

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN ON ASSET  
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2010:1-2017:6)**

***ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING RETURN ON ASSET OF ISLAMIC  
BANKS IN INDONESIA (PERIOD 2010:1-2017:6)***



Oleh

**NADIA UTAMI SAFITRI  
20140430120**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2018**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN ON ASSET  
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2010:1-2017:6)**

***ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING RETURN ON ASSET OF ISLAMIC  
BANKS IN INDONESIA (PERIOD 2010:1-2017:6)***

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Ilmu Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

**NADIA UTAMI SAFITRI  
20140430120**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2018**

**SKRIPSI**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN ON  
ASSET BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

**(PERIODE 2010:1-2017:6)**

***ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING RETURN ON ASSET  
OF ISLAMIC BANKS IN INDONESIA***

***(PERIOD 2010:1-2017:6)***

Diajukan oleh

**NADIA UTAMI SAFITRI**

**20140430120**

Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing



Agus Tri Basuki S.E., M.Si.

Tanggal 28 Januari 2018

NIK: 0514106801

**SKRIPSI**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN ON  
ASSET BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

**(PERIODE 2010:1-2017:6)**

**ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING RETURN ON ASSET  
OF ISLAMIC BANKS IN INDONESIA**

**(PERIOD 2010:1-2017:6)**

Diajukan oleh

**NADIA UTAMI SAFITRI**

**20140430120**

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji Program  
Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


**Tanggal 24 Februari 2018**

Yang terdiri dari

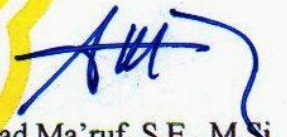


Agus Tri Basuki S.E., M.Si.

Ketua Tim Penguji



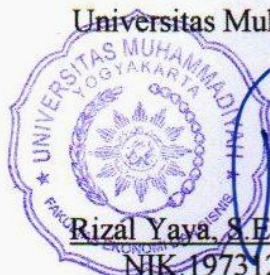
Yuli Utami, S.Ag., M.Sc.  
Anggota Tim Penguji



Ahmad Ma'ruf, S.E., M.Si.  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA.

NIK. 19731218199904 143 068

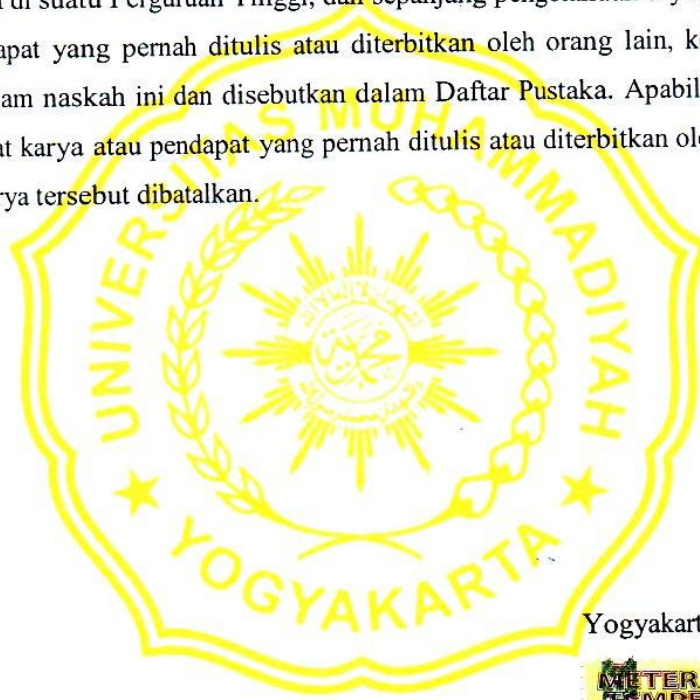
## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Nadia Utami Safitri

Nomor Mahasiswa : 20140430120

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul “**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN ON ASSET BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE 2010:1-2017:6)**” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.



Yogyakarta, 22 Mei 2018



*Nadia Utami Safitri*

## **MOTTO**

“Man Jadda Wa Jadda”

Siapa yang bersungguh-sungguh akan berhasil

Sesungguhnya sesudah kesulitan maka akan ada kemudahan

(Qs.Al Insyirah :5-6)

Sabar, trus berdoa dan selalu berusaha adalah kunci sebuah keberhasilan

(Penulis)

## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

1. Skripsi ini kupersembahkan untuk kedua orang tuaku, Junaidi Ahdah dan Ratna Basuki serta adikku Muhammad Ghazi Alghi Fari yang selalu memotivasi, mendukung, dan mendoakanku setiap saat sampai skripsi ini terselasaikan.
2. Almamater tercinta, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Serta para dosen-dosen Ilmu Ekonomi yang telah berbagi ilmu kepadaku.
3. Sahabat-sahabatku dibangku kuliah Ayu Wulandari, Andam Rani, Dwi Mentari, Giska Sherly Narita, Eva Nur Latifah, Miranti Triwijayati, Yanita Puji Gustiwi yang telah menemani proses kuliah dengan berbagi ilmu, berbagi cerita dan pengalaman hidup suka maupun duka.
4. Teman-temanku “insyaallah sukses” Ade Kurniawan, Akbar, Funky, Nurseto agung P, Harispa, Opie, Raboy, Rizan, Rofik, Yoby dan Yusuf yang selama ini ada berbagi cerita dan pengalaman suka dan duka.
5. Keluarga besar “KKN 287” yang telah memberikan kesan dan berbagi pengalaman di desa Terong, padukuhan Ngenep selama satu bulan sampai sekarang.
6. Semua teman-teman Ilmu Ekonomi 2014 dan pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu semoga setiap langkah kita kedepan diberikan keberkahan dan kerahmatan oleh Allah SWT.

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis seberapa besar pengaruh hubungan *capital adequacy ratio* (CAR), *financing to deposit ratio* (FDR), *exchange rate* (KURS), dan inflasi dalam mempengaruhi *return on aset* (ROA). Data dalam penelitian ini merupakan data kuantitatif yang diperoleh dari Bank Indonesia dan Otoritas Jasa Keuangan. Alat analisis data dalam penelitian ini adalah metode analisis *error correction model* (ECM).

Berdasarkan analisis jangka panjang disimpulkan bahwa CAR dan FDR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA, sedangkan kurs dan inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA. Berdasarkan analisis jangka pendek disimpulkan CAR dan FDR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA, sedangkan kurs dan inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA.

**Kata Kunci:** *capital adequacy ratio (CAR), financing to deposit ratio (FDR), exchange rate (KURS), inflasi dan return on aset (ROA).*



## **ABSTRACT**

*The purpose of this research is to analyze how far the relation of capital adequacy ratio (CAR), financing to deposit ratio (FDR), exchange rate, and inflation to influence return on asset (ROA). Data in this research is a quantitative data obtained from Central Bank of Indonesia and Financial Services Authority. The data analysis tools in this research is methods of analysis error correction model (ECM).*

*Based on long-term analysis of the researchers, the result is CAR and FDR have a significant positive effect on ROA meanwhile exchange rate and inflation have significant negative effect to ROA. Based on short-term analysis of the researchers, the result is CAR and FDR have a significant positive effect on ROA meanwhile exchange rate and inflation have significant negative effect to ROA.*

**Keywords:** *capital adequacy ratio (CAR), financing to deposit ratio (FDR), exchange rate, inflation and return on asset (ROA)*

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Alhamdulillahirobbil'alamin, Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas berkat, rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penyusunan skripsi ini yang berjudul "***Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Return On Asset Bank Syariah Di Indonesia (Periode 2010:1-2017:6)***" ini merupakan tugas akhir dan syarat kelulusan bagi mahasiswa khususnya Fakultas Ekonomi program studi Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Sholawat dan salam penulis haturkan kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membimbing para manusia untuk selalu berada dalam kebaikan, baik dari cara berfikir maupun bertindak dan ajaran lainnya yang Ia berikan.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan penelitian ini mengalami banyak kendala dan masih jauh dari sempurna, namun berkat bantuan, bimbingan dan kerjasama dari berbagai pihak dan berkah dari Allah SWT sehingga kendala-kendala yang dihadapi tersebut dapat diatasi. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Dr. Rizal Yaya., M.Sc., Ak, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Agus Tri Basuki, SE.M.Si selaku dosen pembimbing saya yang telah banyak meluangkan waktunya untuk membimbing saya dengan memberikan arahan maupun masukan demi kesempurnaan skripsi ini.
3. Staff TU yang bertugas karena telah memudahkan dalam pembuatan surat ijin penelitian.
4. Ayah, Ibu serta adikku yang tercinta. Terimakasih banyak atas doa, dukungan, motivasi dan kasih sayang yang tulus sehingga saya selalu tetap dalam lindungan-Nya dan dapat menyelesaikan studi.

5. Mahrus Luthfi yang sabar dan senantiasa berbagi ilmu serta mengajarkan saya metode mengolah data dalam skripsi ini.
6. Teman – teman seperjuangan Ilmu Ekonomi 2014 yang saling memotivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Serta seluruh pihak yang tidak bisa disebutkan satu per satu yang telah memberikan doa, dukungan, dan bantuan hingga terselesaikannya tugas akhir (skripsi) ini.

Akhir kata, Penulis berharap penelitian ini dapat bermanfaat bagi negara maupun masyarakat serta pihak lainnya. Semoga amal baik yang telah diberikan kepada penulis mendapat balasan dari Allah SWT, diberkahi dan dimudahkan segala urusan mereka dengan sebaik – baiknya.

Yogyakarta, 24 Januari 2018

Penulis,

Nadia Utami Safitri

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	ii
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	iii
<b>PERNYATAAN</b> .....	iv
<b>MOTTO</b> .....	v
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	vi
<b>INTISARI</b> .....	vii
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Batasan Masalah .....	7
C. Rumusan Masalah .....	8
D. Tujuan Penelitian .....	8
E. Manfaat Penelitian .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	10
A. Landasan Teori.....	10
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	25
C. Kerangka Pemikiran.....	35
D. Hipotesis .....	35
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	37
A. Objek Penelitian.....	37
B. Jenis Data .....	37
C. Teknik Pengumpulan Data.....	37
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	38
E. Uji Kualitas Instrumen dan Data.....	40
F. Uji Hipotesis dan Analisis Data .....	43
G. Sistematika Penulisan .....	48
<b>BAB IV GAMBARAN UMUM OBJEK DAN DATA PENELITIAN</b> .....	50
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	50
B. Profitabilitas .....	51
C. <i>Capital adequacy ratio (CAR)</i> .....	52
D. <i>Financianl to Deposit Ratio (FDR)</i> .....	53
E. Inflasi .....	55
F. Exchange Rate (KURS) .....	56

<b>BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	57
A. Pengujian Stasioner Data .....	57
B. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis) .....	59
C. Pembahasan (Interpretasi).....	69
<b>BAB VI SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN</b> .....	77
A. Simpulan .....	77
B. Saran .....	78
C. Keterbatasan Penelitian .....	79
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>80</b>

## DAFTAR TABEL

1.1 Perkembangan Jumlah BUS, UUS dan BPRS .....	5
2.1 Penelitian Terdahulu .....	31
4.1 Daftar Nama Bank Umum Syariah (BUS).....	51
5.1 Statistik Deskriptif .....	59
5.2 Hasil Uji Akar (Unitroot Test).....	61
5.3 Hasil Uji Derajat Integrasi .....	62
5.4 Hasil Uji Kointegrasi Jangka Panjang .....	63
5.5 Hasil Uji ect Augmented Dickey Fuller pada Tingkat Level .....	65
5.6 Hasil Uji Error Correction Model (ECM).....	66
5.7 Hasil Uji Multikolinearitas .....	67
5.8 Hasil Uji Harvey .....	68
5.9 Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM) .....	69

## DAFTAR GAMBAR

2.1 Kerangka Pemikiran.....	35
4.1 Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2010-2017.....	52
4.2 CAR Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2010-2017 .....	54
4.3 FDR Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2010-2017.....	55
4.4 Inflasi di Indonesia Tahun 2010-2017 .....	56
4.5 KURS di Indonesia Tahun 2010-2017.....	57