



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN

PENGARUH *NON-PERFORMING FINANCING, CAPITAL ADEQUACY RATIO*, INFLASI, KURS DAN PENYERTAAN MODAL BADAN PENGELOLA KEUANGAN HAJI TERHADAP *RETURN ON ASSET* BANK MUAMALAT INDONESIA



Disusun Oleh:

Muhammad Zacky / 2104411017

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
TAHUN 2025**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN

PENGARUH *NON-PERFORMING FINANCING, CAPITAL ADEQUACY RATIO*, INFLASI, KURS DAN PENYERTAAN MODAL BADAN PENGELOLA KEUANGAN HAJI TERHADAP *RETURN ON ASSET* BANK MUAMALAT INDONESIA



Disusun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan dari Politeknik Negeri Jakarta

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Disusun Oleh:
Muhammad Zacky / 2104411017

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
TAHUN 2025**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Zacky

NIM : 2104411017

Program Studi : Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah

Jurusan : Akuntansi

Menyatakan bahwa yang dituliskan di dalam Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan (plagiasi) karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Laporan Tugas akhir telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Depok, 17 Juli 2025



Muhammad Zacky

NIM. 2104411017



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Muhammad Zacky
NIM : 2104411017
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Non-Performing Financing* (NPF), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Inflasi, Kurs dan Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Dr. Dede Abdul Fatah, S.HI., M.Si ()

Anggota Penguji : Ida Syafrida, S.E., M.Si ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok
Tanggal : 17 Juli 2025

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si. :
NIP.197009131999031002



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Muhammad Zacky
NIM : 2104411017
Jurusan / Program Studi : Akuntansi / Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Non-Performing Financing, Capital Adequacy Ratio*, Inflasi, Kurs dan Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji terhadap *Return On Asset* Bank Muamalat Indonesia

Disetujui oleh Pembimbing

Ida Syafrida S.E., M.Si
NIP. 197602042005012001

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Diketahui oleh

KPS Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah

Nurul Hasanah, S.ST., M.Si
NIP. 199201122018032001



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang senantiasa memberikan limpahan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul "Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Inflasi, Kurs dan Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji terhadap *Return On Asset* (ROA)". Shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW dan para sahabatnya semoga kita dihari akhir kelak mendapat syafaatnya.

Penulisan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi syarat kelulusan Program Sarjana Terapan Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta. Namun Penulis menyadari berkat adanya pertolongan Allah SWT dan berbagai pihak, akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik. Maka pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Kedua Orang Tua tercinta, Bapak Yadih dan Ibu Maswanah, yang tiada hentinya selalu mendoakan, memberikan dukungan semangat serta kasih sayangnya dari kecil hingga saat ini, terima kasih atas segala upaya dan perjuangannya untuk menyekolahkan anak satu-satunya ini hingga sarjana.
2. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta
3. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.
4. Ibu Nurul Hasanah, S.ST., M.Si. selaku Ketua Program Studi D4 Keuangan Perbankan Syariah.
5. Ibu Ida Syafrida, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan, serta masukan dalam penyusunan skripsi dengan sangat baik.
6. Bapak Dr. Dede Abdul Fatah, M.Si. selaku Dosen Penguji skripsi yang telah memberikan saran dan kritik untuk skripsi ini.
7. Seluruh Dosen Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Politeknik Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat kepada penulis selama menjalankan perkuliahan di Jurusan Akuntansi Politeknik

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Negeri Jakarta dengan baik. Serta seluruh staff akademik dan tata usaha yang telah memberikan layanan dan informasi dalam urusan administrasi.

8. Teman-teman squad TCN yaitu Yulia, Adit, Akbar, Syaif, Hanif dan Afaf yang telah memberikan semangat dan hiburan atas candaan-candaan yang selalu diberikan selama penyusunan skripsi ini.
9. Seluruh pihak yang telah berperan serta membantu dalam penyusunan skripsi ini dari awal hingga akhir, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu namun tidak mengurangi rasa terima kasih penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat kekurangan dan keterbatasan, baik dari segi isi maupun teknik penulisan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan karya ilmiah ini di masa yang akan datang. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca. Terima kasih.

Jakarta, 17 Juli 2025

Muhammad Zacky

NIM. 2104411017

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademis Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Zacky
NIM : 2104411017
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh *Non-Performing Financing (NPF)*, *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, Inflasi, Kurs dan Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji Terhadap *Return On Asset (ROA)* Bank Muamalat Indonesia”

Dengan hak bebas royalti non eksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau mengformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok
Pada Tanggal : 17 Juli 2025

Yang menyatakan

(Muhammad Zacky)



Muhammad Zacky
Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah

**Pengaruh *Non-Performing Financing* (NPF), *Capital Adequacy Ratio* (CAR),
Inflasi, Kurs dan Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji
Terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Non-Performing Financing* (NPF), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), inflasi, kurs, dan penyertaan modal Badan Pengelola Keuangan Haji (BPKH) terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan pendekatan asosiatif dan data sekunder berupa laporan keuangan triwulanan Bank Muamalat Indonesia serta data inflasi dan kurs dari Bank Indonesia periode 2019–2024. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial NPF, CAR, Kurs dan Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji tidak berpengaruh terhadap ROA, sedangkan Inflasi berpengaruh terhadap ROA. Secara simultan, kelima variabel tersebut berpengaruh signifikan terhadap ROA

Kata Kunci: *Non-Performing Financing, Capital Adequacy Ratio, Inflasi, Kurs, Penyertaan Modal, Return On Asset, Bank Muamalat Indonesia.*

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Muhammad Zacky
Bachelor of Applied Sharia Finance and Banking

The Influence of Non-Performing Financing (NPF), Capital Adequacy Ratio (CAR), Inflation, Exchange Rate, and Capital Participation of the Hajj Financial Management Agency on Return on Assets (ROA) of Bank Muamalat Indonesia

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Non-Performing Financing (NPF), Capital Adequacy Ratio (CAR), inflation, exchange rate, and capital injection by the Hajj Financial Management Agency (BPKH) on the Return on Assets (ROA) of Bank Muamalat Indonesia. This research uses a quantitative method with an associative approach and secondary data in the form of quarterly financial reports of Bank Muamalat Indonesia as well as inflation and exchange rate data from Bank Indonesia for the period 2019–2024. The analytical method used is multiple linear regression. The results show that partially, NPF, CAR, exchange rate, and capital injection by BPKH have no significant effect on ROA, while inflation has a significant effect on ROA. Simultaneously, all five variables have a significant effect on ROA.

Keywords: *Non-Performing Financing, Capital Adequacy Ratio, Inflation, Exchange Rate, Capital Injection, Return on Assets, Bank Muamalat Indonesia.*

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	v
KATA PENGANTAR.....	vi
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian.....	5
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Manfaat Penelitian.....	7
1.6 Sistematika Penulisan Skripsi.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 <i>Non-Performing Financing (NPF)</i>	9
2.1.2 <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	10
2.1.3 Inflasi.....	11
2.1.4 Kurs.....	11
2.1.5 Penyertaan Modal.....	12
2.1.6 <i>Return On Asset (ROA)</i>	13
2.2 Penelitian Terdahulu	14
2.3 Kerangka Penelitian.....	20
2.4 Hipotesis	21
BAB III METODE PENELITIAN	25
3.1 Jenis Penelitian	25
3.2 Objek Penelitian	25
3.3 Metode Pengambilan Sampel	25
3.4 Jenis dan Data Penelitian	26
3.5 Metode Pengumpulan Data	26

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3.6	Definisi Operasional Variabel.....	26
3.7	Metode Analisa Data	27
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		33
4.1	Hasil Penelitian.....	33
4.1.1	Deskripsi Data Penelitian	33
4.1.2	Statistik Deskriptif	35
4.1.3	Uji Normalitas	36
4.1.4	Uji Multikolinearitas	37
4.1.5	Uji Heteroskedastisitas	38
4.1.6	Uji Autokorelasi	39
4.1.7	Uji Analisis Regresi Linear Berganda	39
4.1.8	Uji Parsial (Uji T).....	41
4.1.9	Uji Simultan (Uji F)	43
4.1.10	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	43
4.2	Pembahasan	44
4.2.1	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA) Bank Muamalat Indonesia	44
4.2.2	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA) Bank Muamalat Indonesia	45
4.2.3	Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA) Bank Muamalat Indonesia	46
4.2.4	Pengaruh Kurs terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA) Bank Muamalat Indonesia	47
4.2.5	Pengaruh Penyertaan Modal BPKH terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA) Bank Muamalat Indonesia	48
4.2.6	Pengaruh NPF, CAR, Inflasi, Kurs dan Penyertaan Modal BPKH terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA) Bank Muamalat Indonesia	49
BAB V PENUTUP.....		50
5.1	Kesimpulan.....	50
5.2	Saran	50
DAFTAR PUSTAKA		52
LAMPIRAN.....		57



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	20
Gambar 4.1 Grafik Scatter Plot.....	38





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel	27
Tabel 4.1 Data Penelitian	33
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	35
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	36
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	37
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	39
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	40
Tabel 4.7 Hasil Uji T	41
Tabel 4.8 Hasil Uji F	43
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	43





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data	58
Lampiran 2 Statistik Deskriptif.....	59
Lampiran 3 Uji Normalitas	59
Lampiran 4 Uji Multikolinearitas	59
Lampiran 5 Uji Heteroskedastisitas	60
Lampiran 6 Uji Autokorelasi.....	60
Lampiran 7 Analisis Regresi Linear Berganda	60
Lampiran 8 Uji T.....	61
Lampiran 9 Uji F.....	61
Lampiran 10 Uji Koefisien Determinasi.....	61



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Lembaga keuangan syariah di Indonesia telah mengalami perkembangan yang sangat pesat sampai saat ini. Perkembangan yang dialami tersebut didasari dengan meningkatnya kesadaran masyarakat Indonesia yang mayoritasnya adalah muslim akan pentingnya menjalani aktivitas ekonomi yang sesuai dengan prinsip-prinsip syariah islam, dimana masyarakat berbondong-bondong mulai mencari alternatif untuk menghindari riba. Lembaga keuangan syariah menjadi salah satu pilihan bagi masyarakat Indonesia karena dalam menjalankan operasionalnya lembaga keuangan syariah menghindari aktivitas ekonomi yang mengandung unsur-unsur *maysir* (perjudian), *riba* (bunga), dan *gharar* (ketidakpastian). Lembaga keuangan syariah terdiri dari 2 macam, yaitu lembaga keuangan syariah non-bank (*non depository*) dan lembaga keuangan syariah bank (*depository*) contohnya yaitu bank syariah (Dahniaty dkk, 2021).

Bank syariah merupakan lembaga keuangan yang memiliki peran penting dalam perekonomian suatu negara. Ketika perbankan syariah mengalami keterpurukan, perekonomian nasional juga ikut mengalami keterpurukan, dan sebaliknya, ketika perekonomian stagnan, sektor perbankan syariah juga terkena dampaknya. Ini menyebabkan fungsi bank syariah sebagai lembaga intermediasi menjadi tidak berjalan normal (Dangnga dan Haeruddin, 2018). Dalam menjalankan kegiatannya sebagai lembaga intermediasi bank syariah memiliki hubungan erat dengan masyarakat. Oleh karena itu bank syariah harus selalu menjaga kinerjanya agar selalu dalam kondisi baik.

Salah satu bank syariah dan yang pertama ada di Indonesia adalah Bank Muamalat Indonesia. Bank yang didirikan berdasarkan gagasan Majelis Ulama Indonesia (MUI) dan Ikatan Cendekiawan Muslim Indonesia (ICMI) ini masih bertahan hingga sekarang. Hal tersebut menunjukkan bahwa kinerja Bank Muamalat Indonesia selama ini masih menunjukkan dalam kondisi yang baik. Namun faktanya dalam perjalanannya, Bank Muamalat juga menghadapi berbagai tantangan, khususnya dalam hal kecukupan modal dan strategi bisnis yang kurang optimal di beberapa periode sebelumnya (Susono, 2019).



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Permasalahan yang menimpa Bank Muamalat dimulai sejak tahun 2015 yang pada saat itu, bank mengalami krisis permodalan akibat keengganan pemegang saham lama untuk menambahkan dana segar. Kondisi ini diperparah oleh strategi pembiayaan yang tidak tepat, di mana Bank Muamalat terlalu fokus menyalurkan pembiayaan ke sektor korporasi seperti pertambangan. Banyak debitur yang memoles laporan bisnisnya agar terlihat prospektif, namun proses analisis pembiayaan internal yang dilakukan sangat lemah sehingga menyebabkan peningkatan pembiayaan bermasalah (NPF). Tingkat NPF bahkan sempat menembus angka di atas 5%, melewati batas ketentuan regulator pada tahun 2019. NPF yang tinggi tersebut menggerus kemampuan bank dalam menghasilkan profit, menyebabkan pelemahan pada kinerja keuangan secara keseluruhan (Nabella dkk, 2023). Laba bersih Bank Muamalat pada periode Januari–Agustus 2019 tercatat hanya Rp6,57 miliar, turun drastis dibandingkan dengan Rp110,9 miliar pada periode yang sama tahun sebelumnya (CNBC, 2019).

Sebagai respon terhadap kondisi tersebut, pada tahun 2021 Badan Pengelola Keuangan Haji (BPKH) melakukan penyertaan modal ke dalam Bank Muamalat Indonesia. Suntikan dana ini bertujuan untuk memperkuat struktur permodalan bank, menyehatkan kinerja keuangan, serta membangun kembali kepercayaan masyarakat terhadap institusi perbankan syariah pertama di Indonesia tersebut. Sejak dikelola BPKH, dilakukan banyak pembenahan, diantaranya perbaikan kinerja, konsolidasi internal dan penguatan struktur permodalan. Hasilnya bisa dilihat pada kinerja keuangannya, jika melihat laporan keuangan sesudah dan sebelum diambil-alih BPKH sangat berbeda. Masuknya BPKH sebagai Pemegang Saham Pengendali (PSP) telah memberikan dampak pada peningkatan permodalan Bank Muamalat Indonesia (BMI). *Capital Adequacy Ratio* (CAR) BMI dari 12,42% pada 2019 menjadi 29,42% pada 2023, berada jauh di atas ambang batas ketentuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Besarnya CAR mencerminkan bahwa bank memiliki kapasitas yang lebih besar untuk menghadapi risiko, menjaga stabilitas keuangan, dan memanfaatkan peluang pertumbuhan (Bagiana, 2024).

Tidak hanya itu, kualitas pembiayaan juga mengalami perbaikan. Posisi *Non-Performing Financing* (NPF) atau kolektibilitas pembiayaan BMI pada 3 tahun terakhir menunjukkan kondisi “sehat”. Rasio NPF ditunjukkan pada tahun



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

2021 dengan nilai 0,67%, 2,78% tahun 2022 dan 2,06% tahun 2023. Kondisi ini berbeda, sebelum BPKH masuk, NPF BMI berada dalam tingkat kurang sehat, 5,22% pada tahun 2019 dan 4,81% pada tahun 2020. Turunnya NPF sejak BPKH masuk karena pengalihan pembiayaan macet dan tidak lancar ke PPA (Perusahaan Pengelolaan Aset). Pembiayaan tersebut saat ini sedang dan/atau telah direstrukturisasi. Saat BPKH masuk dan hingga sekarang, tampak dari luar relatif tidak ada pembiayaan yang dikategorikan bermasalah (Infobank, 2024).

Namun terlepas dari peningkatan kinerja keuangannya yang tercermin dari sisi permodalan dan kualitas pembiayaan, Bank Muamalat masih memiliki masalah dari sisi profitabilitasnya. Meskipun sudah dikelola BPKH, profitabilitas Bank Muamalat masih berada jauh dibawah ketentuan regulator. Nilai profitabilitas yang tercermin pada rasio ROA yaitu sebesar 0,02% pada tahun 2021, 0,09% pada tahun 2022 dan 0,02% pada tahun 2023, sedangkan ketentuan yang ditetapkan Otoritas Jasa Keuangan melalui Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.11/SEOJK.03/2022 mengenai ROA bank syariah yang sehat yaitu sebesar 1,5%. Hal ini menunjukkan bahwa kinerja Bank Muamalat Indonesia masih belum bisa dikatakan baik. Situasi ini menekankan perlunya menganalisis faktor-faktor internal maupun eksternal yang dapat mempengaruhi ROA atau profitabilitas Bank Muamalat Indonesia sebagai dasar untuk menetapkan strategi agar kedepannya ROA Bank Muamalat Indonesia yang saat ini dikategorikan rendah akan meningkat.

Dalam kegiatan operasionalnya bank muamalat dihadapkan dengan risiko baik dari faktor-faktor internal maupun eksternal. Salah satu risiko yang dihadapi Bank Muamalat dari internal bank adalah *Non-Performing Financing* (NPF). NPF adalah salah satu indikator dalam menilai kualitas pembiayaan bank syariah. Tingkat NPF yang tinggi menunjukkan kinerja bank syariah yang rendah karena banyak terjadi pembiayaan bermasalah (Kuswaharani dkk, 2020). Semakin rendah nilai NPF yang dimiliki bank syariah, maka semakin besar kemungkinan profitabilitasnya meningkat, karena risiko yang dihadapi menjadi lebih kecil. Sebaliknya, semakin tinggi NPF, maka profitabilitas bank cenderung mengalami penurunan (Prasetyo dkk, 2023). Hal ini sejalan dengan Yuni (2023) yang



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

menyatakan NPF berpengaruh negatif terhadap ROA. Namun berbeda dengan Nisa dkk (2022) yang menyatakan NPF tidak berpengaruh terhadap ROA.

Selain NPF, *Capital Adequacy Ratio* (CAR) juga menjadi faktor internal yang dapat mempengaruhi ROA. CAR merepresentasikan kemampuan bank dalam menanggung potensi kerugian dari aktivitas operasionalnya serta mendukung pembiayaan kegiatan operasional (Rafinur dkk, 2023). Semakin tinggi nilai CAR, secara teoritis, semakin kuat pula kemampuan bank dalam menjaga stabilitas keuangan dan mengoptimalkan operasionalnya untuk menghasilkan profit. Hal ini sejalan dengan Mainata dan Ardiani (2017) yang menyatakan bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Syariah. Namun penelitian yang dilakukan Nasution dkk (2022) berbeda, hasil penelitiannya menyatakan CAR tidak berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA) perbankan syariah di Indonesia.

Selain faktor internal, faktor eksternal juga mempengaruhi tinggi rendahnya ROA Bank Muamalat Indonesia. Salah satu faktor eksternal yang dapat mempengaruhi ROA yaitu inflasi. Inflasi menurut bank Indonesia adalah kenaikan harga barang dan jasa secara umum dan terus menerus dalam jangka waktu tertentu. Inflasi yang tinggi akan mempengaruhi pola menabung dan penyaluran pembiayaan pada masyarakat akibat dari naiknya konsumsi yang akan berdampak terhadap kegiatan yang berhubungan dengan operasi bank syariah, karena masyarakat yang menabung jadi sedikit maka jumlah dana yang dihimpun juga semakin sedikit sehingga pendapatan dan profit juga akan berkurang (Syahrir dkk, 2023).

Kurs juga menjadi makroekonomi lain yang turut mempengaruhi *Return On Assets* (ROA) bank syariah. Dalam operasionalnya, nilai tukar berperan penting terhadap profitabilitas bank, terutama karena adanya aktivitas jual beli valuta asing. Apresiasi nilai tukar rupiah terhadap mata uang asing dapat menurunkan harga barang impor dan mendorong pertumbuhan sektor riil, yang pada akhirnya dapat meningkatkan kecenderungan masyarakat untuk menabung atau berinvestasi di bank. Dengan demikian, penguatan nilai tukar diharapkan dapat meningkatkan volume konversi rupiah dan secara tidak langsung mendorong peningkatan profitabilitas perbankan (Purba dkk, 2024). Hal ini sejalan dengan Pujiawan dan Andhani (2024) yang menyatakan bahwa kurs atau nilai tukar berpengaruh terhadap



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Return On Asset. Namun hal ini berbeda dengan Sudaryo dan Haera (2018) yang menyatakan kurs atau nilai tukar tidak berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA).

Oleh karena itu, penting untuk memahami berbagai faktor yang memengaruhi *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia, baik dari internal maupun eksternal. Selain itu, hasil dari penelitian ini juga diharapkan dapat menjadi masukan yang berharga bagi pihak manajemen Bank Muamalat dan pemangku kepentingan lainnya dalam menyusun strategi, penguatan reputasi, serta peningkatan kualitas kinerja di masa yang akan datang. Berdasarkan latar belakang di atas, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “Pengaruh *Non-Performing Financing*, *Capital Adequacy Ratio*, *Inflasi*, *Kurs* dan Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji terhadap *Return On Asset* Bank Muamalat Indonesia”.

1.2 Rumusan Masalah Penelitian

Berdasarkan masalah yang telah diuraikan, meskipun Bank Muamalat Indonesia telah menunjukkan perbaikan kinerja keuangan setelah penyertaan modal oleh BPKH, khususnya dalam hal permodalan (CAR) dan kualitas pembiayaan (NPF), namun profitabilitas yang tercermin dari *Return On Asset* (ROA) masih berada jauh di bawah ketentuan regulator 1,5%. Sedangkan nilai profitabilitas Bank Muamalat yang tercermin pada rasio ROA yaitu sebesar 0,02% pada tahun 2021, 0,09% pada tahun 2022 dan 0,02% pada tahun 2023. Rendahnya profitabilitas tersebut menunjukkan bahwa Bank Muamalat Indonesia masih belum bisa memaksimalkan profitabilitasnya sebelum maupun setelah adanya penyertaan modal dari BPKH. Kondisi ini mengindikasikan adanya masalah dalam kemampuan bank menghasilkan keuntungan dari aset yang dimilikinya. Beberapa faktor internal seperti NPF dan CAR, serta faktor eksternal seperti inflasi dan kurs, diduga turut memengaruhi rendahnya ROA Bank Muamalat Indonesia. Oleh karena itu, penting diperlukannya analisis mendalam mengenai berbagai faktor yang memengaruhi profitabilitas Bank Muamalat Indonesia baik dari internal maupun eksternal agar dapat menjadi masukan yang berharga bagi pihak manajemen Bank Muamalat Indonesia dalam peningkatan kualitas kinerja.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

1.3 Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dikemukakan sebelumnya, maka terdapat pertanyaan penelitian sebagai berikut:

1. Bagaimana *Non-Performing Financing* (NPF) berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia?
2. Bagaimana *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia?
3. Bagaimana Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia?
4. Bagaimana Kurs berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia?
5. Bagaimana Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia?
6. Bagaimana *Non-Performing Financing* (NPF), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Inflasi, Kurs dan Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia?

1.4 Tujuan Penelitian

Berdasarkan pertanyaan penelitian sebelumnya, adapun beberapa tujuan penelitian yang ingin dicapai sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh *Non-Performing Financing* (NPF) terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia
2. Untuk menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia
3. Untuk menganalisis pengaruh Inflasi terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia
4. Untuk menganalisis pengaruh Kurs terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia
5. Untuk menganalisis pengaruh Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Muamalat Indonesia



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

6. Untuk menganalisis pengaruh *Non-Performing Financing, Capital Adequacy Ratio, Inflasi, Kurs dan Penyertaan Modal Badan Pengelola Keuangan Haji terhadap Return On Asset Bank Muamalat Indonesia*

1.5 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan banyak manfaat bagi banyak pihak, diantaranya:

A. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi terhadap pengembangan teori tentang faktor-faktor yang dapat mempengaruhi *Return On Asset* (ROA) dari suatu perbankan syariah serta menjadi sumber informasi dan bahan perbandingan untuk penelitian selanjutnya.

B. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan acuan untuk perbankan syariah agar dapat selalu menjaga kinerjanya serta menjadi bahan kajian yang dapat digunakan dan dimanfaatkan sebaik-baiknya sesuai dengan ilmu pengetahuan yang terkait bagi peneliti dan civitas akademika Politeknik Negeri Jakarta.

1.6 Sistematika Penulisan Skripsi

Sistematika penulisan dalam penelitian ini dibuat agar susunan pembahasan saling berkaitan dan mendukung serta dapat memberikan gambaran keseluruhan isi penelitian bagi pembaca. Adapun sistematika penulisan yang terdapat dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut:

Pada Bab I Pendahuluan ini menguraikan mengenai latar belakang, rumusan masalah, pertanyaan penelitian, tujuan penelitian, manfaat penelitian, serta sistematika penelitian.

Pada Bab II Tinjauan Pustaka ini mendeskripsikan segala teori yang berhubungan dengan judul pada penelitian ini dengan tujuan untuk menjelaskan permasalahan yang ada pada penelitian ini. Selain itu, juga ada pembahasan penelitian terdahulu serta kerangka pemikiran dan pengembangan hipotesis (jika ada hipotesis) yang akan dibahas pada bab ini.

Pada Bab III Metodologi Penelitian ini berisikan tentang metode yang digunakan oleh penulis. Berisikan jenis penelitian, objek penelitian, metode pengambilan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, dan metode analisis data.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Pada Bab IV Hasil Penelitian dan Pembahasan ini dijelaskan tentang hasil daripada penelitian dengan menggunakan penelitian kuantitatif, serta berisikan pembahasannya.

Pada Bab V Penutup ini berisikan tentang kesimpulan dan saran.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah diuraikan pada bab IV, maka dapat disimpulkan beberapa hal yang menjadi temuan utama dalam penelitian ini antara lain:

1. Hasil uji menunjukkan variabel NPF tidak memiliki pengaruh terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia. Artinya peningkatan yang dialami oleh NPF tidak menyebabkan peningkatan pada ROA Bank Muamalat Indonesia.
2. Hasil uji menunjukkan variabel CAR tidak memiliki pengaruh terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia. Artinya peningkatan yang dialami oleh CAR tidak menyebabkan peningkatan pada ROA Bank Muamalat Indonesia.
3. Hasil uji menunjukkan variabel Inflasi memiliki pengaruh terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia. Artinya peningkatan yang dialami oleh Inflasi menyebabkan peningkatan pada ROA Bank Muamalat Indonesia.
4. Hasil uji menunjukkan variabel Kurs tidak memiliki pengaruh terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia. Artinya peningkatan yang dialami oleh Kurs tidak menyebabkan peningkatan pada ROA Bank Muamalat Indonesia.
5. Hasil uji menunjukkan variabel Penyertaan Modal BPKH tidak memiliki pengaruh terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia. Artinya peningkatan pada Penyertaan Modal BPKH tidak menyebabkan peningkatan pada ROA Bank Muamalat Indonesia.
6. Hasil uji menunjukkan variabel NPF, CAR, Inflasi, Kurs dan Penyertaan Modal BPKH secara simultan berpengaruh terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia. Meskipun variabel NPF, CAR, Kurs dan Penyertaan Modal BPKH secara parsial tidak berpengaruh terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia.

5.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan dari hasil penelitian ini, maka penulis merasa perlu untuk memberikan beberapa saran yang diharapkan dapat menjadi bahan



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

pertimbangan bagi pihak-pihak terkait serta sebagai masukan untuk penelitian selanjutnya antara lain:

1. Bagi Bank Muamalat Indonesia, dapat menjadi bahan evaluasi agar selalu memperhatikan tingkat ROA yang masih jauh berada dibawah ketentuan regulator. Bank Muamalat Indonesia disarankan untuk memperkuat fungsi intermediasi secara selektif dengan menjaga kualitas pembiayaan agar dapat meningkatkan pendapatan operasional tanpa menambah risiko, melakukan optimalisasi dalam pengelolaan aset produktif dan memperluas basis nasabah. Karena ketiga hal tersebut dapat menjadi langkah penting untuk memperbaiki profitabilitas dan meningkatkan rasio ROA.
2. Bagi peneliti selanjutnya, disarankan untuk memperluas ruang lingkup penelitian dengan menambahkan faktor-faktor lain dari internal maupun eksternal yang juga berpotensi memengaruhi *Return on Assets* (ROA), seperti BOPO, FDR atau produk domestik bruto. Selain itu, penggunaan pendekatan metode campuran (*mix-method*) juga disarankan agar dapat memberikan pemahaman yang lebih mendalam, tidak hanya dari sisi kuantitatif tetapi juga dari perspektif kualitatif, misalnya melalui wawancara dengan pihak manajemen bank. Penelitian juga dapat diperluas dengan membandingkan kinerja ROA Bank Muamalat dengan bank syariah lain untuk melihat posisi kompetitifnya dalam industri perbankan syariah secara menyeluruh.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR PUSTAKA

- Adhitya, W. P., & Solikin, A. (2025). Dampak investasi pemerintah berupa penambahan penyertaan modal negara terhadap kinerja keuangan BUMN. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi Unsuraya*, 10(1), 1–19.
- Amruddin, A., dkk. (2022). *Metodologi penelitian kuantitatif dan kualitatif*. Bandung: Media Sains Indonesia.
- Asysidiq, K. M., & Sudiyatno, B. (2022). Pengaruh CAR, NPL, LDR, GDP dan inflasi terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017–2021. *Jurnal Mirai Management*, 7(2), 66–84.
- Badriyah, N., & Firawati, P. A. (2024). Pengaruh CAR, BOPO, FDR, NOM terhadap ROA Bank Umum Syariah pada masa pandemi Covid-19. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi dan Akuntansi*, 4(3), 1–12.
- Bagiana, I. K. (2024). Pengaruh kewajiban pemenuhan modal minimum terhadap kinerja perusahaan: Peran risiko kredit sebagai variabel moderasi. *Kompeten: Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*, 3(2), 934–944.
- Budisusetyo, H. (2015). Analisis Pengaruh Capital Flow terhadap Nilai Tukar dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi dan Keuangan Publik*. 10(1), 1–18.
- Cahyo, D. I., Syaifudin, A. A., & Al-Fiyah, T. (2023). Pengaruh inflasi dan kurs terhadap profitabilitas harga emas (pada Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2017–2020). *Jurnal Income*, 4(1), 58–75.
- CNBC. (2019). Genting Misi Penyelamatan, Ada Apa dengan Bank Muamalat? Diakses pada 15 April 2025, dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20191112101802-17-114529/genting-misi-penyelamatan-ada-apa-dengan-bank-muamalat>
- Dahniaty, A., Septanto, W., & Elwardah, K. (2021). *Lembaga keuangan syariah non bank*. Bengkulu: Penerbit Elmarkazi.
- Dangnga, M. T., & Ikhwan, M. (2018). *Kinerja keuangan perbankan: Upaya untuk menciptakan sistem perbankan yang sehat*. CV. Nur Lina.
- Dithania, N. P. M., & Suci, N. M. (2022). Pengaruh inflasi dan BI rate terhadap profitabilitas bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Bisma: Jurnal Manajemen*, 8(3), 638–646.
- Dodi. (2020). Analisis pengaruh inflasi dan produk domestik bruto terhadap profitabilitas (studi kasus pada bank umum syariah di Indonesia). *Indonesian Journal of Strategic Management*, 3(2), 1–10.
- Fadhilah, A. R., & Suprayogi, N. (2019). Pengaruh FDR, NPF dan BOPO terhadap Return to Asset pada perbankan syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, 6(12), 2369–2380.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Ghozali, I. (2018). *Analisis regresi: Teori, kasus, dan solusi dengan SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hakimul 'Izza, A., & Utomo, B. (2022). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Financing to Deposito Ratio (FDR) terhadap profitabilitas dengan *Non-Performing Financing* (NPF) sebagai variabel intervening pada bank umum syariah. *Revista*, 2(2), 1–15.
- Hikmawati, F. (2020). *Metodologi penelitian*. Depok: PT Rajagrafindo Persada.
- Imamah, K., & Munif, A. (2018). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return on Assets (ROA) perbankan syariah (Studi kasus: Bank Umum Syariah Devisa di Indonesia periode 2012–2016). *Wadiah: Jurnal Perbankan Syariah*, 2(2), 138–151.
- Indartini, M., & Mutmainah. (2024). *Analisis data kuantitatif: Uji instrumen, uji asumsi klasik, uji korelasi dan regresi linier berganda*. Klaten: Penerbit Lakeisha.
- Infobank. (2024). Rapor Biru Bank Muamalat Pasca Kepemilikan BPKH. Diakses pada 15 April 2025, dari <https://infobanknews.com/rapor-biru-bank-muamalat-pasca-kepemilikan-bpkh/>
- Karisma, D. P., Qolbi, F. 'A., & Rosyadi, I. (2020). Macro variable effect analysis and non-performing financing (NPF) against the return on asset (ROA) Islamic banks in Indonesia year 2008–2017. *Journal of Islamic Economic Laws*, 3(1), 32–47.
- Kasmir. (2017). *Manajemen perbankan (Edisi revisi)*. Jakarta: RajaGrafindo Persada.
- Krisnaldy. (2017). Pengaruh jumlah uang beredar, produk domestik bruto, kurs dan tingkat bunga terhadap inflasi di Indonesia: Pendekatan error correction model. *J. Kreatif*, 5(1), 132–140.
- Kuswahariani, W., Siregar, H., & Syarifuddin, F. (2020). Analisis non-performing financing (NPF) secara umum dan segmen mikro pada tiga bank syariah nasional di Indonesia. *Jurnal Aplikasi Manajemen dan Bisnis*, 6(1), 26–36.
- Mada, A., & Dati, T. W. (2022). Analisis pengaruh penyertaan modal negara, solvabilitas, likuiditas, dan pertumbuhan aktiva pada kinerja keuangan BUMN. *IDEI: Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 3(2), 114–128.
- Mainata, D., & Ardiani, A. F. (2017). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return On Assets (ROA) pada Bank Umum Syariah. *Al-Tijary: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*, 3(1), 19–28.
- Mahmudah, N., & Harjanti, R. S. (2016). Analisis Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, *Non-Performing Financing*, dan Dana Pihak Ketiga terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2011–2013. *Prosiding Seminar Nasional Teknologi dan Informatika (SENIT)*.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Nabella, S. D., Rivaldo, Y., Sumardin, S., Kurniawan, R., & Sabri, S. (2023). The effect of financing on Islamic banking assets with non-performing finance as a moderating variable in Indonesia. *Jurnal Ekonomi*, 12(1), 998–1004.
- Nasution, S., Silalahi, P. R., & Khairunnisa, A. (2022). Analisis pengaruh GDP, inflasi, CAR dan NPF terhadap profitabilitas perbankan syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(3), 3283–3292.
- Nisa, T., Anita, L., & Carmidah. (2022). Pengaruh FDR dan NPF terhadap ROA Bank Umum Syariah Indonesia 2017–2020. *FINANSIA: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 5(2), Juli–Desember.
- Nofiana, L., & Anisa, F. N. (2024). Pengaruh nilai tukar rupiah dan jumlah uang yang beredar terhadap ROA pada Bank Central Asia Syariah periode 2013–2022. *JORAPI: Journal of Research and Publication Innovation*, 2(4), 3310–3317.
- Nugraheni, A. W., Gati, V., & Rahayu, S. (2024). Pengaruh penyertaan modal, efektivitas pemasaran, finansial leverage, struktur modal, ukuran perusahaan, umur perusahaan dan rasio likuiditas terhadap kinerja keuangan Badan Usaha Milik Daerah Provinsi Jawa Timur tahun 2015–2022. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 12(3), 251–261.
- Nurhayati, D., Sopingi, I., & Musfiroh, A. (2024). Pengaruh BOPO, non performing financing, inflasi terhadap return on asset pada perbankan syariah di Indonesia. *Amal: Jurnal Ekonomi Syariah*, 6(2), 46–55.
- Nurkholifah, N. D., & Wirman, W. (2022). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Efisiensi Operasional (BOPO), dan Non Performing Financing (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah Periode 2016–2020. *Ekobis: Jurnal Ilmu Manajemen dan Akuntansi*, 10(1), 49–58.
- Prasetyo, M. D., Djatnika, D., & Kristianingsih. (2023). Effect of non-performing financing on the profitability of Islamic commercial banking in Indonesia for the period 2018–2021. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 3(3), 541–551.
- Pratama, A. P., Tutupoho, R. R., Kadunci, Chandra, Y. E. N., & Akbar, D. (2024). Pengaruh inflasi dan BI 7-day reverse repo rate terhadap ROA bank umum di Indonesia tahun 2019–2022. *JAProf: Jurnal Administrasi Profesional*, 5(1), 16–21.
- Pujiawan, & Andhani, D. (2024). Pengaruh tingkat inflasi, suku bunga Bank Indonesia (BI) dan nilai tukar rupiah terhadap return on asset (ROA) perbankan BUMN periode 2012–2022. *Jurnal Ilmiah Swara MaNajemen (Swara Mahasiswa Manajemen)*, 4(4), 750–762.
- Purba, D. S., Tarigan, W. J., Sinaga, M., & Tarigan, V. (2021). Pelatihan Penggunaan Software SPSS Dalam Pengolahan Regresi Linear Berganda Untuk Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Simalungun Di Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Karya Abdi*, 5(2), 202–208.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Purba, R., Silaban, P., & Sitorus, S. A. (2024). *Pengaruh inflasi dan nilai tukar rupiah terhadap return on asset pada bank swasta nasional yang terdapat di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2022*. Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen dan Akuntansi (JEBMA), 4(2), 960–975.
- Rafinur, A., Arditha, A., & Rusmianto. (2023). Pengaruh CAR, LDR, BOPO dan NPL terhadap ROA pada sektor perbankan di Bursa Efek Indonesia periode 2018–2019. *Jurnal Ilmiah ESAI*, 17(1), 40–56.
- Rangkuti, Z., Taufik, K., & Yani, A. T. (2023). Analisis CAR (Capital Adequacy Ratio) dan BOPO (Operating Expenses Operating Income) terhadap ROA (Return on Assets) pada Bank Syariah Mandiri periode 2014–2017. *Jurnal Manajemen dan Bisnis*, 6(2), 106–118.
- Sahir, S. H. (2021). *Metodologi Penelitian*. Yogyakarta: Penerbit KBM Indonesia.
- Sanjaya, S., & Sipahutar, R. P. (2019). Pengaruh Current Ratio, Debt to Asset Ratio dan Total Asset Turnover terhadap Return on Asset pada Perusahaan Otomotif dan Komponennya yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis*, 19(2), 136–150.
- Shafrani, Y. S., & Lestari, A. D. (2020). Pengaruh NPF, CAR, BOPO, inflasi dan kurs rupiah terhadap return on assets (Studi kasus PT Bank Muamalat Indonesia, Tbk. periode 2015–2019). *Indonesian Journal of Islamic Business and Economics*, 2(1), 14–29.
- Sholikhah, A. (2016). Statistik deskriptif dalam penelitian kualitatif. *KOMUNIKA*, 10(2), 342–362.
- Sholikhah, M., & Santoso, L. (2024). Pengaruh dari suatu inflasi dan suku bunga (BI rate) terhadap profitabilitas (ROA) pada perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2021–2023. *Jurnal PERKIVI*, 1(2), 9–21.
- Subekti, W. A. P., & Wardana, G. K. (2022). Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF dan FDR terhadap ROA Bank Umum Syariah. *INOBI: Jurnal Inovasi Bisnis dan Manajemen Indonesia*, 5(2), 270–285.
- Sudaryo, Y., & Haera, N. (2018). Analisis inflasi, nilai tukar rupiah, *financing deposit ratio* (FDR) dan *Non-Performing Financing* (NPF) terhadap profitabilitas (ROA) pada PT Bank Syariah Mandiri periode 2011–2017. *Jurnal Indonesia Membangun*, 17(2), 58-67.
- Sugiyono. (2018). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sujarweni, V. W. (2015). *Metodologi Penelitian Bisnis & Ekonomi*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Susono, J. (2019). Periodisasi perkembangan hukum perbankan syariah di Kabupaten Bone. *Jurnal Al-Dustur*, 2(1), 1–17.
- Syahrir, L. O., Nurdin, A. A., Syarieff, M. E., & Heryanto, H. K. (2023). Pengaruh CASA, FDR, CAR, dan inflasi terhadap ROA pada Bank Umum Syariah



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 3(2), 275–285.

- Tabitha, G. (2023). Pengaruh perputaran persediaan, kurs mata uang, biaya pengiriman terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur sub sektor farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama pandemi Covid-19 tahun 2020–2022. *Global Accounting: Jurnal Akuntansi*, 2(2), 1-7.
- Utami, M., & Sihotang, M. K. (2024). Pengaruh inflasi dan jumlah uang beredar terhadap profitabilitas perbankan syariah di Indonesia. *Jurnal Manajemen Akuntansi (JUMSI)*, 4(3), 802–814.
- Wahyudi, S., Sari, S. P., Hersugondo, H., & Udin, U. (2019). *Capital adequacy ratio, profit-sharing and return on asset: Case study of Indonesian Sharia banks. WSEAS Transactions on Business and Economics*, 16, 138–144.
- Wardhani, R. E., & Amanah, L. (2019). Pengaruh kinerja keuangan dan faktor makro ekonomi terhadap profitabilitas bank syariah. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(5), 1–20.
- Yokoyama, E., & Mahardika, D. (2019). Pengaruh *Non-Performing Financing* (NPF), Return on Asset (ROA), dan Financing to Deposit Ratio (FDR) terhadap Capital Adequacy Ratio (CAR). *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, 3(2), 28–44.
- Yuliani, E. Y., & Syarif, D. (2025). Pengaruh inflasi, suku bunga, dan nilai tukar terhadap ROA perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017–2024. *eCo-Fin: Economics and Financial*, 7(2), 795–806.
- Yuni, K. C. (2023). Pengaruh Capital Adequacy Ratio dan *Non-Performing Financing* terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *JIES: Journal of Islamic Economics Studies*, 4(2), 96–102.
- Zahriyah, A., Suprianik, Parmono, A., & Mustofa. (2021). *Ekonometrika: Teknik dan aplikasi dengan SPSS*. Mandala Press.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 1 Tabulasi Data

Triwulan	NPF (%)	CAR (%)	Inflasi (%)	Kurs (Rp)	Penyertaan Modal BPKH	ROA (%)
2019q1	4,43	12,58	2,48	14.244	0	0,02
2019q2	5,41	12,01	3,28	14.141	0	0,02
2019q3	5,64	12,42	3,39	14.174	0	0,02
2019q4	5,22	12,42	2,72	13.901	0	0,05
2020q1	5,62	12,12	2,96	16.367	0	0,03
2020q2	5,70	12,13	1,96	14.302	0	0,03
2020q3	5,69	12,48	1,42	14.918	0	0,03
2020q4	4,81	15,21	1,68	14.105	0	0,03
2021q1	4,93	15,06	1,37	14.572	0	0,02
2021q2	4,93	15,12	1,33	14.496	0	0,02
2021q3	4,94	15,26	1,60	14.307	0	0,02
2021q4	0,67	23,76	1,87	14.269	1	0,02
2022q1	0,94	33,39	2,64	14.349	1	0,10
2022q2	2,22	34,06	4,35	14.848	1	0,09
2022q3	2,35	33,86	5,95	15.247	1	0,09
2022q4	2,78	32,70	5,51	15.731	1	0,09
2023q1	2,75	32,38	4,97	15.062	1	0,11
2023q2	2,70	31,28	3,52	15.026	1	0,13
2023q3	2,18	28,67	2,28	15.526	1	0,16
2023q4	2,06	29,42	2,61	15.416	1	0,02
2024q1	2,22	30,93	3,05	15.853	1	0,03
2024q2	2,25	31,20	2,51	16.421	1	0,03
2024q3	2,95	29,11	1,84	15.138	1	0,03
2024q4	3,35	28,49	1,57	16.162	1	0,03

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Lampiran 2 Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
NPF	24	0,0067	0,0570	0,036142	0,0161964
CAR	24	0,1201	0,3406	0,227525	0,0912493
Inflasi	24	0,0133	0,0595	0,027858	0,0130038
Kurs	24	13901	16421	14940,63	761,663
Penyertaan Modal BPKH	24	0	1	0,54	0,509
ROA	24	0,0002	0,0016	0,000508	0,0004159
Valid N (listwise)	24				

Lampiran 3 Uji Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test		
		Unstandardized Residual
N		24
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	0,0000000
	Std. Deviation	0,48434015
Most Extreme Differences	Absolute	0,133
	Positive	0,133
	Negative	-0,077
Test Statistic		0,133
Asymp. Sig. (2-tailed)		.200 ^{c,d}
a. Test distribution is Normal.		
b. Calculated from data.		
c. Lilliefors Significance Correction.		
d. This is a lower bound of the true significance.		

Lampiran 4 Uji Multikolinearitas

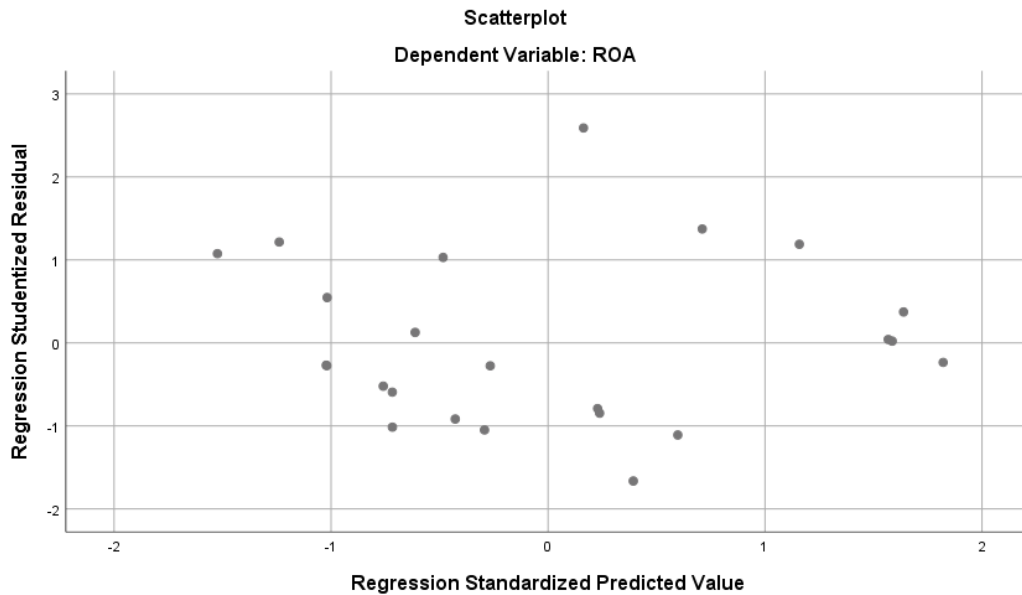
Coefficient Correlations ^a						
Model		Penyertaan Modal BPKH	Inflasi	Kurs	NPF	CAR
Correlations	Penyertaan Modal BPKH	1,000	0,079	-0,436	0,625	-0,728
	Inflasi	0,079	1,000	0,164	-0,274	-0,442
	Kurs	-0,436	0,164	1,000	-0,542	-0,018
	NPF	0,625	-0,274	-0,542	1,000	0,028
	CAR	-0,728	-0,442	-0,018	0,028	1,000

a. Dependent Variable: ROA

- Hak Cipta :**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
 2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Lampiran 5 Uji Heteroskedastisitas



Lampiran 6 Uji Autokorelasi

Runs Test	
	Unstandardized Residual
Test Value ^a	-0,00004
Cases < Test Value	12
Cases >= Test Value	12
Total Cases	24
Number of Runs	8
Z	-1,878
Asymp. Sig. (2-tailed)	0,060
a. Median	

Lampiran 7 Analisis Regresi Linear Berganda

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	22,836	31,664		0,721	0,480
	NPF	0,260	0,431	0,208	0,603	0,554
	CAR	1,376	1,195	0,842	1,152	0,265
	Inflasi	0,595	0,301	0,365	1,972	0,064
	Kurs	-2,637	3,282	-0,186	-0,804	0,432
	Penyertaan Modal BPKH	-0,189	1,268	-0,135	-0,149	0,883

a. Dependent Variable: ROA

- Hak Cipta :**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
 2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 8 Uji T

Coefficients ^a			
Model		t	Sig.
1	(Constant)	0,721	0,480
	NPF	0,603	0,554
	CAR	1,152	0,265
	Inflasi	1,972	0,064
	Kurs	-0,804	0,432
	Penyertaan Modal BPKH	-0,149	0,883

a. Dependent Variable: ROA

Lampiran 9 Uji F

ANOVA ^a							
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F		Sig.
1	Regression	6,287	5	1,257	4,195		.011 ^b
	Residual	5,395	18	0,300			
	Total	11,682	23				

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), Penyertaan Modal BPKH, Inflasi, Kurs, NPF, CAR

Lampiran 10 Uji Koefisien Determinasi

Model Summary ^b					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.734 ^a	0,538	0,410	0,54749	1,540

a. Predictors: (Constant), Penyertaan Modal BPKH, Inflasi, Kurs, NPF, CAR

b. Dependent Variable: ROA