi.org/10.30983/krigan.v2i1.8768>