

**ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DAN RASIO KEUANGAN  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI  
INDONESIA PERIODE 2011-2018**

***ANALYSIS OF THE EFFECT OF MACROECONOMY AND FINANCIAL  
RATIO ON PROFITABILITY OF SHARIA COMMERCIAL BANKS IN  
INDONESIA 2011-2018***

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**CALVIN FAZA**

**20150430250**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2019**


**SKRIPSI**

**ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DAN RASIO KEUANGAN  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI  
INDONESIA PERIODE 2011-2018**

***ANALYSIS OF THE EFFECT OF MACROECONOMY AND FINANCIAL  
RATIO ON PROFITABILITY OF SHARIA COMMERCIAL BANKS IN  
INDONESIA 2011-2018***

Diajukan Oleh:  
**CALVIN FAZA**  
20150430250

Telah Disetujui Dosen Pembimbing

  
Faiza Husnayani Nahar, S.E., M.Ec.  
NIK: 19910910201705 143 115

Tanggal, 07 Agustus 2019

**SKRIPSI**

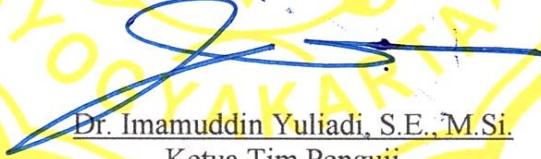
**ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DAN RASIO KEUANGAN  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI  
INDONESIA PERIODE 2011-2018**


**ANALYSIS OF THE EFFECT OF MACROECONOMY AND FINANCIAL  
RATIO ON PROFITABILITY OF SHARIA COMMERCIAL BANKS IN  
INDONESIA 2011-2018**

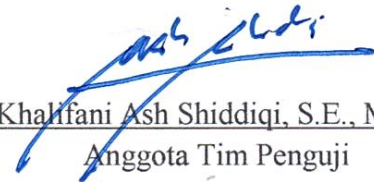
Diajukan oleh  
**CALVIN FAZA**  
20150430250

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji  
Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
**Tanggal, 09 Agustus 2019**

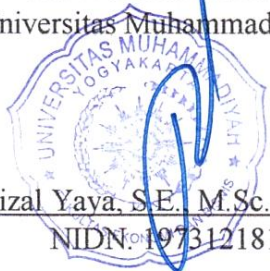
Yang terdiri dari

  
Dr. Imamuddin Yuliadi, S.E., M.Si.  
Ketua Tim Penguji

  
Susilo Nur Aji Cokro Darsono, S.E., MRDM.  
Anggota Tim Penguji

  
Khalifani Ash Shiddiqi, S.E., M.Sc.  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

  
Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA.  
NIDN. 019731218199904143068

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,  
Nama : Calvin Faza  
Nomor Mahasiswa : 20150430250

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DAN RASIO KEUANGAN TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2018”** tidak pernah terdapat karya yang diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah saya tulis atau terbutkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu oleh naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 07 Agustus 2019



Calvin Faza

## **MOTTO**

“Percayalah usaha tidak akan mengkhiantai hasil”

“Dalam hidup pasti akan mendapatkan cobaan, hadapi, jangan lari. Karena kelak dimasa depan nanti, engkau akan sadar betapa berharganya pelajaran kehidupan yang diberikan oleh cobaan yang sedang kita hadapi”---Calvin, 2019

## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Teruntuk Ibu dan bapak,

Terimakasih kuucapkan,

atas seluruh pelajaran kehidupan yang tidak dapat dinilai dengan apapun

Terucap salam dan doa

atas setiap keringat untuk membesarkanku

Kupanjatkan doa dan harap

agar Allah SWT selalu memberikan naungan-nya pada setiap langkah kalian

## **KATA PENGANTAR**

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Rasio Keuangan Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2018”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis memilih topik ini dengan harapan dapat memberikan manfaat bagi penulis sendiri dan pembaca serta menjadi ilmu yang bermanfaat, juga dapat memberikan gambaran kedepan bagi Lembaga terkait dan bagi peneliti selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari doa, dukungan dan bimbingan dari beberapa pihak, maka dari itu penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Ibu Faiza Husnayani Nahar, S.E., M.Ec., selaku dosen pembimbing yang telah membimbing penulis dengan sabar sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Kedua orang tua, yang telah memberikan semangat dan dorongan, serta senantiasa memanjatkan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan studi.
3. Adik saya Najma Nurlaily Vidyaningrum yang selalu bercanda dengan penulis dan memberikan semangat.
4. Anggitya Maharsi sebagai pasangan yang selalu sabar mendengarkan keluh kesah penulis, memberikan canda dan tawa, serta tidak lupa memberikan semangat yang luar biasa dan setia menemani disaat sedih maupun bahagia.
5. Bapak Dr. Imamudin Yuliadi, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk berkontribusi kepada jurusan..
6. Bapak, Ibu Dosen dan seluruh staf di Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang ikhlas dan bersedia membantu dan menyediakan fasilitas serta senantiasa memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulias dan rekan-rekan sesama mahasiswa.

7. Bapak Khalifani Ash Shiddiqi, S.E., M.Sc. yang telah memberikan ilmunya dan mengajarkan cara menggunakan aplikasi Stata.
8. Teman-teman TLC yang sudah memberikan banyak masukan bagi penulis agar menjadi orang yang lebih baik.
9. Teman-teman AVS yang memberikan ruang bagi penulis untuk bercerita dan bertukar pikiran.
10. Adit, Noval, dan Adit Mahardika teman seperjuangan revisi data dan teman “nyambat wae”
11. Dan seluruh pihak yang telah membantu terselesaikannya skripsi, yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini, oleh karena itu penulis terbuka atas segala saran dan kritik yang bersifat koreksi dan membangun dari semua pihak.

Wassalamu'alakum Wr. Wb.

Yogyakarta, 30 Juli 2018

Calvin Faza



## DAFTAR ISI

SKRIPSI.....	II
HALAMAN PENGESAHAN.....	III
PERNYATAAN.....	IV
MOTTO .....	V
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	VI
INTISARI.....	VII
ABSTRAK .....	VIII
KATA PENGANTAR .....	IX
DAFTAR ISI.....	XI
BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
A. LATAR BELAKANG MASALAH.....	1
B. BATASAN MASALAH .....	14
C. RUMUSAN MASALAH PENELITIAN .....	14
D. TUJUAN PENELITIAN .....	15
E. MANFAAT PENELITIAN.....	16
BAB II.....	17
TINJAUAN PUSTAKA .....	17
A. LANDASAN TEORI .....	17
1. Kinerja Keuangan Bank .....	17
2. Analisis Rasio Keuangan Bank .....	20
3. Analisis Makro Ekonomi .....	21
4. Return On Asset (ROA).....	22
5. Capital Adequacy Ratio (CAR) .....	25
6. Non Performing Financing (NPF).....	27
7. Financing Deposit to Ratio (FDR) .....	28
8. Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) .....	28
9. Inflasi.....	29
10. Growth Domestik Produk (GDP).....	35
11. Kurs (Nilai Tukar).....	38
B. HASIL PENELITIAN TERDAHULU .....	41

C. HIPOTESIS .....	47
D. KRANGKA PEMIKIRAN TEORITIS .....	48
BAB III .....	50
METODE PENELITIAN.....	50
A. OBJEK ATAU SUBJEK PENELITIAN .....	50
1. Objek Penelitian .....	50
2. Subjek Penelitian.....	50
B. JENIS DATA .....	50
C. TEKNIK PENGUMPULAN DATA .....	51
D. DEFINISI OPERASIONAL VARIABEL PENELITIAN .....	51
1. Definisi Variabel Penelitian .....	51
2. Alat Ukur Data .....	54
E. UJI HIPOTESIS DAN ANALISIS DATA.....	54
1. Model Regresi Data Panel.....	55
2. Metode Estimasi Model Regresi Data Panel.....	57
3. Pemilihan Model .....	60
4. Uji Statistik Analisis Regresi .....	63
BAB IV .....	68
GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN.....	68
A. PROFIL BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA.....	68
B. PERKEMBANGAN RETURN ON ASSET (ROA) BANK UMUM SYARIAH.....	70
C. PERKEMBANGAN NON PERFORMING FINANCE (NPF) BANK UMUM SYARIAH .....	71
D. PERKEMBANGAN CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) BANK UMUM SYARIAH	73
E. PERKEMBANGAN FINANCING TO DEPOSIT RATIO (FDR) BANK UMUM SYARIAH .....	74
F. PERKEMBANGAN BOPO BANK UMUM SYARIAH .....	75
G. PERKEMBANGAN INFLASI.....	76
H. PERKEMBANGAN GROWTH DOMESTIC PRODUCT (GDP) .....	77
I. PERKEMBANGAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLLAR AMERIKA....	78
BAB V.....	80
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	80
A. UJI KUALITAS DATA .....	80
1. Uji Heterokedastisitas .....	80
2. Uji Multikolinearitas .....	81
B. ANALISIS PEMILIHAN MODEL .....	82

1. Uji Chow .....	82
2. Uji Hausman .....	83
C. HASIL ESTIMASI MODEL REGRESI DATA PANEL.....	83
D. UJI STATISTIK .....	87
1. Uji Parsial (T-statistik).....	87
2. Uji Simultan (F-statistik) .....	89
3. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	90
E. INTERPRETASI EKONOMI.....	90
1. Pengaruh Non Performing Finance (NPF) terhadap Return On Asset (ROA) Lima Bank Umum Syariah 2011 - 2018 .....	91
2. Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return On Asset (ROA) Lima Bank Umum Syariah 2011 - 2018 .....	93
3. Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR) Terhadap Return On Asset (ROA) Lima Bank Umum Syariah 2011 – 2018 .....	96
4. Pengaruh Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Return On Asset (ROA) Lima Bank Umum Syariah 2011 – 2018.....	99
5. Pengaruh Inflasi terhadap Return On Asset (ROA) Lima Bank Umum Syariah 2011 – 2018 .....	102
6. Pengaruh GDP terhadap Return On Asset (ROA) Lima Bank Umum Syariah 2011 – 2018 .....	103
7. Pengaruh Nilai Tukar Rupiah Oleh Dollar US terhadap Return On Asset (ROA) Lima Bank Umum Syariah 2011 – 2018 .....	104
BAB VI.....	106
KESIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....	106
A. KESIMPULAN.....	106
B. SARAN.....	107
C. KETERBATASAN PENELITIAN .....	108
DAFTAR PUSTAKA .....	110
LAMPIRAN.....	114

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Bank Umum Syariah dari Tahun 2007-2018.....	3
Tabel 1.2	Profitabilitas Perbankan Syariah.....	5
Tabel 4.1	Perkembangan Nilai Tukar Rupiah terhadap Dollar Amerika....	79
Tabel 5.1	Uji Heterokedastisitas.....	80
Tabel 5.2	Uji Multikolinearitas.....	81
Tabel 5.3	Uji Chow.....	82
Tabel 5.4	Uji Hausman.....	83
Tabel 5.5	Hasil Estimasi Model Random Effect.....	84
Tabel 5.6	Uji T-Statistik.....	87

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Faktor Makroekonomi terhadap Profitabilitas Bank Syariah.....	8
Gambar 2.1	Kerangka Berpikir Penelitian.....	49
Gambar 4.1	Perkembangan Bank Umum Syariah.....	70
Gambar 4.2	Perkembangan ROA Bank Umum Syariah.....	71
Gambar 4.3	Perkembangan NPF Bank Umum Syariah.....	72
Gambar 4.4	Perkembangan CAR Bank Umum Syariah.....	73
Gambar 4.5	Perkembangan FDR Bank Umum Syariah.....	74
Gambar 4.6	Perkembangan BOPO Bank Umum Syariah.....	75
Gambar 4.7	Perkembangan Inflasi.....	76
Gambar 4.8	Perkembangan GDP.....	78
Gambar 5.1	Pengaruh NPF terhadap ROA, 2011-2018.....	92
Gambar 5.2	Pengaruh CAR terhadap ROA, 2011-2018.....	95
Gambar 5.3	Pengaruh FDR terhadap ROA, 2011-2018.....	98
Gambar 5.4	Pengaruh BOPO terhadap ROA, 2011-2018.....	101