

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN
NET INTEREST MARGIN TERHADAP PERTUMBUHAN ASET
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM
INDEKS IDXFINANCE 2022-2024**



SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun)
Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Disusun Oleh:

ACHMAD SIDIK AN NABIIL

2282133100

**JURUSAN AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UIN SIBER SYEKH NURJATI CIREBON**

1447 H/2026 M

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN
NET INTEREST MARGIN TERHADAP PERTUMBUHAN ASET
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM
INDEKS IDXFINANCE 2022-2024**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun)
Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Disusun Oleh:

ACHMAD SIDIK AN NABIIL

2282133100

**JURUSAN AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UIN SIBER SYEKH NURJATI CIREBON
1447 H/2026 M**

ABSTRAK

ACHMAD SIDIK AN NABIIL, NIM: 2282133100, “ PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *NET INTEREST MARGIN* TERHADAP PERTUMBUHAN ASET PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS IDXFINANCE 2022-2024”, 2026.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh fenomena paradoks resiliensi pada sektor perbankan Indonesia di tengah era pengetatan moneter dan turbulensi makroekonomi global pasca-pandemi (2022–2024). Secara teoretis, kenaikan suku bunga acuan yang agresif berpotensi menekan ekspansi kredit akibat tingginya biaya dana; namun, data agregat justru menunjukkan tren pertumbuhan aset yang tetap solid. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis secara empiris pengaruh profitabilitas (*Return on Assets/ROA*), kecukupan modal (*Capital Adequacy Ratio/CAR*), dan efisiensi intermediasi (*Net Interest Margin/NIM*) terhadap Pertumbuhan Aset (*Asset Growth*) pada perusahaan subsektor perbankan yang terdaftar dalam indeks IDXFINANCE.

Desain penelitian ini mengadopsi pendekatan kuantitatif eksplanatori (*ex-post facto*) dengan memanfaatkan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan yang diaudit. Teknik pengambilan sampel dilakukan secara *purposive sampling*, yang menetapkan 42 entitas perbankan sebagai unit observasi selama tiga periode pembukuan berturut-turut. Guna mengamankan validitas estimasi dan memenuhi kriteria penduga yang tidak bias (*Best Linear Unbiased Estimator/BLUE*), dilakukan sanitasi data melalui eliminasi outlier ekstrem, sehingga menghasilkan sampel akhir sebanyak 120 observasi panel. Pengujian hipotesis dieksekusi menggunakan regresi linear berganda dengan serangkaian uji asumsi klasik komprehensif.

Hasil uji empiris mengindikasikan bahwa secara simultan, ROA, CAR, dan NIM memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Pertumbuhan Aset. Secara parsial, ROA terbukti memberikan pengaruh positif yang signifikan, sebuah temuan yang secara kuat mengonfirmasi postulat *Pecking Order Theory* dimana akumulasi laba ditahan bertransformasi menjadi katalis internal utama pendanaan ekspansi organik bank. Variabel CAR turut menunjukkan signifikansi yang menguatkan *Signaling Theory*; dimana kepemilikan bantalan risiko (*risk buffer*) yang tebal mengirimkan sinyal solvabilitas yang memitigasi asimetri informasi dan menstimulasi kepercayaan pasar. Selanjutnya, efisiensi NIM terbukti krusial sebagai wujud kapabilitas manajerial dan *pricing power* yang sejalan dengan kerangka *Resource-Based Theory* (RBT). Temuan konklusif dari riset ini menegaskan bahwa di era suku bunga tinggi (*higher-for-longer*), resiliensi dan determinasi pertumbuhan aset perbankan tidak didikte semata oleh kondisi likuiditas makro, melainkan sangat bergantung pada integrasi kekuatan fundamental internal korporasi.

Kata Kunci: Pertumbuhan Aset, *Return on Assets*, *Capital Adequacy Ratio*, *Net Interest Margin*, IDXFINANCE, *Pecking Order Theory*.

ABSTRACT

ACHMAD SIDIK AN NABIIL, Student ID: 2282133100, “THE EFFECT OF RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO, AND NET INTEREST MARGIN ON ASSET GROWTH OF BANKING SECTOR COMPANIES IN THE IDXFINANCE INDEX 2022–2024,” 2026.

This study is motivated by the paradox of resilience in the Indonesian banking sector amid an era of monetary tightening and post-pandemic global macroeconomic turbulence (2022–2024). Theoretically, aggressive increases in the benchmark interest rate have the potential to curb credit expansion due to high funding costs; however, aggregate data actually show a trend of continued solid asset growth. This study aims to empirically test and analyze the influence of profitability (Return on Assets/ROA), capital adequacy (Capital Adequacy Ratio/CAR), and intermediation efficiency (Net Interest Margin/NIM) on Asset Growth in companies within the banking subsector listed on the IDXFINANCE index.

The research design adopts an explanatory quantitative (ex-post facto) approach using secondary data in the form of audited annual financial statements. Sampling was conducted using purposive sampling, selecting 42 banking entities as observation units over three consecutive fiscal periods. To ensure the validity of the estimates and meet the criteria for an unbiased estimator (Best Linear Unbiased Estimator/BLUE), data sanitation was performed by eliminating extreme outliers, resulting in a final sample of 120 panel observations. Hypothesis testing was conducted using multiple linear regression with a comprehensive set of classical assumption tests.

The empirical results indicate that, simultaneously, ROA, CAR, and NIM have a significant effect on Asset Growth. Partially, ROA was found to have a significant positive effect, a finding that strongly confirms the postulate of the Pecking Order Theory, wherein retained earnings serve as the primary internal catalyst for funding a bank's organic expansion. The CAR variable also demonstrates significance that reinforces the Signaling Theory; where a substantial risk buffer sends solvency signals that mitigate information asymmetry and stimulate market confidence. Furthermore, NIM efficiency is proven to be crucial as a manifestation of managerial capability and pricing power, consistent with the Resource-Based Theory (RBT) framework. The conclusive findings of this study affirm that in the era of higher-for-longer interest rates, the resilience and growth trajectory of banking assets are not dictated solely by macro-liquidity conditions but are highly dependent on the integration of the corporation's internal fundamental strengths.

Keywords: *Asset Growth, Return on Assets, Capital Adequacy Ratio, Net Interest Margin, IDXFINANCE, Pecking Order Theory.*

ملخص

أحمد سيدق النبيل، رقم الطالب: ٢٢٨٢١٣٣١٠٠، "تأثير العائد على الأصول، ونسبة كفاية رأس المال، وهامش الفائدة الصافي على نمو أصول الشركات في قطاع البنوك المدرجة في مؤشر IDXFINANCE ٢٠٢٢-٢٠٢٤"، ٢٠٢٦.

تستند هذه الدراسة إلى ظاهرة التناقض في مرونة القطاع المصرفي الإندونيسي في خضم حقبة التشديد النقدي والاضطرابات الاقتصادية الكلية العالمية في مرحلة ما بعد الجائحة (2022-2024). من الناحية النظرية، من المحتمل أن يؤدي الارتفاع الحاد في سعر الفائدة القياسي إلى كبح التوسع الائتماني بسبب ارتفاع تكلفة التمويل؛ ومع ذلك، تُظهر البيانات الإجمالية اتجاهاً مستمراً لنمو الأصول. يهدف هذا البحث إلى اختبار وتحليل تأثير الربحية (العائد على الأصول)

يعتمد تصميم هذا البحث على نهج تفسيري كمي (بعد الحدث) باستخدام بيانات ثانوية تتمثل في التقارير المالية السنوية المدققة. وقد تم اتباع أسلوب «الاختيار الهادف» في أخذ العينات، حيث تم تحديد 42 مؤسسة مصرفية كوحدات مراقبة خلال ثلاث فترات محاسبية متتالية. ولضمان صحة التقديرات واستيفاء معايير المُقدّر غير المتحيز (Best Linear Unbiased Estimator/BLUE)، تم تنقية البيانات من خلال استبعاد القيم المتطرفة، مما أدى إلى الحصول على عينة نهائية مكونة من 120 ملاحظة لوحدة. وأجري اختبار الفرضيات باستخدام الانحدار الخطي المتعدد مع سلسلة من اختبارات الافتراضات الكلاسيكية الشاملة.

تشير نتائج الاختبار التجريبي إلى أن العائد على الأصول (ROA) ونسبة رأس المال إلى الأصول (CAR) وهامش الفائدة الصافي (NIM) تؤثر جميعها بشكل متزامن وبشكل كبير على نمو الأصول. ومن الناحية الجزئية، ثبت أن العائد على الأصول (ROA) له تأثير إيجابي كبير، وهو استنتاج يؤكد بقوة فرضية نظرية الترتيب الهرمي التي تنص على أن تراكم الأرباح المحتجزة يتحول إلى المحفز الداخلي الرئيسي لتمويل التوسع العضوي للبنك. كما أظهرت متغيرات CAR أهمية تعزز نظرية الإشارة؛ حيث إن امتلاك احتياطي مخاطر قوي يرسل إشارة ملاءة مالية تعمل على التخفيف من عدم تناسق المعلومات وتحفيز ثقة السوق. علاوة على ذلك، ثبت أن كفاءة NIM أمر حاسم باعتبارها تجسيداً للقدرات الإدارية وقوة التسعير بما يتماشى مع إطار نظرية الموارد (RBT). تؤكد النتائج النهائية لهذه الدراسة أنه في عصر أسعار الفائدة المرتفعة لا تتحدد مرونة وتصميم نمو الأصول المصرفية فقط بظروف السيولة الكلية، بل تعتمد بشكل كبير على تكامل القوى الأساسية الداخلية للمؤسسة.

الكلمات المفتاحية: نمو الأصول، العائد على الأصول، نسبة كفاية رأس المال، هامش الفائدة الصافي، IDXFINANCE، نظرية الترتيب الهرمي.

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul: **“PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *NET INTEREST MARGIN* TERHADAP PERTUMBUHAN ASET PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS IDXFINANCE 2022–2024”**, oleh **Achmad Sidik An Nabiil**, NIM. 2282133100, telah diajukan dalam sidang munaqasyah Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon (UINSSC) pada 28 April 2026.

Skripsi yang diterima sebagai salah satu syarat mendapat gelar sarjana Akuntansi Syariah (S. Akun) pada Jurusan Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.

Sidang Munaqosah



H. Ridwan Widagdo, SE., M.Si

NIP. 19730304 200710 1 002

Sekretaris Sidang

Abdul Muizz AWKA, M.Si

NIP. 19870827 201903 1 009

Penguji I

Dr. Lavaman, M.Si

NIP. 19721007 201101 1 002

Penguji II

Aditya Achmad Rakim, S.E., M.E

NIP. 19910404 202012 1 009

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN
NET INTEREST MARGIN TERHADAP PERTUMBUHAN ASET
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM
INDEKS IDXFINANCE 2022–2024**

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk memperoleh gelar sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun)
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

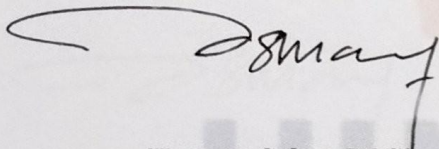
Oleh:

ACHMAD SIDIK AN NABIIL
NIM. 2282133100

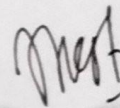
Menyetujui

Pembimbing I

Pembimbing II



Usman, S.Sos, M.Si
NIP. 19780416 201101 1 003



Nur Eka Setiowati, S.Pd., M.Si
NIP. 19810308 200604 2 001



Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi Syariah

H. Ridwan Widagdo, SE., M.Si
NIP. 19730304 200710 1 002

PERNYATAAN OTENTITAS SKRIPSI

Bismillahirrahmanirrahim.

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Achmad Sidik An Nabiil
NIM : 2282133100
Tempat, Tanggal Lahir : Cirebon, 06 Agustus 2004
Alamat : Desa Mundupesisir, Kecamatan Mundu,
Kabupaten Cirebon, Jawa Barat

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**PENGARUH RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO DAN NET INTEREST MARGIN TERHADAP PERTUMBUHAN ASET PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS IDXFINANCE 2022–2024**” ini beserta isinya adalah benar-benar karya sendiri. Seluruh ide, pendapat, atau materi dari sumber lain yang telah dikutip dengan cara penulisan referensi yang sesuai dengan akidah akademik.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi apapun yang dijatuhkan kepada saya sesuai dengan peraturan yang berlaku, apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan atau ada klaim terhadap keaslian karya saya.

Cirebon, 13 April 2026

Saya yang menyatakan,



ACHMAD SIDIK AN NABIIL
NIM. 2282133100

NOTA DINAS

Kepada Yth.

Dekan Fakultas ekonomi dan Bisnis Islam

di

Cirebon

Assalamu'alaikum Wr.Wb

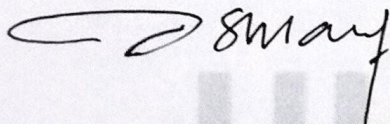
Setelah melakukan bimbingan, telaah, arahan, dan koreksi terhadap penelitian skripsi saudara **Achmad Sidik An Nabiil, NIM. 2282133100** dengan judul **“PENGARUH RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO DAN NET INTEREST MARGIN TERHADAP PERTUMBUHAN ASET PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS IDXFINANCE 2022–2024.”** Kami berpendapat bahwa skripsi di atas sudah dapat diajukan pada jurusan Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon untuk dimunaqasyahkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

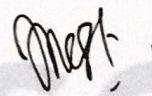
Menyetujui

Pembimbing I

Pembimbing II



Usman, S.Sos M.Si
NIP. 197804162011011003



Nur Eka Setiowati, S.Pd., M.Si
NIP. 19800805 2017320 1

Mengetahui

Ketua Jurusan Akuntansi Syariah



H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si
NIP. 19730304 200710 1 002

KATA PERSEMBAHAN



Alhamdulillahil'ahirabbil'aalamiin, segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan berkah rahmat, hidayah serta inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Sholawat serta salam juga senantiasa tercurahkan kepada baginda nabiullah Muhammad SAW dengan mengucap Allaahumma Sholli'ala Sayyidina Muhammad yang telah membawa manusia dari masa jahiliyyah ke masa yang terang benderang penuh dengan pengetahuan seperti saat sekarang ini

Penulisan skripsi ini diselesaikan guna melengkapi tugas akhir program S1 Jurusan Akuntansi Syari'ah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon. Adapun judul skripsi penelitian ini adalah **“PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *NET INTEREST MARGIN* TERHADAP PERTUMBUHAN ASET PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS IDXFINANCE 2022–2024”**. Semoga penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak umumnya, serta khususnya penulis sendiri.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan bimbingan dan nasehat dari berbagai pihak selama penyusunan penelitian ini. Oleh karena itu, dengan segala kelapangan hati, pada kesempatan kali ini izinkan penulis mengucapkan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag selaku Rektor UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon, yang telah memberikan izin untuk melakukan penelitian dalam penyusunan skripsi.
2. Bapak Dr. H. Didi Sukardi, M.H selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.

3. Bapak H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi Syari'ah, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
4. Bapak Abdul Muizz Abdul Wadud Kasyful Anwar, M.Si selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Syari'ah, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
5. Bapak Usman, S.Sos., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan nasihat, arahan, dan bimbingan akademik selama penulis menempuh studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
6. Bapak Usman, S.Sos., M.S.i selaku Dosen Pembimbing Skripsi I dan Ibu Nur Eka Setiowati S.Pd., M.Si selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah sabar memberikan arahan, nasihat bantuan, serta meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya selama penulis menyusun skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikannya.
7. Segenap Dosen dan Staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon yang telah memberikan ilmunya dengan ikhlas selama penulis menempuh studi di Jurusan Akuntansi Syari'ah ini.
8. Bapak Abduh, selaku pimpinan serta Staff dan Karyawan Kantor Pemasaran Jasa Raharja Putera Cirebon, yang telah mengizinkan dan mengajari kita berempat untuk melaksanakan magang di tempatnya guna memenuhi program Merdeka Belajar Kampus Merdeka (MBKM) selama kurang lebih 6 bulan.
9. Kedua orangtuaku, Ibu Siti Rikhanah dan Bapak Mohamad Toha yang telah melahirkan serta mendidiku dan memberi dukungan dalam setiap langkah penulis dan juga selalu memberikan doa yang terbaik kepada penulis.
10. Pakde dan Bude penulis, Ibu Rohmah dan Bapak Achmad Shoim yang dengan lapang hati menerima kami untuk tinggal bersama, memberikan segala fasilitas untuk memenuhi seluruh kebutuhan kami dan sebagai pengganti orang tua selama dirumah.
11. Sepupu-sepupu penulis Mbak Fifi, Mas Riyan, Mas Hawin selaku anak dari pakde dan bude yang selalu mensupport penulis baik dari finansial maupun emosional untuk selalu bersemangat menempuh hidup menjadi lebih baik lagi serta memberikan motivasi, inspirasi dan doa.

12. Teman-teman kelompok KKN 31 yang bertempat di Desa Sinarrancang Kec. Mundu Kab. Cirebon, yang telah bersama-sama berjuang dan mengabdikan sebagai bentuk wujud kepedulian kita terhadap ilmu yang telah didapatkan selama menempuh studi di Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.
13. Sahabat-sahabat serta teman-teman seperjuangan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon yang memberikan banyak pengalaman serta motivasi yang hanya bisa didapatkan selama penulis menempuh pendidikan di Universitas Islam Negeri Syekh Nurjati Cirebon.
14. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini. Penulis percaya bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh karena itu penulis akan sangat berterimakasih atas kritikan, masukan, dan saran yang bersifat membangun penyempurnaan dalam skripsi ini. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi pembaca umumnya, serta bagi penulis sendiri khususnya.
- Aamiin Yaa Robbal'aalamiin.*

Cirebon, 20 April 2026

Penulis



ACHMAD SIDIKAN NABIIL

NIM. 2282133100

MOTTO

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا . إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”

(Q.S. Al-Insyirah: 5-6)

“Jangan terlalu fokus pada apa yang hilang, tapi syukuri apa yang masih ada”

-KH. Ahmad Bahaudin Nursalim

“Hidup itu dinamis. Kadang senang, kadang sedih. Mbok ya ditanggapi biasa saja.

Karena hal tersebut pasti akan berlalu.”

- Dr. Fahrudin Faiz

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Penulis bernama Achmad Sidik An Nabiil yang lahir di Cirebon, pada tanggal 06 Agustus 2004. Penulis merupakan anak tunggal. Penulis tinggal di Desa Mundupesisir. Kecamatan Mundu, Kabupaten Cirebon. Pendidikan formal yang telah ditempuh penulis adalah sebagai berikut.

1. Tahun 2010-2011 : TK Handayani Mundupesisir
2. Tahun 2011-2017 : SD Negeri 01 Mundupesisir
3. Tahun 2017-2019 : SMP Negeri 15 Kota Cirebon
4. Tahun 2019-2022 : MA Negeri 3 Cirebon
5. Tahun 2022-2026 : UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon

Penulis menempuh program pendidikan Strata-1 di Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon dan menyusun Skripsi dengan judul “PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *NET INTEREST MARGIN* TERHADAP PERTUMBUHAN ASET PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS IDXFINANCE 2022–2024”.

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

TRANSLITERASI ARAB LATIN

Penulisan transliterasi Arab-Latin dalam penelitian ini menggunakan pedoman transliterasi dari Surat Keputusan Bersama Menteri Agama RI dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI No. 158 tahun 1987 dan No. 0543b/U/1987. Secara garis besar uraiannya adalah sebagai berikut.

A. Konsonan

Konsonan bahasa Arab yang dalam sistem penulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan huruf, sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus Berikut ini daftar huruf Arab yang dimaksud dan transliterasinya dengan huruf latin:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	Š	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	Ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	Ka dan Ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	Ž	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er

ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	SY	Es dan Ye
ص	Ṣad	Ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	Ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	Z	Zet (dengan titik di bawah)
ع	`ain	`	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
ه	Ha	H	Ha

ء	Hamzah	—‘	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau *diftong*.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
َ	Fathah	A	A
ِ	Kasrah	I	I
ُ	Dammah	U	U

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
يَا..	Fathah dan Ya	Ai	A dan U
وَا..	Fathah dan Wau	Au	A dan U

Contoh:

- حَوْلَ *haulā*

- كَيْفَ *kaifa*

C. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
اَ.يَ.وَ	Fathah dan Alif atau Ya	Ā	A dan garis di atas
إِ.يِ	Kasrah dan Ya	Ī	I dan garis di atas
وُ	Dammah dan Wau	Ū	U dan garis di atas

Contoh:

- رَمَى *ramā*
- يَقُولُ *yaqūlu*

D. Ta Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

3. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

Contoh:

- الْأَطْفَالِ رَوْضَةً *raudhah al-atfāl/raudhatul atfāl*
- الْمُنَوَّرَةُ الْمَدِينَةُ *al-madīnah al-munawwarah/al-madīnatul munawwarah*

E. *Syaddah (Tasydid)*

Syaddah atau *tasydid* yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda *syaddah* atau tanda *tasydid*, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda *syaddah* itu.

Contoh:

- نَزَّلَ *nazzala*
- الْبِرُّ *al-birr*

F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya. Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- الشَّمْسُ *asy-syamsu*
- الْجَلَالُ *al-jalālu*

G. *Hamzah*

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi *hamzah* yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara *hamzah* yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

- تَأْخُذُ ta 'khuẓu
- شَيْئٌ syai 'un

H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harakat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

- وَ إِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ
Wa innallāha fahuwa khair ar-rāziqīn/ Wa innallāha- fahuwa khairurrāziqīn
- مُرْسَاهَا وَ مَجْرَاهَا اللَّهُ بِسْمِ
Bismillāhi majrehā wa mursāhā

I. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

- الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ
Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn
- الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ
Ar-rahmānir rahīm/Ar-rahmān ar-rahīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan

dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

J. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.



KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah rabbil'alamiin, segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan berkah rahmat, hidayah serta inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Sholawat serta salam juga senantiasa tercurahkan kepada baginda nabiullah Muhammad SAW dengan mengucap Allaahumma Sholli'ala Sayyidina Muhammad yang telah membawa manusia dari masa jahiliyyah ke masa yang terang benderang penuh dengan pengetahuan seperti saat sekarang ini

Penulisan skripsi ini diselesaikan guna melengkapi tugas akhir program S1 Jurusan Akuntansi Syari'ah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon. Adapun judul skripsi penelitian ini adalah **“PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *NET INTEREST MARGIN* TERHADAP PERTUMBUHAN ASET PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS IDXFINANCE 2022–2024”**. Semoga penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak umumnya, serta khususnya penulis sendiri.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan bimbingan dan nasehat dari berbagai pihak selama penyusunan penelitian ini. Oleh karena itu, dengan segala kelapangan hati, pada kesempatan kali ini izinkan penulis mengucapkan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag selaku Rektor UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon, yang telah memberikan izin untuk melakukan penelitian dalam penyusunan skripsi.
2. Bapak Dr. H. Didi Sukardi, M.H selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.

3. Bapak H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi Syari'ah, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
4. Bapak Abdul Muizz Abdul Wadud Kasyful Anwar, M.Si selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Syari'ah, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
5. Bapak Usman, S.Sos selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan nasihat, arahan, dan bimbingan akademik selama penulis menempuh studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon.
6. Bapak Usman, S.Sos selaku Dosen Pembimbing Skripsi I dan Ibu Nur Eka Setiowati S.Pd., M.Si selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah sabar memberikan arahan, nasihat bantuan, serta meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya selama penulis menyusun skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikannya.
7. Segenap Dosen dan Staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon yang telah memberikan ilmunya dengan ikhlas selama penulis menempuh studi di Jurusan Akuntansi Syari'ah ini.

Cirebon, 20 April 2026

Penulis

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON
ACHMAD SIDIK AN NABIIL
NIM. 2282133100

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
<i>ABSTRACT</i>	ii
ملخص.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI.....	v
PERNYATAAN OTENTITAS SKRIPSI.....	vi
NOTA DINAS	vii
KATA PERSEMBAHAN.....	viii
MOTTO.	xi
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xii
TRANSLITERASI ARAB LATIN.....	xiii
KATA PENGANTAR.....	xx
DAFTAR ISI	xxii
DAFTAR TABEL	xxv
DAFTAR GAMBAR	xxvi
DAFTAR LAMPIRAN	xxvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	7
C. Batasan Penelitian	8
D. Rumusan Masalah	9
E. Tujuan Penelitian.....	9
F. Manfaat Penelitian	10

G. Sistematika Penulisan	11
BAB II LANDASAN TEORI.....	13
A. Kajian Teori.....	13
1. Teori Resource Based View	13
2. Pecking Order Theory	15
3. Teori Sinyal	17
4. Return On Assets.....	20
5. Capital Adequacy Ratio.....	22
6. Net Interest Margin	24
7. Pertumbuhan Aset (Asset Growth)	25
B. Penelitian Terdahulu.....	27
C. Kerangka Pemikiran.....	45
D. Hipotesis Penelitian.....	46
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	50
A. Jenis Penelitian.....	50
B. Sumber Data.....	51
C. Teknik Pengumpulan Data	51
D. Populasi dan Sampel	53
E. Definisi Operasional.....	59
F. Teknik Analisis Data	61
G. Jadwal dan Waktu Penelitian.....	68
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	70
A. Hasil Penelitian	70
B. Pembahasan.....	111
BAB V PENUTUP.....	118

A. Kesimpulan	118
B. Implikasi.....	119
C. Saran.....	120
D. Keterbatasan	121
DAFTAR PUSTAKA.....	122
LAMPIRAN-LAMPIRAN	132



UINSSC

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON**

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Tren Indikator Kunci Sektor Perbankan Agregat (2022–2024)	3
Tabel 1. 2 Perbandingan Pertumbuhan Kredit (Yoy) Berdasarkan Kelompok Bank (KBMI) Periode 2023	4
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	40
Tabel 3. 1 Populasi Penelitian	53
Tabel 3. 2 Seleksi Sampel Penelitian	56
Tabel 3. 3 Sampel Perusahaan	57
Tabel 3. 4 Operasional Variabel	59
Tabel 3. 5 Jadwal dan Waktu Penelitian	69
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif (Sebelum Eliminasi <i>Outlier</i>)	90
Tabel 4. 2 Hasil Uji <i>Casewise Diagnostics</i> (Identifikasi <i>Outlier</i>)	92
Tabel 4. 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif (Setelah Eliminasi <i>Outlier</i>)	94
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas Sebelum <i>Outlier</i>	97
Tabel 4. 5 Penarikan Sampel Setelah Eliminasi Data <i>Outlier</i>	99
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas Setelah <i>Outlier</i>	100
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas	101
Tabel 4. 8 Hasil Uji Glejser	102
Tabel 4. 9 Hasil Uji Park	103
Tabel 4. 10 Hasil Uji Autokorelasi (<i>Durbin-Watson Test</i>)	104
Tabel 4. 11 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	105
Tabel 4. 12 Hasil Uji F	109
Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi	110

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Tren Suku Bunga Acuan BI7DRR 2022–2024.	2
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	45



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1 Hasil Perhitungan Variabel <i>Return On Assets</i>	132
Lampiran 1. 2 Hasil Perhitungan Variabel <i>Capital Adequacy Ratio</i>	136
Lampiran 1. 3 Hasil Perhitungan Variabel <i>Net Interest Margin</i>	140
Lampiran 1. 4 Hasil Perhitungan Variabel Pertumbuhan Aset	144
Lampiran 1. 5 Tabulasi Data Variabel Penelitian	148
Lampiran 1. 6 Output <i>Casewise Diagnostic</i>	151
Lampiran 1. 7 Hasil Output Spss Analisis Deskriptif	152
Lampiran 1. 8 Hasil Output Spss Uji Asumsi Klasik	153
Lampiran 1. 9 Hasil Output Spss Uji Analisis Regresi Berganda	156
Lampiran 1. 10 Hasil Output Spss Uji Hipotesis	156
Lampiran 1. 11 Tabel Titik Persentase Distribusi <i>Durbin Watson</i>	158
Lampiran 1. 12 Tabel Titik Persentase Distribusi <i>t</i>	159
Lampiran 1. 13 Tabel Titik Persentase Distribusi <i>F</i>	160
Lampiran 1. 14 SK Penetapan Dosen Pembimbing Skripsi	161
Lampiran 1. 15 Hasil Turnitin	162
Lampiran 1. 16 Kartu Bimbingan Skripsi	163