

**PENGARUH RASIO KEUANGAN DAN INFLASI TERHADAP
KINERJA KEUANGAN DENGAN *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA BPRS JAWA TENGAH
PERIODE 2021-2024**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)



**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
2025**

**PENGARUH RASIO KEUANGAN DAN INFLASI TERHADAP
KINERJA KEUANGAN DENGAN *FINANCING TO DEPOST RATIO*
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA BPRS JAWA TENGAH
PERIODE 2021-2024**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)



**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
2025**

SURAT PERNYATAKAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nurul Kharisma

NIM : 4221146

Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap Kinerja
Keuangan Dengan *Financing to Deposit Ratio* Sebagai Variabel
Intervening Pada BPRS Jawa Tengah Periode 2021-2024

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 16 Juni 2025

Yang Menyatakan,



Nurul Kharisma
NIM 4221146



NOTA PEMBIMBING

Lamp : 2 (dua eksemplar)

Hal : Naskah Skripsi Sdri. Nurul Kharisma

Yth.
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
c.q. Ketua Program Studi Perbankan Syariah
PEKALONGAN

Assalamualaikum Wr.Wb

Setelah memberikan arahan dan perbaikan sepenuhnya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi saudara;

Nama : **Nurul Kharisma**

NIM : **4221146**

Judul Skripsi : **Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap Kinerja Keuangan Dengan
Financing to Deposit Ratio Sebagai Variabel Intervening Pada BPRS Jawa
Tengah Periode 2021-2024**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya, saya ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr.Wb

Pekalongan, 12 Juni 2025

Pembimbing,



H. Muhammad Nasrullah, S.E, M.S.I

NIP. 198011282006041003



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Pahlawan No. 52 Kajen Pekalongan, www.febi.uingusdur.ac.id

PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan Skripsi saudara:

Nama : **Nurul Kharisma**
NIM : **4221146**
Judul : **Pengaruh Rasio Keuangan Dan Inflasi Terhadap Kinerja Keuangan Dengan *Financing to Deposit Ratio* Sebagai Variabel Intervening Pada BPRS Jawa Tengah Periode 2021-2024**

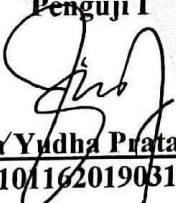
Dosen Pembimbing : **H. Muhammad Nasrullah, S.E. M.S.I**

Telah diujikan pada Hari Kamis, tanggal 10 Juli 2025 dan dinyatakan **LULUS**, serta diterima sebagai sebagian syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.).

Dewan Penguji,

Penguji I

Penguji II


Versiandika Yudha Pratama, M.M.
NIP. 199101162019031006


Ulfa Kurniasih, M.Hum.
NIP. 199310012020122027

Pekalongan, 15 Juli 2025
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Dr. H. AM. Muk. Khafidz Ma'shum, M.Ag.
NIP. 197806162003121003

MOTTO

Allah tidak menyampaikan bahwa hidup ini mudah. Namun Allah menjanjikan, bahwa sesungguhnya bersama kesulitan pasti ada kemudahan

(Surat Al-Insyirah: 5-6)

"Ini semua pasti akan berlalu"

(Dr. Fahrudin Faiz)

Segala sesuatu yang terjadi dalam hidup ini menuntun diri untuk bisa berdamai dengan segala kondisi. Terkadang hal-hal yang terkesan dadakan memberikan sebuah pelajaran bahwa hidup ini memang tidak selamanya berjalan sesuai keinginan.

Hikmahnya adalah apapun yang menjadi jalannya, akan selalu ada hal baik didalamnya. Masa depan itu sebuah misteri yang tak pernah bisa diprediksi, dan Allah selalu memiliki rencana terbaik untuk setiap langkah kita.

(Pena Ikhwan)



PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan Rahmat, Taufiq dan Karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam selalu dilimpahkan kepada Nabi Muhammad SAW. Tiada lembar skripsi yang paling indah dalam skripsi ini kecuali lembar persembahan. Skripsi ini saya persembahkan untuk berbagai pihak yang telah mendukung dan membantu penulis serta menemani perjuangan penulis dalam memperoleh gelar sarjana ini. Dengan ketulusan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Kepada Allah SWT karena telah memberikan izin penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
2. Pintu surgaku dan cinta pertamaku, Ibu Nur Badriyah dan Bapak Munari. Keduanya memang tidak memiliki kesempatan untuk merasakan nikmatnya pendidikan sampai bangku perkuliahan, namun keduanya selalu mengusahakan, memberikan dukungan, dan tiada henti selalu mendoakan sehingga penulis mampu menyelesaikan pendidikan hingga jenjang sarjana. Terimakasih atas segala tetes keringat, kerja keras dalam setiap langkah pengorbanan dan segala doa yang telah dilangitkan untuk memberikan yang terbaik kepadaku.
3. Almamater penulis Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan Angkatan 2021.
4. Bapak H. Muhammad Nasrullah, S.E, M.S.I selaku Dosen Pembimbing Skripsi (DPS), terimakasih telah meluangkan waktu, tenaga dan

pemikirannya untuk memberikan arahan dan bimbingan kepada penulis serta motivasi yang diberikan agar penyusunan skripsi ini selesai dengan tepat waktu.

5. Kakakku Isrowiyah, Khoirur Rizam, Muhammad Maftuhin, dan Khusnul Milatul Khasanah, yang telah menjadi bagian dari perjalanan hidup, mendukung, dan mengajarkan arti mandiri. Terimakasih karena selalu mengusahakan untuk adik kecil ini. Keponakanku M. Rafi Rafiandza, M. Bagas Mahardika, M. Rio Khoirul Kumar, dan Rena Aisya Kirani, yang telah menjadi bagian dari perjalanan hidup, menghibur, dan mengajarkan arti kesabaran.
6. Kehadiran seseorang dengan inisial MR, terimakasih telah hadir dan menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan makanan kesukaan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih atas segala hal yang selalu diupayakan untuk penulis, semoga Allah memberikan kelancaran dan kesuksesan untuk setiap hal baik yang dilakukan.
7. Sahabatku Nurul Khafidloh, Oktaviani Tri Wahyuningsih, dan Uswatun Khasanah yang selalu hadir untuk mendengarkan keluhanku, memberikan motivasi, hiburan, menemani, dan arahan disetiap proses kehidupan yang penulis jalani.
8. Sahabat seperjuangan yaitu penghuni grup girls yang telah berjuang bersama dibangku perkuliahan sejak bertemu. Terimakasih telah mendukung, membantu, meninggalkan cerita, dan berbagi cerita selama

masa pendidikan hingga proses menyelesaikan skripsi ini. Semoga selalu menjadi manusia yang beruntung dan bersyukur.

9. Terakhir dan yang menjadi tokoh utama dalam hidup ini, untuk diri saya sendiri Nurul Kharisma. Terimakasih telah hadir diversi saat ini, selalu berusaha dan bertanggung jawab untuk menyelesaikan atas apa yang telah dipilih dan dimulai. Terimakasih untuk tetap memilih melanjutkan hidup, berusaha, dan tidak ragu untuk memulai kembali atas hal-hal yang mengecewakan. Terimakasih selalu mengupayakan dan merayakan setiap langkah kecil yang mampu penulis lewati, termasuk fase dalam menyelesaikan pendidikan ini. Teruslah tumbuh dimanapun berada, jangan takut untuk memulai, teruslah hadir dengan versi terbaikmu dalam setiap momen, dan jangan pernah tumbuh diantara penyesalan.



ABSTRAK

NURUL KHARISMA. Pengaruh Rasio Keuangan dan Inflasi Terhadap Kinerja Keuangan dengan *Financing to Deposit Rasio* sebagai Variabel Intervening Pada BPRS Jawa Tengah Periode 2021-2024.

Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) dalam menjalankan fungsinya sebagai lembaga intermediasi, penting untuk tetap menjaga kepercayaan dari nasabah dan *stakeholder* agar bisa meningkatkan pertumbuhan dengan mempertahankan kualitas kinerja keuangannya. Namun demikian, kinerja beberapa BPRS di Jawa Tengah bersifat fluktuatif. Hal ini dibuktikan dengan adanya fenomena dicabutnya perizinan oleh OJK atas beberapa BPRS salah satunya PT. BPRS Saka Dana Mulia, hal ini menunjukkan bahwa kinerjanya mengalami penurunan. Adapun yang menjadi tujuan dilaksanakannya penelitian ini ialah untuk mengetahui faktor internal berupa CAR dan NPF sementara faktor eksternal berupa inflasi yang mempengaruhi kinerja keuangan BPRS Jawa Tengah periode 2021-2024 dengan menggunakan rasio FDR sebagai variabel intervening.

Penelitian ini termasuk kedalam jenis *explanatory research* dengan menggunakan pendekatan kuantitatif. Adapun dalam pengambilan sampel dilakukan melalui metode survei dengan teknik *non probability sampling*. Alat analisis yang digunakan pada penelitian ini berupa uji regresi berganda dan uji sobel dengan alat statistik SPSS versi 30.

Berdasarkan serangkaian uji yang telah dilakukan, penelitian ini memperoleh hasil bahwasannya rasio CAR, NPF, dan FDR memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA BPRS Jawa Tengah. Sementara inflasi tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap ROA BPRS Jawa Tengah. Adapun uji sobel yang telah dilakukan didapatkan hasil bahwa rasio FDR tidak mampu memediasi hubungan rasio CAR, NPF, dan Inflasi terhadap ROA BPRS Jawa Tengah periode 2021-2024.

Kata kunci: Kinerja keuangan, Rasio Keuangan, Inflasi, BPRS Jawa Tengah

ABSTRACT

NURUL KHARISMA. *The Effect of Financial and Inflation on Financial Performance with Financing to Deposit Ratio as an Intervening Variable in BPRS Central Java For the 2021-2024 Period*

Sharia People's Economic Banks (BPRS), in carrying out their function as intermediary institutions, must maintain the trust of customers and stakeholders to sustain growth by preserving the quality of their financial performance. However, the performance of some BPRS in Central Java has been fluctuating. This is evidenced by the phenomenon of license revocations by OJK for several BPRS, including PT BPRS Saka Dana Mulia, which demonstrates declining performance. The purpose of this study is to determine how internal factors such as CAR and NPF, along with external factors such as inflation, affect the financial performance of Central Java BPRS during the 2021-2024 period, using the FDR ratio as an intervening variable.

This research is classified as explanatory research using a quantitative approach. The sampling was conducted using a survey method with non-probability sampling techniques. The analytical tools employed in this study are multiple regression analysis and the Sobel test, utilizing SPSS version 30 statistical software.

Based on a series of tests conducted, this study found that the CAR, NPF, and FDR ratios have negative and significant effects on the ROA of BPRS in Central Java. Meanwhile, inflation has no significant effect on the ROA of BPRS in Central Java. The Sobel test revealed that the FDR ratio is unable to mediate the relationship between CAR, NPF, and inflation on the ROA of Central Java BPRS during the 2021-2024 period.

Keywords: *Financial Performance, The Effect of Financial, Inflation, BPRS Central Java*

KATA PENGANTAR

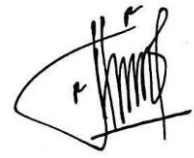
Puji Syukur saya sampaikan kepada Allah SWT. Karena atas berkat dan Rahmat-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya sampaikan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Zaenal Mustaqim, M.Ag., selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
2. Bapak Dr. AM. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag., selaku Dekan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
3. Bapak Dr. Kuat Ismanto, M. Ag., selaku Dekan Bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
4. Bapak Drajat Stiawan, M.Si., selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
5. Ibu Ulfa Kurniasih, M. Hum., selaku Sekretaris Program Studi Perbankan Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
6. Bapak M. Arif Kurniawan, M.M., selaku Dosen Pembimbing Akademik (DPA) Penulis.

7. Bapak H. Muhammad Nasrullah, S.E, M.S.I., selaku Dosen Pembimbing Skripsi (DPS) yang telah bersedia mengarahkan dan membimbing penulis selama penyusunan skripsi ini.
8. Segenap dosen dan staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
9. Orang tua dan keluarga penulis yang telah memberikan bantuan dukungan baik material dan moral.
10. Sahabat dan teman yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap Allah SWT membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Pekalongan, 16 Juni 2025

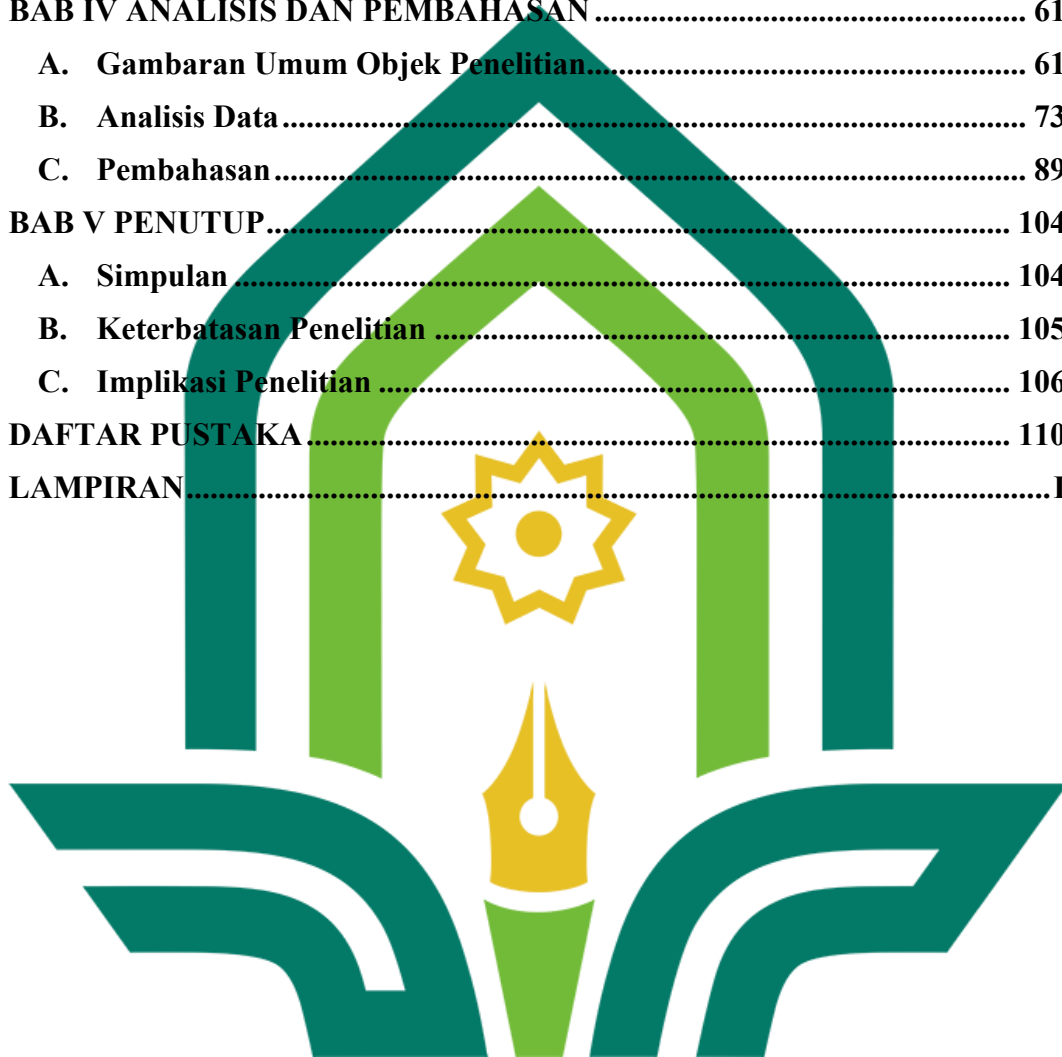


Nurul Kharisma

DAFTAR ISI

HALAMAN COVER	i
SURAT PERNYATAKAN KEASLIAN KARYA.....	ii
NOTA PEMBIMBING	iii
PENGESAHAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN.....	vi
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
TRANSLITERASI.....	xv
DAFTAR TABEL	xxiv
DAFTAR GAMBAR.....	xxv
DAFTAR LAMPIRAN	xxvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	10
C. Batasan Masalah	12
D. Tujuan Penelitian.....	12
E. Manfaat Penelitian	14
F. Sistematika Pembahasan	15
BAB II LANDASAN TEORI	17
A. Landasan Teori	17
B. Telaah Pustaka	27
C. Kerangka Berpikir	32
D. Hipotesis Penelitian	33
BAB III METODE PENELITIAN	44
A. Jenis Penelitian	4
B. Pendekatan Penelitian	44

C. Setting Penelitian.....	44
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	45
E. Variabel Penelitian.....	48
F. Sumber Data	52
G. Teknik Pengumpulan Data	52
H. Metode Analisis Data	52
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	61
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	61
B. Analisis Data	73
C. Pembahasan	89
BAB V PENUTUP.....	104
A. Simpulan	104
B. Keterbatasan Penelitian	105
C. Implikasi Penelitian	106
DAFTAR PUSTAKA.....	110
LAMPIRAN.....	I



TRANSLITERASI

Transliterasi dimaksudkan untuk pengalihan huruf dari abjad yang satu ke abjad yang lain. Transliterasi Arab-Latin disini merupakan huruf-huruf Arab dengan huruf-huruf Latin beserta perangkatnya.

A. Konsonan

Fenomena konsonan Bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda dan sebagian lagi dengan huruf dan tanda sekaligus.

Dibawah ini merupakan daftar huruf arab dan transliterasinya dengan huruf latin:

Tabel Transliterasi Konsonan

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	Ž	Zet (dengan titik di atas)

ر	Ra	R	er
ز	Zai	z	zet
س	Sin	s	es
ش	Syin	sy	es dan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	`ain	`	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	g	ge
ف	Fa	f	ef
ق	Qaf	q	ki
ك	Kaf	k	ka
ل	Lam	l	el
م	Mim	m	em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	‘	apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia yang terdiri dari vokal tunggal atau *monoftong* dan vokal rangkap atau *diftong*.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, transliterasinya sebagai berikut:



Tabel Transliterasi Vokal Tunggal

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
ـَ	Fathah	A	A
ـِ	Kasrah	I	I
ـُ	Dhammah	U	U

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap dalam bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Tabel Transliterasi Vokal Rangkap

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
ـَـيْ	fathahdanya	Ai	a dani
ـَـوْ	fathahdanwau	Au	a dan u

Contoh:

- كَتَبَ kataba

- فَعَلَ fa'ala

- كَيْفَ kaifa

C. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Tabel Transliterasi *Maddah*

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
...اَ...	Fathah dan alif atau ya	A	a dan garis di atas
...اِ...	Kasrah dan ya	I	i dan garis di atas
...اُ...	Hammah dan wau	U	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla
- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

D. Ta'marbutah

Transliterasi untuk ta'marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta'marbutah hidup

Ta'marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

2. Ta'marbutah mati

Ta'marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

3. Kalau pada kata terakhir dengan ta'marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta'marbutah itu transliterasikan dengan "h".

Contoh:

- رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ raudah al-atfāl/raudahtul atfāl
- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّارَةُ al-madīnahal-munawwarah/
al-madīnatul munawwarah
- طَلْحَةُ talhah

E. Syaddah

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tasyid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

- نَزَّلَ nazzala
- الْبِرُّ al-birr

F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf "l" diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- الرَّجُلُ ar-rajulu
- الْقَلَمُ al-qalamu
- الشَّمْسُ asy-syamsu
- الْجَلَالُ al-jalālu

G. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

- تَأْخُذُ ta'khuẓu
- شَيْءٌ syai'un
- النَّوْءُ an-nau'u
- إِنَّ inna

H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

- وَ إِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn/
Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn
- بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا Bismillāhi majrehā wa mursāhā

I. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

- الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/
Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn
- الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ Ar-rahmānir rahīm/
Ar-rahmān ar-rahīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu

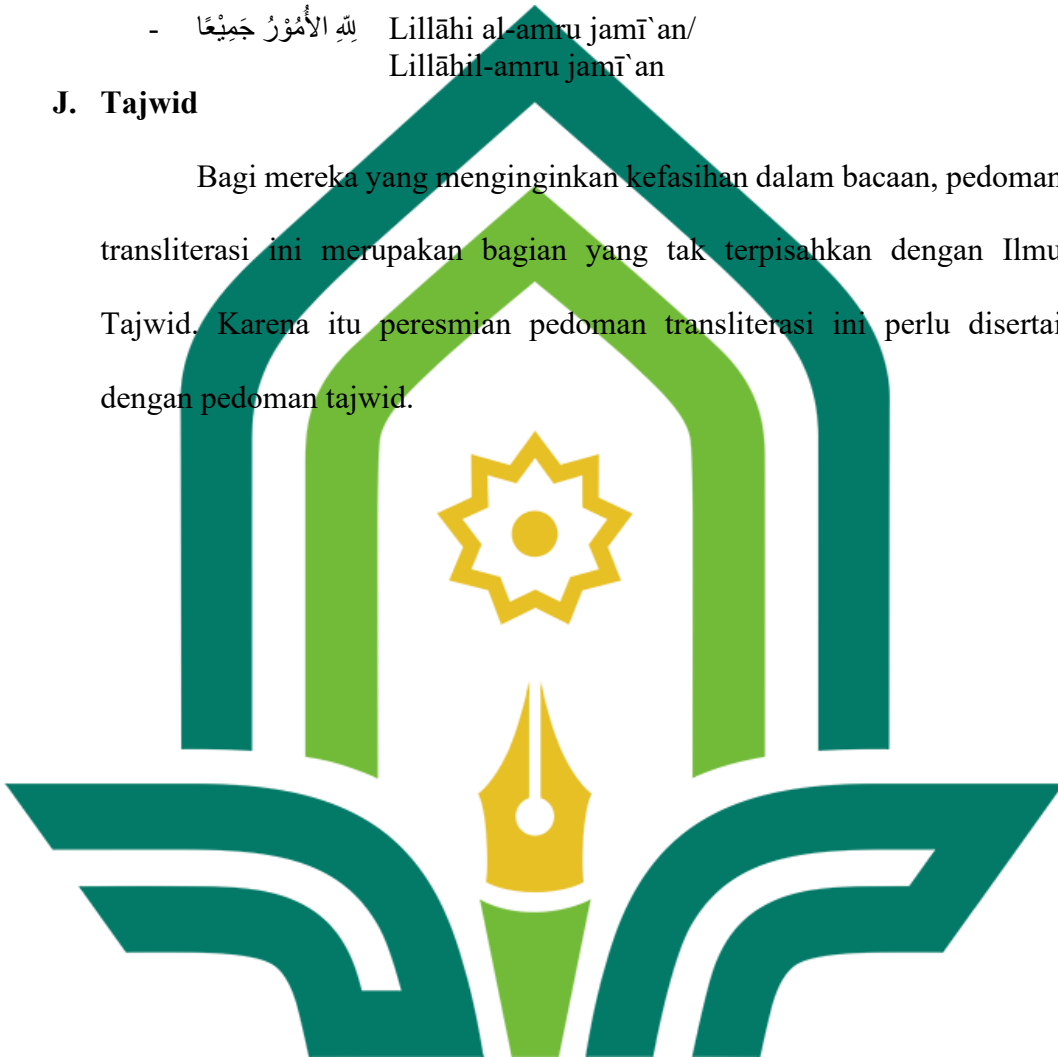
disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

- اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ Allaāhu gafūrun rahīm
- لِلّٰهِ الْأُمُورُ جَمِيعًا Lillāhi al-amru jamī`an/
Lillāhil-amru jamī`an

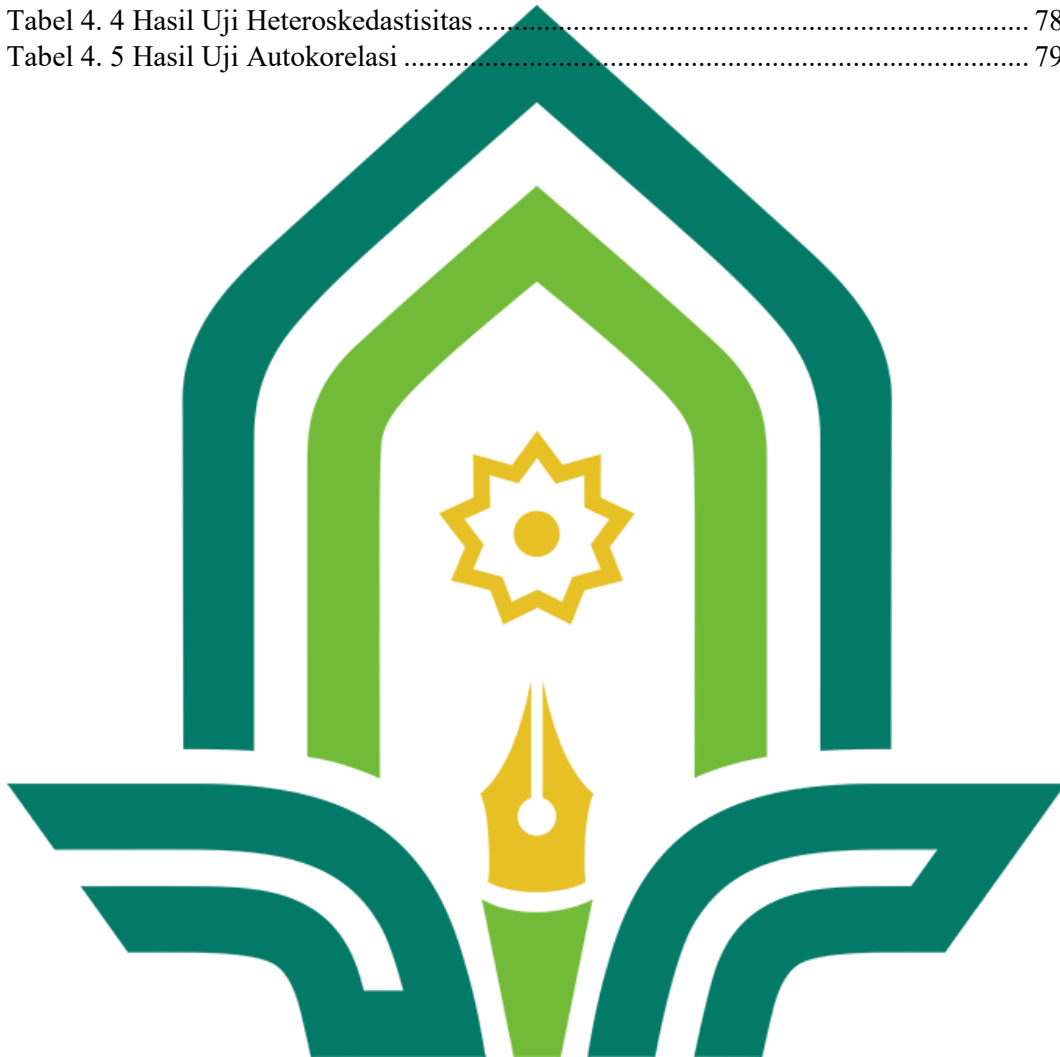
J. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.



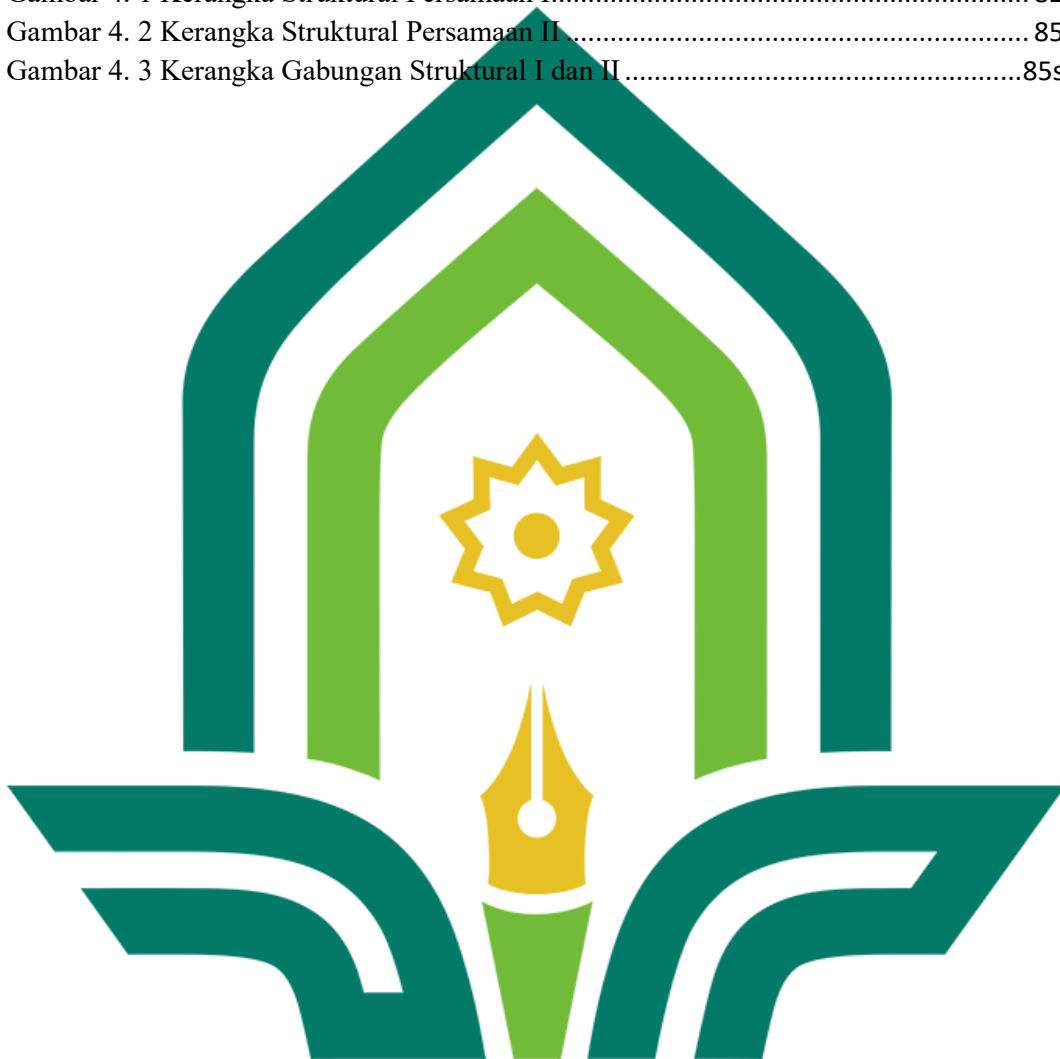
DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Sebelumnya.....	27
Tabel 3. 1 Daftar BPRS di Jawa Tengah	45
Tabel 3. 2 Daftar sampel dari BPRS di Jawa Tengah	47
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	50
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	74
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas	77
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinieritas	77
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	78
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi	79



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Data Perkembangan BPRS di Indonesia tahun 2021-2024.....	3
Gambar 2. 1 Kerangka berpikir.....	32
Gambar 3. 1 Model regresi berganda.....	58
Gambar 3. 2 Model Mediasi.....	59
Gambar 3. 3 Hubungan kausal X1, X3, dan X3 ke Y.....	59
Gambar 3. 4 Jalur hubungan X1, X2, X3 ke Y dan Z.....	59
Gambar 4. 1 Kerangka Struktural Persamaan I.....	82
Gambar 4. 2 Kerangka Struktural Persamaan II.....	85
Gambar 4. 3 Kerangka Gabungan Struktural I dan II.....	85s



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabel Tabulasi Data Penelitian.....	I
Lampiran 2. Output Analisis Statistik Deskriptif.....	III
Lampiran 3. Output Uji Asumsi Klasik	IV
Lampiran 4. Output Uji Hipotesis.....	VI
Lampiran 5. Output Uji Analisis Jalur	VII
Lampiran 6. Tabel T.....	IX
Lampiran 7. Riwayat Hidup Peneliti.....	XI



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Sektor perbankan menjadi bagian penting dan menduduki posisi yang kuat dalam mendorong perekonomian di negara maju maupun di negara berkembang. Peran strategis sektor perbankan dalam perekonomian bisa dilihat melalui fungsinya sebagai badan intermediasi yang bertugas untuk menghimpun dana masyarakat dan menyalurkan dana bagi yang memerlukan guna mendukung kegiatan perekonomian (Dwi Ceysa et al., 2024). Sektor perbankan di Indonesia menunjukkan kinerjanya yang masih tetap terjaga baik dan tumbuh secara positif serta masih bisa bertahan ditengah adanya tekanan dari perekonomian global.

Adanya sektor perbankan mampu memperkuat perekonomian dalam sebuah negara. Hal tersebut tercermin dari kinerja perbankan yang tetap stabil. Pada September 2024 kinerja perbankan tetap terjaga positif dengan didukung risiko kredit yang membaik, ketahanan permodalan, serta likuiditas yang cukup baik (LPS, 2024) . Di Indonesia lembaga perbankan terbagi menjadi dua dalam kegiatan operasionalnya, yaitu lembaga perbankan konvensional dan perbankan syariah (Mendari & Widayati, 2019). Pada lembaga perbankan konvensional mendapatkan laba atau keuntungan dengan metode penetapan bunga pada setiap transaksi yang dilakukan, sementara pada perbankan syariah menggunakan sistem bagi hasil yang mana nasabah bisa secara langsung mengawasi kinerja bank syariah (Dandung et al., 2020).

Hadirnya lembaga perbankan dengan prinsip syariah, memantik persaingan antar lembaga bank baik sesama syariah maupun konvensional. Hal itu menjadikan lembaga perbankan berlomba-lomba untuk memperbaiki dan meningkatkan kualitas kinerja keuangannya, agar para pihak-pihak yang berkepentingan seperti investor dan masyarakat tetap menaruh kepercayaan pada bank tersebut (Trisela & Pristiana, 2020). Kinerja dikatakan baik apabila kinerja yang dilakukan secara optimal. Kinerja dapat dijadikan tolak ukur sejauh mana perusahaan mengalami peningkatan atau penurunan (Maulidiyah, 2020).

Kinerja keuangan perbankan menjadi salah satu faktor penting dalam menilai secara keseluruhan kinerja perbankan. Kinerja suatu bank dapat dilihat dengan melakukan analisis terhadap laporan keuangannya (Intia & Azizah, 2021). Perbankan harus bisa menganalisis kinerja keuangannya sebagai bentuk evaluasi dalam mengelola perusahaan, agar dapat mengetahui kondisi usaha yang sedang dijalankan sekaligus dapat digunakan sebagai pertimbangan dalam pengambilan keputusan untuk masa depan (Alamsyah & MN, 2022).

Kinerja keuangan perbankan menjadi salah satu faktor yang penting untuk sebuah perusahaan, termasuk perusahaan perbankan. Berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah, dinyatakan bahwa perbankan syariah merupakan segala sesuatu yang berkaitan dengan Bank Syariah dan Unit Usaha Syariah, melingkupi kelembagaan, kegiatan usaha, serta cara dan proses dalam menjalankan kegiatan syariah. Adapun, Bank syariah sendiri merupakan bank yang dalam menjalankan operasional dengan berlandaskan prinsip syariah dan

berdasarkan jenisnya terdiri dari Bank Umum Syariah dan Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) (Nurjannah et al., 2020).

Lembaga perbankan syariah memiliki posisi penting dalam meningkatkan perekonomian Indonesia, terutama dalam mendukung pertumbuhan usaha mikro, kecil, dan menengah. Hadirnya Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia semakin meningkatkan daftar nama perbankan syariah, sebab Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) dalam operasionalnya atas transaksi pembiayaan dilakukan dengan tidak melibatkan perangkat bunga atau riba tentunya sesuai dengan prinsip syariah (Husaeni, 2017). Industri perbankan mengalami perkembangan dari tahun ke tahun, khususnya Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) dari jumlah bank, jumlah kantor, dan jumlah tenaga kerja. Berdasarkan gambar 1.1 menunjukkan bahwa perkembangan BPRS sampai Maret 2024, jumlah BPRS di Indonesia sebanyak 174 dengan jumlah kantor sebanyak 687 dan jumlah tenaga kerja sebanyak 8.054 orang.

Gambar 1.1 Data Perkembangan BPRS di Indonesia tahun 2021-2024



Berdasarkan data yang dirilis oleh OJK mengungkapkan bahwa BPRS di Indonesia dalam kurun waktu 4 tahun terakhir mengalami kondisi yang bersifat fluktuatif, bisa dilihat pada jumlah kantor yang mengalami kenaikan pada 2023 dan penurunan pada tahun 2024. Di tahun 2024, terdapat 18 BPR dan BPRS di sejumlah daerah yang mengalami kebangkrutan dan diharuskan untuk dicabut perizinannya oleh OJK, terdiri dari 15 Bank Perekonomian Rakyat (BPR) dan 3 Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) (Aprilia, 2024).

Munculnya fenomena banyaknya BPR dan BPRS yang mengalami kebangkrutan serta dicabutnya izin usaha oleh OJK, menarik untuk dilakukan penelitian lebih lanjut mengenai fenomena tersebut. PT BPRS Saka Dana Mulia masuk kedalam kategori Bank Perekonomian Rakyat Syariah yang dicabut izinnya oleh OJK. Berdasarkan Keputusan Anggota Dewan Komisiner OJK nomor KEP-36/D.03/2024, bahwa Kantor PT BPRS Saka Dana Mulia yang berlokasi di Kabupaten Kudus, Jawa Tengah secara resmi di tutup dan dicabutnya atas izin usaha oleh Otoritas Jasa Keuangan pada 19 April 2024. Tentunya banyak faktor yang melatar belakangi terjadinya hal tersebut, baik dari faktor internal maupun eksternal. Pada BPRS Saka Dana Mulia disinyalir mengalami penurunan pada kinerja keuangannya (Respati & Sukmana, 2024). Laporan kinerja keuangan sangat penting untuk diperhatikan karena dari kinerja keuangan bisa berfungsi sebagai bahan analisis bagi masyarakat atau investor ketika akan mempercayakan dananya.

Rasio profitabilitas menjadi sebuah alat indikator untuk mengetahui seberapa besar perusahaan dalam menghasilkan laba perusahaan setiap

tahunnya. Kemampuan bank dalam menghasilkan profitabilitas berdampak pada pertumbuhan dan perkembangan lembaga perbankan. Nilai profitabilitas yang rendah pada bank mampu menandakan bahwa bank kurang optimal dalam kinerjanya. Kemampuan bank dalam menghasilkan profitabilitas berdampak pada pertumbuhan dan perkembangan lembaga perbankan. Nilai profitabilitas yang rendah pada bank mampu menandakan bahwa bank kurang optimal dalam kinerjanya. Profitabilitas masih menjadi hal penting yang selalu ditingkatkan oleh lembaga perbankan, termasuk perbankan syariah (Fatmawati & Hakim, 2020). Rasio profitabilitas terbagi menjadi tiga rasio yaitu *Gross Profit Margin* (GPM), *Net Profit Margin*, *Return On Assets* (ROA), dan *Return On Equity* (ROE) (Agustin, 2020). Pada penelitian ini analisis rasio profitabilitas yang dipilih adalah *Return On Assets* (ROA).

Return On Assets (ROA) merupakan rasio profitabilitas yang menjelaskan mengenai pengembalian jumlah aset yang digunakan dalam perusahaan (Awliya, 2022). Rasio *Return On Assets* (ROA) mampu bergerak secara dinamis sebab dipengaruhi oleh beberapa faktor diantaranya yaitu CAR, NPF, BOPO dan FDR (Sofyan, 2019). Kinerja keuangan juga bisa dipengaruhi oleh faktor luar, seperti inflasi dan tingkat suku bunga (V. I. Sari et al., 2021). *Return On Assets* (ROA) masuk kedalam bagian rasio keuangan perusahaan yang berkaitan dengan aspek *earning* atau probabilitas. ROA memiliki fungsi guna mengukur efektivitas perusahaan dalam memperoleh laba dengan memanfaatkan aktiva yang dimiliki. Semakin efisiensinya penggunaan aktiva otomatis akan memperbesar laba, dengan demikian perusahaan akan

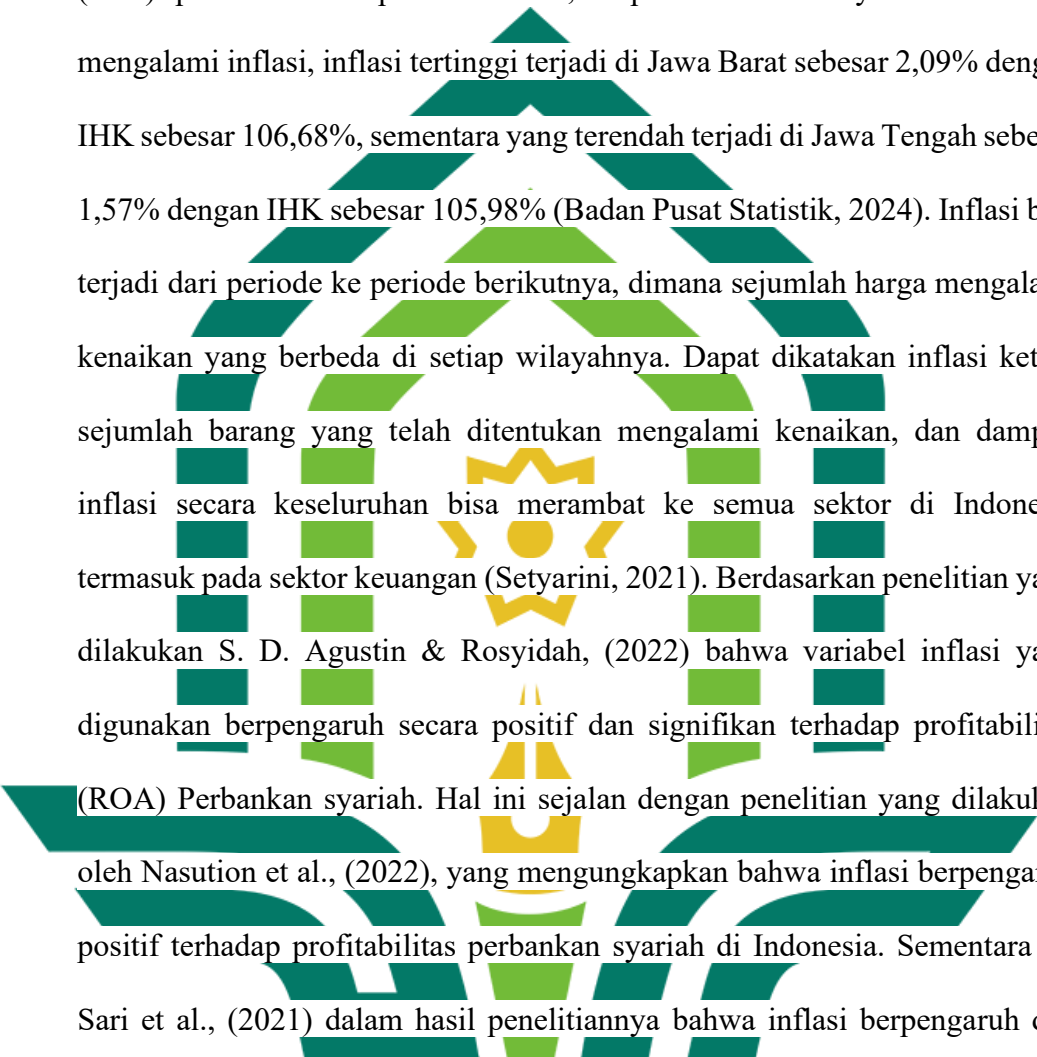
memperoleh ROA yang semakin besar (Lase et al., 2022). Nilai profitabilitas yang dimiliki perusahaan meninggi maka semakin baik pula operasional perusahaan dalam memperoleh keuntungan dan secara langsung akan menarik para investor karena tingkat pengembalian yang dimiliki perusahaan akan semakin tinggi (Almira & Wiagustini, 2020).

Kesehatan bank bisa dilihat dengan melalui banyak hal, termasuk aspek permodalan. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) digunakan sebagai rasio untuk mengukur kecukupan modal bank guna menunjang aktiva yang dimiliki dan sebagai indikator terhadap kemampuan bank dalam menanggulangi risiko kerugian yang disebabkan oleh penurunan Assets (Fachri & Mahfudz, 2021). Sejumlah dana yang dimiliki oleh sebuah bank mampu memperoleh keuntungan maupun kerugian. Dalam operasional bank dana menjadi komponen penting untuk dimiliki, nilai CAR yang tinggi menunjukkan bahwa kemampuan bank untuk meminimalisir pembiayaan bermasalah semakin rendah, dengan besarnya cadangan dana yang diperoleh dari perbandingan modal dan aktiva tertimbang menurut risiko (Putra & Syaichu, 2021). Berdasarkan hasil dari penelitian yang dilakukan oleh Hakim et al., (2023) bahwa CAR bernilai positif dan signifikan terhadap ROA, dikarenakan CAR yang dimiliki bank cukup besar dan mampu memberikan ketahanan permodalan yang kuat terhadap adanya potensi risiko. Dengan demikian bank mampu menjaga operasionalnya agar berjalan lancar dan memperoleh uang dari operasional usahanya. Pendapat ini didukung Shafira et al., (2023) dalam hasil penelitiannya menyatakan bahwa CAR berpengaruh secara positif dan

signifikan terhadap ROA Bank umum syariah di Indonesia. Sementara, penelitian yang dilakukan oleh Karim & Hanafia, (2020) hasilnya berlawanan dengan peneliti sebelumnya, bahwa CAR tidak memiliki pengaruh atau bernilai negatif terhadap ROA pada Bank syariah di Indonesia.

Kualitas pembiayaan juga menjadi bagian dari faktor penting guna menilai kesehatan bank selain CAR. Perbankan memiliki indikator dalam mengukur tingkat pembiayaan yang dilakukan dengan melalui *Net Performing Financing* (NPF). Rasio NPF diperuntukkan bagi perbankan dengan prinsip syariah, sebagai rasio keuangan yang digunakan untuk menunjukkan risiko pembiayaan macet yang dihadapi oleh bank. Semakin kecil risiko kredit yang akan ditanggung oleh pihak bank dapat ditunjukkan dengan adanya NPF yang semakin kecil. Hal tersebut berlaku untuk sebaliknya, jika bank tidak profesional dalam mengelola pembiayaan atau kreditnya maka hal tersebut searah dengan tingginya *Non Performing Financing* (NPF) yang dihadapi oleh bank tersebut (Agus Suryanto & Susanti, 2020). Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Rachmania, (2021) diperoleh hasil bahwasannya NPF memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap ROA Bank umum syariah, hal ini didukung dengan adanya penelitian yang dilakukan oleh 'Izza & Utomo, (2022). Kedua hasil penelitian tersebut bertolak belakang dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Nurhasanah, (2024) bahwa NPF tidak memiliki pengaruh dan tidak signifikan terhadap ROA BPRS di Indonesia.

Sementara itu, berkenaan dengan adanya kebijakan makroprudensial dan sistem pembayaran yang diarahkan *pro-grow* oleh Bank Indonesia untuk



mendukung pertumbuhan ekonomi. Kebijakan makroprudensial memiliki peran yang cukup penting dalam pengendalian stabilitas ekonomi dan inflasi. Bank Indonesia menetapkan inflasi di tahun 2024 ini akan tetap terkendali di kisaran $2,5 \pm 1\%$. Berdasarkan data yang diperoleh dari Badan Pusat Statistik (BPS) pada bulan September 2024, 6 provinsi di wilayah Pulau Jawa mengalami inflasi, inflasi tertinggi terjadi di Jawa Barat sebesar 2,09% dengan IHK sebesar 106,68%, sementara yang terendah terjadi di Jawa Tengah sebesar 1,57% dengan IHK sebesar 105,98% (Badan Pusat Statistik, 2024). Inflasi bisa terjadi dari periode ke periode berikutnya, dimana sejumlah harga mengalami kenaikan yang berbeda di setiap wilayahnya. Dapat dikatakan inflasi ketika sejumlah barang yang telah ditentukan mengalami kenaikan, dan dampak inflasi secara keseluruhan bisa merambat ke semua sektor di Indonesia termasuk pada sektor keuangan (Setyarini, 2021). Berdasarkan penelitian yang dilakukan S. D. Agustin & Rosyidah, (2022) bahwa variabel inflasi yang digunakan berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA) Perbankan syariah. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Nasution et al., (2022), yang mengungkapkan bahwa inflasi berpengaruh positif terhadap profitabilitas perbankan syariah di Indonesia. Sementara itu Sari et al., (2021) dalam hasil penelitiannya bahwa inflasi berpengaruh dan tidak signifikan terhadap profitabilitas (ROA) pada bank umum syariah.

Kondisi likuiditas dalam lembaga perbankan menjadi salah satu hal yang tidak kalah penting untuk diperhatikan. Likuiditas yang potensial mampu memastikan bahwa bank mampu melunasi kewajiban jangka pendeknya,

seperti pencairan dana oleh nasabah dan pembayaran hutang. *Financing to Deposit Ratio* (FDR) menjadi salah satu rasio yang bertugas untuk mengukur likuiditas dalam perbankan syariah. FDR menjadi salah satu rasio yang perlu diperhatikan oleh lembaga perbankan syariah, sebab berfungsi sebagai pengukur kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya. FDR menjadi indikator untuk mengukur likuiditas keuangan perusahaan (Audina & Rialdy, 2024). Semakin banyak bank syariah melakukan pembiayaan maka pendapatan yang diperoleh akan semakin banyak, ketika laba mengalami peningkatan otomatis likuiditas bank syariah akan tetap stabil (Saleh, 2021).

Alasan mengapa rasio *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dipilih menjadi variabel intervening dalam penelitian ini karena bahwa hubungan secara langsung antara CAR, NPF, dan Inflasi terhadap ROA terdapat inkonsistensi hasil, sehingga diperlukannya variabel mediator. Hal ini diperkuat dengan adanya penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Raharjo et al., (2020) ditemukan hasil bahwasannya CAR dan NPF tidak memiliki pengaruh dan tidak signifikan terhadap ROA Bank umum syariah di Indonesia. Sementara, penelitian yang dilakukan oleh Saleh, (2021) didapatkan hasil bahwasannya inflasi terhadap profitabilitas (ROA) tidak memiliki pengaruh dan tidak signifikan. Ada beberapa penelitian yang menggunakan variabel intervening, diantaranya penelitian yang dilakukan oleh Rachmania, (2021) menggunakan pembiayaan *Murabahah* sebagai variabel intervening. Penelitian yang dilakukan oleh 'Izza & Utomo, (2022) menggunakan variabel intervening

berupa *Non Performing Financing* (NPF), dan yang terakhir ada penelitian dari Pratama, (2023) memilih *Financing to Deposit Ratio* sebagai variabel intervening dalam penelitiannya. Pemilihan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) sebagai variabel intervening dalam penelitian ini karena beberapa penelitian menunjukkan bahwa FDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA. Hal ini ditunjang dengan adanya penelitian yang dilakukan oleh Khanifah, (2021) dan (R. M. Sari et al., 2021) yang menyebutkan bahwa FDR mampu berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap ROA Bank umum syariah di Indonesia dan Unit usaha syariah, dengan demikian penulis memilih judul **“Pengaruh Rasio Keuangan dan Inflasi Terhadap Kinerja Keuangan Dengan *Financing to Deposit Ratio* Sebagai Variabel Intervening Pada BPRS Jawa Tengah Periode 2021-2024”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang diuraikan sebelumnya, maka penelitian ini akan membahas mengenai Pengaruh CAR, NPF dan Inflasi Terhadap ROA Dengan FDR Sebagai Variabel Intervening, penelitian ini akan mengambil objek pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024, dengan pokok permasalahan sebagai Berikut:

1. Apakah Capital Adequacy Ratio berpengaruh terhadap Return On Assets Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?

2. Apakah *Non Performing Financing* berpengaruh terhadap *Return On Assets* Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?
3. Apakah Inflasi berpengaruh terhadap *Return On Assets* Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?
4. Apakah *Financing to Deposit Ratio* berpengaruh terhadap *Return On Assets* Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?
5. Apakah *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh terhadap *Financing to Deposit Ratio* Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?
6. Apakah *Non Performing Financing* berpengaruh terhadap *Financing to Deposit Ratio* Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?
7. Apakah Inflasi berpengaruh terhadap *Financing to Deposit Ratio* Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?
8. Apakah *Financing to Deposit Ratio* mampu memediasi hubungan antara *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return On Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?

9. Apakah *Financing to Deposit Ratio* mampu memediasi hubungan antara *Non Performing Financing* terhadap *Return On Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?

10. Apakah *Financing to Deposit Ratio* mampu memediasi hubungan antara Inflasi terhadap *Return On Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024?

C. Batasan Masalah

Penelitian ini dibatasi guna menelaah tentang faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan bank, antara lain terdiri dari rasio keuangan yang meliputi aspek kecukupan modal (CAR) dan aspek kualitas asset (NPF). Sementara kinerja keuangan meliputi aspek profitabilitas (ROA). Penelitian ini dapat dilihat dari laporan keuangan masing-masing BPRS di Jawa Tengah yang menjadi sampel penelitian dengan periode 2021-2024.

D. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah disampaikan diatas maka didapatkan yang menjadi tujuan penelitian ini diantaranya sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui adanya pengaruh atau tidaknya antara *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return On Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024

2. Untuk mengetahui adanya pengaruh atau tidaknya antara *Non Performing Financing* terhadap *Return On Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024
3. Untuk mengetahui adanya pengaruh atau tidaknya antara Inflasi terhadap *Return On Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024
4. Untuk mengetahui adanya pengaruh atau tidaknya antara *Financing to Deposit Ratio* terhadap *Return On Assets* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024
5. Untuk mengetahui adanya pengaruh atau tidaknya antara *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Financing to Deposit Ratio* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024
6. Untuk mengetahui adanya pengaruh atau tidaknya antara *Non Performing Financing* terhadap *Financing to Deposit Ratio* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024
7. Untuk mengetahui adanya pengaruh atau tidaknya antara Inflasi terhadap *Financing to Deposit Ratio* pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah Periode 2021-2024
8. Untuk mengetahui *Financing to Deposit Ratio* mampu memediasi hubungan antara *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return On Assets* atau tidak pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah periode 2021-2024

9. Untuk mengetahui *Financing to Deposit Ratio* mampu memediasi hubungan antara *Non Performing Financing* terhadap *Return On Assets* atau tidak pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah periode 2021-2024

10. Untuk mengetahui *Financing to Deposit Ratio* mampu memediasi hubungan antara Inflasi terhadap *Return On Assets* atau tidak pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Jawa Tengah periode 2021-2024.

E. Manfaat Teoritis

Adapun manfaat dari penelitian yang akan dilaksanakan ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi Penulis

Untuk menambah wawasan, pengalaman, dan pengetahuan yang berhubungan dengan pengaruh kinerja keuangan suatu bank syariah

2. Bagi Pihak Bank

Untuk memberikan masukan, evaluasi, dan pemikiran bagi BPRS di Indonesia khususnya yang berhubungan dengan *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Financing*, dan Inflasi Terhadap *Return On Assets* Dengan *Financing to Deposit Ratio* Sebagai Variabel Intervening pada Periode 2021-2024.

3. Bagi Lembaga Akademisi Dan Peneliti

Dapat dijadikan sebagai referensi penelitian selanjutnya dan memberikan informasi serta pengetahuan kepada pihak akademisi

mengenai Pengaruh Rasio Keuangan dan Inflasi Terhadap Kinerja Keuangan Dengan *Financing to Deposit Ratio* Sebagai Variabel Intervening pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024.

F. Sistematika Pembahasan

Penelitian ini disusun dengan tujuan untuk mempermudah dalam menjelaskan dan memahami gambaran secara umum yang akan diberikan kepada pembaca. Berikut sistematika pembahasan yang disusun oleh penulis:

1. BAB I PENDAHULUAN

Bab I membahas mengenai pendahuluan yang didalamnya berkaitan dengan permasalahan yang menjadi alasan penulis untuk melakukan penelitian. Bab I ini penulis memberikan penjelasan mengenai latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan masalah, manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan.

2. BAB II LANDASAN TEORI

Bab II membahas mengenai landasan teori yang saling berkaitan dengan teori-teori pembahasan yang digunakan pada penelitian ini, telaah pustaka yang berisikan mengenai penelitian terdahulu yang berkaitan dengan penelitian yang sedang dilakukan. Selain itu, terdapat penyusunan kerangka berfikir dan hipotesis yang akan diajukan pada penelitian ini.

3. BAB III METODE PENELITIAN

Bab III membahas mengenai jenis penelitian yang digunakan, pendekatan penelitian, setting penelitian, variabel-variabel

penelitian, populasi dan sampel, teknik pengambilan sampel, sumber dan pengumpulan data, dan teknik pengolahan data serta analisis data.

4. BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab IV membahas mengenai hasil dari penelitian ini yang diperoleh dari proses analisis data yang telah dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui adanya pengaruh variabel X terhadap variabel Y dan adanya variabel intervening serta berisikan jawaban dari munculnya hipotesis yang telah diajukan.

5. BAB V PENUTUP

Bab V ini membahas mengenai kesimpulan dan implikasi dari penelitian yang telah dilakukan. Pada Bab ini merupakan bagian terakhir dari penelitian yang telah dilakukan. Selain itu juga berisikan lampiran jika tersedia dan daftar pustaka.



BAB V

PENUTUP

A. Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan dan pembahasan yang telah disampaikan sebelumnya, penelitian ini dapat memberikan beberapa kesimpulan, yaitu sebagai berikut:

1. Variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024
2. Variabel *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024
3. Variabel Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024
4. Variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024
5. Variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024
6. Variabel *Non Performing Financing* (NPF) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024

7. Variabel Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024
8. Variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR) tidak mampu memediasi hubungan antara variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return On Assets* (ROA) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024
9. Variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR) tidak mampu memediasi hubungan antara variabel *Non Performing Financing* (NPF) terhadap *Return On Assets* (ROA) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024
10. Variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR) tidak mampu memediasi hubungan antara variabel Inflasi terhadap *Return On Assets* (ROA) pada BPRS di Jawa Tengah Periode 2021-2024

B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini tidak dapat dipungkiri terdapat beberapa keterbatasan yang menjadikan penelitian ini masih memiliki kekurangan, diantaranya yaitu data yang digunakan. Penelitian ini menggunakan data sekunder, dimana tidak semua BPRS yang masuk kedalam populasi dan sampel pada penelitian ini mempublikasikan laporan keuangan terutama laporan mengenai rasio keuangan yang terbaru setiap tahunnya. Oleh karena itu, peneliti hanya dapat menggunakan informasi pengungkapan yang tersedia dalam tahunan setiap BPRS yang melaporkan dan dari *website* resmi milik Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Keterbatasan selanjutnya terletak pada periode pengamatan data penelitian, pada penelitian ini memuat data laporan keuangan pada periode 2021-2024 atau 4 tahun saja. Apabila peneliti mampu mengambil periode waktu pengamatan yang lebih lama, tentunya semakin besar pula kesempatan untuk memperoleh informasi mengenai variabel yang akan diteliti. Keterbatasan yang terakhir terletak pada minimnya jumlah literature terdahulu yang membahas mengenai penelitian yang relevan dengan yang peneliti lakukan, terutama penelitian terdahulu yang mengkaji penggunaan rasio FDR sebagai variabel intervening dalam analisis hubungan antara variabel independen dan dependen yang telah ditentukan pada penelitian ini.

Keterbatasan yang terakhir terletak pada faktor-faktor yang mampu mempengaruhi kinerja keuangan pad BPRS. Faktor-faktor lain yang memungkinkan untuk dapat mempengaruhi kinerja keuangan dapat diselidiki dalam penelitian selanjutnya, seperti suku bunga (BI-Rate), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER). Selain itu, peneliti lanjutan bisa menyesuaikan dengan fenomena yang sedang terjadi di lingkup perbankan syariah.

C. Implikasi Penelitian

1. Implikasi Teoritis

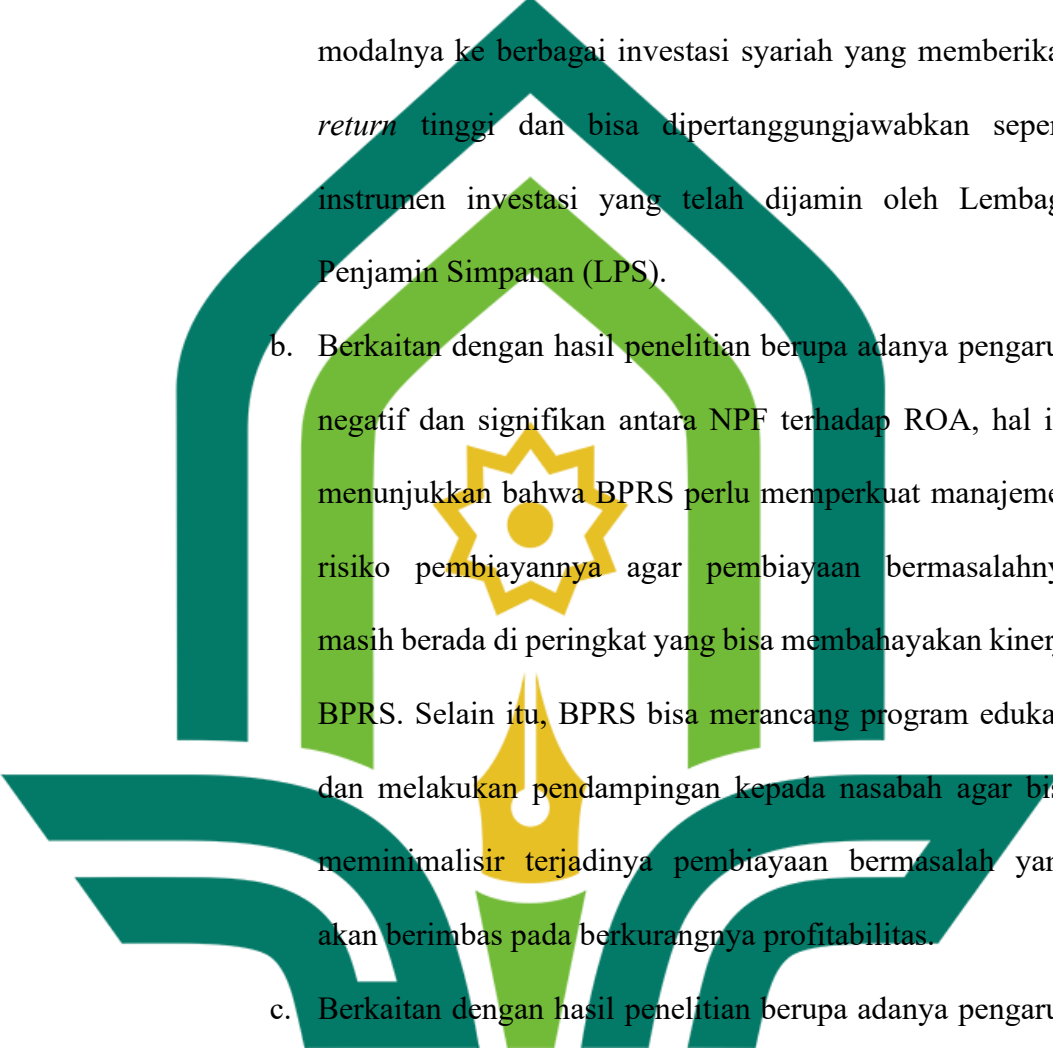
Hasil penelitian ini memberikan kontribusi penting terhadap pengembangan perbankan syariah terkhusus berkaitan dengan teori yang peneliti gunakan yaitu *signalling theory*. Berdasarkan penelitian yang dilakukan memperoleh hasil bahwasannya kinerja BPRS yang

berada di Jawa Tengah periode 2021-2024 yang dipengaruhi faktor internal berupa CAR, NPF, dan FDR maupun faktor eksternal berupa Inflasi, itu menunjukkan sinyal campuran kepada investor. Dikarenakan sinyal baik dan sinyal buruk disampaikan secara bersamaan oleh BPRS. Terdapat sinyal positif jika dilihat dari manajemen risiko pembiayaan (NPF) yang berpengaruh negatif terhadap ROA dan stabilitas ROA ketika memperoleh dampak dari faktor eksternal berupa inflasi.

Sementara sinyal buruk didapatkan dari hasil penelitian yang mengungkapkan bahwa CAR dan FDR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Hal ini mengindikasikan bahwa sinyal peringatan mengenai inefisiensi pengelolaan modal dan agresivitas pembiayaan yang berlebihan. Investor perlu mempertimbangan lagi, karena walaupun BPRS menunjukkan kehati-hatiannya dalam aspek risiko, masih terdapat ruang yang perlu diperhatikan seperti pada optimalisasi penggunaan modal dan keseimbangan strategi pembiayaan untuk meningkatkan profitabilitas secara berkelanjutan.

2. Implikasi Praktis

Berkaitan dengan hasil penelitian yang dilakukan ini memberikan implikasi praktis yang bisa diterapkan oleh berbagai dimensi pengelolaan institusi keuangan syariah, terutama BPRS di Jawa Tengah untuk memperbaiki kinerjanya agar lebih efektif dan mampu meningkatkan efektivitas operasional.

- 
- a. Berdasarkan hasil penelitian bahwa CAR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, hal ini menunjukkan bahwa BPRS perlu lebih strategis dalam mengalokasikan modal yang dimiliki untuk bisa meningkatkan profitabilitas yang akan diperoleh. Bisa dengan mengalokasikan modalnya ke berbagai investasi syariah yang memberikan *return* tinggi dan bisa dipertanggungjawabkan seperti instrumen investasi yang telah dijamin oleh Lembaga Penjamin Simpanan (LPS).
- b. Berkaitan dengan hasil penelitian berupa adanya pengaruh negatif dan signifikan antara NPF terhadap ROA, hal ini menunjukkan bahwa BPRS perlu memperkuat manajemen risiko pembiayaannya agar pembiayaan bermasalahnya masih berada di peringkat yang bisa membahayakan kinerja BPRS. Selain itu, BPRS bisa merancang program edukasi dan melakukan pendampingan kepada nasabah agar bisa meminimalisir terjadinya pembiayaan bermasalah yang akan berimbas pada berkurangnya profitabilitas.
- c. Berkaitan dengan hasil penelitian berupa adanya pengaruh negatif dan signifikan antara FDR terhadap ROA, hal ini menunjukkan bahwa BPRS perlu lebih efisien lagi dalam mengelola pembiayaan agar tidak berdampak pada menurunnya profitabilitas yang diperoleh. Selain itu

transparansi informasi mengenai pengelolaan modal dan manajemen risiko juga perlu dilakukan oleh pihak BPRS agar bisa menjaga kepercayaan nasabah dan *stakeholder*.



DAFTAR PUSTAKA

- 'Izza, A. H., & 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. *Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 2(2), 289–301. <https://doi.org/10.46306/rev.v2i2.73>
- Abdullah, K., Jannah, M., Aiman, U., Hasda, S., Fadilla, Z., Taqwin, Masita, Ardiawan, K. N., & Sari, M. E. (2022). Metodologi Penelitian Kuantitatif. In N. Saputra (Ed.), *PT Rajagrafindo Persada* (Vol. 3, Issue 2). Yayasan Penerbit Muhammad Zaini. <https://www.infodesign.org.br/infodesign/article/view/355%0Ahttp://www.abergo.org.br/revista/index.php/ae/article/view/731%0Ahttp://www.abergo.org.br/revista/index.php/ae/article/view/269%0Ahttp://www.abergo.org.br/revista/index.php/ae/article/view/106>
- Abdurrohman, Fitriarningsih, D., Salam, A. F., & Putri, Y. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan To Deposit Ratio (LDR) Dan Non Performing Loan (NPL) Terhadap Return On Asset (ROA) Pada Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 01(01). <https://ejournal.iaiiibrahimy.ac.id/index.php/ribhuna/article/view/2191/1090>
- Adawiyah, N. N., & Azifah, N. (2020). Faktor-faktor Yang Memengaruhi Likuiditas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*, 25(100), 238–248.
- Adi, W., & Rifa'i, M. A. (2023). Pengaruh Faktor Ekonomi Makro Terhadap Risiko Likuiditas Bank Syariah. *Jurnal Hukum Islam, Ekonomi Dan Bisnis*, 9(1), 15–27. <https://doi.org/10.30739/istiqro.v9i1.1753>
- Agus Suryanto, D., & Susanti, S. (2020). Analisis Net Operating Margin (NOM), Non Performing Financing (NPF), Financing to Debt Ratio (FDR) dan Pengaruhnya Pada Efisiensi Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1), 29–40. <https://doi.org/10.17509/jrak.v8i1.19331>. Copyright
- Agustin, R. R. (2020). Analisis Kinerja Keuangan Berdasarkan Rasio Profitabilitas Pada PT Aneka Tambang Tbk. *Jurnal Manajemen Tools*, 12(2). <http://eprints.ums.ac.id/id/eprint/29176>
- Agustin, S. D., & Rosyidah, N. (2022). Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR Dan Inflasi Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Tahun 2019-2022. *Ico Edisha*, 3(1). <http://prosiding.stainim.ac.id/index.php/prd/article/view/264>
- Agustiyani, M., & Widodo, A. (2020). Implikasi Kinerja Internal Perbankan Syariah Dan Gejolak Indikator Makroekonomi Terhadap Akselerasi Pembiayaan Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Syariah*, 5(2), 174–195. <https://journal.uui.ac.id/JKEK/article/view/29610/15427>
- Ahliansyah, M. R. (2024). *Pengaruh Likuiditas, Kecukupan Modal, Risiko Operasional, Risiko Pembiayaan, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Di Perbankan Syariah Di Indonesia Tahun 2021-2023* [Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan]. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://etheses.uingusdur.ac.id/11314/2/4120057_Full Text %281%29.pdf

- Aini, R. N. (2021). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional Terhadap Return On Asset Dengan Financing To Deposit Ratio Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Umum Syariah Periode Tahun 2015-2019* [Institut Agama Islam Negeri Ponorogo]. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://etheses.iainponorogo.ac.id/16730/1/210817075_Rofin Nur Aini_Perbankan Syariah.pdf
- Al Iqbal, M. H., & Budiyanto, I. (2020). Analisis Pengaruh Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPM), Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), Financing To Deposit Ratio (FDR), dan Inflasi Terhadap Return On Asset (ROA) Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2019. *Journal of Islamic Banking and Finance*, 4(1), 1. <https://doi.org/10.21043/malia.v4i1.6887>
- Alamsyah, S., & MN, N. (2022). Analisis Kinerja Keuangan Bank Konvensional Dan Bank Syariah Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, 4(3). <https://doi.org/10.24912/jmk.v4i3.19775>
- Almira, N. P. A. K., & Wiagustini, N. L. P. (2020). Return On Asset, Return On Equity, Dan Earning Per Share Berpengaruh Terhadap Return Saham. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 9(3), 1069.
- Amalia, R. (2024). *Analisis Non Perforfing Finance, Financing To Deposit Ratio, Dana Pihak Ketiga, Capital Adequacy Ratio, Dan Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional Terhadap Profitabilitas Di Bank BTPN Syariah Dan Bank BCA Syariah Pada Periode 2016-2023* [Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan]. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/http://etheses.uingusdur.ac.id/12160/2/4220059_FullText.pdf
- Andayani, L. (2022). *Pengaruh Produk Dan Promosi Bank Terhadap Keputusan Nasabah Memilih Produk Pembiayaan Multiguna Di BPRS Ikhsanul Amal Gombang Kabupaten Kebumen* [Universitas Islam Negeri Prof. K.H. Saifuddin Zuhri Purwokerto]. <https://repository.uinsaizu.ac.id/14395/1/1. SKRIPSI Linda Andayani 1717202128.pdf>
- Anggraini, R., Rokhmawati, A., & Nurmayanti, P. (2023). Analisis Pengaruh Kebijakan Keuangan Terhadap Profitabilitas dengan Kebijakan Penurunan Tarif PPh Badan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Dan Manajemen Teknologi*, 7(1), 90–102. <https://www.journal.lembagakita.org/index.php/emt/article/view/751/601>
- Anisa, S. T., & Anwar, S. (2021). Determinasi Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia Dengan Tingkat Likuiditas Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Perbankan Syariah*, 2(2), 131–149.
- Aprilia, Z. (2024). *18 Bank di RI Bangkrut Tahun Ini, Ternyata Ada Perusahaan BUMD!* Cnbcindonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20241215162639-17-596125/18-bank-di-ri-bangkrut-tahun-ini-ternyata-ada-perusahaan-bumd#:~:text=Jakarta%2CCNBC Indonesia - Sebanyak 18,%2C Kabupaten Bireuen%2C Provinsi Aceh.>
- Aqil, D. M. (2024). *Pengaruh BOPO, CAR, FDR Dan NOM Terhadap ROA Dengan NPF Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Bank Umum Syariah Indonesia Tahun 2019 - 2023)*. Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid

Pekalongan.

- Arianti, W., & Azis, Mm. (2021). *Pengaruh Dana Pihak Ketiga Dan Non Performing Financing Terhadap Return On Asset Melalui Financing To Deposito Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Umum Syariah 2021-2019* [Institut Agama Islam Negeri Ponorogo]. <https://publishing-widyagama.ac.id/ejournal-v3/index.php/bmb/article/view/123/56>
- Ariyani, A. (2020). *Pengaruh Keunggulan Produk, Pemasaran Relasional Dan Penanganan Keluhan Terhadap Loyalitas Nasabah Dengan Kepuasan Nasabah Sebagai Variabel Intervening (Studi pada PT. BPRS Sukowati Sragen)*. [Institut Agama Islam Negeri Salatiga]. [http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=9596/1/SKRIPSI FIX ARRATRI ARIYANI](http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=9596/1/SKRIPSI%20FIX%20ARRATRI%20ARIYANI)
- Asrah, B., Indriyani, H., Maulana, M. D., & Ahimsa, H. N. (2024). Analisis Transformasi Digital, Sistem Eletronic Business Terhadap Peningkatan Efisiensi Oprasional Bank Syariah Indonesia. *Jurnal Penelitian Ilmu Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 2(1), 156. <https://doi.org/https://doi.org/10.59059/jupiekes.v2i1.859>
- Audina, U., & Rialdy, N. (2024). Pengaruh BOPO, NPF, FDR Terhadap ROA Unit Usaha Syariah di Indonesia 2021-2023. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis Dan Akuntansi*, 1(2), 103–111. <https://j-innovative.org/index.php/Innovative/article/view/12840/8635>
- Aurelia, N. F. (2022). *Implementasi Tabungan Berkah Di BPRS Gala Mitra Abadi Purwodadi* (Issue 1905015004) [Universitas Islam Negeri Walisongo Semarang]. https://eprints.walisongo.ac.id/id/eprint/17889/1/Skripsi_1905015004_Nadya_Fitri_Aurelia.pdf
- Awliya, M. (2022). Analisis Profitabilitas Return On Asset (ROA) dan Return On Equity (ROE) Pada PT Sido Muncul Tbk. *Journal of Economic Education*, 1(1). [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/18793-Article Text-61644-1-10-20221128.pdf](chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/18793-Article%20Text-61644-1-10-20221128.pdf)
- Badan Pusat Statistik. (2024). *Perkembangan Indeks Harga Konsumen September 2024*. Bps.Go.Id. <https://www.bps.go.id/id/pressrelease/2024/10/01/2308/inflasi-year-on-year--y-on-y--september-2024-sebesar-1-84-persen-.html>
- Bank Indonesia. (2020). *Inflasi*. Bi.Go.Id. <https://www.bi.go.id/id/fungsi-utama/moneter/inflasi/Default.aspx>
- Barizi, T., Fathoni, R., Fitrowati, Z., & Khasanah, U. (2022). Moderasi NPF terhadap Intervensi BOPO dan CAR pada Kinerja Keuangan Bank Syariah di Indonesia 2019-2021. *Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4(2), 328–344. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v4i2.651>
- Bawono, A., & Shina, A. F. I. (2018). *Ekonometrika Terapan Untuk Ekonomi dan Bisnis Islam Aplikasi dengan Eviews*. Lemaga Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat (LP2M) IAIN Salatiga. <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/16.+ide-prasanti-hutagalung-revisi-jurnal-matematika+217-226.pdf>
- Dandung, M. E., Amtiran, P. Y., & Ratu, M. (2020). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Konvensional Dan Perbankan Syariah. *Journal Of*

- Management*, 11(1), 65–67.
- Dwi Ceysa, S., Demar Putri, J., Putri, D. A., & Siswajanthi, F. (2024). Peranan Perbankan dalam Perekonomian Indonesia. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 8(2), 25959–25964.
- Ekawati, H. (2020). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Inflasi, Dan Gross Domestic Product (GDP) Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode Tahun 2015 - 2019)*. Institut Agama Islam Negeri Salatiga.
- Estiyani, M. (2020). *Peran Manajemen Sumber Daya Insani Terhadap Peningkatan Kinerja Karyawan Di BPRS Buana Mitra Perwira Purbalingga* [Institut Agama Islam Negeri Purwokerto]. https://repository.uinsaizu.ac.id/8028/2/Mia_Esti_Yani_Peran_Manajemen_Sumber_Daya_Insani_Terhadap_Peningkatan_Kinerja_Karyawan_di_BPRS_Buana_Mitra_Perwira.pdf
- Fachri, M. F., & Mahfudz. (2021). Analisis Pengaruh CAR, BOPO, NPF dan FDR terhadap ROA (Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2016-2019). *Diponegoro Journal of Management*, 10(1), 1–10. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/dbr>
- Fatmawati, N. L., & Hakim, A. (2020). Analisis Tingkat Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 5, 1–15. <https://doi.org/10.29300/ba.v4i2>
- Febrina, H., & Kurnia. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10(11). <https://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/4335/4348>
- Ferly, M. M., Rinofah, R., & Kusumawardhani, R. (2023). Analisis Pengaruh CAR dan BOPO Terhadap ROA Dengan NIM Sebagai Variabel Intervening Pada PT . Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Periode Tahun 2011 – 2021. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 11(2), 1207–1220. <https://doi.org/https://doi.org/10.37676/ekombis.v11i12>
- Fidianti, N. (2025). *Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Non Performing Financing (NPF), Financing To Deposit Ratio (FDR) Terhadap Return On Asset (ROA) Pada Bank Umum Syariah Periode 2016-2023* [Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan]. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://etheses.uingusdur.ac.id/12194/2/4219049_FULLTEXT.pdf
- Firmanila, F. (2023). Pengaruh Kecukupan Modal , Risiko Kredit , dan Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas Dengan Likuiditas Sebagai Variabel Intervening. *Indonesian Journal of Strategic Management*, 6(1), 13–27.
- Fitriani, N. (2022). Pengaruh Inflasi Dan Suku Bunga Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia Dalam Perspektif Ekonomi Islam Periode 2010-2020. *Disertation Universitas Islam Negeri*.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gun, M. (2020). Pentingnya Uji Asumsi Klasik Pada Analisis Regresi Linier Berganda (Studi Kasus Penyusunan Persamaan Allometrik Kenari Muda (Canarium

- Indicum L.)). *Jurnal Ilmu Matematika Dan Terapan*, 14(3), 333–342.
<https://doi.org/10.30598/barekengvol14iss3pp333-342>
- Gunawan, R. A., & Manda, G. S. (2021). Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Capital Adequacy Ratio (CAR) Dan Inflasi Terhadap Likuiditas. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 8(1).
- Hakim, L., Pamikatsih, M., & Setiabudi, H. (2023). Analisis Pengaruh CAR, NPF Dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah. *Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah*, 6(1), 661–673. <https://doi.org/10.36778/jesya.v6i1.1008>
- Hapsari, P. N., & Widarjono, A. (2023). Diversifikasi pembiayaan dan pengaruh Covid-19 terhadap Non Performing Financing (NPF) di Provinsi Jawa Barat Indonesia. *Jurnal Kebijakan Ekonomi Dan Keuangan*, 2(1), 36–49.
<https://doi.org/10.20885/JKEK.vol2.iss1.art5>
- Haramain, I., Nanda, T. S. F., & Ismuadi. (2020). Pengaruh Inflasi, BOPO Dan Pembiayaan Mudharabah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah Di Indonesia. *JIMEBIS*, 1(2). chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpegglefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/IMAM+HARAMAIN,+TEUKU+SYIFA,+ISMUADI.pdf
- Herlina, & Diputra, T. T. (2018). Implementation Of Sobel Formulas On The Web With Linier Regression Using Intervening Variables. *Jurnal Algoritma, Logika Dan Komputasi*, 1(1), 19–24. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpegglefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/admin,+7.3.9.+Surajiyo.+OK.pdf
- Hidayat, S. (2024). *Pengaruh Budaya Kerja Islami, Motivasi Kerja Islami Dan Etos Kerja Islami Terhadap Kinerja Karyawan Dengan Organizational Citizenship Behavior (OCB) Sebagai Moderating Variable (Studi pada BPRS Artha Surya Barokah Semarang)* [Universitas Islam Negeri Salatiga]. [http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=21000/1/Full Skripsi Dayat](http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=21000/1/Full%20Skripsi%20Dayat)
- Husaeni, U. A. (2017). Determinan Pembiayaan Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Di Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 7(1), 49–62.
<https://doi.org/10.15408/ess.v7i1.4542>
- Hutagalung, M. W. R. (2020). Determinan Pembiayaan Mudharabah Pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmu Ekonomi Dan Keislaman*, 8(2), 283–298.
<https://jurnal.uinsyahada.ac.id/index.php/Al-masharif/article/view/3357/2421>
- Iba, Z., & Wardhana, A. (2024). *Analisis Regresi dan Analisis Jalur untuk Riset Bisnis Menggunakan SPSS 29.0 & SMART-PLS 4.0* (M. Pradana (ed.); Pertama, Issue July). Eureka Media Aksara. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpegglefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/RegresiLinierSederhanadanBerganda.pdf
- Ibrahim. (2021). Pengaruh FDR , NPF dan CAR Terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Syariah Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Periode 2015-2019). *Jurnal Hukum Islam Dan Ekonomi Syariah*, 1(1), 48–60. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpegglefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/113-Article%20Text-219-1-10-20210831%20(1).pdf
- Intia, L. C., & Azizah, S. N. (2021). Pengaruh Direksi, Dewan Komisaris Independen, Dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah

- Di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan*, 7(2), 46–59.
<https://journal.uniku.ac.id/index.php/jrka/article/view/4860/2726>
- Irmayani, S. (2019). *Strategi Pemasaran Pembiayaan Murabahan Pada Produk iB Kepemilikan Di BPRS Gunung Slamet Cilacap* [Institut Agama Islam Negeri Purwokerto].
https://repository.uinsaizu.ac.id/6965/2/SELVI_IRMAYANI_STRATEGI_PEMASARAN_PEMBIAYAAN_MURABAHAN_PADA.pdf
- Jazmiyanti, N., Cahyono, E. F., & Kassim, S. H. (2024). Is There a Relationship Between Islamic Banking Liquidity and Inflation? Empirical Evidence from Indonesia. *Ekonomi Islam Indonesia*, 6(1).
<https://journals.smartinsight.id/index.php/EII/article/view/406/450>
- Karim, A., & Hanafia, F. (2020). Analisis CAR, BOPO, NPF, FDR, NOM, Dan DPK Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 2(1), 36–46. <https://doi.org/10.30812/target.v2i1.697>
- Khanifah, A. M. (2021). *Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Profitabilitas Dengan FDR Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2015-2019* [Institut Agama Islam Negeri Salatiga].
[http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=10309/1/Skripsi Ani Maftukhaatul Khanifah 2](http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=10309/1/Skripsi%20Ani%20Maftukhaatul%20Khanifah%202021.pdf)
- Kharisma, A. F. (2020). *Pengaruh Kompetensi, Lingkungan Kerja, Dan Motivasi Kerja Terhadap Kinerja Karyawan Dengan Kepuasan Kerja Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Pada BPRS Bina Finansia Semarang)* (Issue 63010160080) [Institut Agama Islam Negeri Salatiga].
[http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=10244/1/SKRIPSI FINAL ATIKA](http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=10244/1/SKRIPSI_FINAL_ATIKA)
- Khoeriyah, L. N. (2023). *Pengaruh Motivasi, Lingkungan Kerja, Dan Disiplin Kerja Terhadap Produktivitas Kerja Karyawan Di PT. BPRS Gunung Slamet Cilacap* [Universitas Islam Negeri Prof. KH. Saifuddin Zuhri Purwokerto].
[https://repository.uinsaizu.ac.id/17537/1/Skripsi Lutfiah Ni'mahtul Khoeriyah 1817202158.pdf](https://repository.uinsaizu.ac.id/17537/1/Skripsi%20Lutfiah%20Ni%20mahtul%20Khoeriyah%201817202158.pdf)
- Kurniawan, M. R., Ghafur, A., & Kartikawati, Y. (2025). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Kurs Terhadap Return On Asset Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Ekonomi Syariah Pelita Bangsa*, 10(01), 200–215.
<https://doi.org/10.37366/jespb.v10i01.2428>
- Kusumawati, O. A., Tho, M., & Prastiwi, I. E. (2021). Faktor Internal yang Mempengaruhi Likuiditas Bank Syariah : Analisis Rasio Capital Adequacy Ratio (CAR), Dana Pihak Ketiga (DPK), Non Performing Financing (NPF). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(02), 1107–1116.
- Laeli, I. (2023). *Analisis Penerapan Bagi Hasil Pada Tabungan IB Pendidikan (Studi Kasus Di BPRS Bina Amanah Satria Purwokerto)* [Universitas Islam Negeri Prof. K.H. Saifuddin Zuhri]. [https://repository.uinsaizu.ac.id/19963/1/Inayatul Laeli 1917202057_Analisis Penerapan Bagi Hasil Tabungan IB pendidikan %28Studi kasus di BPRS Bina Amanah Satria Purwokerto%29.pdf](https://repository.uinsaizu.ac.id/19963/1/Inayatul%20Laeli%201917202057_Analisis%20Penerapan%20Bagi%20Hasil%20Tabungan%20IB%20pendidikan%20Studi%20kasus%20di%20BPRS%20Bina%20Amanah%20Satria%20Purwokerto%20.pdf)
- Lase, L. P. D., Telaumbanua, A., & Harefa, A. R. (2022). Analisis Kinerja Keuangan Dengan Pendekatan Rasio Profitabilitas. *Jurnal Akuntansi, Manajemen, Dan Ekonomi (JAMANE)*, 1(2), 254–260.

- <https://doi.org/https://jamane.marospub.com/index.php/journal/article/view/37/69>
- Lestari, P. T. (2021). *Pengaruh Inflasi Dan Suku Bunga (BI Rate) Terhadap Profitabilitas Bank Rakyat Indonesia (BRI) Syariah*. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://e-theses.iaincurup.ac.id/1489/1/Gabungan lengkap SKRIPSI puji.pdf
- Linda, R. (2022). Influence Of Current Ratio, Debt To Asset Ratio, Total Asset Turnover, Return On Asset, Return On Equity And Net Profit Margin On Changes In Profit. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 3(1), 159–168.
<https://www.yrpiiku.com/journal/index.php/msej/article/view/401/285>
- LPS. (2024). Perkembangan Pasar Keuangan September 2024. *Lps.Go.Id, September*, 1–6. <https://lps.go.id/konten/unggah/2024/10/Indikator-Pasar-Kuangan-September-2024.pdf>
- Masniyah, S. A., & Annisa, A. A. (2021). *Pengaruh CAR, NPF, Dan BOPO Terhadap ROA Dengan FDR Sebagai Variabel Intervening Pada Perbankan Syariah Yang Melakukan Akuisisi*. 2(21), 107–118. <https://publishing-widyagama.ac.id/ejournal-v3/index.php/bmb/article/view/123/56>
- Masruroh, M. (2018). *Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Perbankan di Indonesia (2011 - 2016)* [Universitas Islam Indonesia]. https://dspace.uui.ac.id/bitstream/handle/123456789/7722/13312320_Meridhaeni_Masruroh.pdf?sequence=1
- Maulidiyah, N. N. (2020). Peran Budaya Organisasi Dalam Meningkatkan Kepuasan Kerja Serta Dampaknya Terhadap Kinerja Karyawan Bank Indonesia. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 17(2), 273–286.
- Mawardi, I., Mustofa, M. U. Al, Widiastuti, T., & Wahid, W. W. (2023). Early Warning Systems in Indonesian Islamic banks: A comparison of Islamic Commercial and Rural Banks. *Cogent Economics & Finance*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2172803>
- Melania, A. A. (2021). *Analisis Kinerja Keuangan Bank Syariah Dan Bank Konvensional Dimasa Pandemi COVID-19*. 21. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://digilib.uinsa.ac.id/48017/2/Arta Agustin Melania_G02217004.pdf
- Mendari, W. E., & Widayati, R. (2019). Upaya Penanganan Kredit Bermasalah Pada Bank Nagari Cabang Utama Padang. *OSF Preprints*, 1–12. https://scholar.google.co.id/citations?view_op=view_citation&hl=id&user=laSqCn4AAAAJ&citation_for_view=laSqCn4AAAAJ:r0BpntZqJG4C
- Meriyati, & Hermanto, A. (2021). Sosialisasi Sejarah Bank Perkreditan Rakyat (BPR) Dan Bank Perkreditan Rakyat Syariah (BPRS) Kepada Alumni Pondok Al-Iman yang Berada di Palembang. *Jurnal Pengabdian Kepada Masyarakat*, 1(2). chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://pdfs.semanticscholar.org/8a41/1ca9717f591f8547c705c826ab61cb99923a.pdf
- Mirawati, Putra, R. A., & Fitri, M. D. (2019). *Pengaruh CAR, FDR, BOPO Terhadap ROA Dengan NPF Sebagai Variabel Intervening Pada BTPN Syariah 2015-2019*. 137, 63–71. chrome-

- extension://efaidnbmnnnibpcajpcgglefindmkaj/https://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=2975151&val=26613&title=PENGARUH CAR FDRBOPO TERHADAP ROA DENGAN NPF SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA BTPN SYARIAH 2015-2019
- Moorcy, N. H., Sukimin, S., & Juwari. (2020). Pengaruh FDR, BOPO, NPF, Dan CAR Terhadap ROA Pada Pt. Bank Syariah Mandiri Periode 2012-2019. *Jurnal GeoEkonomi*, 11(1), 74–89. <https://doi.org/10.36277/geoekonomi.v11i1.113>
- Morris, R. D. (2012). Signalling , Agency Theory and Accounting Policy Choice. *Accounting and Business Research*, February 2015, 37–41. <https://doi.org/10.1080/00014788.1987.9729347>
- Munandar, A. (2022). Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Financing to Deposit Ratio (FDR) Serta Implikasinya Terhadap Return On Assets (ROA) Dan Net Operating Margin (NOM) Pada Bank Umum Syariah Periode Januari 2014 - September 2021. *Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, 7(2), 105–116.
- Mustaslimah, A., & Abdullah, A. (2025). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Ratio (NPF), Financing To Deposit Ratio (FDR), Dan Inflasi Terhadap Return On Assets (ROA) Bank Mega Syariah Tahun 2016-2023. *Jurnal Dinamika Ekonomi Syariah*, 12(1), 170–188. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgglefindmkaj/http://etheses.uingusdur.ac.id/11314/2/4120057_Full Text %281%29.pdf
- Musthafa, H., Hidayat, W. W., & Ningrum, E. P. (2023). Pengaruh Capital Adequacy Ratio , Non-Performing Financing Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Riset Ilmu Akuntansi*, 2(3), 173. <https://badanpenerbit.org/index.php/Akuntansi/article/view/337/278>
- 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. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i3.6352>
- Nidaussalam, M. (2016). *Pengaruh Variabel Makro Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Dengan Likuiditas Sebagai Intervening* [UIN Sunan Kalijaga]. <https://digilib.uin-suka.ac.id/id/eprint/23129/>
- Ningsih, S., & Dukalang, H. (2019). Penerapan Metode Suksesif Interval pada Analsis Regresi Linier Berganda. *Jambura Journal of Mathematics*, 1(1), 43–53. <https://doi.org/10.34312/jjom.v1i1.1742>
- Nisa, H. I., Khusna, I. I., Khoirunnisa, I., & Pranata, J. D. (2024). Pengaruh FDR Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Umum Syariah (BUS) Tahun 2019-2022. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan Syariah*, 3(1). <https://ejournal.iaiiibrahimy.ac.id/index.php/ribhuna/article/view/2191/1090>
- Nuraeni, L., Tanuatmodjo, H., & Cakhyaneu, A. (2021). Likuiditas Bank Umum Syariah di Indonesia : Analisis Tingkat Kecukupan Modal , Tingkat Pembiayaan Bermasalah dan Inflasi. *Journal of Islamic Economics and Business*. <https://journal.uinsgd.ac.id/index.php/jieb/article/view/13146/5674>
- Nurhasanah, P. (2024). *Pengaruh FDR, NPF, CAR, BOPO, inflasi dan suku bunga terhadap roa pada bank pembiayaan rakyat syariah indonesia periode 2014 – 2023*. Institut Agama Islam Negeri Ponorogo.
- Nuriyah, S. (2022). *Tingkat Kepuasan Nasabah Terhadap Layanan Teller Mobile PT*.

- BPRS Bina Amanah Satria Cabang Kebumen* [Universitas Islam Indonesia]. <https://dspace.uui.ac.id/bitstream/handle/123456789/41370/19213017.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Nurjannah, D. F., Pramono, S. E., & Ali, M. (2020). Pengaruh Sharia Compliance Terhadap Kinerja Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmu Akuntansi*, 13(2), 165–174. <https://doi.org/10.15408/akt.v13i2.14272>
- Oktaviani, E., Mai, M. U., & Setiawan. (2022). Analisis Pengaruh Faktor Internal dan Faktor Eksternal terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(3), 579–588. <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgleclefindmkaj/https://pdfs.semanticscholar.org/8a41/1ca9717f591f8547c705c826ab61cb99923a.pdf>
- Oktaviano, D., Permatasari, B., & Fernando, Y. (2022). Pengaruh Faktor Psikologi Dan Sosiologis Terhadap Pengambilan Keputusan Pembelian MModel (Studi Pada Konsumen Mobil Avanza di Provinsi Lampung). *Strategy of Management and Accounting through Research and Technology*, 2(1), 46–54. <https://jim.teknokrat.ac.id/index.php/smart/article/view/1685/593>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2020). *Perbankan Syariah dan Kelembagaannya*. Ojk.Go.Id. <https://ojk.go.id/id/kanal/syariah/tentang-syariah/pages/pbs-dan-kelembagaan.aspx>
- Pratama, A. R. (2023a). *Analisis Pengaruh CAR, NPF, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Dengan FDR Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Syariah Di Indonesia (Studi Kasus Pada BTPN Syariah Tbk Tahun 2017-2022)*. <http://etheses.uingusdur.ac.id/5004/>
- Pratama, A. R. (2023b). *Analisis Pengaruh CAR, NPF, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Dengan FDR Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Syariah Di Indonesia (Studi Kasus Pada BTPN Syariah TBK Tahun 2017-2022)*. Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
- Pratama, N. Y. (2020). *Analisis Kualitas Aset Produktif Di BPRS Arta Leksana Periode 2017-2019* [Institut Agama Islam Negeri Purwokerto]. <https://www.proquest.com/openview/65de5d4cb0f6b1af4e6093111929b2b4/1?cbl=2026366&diss=y&pq-origsite=gscholar>
- PT. BPRS Arta Leksana. (2018). *Company Profile PT. BPRS Arta Leksana*. [Artaleksana.Com](http://artaleksana.com/). <https://artaleksana.com/>
- PT. BPRS Artha Amanah Ummat. (n.d.). *Profil Perusahaan BPRS Artha Amanah Ummat*. [Www.Bprsaau.Com](http://www.bprsaau.com). Retrieved May 8, 2025, from <https://www.bprsaau.com/page/7-profil-perusahaan>
- PT. BPRS Artha Mas Abadi. (n.d.). *BPR Syariah Artha Mas Abadi*. [Www.Arthamasabadi.Co.Id](http://www.arthamasabadi.co.id). Retrieved May 8, 2025, from <https://www.arthamasabadi.co.id/kontak-kami>
- PT. BPRS Buana Mitra Perwira. (n.d.). *Sejarah Pendirian BPRS Buana Mitra Perwira*. [Bprsbmp.Co.Id](http://bprsbmp.co.id)
- PT. BPRS Bumi Artha Sampang. (n.d.). *Sejarah Berdirinya BPRS Bumi Artha Sampang*. [Bumiarthasampang.Com](http://bumiarthasampang.com)
- PT. BPRS Dharma Kuwera. (n.d.). *Sejarah Berdirinya BPRS Dharma Kuwera*. [Bprsdharmakuwera.Com](http://bprsdharmakuwera.com). Retrieved May 12, 2025, from

- <https://bprsdharmakuwera.com/tentang-kami/>
- PT. BPRS Hikmah Bahari. (n.d.). *Sejarah Profile Perusahaan*. Hikmahbahari.Com. Retrieved May 11, 2025, from <https://hikmahbahari.com/hubungi-kami/>
- PT. BPRS Insan Madani. (n.d.). *Bank Perekonomian Rakyat Syariah Insan Madani*. Bprsinsanmadani.Co.Id.
- PT. BPRS Meru Nusantara Mandiri. (n.d.). *Profil Bank BNU Syraiah*. Bnussyariah.Id. Retrieved May 11, 2025, from <https://bnussyariah.id/tentang-kami/>
- Purba, R. B. (2023). *TEORI AKUNTANSI; Sebuah Pemahaman Untuk Mendukung Penelitian di Bidang Akuntansi* (I). CV. Merdeka Kreasi Group. <https://www.journal.lembagakita.org/index.php/emt/article/view/751/601>
- Purnomo, Sutadji, E., Utomo, W., Purnawirawan, O., Farich, R., A.S, S., M, R. F., Carina, A., & R, N. G. (2022). *Analisis Data Multivariat* (H. Hilmy (ed.); Pertama). Omera Pustaka. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://repository.unkris.ac.id/id/eprint/1000/1/ilovepdf_merged.pdf
- Putra, A., & Syaichu, M. (2021). Analisis Pengaruh Bank Size, BOPO, FDR, CAR, dan ROA Terhadap Non-Performing Financing (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Syariah yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016 – 2019). *Diponegoro Journal of Management*, 10(2), 1–13. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/djom/article/view/32364>.
- Putri, A. I. (2023). *Penerapan Prinsip 5C+1S Dalam Menganalisis Calon Nasabah Pembiayaan Dengan Menggunakan Metode Analytic Network Process (ANP) Di BPRS Asad Alif* [Universitas Islam Negeri Walisongo]. [https://eprints.walisongo.ac.id/id/eprint/21332/1/Skripsi_1905036004_Adinda Imelani Putri_Lengkap.pdf](https://eprints.walisongo.ac.id/id/eprint/21332/1/Skripsi_1905036004_Adinda%20Imelani%20Putri_Lengkap.pdf)
- Putri, A., Safuridar, Amilia, S., & Asnidar. (2022). Analysis of The Effect of Non-Cash Payments, Interest Rate, and The Amount of The Money Circulation on Inflation in Indonesia. *International Journal on Social Science, Economics and Art*, 11(4), 172–179. <https://doi.org/10.35335/ijosea.v11i4.59>
- Putri, D. A. (2020). *Pengaruh Orang (People), Bukti Fisik (Physical Evidence), Dan Proses (Process) Terhadap Nasabah BPRS Suriyah KC Semarang*. Institut Agama Islam Negeri Salatiga.
- Rachmania. (2021). Pengaruh Pembiayaan Murabahah Sebagai Variabel Mediasi antara Non Performing Financing (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA) pada BRI Syariah. *Jurnal Intelektualita: Keislaman, Sosial, Dan Sains*, 10(1). chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/padjrindha,+Journal+editor,+3.+Layout_Rachmania.pdf
- Raharjo, H., Wijayanti, A., & Dewi, R. R. (2020). Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Inflasi Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia(Tahun 2014-2018). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Manajemen*, 16(1), 15–26. <http://ejurnal.ubharajaya.ac.id/index.php/JIAM/article/view/110>
- Rahayu, S., Yayandi, M., & Priyatna, H. N. (2024). Analisis Pengaruh LDR, NPL & BOPO Terhadap Kinerja Keuangan (ROE) Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2011-2015. *Journal Of Social Science Research Volume*, 4(3), 18546–18562. <https://j-innovative.org/index.php/Innovative/article/view/12840/8635>

- Razzaq, A. N. (2022). *Pengaruh Produk, Promosi Dan Bagi Hasil Terhadap Keputusan Nasabah Menabung Di BPRS Asad Alif Sukorejo* [Universitas Negeri Walisongo].
[https://eprints.walisongo.ac.id/id/eprint/19958/1/1705036091_Akbar Razzaq_Full Skripsi - Akbar Razzaq.pdf](https://eprints.walisongo.ac.id/id/eprint/19958/1/1705036091_Akbar_Razzaq_Full_Skripsi_-_Akbar_Razzaq.pdf)
- Rerung, A. (2022). Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Operasional Efficiency (BOPO), Dan Loan To Deposit Ratio (LDR) Terhadap Return On Asset (ROA), (Studi Kasus Pada BPR di Kota Jayapura). *Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 13, 16–28.
- Respati, A. R., & Sukmana, Y. (2024). *OJK Cabut Izin Usaha BPR Syariah Saka Dana Mulia*. Kompas.Com.
<https://money.kompas.com/read/2024/04/19/210300926/ojk-cabut-izin-usaha-bpr-syariah-saka-dana-mulia-di-kudus->
- Ridha, N. (2017). Proses Penelitian, Masalah, Variabel dan Paradigma Penelitian. *Computer Graphics Forum*, 39(1), 672–673. <https://doi.org/10.1111/cgf.13898>
- Rinofah, R., Sari, P. P., & Widyastuti, M. L. (2022). Pengaruh Kecukupan Modal Dan Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Pada Perbankan Dengan Likuiditas Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen*, 9(I), 101–116.
- Rondonuwu, A. H. (2021). *Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap Profitabilitas Pada PT. Bank Rakyat Indonesia Syariah Periode 2012-2019* [Institut Agama Islam Manado]. [https://repository.iain-manado.ac.id/1697/1/Ayu Hikmah Rondonuwu SKRIPSI %2817.4.2.009%29.pdf](https://repository.iain-manado.ac.id/1697/1/Ayu_Hikmah_Rondonuwu_SKRIPSI_%2817.4.2.009%29.pdf)
- Rufaidah, I. K., Djuwarsa, T., & Danisworo, D. S. (2021). Pengaruh DPK , CAR , BOPO , dan NPF terhadap Likuiditas pada Bank Umum Syariah The effect of DPK , CAR , BOPO , and NPF on liquidity in sharia general banks. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(1), 187–197. <https://doi.org/10.35313/jaief.v2i1.2912>
- Safira, A., Sopingi, I., & Musfiroh, A. (2024). Pengaruh BOPO Dan NPF Terhadap Profitability (ROA) Di Perbankan Syariah Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Syariah*, 05(01), 1–7. [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/file:///C:/Users/asus/x441u/Downloads/113-Article Text-219-1-10-20210831 \(1\).pdf](chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/file:///C:/Users/asus/x441u/Downloads/113-Article%20Text-219-1-10-20210831%20(1).pdf)
- Saleh, I. (2021a). Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Inflasi Terhadap Return On Asset Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Perbankan Syariah*, 2(2), 212–225.
- Saleh, I. (2021b). Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Inflasi Terhadap Return On Asset Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *JPS (Jurnal Perbankan Syariah)*, 2(2), 212–225. <https://doi.org/10.46367/jps.v2i2.369>
- Santina, R. O., Hayati, F., & Oktarina, R. (2021). Analisis Peran Orang Tua Dalam Mengatasi Perilaku Sibling Rivalry Anak Usia Dini. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa*, 2(1). <https://jim.bbg.ac.id/pendidikan/article/download/319/156>
- Saputri, N. W. (2019). *Analisis Hambatan, Prinsip Kehati-hatian Serta Penerapan Prinsip Syariah Dalam Pembiayaan Sindikasi Pada PT. BPRS Central Syariah Utama Surakarta* [Institut Agama Islam Negeri Surakarta]. <https://core.ac.uk/download/pdf/296479797.pdf>
- Saputro, K. Y., & Wildaniyati, A. (2021). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Capital

- Adequacy Ratio (CAR), dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap Likuiditas Perbankan Syariah Di Indonesia Tahun 2015-2019. *Jurnal Manajemen, Ilmu Ekonomi Kreatif Dan Bisnis*, 10(1), 14–19.
- Sari, M., Rachman, H., Astuti, N. J., Afgani, M. W., & Siroj, R. A. (2023). Explanatory Survey dalam Metode Penelitian Deskriptif. *Jurnal Pendidikan Sains Dan Komputer*, 3(1), 10–16. https://scholar.google.co.id/scholar_url?url=https://jurnal.itscience.org/index.php/jpsk/article/download/1953/1528&hl=en&sa=X&ei=ruuRZ6LZN6SK6rQPotDGyQI&scisig=AFWwaebw5PR5aiM_3uVxhHgwrlX4&oi=scholar
- Sari, R. M., Aulia, F. U., Anami, I. N., & Salsabila, A. (2021). Pengaruh Pembiayaan Ijarah, Non-Performing Financing Dan Financing To Deposit Ratio Terhadap Return On Assets Pada Unit Usaha Syariah Tahun 2018-2020. *Jurnal Perbankan Syariah*, 2(1), 12–28. <https://doi.org/10.46367/jps.v2i1.286>
- Sari, T., & Wibowo, M. G. (2023). Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi, Inflasi Dan Suku Bunga Terhadap Ketahanan Bank Syariah Di Indonesia Melalui Uji NPF Dan ROA Pada Masa Depan Pandemi COVID 19. *Journal of Sharia, Economic, and Finance*, 2(1), 1–11. <https://jsef.faiunwir.ac.id/index.php/jsef/article/view/26/25>
- Sari, V. I., Wiyono, G., & Mujino. (2021). Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Non Performing Finance (NPF) Terhadap Profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ekobis Dewantara*, 4(1), 32–40. https://doi.org/10.26460/ed_en.v4i1.1878
- Septianingsih, A. (2022). Pemodelan Data Panel Menggunakan Radom Effect Model Untuk Mengetahui Faktor Yang Mempengaruhi Umur Harapan Hidup Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Pendidikan Matematika, Matematika Dan Statistika*, 3(3), 525–536. <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/file:///C:/Users/asus/x441u/Downloads/163-Article Text-786-1-10-20230101.pdf>
- Setianingrum, A. (2022). *Pengaruh Pelatihan Dan Kinerja Karyawan Terhadap Pengembangan Karir Karyawan PT. BPRS Bumi Artha Sampang* [Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali]. [https://repository.unugha.ac.id/1093/1/PENGARUH PELATIHAN DAN KINERJA KARYAWAN TERHADAP PENGEMBANGAN KARIR KARYAWAN PT BPRS. BUMI ARTHA SAMPANG.pdf](https://repository.unugha.ac.id/1093/1/PENGARUH%20PELATIHAN%20DAN%20KINERJA%20KARYAWAN%20TERHADAP%20PENGEMBANGAN%20KARIR%20KARYAWAN%20PT%20BPRS.%20BUMI%20ARTHA%20SAMPANG.pdf)
- Setyarini, A. (2021). Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Inflasi, Dan BI Rate Terhadap Return On Assets (ROA) Pada Bank Syariah Di Indonesia Periode 2015-2019. *Media Akuntansi*, 33(1), 55–68. <https://doi.org/10.1088/1751-8113/44/8/085201>
- Shafira, R. F., Purbayati, R., Hadiani, F., & Syarief, M. E. (2023). Analisis Pengaruh CAR, FDR, Inflasi, dan Suku Bunga BI terhadap ROA Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 4(1), 228–233.
- Siyoto, S., & Sodik, M. A. (2015). *Dasar Metodologi Penelitian* (Ayup (ed.); I). Literasi Media Publishing.
- Sofyan, M. (2019). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BPR Syariah Di Indonesia. *Jurnal Sais Manajemen*, 5(2), 183–195. <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/file:///C:/Users/asus/x441u/Downloads/amarul,+Journal+manager,+5+Sofyan.pdf>

- Somantri, Y. F., & Sukmana, W. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Financing to Deposit Ratio (FDR) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(2), 61–71.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374.
- Sudirman, Kondolayuk, M. L., Sriwahyuningrum, A., Cahaya, I. M. E., Astuti, N. L. S., Setiawan, J., Tandirerung, W. Y., Rahmi, S., Nusantara, D. O., Indrawati, F., Fitriya, N. L., Aziza, N., Kurniawati, N., Wardhana, A., & Hasanah, T. (2023). *Metodologi Penelitian 1* (S. Haryanti (ed.); Pertama, Issue June). CV. Media Sains Indonesia. https://www.researchgate.net/profile/Nurul-Aziza/publication/371988490_Metodologi_Penelitian_1_Deskriptif_Kuantitatif/links/64a237f095bbbe0c6e08490c/Metodologi-Penelitian-1-Deskriptif-Kuantitatif.pdf
- Surajiyo, Nasruddin, & Paleni, H. (2020). Kepuasan Kinerja Sebagai Variabel Intervening Pada Pengaruh Kepemimpinan Dan Lingkungan Kerja Terhadap Kinerja Pegawai Di Kecamatan Lubuklinggau Selatan I dan Selatan II. *Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Ratulangi*, 7(3), 416–428. <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/admin,+7.3.9.+Surajiyo.+OK.pdf>
- Syahputri, A. Z., Fallenia, F. Della, & Syafitri, R. (2023). Kerangka berfikir penelitian kuantitatif. *Tarbiyah: Jurnal Ilmu Pendidikan Dan Pengajaran*, 2(1), 160–166.
- Tahu, G. P., Dewi, D. P. S. U., & Widnyana, I. W. (2020). Pengaruh Rasio Modal, Risiko Kredit dan Profitabilitas Terhadap Likuiditas pada Bank Umum yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Kultura Digital Media*, 5(I), 12–30.
- Tondok, W. S., Kalangi, J. B., & Rompas, W. F. . (2023). Pengaruh Angkatan Kerja Dan Pengeluaran Konsumsi Rumah Tangga Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Kabupaten Tana Toraja Tahun 2011-2021. *Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi*, 23(5), 49–60. <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/file:///C:/Users/asusx441u/Downloads/163-Article Text-786-1-10-20230101.pdf>
- Trisela, I. P., & Pristiana, U. (2020). Analisis Perbandingan Kinerja KTrisela, I. P., & Pristiana, U. (2020). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Syariah Dengan Bank Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018. *Jurnal Ekonomi Manajemen*, 5(2), 83–106. *uang Ba. Jurnal Ekonomi Manajemen*, 5(2), 83–106.
- Ulfa, R. (2019). Variabel Dalam Penelitian Pendidikan. *Al-Fathonah : Jurnal Pendidikan Dan Keislaman*, 6115, 196–215. <https://doi.org/10.32550/teknodik.v0i0.554>
- Umam, A. A. (2025). *Pengaruh Promosi Dan Digitalisasi Pelayanan Terhadap Pengambilan Keputusan Nasabah Dalam Memilih Produk IB Si Muda Pada BPRS Artha Mas Abadi Pati Dengan Minat Sebagai Variabel Intervening* [Universitas Islam Negeri Salatiga]. http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=23699/1/SKRIPSI_AHMAD_AKHYARUL_UMAM_FIKS_II
- Undang-undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan

- Syariah, 1998 (2008).
- Utami, M. S. M., & Muslikhati. (2019). Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF) terhadap Likuiditas Bank Umum Syariah (BUS) Periode 2015-2017. *Urnal Ekonomi Syariah*, 4(1), 33. <https://doi.org/10.22219/jes.v4i1.8495>
- Wanakusuma, I., & Widiyanti, D. R. (2023). Analisis Pasca Merger : Komparasi Tingkat Kesehatan Bank Syariah Dengan Bank Konvensional di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(02), 2393–2405. <https://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jei/article/view/8941/3877>
- Widiyaningtiyas, A., & Dura, J. (2022). Analisis Komparatif Financial Performance BPR dan BPRS Jawa Timur Sebelum dan Saat Pandemi Covid-19. *Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(April), 1486–1497. <https://owner.polgan.ac.id/index.php/owner/article/view/773/355>
- Widodo, S. (2019). *Analisis Pengaruh Motivasi Kerja, Kecerdasan Emosional, Dan Kepuasan Yang DiModerasi Organizational Citizenship Behavior Terhadap Kinerja Karyawan PT. BPRS Bina Finansia Semarang* [Institut Agama Islam Negeri Salatiga]. http://perpus.iainsalatiga.ac.id/lemari/fg/free/pdf/?file=http://perpus.iainsalatiga.ac.id/g/pdf/public/index.php/?pdf=8351/1/skripsi_sri_widodo_PSS1_63030_15_0149
- Yakin, L. (2019). *Analisis Hukum Islam Terhadap Pemberlakuan Nisbah Tabungan IB Amanah Di BPRS Artha Amanah Ummat Ungaran* [Universitas Islam Negeri Walisongo]. https://eprints.walisongo.ac.id/id/eprint/9705/1/full_skripsi.pdf
- Yamani, S., & Kye, I. H. T. (2022). Pengaruh Inflasi Dan Suku Bunga Terhadap Kinerja Keuangan Bank Muamalat Periode 2016 - 2020. *Jurnal EKonomi Dan Keuangan Syariah*, 2(1), 57–71.
- Yuliana, I. R., & Listari, S. (2021). Pengaruh CAR, FDR, Dan BOPO Terhadap ROA Pada Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(2). <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i2.870>
- Zuhroh, I. (2022). Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia: Bagaimana Pengaruh Permodalan, Inflasi, Dan BI Rate? *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 12(2), 398–415. <https://doi.org/10.22219/jrak.v12i2.21931>
- Zulfirman, R. L. B. (2023). *Relaksasi Pembiayaan Pada BPRS Artha Surya Barokah Semarang Periode (2020-2021)* [Universitas Islam Negeri Walisongo]. https://eprints.walisongo.ac.id/id/eprint/24672/1/1805036056_R._Larashati_Bifa_Z_Skripsi_-_Ivan_Basten_Sitinjak.pdf