

**PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR MATA UANG
TERHADAP RETURN ON ASSET PERBANKAN SYARIAH
(STUDI KASUS BANK MUAMALAT INDONESIA
TAHUN 2015-2022)**

SKRIPSI

**Oleh:
AF'IDATUL MAULIDIYAH
NIM: 08040420089**



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA
2024**

PERNYATAAN

Saya, Af'idatul Maulidiyah NIM 08040420089, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarisme) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan tidak benaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 19-Maret-2024



Af'idatul Maulidiyah
NIM: 08040420089

Surabaya, 5 Maret 2024

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Abdul Hakim', written over a horizontal line.

Dr. H. Abdul Hakim, M.E.I.
NIP. 197008042005011003

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR MATA UANG TERHADAP RETURN ON ASSET PERBANKAN SYARIAH (STUDI KASUS BANK MUAMALAT INDONESIA TAHUN 2015-2022)

Oleh
Af'idadul Maulidiyah
NIM: 08040420089

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada
Tanggal 19 Maret 2024 dan dinyatakan memenuhi syarat
untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

1. Dr. H. Abdul Hakim, M.E.I.
NIP. 197008042005011003
(Dosen Pembimbing)
2. Dr. Mustofa, S.Ag., M.E.I
NIP. 197710302008011007
(Penguji 1)
3. Betty Silfia Ayu Utami, S.E., M.SE
NIP. 198706102019032019
(Penguji 2)
4. Ashari Lintang Yudhanti, SE, M.Ak
NIP. 199411082019032021
(Penguji 3)

Tanda Tangan:



19 - Maret - 2024

Dr. Surajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.
NIP. 197005142000031001

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Af'idatul Maulidiyah
NIM : 08040420089
Fakultas/Jurusan : Ekonomi Syariah – Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
E-mail address : 08040420089@student.uinsby.ac.id

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Sekripsi Tesis Desertasi Lain-lain (.....)
yang berjudul :

Pengaruh Inflasi Dan Nilai Tukar Mata Uang Terhadap *Return On Asset* Perbankan Syariah
(Studi Kasus Bank Muamalat Indonesia Tahun 2015-2022)

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, 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 UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 31 Mei 2024

Penulis



(Af'idatul Maulidiyah)

ABSTRAK

Bank Indonesia menyatakan jika nilai *Return On Asset* atau ROA suatu bank masuk dalam kategori “baik” apabila nilai $1,25\% < \text{ROA}$. Namun faktanya selama tahun 2015-2022 nilai ROA Bank Muamalat tidak mencapai nilai kriteria Bank Indonesia, tentunya fenomena tersebut tidak jauh dari faktor internal maupun eksternal contohnya inflasi dan nilai tukar mata uang. Berkenaan dengan fenomena tersebut, maka penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi dan nilai tukar mata uang terhadap ROA Bank Muamalat Indonesia pada tahun 2015-2022.

Penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder sebanyak 32 data sampel yang diperoleh melalui teknik pengumpulan data menggunakan teknik dokumentasi dan kepustakaan. Sedangkan metode analisis data yang digunakan memakai analisis regresi linear berganda dengan bantuan *software* olah data *Eviews 12*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA Bank Muamalat, nilai tukar mata uang berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA Bank Muamalat. Secara simultan inflasi dan nilai tukar mata uang berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA Bank Muamalat.

Penelitian ini memberikan informasi kepada lembaga yang terkait yaitu Bank Muamalat agar dapat memperhatikan dan menjaga perkembangan nilai *return on asset* dan faktor-faktor yang mampu mempengaruhinya sehingga profitabilitas bank tetap baik dan meningkat. Selain itu, diharapkan penelitian ini dapat dijadikan sebagai pertimbangan maupun saran untuk pengambilan dan pengembangan kebijakan di masa depan.

Kata Kunci: Inflasi, Nilai Tukar Mata Uang dan *Return On Asset*

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

ABSTRACT

Bank Indonesia states that the Return On Assets or ROA value of a bank is in the "good" category if the value is $1.25\% < ROA$. However, in fact, during 2015-2022 Bank Muamalat's ROA value did not reach Bank Indonesia's criteria value, of course this phenomenon is not far from internal and external factors, for example inflation and currency exchange rates. With regard to this phenomenon, this research aims to determine the influence of inflation and currency exchange rates on Bank Muamalat Indonesia's ROA in 2015-2022.

This research uses quantitative research methods using secondary data of 32 sample data obtained through data collection techniques using documentation and library techniques. Meanwhile, the data analysis method used uses multiple linear regression analysis with the help of Eviews 12 data processing software.

The research results show that partially inflation has a positive and significant effect on Bank Muamalat's ROA, currency exchange rates have a negative and significant effect on Bank Muamalat's ROA. Simultaneously, inflation and currency exchange rates have a positive and significant effect on Bank Muamalat's ROA.

This research provides information to related institutions, namely Bank Muamalat, so that they can pay attention to and maintain developments in the value of return on assets and the factors that can influence it so that the bank's profitability remains good and increases. Apart from that, it is hoped that this research can be used as a consideration and suggestion for future policy making and development.

Keywords: Inflation, Currency Exchange Rates and Return on Assets

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	iv
PERNYATAAN.....	v
KATA PENGANTAR	vi
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	ix
ABSTRAK.....	x
ABSTRACT.....	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN TEORI	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Perbankan Syariah	9
2.1.2 Return On Asset	11
2.1.3 Inflasi	13
2.1.4 Nilai Tukar Mata Uang	17
2.2 Penelitian Terdahulu	19
2.3 Pengembangan Hipotesis	25
2.4 Kerangka Penelitian	29
BAB III	31
METODOLOGI PENELITIAN.....	31
3.1 Jenis Penelitian	31
3.2 Lokasi dan waktu penelitian.....	31
3.3 Populasi dan Sampel	31
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	32
3.5 Jenis dan Sumber Data Penelitian	33

3.6 Teknik Pengumpulan Data	34
3.7 Teknik Analisis Data.....	34
3.7.1 Uji Asumsi Klasik.....	34
3.7.2 Regresi Linier Berganda	37
3.8 Uji Hipotesis.....	37
3.8.1 Uji t	37
3.8.2 Uji f.....	38
3.8.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	38
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	39
4.1 Gambaran Umum Bank Muamalat Indonesia	39
4.1.1 Sejarah Singkat Bank Muamalat Indonesia	39
4.1.2 Visi Misi Bank Muamalat	40
4.2 Deskripsi Data Penelitian	40
4.3 Hasil Analisis Data	43
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	43
4.3.2 Analisis Regresi Linear Berganda.....	48
4.3.3 Uji Hipotesis	49
4.4 Pembahasan.....	53
BAB V PENUTUP.....	61
5.1 Kesimpulan.....	61
5.2 Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA.....	63
LAMPIRAN.....	66

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 ROA Bank Muamalat, Inflasi dan Nilai Tukar Mata Uang.....	3
Tabel 2. 1 Kriteria Peringkat Return On Asset (ROA)	12
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 4. 1 Perkembangan ROA Bank Muamalat Indonesia (Dalam Persen).....	41
Tabel 4. 2 Perkembangan Inflasi di Indonesia (Dalam Persen)	42
Tabel 4. 3 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap USD (Dalam Rupiah)	43
Tabel 4. 4 Jumlah Data Setelah Uji Outlier	45
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	46
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	47
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi.....	48
Tabel 4. 8 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	48
Tabel 4. 9 Hasil Uji t (Parsial) Regresi Data Panel.....	50
Tabel 4. 10 Hasil Uji f (Simultan) Regresi Data Panel	51
Tabel 4. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	52

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4. 1 Histogram Normality Test.....	44
Gambar 4. 2 Histogram Normality Test Setelah Transformasi Data	45



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Data Sampel Penelitian Sebelum Uji Outlier.....	66
Lampiran 2 Daftar Data Sampel Penelitian Sesudah Uji Outlier	67
Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas.....	68
Lampiran 4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	69
Lampiran 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	69
Lampiran 6 Hasil Uji Autokorelasi.....	70
Lampiran 7 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	71



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Aditya, A., Kanthi, Y. A., & Aminah, S. (2022). *Metodologi Penelitian Ilmiah Dalam Disiplin Ilmu Sistem Informasi*. Penerbit Andi.
- Alamsyahbana, M. I. (2022). *Suku Bunga SBI, Kurs Valuta Asing, Dan Inflasi Terhadap Kinerja Saham Indeks Pada Perusahaan LQ45*. Cv. Azka Pustaka.
- Alifedrin, G. R., & Firmansyah, E. A. (2023). *Risiko Likuiditas dan Profitabilitas Perbankan Syariah (Peran FDR, LAD, LTA NPF dan CAR)*. Publikasi Media Discovery Berkelanjutan.
- Alim, S. (2014). Analisis Pengaruh Inflasi dan BI Rate terhadap Return on Asset (ROA) Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Modernisasi*, 10(3), Article 3.
- Anam, S., Nashihin, H., Taufik, A., Mubarak, Sitompul, H. S., Manik, Y. M., Suparto, Arsid, I., Jumini, S., Nurhab, M. I., Solehudin, Widiyastuti, N. E., & Luturmas, Y. (2023). *Metode Penelitian (Kualitatif, Kuantitatif, Eksperimen, dan R&D)*. Global Eksekutif Teknologi.
- Anita, S. Y., Febriyanti, Setiawati, P. C., Santoso, T. I., Munizu, M., Indriyatni, L., Irawati, Fauzan, Candra, M., Hartoto, & Ardana, Y. (2022). *Manajemen Keuangan Lanjutan*. Penerbit NEM.
- Darma, B. (2021). *Statistika Penelitian Menggunakan SPSS (Uji Validitas, Uji Reliabilitas, Regresi Linier Sederhana, Regresi Linier Berganda, Uji t, Uji F, R²)*. Guepedia.
- Djaali. (2021). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Bumi Aksara.
- Duli, N. (2019). *Metodologi Penelitian Kuantitatif: Beberapa Konsep Dasar Untuk Penulisan Skripsi & Analisis Data Dengan SPSS*. Deepublish.
- Efendi Siregar, Z. M., Nasution, A. P., Supriadi, Y. N., Ende, & Pristiyono. (2023). *Structural Equation Modeling Konsep Dan Implementasinya Pada Kajian Ilmu Manajemen Dengan Menggunakan AMOS*. Deepublish.
- Faizin, M. (2021). *Buku Ajar Ekonomi Makro Islam (1st ed.)*. PT. Nasya Expanding Management.
- Hapsari, T. D., Muniarty, P., Junaedi, I. W. R., Rabbani, D. B., Gemilang, F. A., Butarbutar, D. J. A., Syairozi, M. I., Faried, A. I., Ikhsanti, N., Syamsuri,

- Perdana, A. A., Septiani, R. E., & Wasil, M. (2022). *Pengantar Ekonomi Makro*. Get Press.
- Hendrayanti, S., & Nafi'ah, Z. (2023). *Pertumbuhan Ekonomi di Jawa Tengah: Kajian Konseptual dan Empirik*. Penerbit NEM.
- Martanto, B., Tan, S., & Hidayat, M. S. (2021). Analisis tingkat inflasi di Indonesia Tahun 1998-2020 (pendekatan error correction model). *Jurnal Paradigma Ekonomika*, 16(3), Article 3.
- Mellaty, F. R., & Kartawan. (2021). Pengaruh DPK, Inflasi dan BI Rtae Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah 2015-2019. *STEI Ar Risalah Ciamis Jawa Barat*, 1(1).
- Mohammad Samsul. (2006). *Pasar Modal & Manajemen Portofolio* (2nd ed.). Erlangga.
- Muniarty, P., Retnandari, S. D., P.S, T. E. A., Arraniri, I., Yulistiyono, A., Awaluddin, R., Djuniardi, D., Hakim, L. N., Purba, S., & HS, S. (2021). *Strategi Pengelolaan Manajemen Resiko Perusahaan*. Penerbit Insania.
- Mustofa, M., Bara, A. B., Khusaini, F., Ashari, A., Hertati, L., Mailangkay, A. B. L., Syafitri, L., Sarie, F., Rustan, F. R., Zulkarnaini, Hole, M. A., Safii, M., & Rusadi, L. O. (2023). *Metode Penelitian Kepustakaan (Library Research)*. Get Press Indonesia.
- Nur Alam, M., Erwin, Hamida, A., & Sukran. (2023). *Bank Syariah: Strategi Pengentasan Kemiskinan di Indonesia (Solusi Perekonomian Umat dalam Memutuskan Rantai Kemiskinan)*. CV. Dotplus Publisher.
- Prahendratno, A., Rahayu, S., Hulu, D., Irmadiani, N. D., Wulandari, I., Uksi, R., Hidayati, M., Wutun, M. B. M. G., Andayani, W., Rangkuti, M. M., & P, M. A. C. (2023). *Bank & Lembaga Keuangan Indonesia*. PT. Sonpedia Publishing Indonesia.
- Priadana, M. S., & Sunarsi, D. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif* (1st ed.). Pascal Books.
- Prihadi, T. (2019). *Analisis Laporan Keuangan*. Gramedia Pustaka Utama.
- R Hutagalung, M. W. (2022). *Analisis Pembiayaan Bank Syariah*. Merdeka Kreasi Group.
- Rahayu. (2020). *Dampak Piutang Macet Bagi Bank Desa*. Nas Media Pustaka.

- Rapii, M., Jailani, H., & Danang Prio, U. (2022). *Perekonomian Indonesia*. CV Jejak.
- Rifkhan. (2023). *Pedoman Metodologi Penelitian Data Panel dan Kuesioner*. Penerbit Adab.
- Riyanto, S., & Hatmawan, A. A. (2020). *Metode Riset Penelitian Kuantitatif Penelitian Di Bidang Manajemen, Teknik, Pendidikan Dan Eksperimen*. Deepublish.
- Sa'adah, L. (2021). *Statistik Inferensial*. LPPM Universitas KH. A. Wahab Hasbullah.
- Sarmigi, E., Putra, E., Bustami, Y., & Parasmala, E. (2022). *Analisis Laporan Keuangan Perbankan Syariah*. CV. Adanu Abimata.
- Simatupang, L. F. (2023). *Ekonomi Makro*. Perkumpulan Rumah Cemerlang Indonesia Anggota IKAPI Jawa Barat.
- Sudarmanto, E., Pardiansyah, E., Syamsiyah, N., Asbarini, N. F. E., Irfayunita, F., Suhartini, N., Aryanti, Y., Sukma, S. R. R., Hidayati, S. N., Alrasyid, H., Nugroho, L., Fatoni, A., & Karyasa, T. B. (2023). *Ekonomi Makro Islam* (1st ed.). Global Eksekutif Teknologi.
- Sufyati HS, Muktiyanto, A., & Mardillasari, R. (2021). *Indikator Keuangan & Non Keuangan Kinerja Bank Syariah di Indonesia*. Penerbit Insania.
- Timotius, K. H. (2017). *Pengantar Metodologi Penelitian: Pendekatan Manajemen Pengetahuan untuk Perkembangan Pengetahuan*. Penerbit Andi.
- Tjandra, V., & Hariyadi, R. (2023). *Analisis Laporan Keuangan Perbankan Syariah*. CV Brimedia Global.
- Widiasworo, E. (2019). *Menyusun Penelitian Kuantitatif untuk Skripsi dan Tesis* (1st ed.). Araska Publisher.
- Wijaksana, W. K., Rahayu, W. I., & K Saputra, H. (2020). *Regresi Linear Untuk Prediksi Jumlah Pengunjung Terhadap Jumlah Petugas Dalam Menentukan Penjadwalan Penjagaan*. CV. Kreatif Industri Nusantara.
- Wijayanti Sutha, D. (2021). *Biostatistika: Buku Ajar*. Media Nusa Creative (MNC Publishing).
- Yam, J. H. (2023). *Non-Performing Loan Dan Bank Sustainability Performance*. Deepublish.
- Yudiatmaja, F. (2013). *Analisis Regresi dengan Menggunakan Aplikasi Komputer Statistik*. Gramedia Pustaka Utama.
- Yuliani, I. (2022). *Pengantar Ilmu Ekonomi*. Cv. Azka Pustaka.