

**PENGARUH BOPO, NPF, INFLASI DAN SUKU BUNGA ACUAN BANK
INDONESIA TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH
DI INDONESIA (PERIODE 2014-2018)**

SKRIPSI

Disusun Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Dalam Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi (SE) Pada Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam
Universitas Siliwangi



Oleh:

Wulandari Wahyu Hidayat

151002050

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS SILIWANGI
2019/1440 H**

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH BOPO, NPF, INFLASI DAN SUKU BUNGA ACUAN BANK
INDONESIA TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH
DI INDONESIA (PERIODE 2014-2018)

SKRIPSI

Disusun Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Dalam Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi (SE) Pada Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam
Universitas Siliwangi

Diajukan Oleh,

Wulandari Wahyu Hidayat
NPM. 151002050

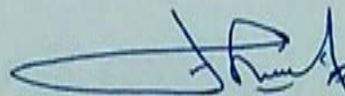
Disetujui Oleh,

Pembimbing I,



Hj. Lina Marlina, S.Ag., M.Ag.
NIDN. 0417027402

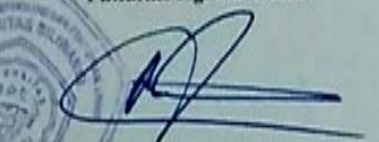
Pembimbing II,



Biki Zulfikri Rahmat, S.Sos.I., M.E.Sv.
NIDN. 0008058503

Disahkan Oleh,

Dekan
Fakultas Agama Islam,



Prof. Dr. H. M. Abdul Somad., M.Pd.
NIP. 195906241986011001

Ketua Program Studi
Ekonomi Syariah,



Yusef Rafiki, S.Ag., M.M.
NIDN. 0403017403

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“Pengaruh BOPO, NPF, Inflasi Dan Suku Bunga Acuan Bank Indonesia Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia (Periode 2014-2018)”** beserta isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini saya siap menanggung sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ada pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya ini atau klaim dari pihak lain terhadap keabsahan karya saya ini.

Tasikmalaya, 30 Juli 2019

Yang Membuat Pernyataan,



Wulandari Wahyu Hidayat
NPM. 15002050

ABSTRAK

WULANDARI WAHYU HIDAYAT 2019, Pengaruh BOPO, NPF, Inflasi dan Suku Bunga Acuan Bank Indonesia Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia (Periode 2014-2018): Program Studi Ekonomi Syariah, Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi.

Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari aktivitas normal bisnisnya. Kondisi rasio *Return on Assets* di Bank Umum Syariah Syariah, dalam kurun waktu 2014-2018 mengalami ketidakstabilan dan beberapa saat rasio ini pernah mengalami kondisi tidak sehat yakni bernilai di bawah angka 0%.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel BOPO, NPF, Inflasi dan Suku Bunga Acuan Bank Indonesia terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia (Periode 2014-2018) secara parsial dan simultan.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif dengan pemilihan sampel menggunakan metode *Purposive Sampling* hasilnya sampel yang memenuhi kriteria berjumlah 11 Bank Umum Syariah. Alat analisis menggunakan analisis regresi data panel *Eviews 9*.

Hasil penelitian diperoleh bahwa: 1) Variabel BOPO berpengaruh negatif signifikan terhadap Profitabilitas yang ditunjukkan dengan t hitung $-25,81 < -t$ tabel $-1,97$ dan prob. $0,00 < 0,05$. 2) Variabel NPF berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas yang ditunjukkan dengan nilai t hitung $-5,94 < -t$ tabel $-1,97$ dan prob. $0,00 < 0,05$. 3) Variabel Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas yang ditunjukkan dengan t hitung $0,68 < t$ tabel $1,97$ dan prob. sebesar $0,50 > 0,05$. 4) Variabel Suku Bunga Acuan Bank Indonesia berpengaruh negatif signifikan terhadap Profitabilitas ditunjukkan dengan t hitung $-2,41 < -t$ tabel $-1,97$, dan nilai prob. $0,02 < 0,05$. Uji f menunjukkan variabel BOPO, NPF, Inflasi dan Suku Bunga Acuan Bank Indonesia secara simultan berpengaruh signifikan dengan nilai F. Statistik sebesar 0,00. Nilai *Adjusted R-Square* (R^2) sebesar 0,85 menunjukkan bahwa variasi variabel Profitabilitas dapat dijelaskan oleh variabel independen sebesar 85% dan sisanya sebesar 15% variabel Profitabilitas dijelaskan oleh variabel lain diluar model regresi.

Kata Kunci : BOPO, NPF, Inflasi, Suku Bunga Acuan Bank Indonesia, Bank Umum Syariah

ABSTRACT

WULANDARI WAHYU HIDAYAT 2019, *The Effect of BOPO, NPF, inflation and Bank Indonesia Reference Rate to Profitability of Sharia Bank in Indonesia (period 2014-2018): Sharia Economic Studies Program, Islamic Faculty, Siliwangi University.*

Profitability is the ratio used to measure the company's ability to generate profit from normal business activities. The condition of Return on Assets ratio in Sharia Syariah general Bank, during the period 2014-2018 has instability and at some time this ratio has experienced unhealthy condition that is worth below 0%.

This research aims to determine the effect of variables BOPO, NPF, inflation and Bank Reference Rate to Profitability of sharia Bank in Indonesia (period 2014-2018)) partially and simultaneously.

The method used in this study is quantitative with the selection of samples using the Purposive Sampling method as a result of a sample that meets the criteria of 11 Sharia public banks. The Analyst tool uses the data regression analysis panel Eviews 9.

The results of the study were obtained that: 1) BOPO variables have significant negative effect on the profitability indicated by t count $-25,81 < -t$ table $-1,97$ and prob. $0,00 < 0,05$. 2) The NPF variable has significant negative effect on the profitability indicated by t count $-5,94 < -t$ table $-1,97$ and prob. $0,00 < 0,05$. 3) The inflation variable has no significant effect on the profitability indicated by t count $0,68 < t$ table $1,97$ and prob. $0,50 > 0,05$. 4) variable Bank Indonesia Reference Rate has significant negatives effect on the Profitability is indicated by t count $-2,41 < -t$ tabel $-1,97$, and the value of prob. $0,02 < 0,05$.

The test f indicates the variable BOPO, NPF, inflation and Bank Indonesia Reference Rate simultaneously significantly affect the value F. Statistics of 0.00. The Adjusted R-Square (R²) value of 0,85 indicates that variations in the profitability variable can be described by an independent variable of 85% and the remainder of 15% of the profitability variable is described by another variable outside the regression model.

Keywords: *BOPO, NPF, inflation, Bank Indonesia Reference Rate, Sharia Bank*

PEDOMAN TRANSLITERASI

A. Konsonan

No	Huruf Arab	Nama Huruf	Huruf Latin	No	Huruf Arab	Nama Huruf	Huruf Latin
1	ا	Alif	-	17	ظ	Zha'	Zh
2	ب	Ba'	B	18	ع	'Ain	'
3	ت	Ta'	T	19	غ	Ghin	Gh
4	ث	Tsa'	Ts	20	ف	Fa'	F
5	ج	Jim	J	21	ق	Qaf	Q
6	ح	<u>Ha'</u>	<u>H</u>	22	ك	Kaf	K
7	خ	Kha'	Kh	23	ل	Lam	L
8	د	Dal	D	24	م	Mim	M
9	ذ	Dzal	Dz	25	ن	Nun	N
10	ر	Ra'	R	26	و	Waw	W
11	ز	Zay	Z	27	ه	Ha'	H
12	س	Sin	S	28	لا	Lam Alif	La
13	ش	Syin	Sy	29	ء	Hamzah	-
14	ص	Shad	Sh	30	ي	Ya'	Y
15	ض	Dhad	Dha	31	ة	Ta' marbuthah	<u>T</u>
16	ط	Tha'	Th	32	-	-	-

B. Vokal Pendek

َ = a ِ = i

C. Vokal Panjang

آ = â إي = î

D. Diftong

أَيّ = ay أَوْ = aw

E. Pembauran

ال = al ال-ش = al- sy

KATA PENGANTAR

Puji syukur dan terima kasih penulis panjatkan kehadirat Allah Yang Maha Kuasa, karena atas berkat dan rahmat-Nya kepada penulis sehingga dapat melakukan penelitian dengan berjudul “*Pengaruh BOPO, NPF, Inflasi dan Suku Bunga Acuan Bank Indonesia Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia (Periode 2014-2018)*”. Tujuan dalam penelitian ini untuk mengikuti sidang skripsi pada Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi Tasikmalaya.

Penelitian ini tidak akan berjalan dengan lancar tanpa adanya dukungan dari Ibunda tercinta Wahyuningsih, Ayah handa Nurhidayat yang saya cintai dan beserta seluruh keluarga yang telah memberikan dorongan dan dukungan berupa motivasi, materi dan doa.

Penulis menyadari selama penelitian ini tidak lepas dari bantuan dan bimbingan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Rudi Priyadi, Ir., M.S selaku Rektor Universitas Siliwangi Tasikmalaya.
2. Prof. Dr. H. M. Abdul Somad, M.Pd selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi.
3. Yusep Rafiki, S.Ag., M.M. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi dan Joni Ahmad Mughni, S.E.I., M.E.Sy. selaku sekretaris Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi.

4. Hj. Lina Marlina, S.Ag., M.Ag. selaku pembimbing 1 yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam penyusunan karya ilmiah ini.
5. Biki Zulfikri Rahmat, S. Sos.I., M.E.Sy. selaku pembimbing 2 dan wali dosen perwalian kelas FAI A 2015 yang telah memberikan arahan dalam penyusunan karya ilmiah ini dan bimbingan selama masa perkuliahan.
6. Dr. Iwan Wisandani, S.El., M.Ag dan Agus Ahmad Nasrulloh, S.El., M.Ag selaku penguji yang telah memberikan saran dan masukan dalam penyusunan karya ilmiah ini.
7. Seluruh Dosen Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi Tasikmalaya yang telah mendidik dan membekali ilmu kepada penulis selama menempuh ilmu Program Studi Ekonomi Syariah,.
8. Seluruh tenaga kependidikan di lingkungan Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi atas ketersediaannya dalam memberikan pelayanan administrasi akademik.
9. Kepada sahabat – sahabat tercinta, terutama Naurah Nazhifah, Wulan Agustina, Ratih Safitri, Tia Naila Malieha, Milu Tri Cahyani dan Sahabat Roay.
10. Semua pihak yang tidak penulis sebutkan semuanya, terima kasih atas segala kebaikan dan bantuannya, semoga menjadi pemberat amal kebaikan serta mendapatkan balasan yang lebih dari Allah SWT.

Semoga Allah SWT selalu memberikan perlindungan dan membalas atas amal serta kebaikan mereka semua.Amin.

Tasikmalaya, Juli 2019
Penyusun,

Wulandari Wahyu Hidayat

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN.....	i
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
PEDOMAN TRANSLITERASI	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A.Latar Belakang Masalah.....	1
B.Rumusan Masalah Penelitian	14
C.Tujuan Penelitian	15
D.Kegunaan Penelitian.....	15
BAB II KERANGKA TEORI.....	17
A. Landasan Teori	17
1. Bank Umum Syariah	17
a. Pengertian Bank Syariah	17
b. Ciri-ciri Bank Syariah.....	17
c. Pengertian Bank Umum Syari'ah.....	19
d. Landasan Hukum Operasional Bank Umum Syari'ah	20
e. Konsep Produk Bank Umum Syariah.....	21
2. Profitabilitas	25

a.	Pengertian Profitabilitas	25
b.	Tujuan dan Manfaat Rasio Profitabilitas.....	27
c.	Jenis-jenis Rasio Profitabilitas	28
d.	<i>Return on Assets</i> (ROA)	29
e.	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas.....	32
3.	Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	39
a.	Pengertian Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) 39	
b.	Biaya Operasional	42
c.	Pendapatan Operasional	44
d.	Tujuan Efisiensi Operasional	47
e.	Faktor yang Mempengaruhi Inefisiensi Operasional Bank.....	47
4.	<i>Non Performing Financing</i> (NPF)	49
a.	Pengertian <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	49
b.	Pembiayaan.....	49
c.	Tujuan Pembiayaan	50
d.	Pembiayaan Bermasalah.....	53
e.	Penggolongan Pembiayaan Bermasalah.....	54
f.	Faktor Penyebab Pembiayaan Bermasalah.....	55
g.	Dampak Pembiayaan Bermasalah	58
5.	Inflasi.....	59
a.	Pengertian Inflasi.....	59
b.	Metode Menghitung Inflasi	61
c.	Dampak Inflasi	62
d.	Jenis-jenis Inflasi	64

6. Suku Bunga Acuan Bank Indonesia.....	67
B. Penelitian Terdahulu.....	70
C. Kerangka Pemikiran.....	74
D. Hipotesis.....	82
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	83
A. Metode Penelitian.....	83
B. Operasional Variabel.....	83
C. Populasi dan Sampel.....	87
D. Teknik Pengumpulan Data.....	89
E. Teknik Analisis Data.....	90
1. Analisis Deskriptif.....	90
2. Pemilihan Model Regresi.....	91
3. Uji Asumsi Klasik.....	95
4. Uji Kelayakan Model.....	96
5. Interpretasi Model.....	100
F. Tempat dan Waktu Penelitian.....	100
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	102
A. Gambaran Objek Penelitian.....	102
B. Hasil Penelitian.....	119
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	143
BAB V PENUTUP.....	157
A. Kesimpulan.....	157
B. Saran.....	158
DAFTAR PUSTAKA.....	160
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	167

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Matriks Kriteria Penetapan Peringkat <i>Return On Assets</i> (ROA)	32
Tabel 2. 2 Matriks Kriteria Penetapan peringkat Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO).....	41
Tabel 2. 3 Penelitian Terdahulu	70
Tabel 3. 1 Operasional Variabel Penelitian.....	87
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian.....	89
Tabel 3. 3 Waktu Penelitian	101
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	120
Tabel 4. 2 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan <i>Common Effect</i>	123
Tabel 4. 3 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan <i>Fixed Effect</i>	124
Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow	125
Tabel 4. 5 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan Model <i>Random Effect</i>	126
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman	127
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji Park)	129
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas	130
Tabel 4. 9 Hasil Uji t	132
Tabel 4. 10 Hasil Uji f	135
Tabel 4. 11 Hasil Koefisien Determinansi	136
Tabel 4. 12 Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect</i>	136
Tabel 4. 13 Hasil Uji Persamaan Setiap Objek Penelitian	139

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Rasio <i>Return On Assets</i> Triwulan Bank Umum Syariah di Indonesia 2014-2018	4
Gambar 1. 2 Rasio BOPO Triwulan Bank Umum Syariah di Indonesia 2014-2018	7
Gambar 1. 3 Rasio <i>Non Performing Financing</i> Triwulan Bank Umum Syariah 2014-2018	9
Gambar 2. 1 Paradigma Penelitian.....	81
Gambar 4. 1 Rasio BOPO Triwulan Bank Umum Syariah di Indonesia 2014-2018	144
Gambar 4. 2 Rasio <i>Non Performing Financing</i> Triwulan Bank Umum Syariah 2014-2018	147
Gambar 4. 3 Perkembangan Inflasi Tahun 2014-2018	151
Gambar 4. 4 Perkembangan Suku Bunga Acuan Bank Indonesia (<i>BI Rate-BI 7 Days Repo Rate</i>) Tahun 2014-2018	153

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data ROA, BOPO, NPF Perusahaan Sampel dan Inflasi, Suku Bunga Acuan Bank Indonesia (Periode 2014-2018)	168
Lampiran 2. Hasil Uji Statistik Deskriptif	174
Lampiran 3. Hasil Regresi Data Panel Menggunakan <i>Common Effect</i>	174
Lampiran 4. Hasil Regresi Data Panel Menggunakan <i>Fixed Effect</i>	174
Lampiran 5. Hasil Uji Chow	175
Lampiran 6. Hasil Regresi Data Panel Menggunakan <i>Random Effect</i>	175
Lampiran 7. Hasil Uji Hausman.....	176
Lampiran 8. Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji Park).....	176
Lampiran 9. Hasil Uji Multikolinearitas	177
Lampiran 10. Hasil Uji t.....	177
Lampiran 11. Hasil Uji f	177
Lampiran 12. Hasil Koefisien Determinasi.....	177
Lampiran 13. T Tabel df = 201-220.....	178
Lampiran 14. F Tabel df (N2) = 181-225	178
Lampiran 15. Riwayat Hidup	179