

**ANALISIS PENGARUH *NON PERFORMING FINANCING (NPF)*,  
*FINANCING TO DEPOSIT RATIO (FDR)*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO*  
(CAR) DAN BIAYA OPERASIONAL PER PENDAPATAN  
OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP KINERJA LABA PADA PT BANK  
SYARIAH MANDIRI**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

SKRIPSI

OLEH:

**RINDANG OKTAVIYANI**

**12820064**

**DOSEN PEMBIMBING:**

**DRS. AKHMAD YUSUF KHOIRUDDIN, S.E., M.SI.**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARI'AH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2016**

**ANALISIS PENGARUH *NON PERFORMING FINANCING (NPF)*,  
*FINANCING TO DEPOSIT RATIO (FDR)*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO*  
(CAR) DAN BIAYA OPERASIONAL PER PENDAPATAN  
OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP KINERJA LABA PADA PT BANK  
SYARIAH MANDIRI**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR STRATA  
SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**RINDANG OKTAVIYANI**

**12820064**

**DOSEN PEMBIMBING:**

**DRS. AKHMAD YUSUF KHOIRUDDIN, S.E., M.SI.**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARI'AH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2016**

## ABSTRAK

Kinerja keuangan pada suatu bank syariah merupakan cerminan tingkat kesehatan bank. Melakukan manajemen terhadap kinerja keuangan dilakukan untuk mencapai profitabilitas. Penelitian ini bertujuan untuk menjelaskan pengaruh NPF, FDR, CAR dan BOPO terhadap ROA pada PT Bank Syariah Mandiri.

Penelitian ini termasuk penelitian kuantitatif. Adapun data yang digunakan merupakan data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan triwulanan yang dipublikasikan oleh Bank Syariah Mandiri dan Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Variabel yang digunakan berupa rasio keuangan. Variabel independen yaitu *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO). Sedangkan variabel dependen yaitu *Return on Asset* (ROA). Teknik analisis yang digunakan yaitu *Error Correction Model* (ECM) menggunakan *software* Eviews 8.0.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel NPF, FDR, CAR dan BOPO berpengaruh signifikan terhadap ROA. Pengujian secara parsial menunjukkan bahwa NPF, CAR dan FDR tidak berpengaruh terhadap ROA. Adapun BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA.

Kata Kunci : *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO), *Return on Asset* (ROA)



## SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Rindang Oktaviyani  
Lamp : 1

Kepada  
**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**  
**UIN Sunan Kalijaga**  
Di Yogyakarta

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah menimbang, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Rindang Oktaviyani  
NIM : 12820064  
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Non Performing Financing (NPF)*, *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, *Capital Adequacy Ratio (CAR)* dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Kinerja Laba pada PT Bank Syariah Mandiri

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan / Program Studi Perbankan Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.  
*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 25 April 2016  
Pembimbing,

**Drs. A. Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si.**  
N.P. 19661119 199203 1 002

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**  
**Nomor: B-601.1/Un.02/DEB/PP.05.3/05/2016**

Skripsi / tugas akhir dengan judul:


**Analisis Pengaruh *Non Performing Financing (NPF)*, *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, *Capital Adequacy Ratio (CAR)* dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Kinerja Laba pada PT Bank Syariah Mandiri**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

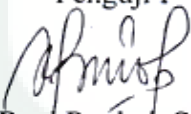
Nama : Rindang Oktaviyani  
NIM : 12820064  
Telah dimunaqasyahkan pada : Jum'at, 13 Mei 2016  
Nilai : A/B

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

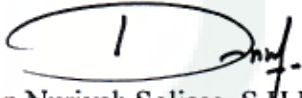
**TIM MUNAQASYAH:**  
Ketua Sidang

  
Drs. A. Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si.  
NIP. 19661119 199203 1 002

Penguji I


  
Ruspita Rani Pertiwi, S.Psi., M.M.  
NIP. 19760616 200501 2 002

Penguji II

  
Dian Nuriyah Solissa, S.H.I., M.Si.  
NIP. 19840216 200912 2 004

Yogyakarta, 13 Mei 2016  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Dekan,



  
Dr. Ibnu Qizam, S.E., M.Si., Ak. CA.  
NIP. 19680102 199403 1 002

## SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rindang Oktaviyani  
NIM : 12820064  
Prodi : Perbankan Syari'ah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**Analisis Pengaruh *Non Performing Financing (NPF)*, *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, *Capital Adequacy Ratio (CAR)* dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Kinerja Laba pada PT Bank Syariah Mandiri**" adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 14 Rajab 1437 H.  
21 April 2016 M.

Penyusun



Rindang Oktaviyani  
NIM. 12820064

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS  
AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Sebagai sivitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rindang Oktaviyani  
NIM : 12820064  
Program Studi : Perbankan Syari'ah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“Analisis Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Kinerja Laba pada PT Bank Syariah Mandiri”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal : 21 April 2016

Yang menyatakan



(Rindang Oktaviyani)

## MOTTO

*Lakukan yang Terbaik dalam Setiap  
Saat yang Dimiliki*

**“Banyak kegagalan dalam hidup ini dikarenakan orang-orang tidak menyadari betapa dekatnya mereka dengan keberhasilan saat mereka menyerah.” (Thomas A. Edison)**



## **PERSEMBAHAN**

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

Kedua orangtuaku tercinta, Bapak Mujiyanto dan Ibu Andriyani

Adikku, Berlian Andrianto

Seluruh keluarga besar

Untuk sahabat-sahabatku, Arnis, Mita, Risa, dan Meta

Untuk teman-teman KKN '86 Bleberan

Untuk Almamater Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Prodi Perbankan Syari'ah



## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Alhamdulillah, segala puji kehadiran Allah SWT, atas berkat limpahan rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga dan sahabat-sahabatnya.

Saya menyadari sepenuhnya bahwa penulisan skripsi ini telah melibatkan banyak pihak yang turut membantu dalam penyelesaiannya. Skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa petunjuk, bimbingan dan pengarahan dari berbagai pihak. Untuk itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang tersebut di bawah ini:

1. Bapak Prof. KH Yudian Wahyudi Ph.D selaku Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Ibnu Qizam, S.E., M.Si., Ak., selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Joko Setyono, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Drs. Akhmad Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si, selaku pembimbing skripsi yang dengan penuh kesabaran memberikan pengarahan, saran, dan bimbingan sehingga terselesaikannya skripsi ini.
5. Bapak Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing akademik yang selalu memberi semangat dan membantu menyelesaikan

permasalahan yang terkait dengan perkuliahan maupun saat pembuatan skripsi ini.

6. Untuk kedua orangtua, Bapak Mujianto dan Ibu Andriyani. Serta adikku, Berlian Andrianto. Dan seluruh keluarga besar. Terima kasih untuk do'a dan dukungannya selama ini.
7. Untuk sahabat-sahabatku, Arnis, Mita, Risa, dan Meta. Bersama kalian aku dapat mengerti arti persahabatan. Semoga persahabatan ini dapat terjalin selamanya meskipun terpisah jarak dan waktu.
8. Teman-teman KKN Bleberan (Miftakh, Amel, Septi, Na'im, Bayu, Umam, Fajar, Samsudin dan Mas Feri). Terima kasih untuk pengalaman dan waktu kebersamaan yang sangat berharga. Semoga kita dapat menjadi keluarga.
9. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu. Secara langsung maupun tidak langsung telah memberikan bantuan hingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Semoga Allah SWT membalas kebaikan seluruh pihak yang tersebut di atas. Amin.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Namun dengan kerendahan hati penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk seluruh pihak.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 10 April 2016  
Penyusun

**Rindang Oktaviyani**  
**12820064**

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### I. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)

ظ	Zā'	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	'	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

## II. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

## III. *Tā' marbūṭah*

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	ditulis	<i>'illah</i>

كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliyā'</i>
----------------	---------	---------------------------

#### IV. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----◌-----	Fathah	ditulis	<i>A</i>
-----◌-----	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
-----◌-----	Ḍammah	ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>zūkira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

#### V. Vokal Panjang

1. fathah + alif	ditulis	<i>Ā</i>
جاهليّة	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā' mati	ditulis	<i>ā</i>
تَنَسَى	ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	ditulis	<i>ī</i>
كَرِيم	ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	ditulis	<i>ū</i>
فُرُوض	ditulis	<i>furūḍ</i>

## VI. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati بينكم	ditulis	<i>Ai</i>
	ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu mati قول	ditulis	<i>au</i>
	ditulis	<i>qaul</i>

## VII. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنْ شَكَرْتُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

## VIII. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

الْقُرْآن	ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْس	ditulis	<i>asy-Syams</i>

## IX. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوِي الْفُرُوضِ	ditulis	<i>ẓawi al-furūḍ</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

## X. Pengecualian

Sistem transliterasi ini tidak berlaku pada:

- a. Kosa kata Arab yang lazim dalam Bahasa Indonesia dan terdapat dalam Kamus Umum Bahasa Indonesia, misalnya: al-Qur'an, hadis, mazhab, syariat, lafaz.
- b. Judul buku yang menggunakan kata Arab, namun sudah dilatinkan oleh penerbit, seperti judul buku *al-Hijab*.
- c. Nama pengarang yang menggunakan nama Arab, tapi berasal dari negara yang menggunakan huruf latin, misalnya Quraish Shihab, Ahmad Syukri Soleh.
- d. Nama penerbit di Indonesia yang menggunakan kata Arab, misalnya Toko Hidayah, Mizan.



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN</b> .....	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	<b>vi</b>
<b>MOTTO</b> .....	<b>vii</b>
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTASR</b> .....	<b>ix</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xx</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xxii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xxiii</b>
 <b>BAB I: PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	7
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	7
1.3.2 Kegunaan Penelitian .....	8
1.4 Sistematika Penulisan .....	8

## **BAB II: KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS**

2.1 Landasan Teori .....	11
2.1.1 Kesehatan Bank .....	11
2.1.2 Analisis Rasio Keuangan .....	14
2.1.2.1 Kinerja Laba .....	15
2.1.2.2 <i>Non Performing Financing</i> (NPF) .....	19
2.1.2.3 <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) .....	21
2.1.2.4 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....	25
2.1.2.5 Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) .....	28
2.2 Penelitian Terdahulu .....	31
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	33

## **BAB III: METODE PENELITIAN**

3.1 Jenis Penelitian .....	37
3.2 Sumber dan Jenis Data .....	37
3.3 Definisi Operasional Variabel .....	38
3.3.1 Variabel Dependen .....	38
3.3.2 Variabel Independen .....	39
3.4 Teknik Analisis Data .....	41
3.4.1 Teori <i>Error Correction Model</i> (ECM).....	42
3.4.2 Uji Stasioneritas Data .....	43
3.4.3 Uji Derajat Integrasi ( <i>Integration Test</i> ).....	45
3.4.4 Uji Kointegrasi ( <i>Cointegration Approach</i> ) .....	46
3.4.5 Estimasi <i>Error Correction Model</i> (ECM) .....	46

3.4.6 Uji Asumsi Klasik .....	48
3.4.7 Uji F .....	53
3.4.8 Uji t .....	53
3.4.9 Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) .....	54

#### **BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1 Gambaran Umum Bank Syariah Mandiri .....	56
4.1.1 Sejarah Singkat Bank Syariah Mandiri .....	56
4.1.2 Visi dan Misi .....	58
4.1.3 Produk-Produk Bank Syariah Mandiri .....	59
4.2 Analisis Data Penelitian .....	60
4.2.1 Perkembangan <i>Return on Asset</i> (ROA) .....	60
4.2.2 Perkembangan <i>Non Performing Financing</i> (NPF) .....	61
4.2.3 Perkembangan <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) .....	63
4.2.4 Perkembangan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....	64
4.2.5 Perkembangan BOPO .....	65
4.3 Hasil Penelitian .....	66
4.3.1 Uji Stasioneritas Data .....	67
4.3.2 Uji Derajat Integrasi ( <i>Integration Test</i> ) .....	68
4.3.3 Uji Kointegrasi ( <i>Cointegration Approach</i> ) .....	69
4.3.4 Estimasi <i>Error Correction Model</i> (ECM) .....	70
4.3.5 Uji Asumsi Klasik .....	71
4.3.6 Pengujian Statistik .....	75
4.4 Pembahasan .....	79

**BAB V: PENUTUP**

5.1 Kesimpulan ..... 80

5.2 Keterbatasan ..... 86

5.3 Saran ..... 87

**DAFTAR PUSTAKA ..... 88**

**LAMPIRAN**



## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 1.1 Data Kinerja Keuangan PT Bank Syariah Mandiri.....	3
Tabel 1.2 Data Likuiditas dan Kecukupan Modal pada PT Bank Syariah Mandiri .....	3
Tabel 1.3 Data Rasio <i>Non Performing Financing</i> (NPF) PT Bank Syariah Mandiri.....	4
Tabel 1.4 Data Rasio Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) PT Bank Syariah Mandiri .....	5
Tabel 1.5 Pembiayaan (dalam Miliar Rupiah) Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah berdasarkan Kualitas Pembiayaan...	5
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian-penelitian Sebelumnya .....	31
Tabel 4.1 Hasil Uji Akar Unit ( <i>Unit Root Test</i> ) pada Tingkat Level ....	67
Tabel 4.2 Hasil Uji Derajat Integrasi pada <i>First Difference</i> .....	68
Tabel 4.3 Hasil Estimasi dengan Metode OLS .....	69
Tabel 4.4 Hasil Uji Kointegrasi dengan Metode ADF .....	70
Tabel 4.5 Hasil Estimasi <i>Errorr Correction Model</i> (ECM) <i>Two Step</i> Engle-Granger .....	71
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas dengan Korelasi .....	72
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas dengan VIF .....	72
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi dengan LM Test .....	73
Tabel 4.9 Heteroskedastisitas Metode Harvey .....	74

Tabel4.10 Hasil Uji t dengan ECM .....	77
Tabel4.11 Hasil <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> dengan ECM .....	79



## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
Gambar 1.1 Grafik Perkembangan Pembiayaan pada Bank Syariah Mandiri .....	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	36
Gambar 4.1 Grafik Perkembangan ROA .....	61
Gambar 4.2 Grafik Perkembangan NPF .....	62
Gambar 4.3 Grafik Perkembangan FDR .....	63
Gambar 4.4 Grafik Perkembangan CAR.....	65
Gambar 4.5 Grafik Perkembangan BOPO .....	66
Gambar 4.6 Grafik Pertumbuhan Aset pada Bank Syariah Mandiri ....	81
Gambar 4.7 Grafik Perkembangan NPF dari Tahun 2011-2015.....	82

## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
Lampiran 1 Data Input <i>Non Performing Financing</i> (NPF), <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR), <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) dan <i>Return on Asset</i> (ROA) .....	I
Lampiran 2 Hasil Uji Akar Unit ( <i>Unit Root Test</i> ) pada Tingkat Level ..	III
Lampiran 3 Hasil Uji Derajat Integrasi pada <i>First Difference</i> .....	VIII
Lampiran 4 Hasil Uji Kointegrasi ( <i>Engle-Granger</i> ) .....	XIII
Lampiran 5 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	XIV
Lampiran 6 Hasil Regresi dengan Metode OLS dan ECM .....	XVII
Lampiran 7 Terjemahan .....	XVIII
Lampiran 8 Curriculum Vitae .....	XX
Lampiran 9 Profil PT Bank Syariah Mandiri .....	XXI



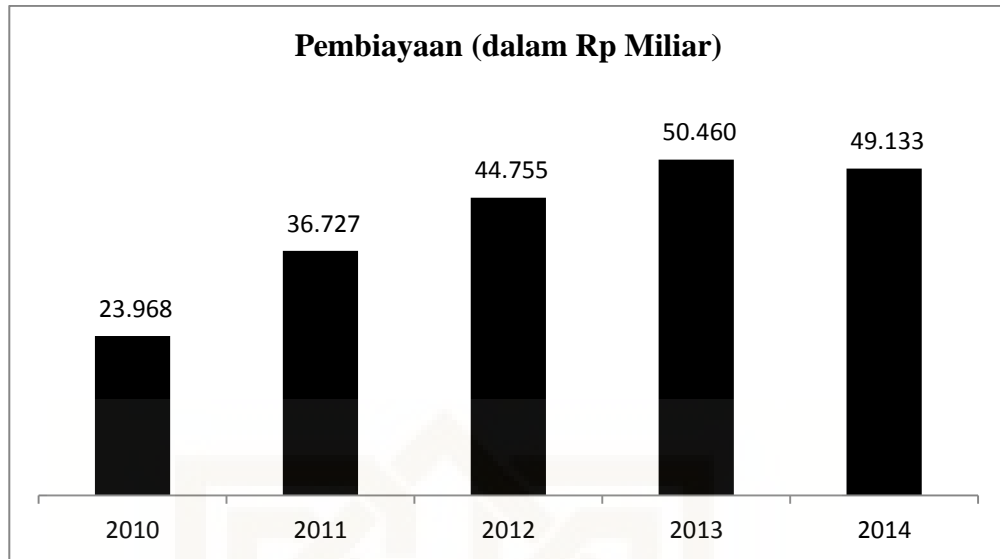
# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Perkembangan perbankan syariah pada era reformasi semakin meningkat dengan disetujuinya Undang-Undang (UU) No. 10 tahun 1998. Dalam UU tersebut, diatur secara rinci tentang landasan hukum serta jenis-jenis usaha yang dapat dioperasikan dan diimplementasikan oleh bank syariah di Indonesia. Undang-undang inilah sebagai regulasi paling awal yang memberikan arahan bagi bank-bank konvensional untuk membuka cabang, yang kemudian dikenal sebagai Unit Usaha Syariah (UUS) atau bahkan diberikan kesempatan untuk mengkonversi diri secara total menjadi bank syariah. Sejak lahirnya regulasi tersebut, pertumbuhan kinerja perbankan syariah di Indonesia terus meningkat dalam beberapa tahun terakhir. Menurut SE Nomor 10/14/DPbS tanggal 17 Maret 2008, secara garis besar pemenuhan prinsip syariah di perbankan syariah dapat dibedakan dalam kegiatan penghimpunan dana, penyaluran dana dan pelayanan atau jasa. Dari ketiga jenis kegiatan tersebut, sumber pendapatan utama bank syariah adalah pada penyaluran dana atau pembiayaan.

Salah satu bank syariah di Indonesia yang menyalurkan pembiayaan dengan peningkatan di setiap tahunnya yaitu Bank Syariah Mandiri. Adapun perkembangan grafik pembiayaan pada Bank Syariah Mandiri dapat dilihat pada gambar 1.1 berikut:



**Gambar 1.1 Perkembangan Pembiayaan pada Bank Syariah Mandiri**

Sumber : Laporan Manajemen Bank Syariah Mandiri

Berdasarkan gambar 1.1, jumlah pembiayaan yang disalurkan oleh Bank Syariah Mandiri selama tahun 2010 hingga tahun 2014 cenderung selalu mengalami peningkatan setiap tahunnya. Artinya, aktivitas pembiayaan yang dijalankan oleh PT Bank Syariah Mandiri ini semakin besar dari tahun ke tahun. Dana yang digulirkan kepada nasabah semakin bertambah setiap tahunnya. Namun pada tahun 2014 mengalami penurunan pembiayaan. Hal tersebut bukan merupakan perbedaan yang cukup berarti karena penurunan hanya sebesar 0,026% dibandingkan tahun 2013. Sehingga dapat dikatakan bahwa PT Bank Syariah Mandiri menyalurkan dana kepada nasabah pembiayaan dengan jumlah yang selalu meningkat di setiap tahunnya.

Pertumbuhan pembiayaan yang terjadi pada Bank Syariah Mandiri ternyata tidak sebanding dengan pertumbuhan kinerja laba. Padahal kinerja laba menjadi tolok ukur keberhasilan usaha pada suatu bank. Pada Bank Syariah Mandiri, perkembangan kinerja laba yang dicerminkan dengan rasio *Return on Asset (ROA)* dan *Return on Equity (ROE)* adalah sebagai berikut:

**Tabel 1.1 Data Kinerja Keuangan PT Bank Syariah Mandiri**

Rasio Keuangan	Tahun				
	2010	2011	2012	2013	2014
ROA	2,21%	1,95%	2,25%	1,53%	0,17%
ROE	25,05%	24,24%	25,05%	15,34%	1,49%

Sumber : Laporan Manajemen Bank Syariah Mandiri

Berdasarkan tabel 1.1, kinerja laba yang dicerminkan dengan rasio ROA menunjukkan perkembangan yang tidak menentu dan justru mengalami penurunan. Begitu pula pada rasio ROE.

Penurunan kinerja laba merupakan akibat dari risiko yang timbul dari penyaluran dana (pembiayaan). Aktivitas pembiayaan ini mengakibatkan beberapa kinerja keuangan pada bank mengalami penurunan. Hal tersebut terjadi karena dana yang disalurkan kepada nasabah tidak menghasilkan *return* bagi bank. Dari sisi likuiditas dan kecukupan modal, kondisi pada Bank Syariah Mandiri adalah sebagai berikut:

**Tabel 1.2 Data Likuiditas dan Kecukupan Modal pada PT Bank Syariah Mandiri**

Rasio Keuangan	Tahun				
	2010	2011	2012	2013	2014
FDR	82,54%	86,03%	94,40%	89,37%	82,13%
CAR	10,60%	14,57%	13,82%	14,10%	14,12%

Sumber: Laporan Manajemen Bank Syariah Mandiri

Berdasarkan tabel 1.2 tersebut, dari sisi likuiditas yang dicerminkan oleh rasio *Financing to Deposit Ratio* (FDR) menunjukkan kondisi yang cukup stabil dan masih berada pada rentang 85%-110%. Adapun dari sisi kecukupan penyediaan modal yang ditunjukkan dengan rasio *Capital Adequacy Ratio* (CAR), mencerminkan kecukupan modal yang selalu meningkat. Artinya, Bank Syariah Mandiri memiliki kecukupan modal dalam menyalurkan pembiayaan. Tingkat likuiditas bank yang selalu terpenuhi dan

kewajiban penyediaan modal yang tercukupi pada Bank Syariah Mandiri ternyata menimbulkan risiko pembiayaan bermasalah. Hal tersebut ditunjukkan oleh tabel 1.3 berikut ini:

**Tabel 1.3 Data Rasio *Non Performing Financing* (NPF) PT Bank Syariah Mandiri**

Rasio Keuangan	Tahun				
	2010	2011	2012	2013	2014
NPF <i>Nett</i>	1,29%	0,95%	1,14%	2,29%	4,29%
NPF <i>Gross</i>	3,52%	2,42%	2,82%	4,32%	6,84%

Sumber : Laporan Manajemen Bank Syariah Mandiri

Berdasarkan tabel 1.3, rasio NPF pada Bank Syariah Mandiri cenderung mengalami peningkatan dari tahun 2011-2015. Hal tersebut mengindikasikan adanya pembiayaan bermasalah yang semakin besar. Rasio NPF ini merupakan gambaran risiko pembiayaan yang terjadi. Sehingga ditinjau dari banyaknya pembiayaan yang disalurkan, kinerja laba yang ditunjukkan rasio ROA ternyata memiliki perbandingan yang kontras terhadap jumlah pembiayaan. Pembiayaan yang disalurkan selalu meningkat namun laba yang dihasilkan justru menurun. Dan ternyata rasio NPF yang menunjukkan pembiayaan bermasalah juga meningkat. Fenomena ini dapat menjadi gambaran adanya risiko dari penyaluran pembiayaan pada Bank Syariah Mandiri yang menurunkan kinerja laba.

Banyaknya pembiayaan yang disalurkan, tentunya melibatkan kegiatan operasional yang membutuhkan biaya. Dampak yang secara langsung terlihat yaitu pada rasio Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO). Dari aktivitas pembiayaan tersebut, bank mengeluarkan biaya-biaya namun *return* sebagai pendapatan bagi bank tidak juga didapat.

Kondisi dari Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) pada Bank Syariah Mandiri adalah sebagai berikut:

**Tabel 1.4 Data Rasio Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) PT Bank Syariah Mandiri**

Rasio Keuangan	Tahun				
	2010	2011	2012	2013	2014
BOPO	74,97%	76,44%	73,00%	84,03%	100,60%

Sumber : Laporan Manajemen Bank Syariah Mandiri

Berdasarkan tabel 1.4, rasio BOPO menunjukkan perkembangan yang tidak menentu. Namun peningkatan yang terjadi dari tahun 2013 ke 2014 cukup tinggi mencapai 0,36%. Munculnya pembiayaan bermasalah pada Bank Syariah Mandiri mengakibatkan pembengkakan biaya operasional yang dapat meningkatkan rasio BOPO. Hal ini merupakan salah satu risiko dari pembiayaan yang disalurkan.

Adapun kualitas pembiayaan pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah dari tahun 2010 hingga tahun 2014 adalah sebagai berikut:

**Tabel 1.5 Pembiayaan (dalam Miliar Rupiah) Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah berdasarkan Kualitas Pembiayaan**

Kolektabilitas Pembiayaan	Tahun				
	2010	2011	2012	2013	2014
<b>Lancar</b>	66.120	100.067	144.236	179.292	190.697
Lancar	63.006	95.480	138.483	171.229	177.231
Dalam Perhatian Khusus	3.114	4.587	5.753	8.063	13.467
<b>Non lancar</b>	2.061	2.588	3.269	4.828	8.632
Kurang Lancar	677	1.075	980	1.353	2.467
Diragukan	332	297	535	739	1.701
Macet	1.052	1.216	1.753	2.735	4.465
Total Pembiayaan	68.181	102.655	147.505	184.120	199.330
Persentase NPF	3,02%	2,52%	2,22%	2,62%	4,33%

Sumber: Statistik Perbankan Syariah Tahun 2015

Berdasarkan tabel 1.5, kolektabilitas pembiayaan yang tergolong macet masih tinggi dan justru mengalami kenaikan dari tahun ke tahun. Pembiayaan yang macet tentunya akan menghambat aktivitas bank syariah dalam menyalurkan dananya ke nasabah. Seharusnya dana pembiayaan dapat diputar dan digunakan sebagai alat untuk menghasilkan pendapatan, tetapi justru terhambat karena nasabah tidak melaksanakan kewajibannya.

Pada Bank Syariah Mandiri, aktivitas pembiayaan berdampak langsung pada beberapa rasio keuangan yaitu NPF, FDR, CAR dan BOPO. Sedangkan rasio ROA yang mencerminkan kinerja laba menunjukkan penurunan di setiap tahunnya. Oleh karena itu, penting untuk menganalisis rasio-rasio keuangan sebagai gambaran kinerja Bank Syariah Mandiri. Berdasarkan uraian di atas, penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Analisis Pengaruh *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Kinerja Laba pada PT Bank Syariah Mandiri”**.

## 1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan permasalahan yang diuraikan pada latar belakang, rumusan masalahnya adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) secara simultan terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri?

2. Bagaimana pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri?
3. Bagaimana pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri?
4. Bagaimana pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri?
5. Bagaimana pengaruh Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri?

### **1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian**

#### **1.3.1 Tujuan Penelitian**

Tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) secara simultan terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri.
2. Untuk menganalisis pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri.
3. Untuk menganalisis pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri.
4. Untuk menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri.
5. Untuk menganalisis pengaruh Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap kinerja laba pada PT Bank Syariah Mandiri.

### **1.3.2 Kegunaan Penelitian**

Adapun kegunaan penelitian ini adalah sebagai berikut:

#### **1. Bagi Praktisi**

Bagi perusahaan, hasil penelitian diharapkan mampu menjadi bahan masukan bagi bank syariah terutama PT Bank Syariah Mandiri untuk melakukan manajemen terhadap kegiatan operasional agar laba perusahaan dapat meningkat seiring meningkatnya jumlah pembiayaan yang disalurkan. Sedangkan bagi peneliti, hasil penelitian dapat menjadi sarana pembelajaran serta wadah bagi peneliti untuk membandingkan teori yang didapat di bangku perkuliahan dengan praktik yang terjadi di perusahaan. Selain itu, peneliti dapat mengetahui aktivitas bank syariah melalui rasio-rasio keuangan dan pengaruhnya terhadap kinerja laba.

#### **2. Bagi Akademisi**

Secara akademis, penelitian ini dapat dijadikan sebagai acuan untuk penelitian selanjutnya. Selain itu, diharapkan dapat menambah wawasan serta pengetahuan untuk para akademisi. Hasil penelitian juga dapat digunakan sebagai sumber referensi bagi pengembangan penelitian yang akan datang mengenai analisis kinerja keuangan melalui rasio keuangan.

### **1.4 Sistematika Penulisan**

Sistematika penulisan disajikan untuk menggambarkan isi penulisan secara umum melalui garis besar setiap bab. Adapun sistematika penulisan disusun sebagai berikut:



**BAB I: PENDAHULUAN**

Bab ini menjelaskan tentang latar belakang penelitian melalui penggambaran isu serta fenomena yang sedang terjadi di dunia perbankan syariah. Selain itu, terdapat pula kondisi keuangan yang ditunjukkan melalui laporan keuangan, khususnya pada PT Bank Syariah Mandiri sebagai obyek penelitian. Terdapat pula rumusan masalah, manfaat dan kegunaan penelitian, serta sistematika penulisan.

**BAB II: KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS**

Bab ini berisi tentang landasan teori, penelitian terdahulu, pengembangan hipotesis, serta kerangka berfikir. Teori yang digunakan berasal dari literatur-literatur yang sesuai dengan penelitian. Begitu pula dengan hipotesis, pengembangan hipotesis ditulis berdasarkan penelitian terdahulu yang telah dilakukan.

**BAB III: METODE PENELITIAN**

Bab ini berisi uraian tentang jenis penelitian, data dan teknik perolehannya, variabel penelitian, serta metode pengujian hipotesis. Metode yang digunakan berdasarkan pokok permasalahan yang diangkat dalam penelitian.

**BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

Bab ini menjelaskan tentang deskripsi obyek penelitian, hasil analisis serta pembahasan secara mendalam mengenai hasil temuan beserta implikasinya.

**BAB V: PENUTUP**

Bab ini berisi tentang kesimpulan hasil penelitian, saran bagi berbagai pihak dan keterbatasan penelitian. Bab ini dapat menjawab seluruh permasalahan yang ada melalui hasil yang telah didapat dalam penelitian.



## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh rasio *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Return on Asset* (ROA) pada PT Bank Syariah Mandiri. Penelitian ini menggunakan pendekatan *Error Correction Model* (ECM). Periode yang digunakan dalam penelitian ini yaitu dari tahun 2001 sampai dengan tahun 2015 dengan menggunakan laporan keuangan triwulanan publikasi yang bersumber dari *website* resmi Bank Syariah Mandiri dan Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Besarnya pengaruh variabel NPF, FDR, CAR dan BOPO terhadap variabel ROA adalah sebesar 58,4127%. Artinya sebesar 58,4127% variasi variabel dependen mampu dijelaskan oleh variabel independen dan sisanya sebesar 41,5873% dijelaskan oleh variabel-variabel lain di luar model yang digunakan dalam penelitian ini. Adapun koefisien penyesuaian berupa *Error Correction Term* (ECT) pada model ECM berarti bahwa  $-0,351874$  berarti perbedaan antara nilai aktual *Return on Asset* (ROA) dengan nilai keseimbangannya sebesar  $0,351874$  akan disesuaikan dalam waktu satu kuartal atau 3 bulanan.

Dari hasil analisis data dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Variabel *Non Performing Financing* (NPF) tidak berpengaruh terhadap *Return on Asset* (ROA) pada Bank Syariah Mandiri. Hasil ini bertentangan dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA).
2. Variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR) tidak berpengaruh terhadap *Return on Asset* (ROA). Hasil ini bertentangan dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA).
3. Variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) tidak berpengaruh terhadap *Return on Asset* (ROA). Hasil ini bertentangan dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA).
4. Variabel Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan terhadap variabel *Return on Asset* (ROA). Hasil ini sama dengan hipotesis penelitian yang menyatakan bahwa BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Besarnya pengaruh BOPO terhadap ROA yaitu sebesar 5,4952%.

## **5.2 Keterbatasan**

1. Objek penelitian yang digunakan dalam penelitian ini hanya satu bank yaitu Bank Syariah Mandiri, sehingga belum mencerminkan kondisi secara menyeluruh pada perbankan syariah yang ada di Indonesia.

2. Variabel yang digunakan dalam penelitian masih terbatas pada rasio-rasio keuangan yang terdapat pada laporan keuangan.

### **5.3 Saran**

1. Diharapkan kepada Bank Syariah Mandiri untuk lebih meningkatkan kinerja manajemen karena berpengaruh terhadap profitabilitas perusahaan.
2. Untuk peneliti selanjutnya, dapat menambah variabel sebagai indikator kinerja keuangan dan menggunakan objek penelitian yang lebih banyak lagi agar cakupannya menyeluruh dalam perbankan syariah di Indonesia.

## Daftar Pustaka

### Al-Qur'an

Departemen Agama RI. 2010. *Al-Qur'an dan Terjemahannya*. Bandung: Syaamil Quran.

### Analisis Laporan Keuangan/Manajemen

Antonio, M. Syafi'i. 2001. *Bank Syariah dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani Press dan Tazkia Cendekia.

Idroes, Ferry N. dkk. 2006. *Manajemen Risiko Perbankan dalam Konteks Kesepakatan Basel dan Peraturan Bank Indonesia*. Yogyakarta: Graha Ilmu.

Jumingan. 2006. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Bumi Aksara

Karim, Adiwarmanto A. 2010. *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan Edisi Keempat*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Kasmir. 2010. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.

Muhamad. 2014. *Manajemen Dana Bank Syariah*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Muhammad. 2005. *Manajemen Pembiayaan Bank Syari'ah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.

Prastowo, Dwi dan Juliaty, Rifka. 2002. *Analisis Laporan Keuangan Konsep dan Aplikasi*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN

Rivai, Veithzal dkk. 2013. *Commercial Bank Management : Manajemen Perbankan dari Teori ke Praktik*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Rustam, Bambang Rianto. 2013. *Manajemen Risiko Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.

Taswan. 2010. *Manajemen Perbankan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Umam, Khaerul. 2013. *Manajemen Perbankan Syariah*. Bandung: Pustaka Setia

Wangawidjaja. 2012. *Pembiayaan Bank Syariah*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.

### Ekonomi Islam

Azyumardi, Azra. 2010. *Sejarah Pemikiran Ekonomi Islam*. Depok: Gramata Publishing.

### **Metodologi/Ekonometrika**

Ghozali, Imam. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

\_\_\_\_\_. 2013. *Analisis Multivariat dan Ekonometrika: Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Gujarati, Damodar. 2010. *Dasar-Dasar Ekonometrika*. Jakarta: Salemba Empat.

Hartono. 2010. *Analisis Data Statistika dan Penelitian :SPSS 16.0*. Yogyakarta. Pustaka Pelajar.

Kuncoro, Mudrajad. 2011. *Metode Kuantitatif: Teori dan Aplikasi untuk Bisnis dan Ekonomi*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Priadana, Moh. Sidik dan Muis, Saludin. 2009. *Metodologi Penelitian Ekonomi & Bisnis*. Yogyakarta: Graha Ilmu.

Sarwoko. 2005. *Dasar-Dasar Ekonometrika*. Yogyakarta: Andi Offset

Sanusi, Anwar. 2011. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta:Salemba Empat.

Siregar, Syofian. 2012. *Statistika Deskriptif untuk Penelitian Dilengkapi Perhitungan Manual dan Aplikasi SPSS Versi 17*. Jakarta: Rajawali Pers.

Sugiyanto, Catur. 2007. *Ekonometrika*. Jakarta: Penerbit Universitas Terbuka.

Suharso, Puguh. 2009. *Metode Penelitian Kuantitatif untuk Bisnis: Pendekatan Filosofi dan Praktis*. Jakarta: PT Indeks.

Supranto. 2001. *Statistik: Teori dan Aplikasi*. Jakarta: Erlangga.

Teguh, Muhammad. 2001. *Metodologi Penelitian Ekonomi (Teori dan Aplikasi)*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.

Widarjono, Agus. 2013. *Ekonometrika (Pengantar dan Aplikasinya)*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

### **Jurnal dan Lain-lain**

Barus, Andreani Caroline dkk. 2011. “*Hubungan Efisiensi Operasional dengan Kinerja Profitabilitas pada Sektor Perbankan yang Go Public di Bursa Efek Indonesia*”. Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil Vol. 1 No. 02. Medan: STIE Mikroskil.

Dewi, Luh Eprima dkk. 2015. “*Analisis Pengaruh NIM, BOPO, LDR, dan NPL terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada Bank Umum Swasta Nasional yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013)*”. Jurnal Akuntansi. Singaraja: Universitas Pendidikan Ganesha.

Donaldson. Lex, Davis James H. 1991. “*Stewardship Theory or Agency Theory: CEO Covernance and Shareholders Return*”. Australian Journal of Management. Vol.16 iss.1.

- Fahrul, Fauzan dkk. 2012. “*Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah dan Pembiayaan Murabahah terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Syariah (Studi pada Bank Aceh Syariah Cabang Banda Aceh)*”. Dalam *Jurnal Akuntansi Pascasarjana Universitas Syiah Kuala* Volume 2, No. 1.
- Fathurrahman, Andi. 2012. “*Pengaruh Tingkat Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT. Bank Sulselbar Makassar*”. Skripsi. Makassar: Universitas Hasanuddin.
- Febrianthi, Puji Astuti. 2013. *Pengaruh CAR, BOPO, NPF, dan FDR terhadap ROA Bank Umum Syariah di Indonesia* (Online), (<http://journal.bakrie.ac.id/>, diakses 14 Januari 2016).
- Mawardi, Wisnu. 2005. *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Bank Umum di Indonesia*. *Jurnal Bisnis Strategi*, Vol. 14, No 1 Juli 2005.
- Nusantara, Ahmad Buyung. 2009. “*Analisis Pengaruh NPL, CAR, LDR, dan BOPO terhadap Profitabilitas Bank (Perbandingan Bank Umum Go Publik dan Bank Umum Non Go Publik di Indonesia Periode Tahun 2005-2007)*”. Tesis Universitas Diponegoro. Semarang.
- Pratiwi, Dhian Dayinta. 2012. “*Pengaruh CAR, BOPO, NPF dan FDR terhadap Return On Asset (ROA) Bank Umum Syariah (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2005 –2010)*”. Skripsi Universitas Diponegoro. Semarang.
- Rafelia, Thyas dan Ardiyanto, Moh. Didik. 2013. “*Pengaruh CAR, FDR, NPF, dan BOPO terhadap ROE Bank Syariah Mandiri Periode Desember 2008-Agustus 2012*”. Dalam *Diponegoro Journal of Accounting* Volume 1, Nomor 1. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Riyadi, Slamet dan Yulianto, Agung. 2014. “*Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual Beli, Financing to Deposit Ratio (FDR) dan Non Performing Financing (NPF) terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia*”. Dalam *Accounting Analysis Journal*. Semarang: Universitas Negeri Semarang.
- Sabir, Muh. dkk. 2012. “*Pengaruh Rasio Kesehatan Bank terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah dan Bank Konvensional di Indonesia*”. *Jurnal Analisis* Vol.1 No.1 hal. 79 – 86. Makassar: Manajemen dan Keuangan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Unhas.
- Sholihah, Mar’atush. 2016. “*Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia Tahun 2011-2014*”. Naskah Publikasi. Surakarta: Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Suryani. 2011. “*Analisis Pengaruh Financing to Deposit Ratio terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah*”. Dalam *Jurnal Akuntansi*. Aceh: STAIN Malikussaleh.



Yuliany, Lia. 2014. “*Pengaruh Financing To Deposit Ratio (FDR) Dan Non Performing Financing (NPF) terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Bank Indonesia Periode 2008–2012)*”. Skripsi. Bandung: Universitas Widyatama.

#### **Website**

Bank Indonesia. 2011. *Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/13/PBI/2011 tentang Penilaian Kualitas Aktiva bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah*, (Online), (<http://www.bi.go.id/>, diakses 14 Januari 2016).

\_\_\_\_\_. 2011. *Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/25/PBI/2011 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi BUS dan UUS*, (Online), (<http://www.bi.go.id/>, diakses 14 Januari 2016).

\_\_\_\_\_. 2015. *Statistik Perbankan Syariah-Juni 2015*, (Online), (<http://www.bi.go.id/>, diakses 13 Januari 2016).

\_\_\_\_\_. 2001. *Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 3/30/DPNP tanggal 14 Desember 2001 tentang Pedoman Perhitungan Rasio Keuangan*, (Online), (<http://www.bi.go.id/>, diakses 21 Februari 2016).

Bank Syariah Mandiri. 2014. *Laporan Manajemen Bank Syariah Mandiri*, (Online), (<http://syariahamandiri.co.id/>, diakses 10 Januari 2016).

\_\_\_\_\_. 2016. *Consumer Banking*, (Online), (<http://www.syariahamandiri.co.id/>, diakses 24 Februari 2016).

Lampiran 1

**Data Input Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) dan Return on Asset (ROA)**

No.	Laporan	NPF	FDR	CAR	BOPO	ROA
1	2001_06	0,75	72,61	77,7	85,91	2,06
2	2001_09	1,61	78,12	69,22	88,06	2,13
3	2001_12	4,53	76,2	63,18	80,57	3,3
4	2002_03	3,1	74,3	60,56	85,12	2,39
5	2002_06	3,84	84,03	48,86	85,86	2,33
6	2002_09	3,56	86,31	43,84	83,03	2,95
7	2002_12	3,45	74,77	39,29	83,85	3,51
8	2003_03	3,43	91,72	37,67	91,55	1,38
9	2003_06	4,56	87,56	30,8	88,45	1,76
10	2003_09	4,12	78,29	26,88	91,26	1,34
11	2003_12	2,89	82,57	20,87	93,04	1,04
12	2004_03	2,71	85,18	16,02	91,86	1,21
13	2004_06	2,48	89,64	12,98	87,22	1,84
14	2004_09	2,48	99,07	10,86	83,4	2,37
15	2004_12	2,42	92,5	10,57	79,51	2,86
16	2005_03	2,68	91,19	10,58	77,86	3,15
17	2005_06	5,68	103,4	10,15	83,47	2,1
18	2005_09	6,26	101,16	10,8	81,84	2,38
19	2005_12	3,5	83,09	11,88	85,7	1,83
20	2006_03	4,72	87,75	12,67	90,28	1,26
21	2006_06	4,35	95,64	11,51	80,84	1,1
22	2006_09	6,8	95,43	11,95	85,32	0,95
23	2006_12	6,94	90,18	12,56	83,84	1,1
24	2007_03	7,98	87,32	16,5	84,33	2,03
25	2007_06	8,04	95,64	14,8	79,56	1,75
26	2007_09	7,24	94,23	13,71	80,96	1,65
27	2007_12	5,64	92,98	12,43	81,34	1,53
28	2008_03	5,36	91,05	12,03	78,01	2,05
29	2008_06	5,08	89,21	12,28	77,89	1,94
30	2008_09	5,01	99,11	11,54	78,13	1,91
31	2008_12	5,66	89,12	12,66	78,71	1,83
32	2009_03	5,81	86,85	14,73	72,05	2,08
33	2009_06	5,35	87,03	14	73,88	2
34	2009_09	5,87	87,93	13,3	74,05	2,11
35	2009_12	4,84	83,07	12,39	73,76	2,23
36	2010_03	4,08	83,93	12,5	74,66	2,04
37	2010_06	4,13	85,16	12,43	73,15	2,22
38	2010_09	4,17	86,31	11,47	71,84	2,3
39	2010_12	3,52	82,54	10,6	74,97	2,21

40	2011_03	3,3	84,06	11,88	73,07	2,22
41	2011_06	3,49	88,52	11,24	74,02	2,12
42	2011_09	3,21	89,86	11,06	73,85	2,03
43	2011_12	2,42	86,03	10,64	76,44	1,95
44	2012_03	2,52	87,25	13,91	70,47	2,17
45	2012_06	3,04	92,21	13,66	70,11	2,25
46	2012_09	3,1	93,9	13,15	71,14	2,22
47	2012_12	2,82	94,4	13,82	73	2,25
48	2013_03	3,44	95,61	15,23	69,24	2,56
49	2013_06	2,9	94,22	14,16	81,63	1,79
50	2013_09	3,4	91,29	14,33	87,53	1,51
51	2013_12	4,32	89,37	14,1	84,03	1,53
52	2014_03	4,88	90,34	14,83	81,99	1,77
53	2014_06	6,46	89,91	14,86	93,03	0,66
54	2014_09	6,76	85,68	15,53	93,02	0,8
55	2014_12	6,84	82,13	14,76	98,46	0,17
56	2015_03	6,81	81,67	12,63	91,57	0,81
57	2015_06	6,67	85,01	11,97	96,16	0,55
58	2015_09	6,89	84,49	11,84	97,41	0,42
59	2015_12	6,06	81,99	12,85	94,78	0,56



### Hasil Uji Akar Unit (*Unit Root Test*) pada Tingkat Level

#### 1. Variabel *Return on Asset* (ROA)

Null Hypothesis: ROA has a unit root  
 Exogenous: Constant  
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.329890	0.1663
Test critical values:		
1% level	-3.548208	
5% level	-2.912631	
10% level	-2.594027	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
 Dependent Variable: D(ROA)  
 Method: Least Squares  
 Date: 05/21/16 Time: 10:54  
 Sample (adjusted): 2001Q3 2015Q4  
 Included observations: 58 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ROA(-1)	-0.202548	0.086935	-2.329890	0.0234
C	0.360411	0.177049	2.035652	0.0465
R-squared	0.088369	Mean dependent var		-0.025862
Adjusted R-squared	0.072090	S.D. dependent var		0.491200
S.E. of regression	0.473163	Akaike info criterion		1.375122
Sum squared resid	12.53748	Schwarz criterion		1.446172
Log likelihood	-37.87854	Hannan-Quinn criter.		1.402797
F-statistic	5.428388	Durbin-Watson stat		1.977528
Prob(F-statistic)	0.023442			

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016

## 2. Variabel *Non Performing Financing* (NPF)

Null Hypothesis: NPF has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.777167	0.0678
Test critical values:		
1% level	-3.548208	
5% level	-2.912631	
10% level	-2.594027	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(NPF)

Method: Least Squares

Date: 05/21/16 Time: 10:56

Sample (adjusted): 2001Q3 2015Q4

Included observations: 58 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
NPF(-1)	-0.198943	0.071635	-2.777167	0.0074
C	0.976195	0.340402	2.867774	0.0058

R-squared	0.121054	Mean dependent var	0.091552
Adjusted R-squared	0.105358	S.D. dependent var	0.966360
S.E. of regression	0.914037	Akaike info criterion	2.691982
Sum squared resid	46.78592	Schwarz criterion	2.763032
Log likelihood	-76.06748	Hannan-Quinn criter.	2.719657
F-statistic	7.712655	Durbin-Watson stat	1.946970
Prob(F-statistic)	0.007445		

Sumber : Data diolah Eviews 8.0, 2016

### 3. Variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR)

Null Hypothesis: FDR has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.675123	0.0847
Test critical values:		
1% level	-3.552666	
5% level	-2.914517	
10% level	-2.595033	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(FDR)

Method: Least Squares

Date: 05/21/16 Time: 10:56

Sample (adjusted): 2002Q1 2015Q4

Included observations: 56 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
FDR(-1)	-0.324291	0.121225	-2.675123	0.0100
D(FDR(-1))	-0.164551	0.127368	-1.291936	0.2021
D(FDR(-2))	-0.442063	0.115121	-3.839973	0.0003
C	28.92672	10.73165	2.695459	0.0094
R-squared	0.420643	Mean dependent var		0.103393
Adjusted R-squared	0.387219	S.D. dependent var		5.823659
S.E. of regression	4.558779	Akaike info criterion		5.940736
Sum squared resid	1080.688	Schwarz criterion		6.085404
Log likelihood	-162.3406	Hannan-Quinn criter.		5.996824
F-statistic	12.58491	Durbin-Watson stat		1.984703
Prob(F-statistic)	0.000003			

Sumber : Data diolah Eviews 8.0, 2016

#### 4. Variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR)

Null Hypothesis: CAR has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-5.404067	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.550396	
5% level	-2.913549	
10% level	-2.594521	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(CAR)

Method: Least Squares

Date: 05/21/16 Time: 10:57

Sample (adjusted): 2001Q4 2015Q4

Included observations: 57 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
CAR(-1)	-0.126842	0.023472	-5.404067	0.0000
D(CAR(-1))	0.103116	0.117713	0.875997	0.3849
C	1.454894	0.413580	3.517802	0.0009

R-squared	0.578079	Mean dependent var	-0.988947
Adjusted R-squared	0.562452	S.D. dependent var	2.566852
S.E. of regression	1.697906	Akaike info criterion	3.947864
Sum squared resid	155.6757	Schwarz criterion	4.055393
Log likelihood	-109.5141	Hannan-Quinn criter.	3.989653
F-statistic	36.99301	Durbin-Watson stat	2.020195
Prob(F-statistic)	0.000000		

Sumber : Data diolah Eviews 8.0, 2016

## 5. Variabel Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO)

Null Hypothesis: BOPO has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.872909	0.3426
Test critical values:		
1% level	-3.548208	
5% level	-2.912631	
10% level	-2.594027	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(BOPO)

Method: Least Squares

Date: 05/21/16 Time: 10:58

Sample (adjusted): 2001Q3 2015Q4

Included observations: 58 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
BOPO(-1)	-0.136824	0.073054	-1.872909	0.0663
C	11.36643	6.012941	1.890327	0.0639

R-squared	0.058947	Mean dependent var	0.152931
Adjusted R-squared	0.042142	S.D. dependent var	4.324277
S.E. of regression	4.232179	Akaike info criterion	5.757185
Sum squared resid	1003.035	Schwarz criterion	5.828235
Log likelihood	-164.9584	Hannan-Quinn criter.	5.784860
F-statistic	3.507790	Durbin-Watson stat	2.368581
Prob(F-statistic)	0.066304		

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016



### Hasil Uji Derajat Integrasi pada *First Difference*

#### 1. Variabel *Return on Asset* (ROA)

Null Hypothesis: D(ROA) has a unit root  
 Exogenous: Constant  
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-8.243214	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.550396	
5% level	-2.913549	
10% level	-2.594521	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
 Dependent Variable: D(ROA,2)  
 Method: Least Squares  
 Date: 05/21/16 Time: 10:54  
 Sample (adjusted): 2001Q4 2015Q4  
 Included observations: 57 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(ROA(-1))	-1.106010	0.134172	-8.243214	0.0000
C	-0.030594	0.065951	-0.463887	0.6446
R-squared	0.552666	Mean dependent var		0.001228
Adjusted R-squared	0.544532	S.D. dependent var		0.736524
S.E. of regression	0.497068	Akaike info criterion		1.474278
Sum squared resid	13.58921	Schwarz criterion		1.545964
Log likelihood	-40.01691	Hannan-Quinn criter.		1.502137
F-statistic	67.95058	Durbin-Watson stat		1.903080
Prob(F-statistic)	0.000000			

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016

## 2. Variabel *Non Performing Financing* (NPF)

Null Hypothesis: D(NPF) has a unit root  
 Exogenous: Constant  
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-7.838866	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.550396	
5% level	-2.913549	
10% level	-2.594521	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
 Dependent Variable: D(NPF,2)  
 Method: Least Squares  
 Date: 05/21/16 Time: 10:56  
 Sample (adjusted): 2001Q4 2015Q4  
 Included observations: 57 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(NPF(-1))	-1.057879	0.134953	-7.838866	0.0000
C	0.084305	0.130165	0.647679	0.5199
R-squared	0.527685	Mean dependent var		-0.029649
Adjusted R-squared	0.519098	S.D. dependent var		1.408240
S.E. of regression	0.976573	Akaike info criterion		2.824924
Sum squared resid	52.45327	Schwarz criterion		2.896610
Log likelihood	-78.51033	Hannan-Quinn criter.		2.852783
F-statistic	61.44782	Durbin-Watson stat		1.913240
Prob(F-statistic)	0.000000			

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016

### 3. Variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR)

Null Hypothesis: D(FDR) has a unit root  
 Exogenous: Constant  
 Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-10.61768	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.552666	
5% level	-2.914517	
10% level	-2.595033	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
 Dependent Variable: D(FDR,2)  
 Method: Least Squares  
 Date: 05/21/16 Time: 10:57  
 Sample (adjusted): 2002Q1 2015Q4  
 Included observations: 56 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(FDR(-1))	-1.895219	0.178497	-10.61768	0.0000
D(FDR(-1),2)	0.551710	0.113654	4.854302	0.0000
C	0.264631	0.644339	0.410702	0.6829

R-squared	0.729422	Mean dependent var	-0.010357
Adjusted R-squared	0.719212	S.D. dependent var	9.089112
S.E. of regression	4.816273	Akaike info criterion	6.033961
Sum squared resid	1229.414	Schwarz criterion	6.142462
Log likelihood	-165.9509	Hannan-Quinn criter.	6.076026
F-statistic	71.43849	Durbin-Watson stat	2.015900
Prob(F-statistic)	0.000000		

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016

#### 4. Variabel *Capital Adequacy Ratio (CAR)*

Null Hypothesis: D(CAR) has a unit root  
 Exogenous: Constant  
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-4.366899	0.0009
Test critical values:		
1% level	-3.550396	
5% level	-2.913549	
10% level	-2.594521	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
 Dependent Variable: D(CAR,2)  
 Method: Least Squares  
 Date: 05/21/16 Time: 10:58  
 Sample (adjusted): 2001Q4 2015Q4  
 Included observations: 57 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(CAR(-1))	-0.445253	0.101961	-4.366899	0.0001
C	-0.347971	0.300652	-1.157387	0.2521

R-squared	0.257457	Mean dependent var	0.166491
Adjusted R-squared	0.243956	S.D. dependent var	2.401766
S.E. of regression	2.088354	Akaike info criterion	4.345087
Sum squared resid	239.8672	Schwarz criterion	4.416773
Log likelihood	-121.8350	Hannan-Quinn criter.	4.372946
F-statistic	19.06980	Durbin-Watson stat	2.501047
Prob(F-statistic)	0.000056		

Sumber : Data diolah *Eviews 8.0*, 2016

## 5. Variabel Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO)

Null Hypothesis: D(BOPO) has a unit root  
 Exogenous: Constant  
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.952063	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.550396	
5% level	-2.913549	
10% level	-2.594521	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
 Dependent Variable: D(BOPO,2)  
 Method: Least Squares  
 Date: 05/21/16 Time: 10:59  
 Sample (adjusted): 2001Q4 2015Q4  
 Included observations: 57 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(BOPO(-1))	-1.287720	0.129392	-9.952063	0.0000
C	0.175944	0.558067	0.315273	0.7537
R-squared	0.642958	Mean dependent var		-0.083860
Adjusted R-squared	0.636466	S.D. dependent var		6.980324
S.E. of regression	4.208698	Akaike info criterion		5.746641
Sum squared resid	974.2228	Schwarz criterion		5.818327
Log likelihood	-161.7793	Hannan-Quinn criter.		5.774501
F-statistic	99.04357	Durbin-Watson stat		1.972901
Prob(F-statistic)	0.000000			

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016

### Hasil Uji Kointegrasi (*Engle-Granger*)

Null Hypothesis: RESID01 has a unit root  
 Exogenous: Constant  
 Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=10)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-4.289258	0.0011
Test critical values:		
1% level	-3.548208	
5% level	-2.912631	
10% level	-2.594027	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
 Dependent Variable: D(RESID01)  
 Method: Least Squares  
 Date: 05/24/16 Time: 12:36  
 Sample (adjusted): 2001Q3 2015Q4  
 Included observations: 58 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID01(-1)	-0.446369	0.104067	-4.289258	0.0001
C	0.015855	0.047130	0.336402	0.7378
R-squared	0.247289	Mean dependent var		0.014356
Adjusted R-squared	0.233848	S.D. dependent var		0.410054
S.E. of regression	0.358921	Akaike info criterion		0.822444
Sum squared resid	7.214149	Schwarz criterion		0.893494
Log likelihood	-21.85087	Hannan-Quinn criter.		0.850119
F-statistic	18.39774	Durbin-Watson stat		1.920889
Prob(F-statistic)	0.000072			

Sumber : Data diolah *Eviews 8.0*, 2016

### Hasil Uji Asumsi Klasik

#### 1. Hasil Uji Multikolinearitas

##### *Variance Inflation Factors (VIF)*

Variance Inflation Factors  
Date: 05/22/16 Time: 07:59  
Sample: 2001Q2 2015Q4  
Included observations: 58

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	0.002051	1.185625	NA
D(NPF)	0.002139	1.144934	1.134572
D(FDR)	6.18E-05	1.170855	1.169921
D(CAR)	0.000249	1.231497	1.051694
D(BOPO)	9.68E-05	1.029332	1.028024
ECT	0.009061	1.074286	1.074227

##### Korelasi Parsial

	D(NPF)	D(FDR)	D(CAR)	D(BOPO)
D(NPF)	1.000000	0.293314	-0.065166	-0.018608
D(FDR)	0.293314	1.000000	-0.219430	-0.028449
D(CAR)	-0.065166	-0.219430	1.000000	0.029290
D(BOPO)	-0.018608	-0.028449	0.029290	1.000000

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016

## 2. Hasil Uji Heteroskedastisitas (Metode Uji Harvey)

Heteroskedasticity Test: Harvey

F-statistic	2.060746	Prob. F(5,52)	0.0853
Obs*R-squared	9.591985	Prob. Chi-Square(5)	0.0877
Scaled explained SS	11.39347	Prob. Chi-Square(5)	0.0441

Test Equation:

Dependent Variable: LRESID2

Method: Least Squares

Date: 05/22/16 Time: 08:02

Sample: 2001Q3 2015Q4

Included observations: 58

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-4.494713	0.333984	-13.45788	0.0000
D(NPF)	0.729265	0.341040	2.138357	0.0372
D(FDR)	-0.058872	0.057989	-1.015226	0.3147
D(CAR)	-0.035519	0.116323	-0.305345	0.7613
D(BOPO)	-0.041842	0.072546	-0.576758	0.5666
ECT	1.908922	0.701983	2.719327	0.0089

R-squared	0.165379	Mean dependent var	-4.397745
Adjusted R-squared	0.085127	S.D. dependent var	2.442222
S.E. of regression	2.335961	Akaike info criterion	4.632421
Sum squared resid	283.7491	Schwarz criterion	4.845570
Log likelihood	-128.3402	Hannan-Quinn criter.	4.715447
F-statistic	2.060746	Durbin-Watson stat	2.286894
Prob(F-statistic)	0.085317		

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016



### 3. Hasil Uji Autokorelasi (LM Test)

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	1.204361	Prob. F(2,50)	0.3084
Obs*R-squared	2.665699	Prob. Chi-Square(2)	0.2637

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Date: 05/22/16 Time: 08:06

Sample: 2001Q3 2015Q4

Included observations: 58

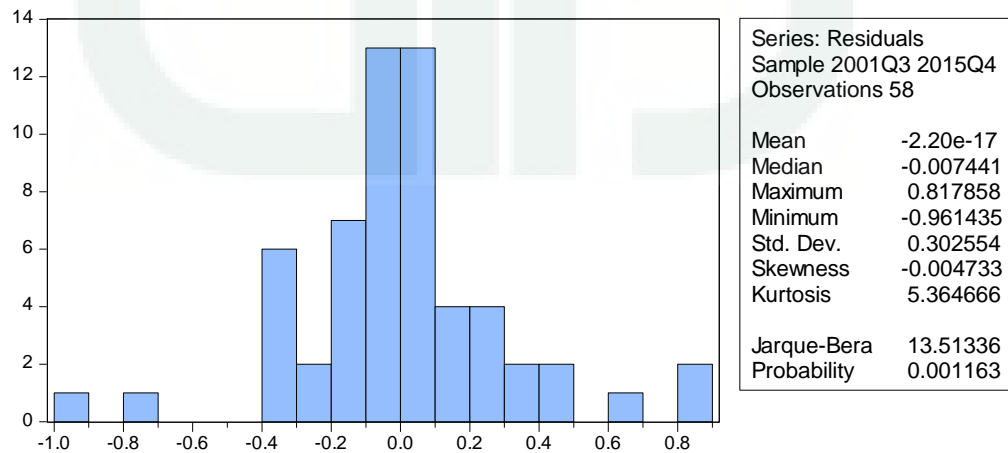
Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.000529	0.045181	-0.011700	0.9907
D(NPF)	-0.012642	0.048362	-0.261398	0.7949
D(FDR)	0.000232	0.007849	0.029532	0.9766
D(CAR)	-0.001150	0.015812	-0.072701	0.9423
D(BOPO)	0.002117	0.009951	0.212767	0.8324
ECT	-0.165219	0.154264	-1.071010	0.2893
RESID(-1)	0.302849	0.195137	1.551985	0.1270
RESID(-2)	0.078544	0.173010	0.453986	0.6518

R-squared	0.045960	Mean dependent var	-2.20E-17
Adjusted R-squared	-0.087605	S.D. dependent var	0.302554
S.E. of regression	0.315529	Akaike info criterion	0.658307
Sum squared resid	4.977912	Schwarz criterion	0.942506
Log likelihood	-11.09089	Hannan-Quinn criter.	0.769008
F-statistic	0.344103	Durbin-Watson stat	1.971953
Prob(F-statistic)	0.929489		

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016

### 4. Hasil Uji Normalitas



Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016

## Hasil Regresi dengan Metode OLS dan ECM

### 1. Hasil Regresi dengan Metode *Ordinary Least Square* (OLS)

Dependent Variable: ROA  
 Method: Least Squares  
 Date: 05/21/16 Time: 16:48  
 Sample: 2001Q2 2015Q4  
 Included observations: 59

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	4.186441	1.417361	2.953688	0.0046
NPF	-0.084237	0.042552	-1.979626	0.0529
FDR	0.023973	0.012160	1.971368	0.0538
CAR	0.025024	0.005295	4.725862	0.0000
BOPO	-0.054952	0.008959	-6.133642	0.0000
R-squared	0.620032	Mean dependent var		1.884237
Adjusted R-squared	0.591886	S.D. dependent var		0.735872
S.E. of regression	0.470103	Akaike info criterion		1.409207
Sum squared resid	11.93382	Schwarz criterion		1.585270
Log likelihood	-36.57161	Hannan-Quinn criter.		1.477935
F-statistic	22.02933	Durbin-Watson stat		0.804116
Prob(F-statistic)	0.000000			

### 2. Hasil Regresi dengan *Error Correction Model* (ECM)

Dependent Variable: D(ROA)  
 Method: Least Squares  
 Date: 05/22/16 Time: 08:24  
 Sample (adjusted): 2001Q3 2015Q4  
 Included observations: 58 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.017422	0.045290	-0.384685	0.7020
D(NPF)	0.032928	0.046246	0.712009	0.4796
D(FDR)	-0.004230	0.007864	-0.537965	0.5929
D(CAR)	-0.001640	0.015774	-0.103973	0.9176
D(BOPO)	-0.074692	0.009838	-7.592501	0.0000
ECT	-0.351874	0.095192	-3.696467	0.0005
R-squared	0.620607	Mean dependent var		-0.025862
Adjusted R-squared	0.584127	S.D. dependent var		0.491200
S.E. of regression	0.316766	Akaike info criterion		0.636391
Sum squared resid	5.217720	Schwarz criterion		0.849541
Log likelihood	-12.45535	Hannan-Quinn criter.		0.719417
F-statistic	17.01220	Durbin-Watson stat		1.691560
Prob(F-statistic)	0.000000			

Sumber : Data diolah *Eviews* 8.0, 2016

## Terjemahan

No.	Halaman	Surat	Terjemahan
1.	16	An-Nisa' (4): 29	Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang Berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu. dan janganlah kamu membunuh dirimu; Sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.
2.	17	Ali 'Imran (3): 130	Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu memakan Riba dengan berlipat ganda dan bertakwalah kamu kepada Allah supaya kamu mendapat keberuntungan.
3.	18	Luqman (31): 34	... dan tiada seorangpun yang dapat mengetahui (dengan pasti) apa yang akan diusahakannya besok ...
4.	19	Al-Hasyr (59): 18	Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan hendaklah setiap diri memperhatikan apa yang telah diperbuatnya untuk hari esok (akhirat); dan bertakwalah kepada Allah, Sesungguhnya Allah Maha mengetahui apa yang kamu kerjakan.
5.	21	Al-Hasyr (59): 7	apa saja harta rampasan (fai-i) yang diberikan Allah kepada RasulNya (dari harta benda) yang berasal dari

			<p>penduduk kota-kota Makah adalah untuk Allah, untuk rasul, kaum kerabat, anak-anak yatim, orang-orang miskin dan orang-orang yang dalam perjalanan, supaya harta itu jangan beredar di antara orang-orang Kaya saja di antara kamu. apa yang diberikan Rasul kepadamu, Maka terimalah. dan apa yang dilarangnya bagimu, Maka tinggalkanlah. dan bertakwalah kepada Allah. Sesungguhnya Allah amat keras hukumannya.</p>
6.	28	Al-Isra (17): 26-28	<p>26. dan berikanlah kepada keluarga-keluarga yang dekat akan haknya, kepada orang miskin dan orang yang dalam perjalanan dan janganlah kamu menghambur-hamburkan (hartamu) secara boros.</p> <p>27. Sesungguhnya pemboros-pemboros itu adalah saudara-saudara syaitan dan syaitan itu adalah sangat ingkar kepada Tuhannya.</p> <p>28. dan jika kamu berpaling dari mereka untuk memperoleh rahmat dari Tuhanmu yang kamu harapkan, Maka katakanlah kepada mereka ucapan yang pantas.</p>

**Curriculum Vitae**

Nama Lengkap : Rindang Oktaviyani  
Tempat dan Tanggal Lahir : Yogyakarta, 17 Oktober 1993  
NIM : 12820064  
Fakultas/Universitas : Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam  
Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Program Studi : Perbankan Syariah  
Alamat Asal : Jl. P. Romo 2, RT 11 RW 03, Prenggan, Kotagede,  
Yogyakarta  
Alamat e-mail : oktavianirindang@yahoo.co.id  
Telp./HP : 085641054487  
Motto Hidup : Lakukan yang terbaik dalam setiap saat yang  
dimiliki

Riwayat Pendidikan		
Tahun	Pendidikan	Instansi
2000 – 2006	Sekolah Dasar	SD Muhammadiyah Kleco
2006 – 2009	Sekolah Menengah Pertama	SMP Negeri 9 Yogyakarta
2009 – 2012	Sekolah Menengah Atas	SMA Negeri 5 Yogyakarta
2012 – 2016	Perguruan Tinggi	UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

### Profil PT Bank Syariah Mandiri

#### A. Profil

Nama	: PT Bank Syariah Mandiri
Alamat	: Wisma Mandiri I, Jl. MH Thamrin No. 5 Jakarta 10340 – Indonesia
Telepon	: (62-21) 2300 509, 3983 9000 (Hunting)
Faksimili	: (62-21) 3983 2989
Situs Web	: <a href="http://www.syariahmandiri.co.id">www.syariahmandiri.co.id</a>
Tanggal Berdiri	: 25 Oktober 1999
Tanggal Beroperasi	: 1 November 1999
Modal Dasar	: Rp. 2.500.000.000.000,-
Modal Disetor	: Rp. 1.489.021.935.000,-
Kantor Layanan	: 864 kantor, yang tersebar di 33 provinsi di seluruh Indonesia
Jumlah Jaringan ATM BSM	: ATM Syariah Mandiri 921 unit, ATM Mandiri 11.886 unit, ATM Bersama 60.922 unit ( <i>include</i> ATM Mandiri dan ATM BSM), ATM Prima 74.050 unit, ATM BCA 10,596 unit EDC BCA 196,870 unit, <i>Malaysia Electronic Payment System</i> (MEPS) 12.010 unit.
Jumlah Karyawan	: 16.945 orang (Per Desember 2013)

#### B. Kepemilikan Saham

1. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.: 231.648.712 lembar saham (99,999999%)
2. PT Mandiri Sekuritas : 1 lembar saham (0,000001%).