

SKRIPSI

**PENGARUH BOPO, DANA PIHAK KETIGA, DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PADA
BANK PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH DI PROVINSI
JAWA TENGAH: ANALISIS DATA PANEL 2020–2025**



Oleh :

MUHAMMAD ZAENUL FIRDAUS

22BH10048

FAKULTAS EKONOMI

**UNIVERSITAS NAHDLATUL ULAMA AL GHAZALI
CILACAP**

2026

SKRIPSI

**PENGARUH BOPO, DANA PIHAK KETIGA, DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PADA
BANK PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH DI PROVINSI
JAWA TENGAH: ANALISIS DATA PANEL 2020–2025**

Diajukan untuk memenuhi persyaratan menyusun skripsi pada
Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap

Oleh :

MUHAMMAD ZAENUL FIRDAUS

NIM 22BH10048

FAKULTAS EKONOMI

**UNIVERSITAS NAHDLATUL ULAMA AL GHAZALI
CILACAP**

2026

SKRIPSI

**PENGARUH BOPO, DANA PIHAK KETIGA, DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PADA
BANK PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH DI PROVINSI
JAWA TENGAH: ANALISIS DATA PANEL 2020–2025**

Oleh :

Muhammad Zaenul Firdaus

NIM 22BH10048

Disetujui Untuk

Sidang Skripsi Pada Tanggal:

Pembimbing 1



Dr. Mutia Parnikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 0631058803

Pembimbing 2



Hatta Setiabudhi, M.Ak.
NIDN. 0631128201

SKRIPSI

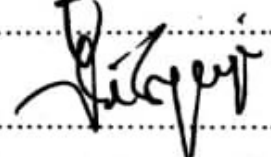
PENGARUH BOPO, DANA PIHAK KETIGA DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PADA BANK PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH DI PROVINSI JAWA TENGAH: ANALISIS DATA PANEL 2020-2025

Oleh:

Muhammad Zaenul Firdaus

NIM. 22BH10048

Disetujui dan Disahkan

- | | | |
|--|--------------------|--|
| 1. Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 0631058803 | Penguji I/Penilai | (..... ) |
| 2. Syafi'ah, M.M.
NIDN. 0017108405 | Penguji II/Penilai | (..... ) |

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap



Hatta Setiabudhi, M.Ak.

NIDN. 0631128201

NOTA PEMBIMBING

Hal : Persetujuan Naskah Skripsi

Lamp: -

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Nahdlatul Ulama Al-Ghazali Cilacap

Di Cilacap

Assalamualaikum Wr.Wb

Setelah membaca, mengadakan koreksi dan melakukan perbaikan sebagai mana semestinya, maka kami menyatakan bahwa skripsi dari saudara:

Nama : Muhammad Zaenul Firdaus

NIM : 22BH10048

Fak/Prodi : Ekonomi/Manajemen

Judul : Pengaruh BOPO, Dana Pihak Ketiga Dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap *Return On Assets* Pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah Di Provinsi Jawa Tengah: Analisis Data Panel 2020-2025

Dengan ini kami berpendapat bahwa skripsi tersebut sudah kami setuju dan dapat diajukan untuk sidang munaqosah, bersama ini kami kirimkan bersama skripsi tersebut dan semoga dapat dimunaqosahkan, atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Pembimbing 1



Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 0631058803

Pembimbing 2



Hatta Setiabudhi, M.Ak.
NIDN. 0631128201

PENGESAHAN

Skripsi Saudara

Nama : **MUHAMMAD ZAENUL FIRDAUS**
NIM : 22BH10048
Judul : Pengaruh BOPO, Dana Pihak Ketiga dan *Capital Adequacy Ratio* terhadap *Return On Assets* Pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah di Provinsi Jawa Tengah : Analisis Data Panel 2020-2025

Telah disidang Skripsi oleh Dewan Penguji Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap pada hari / tanggal :

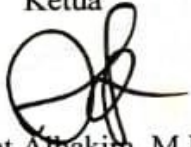
Senin, 10 Agustus 2026

Dan dapat diterima sebagai pemenuhan tugas akhir mahasiswa Program Strata 1 (S.1) Manajemen Fakultas Ekonomi pada Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap.

Cilacap, 10 Agustus 2026

Dewan Sidang

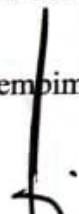
Ketua


Rahmat Alhakim, M.E.
NIDN. 0608078104

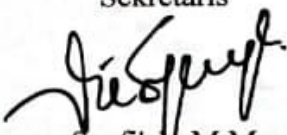
Penguji 1


Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 0631058803

Pembimbing


Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 0631058803

Sekretaris


Syafi'ah, M.M
NIDN. 0017108405

Penguji 2

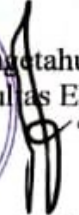

Syafi'ah, M.M
NIDN. 0017108405

Ass. Pembimbing


Hatta Setiabudhi, M.Ak.
NIDN. 0631128201



Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi


Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIK. 41 230714 160

NOTA KONSULTAN

Hal : Persetujuan Naskah Skripsi

Lamp: -

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Nahdlatul Ulama Al-Ghazali Cilacap

Di Cilacap

Assalamualaikum Wr.Wb

Setelah membaca, mengadakan koreksi dan melakukan perbaikan sebagai mana semestinya, maka kami menyatakan bahwa skripsi dari saudara:

Nama : Muhammad Zaenul Firdaus
NIM : 22BH10048
Fak/Prodi : Ekonomi/Manajemen
Judul : Pengaruh BOPO, Dana Pihak Ketiga Dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap *Return On Assets* Pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah Di Provinsi Jawa Tengah: Analisis Data Panel 2020-2025

Telah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap untuk memenuhi sebagai syarat memperoleh gelar strata satu (S-1)

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Cilacap, 9 Agustus 2026
Konsultan



Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy.
NIDN. 0631058803

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Muhammad Zaenul Firdaus

NIM : 22BH10048

Jurusan : Manajemen

Fakultas : Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi ini benar-benar merupakan hasil karya saya, bukan merupakan pengambilan tulisan atau pikiran orang lain yang diakui sebagai tulisan atau pikiran saya, kecuali yang secara tulisan diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil plagiasi, maka saya bersedia menerima sanksi berupa pencabutan gelar akademik yang saya peroleh terkait dengan skripsi ini.

Cilacap, 9 Agustus 2026
Yang membuat pernyataan



Muhammad Zaenul Firdaus
22BH10048

MOTTO

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, karya sederhana ini saya persembahkan kepada:

Kedua orang tua saya tercinta, yang senantiasa mencurahkan doa, kasih sayang, dukungan, dan pengorbanan tanpa henti sejak awal hingga terselesaikannya skripsi ini. Terima kasih atas segala jerih payah, nasihat, dan kepercayaan yang selalu diberikan kepada saya, sehingga saya mampu melewati setiap proses perkuliahan dengan penuh semangat.

Dosen pembimbing saya, yang dengan penuh kesabaran telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, arahan, ilmu, serta motivasi yang sangat berharga selama proses penyusunan skripsi ini hingga dapat terselesaikan dengan baik.

Serta seluruh pihak yang telah membantu, mendukung, dan mendoakan kelancaran penyusunan skripsi ini, yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu. Terima kasih atas segala bentuk bantuan dan kebaikan yang telah diberikan.

Semoga segala kebaikan, doa, dan dukungan yang telah diberikan mendapatkan balasan yang terbaik dari Tuhan Yang Maha Esa.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas ke hadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh BOPO, Dana Pihak Ketiga Dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap *Return On Assets* Pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah Di Provinsi Jawa Tengah: Analisis Data Panel 2020-2025” ini dengan baik.

Pada penelitian ini peneliti banyak mendapatkan bantuan dari berbagai pihak baik secara moril maupun materiil, maka pada kesempatan ini perkenankanlah peneliti mengucapkan terima kasih kepada.

1. Dr. A. Luthfi Hamidi, M.Ag. Selaku Rektor 1 Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap
2. Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap.
3. Hatta Setiabudhi, M.Ak. Selaku Kepala Program Studi Manajemen Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap.
4. Dr. Mutia Pamikatsih, M.E.Sy., selaku dosen pembimbing I yang telah memberikan bimbingan dan arahan sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Hatta Setiabudhi, M.Ak., selaku dosen pembimbing II yang telah bersedia membimbing dan memberi arahan sehingga peneliti menyelesaikan skripsi ini.

6. Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan sehingga dapat digunakan dalam penyusunan skripsi serta bekal untuk kehidupan yang akan datang.
7. Kedua orang tua penulis, Bapak Kosim Aris Zubaedi dan Ibu Kanisi Khoeriyah atas doa serta dukungannya yang tiada batas untuk penulis.
8. Ahmad Muhibun, S.M., Hani Aryani, S.M., Umi Wahidah, S.M., Regita Cahyaningsih, S.E. yang telah banyak membantu penulis untuk menyusun penelitian ini
9. Teman-teman seperjuangan grup Diskonto% Ubaid Al Anshori calon S.M., Dina Afriza Okta Bella, S.M., Elina Febriyanti, S.M., Arni Muraniasih, S.M., Evan Damar Yuwanda, S.M., Arief Kurnia Wardoyo yang telah memberikan dorongan kepada penulis untuk menyelesaikan penulisan skripsi.
10. Nadila Zahra Mucholis orang yang selalu memberikan dukungan kepada penulis dari sebelum penelitian ini ditulis sampai waktu yang tak terhingga.
11. Teman-teman seperjuangan Fakultas Ekonomi Universitas Nahdlatul Ulama Al Ghazali Cilacap Muhammad Rozaq Al Fatah calon S.M., Muhammad Fikri Mushofi, S.M., Yusuf Sidiq Prayogi, S.M., Rio Heksa Pratama, S.M., Gangsar Saputra, S.M., Aji Banyu Nasrulloh, S.M., Muhammad Aji Pamungkas, S.M. yang selalu memberikan motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.

12. Teman-teman Fakultas Ekonomi Prodi Manajemen Angkatan 2022, Satu Nusa dan Satu Bangsa Se-Tanah Air Indonesia.

Kepada semua pihak, terima kasih yang sebesar-besarnya dan rasa syukur yang tak terhingga atas segala amal baik yang telah diberikan, semoga mendapatkan balasan yang lebih dan mendapatkan limpahan rahmat, taufiq serta hidayah-Nya. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih sangat jauh dari kata sempurna, oleh karena itu penulis memohon maaf atas segala kekurangan dan kesalahan dalam penulisan skripsi ini. Pada akhirnya penulis hanya Allah SWT memohon ampunan atas segala kesalahan. Semoga skripsi ini bermanfaat khususnya bagi Penulis dan umumnya bagi semua yang membaca.

Cilacap, 9 Agustus 2026
Penulis

Muhammad Zaenul Firdaus
22BH10048

RINGKASAN

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Dana Pihak Ketiga (DPK), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return on Assets* (ROA) pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPR Syariah) di Provinsi Jawa Tengah periode 2020–2025. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang bersumber dari laporan publikasi keuangan BPR Syariah melalui portal Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Sampel terdiri dari 25 BPR Syariah dengan periode pengamatan 2020Q1–2025Q4 sehingga diperoleh 600 observasi bank-triwulan. Variabel independen terdiri atas BOPO, DPK, dan CAR, sedangkan ROA sebagai variabel dependen, dengan NPF, FDR, dan total aset sebagai variabel kontrol. Analisis dilakukan menggunakan regresi data panel dengan bantuan Stata 17.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, sedangkan DPK dan CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA berdasarkan pengujian satu sisi. Secara simultan, BOPO, DPK, dan CAR berpengaruh signifikan terhadap ROA dengan nilai Wald chi-square sebesar 71,56 dan p-value 0,0000. NPF sebagai variabel kontrol berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, sedangkan FDR dan total aset tidak berpengaruh signifikan. Model penelitian menghasilkan overall R-squared sebesar 60,54%. Berdasarkan hasil tersebut, peningkatan profitabilitas BPR Syariah perlu diarahkan pada peningkatan efisiensi operasional, pengelolaan DPK secara produktif, pemanfaatan modal secara efektif, serta pengendalian pembiayaan bermasalah.

Kata kunci: *BOPO, Dana Pihak Ketiga, Capital Adequacy Ratio, Return on Assets, BPR Syariah, Data Panel.*

SUMMARY

This study aims to analyze the effect of Operating Expenses to Operating Income (BOPO), Third-Party Funds (DPK), and Capital Adequacy Ratio (CAR) on Return on Assets (ROA) of Islamic Rural Banks (BPR Syariah) in Central Java Province during 2020–2025. This study employed a quantitative approach using secondary data obtained from BPR Syariah financial reports published through the Financial Services Authority (OJK) portal. The sample consisted of 25 BPR Syariah observed from 2020Q1 to 2025Q4, resulting in 600 bank-quarter observations. BOPO, DPK, and CAR were used as independent variables, ROA as the dependent variable, while NPF, FDR, and total assets were included as control variables. Panel data regression analysis was conducted using Stata 17.

The results show that BOPO has a negative and significant effect on ROA, while DPK and CAR have positive and significant effects on ROA based on the one-tailed test. Simultaneously, BOPO, DPK, and CAR significantly affect ROA, with a Wald chi-square value of 71.56 and a p-value of 0.0000. Among the control variables, NPF has a negative and significant effect on ROA, while FDR and total assets have no significant effect. The model produces an overall R-squared of 60.54%. These findings indicate that improving BPR Syariah profitability requires greater operational efficiency, productive management of Third-Party Funds, effective utilization of capital, and stronger control over problematic financing.

Keywords: *BOPO, Third-Party Funds, Capital Adequacy Ratio, Return on Assets, BPR Syariah, Panel Data.*

DAFTAR ISI

SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
NOTA PEMBIMBING	Error! Bookmark not defined.
LEMBAR PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
NOTA KONSULTAN	Error! Bookmark not defined.
MOTTO	iv
DAFTAR ISI	xvii
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian.....	6
D. Ruang Lingkup Penelitian.....	7
E. Manfaat Penelitian	8
BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	11
A. Telaah Pustaka.....	11
B. Penelitian Terdahulu.....	27
C. Kerangka Berpikir.....	29
D. Pengembangan Hipotesis	30
BAB III METODE PENELITIAN	36
A. Desain Penelitian.....	36
B. Definisi Konseptual dan Operasional Variabel	40
C. Teknik Pengumpulan dan Penyiapan Data.....	45
D. Teknik Analisis Data	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	59
A. Analisis Deskriptif	59
B. Analisis Data	61

C. Pembahasan.....	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	77
A. Kesimpulan	77
B. Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA.....	83
LAMPIRAN	88

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perkembangan Rata-Rata BOPO, DPK, CAR, dan ROA BPR Syariah di Provinsi Jawa Tengah Tahun 2020–2025	4
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	27
Tabel 3. 1 Prosedur Pemilihan Sampel	38
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian Terpilih	39
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel	44
Tabel 3. 4 Keterangan Model Regresi Panel	53
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	60
Tabel 4. 2 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	62
Tabel 4. 3 Ringkasan Hasil Uji Diagnostik	62
Tabel 4. 4 Hasil Uji Variance Inflation Factor	63
Tabel 4. 5 Hasil Estimasi Random Effect Model dengan Cluster-Robust Standard Errors	65
Tabel 4. 6 Ringkasan Pengujian Hipotesis	66
Tabel 4. 7 Koefisien Determinasi Model REM	67
Tabel 4. 8 Perbandingan Model Utama dan Uji Sensitivitas	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	30
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Mentah Sebelum Ln (Logaritma Natural)	88
Lampiran 2 Data Mentah Sesudah Ln (Logaritma Natural).....	112
Lampiran 3 Hasil Pengujian	136
Lampiran 4 Biodata Penulis	144