

**PENGARUH TINGKAT KECUKUPAN MODAL (CAR),  
RISIKO PEMBIAYAAN (NPF), DAN EFISIENSI  
OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS  
(ROA) PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH DI  
INDONESIA**

NURUL INNAYAH

1701619103



*Mencerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

Skripsi ini Disusun untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan  
Mendapatkan Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas  
Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI**

**KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

**2023**

**THE EFFECT OF CAPITAL ADEQUACY LEVEL (CAR),  
FINANCING RISK (NPF), AND OPERATIONAL  
EFFICIENCY (BOPO) ON PROFITABILITY (ROA) IN  
SHARIA RURAL BANKS IN INDONESIA**

NURUL INNAYAH

1701619103



*Mencerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

*This thesis is prepared to fulfill one of the requirements for obtaining  
a bachelor's degree at the Faculty of Economics, Universitas Negeri  
Jakarta*

***ECONOMIC EDUCATION STUDY PROGRAM***

***CONCENTRATION OF ACCOUNTING EDUCATION***

***FACULTY OF ECONOMICS***

**UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

**2023**

## ABSTRAK

**Nurul Innayah. 2023. 1701619103. Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal (CAR), Risiko Pembiayaan (NPF) dan Efisiensi Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia.** Skripsi. Jakarta. Program Studi Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi. Fakultas Ekonomi. Universitas Negeri Jakarta. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh antara Tingkat Kecukupan Modal, Risiko Pembiayaan dan Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia. Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif. Pengumpulan data dilakukan dengan teknik dokumentasi dan pengambilan data sekunder yang berasal dari laporan keuangan BPRS di *website* Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode 2019-2021. Sampel di dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 77 BPRS. Penelitian ini menggunakan beberapa teknik analisis data, yaitu analisis statistik deskriptif, analisis regresi data panel, uji asumsi klasik dan uji hipotesis. Berdasarkan hasil penelitian secara parsial, tingkat kecukupan modal berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas, risiko pembiayaan tidak berpengaruh terhadap profitabilitas dan efisiensi operasional berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas. Koefisien determinasi pada penelitian ini adalah 72,79% yang menunjukkan kemampuan tingkat kecukupan modal, risiko pembiayaan dan efisiensi operasional dalam menjelaskan pengaruhnya terhadap profitabilitas. Hasil penelitian menunjukkan bahwa BPRS sudah baik dalam mengelola modal serta sudah efektif dalam menjalankan kegiatan operasionalnya.

**Kata Kunci: Tingkat Kecukupan Modal, Risiko Pembiayaan, Efisiensi Operasional, Profitabilitas, Bank Pembiayaan Rakyat Syariah**

## ABSTRACT

**Nurul Innayah. 2023. 1701619103. *The Effect of Capital Adequacy Level (CAR), Financing Risk (NPF) and Operational Efficiency (BOPO) on Profitability (ROA) in Islamic Rural Banks in Indonesia.* Thesis. Jakarta. Economic Education Study Program Concentration in Accounting Education. Faculty of Economics. State University of Jakarta. This study aims to determine the effect of the Capital Adequacy Level, Financing Risk and Operational Efficiency on Profitability in Islamic Rural Banks in Indonesia. The research method used is a quantitative method. Data collection was carried out using documentation techniques and secondary data collection originating from the BPRS financial reports on the Financial Services Authority (OJK) website for the 2019-2021 period. The sample in this study used a purposive sampling technique with a total sample of 77 BPRS. This study used several data analysis techniques, namely descriptive statistical analysis, panel data regression analysis, classical assumption test and hypothesis testing. Based on the partial results of the study, the level of capital adequacy has a significant positive effect on profitability, financing risk has no effect on profitability and operational efficiency has a significant negative effect on profitability. The coefficient of determination in this study is 72.79% which indicates the ability of the level of capital adequacy, financing risk and operational efficiency in explaining the effect on profitability. The results of the study show that the BPRS is good at managing capital and has been effective in carrying out its operational activities.**

**Keywords:** Capital Adequacy Level, Financing Risk, Operational Efficiency, Profitability, Islamic Rural Banks

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI





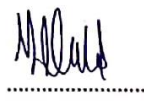
### LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab

Plt. Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Usep Suhud, M.Si., Ph.D.  
NIP 197002122008121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Ati Sumiati, S. Pd., MM NIP 197906102008012028 (Ketua)		9/8/2023
2	Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak NIP 198907312015042004 (Sekretaris)		15 AGUSTUS 2023
3	Dr, Mardi, M.Si NIP 196003011987031001 (Penguji Ahli)		11 AGUSTUS 2023
4	Dr. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak NIP 197705172010121002 (Pembimbing 1)		18 AGUSTUS 2023
5	Indah Muliasari, SE.Akt, M.Ak. NIP 8886100016 (Pembimbing 2)		21 AGUSTUS 2023

Nama : Nurul Innayah  
No. Registrasi : 1701619103  
Program Studi : S1 Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi  
Tanggal Lulus : 20 Juli 2023

# PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan hasil karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan pengarang serta dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran atas naskah ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 29 Agustus 2023

Yang membuat pernyataan



Nurul Innayah

No. Registrasi 1701619103



## LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

### LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Nurul Innayah  
NIM : 1701619103  
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi/Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi  
Alamat email : nurulinnayah19@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi     Tesis     Disertasi     Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal (CAR), Risiko Pembiayaan (NPF), dan Efisiensi Operasional (BOPO) Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 29 Agustus 2023

Penulis

(Nurul Innayah)

## LEMBAR MOTTO DAN LEMBAR PERSEMBAHAN

“Don’t compare yourself with other people; compare yourself with who you were yesterday.”

(Jordan Peterson)

“It is very important if you know what you want, understand where you are heading towards, and try your best to get it. It is only when we use our hearts to do it and fall in love with what we are doing, then can we really get real determination.”

(Emma Watson)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Allah SWT yang telah memberikan kemudahan untuk saya dalam penyusunan skripsi ini. Orang tua dan keluarga yang tiada hentinya memberikan do’a, dukungan serta motivasi dalam bentuk apapun. Dosen pembimbing dan dosen penguji yang telah memberikan saran dan masukan sehingga penulisan skripsi ini dapat menjadi lebih baik. Serta untuk sahabat dan teman-teman yang selalu saling menguatkan dan memberi semangat untuk saya menyelesaikan skripsi ini.



## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti ucapkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal (CAR), Risiko Pembiayaan (NPF) dan Efisiensi Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia.”

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Program Studi Pendidikan Ekonomi, Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. Penyelesaian skripsi ini terwujud atas bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, untuk itu peneliti ucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Usep Suhud, Ph.D., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
2. Prof. Dr. Sri Indah Nikensari, M.SE., selaku Ketua Program Studi Pendidikan Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
3. Ati Sumiati, S.Pd., M.Si., selaku Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
4. Dr. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing I yang senantiasa membimbing dan memberikan saran selama penyusunan skripsi ini;
5. Indah Muliastari, SE.Akt, M.Ak., selaku Dosen Pembimbing II yang senantiasa membimbing dan memberikan saran selama penyusunan skripsi ini;

6. Seluruh jajaran dosen Fakultas Ekonomi yang selama masa perkuliahan telah memberikan banyak ilmu bermanfaat;
7. Ibu, Ayah, dan anggota keluarga lainnya yang selalu senantiasa menemani, mendoakan dan memberikan dukungan kepada peneliti;
8. Vania Talitha Kirana, Suci Putri Wardani, Nadhira Aisyah Audry, Safitri Ramadhani, Kartika Fatharani, Indah Dwi Navita, Rana Shabilah dan Dinda Natasya Aurel yang senantiasa menemani dan mendukung dalam kepenulisan skripsi ini;
9. Seluruh teman-teman Pendidikan Akuntansi angkatan 2019, BSO KSEI FE UNJ dan BMT KAMU FE UNJ yang selalu memberikan dukungan dalam proses penulisan skripsi ini.

Peneliti menyadari masih banyak kekurangan dan keterbatasan dalam penulisan skripsi ini. Untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari semua pihak demi penyempurnaan penyusunan skripsi ini. Peneliti berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat dan pengetahuan bagi semua pihak.

Jakarta, 26 April 2023



Nurul Innayah

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>iv</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>v</b>
<b>PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT .....</b>	<b>vi</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....</b>	<b>vii</b>
<b>LEMBAR MOTTO DAN LEMBAR PERSEMBAHAN .....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR GRAFIK .....</b>	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xviii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Pertanyaan Penelitian.....	9
C. Tujuan Penelitian .....	9
D. Manfaat Penelitian .....	10
1. Manfaat Teoritis .....	10
2. Manfaat Praktis.....	10
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
A. Teori Pendukung .....	11
1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	11
2. Profitabilitas .....	13

3. Tingkat Kecukupan Modal .....	17
4. Risiko Pembiayaan .....	20
5. Efisiensi Operasional .....	23
B. Penelitian Terdahulu .....	26
C. Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis .....	38
1. Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas .....	38
2. Pengaruh Risiko Pembiayaan terhadap Profitabilitas .....	40
3. Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas .....	42
4. Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal, Risiko Pembiayaan dan Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas .....	44
D. Hipotesis Penelitian .....	45
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>47</b>
A. Unit Analisis, Populasi dan Sampel .....	47
1. Unit Analisis .....	47
2. Populasi .....	47
3. Sampel .....	48
B. Teknik Pengumpulan Data .....	49
1. Pendekatan Penelitian .....	49
2. Pengumpulan Data .....	50
C. Operasionalisasi Variabel .....	51
1. Variabel Terikat .....	51
2. Variabel Bebas .....	52
D. Teknik Analisis .....	54
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	54
2. Analisis Regresi Data Panel .....	54

3. Uji Asumsi Klasik .....	55
4. Model Estimasi Data Panel .....	58
5. Tahapan Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	60
6. Uji Hipotesis .....	62
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>64</b>
A. Deskripsi Data .....	64
1. Profitabilitas .....	65
2. Tingkat Kecukupan Modal .....	68
3. Risiko Pembiayaan .....	70
4. Efisiensi Operasional .....	73
B. Hasil .....	75
1. Uji Asumsi Klasik .....	75
2. Analisis Regresi Data Panel .....	79
3. Uji Hipotesis .....	84
C. Pembahasan Hasil Penelitian .....	86
1. Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas .....	86
2. Pengaruh Risiko Pembiayaan terhadap Profitabilitas .....	89
3. Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas .....	93
4. Pengaruh Tingkat Kecukupan Modal, Risiko Pembiayaan dan Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas .....	96
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>99</b>
A. Kesimpulan .....	99
B. Implikasi .....	100
C. Keterbatasan Penelitian .....	102
D. Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya .....	102

<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>104</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>116</b>
<b>RIWAYAT HIDUP PENULIS.....</b>	<b>135</b>





## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir ..... 46



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Jumlah Sampel Penelitian .....	49
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif Sebelum Outlier .....	65
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif Setelah Outlier.....	65
Tabel 4.3 Distribusi Frekuensi Profitabilitas .....	66
Tabel 4.4 Distribusi Frekuensi Tingkat Kecukupan Modal.....	69
Tabel 4.5 Distribusi Frekuensi Risiko Pembiayaan .....	71
Tabel 4.6 Distribusi Frekuensi Efisiensi Operasional.....	74
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas .....	78
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	78
Tabel 4.9 Hasil Uji Chow .....	80
Tabel 4.10 Hasil Uji Hausman.....	81
Tabel 4.11 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	82
Tabel 4.12 Regresi Data Panel .....	83

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Histogram Profitabilitas.....	68
Grafik 4.2 Histogram Tingkat Kecukupan Modal .....	70
Grafik 4.3 Histogram Risiko Pembiayaan .....	73
Grafik 4.4 Histogram Efisiensi Operasional .....	75
Grafik 4.5 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier.....	76
Grafik 4.6 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier.....	77



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia....	116
Lampiran 2 Data Penelitian.....	121
Lampiran 3 Distribusi Frekuensi dan Histogram Profitabilitas .....	127
Lampiran 4 Distribusi Frekuensi dan Histogram Tingkat Kecukupan Modal....	128
Lampiran 5 Distribusi Frekuensi dan Histogram Risiko Pembiayaan.....	129
Lampiran 6 Distribusi Frekuensi dan Histogram Efisiensi Operasional.....	130
Lampiran 7 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier.....	131
Lampiran 8 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier.....	131
Lampiran 9 Hasil Uji Multikolinearitas .....	131
Lampiran 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	132
Lampiran 11 Hasil Uji Chow .....	132
Lampiran 12 Hasil Uji Hausman.....	132
Lampiran 13 Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	133
Lampiran 14 Hasil Uji Hipotesis.....	133
Lampiran 15 Hasil Plagiarisme.....	134