

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan penelitian yang telah dianalisis oleh penulis dalam pengolahan data mengenai “pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Financing to Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF), dan Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return on Assets (ROA) pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia periode 2021–2025” dengan menggunakan alat uji Stata 17. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebanyak 151 bank pembiayaan rakyat syariah selama periode 2021-2025 sehingga total pengamatan pada penelitian ini adalah sebanyak 755 data. Dari hasil penelitian yang dilakukan, dapat disimpulkan bahwa:

1. Dana Pihak Ketiga (DPK) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA). Hasil pengujian menggunakan Fixed Effect Model (FEM) dengan *cluster-robust standard error* menunjukkan bahwa DPK memiliki koefisien sebesar 0,4865 dengan nilai probabilitas sebesar $0,261 > 0,05$. Meskipun memiliki arah pengaruh positif, peningkatan DPK belum memberikan pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas BPRS selama periode penelitian.

2. Financing to Deposit Ratio (FDR) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA). Hasil pengujian menunjukkan bahwa FDR memiliki koefisien sebesar 0,0019 dengan nilai probabilitas sebesar $0,364 > 0,05$. Hal ini menunjukkan bahwa perubahan tingkat penyaluran pembiayaan yang tercermin melalui FDR belum memberikan pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas BPRS selama periode penelitian.
3. Non Performing Financing (NPF) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA). Hasil pengujian menunjukkan bahwa NPF memiliki koefisien sebesar -0,2156 dengan nilai probabilitas sebesar $0,006 < 0,05$. Hal ini menunjukkan bahwa peningkatan pembiayaan bermasalah cenderung menurunkan profitabilitas BPRS. Semakin tinggi tingkat NPF, semakin besar tekanan terhadap kemampuan BPRS dalam menghasilkan laba.
4. Capital Adequacy Ratio (CAR) berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA). Hasil pengujian menunjukkan bahwa CAR memiliki koefisien sebesar 0,0666 dengan nilai probabilitas sebesar $0,083 > 0,05$. Hal ini menunjukkan bahwa peningkatan tingkat kecukupan modal memiliki arah positif terhadap ROA, tetapi pengaruh tersebut belum signifikan pada tingkat signifikansi 5%. Dengan demikian, perubahan CAR belum

memberikan pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas BPRS selama periode penelitian.

5. Dana Pihak Ketiga (DPK), Financing to Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF), dan Capital Adequacy Ratio (CAR) secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA). Hasil pengujian menggunakan Fixed Effect Model (FEM) dengan *cluster-robust standard error* menunjukkan nilai F-statistik sebesar 3,75 dengan nilai $\text{Prob} > F$ sebesar $0,0061 < 0,05$. Dengan demikian, DPK, FDR, NPF, dan CAR secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap ROA pada BPRS di Indonesia periode 2021–2025. Nilai *Within R-squared* sebesar 0,1298 menunjukkan bahwa DPK, FDR, NPF, dan CAR mampu menjelaskan variasi ROA sebesar 12,98%, sedangkan sebesar 87,02% dijelaskan oleh faktor lain di luar model penelitian.

B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, saran yang dapat diberikan adalah sebagai berikut:

1. Bagi Pihak Manajemen Bank

Pihak manajemen BPRS disarankan untuk lebih meningkatkan pengawasan dan pengendalian pembiayaan bermasalah (NPF), karena hasil penelitian menunjukkan bahwa NPF berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. BPRS perlu menerapkan prinsip kehati-

hatian dalam pemberian pembiayaan, melakukan pemantauan secara berkala, serta meningkatkan upaya penyelesaian pembiayaan bermasalah agar tidak menurunkan profitabilitas bank.

Selain itu, BPRS perlu mengoptimalkan pengelolaan DPK, FDR, dan CAR melalui penyaluran dana yang produktif, pengelolaan pembiayaan yang berkualitas, serta pemanfaatan modal secara efektif dan efisien. Hal tersebut diperlukan agar peningkatan dana dan kecukupan modal dapat memberikan kontribusi yang lebih optimal terhadap kinerja dan profitabilitas BPRS.

2. Bagi Penelitian Selanjutnya

Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan variabel lain yang dapat memengaruhi ROA, seperti BOPO, NOM, ukuran bank, pembiayaan, kualitas aset, dan faktor makroekonomi. Hal ini karena penelitian ini memiliki nilai *Within R-squared* sebesar 10,64%, sehingga masih terdapat 89,36% variasi ROA yang dipengaruhi oleh faktor lain di luar model penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

- Abduh, M., & Omar, M. A. (2012). Islamic banking and economic growth: The Indonesian experience. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 5(1), 35–47. <https://doi.org/10.1108/17538391211216811>.
- Adib Khusnul Rois, “Analisis Pengaruh Financing to Deposit Ratio dan Non Performing Finance terhadap Return on Asset Bank Umum Syariah di Indonesia,” *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, Vol. 7, No. 1 (2022), hlm. 312–332, doi:10.30651/jms.v7i1.9774.
- Ahmad Syarif Faishal, Isna Yuningsih, dan Raden Priyo Utomo, “Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR) dan Non Performing Financing (NPF) terhadap Profitabilitas (ROA),” *Jurnal Ilmu Akuntansi Mulawarman (JIAM)*, Vol. 6, No. 2 (2021).
- Allen N. Berger dan Christa H. S. Bouwman, “How Does Capital Affect Bank Performance During Financial Crises?”, *Journal of Financial Economics*, Vol. 109, No. 1 (2013), hlm. 160–169.
- Anthony Saunders dan Linda Allen, *Credit Risk Management In and Out of the Financial Crisis: New Approaches to Value at Risk and Other Paradigms*, 4th ed. (Hoboken: John Wiley & Sons, 2020).
- Anthony Saunders dan Linda Allen, *Credit Risk Management In and Out of the Financial Crisis: New Approaches to Value at Risk and Other Paradigms*, 4th ed. (Hoboken: John Wiley & Sons, 2020), hlm. 27–46.
- Antonio, M. S. (2011). *Bank Syariah: Dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani.
- Ascarya. (2015). *Akad dan Produk Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Pers.

Athanasoglou, P. P., Brissimis, S. N., & Delis, M. D. (2008). Bank-Specific, Industry-Specific and Macroeconomic Determinants of Bank Profitability. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 18(2), 121–136.

Athanasoglou, P. P., Brissimis, S. N., dan Delis, M. D., “Bank-Specific, Industry-Specific and Macroeconomic Determinants of Bank Profitability,” *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money* (2008).

Boediono. (2014). *Ekonomi Makro* (Edisi ke-4). Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta. ISBN 979-503-063-9.

Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of Financial Management*. Boston: Cengage Learning.

Diah Ayu Cahyani, Jeni Susyanti, dan Irma Hidayati, “Analisis Pengaruh Profit Sharing Ratio (PSR), Zakat Performance Ratio (ZPR), Equitable Distribution Ratio (EDR), dan Dana Pihak Ketiga (DPK) Terhadap Return On Assets (ROA) pada Bank Umum Syariah 2019–2023,” *Jurnal Warta Ekonomi*, Vol. 8, No. 1 (2025).

Dietrich, A., & Wanzenried, G. (2011). Determinants of Bank Profitability Before and During the Crisis: Evidence from Switzerland. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 21(3), 307–327.

Firdausi, S., & Krisnaningsih, D. (2024). Pengaruh Non Performing Financing (NPF) dan Financing to Deposit Ratio (FDR) terhadap Return on Assets

- (ROA) pada Bank BCA Syariah. *Jurnal Tabarru': Islamic Banking and Finance*, 7(2).
- Fitriana, D., Yuni, K. C., & Sopingi, I. (2024). Pengaruh Dana Pihak Ketiga dan Financing to Deposit Ratio terhadap Profitability Bank Syariah. *Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Perbankan*, 10(1), 31–38.
- Frederic S. Mishkin, *The Economics of Money, Banking, and Financial Markets*, 13th ed. (New York: Pearson, 2022).
- Frederic S. Mishkin, *The Economics of Money, Banking, and Financial Markets*, 13th ed. (New York: Pearson, 2022), hlm. 279–287. Frederic S. Mishkin, *The Economics of Money, Banking, and Financial Markets*, 13th ed. (New York: Pearson, 2022), hlm. 279–287.
- Harahap, S. S. (2018). *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Ismail. (2017). *Perbankan Syariah*. Jakarta: Kencana.
- Ismail. (2018). *Manajemen Perbankan: Dari Teori Menuju Aplikasi*. Jakarta: Kencana.
- Joetta Colquitt, *Credit Risk Management: How to Avoid Lending Disasters and Maximize Earnings*, 4th ed. (New York: McGraw-Hill Education, 2020), hlm. 15–35.
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kasmir. (2019). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Lutfiana, S., & Andraeny, D. (2025). Determinan Internal Non-Performing Financing BPRS di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 11(5).

- Mishkin, F. S. (2019). *The Economics of Money, Banking and Financial Markets* (12th ed.). Boston: Pearson Education.
- Muhammad Syafi'i Antonio, *Bank Syariah: Dari Teori ke Praktik* (Jakarta: Gema Insani, 2011), hlm.187 Frederic S. Mishkin, *The Economics of Money, Banking, and Financial Markets*, 13th ed. (New York: Pearson, 2022).187.
- Muslimin. (2025). Analisis pengaruh rasio keuangan dan inflasi terhadap profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia periode 2020–2024. *RIBHUNA: Jurnal Keuangan dan Perbankan Syariah*, 4(2).
- Otoritas Jasa Keuangan, *Statistik Perbankan Syariah 2025* (Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan, 2025); Frederic S. Mishkin, *The Economics of Money, Banking, and Financial Markets*, 13th ed. (New York: Pearson, 2022), hlm. 279–287.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2024). *Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2024). *Statistik Perbankan Syariah*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- Rezky Mehta Setiadi dan Nuh Hamidah, “The Influence of Capital Adequacy Ratio and Financing to Deposit Ratio on Returns On Assets in Islamic Commercial Banks in Indonesia,” *Banque Syar’i: Jurnal Ilmiah Perbankan Syariah*, Vol. 10, No. 2 (2024), hlm. 145–168, doi:10.32678/bs.v10i2.12251.
- Rohansyah. (2021). Pengaruh NPF dan FDR terhadap ROA Bank Syariah di Indonesia. *Robust: Research of Business and Economics Studies*, 1(1).

- Sabbrina, & Rialdy. (2023). *Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Financing to Deposit Ratio, dan Non Performing Financing terhadap Return on Assets.*
- Safitriani. (2022). *Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing, dan Financing to Deposit Ratio terhadap Return on Assets.*
- Sari, Y., & Rialdy, N. (2023). Pengaruh DPK, CAR, dan NPF terhadap ROA Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 1(2). <https://doi.org/10.61722/jemba.v1i2.108>.
- Sherly Bintani Awaliyah, Lucky Enggrani Fitri, dan Muhammad Roihan, “Financing to Deposit Ratio (FDR), Dana Pihak Ketiga (DPK) dan Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return on Assets (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2021–2023,” *Jurnal Ilmiah Multidisipliner*, Vol. 9, No. 7 (2025).
- Sherly Bintani Awaliyah, Lucky Enggrani Fitri, dan Muhammad Roihan, “Financing to Deposit Ratio (FDR), Dana Pihak Ketiga (DPK) dan Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return on Assets (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2021–2023,” *Jurnal Ilmiah Multidisipliner*, Vol. 9, No. 7 (2025)
- Subekti, W. A. P., & Wardana, G. K. (2022). Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF dan FDR terhadap ROA Bank Umum Syariah. *INOBIIS: Jurnal Inovasi Bisnis dan Manajemen Indonesia*, 5(2), 270–285. <https://doi.org/10.31842/jurnalinobis.v5i2.229>.
- Tusiyani, I., & Yudiana, F. (2024). *Determinants of the Profitability of Islamic Commercial Banks in Indonesia.*
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah.

- Veithzal Rivai, Sofyan Basir, Sarwono Sudarto, dan Arifiandy Permata Veithzal, *Commercial Bank Management: Manajemen Perbankan dari Teori ke Praktik* (Jakarta: Rajawali Pers, 2019), hlm. 730–742.
- Winarno, S. H., Elvira, L., Syarif, M., & Hudiyah, D. (2025). FDR dan NPF terhadap ROA dalam lanskap perbankan syariah: Analisis empiris Bank Syariah Indonesia. *Jurnal Ecodemica: Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Bisnis*, 9(2). <https://doi.org/10.31294/ecodemica.v9i2.11410>
- Wiroso. (2011). *Produk Perbankan Syariah: Dilengkapi UU Perbankan Syariah & Kodifikasi Produk Bank Indonesia (Revisi 2011)*. Jakarta: LPFE Usakti. ISBN 978-979-3634-15-9.
- Wulandari, M. (2024). *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Non Performing Financing, Capital Adequacy Ratio, dan Financing to Deposit Ratio terhadap Return on Assets pada Bank Syariah di Indonesia*.
- Yanuar, H. H. (2025). *Faktor-faktor yang Memengaruhi Profitabilitas Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Indonesia (BPRS) Periode 2018–2024*. Skripsi. IPB University.

UIN IMAM BONJOL
PADANG