



© 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

SKRIPSI TERAPAN

**PENGARUH NPF, FDR, DAN BOPO TERHADAP ROA
BANK MUAMALAT INDONESIA DENGAN CAR SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**



Disusun Oleh:

Dara Ayu Herawati/2204411024

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

2026



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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Dara Ayu Herawati

NIM : 2204411024

Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah

Judul Skripsi : Pengaruh NPF, FDR, dan BOPO Terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia dengan CAR sebagai Variabel Moderasi

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 : Ida Syafrida, S.E., M.Si.

()

Anggota Penguji : Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si.

()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 7 Juli 2026

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Dara Ayu Herawati

NIM : 2204411024

Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah

Depok, 7 Juli 2026



Dara Ayu Herawati

NIM. 2204411024

**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

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT, karena atas rahmat serta karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh NPF, FDR, dan BOPO Terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia dengan CAR sebagai Variabel Moderasi” dapat diselesaikan dengan tepat waktu. Skripsi ini disusun sebagai salah satu memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Terapan pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah.

Penulis menyadari bahwa keberhasilan dalam menyusun skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M., selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta;
2. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta, sekaligus sebagai Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan dalam penyusunan skripsi;
3. Bapak Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si., selaku Kepala Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah yang telah memberikan arahan, serta berbagai fasilitas akademik yang memudahkan penulis dalam menyelesaikan skripsi;
4. Ibu Ida Syafrida, S.E., M.Si., selaku Dosen Penguji yang telah memberikan saran serta bimbingan untuk penyempurnaan skripsi penulis;
5. Bapak Wisnu Hadiananto & Ibu Susi Herawati selaku orang tua tercinta atas segala pengorbanan, kasih sayang, motivasi, serta doa yang tidak pernah putus dipanjatkan untuk kelancaran studi penulis;
6. Satria Pradana Hadiananto, Ivan Dwi Hadiananto, dan Putri Arfa Herawati selaku abang dan kakak yang selalu memberikan semangat dan motivasi;



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

7. Zidny Hilman Yazid, yang memberikan dukungan, doa serta motivasi yang diberikan selama penyusunan skripsi;
8. Ayesha Lutfia Fahmida, atas bantuan dan kebersamaan selama menempuh pendidikan di Politeknik Negeri Jakarta;
9. Siti Nuraini, Syifa Khalisa Putri, Mario Iqbal Ibrahim, Nisa Asma Syahidah, Fina Melinda, Rafa Fathimah Azzahra, dan Nursyifa Fauziah Adilah yang selalu memberikan dukungan positif dan senantiasa memberikan motivasi serta kebersamaan penulis;
10. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan doa, bantuan, dukungan serta motivasi kepada penulis;
11. Terakhir, apresiasi tertinggi saya tujukan untuk diri saya sendiri Dara Ayu Herawati atas segala upaya, ketangguhan, dan kemampuan untuk tetap melangkah maju meski dihadapkan pada berbagai rintangan. Terima kasih telah untuk tidak menyerah dan tetap percaya pada potensi yang dimiliki hingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi terapan ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis sangat terbuka terhadap kritik dan saran demi perbaikan di masa mendatang. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat menjadi referensi yang bermanfaat dalam memperkaya wawasan di bidang perbankan syariah.

Depok, 7 Juli 2026

Mahasiswa,

Dara Ayu Herawati

2204411024



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

PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
1.5 Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Kinerja Perbankan.....	8
2.1.2 Kesehatan Bank Syariah	9
2.1.3 <i>Return On Asset</i> (ROA)	10
2.1.4 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	10
2.1.5 <i>Non-Performing Financing</i> (NPF).....	11
2.1.6 <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR)	11
2.1.7 Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO).....	12
2.2 Penelitian Terdahulu.....	12
2.3 Kerangka Penelitian	22
BAB III METODE PENELITIAN	27
3.1 Jenis Penelitian	27
3.2 Objek Penelitian	27
3.3 Metode Pengambilan Sampel.....	27
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian	28
3.5 Metode Pengumpulan Data Penelitian	28
3.6 Metode Analisis Data	28
3.6.1 Analisis Deskriptif	28



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

3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	28
3.6.3 Uji Hipotesis	30
3.6.3 <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	31
BAB IV PEMBAHASAN.....	32
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	32
4.1.1 Sejarah PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	32
4.1.2 Visi dan Misi Perusahaan	32
4.2 Analisis Data	33
4.2.1 Analisis Deskriptif	33
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	36
4.2.3 Uji Hipotesis	39
4.2.4 <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	42
4.3 Pembahasan	43
4.4 Implementasi Hasil Penelitian.....	48
BAB V PENUTUP	51
5.1 Kesimpulan.....	51
5.2 Saran	51
DAFTAR PUSTAKA	54

**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 TABEL

Tabel 1. 1 Nilai ROA, CAR, NPF, FDR, dan BOPO Bank Muamalat Indonesia 2016 - 2025	2
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 4. 1 Data Pemilihan Sampel.....	33





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 Penelitian	22
Gambar 4. 1 Analisis Deskriptif	34
Gambar 4. 2 Uji Normalitas	36
Gambar 4. 3 Uji Multikolinearitas	37
Gambar 4. 4 Uji Heterokedastisitas	38
Gambar 4. 5 Uji Autokorelasi	38
Gambar 4. 6 Uji Parsial (t)	39
Gambar 4. 7 Uji Simultan (f)	41
Gambar 4. 8 Uji R-square	42
Gambar 4. 9 Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	42





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

Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah

Pengaruh NPF, FDR, dan BOPO Terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia dengan CAR sebagai Variabel Moderasi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Kinerja Keuangan yang diproyeksikan melalui *Return on Assets* (ROA) pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk, serta menguji kemampuan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dalam memoderasi hubungan tersebut. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif deskriptif dengan data sekunder berupa laporan keuangan triwulan periode pengamatan. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* hingga diperoleh sebanyak 38 sampel pengamatan yang bebas dari data pencilan (*outlier*). Metode analisis data yang diterapkan meliputi analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik (termasuk uji heteroskedastisitas Glejser), serta *Moderated Regression Analysis* (MRA). Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan, NPF, FDR, BOPO, dan CAR berpengaruh signifikan terhadap ROA dengan nilai koefisien determinasi setelah moderasi sebesar 85,43%. Secara parsial, FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA, sedangkan BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Sebaliknya, NPF berpengaruh negatif tidak signifikan dan CAR berpengaruh positif tidak signifikan terhadap ROA. Hasil uji MRA mengungkapkan bahwa CAR tidak mampu memoderasi pengaruh NPF terhadap ROA. Namun, CAR terbukti secara signifikan memoderasi pengaruh FDR terhadap ROA dengan sifat memperlemah, serta memoderasi pengaruh BOPO terhadap ROA dengan sifat memperlemah pengaruh negatif (meredam dampak inefisiensi biaya operasional terhadap penurunan laba). **Kata Kunci:** *Return on Assets* (ROA), *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO), *Capital Adequacy Ratio* (CAR).



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

Dara Ayu Herawati

Islamic Finance and Banking Syariah Study Program

The Analysis of the Effects of NPF, FDR, and BOPO on ROA at Bank Muamalat Indonesia with CAR as a Moderating Variable

ABSTRACT

This study aims to analyze the effects of Non-Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), and Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) on Financial Performance projected through Return on Assets (ROA) at PT Bank Muamalat Indonesia Tbk, as well as to examine the capability of the Capital Adequacy Ratio (CAR) in moderating these relationships. The research method applied is descriptive quantitative, utilizing secondary data from quarterly financial statements during the observation period. The sampling technique used purposive sampling, resulting in 38 observation samples free from outliers. The data analysis methods include descriptive statistical analysis, classical assumption tests (including the Glejser heteroskedasticity test), and Moderated Regression Analysis (MRA). The results indicate that simultaneously, NPF, FDR, BOPO, and CAR have a significant effect on ROA, with a post-moderation coefficient of determination of 85.43%. Partially, FDR has a positive and significant effect on ROA, while BOPO has a negative and significant effect on ROA. Conversely, NPF has a non-significant negative effect, and CAR has a non-significant positive effect on ROA. Furthermore, the MRA test reveals that CAR cannot moderate the effect of NPF on ROA. However, CAR is proven to significantly moderate the effect of FDR on ROA by weakening the relationship, and it significantly moderates the effect of BOPO on ROA by weakening the negative impact (mitigating the effect of operational cost inefficiency on profit decline).

Keywords: Return on Assets (ROA), Non-Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO), Capital Adequacy Ratio (CAR).



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 Penelitian

Meningkatnya jumlah Bank Umum Syariah di Indonesia menjadi indikator nyata atas tingginya antusiasme masyarakat dalam beralih ke sistem transaksi berbasis syariah. Hal tersebut di dorong oleh pemberlakuan UU No. 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah (Mardhatillah et al., 2020). Fenomena tersebut mencerminkan peluang besar dalam memperkuat struktur perbankan syariah, yang secara operasional berfungsi sebagai instrumen strategis untuk mewujudkan tata kelola ekonomi yang berlandaskan prinsip-prinsip syariah (Fitriana et al., 2024).

Profitabilitas berfungsi sebagai indikator utama yang merefleksikan keberhasilan tata kelola finansial bank syariah secara menyeluruh (Rahmawati, et al., 2025). Rasio profitabilitas memegang peranan vital karena menyediakan data manfaat yang dibutuhkan oleh seluruh *stakeholders*, baik untuk kebutuhan evaluasi internal maupun pihak eksternal yang berkepentingan (Maqfirah & Fadhlia, 2019). Kesehatan sebuah bank tercermin dari profitabilitas yang tumbuh secara konsisten, yang sangat bergantung pada efisiensi operasional. Melalui optimalisasi biaya, bank dapat memaksimalkan perolehan laba (Sudarmawanti & Pramono, 2017).

Berdasarkan POJK No. 4/POJK.03/2016 kesehatan bank dapat didefinisikan sebagai *output* dari proses evaluasi menyeluruh terhadap profil risiko serta pencapaian kinerja suatu institusi perbankan. Kesehatan bank adalah kondisi di mana sebuah bank bisa menjalankan usahanya dengan lancar dan sanggup membayar semua kewajibannya (seperti simpanan nasabah) tanpa melanggar aturan yang sudah ditetapkan oleh pemerintah atau OJK (Rambe, 2020). Evaluasi tingkat kesehatan bank dapat dilakukan dengan menganalisis berbagai rasio keuangan (Yulianti & Nasution, 2023). Untuk mengukur besar kecilnya keuntungan yang didapat oleh sebuah bank, yaitu menggunakan rasio *Return On Asset (ROA)*.

Return On Asset (ROA) merupakan tolak ukur untuk melihat sejauh mana manajemen bank mampu menghasilkan laba bersih dari seluruh aset yang mereka



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

kelola. Jika nilai ROA semakin tinggi, berarti setiap rupiah yang tertanam dalam aset bank sudah bekerja secara produktif untuk menciptakan keuntungan. Melalui angka ROA ini, menunjukkan seberapa baik bank mengelola modal dan asetnya agar tidak terbuang sia-sia, melainkan bisa mendatangkan keuntungan yang maksimal (Wijaya, 2019).

Berikut gambaran tabel yang terjadi pada PT Bank Muamalat Indonesia dalam enam tahun terakhir, dimana ROA bergerak secara fluktuatif.

Tabel 1. 1 Nilai ROA, CAR, NPF, FDR, dan BOPO Bank Muamalat Indonesia 2016 - 2025

Tahun	ROA	CAR	NPF	FDR	BOPO
2016	0,22%	12,74%	1,40%	95,13%	97,76%
2017	0,11%	13,62%	2,75%	84,41%	97,68%
2018	0,08%	12,34%	2,58%	73,18%	98,24%
2019	0,05%	12,42%	4,30%	73,51%	99,60%
2020	0,03%	15,21%	4,81%	69,84%	99,45%
2021	0,02%	23,76%	0,67%	38,33%	99,29%
2022	0,09%	32,70%	2,78%	40,63%	96,62%
2023	0,02%	29,42%	2,06%	47,14%	99,41%
2024	0,03%	28,48%	3,35%	40,08%	99,04%
2025	0,05%	26,37%	4,26%	40,36%	98,80%

Sumber : Microsoft Excel, Data diolah (2026)

Berdasarkan data rasio di atas, ROA menunjukkan fluktuasi yang sangat rendah dan tidak stabil selama periode pengamatan. Pada tahun 2021, ROA berada di titik terendah sebesar 0,02%, namun mengalami kenaikan signifikan pada tahun 2022 hingga mencapai puncaknya sebesar 0,09%. Meningkatnya ROA di tahun 2022 ini sangat menarik untuk diteliti karena terjadi justru di saat CAR meningkat ke 32,70% dan NPF juga meningkat menjadi 2,78%. Selain itu, kenaikan ROA tertinggi ini bertepatan dengan titik efisiensi terbaik bank, di mana BOPO berada di level terendah yaitu 96,62%. Namun, tren positif ini tidak bertahan lama karena pada tahun 2023, ROA kembali menurun ke angka 0,02% seiring dengan meningkatnya BOPO menjadi 99,41%. Memasuki periode 2024 hingga 2025, ROA mulai meningkat perlahan ke angka 0,03% dan 0,05%. Meskipun terdapat tren pemulihan, capaian ROA yang terus bertahan di bawah



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

0,1%. Berdasarkan perhitungan, rata-rata nilai ROA Bank Umum Syariah di Indonesia yaitu sebesar 1,90%. Dapat disimpulkan bahwa nilai ROA pada Bank Muamalat tergolong rendah dari rata-rata nilai ROA pada Bank Umum Syariah.

Terdapat perbedaan hasil yang ditunjukkan dari beberapa penelitian terdahulu. Beberapa peneliti menemukan CAR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA, namun penelitian Hanafia & Karim, (2020) justru menunjukkan bahwa CAR tidak berpengaruh terhadap ROA pada Bank Umum Syariah. Bahkan, Subekti & Wardana (2022) menemukan pengaruh CAR yang negatif dan signifikan. Selanjutnya, (Isnaini, Haryono, & Muhrir, 2021) menemukan FDR berpengaruh negatif terhadap ROA, sementara Subekti & Wardana (2022) menemukan pengaruh positif. Di sisi lain, banyak jurnal seperti penelitian Masalingi et al., (2025), Hafiz et al., (2025), dan Yulianti & Nasution, (2023) menyatakan bahwa FDR tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap ROA secara parsial. Beberapa peneliti mayoritas menemukan NPF berpengaruh negatif signifikan, penelitian Subekti & Wardana, (2022) dan Hafiz et al., (2025) melaporkan bahwa NPF tidak berpengaruh terhadap ROA dalam periode pengamatan mereka.

Menurut Fadilah et al., (2023) CAR sebagai variabel moderasi didasarkan pada fungsinya sebagai indikator kekuatan permodalan yang menyokong operasional bank dalam menghimpun dan menyalurkan dana. Tingkat kecukupan modal yang optimal tidak hanya memicu peningkatan FDR dan aset produktif, tetapi juga memperkuat ketahanan bank dalam memitigasi risiko kerugian dari pembiayaan bermasalah. Dengan modal yang besar, bank memiliki kapasitas yang lebih tinggi untuk menutupi risiko operasional sehingga pengaruh negatif risiko terhadap profitabilitas dapat diminimalisir.

Berdasarkan penjabaran latar belakang di atas, terjadi fenomena gap pada kinerja keuangan Muamalat Indonesia periode 2016-2025, di mana terlihat ketidaksesuaian dengan teori yang ada, yaitu adanya fluktuasi pada nilai ROA. Selain itu, hasil studi dari para peneliti sebelumnya saling bertolak belakang. Oleh karena itu, peneliti merasa perlu untuk menguji ulang faktor apa saja yang



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

sebenarnya paling kuat dalam memengaruhi *Return On Asset* (ROA). Kebaruan penelitian ini tidak hanya menguji pengaruh langsung variabel NPF, FDR, dan BOPO terhadap ROA, tetapi juga menggunakan CAR sebagai variabel moderasi untuk melihat pengaruhnya terhadap tingkat profitabilitas. Berdasarkan penjelasan diatas maka penulis tertarik untuk meneliti “Pengaruh NPF, FDR, dan BOPO Terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia dengan CAR sebagai Variabel Moderasi”.

1.2 Rumusan Masalah

Mengacu pada permasalahan yang telah diuraikan, fokus utama eksplorasi dalam studi ini adalah mengevaluasi relevansi rasio keuangan internal seperti NPF, FDR, dan BOPO terhadap pencapaian ROA. Selain itu, studi ini juga menyoroti bagaimana peran CAR dalam memoderasi hubungan-hubungan variabel tersebut pada Bank Muamalat Indonesia. Fokus penelitian ini adalah adanya fluktuasi ROA pada Bank Muamalat Indonesia tahun 2016 – 2025.

Penelitian dilakukan untuk mengetahui pengaruh NPF, FDR, dan BOPO terhadap ROA, karena definisi antara NPF, FDR, dan BOPO terhadap ROA berbeda sehingga pengaruhnya akan berbeda terhadap nilai ROA. Selain itu, penelitian ini juga ingin melihat pengaruh variabel moderasi, yaitu CAR dalam mendukung NPF, FDR, dan BOPO terhadap ROA. Rasio-rasio tersebut terlebih dahulu memengaruhi kapasitas aset dan skala operasional bank. Bank dengan rasio yang sehat akan lebih mudah meningkatkan ukuran perusahaannya, ukuran perusahaan yang besar tersebutlah yang akan mendorong efisiensi dan peningkatan profitabilitas (ROA) secara lebih signifikan.

1.3 Pertanyaan Penelitian

Mengacu pada permasalahan yang telah diuraikan, maka fokus utama yang ingin dijawab dalam penelitian mengenai “Pengaruh NPF, FDR dan BOPO terhadap ROA melalui CAR sebagai Variabel Moderasi pada Bank Muamalat Indonesia” adalah sebagai berikut :

1. Bagaimana pengaruh NPF terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh FDR terhadap 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 mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3. Bagaimana pengaruh BOPO terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia?
4. Apakah CAR memoderasi pengaruh NPF terhadap ROA pada Bank Muamalat Indonesia?
5. Apakah CAR memoderasi pengaruh FDR terhadap ROA pada Bank Muamalat Indonesia?
6. Apakah CAR memoderasi pengaruh BOPO terhadap ROA pada Bank Muamalat Indonesia?

1.4 Tujuan Penelitian

Berdasarkan perumusan masalah diatas, maka tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Menganalisis pengaruh NPF terhadap ROA pada Bank Muamalat Indonesia
2. Menganalisis pengaruh FDR terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia
3. Menganalisis pengaruh BOPO terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia
4. Menganalisis peran CAR memoderasi pengaruh NPF terhadap ROA pada Bank Muamalat Indonesia
5. Menganalisis peran CAR memoderasi pengaruh FDR terhadap ROA pada Bank Muamalat Indonesia
6. Menganalisis peran CAR memoderasi pengaruh BOPO terhadap ROA pada Bank Muamalat Indonesia

1.5 Manfaat Penelitian

Sesuai dengan target penelitian yang ingin dicapai, kegunaan serta kontribusi dari hasil analisis ini dikelompokkan ke dalam manfaat teoritis dan praktis, sebagai berikut :

1. Manfaat Teoritis

Secara teoritis, penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan baru untuk menganalisis hal-hal yang memengaruhi profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia. Dengan menganalisis pengaruh variabel internal seperti CAR, NPF, FDR, BOPO terhadap ROA Muamalat Indonesia. Selain itu, penelitian ini dapat menjadi bahan rujukan atau data sekunder bagi peneliti selanjutnya yang ingin mengkaji topik serupa dengan konteks waktu dan objek yang berbeda.



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

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi Politeknik Negeri Jakarta eksplorasi dalam penelitian ini dapat dimanfaatkan sebagai dasar acuan akademis guna mendukung pengembangan kajian sejenis, khususnya topik profitabilitas (ROA), terutama yang melibatkan variabel interaksi CAR, NPF, FDR, serta BOPO.
- b. Bagi perusahaan, pengujian ini dapat dimanfaatkan oleh pihak manajemen sebagai salah satu acuan empiris untuk memetakan kondisi riil keuangan perusahaan. Informasi di dalamnya berguna untuk mengevaluasi pengaruh kebijakan penyaluran dana serta efisiensi biaya terhadap profitabilitas. Hasil penelitian ini juga dapat membantu investor maupun regulator dalam memantau tingkat kesehatan keuangan serta prospek perkembangan bisnis bank syariah secara objektif.
- c. Bagi masyarakat, pengujian ini diharapkan bisa menjadi sumber informasi dan sarana edukasi untuk masyarakat tentang pentingnya memahami rasio keuangan perbankan syariah. Melalui hasil analisis ini, masyarakat diharapkan lebih selektif dalam memilih produk pembiayaan serta investasi yang aman dan menguntungkan berdasarkan kinerja kesehatan bank tersebut.

1.6 Sistematika Penulisan

Untuk menyajikan alur pemikiran yang terstruktur dan mudah dipahami, penulisan tugas akhir ini disusun ke dalam beberapa bab dengan sistematika pembahasan sebagai berikut:

BAB 1 PENDAHULUAN

Memaparkan poin-poin penting yang menjadi dasar penelitian, yaitu latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, serta manfaat yang diharapkan dari hasil penelitian. Peneliti juga menambahkan sistematika penulisan agar pembaca bisa mengikuti alur skripsi ini agar lebih mudah.

BAB 2 LANDASAN TEORI

Menyajikan telaah pustaka yang memuat berbagai teori pendukung, konsep-konsep relevan, serta berbagai referensi pendukung serta komparasi riset



© 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

terdahulu yang mendasari hipotesis penelitian. Selain sebagai rujukan ilmiah, bab ini juga memaparkan kerangka pemikiran yang menjadi dasar dalam perumusan hipotesis penelitian.

BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN

Menjelaskan mengenai rancangan dan prosedur penelitian yang digunakan. Penjelasan mencakup penentuan objek penelitian, ruang lingkup waktu, teknik pengumpulan data, hingga definisi operasional variabel. Pada bagian akhir, diuraikan pula metode analisis data yang digunakan untuk menguji keabsahan informasi dan menjawab permasalahan yang telah dirumuskan.

BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Penjelasan lengkap hasil yang diperoleh setelah data-data keuangan diolah. Peneliti akan menguraikan interpretasi dari angka-angka hasil uji statistik yang diperoleh serta pembahasan yang mengaitkan temuan penelitian dengan landasan teori dan kerangka pemikiran yang telah ditetapkan.

BAB 5 PENUTUP

Memaparkan kesimpulan akhir yang diambil dari hasil olah data setelah seluruh analisis data selesai dilakukan. Peneliti juga menambahkan beberapa saran praktis yang sekiranya berguna untuk pihak manajemen bank maupun bagi peneliti lain ke depannya.

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 dikemukakan pada bab sebelumnya mengenai pengaruh NPF, FDR, dan BOPO terhadap ROA dengan CAR) sebagai variabel moderasi pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk periode pengamatan, maka dapat ditarik beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk periode 2016-2025.
2. *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh positif signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk periode 2016-2025.
3. Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk periode 2016-2025.
4. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) tidak memoderasi secara signifikan pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap *Return on Assets* (ROA) pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk periode 2016-2025.
5. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) secara signifikan memoderasi pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap *Return on Assets* (ROA) pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk periode 2016-2025.
6. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) secara signifikan memoderasi pengaruh Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Return on Assets* (ROA) pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk periode 2016-2025.

5.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan yang diperoleh dari hasil penelitian, maka diajukan beberapa saran konstruktif bagi berbagai pihak sebagai berikut:

1. Bagi PT Bank Muamalat Indonesia Tbk., manajemen Bank Muamalat harus menempatkan rasio BOPO sebagai prioritas pengawasan utama.



© 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

Mengingat BOPO terbukti sensitif memotong laba, bank disarankan melakukan efisiensi biaya berbasis digitalisasi proses bisnis untuk menekan pengeluaran operasional yang tidak produktif. Manajemen juga perlu menyelaraskan porsi kecukupan modal dengan agresivitas penyaluran pembiayaan. Bank disarankan tidak menahan modal (CAR) terlalu tinggi secara pasif yang dapat memperlemah kontribusi FDR, melainkan mengalokasikan kelebihan modal tersebut ke sektor pembiayaan produktif yang aman atau investasi teknologi untuk memperluas *market share* perbankan syariah. Meskipun pengaruh NPF tidak signifikan pada profitabilitas, manajemen risiko harus tetap dipertahankan secara konsisten melalui pemantauan kualitas pembiayaan sejak dini dan menjaga kecukupan pembentukan CKPN agar posisi profitabilitas tetap aman dari guncangan pembiayaan macet di masa mendatang.

2. Bagi akademisi dan peneliti selanjutnya, diharapkan dapat menambahkan variabel internal perbankan lainnya (seperti *Net Performing Margin/NOM*, *Operational Efficiency Ratio*, ukuran bank) maupun faktor makroekonomi (seperti tingkat inflasi, atau BI-Rate). Peneliti selanjutnya disarankan untuk memperluas cakupan objek penelitian, misalnya dengan melakukan studi komparasi pada seluruh Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia atau memperpanjang rentang periode pengamatan agar diperoleh hasil generalisasi yang lebih komprehensif bagi industri perbankan syariah nasional.

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 PUSTAKA

- Achmad, I. M., & Nabila, V. P. (2023). Analisis Tingkat Kesehatan Bank Syariah di Indonesia Tahun 2017-2020. *In Search*, 22(2), 297–305. <https://doi.org/10.37278/insearch.v22i2.753>
- Badruzaman, J. (2020). Analisis Efisiensi Dan Kinerja Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 15(1), 20–27. <https://doi.org/10.37058/jak.v15i1.1812>
- Barus, A. & L. (2013). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 3, 113.
- Fadilah, E., Suryani, & Raya, F. (2023). Kecukupan Modal Sebagai Variabel Moderasi. *FINANSIA : Jurnal Akuntansi Dan Perbankan Syariah*, 6(2).
- Fitriana, D., Ciptanila Yuni K, K., & Sopingi, I. (2024). Pengaruh Dana Pihak Ketiga Dan Financing To Deposit Ratio Terhadap Profitability Bank Syariah. *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Perbankan (Journal of Economics, Management and Banking)*, 10(1), 31–38. <https://doi.org/10.35384/jemp.v10i1.485>
- Gujarati, D. N. (2003). Basic Econometrics. Fourth Edition. In *The Economic Journal* (Vol. 82).
- Haffizah, H., & Patrisia, D. (2025). Pengaruh Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, Risiko Tingkat Bunga terhadap Profitabilitas Bank yang Terdaftar di BEI dengan Rasio Kecukupan Modal sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Accounting and Finance Management*, 6(2), 904–916. <https://doi.org/10.38035/jafm.v6i2.2037>
- Hafiz, A. P., Hamzah, M. M., Jana, S., & Safitri, J. (2025). Pengaruh Rasio Car, Fdr, Bopo Dan Npf Terhadap Roa Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2021-2023 the Effect of Car, Fdr, Bopo and Npf Ratios on the Roa of Sharia Commercial Banks in Indonesia for the 2021-2023 Period. *Margin : Journal Of Islamic Banking*, 5(1), 41–62.
- Hanafia, F., & Karim, A. (2020). Analisis CAR, BOPO, NPF, FDR, NOM, Dan DPK Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syari'ah Di Indonesia. *Target : Jurnal Manajemen Bisnis*, 2(1), 36–46. <https://doi.org/10.30812/target.v2i1.697>
- Hikam, J., Basalamah, M. R., & Fakhriyyah, D. D. (2025). Dalam Persentase (%). *Warta Ekonomi*, 8(2), 20–29.
- Isnaini, L., Haryono, S., & Muhdir, I. (2021). Pengaruh ROA, CAR, BOPO, FDR, Dan Inflasi Terhadap Pembiayaan Bermasalah (NPF) Di Bank Umum Syariah. *JPEK (Jurnal Pendidikan Ekonomi Dan Kewirausahaan)*, 5(1), 65–75. <https://doi.org/10.29408/jpek.v5i1.3095>



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

- 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>
- Lestaluhu, R., & S, S. (2021). Pengaruh Risiko Kredit dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank dengan Tingkat Kecukupan Modal sebagai Variabel Moderating. *AMAL: Journal of Islamic Economic and Business (JIEB)*, 03(02), 146–161.
- Machali, I. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif*.
- Maqfirah, S., & Fadhlia, W. (2019). Pengaruh Modal Intelektual Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2013-2017). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 5(1), 137–148. <https://doi.org/10.24815/jimeka.v5i1.15482>
- Mardhatillah, B. A., Waluyo, B., & Fatah, D. A. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR) dan Struktur Modal terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *SERAMBI: Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis Islam*, 2(3), 177–186. <https://doi.org/10.36407/serambi.v2i3.238>
- Marwansyah, S., & Setyaningsih, E. D. (2018). Pengaruh Kinerja Perbankan Terhadap Rasio Profitabilitas pada Bank BUMN. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi Dan Manajemen Bisnis*, 6(1), 11–18.
- Masalingi, A., Sopingi, I., Musfiroh, A., & K, K. C. Y. (2025). Pengaruh Non-Performing Financing Dan Financing To Deposit Ratio Terhadap Return on Asset Pada Perbankan Syariah Indonesia 2020-2024. *Diponegoro Journal of Islamic Economics and Business*, 5(1), 20–32. <https://doi.org/10.14710/djieb.25211>
- Meliza, M., Magetana, D. Y., & Pekalongan, U. (n.d.). *Kinerja keuangan perbankan dan return saham: peran rasio kecukupan modal sebagai variabel moderasi*. 10(3), 12–22.
- Munir, M. (2018). The Role of Religiosity , Halal Awareness , Halal Certification , and Food Ingredients on Analisis Pengaruh FDR dan Inflasi Purchase Intention of Halal Food terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Analisis Pengaruh CAR , NPF , FDR dan Inflasi terhadap P. *Journal of Islamic Economics, Finance and Banking, Vol 01 N01*(0274).
- Nasfi, Iska, S., Nofrivul, & Antoni. (2019). Financial Sustainability Inthe Assessment of Thefinancial Performance of West Sumatra Sharia Financing Bank (Bprs. <https://Jurnal.Umsb.Ac.Id/Index.Php/Menaraekonomi/Article/View/1272/11>, 5(1), 51–62. <https://doi.org/https://doi.org/10.33559/me.v5i1.1272>



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

- Rahmawati, E. E., Badina, T., & Pardiansyah, E. (2025). Analisis Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2018-2023. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 10(04), 2809–2834. Retrieved from <https://doi.org/10.30651/jms.v10i4.27413>
- Rambe, I. (2020). Analisis Kinerja Keuangan Pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk. *Jurnal Al-Iqtishad*, 1(2), 223. <https://doi.org/10.29103/el-amwal.v6i2.12894>
- Sazly, S., Nelfianti, F., & Subariyanti, H. (2022). Komparasi Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Terhadap Profitabilitas pada PT.Bank BCA,Tbk. dan PT.Bank BCA Syariah. *Jesya (Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah)*, 5(1), 115–127. <https://doi.org/10.36778/jesya.v5i1.578>
- Subekti, W., & Wardana, G. (2022). Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah. *Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia*, 5, 270–285. Retrieved from <https://www.bps.go.id/publication/2020/12/21/7ec02d39d6732972dcebe54f/analisis-hasil->
- Sudarmawanti, E., & Pramono, J. (2017). Pengaruh CAR, NPL, BOPO, NIM DAN LDR Terhadap ROA (Studi kasus pada Bank Perkreditan Rakyat di Salatiga yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2011-2015). *Among Makarti*, 10(1), 1–18. <https://doi.org/10.52353/ama.v10i1.143>
- Sugiyono. (2016). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D. Bandung: Alfabeta.
- Wijaya, R. (2019). Analisis Perkembangan Return On Assets (ROA) dan Return On Equity (ROE) untuk Mengukur Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(1), 40. <https://doi.org/10.32502/jimn.v9i1.2115>
- Yulianti, N., Wirman, & Nasution, R. (2023). Pengaruh Net Operating Margin (NOM), Financing To Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF), Dan Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2017-2022. 3, 7598–7610.