

# **DETERMINAN STABILITAS KEUANGAN BANK PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH (BPRS) DI PULAU JAWA TAHUN 2020-2024**

**PUTI SHAFANUR HIDAYAH**



**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN  
INSTITUT PERTANIAN BOGOR  
BOGOR  
2026**



## @Hak cipta milik IPB University

### Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

## PERNYATAAN MENGENAI SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Determinan Stabilitas Keuangan Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Pulau Jawa Tahun 2020-2024” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir skripsi ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Juli 2026

Puti Shafa Nur Hidayah  
H5401221003



@Hak cipta milik IPB University

IPB University



IPB University  
— Bogor Indonesia —

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Perpustakaan IPB University

## ABSTRAK

PUTI SHAFa NUR HIDAYAH. Determinan Stabilitas Keuangan Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Pulau Jawa Tahun 2020-2024. Dibimbing oleh RANTI WILIASIH.

Stabilitas keuangan BPRS menjadi isu penting seiring pencabutan izin usaha beberapa BPRS di Pulau Jawa selama periode 2020-2024. Penelitian ini bertujuan menganalisis kondisi stabilitas keuangan serta pengaruh faktor internal dan eksternal terhadap stabilitas keuangan BPRS di Pulau Jawa periode 2020-2024. Data sekunder berupa laporan keuangan triwulan 91 BPRS dianalisis menggunakan regresi data panel dengan pendekatan *Random Effect Model* (REM), dengan stabilitas keuangan diukur menggunakan *Z-Score*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rata-rata *Z-Score* BPRS menurun dari 22,82 pada tahun 2020 menjadi 19,61 pada tahun 2024, namun tetap berada jauh di atas titik insolvensi sehingga kondisi BPRS masih tergolong relatif stabil. Secara parsial, CAR dan PDB berpengaruh positif dan signifikan, sedangkan NPF dan *size* berpengaruh negatif dan signifikan, sementara FDR, BOPO, dan inflasi tidak berpengaruh signifikan. Penelitian ini menyimpulkan bahwa penguatan permodalan dan pengendalian pembiayaan bermasalah penting untuk menjaga stabilitas keuangan BPRS.

Kata kunci: BPRS, Pulau Jawa, stabilitas keuangan, *Z-Score*

## ABSTRACT

PUTI SHAFa NUR HIDAYAH. Determinants of Financial Stability of Islamic Rural Banks (BPRS) in Java Island during 2020-2024. Supervised by RANTI WILIASIH.

The financial stability of Islamic Rural Banks (BPRS) has become an important issue following the revocation of business licenses of several BPRS in Java during 2020-2024. This study aimed to analyze the condition of financial stability and examine the effects of internal and external factors on the financial stability of BPRS in Java during 2020-2024. Secondary data from the quarterly financial reports of 91 BPRS were analyzed using panel data regression with the Random Effect Model (REM), with financial stability measured by the *Z-Score*. The results show that the average *Z-Score* of BPRS declined from 22.82 in 2020 to 19.61 in 2024, yet remained well above the insolvency point, indicating that BPRS remained relatively stable. CAR and GDP have a positive and significant effect, while NPF and bank size have a negative and significant effect, whereas FDR, BOPO, and inflation have no significant effect. This study concludes that strengthening capitalization and controlling non-performing financing are important for maintaining the financial stability of BPRS.

*Keywords:* financial stability, Islamic rural banks, Java Island, *Z-Score*



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2026  
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

*Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.*

*Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.*

**DETERMINAN STABILITAS KEUANGAN BANK  
PEREKONOMIAN RAKYAT SYARIAH (BPRS)  
DI PULAU JAWA TAHUN 2020-2024**

**PUTI SHAFANUR HIDAYAH**

Skripsi  
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar  
Sarjana pada  
Program Studi Ilmu Ekonomi Syariah

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN  
INSTITUT PERTANIAN BOGOR  
BOGOR  
2026**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Tim Penguji pada Ujian Skripsi:

- 1 Dr. Salahuddin El Ayyubi, Lc., M.A.
- 2 Ahmad Syahirul Alim, Lc., M.Pd.I.

Judul Skripsi : Determinan Stabilitas Keuangan Bank Perekonomian Rakyat  
Syariah (BPRS) di Pulau Jawa Tahun 2020-2024

Nama : Puti Shafa Nur Hidayah

NIM : H5401221003

Disetujui oleh

Pembimbing 1:

Dr. Ranti Wiliasih, S.P., M.Si.



Diketahui oleh

Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Syariah:

Dr. Khalifah Muhamad Ali, S.Hut., M.Si.

NIP 198603102013031001



Tanggal Ujian:  
22 Juni 2026

Tanggal Lulus:



## PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan ridha-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah yang berjudul “Determinan Stabilitas Keuangan Bank Perekonomian Rakyat Syariah (BPRS) di Pulau Jawa Tahun 2020-2024”. Penulisan skripsi ini dilakukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Departemen Ilmu Ekonomi Syariah. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, bantuan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Orang tua, adik, dan tante penulis yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, serta kepercayaan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Ibu Dr. Ranti Wiliasih, S.P., M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan arahan, masukan, dan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
3. Ibu Marhamah Muthohharoh, S.E., M.Ec. selaku dosen reviewer seminar proposal yang telah memberikan koreksi, masukan, dan saran yang bermanfaat bagi penyempurnaan penelitian ini.
4. Bapak Dr. Salahuddin El Ayyubi, Lc., M.A. dan Bapak Ahmad Syahirul Alim, Lc., M.Pd.I. selaku dosen penguji sidang skripsi yang telah memberikan masukan, kritik, dan arahan yang sangat berarti dalam penyempurnaan skripsi ini.
5. Seluruh dosen, tenaga kependidikan, dan staf Departemen Ilmu Ekonomi Syariah yang telah memberikan ilmu, bantuan, dan kemudahan kepada penulis selama menempuh pendidikan hingga penyusunan skripsi ini selesai.
6. Teman-teman tersayang, yaitu Uti, Novita, Desty, Nida, Seva, dan Adel yang selalu memberikan dukungan, doa, semangat, dan kebersamaan kepada penulis selama masa perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi, serta menjadi tempat berbagi cerita, keluh kesah, dan motivasi dalam setiap proses yang dilalui.
7. Teman-teman Ilmu Ekonomi Syariah Angkatan 59 atas kebersamaan, dukungan, dan pengalaman berharga yang telah diberikan selama menempuh pendidikan.

Penulis menyadari bahwa karya ilmiah ini masih memiliki keterbatasan dan kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi penyempurnaan karya ilmiah ini. Semoga karya ilmiah ini dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak serta berkontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan.

Bogor, Juli 2026

*Puti Shafa Nur Hidayah*



## DAFTAR ISI

|                                                       |      |
|-------------------------------------------------------|------|
| DAFTAR TABEL                                          | viii |
| DAFTAR GAMBAR                                         | viii |
| DAFTAR LAMPIRAN                                       | viii |
| I PENDAHULUAN                                         | 1    |
| 1.1 Latar Belakang                                    | 1    |
| 1.2 Rumusan Masalah                                   | 4    |
| 1.3 Tujuan                                            | 5    |
| 1.4 Manfaat                                           | 6    |
| 1.5 Ruang Lingkup                                     | 6    |
| II TINJAUAN PUSTAKA                                   | 7    |
| 2.1 Teori Stabilitas Keuangan dan Risiko Perbankan    | 7    |
| 2.2 Teori Intermediasi Keuangan                       | 8    |
| 2.3 Perbankan Syariah dan BPRS                        | 8    |
| 2.4 Faktor Internal                                   | 9    |
| 2.5 Faktor Eksternal                                  | 11   |
| 2.6 Penelitian Terdahulu                              | 12   |
| 2.7 Kerangka Pemikiran                                | 14   |
| 2.8 Hipotesis Penelitian                              | 15   |
| III METODE                                            | 16   |
| 3.1 Jenis Penelitian dan Sumber Data                  | 16   |
| 3.2 Populasi dan Sampel                               | 16   |
| 3.3 Metode Analisis dan Pengolahan Data               | 17   |
| 3.4 Definisi Operasional Variabel                     | 21   |
| IV HASIL DAN PEMBAHASAN                               | 23   |
| 4.1 Kondisi Stabilitas BPRS di Pulau Jawa             | 23   |
| 4.2 Determinan Stabilitas Keuangan BPRS di Pulau Jawa | 28   |
| V SIMPULAN DAN SARAN                                  | 38   |
| 5.1 Simpulan                                          | 38   |
| 5.2 Saran                                             | 39   |
| DAFTAR PUSTAKA                                        | 40   |
| LAMPIRAN                                              | 46   |
| RIWAYAT HIDUP                                         | 52   |



## DAFTAR TABEL

|    |                                                              |    |
|----|--------------------------------------------------------------|----|
| 1  | Daftar BPRS yang dicabut izin usaha (CIU) tahun 2020-2024    | 2  |
| 2  | Penelitian terdahulu                                         | 12 |
| 3  | Variabel penelitian dan sumber data                          | 16 |
| 4  | Definisi operasional variabel                                | 21 |
| 5  | Perkembangan komponen pembentuk <i>Z-Score</i>               | 25 |
| 6  | BPRS dengan rata-rata <i>Z-Score</i> tertinggi di Pulau Jawa | 25 |
| 7  | Hasil uji pemilihan model                                    | 28 |
| 8  | Hasil uji normalitas                                         | 29 |
| 9  | Hasil uji multikolinearitas                                  | 29 |
| 10 | Hasil uji heteroskedastisitas                                | 30 |
| 11 | Hasil uji autokorelasi                                       | 30 |
| 12 | Koefisien determinasi                                        | 31 |
| 13 | Hasil uji F                                                  | 31 |
| 14 | Hasil uji T                                                  | 32 |

## DAFTAR GAMBAR

|   |                                                             |    |
|---|-------------------------------------------------------------|----|
| 1 | Perkembangan jumlah BPRS tahun 2020-2024                    | 2  |
| 2 | Perkembangan indikator keuangan BPRS tahun 2020-2024        | 4  |
| 3 | Kerangka pemikiran                                          | 14 |
| 4 | Perkembangan rata-rata <i>Z-Score</i> BPRS di Pulau Jawa    | 24 |
| 5 | Perkembangan nilai <i>Z-Score</i> BPRS berdasarkan provinsi | 26 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|   |                                                          |    |
|---|----------------------------------------------------------|----|
| 1 | Hasil uji pemilihan model terbaik                        | 47 |
| 2 | Hasil uji asumsi klasik                                  | 48 |
| 3 | Hasil estimasi model                                     | 49 |
| 4 | Klasifikasi 91 BPRS berdasarkan rata-rata <i>Z-Score</i> | 49 |