

**ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *NET OPERATING MARGIN* (NOM) BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA  
TAHUN 2011-2016**



**SKRIPSI**

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

**OLEH:**

**MESTY AISYAH**  
**NIM. 14820089**

**DOSEN PEMBIMBING:**

**MUHAMMAD GHAFUR WIBOWO, S.E., M.SC.**  
**NIP. 19800314 200312 1 003**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2018**

## ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi *Net Operating Margin* Bank Umum Syariah di Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan publikasi Badan Pusat Statistik dan laporan keuangan Bank Umum Syariah yang dipublikasi yang diperoleh dari website resmi masing-masing. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini adalah Bank Bank Muamalat Indonesia, Bank Syariah Mandiri, BRI Syariah, BNI Syariah, Bank Mega Syariah, Panin Syariah, Bank Bukopin Syariah, Maybank Syariah, BCA Syariah, dan Bank Victoria Syariah tahun 2011-2016. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel yang berpengaruh signifikan terhadap *Net Operating Margin* adalah variabel *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), dan Ukuran Perusahaan (Size). Sedangkan variabel *Gross Domestic Product*, inflasi, NPF, dan CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap *Net Operating Margin* Bank Umum Syariah di Indonesia.

Kata kunci: NOM, GDP, Inflasi, NPF, FDR, BOPO, CAR, dan *Size*.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## **ABSTRACT**

*This research was conducted to analyze the factors affecting Net Operating Margin of Sharia Commercial Bank in Indonesia. The data used in this study are publication reports of the Central Bureau of Statistics and published financial statements of Sharia Public Banks obtained from their respective official websites. The sampling technique used is purposive sampling. The sample in this research is Bank Muamalat Indonesia Bank, Syariah Mandiri Bank, BRI Syariah, BNI Syariah, Bank Mega Syariah, Panin Syariah, Bank Bukopin Syariah, Maybank Syariah, BCA Syariah, and Bank Victoria Syariah year 2011-2016. Data analysis technique used in this research is doubled linear regression.*

*The results showed that the variables that significantly affect the Net Operating Margin are variable Financing to Deposit Ratio (FDR), Operating Income Operating Expense (BOPO), and Company Size (Size). While the variable of Gross Domestic Product, inflation, NPF, and CAR have no significant effect to Net Operating Margin of Sharia Commercial Bank in Indonesia.*

*Keywords: NOM, GDP, Inflation, NPF, FDR, BOPO, CAR, and Size.*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Mesty Aisyah

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

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Mesty Aisyah  
NIM : 14820089  
Judul Skripsi : **“Analisis Faktor yang Mempengaruhi Net Operating Margin Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2011-2016”**

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

Dengan ini kami berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 22 Februari 2018

Pembimbing,



**M. Ghafur Wibowo, SE., M.Sc**  
**NIP. 19800314 200312 1 003**



Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta FM-UINSK-BM-05-03/RO

**SURAT PENGESAHAN SKRIPSI**  
**Nomor: B-904/Un.02/DEB/PP.05.3/03/2018**

Skripsi/tugas akhir dengan judul:

**“Analisis Faktor yang Mempengaruhi *Net Operating Margin* Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2011-2016”**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Mesty Aisyah  
NIM : 14820089  
Telah dimunaqasyahkan pada : Rabu, 28 Februari 2018  
Nilai Munaqasyah : A-

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

**TIM UJIAN SKRIPSI:**

Ketua Sidang

**M. Ghafur Wibowo, SE., M.Sc**  
**NIP. 19800314 200312 1 003**

Penguji I

**Ibi Satibi, S.H.I., M.Si**  
**NIP. 19770910 200901 1 011**

Penguji II

**Rosvid Nur Anggara P., SPd., M.Si.**  
**NIP. 19880524 201503 1 010**

Yogyakarta, 05 Maret 2018  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
DEKAN

**Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.**  
**NIP. 19670518 199703 1 003**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mesty Aisyah

NIM : 14820089

Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan Bahwa Skripsi yang Berjudul “**Analisis Faktor yang Mempengaruhi Net Operating Margin Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2011-2016**” 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, 22 Februari 2018



Penyusun

Mesty Aisyah

NIM. 14820089

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN  
AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mesty Aisyah  
NIM : 14820089  
Program Studi : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

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

**“Analisis Faktor yang Mempengaruhi Net Operating Margin Bank Umum  
Syariah di Indonesia Tahun 2011-2016”**

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 : 22 Februari 2018

Yang menyatakan



(Mesty Aisyah)

## MOTTO

***“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain”***

(Al-Insyirah 94:6-7)

***“Jujur dan berani itu satu kesatuan. Jika kamu hanya punya salah satu, maka kamu rugi”***

(Bapak)

***“Selama kamu menempatkan Allah SWT di dalam hatimu, kamu tidak akan pernah sendirian”***

(Ibu)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



## PERSEMBAHAN



*Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua motivator terbesar dalam hidup saya, (Alm) Ayahanda Warno Utomo dan Ibunda Mursinah yang sangat berjasa dalam mendidik dan membimbing saya, yang telah mengajarkan segala macam pahit-manisnya hidup, dan yang tak pernah luput mendoakan saya sehingga saya dapat sampai pada titik ini.*

*Serta kepada Keluarga, Sahabat, dan Almamaterku, UIN Sunan Kalijaga.*

*Terimakasih atas segala bentuk dukungan yang telah diberikan kepada penulis.*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## **KATA PENGANTAR**

Dengan menyebut nama Allah Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang. Alhamdulillah, segala puji dan syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan kemudahan yang diberikan oleh-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini. Shalawat dan salam selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada sahabat serta pengikutnya yang selalu istiqomah mengikuti ajarannya.

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai derajat Sarjana Strata I Program Studi Ekonomi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Segala upaya yang telah dilakukan tentunya tidak terlepas dari bimbingan, bantuan serta dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang membantu hingga terselesaikannya skripsi ini. Terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. KH. Yudian Wahyudi, Ph. D, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M. Ag, 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 sekaligus selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing saya dengan sangat baik.

4. Bapak Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan banyak arahan, masukan, saran, serta dukungan yang sangat bermanfaat bagi saya sehingga tugas akhir ini dapat selesai dengan baik.
5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, terutama dosen program studi Perbankan Syariah yang telah membagikan ilmunya selama masa perkuliahan.
6. Pihak yang telah menyediakan beasiswa BIDIKMISI. Terimakasih telah memberikan saya kesempatan untuk belajar lebih banyak di bangku perkuliahan. Semoga kesempatan yang sudah saya terima ini dapat memberikan manfaat untuk banyak orang di masa mendatang.
7. Kedua orang tua tercinta, (Alm) Bapak Warno Utomo dan Ibu Mursinah. Terimakasih telah mendidik saya, menguatkan saya, memberikan do'a, dukungan dan kasih sayang yang penuh tanpa kurang sedikitpun, serta memberikan kepercayaan sepenuhnya kepada saya untuk menuntut ilmu dan meraih cita-cita. Semoga Allah senantiasa menyayangi dan mengasihi kita dimanapun tempat kita berada.
8. Muryani, Darsini, Tumin Antono, Edi Yamtono, Ari Saryono, dan Darmiasih, selaku kakak yang selalu memberikan nasihat, semangat, kasih sayang dan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung sampai saat ini.

9. Arief Tahta Prayogi yang telah banyak memberikan inspirasi. Terimakasih telah membantu mewujudkan mimpi saya, memberikan saran, motivasi, pelajaran, dukungan, dan bantuan dalam hal apapun.
10. Ahmad Andriawan dan Mastur Anwar Haryanto selaku saudara sekaligus sahabat bagi saya. Terimakasih karena selalu ada di saat-saat tersulit yang pernah saya lewati selama masa perkuliahan.
11. Keluarga besar Mas Suroto dan keluarga besar Bude Bun. Terimakasih telah menjaga dan merawat saya selama di Jogja, menyediakan apapun yang saya butuhkan, dan memberikan tempat bagi saya untuk pulang.
12. Sahabat terbaikku, Dega Cipta Eraneka Dirgantara, Maya Kholida, Juminingsih, dan Annisa Rosantiningrum. Terimakasih telah menjadi sahabat yang sangat baik, mengajarkan banyak hal, berbagi ilmu, pengalaman, pelajaran, dukungan, dan selalu ada untuk saya di segala macam keadaan.
13. Muhammad Adib Hasani, selaku sahabat dan tempat saya berbagi. Terimakasih telah bersedia membantu saya dalam banyak hal, memberikan banyak cerita, dukungan dan pelajaran yang berharga untuk saya.
14. Tia Astuti, selaku sahabat yang telah membantu saya secara penuh dalam menyelesaikan tugas akhir. Terimakasih telah memberikan semangat ketika saya berada di titik terendah dalam penyusunan skripsi dan memberikan saran perbaikan yang sangat bermanfaat bagi saya.
15. Keluarga besar mahasiswa BIDIKMISI 2014.
16. Keluarga besar Sanggar Tari Tradisional Aceh SERAMOE FEBI.

17. Teman-teman KKN Angkatan Ke-93 Suru Lor, Maratus Solehah (*Dodo*), Ilman Miftakhul Jannah, Sagitaria Saputri, Eka Rafika Santi, Wajihatun Dzatur R, Muhammad Arifin, Ahmad Saiful Amin, dan Imam Mujahidin.
18. Keluarga Besar Perbankan Syariah B.
19. Teman-teman Prodi Perbankan Syariah 2014.
20. Teman-teman Prodi Ekonomi Syariah 2014.
21. Semua pihak yang secara langsung maupun tidak langsung turut membantu saya.

Semoga Allah senantiasa melindungi dan melimpahkan rahmat kepada semua orang yang telah berjasa dalam hidup saya dalam bentuk apapun. Mohon maaf atas kekhilafan saya yang mungkin luput dalam menuliskan pihak yang pernah berjasa dalam hidup saya. Hal tersebut merupakan kekurangan, keluputan serta ketidaksengajaan saya sebagai makhluk Allah yang tidak sempurna.

Yogyakarta, 22 Februari 2018

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



Mesty Aisyah

## PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai 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.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	s_	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	H	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Zal	Z	zet (dengan titik di atas)
ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	Sad	S	es (dengan titik di bawah)
ض	Dad	D	de (dengan titik di bawah)
ط	Ta'	T	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	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wawu	W	W
ها	Ha'	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

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

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

### C. *Ta' Marbuttah*

Semua *ta' marbuttah* 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>Hikmah</i>
علة	Ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>karamah al-auliya'</i>

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

ـَ	Fathah	ditulis	<i>a</i>
ـِ	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
ـُ	Dammah	Ditulis	<i>u</i>
فعل	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذكر	Kasrah	Ditulis	<i>zukira</i>
يذهب	Dammah	Ditulis	<i>yazhabu</i>

#### E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif	Ditulis	<i>A</i>
جاهلية	Ditulis	<i>Jahiliyyah</i>
2. Fathah + ya' mati	Ditulis	<i>A</i>
تنسى	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. Kasrah + ya' mati	Ditulis	<i>I</i>
كريم	Ditulis	<i>Karim</i>
4. Dhammah + wawu mati	Ditulis	<i>U</i>
فروض	Ditulis	<i>Furud</i>

#### F. Vokal Rangkap

1. Fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. Fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	Ditulis	<i>Qaul</i>

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

أنتم	ditulis	<i>a'antum</i>
------	---------	----------------



أَعَدَّتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لِنَشْكُرْكُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

#### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf Qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآن	ditulis	<i>al-Qur'an</i>
الْقِيَاس	ditulis	<i>al-Qiyas</i>

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

السَّمَاءِ	ditulis	<i>as-Sama'</i>
الشَّمْسِ	ditulis	<i>asy-Syams</i>

#### I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذَوَالْفُرُوضِ	ditulis	<i>zawi al-furud</i>
أَهْلَالسُّنَّةِ	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

## **J. Pengecualian**

Sistem transliterasi ini tidak berlaku pada:

1. Kosa kata Arab yang lazim dalam Bahasa Indonesia dan terdapat dalam Kamus Umum Bahasa Indonesia, misalnya: al-Qur'an, hadits, mazhab, syariat, lafaz.
2. Judul buku yang menggunakan kata Arab, namun sudah dilatinkan oleh penerbit, seperti judul buku *al-Hijab*.
3. Nama pengantar yang menggunakan huruf latin, misalnya Quraish Shihab, Ahmad Syukri Soleh.
4. 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>ABSTRACT .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....</b>	<b>vi</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....</b>	<b>vii</b>
<b>HALAMAN MOTTO .....</b>	<b>viii</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>ix</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>x</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xxi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xxii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xxiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	9
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	10
D. Sistematika Pembahasan .....	12
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>14</b>
A. Telaah Pustaka .....	14
B. Kerangka Teori.....	25
1. Rasio Rentabilitas ( <i>Earnings</i> ) .....	25
2. <i>Net Operating Margin</i> (NOM).....	32
3. Analisis Makroekonomi .....	33
4. Analisis Laporan Keuangan .....	37
C. Hipotesis Penelitian.....	43
1. Pengaruh GDP terhadap <i>Net Operating Margin</i> BUS .....	43

2. Pengaruh Inflasi terhadap <i>Net Operating Margin</i> BUS.....	44
3. Pengaruh NPF terhadap <i>Net Operating Margin</i> BUS.....	45
4. Pengaruh FDR terhadap <i>Net Operating Margin</i> BUS.....	46
5. Pengaruh BOPO terhadap <i>Net Operating Margin</i> BUS.....	47
6. Pengaruh CAR terhadap <i>Net Operating Margin</i> BUS.....	47
7. Pengaruh <i>Size</i> terhadap <i>Net Operating Margin</i> BUS.....	48
D. Kerangka Berfikir.....	49
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>51</b>
A. Jenis Penelitian.....	51
B. Jenis Pengumpulan Data .....	51
C. Teknik Pengumpulan Data .....	52
D. Populasi.....	52
E. Sampel.....	52
F. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	53
G. Teknik Analisis Data.....	58
1. Teknik Analisis Pemilihan Model.....	62
2. Pengujian Hipotesis.....	65
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>67</b>
A. Pengertian Perbankan Syariah .....	67
B. Deskripsi Umum Penelitian .....	69
C. Uji Pemilihan Model.....	71
D. Pengujian Statistik Analisis Regresi .....	73
E. Interpretasi Hasil dan Pembahasan .....	78
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>88</b>
A. Kesimpulan .....	88
B. Keterbatasan.....	90
C. Saran.....	90
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>91</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1: Perkembangan Tingkat NOM, Inflasi, dan GDP .....	5
Tabel 1.2: Rasio Keuangan BUS .....	6
Tabel 2.1: Ringkasan Penelitian Terdahulu Terkait NOM .....	18
Tabel 4.1: Rasio NOM Bank Umum Syariah .....	70
Tabel 4.2: Hasil <i>Redundant Fixed Effects Tests</i> .....	72
Tabel 4.3: Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	72
Tabel 4.4: Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	73
Tabel 4.5: Hasil Uji F.....	74
Tabel 4.6: Hasil Estimasi Model .....	75
Tabel 4.7: Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i> .....	78

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1: Grafik Perbandingan NOM BUS dan UUS .....	3
Gambar 2.1: Alur Prosedur Analisis Laporan Keuangan.....	30
Gambar 2.2: Pengaruh X Terhadap Y .....	49



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Terjemahan Al-Qur'an dan Hadits .....	i
Lampiran 2: Data GDP, Inflasi, Dan Rasio Keuangan BUS .....	i
Lampiran 3: Uji Spesifikasi Model Data Panel.....	iii
Lampiran 4: Hasil Olah Data Model <i>Fixed Effect</i> .....	v
Lampiran 5: <i>Curriculum Vitae</i> .....	vi



## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang Masalah**

Perbankan syariah di Indonesia terus berkembang sejak adanya Undang-Undang No. 7 tahun 1992 tentang perbankan dan kemudian diperbaharui dengan Undang-Undang No. 10 tahun 1998, yang dengan tegas mengakui keberadaan dan berfungsinya bank bagi hasil atau bank syariah. Menurut data statistik perbankan syariah dalam Bank Indonesia, hingga Oktober 2017 bank syariah di Indonesia berjumlah 201 yang terdiri dari 13 Bank Umum Syariah (BUS), 21 Unit Usaha Syariah (UUS), dan 167 Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS).

Semua kegiatan usaha bisnis tentu memiliki tujuan yaitu memperoleh keuntungan atau pendapatan yang maksimal atas usaha yang dijalankan dan nantinya dapat memberikan dampak bagi kelangsungan perusahaan. Salah satu faktor yang digunakan untuk mengukur tingkat keuntungan suatu perusahaan adalah rasio profitabilitas atau dikenal juga dengan rasio rentabilitas. Rasio profitabilitas atau rentabilitas merupakan rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan (Kasmir, 2016:196).

Pada tanggal 24 Januari 2007 Bank Indonesia mengeluarkan surat edaran terkait dengan rentabilitas. Sehubungan dengan telah diterbitkannya Surat Edaran No.9/24/DPbS peraturan Bank Indonesia Nomor 9/1/PBI/2007 tentang Sistem



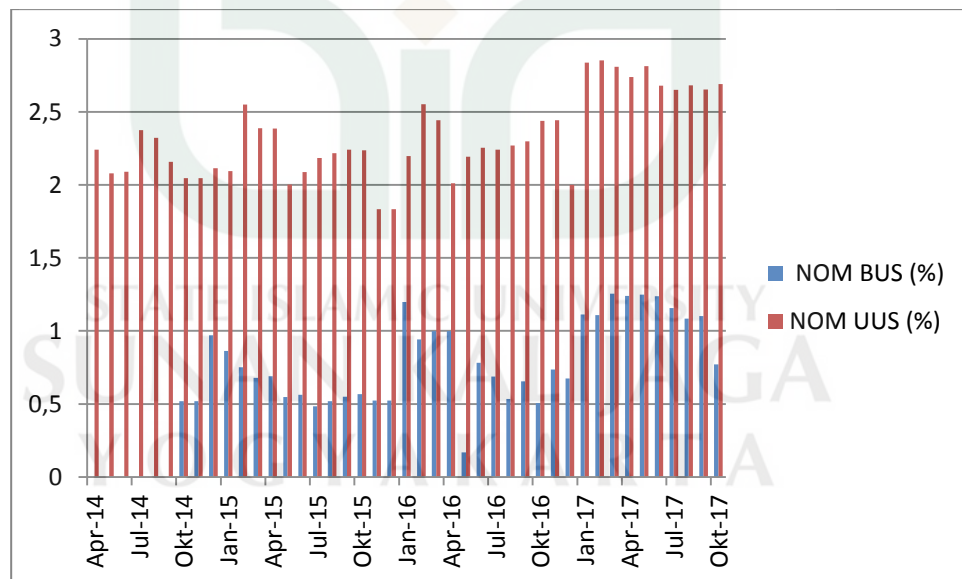
Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah telah ditetapkan bahwa rasio utama dalam penilaian rentabilitas suatu bank adalah rasio *Net Operating Margin* (NOM). Rasio ini diperoleh dari selisih positif antara pendapatan penyaluran dana setelah bagi hasil (pendapatan operasional) dengan beban operasional (disetahunkan) dibagi rata-rata aktiva produktif. Tingkat keuntungan bank akan tercapai apabila bank dapat melakukan tugas sebagai intermediasi (perantara) antara pemilik dana dan pemakai dana secara baik.

Pendapatan operasional perbankan syariah dalam periode penelitian menunjukkan peningkatan yang cukup signifikan. Menurut Badan Pusat Statistik, pendapatan operasional pada Bank Umum Syariah (BUS) dan Unit Usaha Syariah (UUS) per Desember 2012 tercatat sebesar Rp29,0 triliun atau meningkat sebesar 44,9% (yoy). Kenaikan pendapatan operasional tersebut ditopang oleh pendapatan dari aset produktif (penyaluran dana) yang tumbuh sebesar 37,3% (yoy), disamping pendapatan operasional lainnya yang meskipun memiliki *share* kurang dari 20%, namun tercatat tumbuh 86,8% (yoy). Pendapatan dari pembiayaan yang mencapai Rp21,2 triliun masih mendominasi sumber pendapatan operasional (73,0%), hal tersebut mencerminkan konsistensi preferensi dan keseriusan perbankan syariah melakukan intermediasi langsung ke sektor riil.

Selain itu, pertumbuhan pendapatan dari pembiayaan yang mencapai 40.6% (yoy) melebihi pertumbuhan aset produktif sebesar 23,8% (yoy) juga

mencerminkan peningkatan produktivitas aset. Adapun pertumbuhan pendapatan operasional pada tahun berikutnya juga terus mengalami peningkatan. Dari tahun 2014 pendapatan operasional BUS diperoleh sebesar 30,2 triliun, disusul tahun 2015 sebesar 31,9 triliun dan tahun 2016 sebesar 35,5 triliun.

Dibalik semua pencapaian di atas, terdapat sejumlah tantangan yang tidak mudah dihadapi oleh bank syariah terkait *Net Operating Margin* (NOM). Rasio NOM pada bank syariah terus mengalami fluktuasi terutama pada bank umum syariah dan unit usaha syariah. Terdapat perbedaan perolehan yang cukup signifikan pada bank umum syariah dan unit usaha syariah terkait rasio NOM. Hal tersebut dapat dilihat pada grafik berikut.



**Gambar 1.1**

**Perbandingan NOM Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah**

*Sumber: Statistik Perbankan Syariah BI*

*Diolah untuk penelitian*

Dari gambar di atas terlihat bahwa rasio NOM bank umum syariah dan unit usaha syariah sama-sama mengalami fluktuasi selama empat tahun terakhir. Namun letak perbedaannya adalah pada rata-rata presentase NOM. Rata-rata rasio NOM pada UUS dari tahun 2014 hingga 2017 sebesar 2,33% dimana nilai ini menunjukkan bahwa rasio NOM pada UUS tergolong dalam kriteria penilaian peringkat 2 yang berarti kemampuan aktiva produktif UUS dalam menghasilkan laba melalui perbandingan pendapatan operasional dan beban operasional dengan rata-rata aktiva produktif tergolong cukup tinggi.

Berbeda dengan UUS, presentase NOM pada BUS justru masih sangat rendah. Bahkan hingga Oktober 2017, tingkat NOM bank umum syariah masih sangat kecil yaitu 0,77% dan masuk dalam kriteria penilaian NOM peringkat 5 yaitu tergolong sangat rendah ( $<1\%$ ). Hal tersebut dapat diartikan bahwa kemampuan bank umum syariah dalam menghasilkan laba/pendapatan masih sangat rendah. Berdasarkan data tersebut, bank umum syariah termasuk jajaran perbankan yang perlu melakukan evaluasi kinerjanya.

Menurut Puspitasari (2014) tinggi rendahnya *net operating margin* suatu bank sangat dipengaruhi oleh beberapa faktor yaitu faktor yang berasal dari internal bank maupun faktor eksternal atau faktor yang berada di luar kontrol bank. Faktor-faktor eksternal bank yang mempengaruhi *net operating margin* yaitu kondisi makroekonomi, sedangkan dalam analisis internal menurut Kuncoro (2012: 513) perusahaan-perusahaan menerapkan sistem rasio dan

standar yang memisahkannya ke dalam komponen serangkaian keputusan yang mempengaruhi kinerja operasional perusahaan. Faktor-faktor internal tersebut adalah rasio-rasio keuangan.

Sepanjang tahun 2012 dampak makroekonomi berupa krisis keuangan global yang cenderung melambatkan laju pertumbuhan ekonomi di banyak negara di dunia, diyakini memiliki pengaruh minimal terhadap industri perbankan syariah nasional. Faktor makroekonomi tersebut adalah GDP dan inflasi. Menurut Mankiw (2006: 17) produk domestik bruto (*gross domestic product*) dianggap sebagai ukuran terbaik dari kinerja perekonomian. Selain itu, menurut Fahmi (2013) kondisi inflasi juga dapat mempengaruhi kinerja keuangan suatu badan usaha, dalam hal ini termasuk perbankan syariah.

**Tabel 1.1**  
**Perkembangan Tingkat NOM, Inflasi, dan GDP**

<b>Tahun</b>	<b>NOM (%)</b>	<b>Inflasi (%)</b>	<b>GDP (%)</b>
<b>2014</b>	0,52	4.83	5,006668
<b>2015</b>	0,57	6.25	4,876255
<b>2016</b>	0,5	3.31	5,015558
<b>2017</b>	0,77	3.58	-

*Sumber: Data Statistik Bank Indonesia  
Diolah untuk penelitian*

Tabel di atas menjelaskan bahwa data kondisi makroekonomi tidak sesuai dengan teori yang ada terutama pada pengaruh inflasi terhadap NOM. Kenaikan tingkat inflasi pada tahun 2015 sebesar 1,42% ternyata justru berpengaruh positif terhadap NOM bank umum syariah yang naik di angka 0,05%. Teori

konvensional menjelaskan bahwa inflasi dapat menurunkan tingkat profitabilitas bank karena menanggung beban bunga (Rivai, 2009). Sedangkan kenaikan presentase GDP pada tahun 2016 justru berpengaruh negatif terhadap NOM bank umum syariah, hal ini tidak sesuai dengan teori Sukirno (2003) tentang keterkaitan GDP dengan *saving* pada perbankan yang menyatakan tingkat *saving* akan meningkat apabila pendapatan yang diterima seseorang semakin meningkat.

Selain faktor makroekonomi, faktor internal perusahaan juga diyakini memiliki hubungan dengan rentabilitas perusahaan. Faktor internal tersebut dapat dilihat pada rasio-rasio penting yang ada di laporan keuangan perbankan. Rasio-rasio tersebut adalah NPF, FDR, BOPO, dan CAR. Berikut adalah data rasio keuangan bank umum syariah empat tahun terakhir.

**Tabel 1.2**  
**Rasio Keuangan Bank Umum Syariah**

<b>RASIO</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>NOM (%)</b>	0,52	0,57	0,50	0,77
<b>NPF (%)</b>	4,95	5,13	4,80	4,91
<b>FDR (%)</b>	86,66	90,26	86,88	80,94
<b>BOPO (%)</b>	96,97	96,75	97,21	94,16
<b>CAR (%)</b>	15,74	15,74	15,27	16,14

*Sumber: Data Statistik Bank Umum Syariah  
Diolah untuk penelitian*

Pada tabel di atas terlihat bahwa keseluruhan rasio keuangan tidak mengalami peningkatan secara konsisten, artinya rasio tersebut masih mengalami fluktuasi. Dari segi pengelolaan risiko, risiko kredit yang dihadapi perbankan

syariah diperkirakan relatif meningkat di tahun 2015 dibandingkan tahun sebelumnya, meskipun masih dalam taraf yang terkendali. Kondisi tersebut tercermin dari kecenderungan migrasi kualitas pembiayaan menjadi *non performing* yang sedikit meningkat 0,18% dari tahun sebelumnya. Namun demikian dengan pengelolaan risiko yang mengedepankan prinsip kehati-hatian, risiko dimaksud masih dapat terkendali. Terbukti pada tahun 2016 rasio NPF kembali menurun.

FDR merupakan rasio pengukuran pembiayaan yang dibandingkan dengan jumlah dana masyarakat dan modal sendiri yang digunakan. Dari tabel di atas, dapat dilihat bahwa pada tahun 2014 hingga 2016 kenaikan dan penurunan rasio FDR berbanding lurus dengan rasio NOM dimana hal tersebut sesuai dengan teori ekonomi. Namun berbeda dengan tahun 2017, rasio NOM justru meningkat 0,27% ketika rasio FDR turun pada angka 80,94%. Dikarenakan adanya ketidaksesuaian antar beberapa rasio keuangan terhadap rasio *net operating margin* serta besarnya rasio yang terus berfluktuasi, hal ini menyebabkan rasio-rasio keuangan di atas penting untuk diteliti lebih lanjut.

Penelitian terkait dengan profitabilitas/rentabilitas bank telah banyak dilakukan. Hasil penelitian dari Yudiantini dan Dharmadiaksa (2016) menunjukkan bahwa *Non Performance Loan* (NPL) berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan, sedangkan hasil penelitian Puspitasari (2014)

menunjukkan bahwa NPL tidak berpengaruh terhadap *net interest margin*. Berbeda dengan hasil penelitian Setiawan (2015) yang menunjukkan bahwa NPL berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan (ROA).

Hasil penelitian dari Yudiartini dan Dharmadiaksa (2016) menunjukkan bahwa *Loan to Deposits Ratio* (LDR) berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan. Sedangkan hasil penelitian Junita (2015) menunjukkan bahwa FDR secara parsial berpengaruh signifikan terhadap NOM. Berbeda dengan hasil penelitian Setiawan (2015) yang menunjukkan bahwa LDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan (ROA).

Penelitian Yatiningsih dan Chabachib (2015) mengenai BOPO dan profitabilitas mendapatkan hasil negatif dan signifikan. Rendahnya BOPO mencerminkan kualitas manajemen yang tinggi pada bank. Berbeda dengan penelitian Puspitasari (2014), Ariyanto (2011), dan Junita (2015) rasio BOPO memiliki pengaruh yang positif signifikan terhadap *net interest margin*. Sedangkan dalam penelitian Setiawan (2015) BOPO tidak berpengaruh signifikan positif terhadap kinerja keuangan (ROA).

Dalam penelitian Stiawan (2009) dan Setiawan (2015), rasio CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan yang diukur menggunakan rasio ROA. Sedangkan hasil penelitian dari Yudiartini dan Dharmadiaksa (2016) menunjukkan bahwa CAR berpengaruh negatif terhadap

kinerja keuangan. Penelitian Puspitasari (2014) *risk aversion* yang diproksikan dengan CAR tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *net interest margin*.

Dalam penelitian Yatiningsih (2015) menunjukkan *Size* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap ROA. Hasil penelitian Stiawan (2009) menunjukkan bahwa *size* berpengaruh signifikan terhadap ROA. Sedangkan penelitian Rice (2014) tidak terdapat pengaruh signifikan antara ukuran perusahaan terhadap profitabilitas perusahaan.

Berdasarkan latar belakang di atas dan dikarenakan adanya perbedaan hasil penelitian terdahulu, peneliti mencoba meneliti kembali mengenai faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan bank umum syariah dimana variabel yang dijadikan penelitian adalah faktor eksternal bank umum syariah (GDP dan inflasi) dan faktor internal bank umum syariah (NPF, FDR, BOPO, CAR dan *size*). Berdasarkan hal tersebut maka penelitian ini mengambil judul “**Analisis Faktor yang Mempengaruhi Net Operating Margin pada Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2011-2016**”.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang di atas, rumusan masalah dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh GDP terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia?



2. Bagaimana pengaruh inflasi terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia?
3. Bagaimana pengaruh NPF terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia?
4. Bagaimana pengaruh FDR terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia?
5. Bagaimana pengaruh BOPO terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia?
6. Bagaimana pengaruh CAR terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia?
7. Bagaimana pengaruh *size* terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia?

### **C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian**

Adapun tujuan penelitian yang ingin dicapai oleh penyusun dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Menjelaskan pengaruh GDP terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia.
2. Menjelaskan pengaruh Inflasi terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia.
3. Menjelaskan pengaruh NPF terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia.

4. Menjelaskan pengaruh FDR terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia.
5. Menjelaskan pengaruh BOPO terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia.
6. Menjelaskan pengaruh CAR terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia.
7. Menjelaskan pengaruh *size* terhadap *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia.

Tercapainya tujuan penelitian oleh penyusun dapat memberikan beberapa kegunaan bagi berbagai pihak, antara lain:

1. Bagi pihak Bank Syariah, hasil penelitian mengenai *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia ini, diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan atau masukan yang dapat digunakan sebagai peningkatan kinerja keuangan dalam hal memperoleh laba atau keuntungan perusahaan.
2. Bagi pihak UIN Sunan Kalijaga, hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai referensi dalam menambah wawasan dan pengetahuan khususnya bagi mahasiswa Fakultas Ekonomi UIN Sunan Kalijaga yang ingin mempelajari lebih mendalam mengenai analisis faktor yang mempengaruhi *Net Operating Margin* pada bank umum syariah di Indonesia.

3. Bagi pihak lain, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi informasi tambahan bagi penelitian selanjutnya dan bagi instansi perbankan yang menghadapi masalah mengenai profitabilitas/rentabilitas.

#### **D. Sistematika Pembahasan**

Sistematika pembahasan dalam penelitian ini disajikan untuk memberi gambaran keseluruhan isi penelitian. Adapun sistematika pembahasan pada penelitian ini terdiri dari lima bab, yaitu:

Bab pertama merupakan pendahuluan. Bab ini memuat penjelasan yang bersifat umum. Adapun pokok bahasan dalam bab ini meliputi latar belakang masalah dan rumusan masalah. Selain itu juga meliputi tujuan dan kegunaan penelitian. Pokok bahasan yang terakhir adalah sistematika penulisan.

Bab kedua merupakan landasan teori. Bab ini memuat landasan teori yang digunakan oleh penyusun dalam menyelesaikan rumusan masalah yang telah disusun pada Bab I. Pokok bahasan dalam bab ini meliputi: kerangka teori, telaah pustaka pengembangan hipotesis dan kerangka berfikir.

Bab ketiga merupakan metode penelitian. Bab ini menguraikan mengenai metode yang digunakan dalam penelitian. Adapun cakupan dalam metode penelitian tersebut adalah jenis dan sifat penelitian, jenis dan teknik pengumpulan data, objek penelitian (populasi dan sampel), devinisi variabel operasional, yang terakhir adalah teknik analisis data.

Bab keempat merupakan pembahasan dan analisis data. Bab ini berisi tentang pembahasan dan analisis dari pengolahan data yang didapat selama melakukan penelitian, baik analisis data secara deskriptif maupun analisis hasil pengujian hipotesa yang dilakukan. Analisis tersebut diinterpretasikan terhadap hasil pengolahan data dengan menggunakan teori.

Bab lima merupakan penutup. Bab ini merupakan bab terakhir dalam penyusunan skripsi. Dimana dalam bab ini mencakup tentang kesimpulan penelitian, implikasi serta saran dari hasil analisis data yang berkaitan dengan penelitian.

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan pada bab-bab sebelumnya, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Pada analisis *Net Operating Margin* 10 (sepuluh) bank umum syariah (Bank Muamalat Indonesia, Bank Syariah Mandiri, BRI Syariah, BNI Syariah, Panin Syariah, Bukopin Syariah, Maybank Syariah, BCA Syariah, Victoria Syariah, dan Mega Syariah) periode pengamatan 2011-2016 didapatkan hasil bahwa secara simultan GDP, inflasi, NPF, FDR, BOPO, CAR, dan *size* berpengaruh terhadap *net operating margin* bank umum syariah di Indonesia tahun 2011-2016.
2. Secara parsial, GDP tidak berpengaruh signifikan terhadap *net operating margin* Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan bahwa besar dan kecilnya pendapatan yang diperoleh bank umum syariah atas aktiva produktif tidak dipengaruhi oleh faktor GDP.
3. Secara parsial, inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *net operating margin* Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan bahwa besar dan kecilnya pendapatan yang diperoleh bank umum syariah atas aktiva produktif tidak dipengaruhi oleh faktor inflasi.
4. Secara parsial, NPF tidak berpengaruh signifikan terhadap *net operating margin* Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan

bahwa besar dan kecilnya pendapatan yang diperoleh bank umum syariah atas aktiva produktif tidak dipengaruhi oleh faktor NPF.

5. Secara parsial, FDR berpengaruh signifikan positif terhadap *net operating margin* Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan bahwa peningkatan rasio FDR mampu mempengaruhi peningkatan pendapatan yang diperoleh bank umum syariah atas aktiva produktif.
6. Secara parsial, BOPO berpengaruh signifikan negatif terhadap *net operating margin* Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan bahwa ketika rasio BOPO mengalami penurunan, maka pendapatan yang diperoleh bank umum syariah atas aktiva produktif semakin meningkat.
7. Secara parsial, CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap *net operating margin* Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan bahwa besar dan kecilnya pendapatan yang diperoleh bank umum syariah atas aktiva produktif tidak dipengaruhi oleh faktor CAR.
8. Secara parsial, *size* berpengaruh signifikan positif terhadap *net operating margin* Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan bahwa semakin besar ukuran perusahaan, maka pendapatan yang diperoleh bank umum syariah atas aktiva produktif juga semakin meningkat.

## B. Keterbatasan

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna.

Adapun keterbatasan dari penelitian ini adalah:

1. Terbatasnya jumlah sampel penelitian yang hanya menggunakan bank umum syariah sehingga belum bisa sepenuhnya menggambarkan perbankan syariah secara keseluruhan.
2. Terbatasnya laporan keuangan bank umum syariah terbaru tahun 2017 yang belum dipublikasi.

## C. Saran

1. Pihak manajemen bank, diharapkan untuk terus meningkatkan rasio utama penilaian tingkat rentabilitas, yaitu rasio *net operating margin*. Berdasarkan data yang ada, bank umum syariah belum mampu memaksimalkan laba atas aktiva produktifnya. Oleh karena itu, bank umum syariah dapat melakukan perbaikan terhadap kebijakan internalnya sehingga untuk periode selanjutnya, bank yang bersangkutan dapat meningkatkan laba/keuntungannya.
2. Bagi peneliti selanjutnya disarankan untuk menggunakan jumlah sampel yang lebih banyak dan menambah periode penelitian untuk memperoleh hasil penelitian yang lebih optimal dan menggambarkan perbankan syariah secara keseluruhan. Selain itu, bagi peneliti selanjutnya dapat menambah variabel makroekonomi sehingga jumlah variabel dari eksternal bank seimbang dengan variabel internal bank.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, Thamrin dan Tantri, Francis. (2014). *Bank dan Lembaga Keuangan*. Edisi 1 Cetakan ke 3. Jakarta: Rajawali Pers.
- Abdullah, M. Faisal. (2005). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Edisi Kedua, Cetakan Kelima, Penerbitan Universitas Muhammadiyah, Malang.
- ad-Dimasyqi, Al-Imam Abul Fida Isma'il Ibnu Katsir. (2002). *Terjemah Tafsir Ibnu Katsir Juz 1*. Bandung: Sinar Baru al-Gensindo.
- Ardiansyah, Rizki dan Wisnu Mawardi. (2017). *Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Loan To Deposit Ratio, BOPO, Dan Net Interest Margin Terhadap Kinerja Keuangan Bank*. Journal Of Management Volume 6, Nomor 4.
- Ariyanto, Taufik. (2011). *Faktor Penentu Net Interest Margin Perbankan Indonesia*. Finance and Banking Journal, Vol. 13 No. 1.
- Bilal, Muhammad. (2013). *Influence of Bank Specific and Macroeconomic Factors on Profitability of Commercial Banks: A Case Study of Pakistan*. Research Journal of Finance and Accounting www.iiste.org ISSN 2222-1697 (Paper) ISSN 2222-2847 (Online) Vol.4, No.2.
- Dewi, Indah Lestari dan Nyoman Triaryati. (2017). *Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Bank Terhadap Net Interest Margin di Indonesia*. E-Jurnal Manajemen Unud, Vol. 6, No. 6.
- Djohanputro, Bramantyo. (2006). *Prinsip-prinsip Ekonomi Makro*. Jakarta: Penerbit PPM.
- Dwijayanthi, Febrina dan Prima Naomi. (2009). *Analisis Pengaruh Inflasi, BI Rate, dan Nilai Tukar Mata Uang terhadap Profitabilitas Bank Periode 2003-2007*. Vol. 3 (2): 87-98.
- Fahmi, Irham. (2013). *Ekonomi Politik, Teori dan Realita*. Bandung: ALFABETA, cv.
- Gujarati, Damodar N. (2010). *Dasar-dasar Ekonometrika*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hardono, Destri Hudo. (2010). *Analisis Pengaruh Perubahan Rasio-Rasio Keuangan Bank Terhadap Perubahan Laba (Perbandingan Pada Bank*



Asing dan Bank Domestik Periode Tahun 2004-2007) *Jurnal Bisnis Strategi* Vol. 19 No. 2.

Hendrayanti, Silvia dan Harjum Muharam. (2013). *Analisis Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Terhadap Profitabilitas Perbankan*. *Journal Of Management* Volume 2. Nomor 3. Hadi, S. (2006). *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*. Yogyakarta: Ekonisia.

Herlambang, Tedy., dkk. (2001). *Ekonomi Makro: Teori, Analisis, dan Kebijakan*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.

<https://alpari-forex.org/id/beginner/glossary/gross-domestic-product/> diakses pada 24 Januari 2018, pukul 19:02 WIB.

<http://www.bi.go.id/id/moneter/inflasi/pengenalan/Contents/Default.aspx> diakses pada 23 Januari 2018, pukul 21:23 WIB.

<http://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/tentang-syariah/Pages/PBS-dan-Kelembagaan.aspx> diakses pada 05 Maret 2018, pukul 06:23 WIB.

Ihsan, Dwi Nur'aini. (2013). *Analisis Laporan Keuangan Perbankan Syariah*. Banten: UIN Jakarta Press.

Jumingan. (2011). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Bumi Aksara.

Junita, Sherty. (2015). *Pengaruh KAP, BOPO, dan FDR Terhadap Net Operating Margin (NOM) Perbankan Syariah di Indonesia Periode 2010-2014*. Skripsi Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.

Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 1 Cetakan 9. Jakarta: Rajawali Pers.

Kuncoro, Mudrajad., Suhardjono, (2002). *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi Edisi Pertama*. Yogyakarta: BPFE.

Kuncoro, Mudrajad., Suhardjono, (2012). *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi Edisi Kedua*. Yogyakarta: BPFE.

Mankiw, N. Gregory. (2016). *Makroekonomi*. Jakarta: Erlangga.

Martono, Nanang. (2010). *Metode Penelitian Kuantitatif Analisis Isi dan Analisis Data Sekunder*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.

- Mawardi, Wisnu. (2005). *Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Bank Umum di Indonesia (Studi Kasus Pada Bank Umum Dengan Total Assets Kurang Dari 1 Triliun)*. Jurnal Bisnis Dan Strategi. Vol.14. No.1.
- Muhammad. (2011). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP-STIM YKPN.
- Muhammad. (2005). *Bank Syari'ah Problem, dan Prospek Perkembangan di Indonesia*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Murhadi, Werner R. (2013). *Analisis Laporan Keuangan, Proyeksi dan Valuasi Saham*. Jakarta: Salemba Empat.
- Nopirin. (2000). *Ekonomi Moneter Buku 2*. Yogyakarta: BPFE.
- Pohan, A. (2008). *Potret Kebijakan Moneter Indonesia: Seberapa Jauh Kebijakan Moneter Mewarnai Perekonomian Indonesia*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Puspitasari, Elisa. (2014). *Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Net Interest Margin Pada Bank-Bank Umum Di Indonesia*. Jurnal Ilmu Manajemen. Vol. 2 No. 4.
- Rice. (2014). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Perusahaan Kompas100 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil Volume 4. Nomor 01.
- Rivai dan Andria. (2009). *Bank and Financial Institution Management*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Riyadi, S. & Yulianto, A. (2014). *Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual Beli, Financing To Deposit Ratio, dan Non Performing Financing terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia*. *Accounting Analysis Journal*. 466-474.
- Sahara, Ayu Yanita. (2013). *Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga Bi, Dan Produk Domestik Bruto Terhadap Return On Asset (ROA) Bank Syariah Di Indonesia*. Jurnal Ilmu Manajemen. Volume 1 Nomor 1.
- Setiawan, Lukman. (2015). *Pengaruh Rasio Camel Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Yang Diukur Dengan Return On Assets (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2009-2013)*.

- Shihab, M. Quraish. (1996). *Wawasan Al-Quran Tafsir Maudhu'i Atas Pelbagai Persoalan Umat*. Bandung: Penerbit Mizan.
- Siamat, Dahlan . (1993). *Manajemen Bank Umum*. Jakarta: Infomedia.
- Sinungan, Muchdarsyah. (1987). *Uang dan Bank*. Cetakan I. Jakarta: Bina Aksara.
- Stiawan, Adi. (2009). *Analisis Pengaruh Faktor Ekonomi Pangsa Pasar Dan Karakteristik Bank Terhadap Profitabilitas Bank Syariah*. Tesis Universitas Diponegoro Semarang.
- Sukirno, Sadono. (2013). *Pengantar Teori Mikroekonomi*. Jakarta: RajaGrafindo Persada.
- Surat Edaran No.9/24/DPbS peraturan Bank Indonesia Nomor 9/1/PBI/2007 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah.
- Viandita, Tamara Oca., Suhadak dan Ahmad Husaini. (2013). *Pengaruh Debt Ratio, Price to Earning Ratio, Earning per Share dan Size terhadap Harga Saham*. Jurnal Administrasi Bisnis. Vol. 1 No. 2
- Widarjono, Agus. (2009). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*. Yogyakarta: EKONISIA.
- Widjaja, Amin. (2009). *Audit Manajemen*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Yatiningsih, Nur Fakhri dan Mochammad Chabachib. (2015). *Analisis Pengaruh BOPO, LDR, NPL, SIZE, CAR Dan NIM Terhadap ROA*. Journal Of Management Volume 4, Nomor 3
- Yudiartini, Dewa Ayu Sri dan Ida Bagus Dharmadiaksa. (2016). *Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana.14.2. 1183-1209.

## LAMPIRAN

## Lampiran 1

## Terjemahan Ayat Al-Qur'an

No	Hlm.	BAB	Terjemahan
1.	28	II	Q.S Al-baqarah ayat 16: Artinya: <i>“Mereka itulah orang yang membeli kesesatan dengan petunjuk, Maka tidaklah beruntung perniagaan mereka dan tidaklah mereka mendapat petunjuk”</i> .
2.	28	II	Q.S Al-Nisa [4]: 5: Artinya: <i>“Janganlah kamu memberi orang-orang yang lemah kemampuan (dalam pengurusan harta) harta (mereka yang ada di tangan kamu dan yang dijadikan Allah untuk semua sebagai sarana pokok kehidupan).</i>

## Lampiran 2

## Data GDP, Inflasi, Dan Rasio Keuangan Bank Umum Syariah

(dalam persen)

BUS	Tahun	GDP	Inflasi	NPF	FDR	BOPO	CAR	Size
BMI	2011	6,5	3.79	1,78	85,18	85,52	12,01	17,29612
	2012	6	4.30	1,81	94,15	84,47	11,57	17,61893
	2013	5,6	8.38	1,56	99,99	93,86	14,05	17,79937
	2014	5	8.36	4,85	84,14	97,33	13,91	17,94929
	2015	4,9	3.35	4,2	90,3	97,36	12	17,86103
	2016	5	3.02	1,4	95,13	97,76	12,74	17,83704
BSM	2011	6,5	3.79	0,95	86,03	76,44	14,57	17,70061
	2012	6	4.30	1,14	94,4	73	13,82	17,80873
	2013	5,6	8.38	2,29	89,37	84,03	14,1	17,97385
	2014	5	8.36	4,29	82,13	98,49	14,12	18,01954
	2015	4,9	3.35	4,05	81,99	94,78	12,85	18,06927
	2016	5	3.02	3,13	79,19	94,12	14,01	18,18283
BRIS	2011	6,5	3.79	2,12	90,55	99,56	14,74	16,2315
	2012	6	4.30	1,84	103,07	86,63	11,35	16,4609
	2013	5,6	8.38	3,26	102,7	90,42	14,49	16,67203
	2014	5	8.36	3,65	93,9	99,77	12,89	16,82815
	2015	4,9	3.35	3,89	84,16	93,79	13,94	17,00311

	2016	5	3.02	3,19	81,42	91,33	20,63	17,13648
BNIS	2011	6,5	3.79	2,42	78,6	87,86	20,75	15,95167
	2012	6	4.30	1,42	84,99	88,79	19,29	16,18063
	2013	5,6	8.38	1,13	97,86	88,11	16,54	16,50397
	2014	5	8.36	1,04	92,6	89,8	18,76	16,78552
	2015	4,9	3.35	1,46	91,94	89,63	18,16	16,95177
	2016	5	3.02	1,64	84,57	87,67	17,81	17,15887
BPS	2011	6,5	3.79	0,82	167,7	74,3	61,98	13,83225
	2012	6	4.30	0,19	105,66	50,76	32,2	14,57472
	2013	5,6	8.38	0,77	90,4	81,31	20,83	15,21485
	2014	5	8.36	0,29	94,04	82,58	25,69	15,64111
	2015	4,9	3.35	1,94	96,43	89,29	20,3	15,78042
	2016	5	3.02	1,86	91,99	96,17	18,17	15,98547
BBS	2011	6,5	3.79	1,74	83,66	93,86	15,29	14,81982
	2012	6	4.30	4,57	92,29	91,59	12,78	15,10091
	2013	5,6	8.38	3,68	100,29	92,29	11,1	15,28409
	2014	5	8.36	3,34	92,89	96,77	14,8	15,45655
	2015	4,9	3.35	2,74	90,56	91,99	16,31	15,57804
	2016	5	3.02	2,72	88,18	91,76	17	15,76422
MS	2011	6,5	3.79	0,1	289,20	55,18	73,44	14,34199
	2012	6	4.30	1,25	197,7	53,77	63,89	14,53945
	2013	5,6	8.38	0,1	152,87	67,79	59,41	14,64841
	2014	5	8.36	4,29	157,77	69,62	52,13	14,71141
	2015	4,9	3.35	4,93	110,54	192,6	38,4	14,37137
	2016	5	3.02	4,6	134,73	160,28	55,06	14,1117
BCAS	2011	6,5	3.79	2	78,8	87	45,9	14,01198
	2012	6	4.30	0,1	79,9	91,4	31,5	14,28689
	2013	5,6	8.38	0,1	83,5	90,2	22,4	14,52915
	2014	5	8.36	0,1	91,2	92,9	29,6	14,91225
	2015	4,9	3.35	0,5	91,4	92,5	34,3	15,28559
	2016	5	3.02	0,2	90,1	92,2	36,7	15,42407
BVS	2011	6,5	3.79	1,94	46,08	86,4	45,2	13,37238
	2012	6	4.30	2,41	46,08	87,9	28,08	13,75061
	2013	5,6	8.38	3,31	84,65	91,95	18,4	14,09571
	2014	5	8.36	4,75	95,19	143,31	15,27	14,1799
	2015	4,9	3.35	4,82	95,29	119,19	16,14	14,13706
	2016	5	3.02	4,35	100,67	131,34	15,98	14,30113
BMS	2011	6,5	3.79	2,03	83,08	90,8	12,03	15,53195
	2012	6	4.30	1,67	88,88	77,28	13,51	15,9152
	2013	5,6	8.38	1,45	93,37	86,09	12,99	16,02615
	2014	5	8.36	1,81	93,61	97,61	19,26	15,76777

	2015	4,9	3.35	3,16	98,49	99,51	18,74	15,53108
	2016	5	3.02	2,81	95,24	88,16	23,53	15,62956

### Lampiran 3

#### Uji Spesifikasi Model Data Panel

##### Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests  
Equation: FIXED\_EFFECT  
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	5.294253	(9,43)	0.0001
Cross-section Chi-square	44.747211	9	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: NOM

Method: Panel Least Squares

Date: 02/19/18 Time: 18:11

Sample: 2011 2016

Periods included: 6

Cross-sections included: 10

Total panel (balanced) observations: 60

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	41.92481	8.199014	5.113397	0.0000
GDP	-1.173995	0.615454	-1.907527	0.0620
INFLASI	0.021662	0.140733	0.153919	0.8783
NPF	0.014598	0.282437	0.051686	0.9590
FDR	-0.005021	0.013693	-0.366727	0.7153
BOPO	-0.235884	0.020250	-11.64885	0.0000
CAR	-0.139394	0.038943	-3.579464	0.0008
SIZE	-0.650543	0.323888	-2.008541	0.0498

R-squared	0.815336	Mean dependent var	-0.268667
Adjusted R-squared	0.790477	S.D. dependent var	5.213370
S.E. of regression	2.386352	Akaike info criterion	4.700974
Sum squared resid	296.1231	Schwarz criterion	4.980220
Log likelihood	-133.0292	Hannan-Quinn criter.	4.810203
F-statistic	32.79884	Durbin-Watson stat	1.803056
Prob(F-statistic)	0.000000		

**Uji Hausman**

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	44.019245	7	0.0000

\*\* WARNING: estimated cross-section random effects variance is zero.

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
GDP	0.201286	-1.173995	0.501835	0.0522
INFLASI	0.162485	0.021662	0.001141	0.0000
NPF	0.302986	0.014598	0.045843	0.1780
FDR	0.028536	-0.005021	0.000047	0.0000
BOPO	-0.190319	-0.235884	0.000131	0.0001
CAR	0.037840	-0.139394	0.001606	0.0000
SIZE	2.556504	-0.650543	1.549551	0.0100

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: NOM

Method: Panel Least Squares

Date: 02/19/18 Time: 18:12

Sample: 2011 2016

Periods included: 6

Cross-sections included: 10

Total panel (balanced) observations: 60

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-29.50815	25.91252	-1.138761	0.2611
GDP	0.201286	0.848011	0.237363	0.8135
INFLASI	0.162485	0.111813	1.453185	0.1534
NPF	0.302986	0.302660	1.001076	0.3224
FDR	0.028536	0.012412	2.299084	0.0264
BOPO	-0.190319	0.019141	-9.942938	0.0000
CAR	0.037840	0.049759	0.760463	0.4511
SIZE	2.556504	1.268751	2.014977	0.0502

Effects Specification

---



---

Cross-section fixed (dummy variables)

---



---

R-squared	0.912402	Mean dependent var	-0.268667
Adjusted R-squared	0.879808	S.D. dependent var	5.213370
S.E. of regression	1.807409	Akaike info criterion	4.255188
Sum squared resid	140.4692	Schwarz criterion	4.848585
Log likelihood	-110.6556	Hannan-Quinn criter.	4.487298
F-statistic	27.99257	Durbin-Watson stat	2.198100
Prob(F-statistic)	0.000000		

---



---

### Lampiran 4

#### Hasil Olah Data Model *Fixed Effect*

Dependent Variable: NOM  
 Method: Panel Least Squares  
 Date: 02/19/18 Time: 18:10  
 Sample: 2011 2016  
 Periods included: 6  
 Cross-sections included: 10  
 Total panel (balanced) observations: 60

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-29.50815	25.91252	-1.138761	0.2611
GDP	0.201286	0.848011	0.237363	0.8135
INFLASI	0.162485	0.111813	1.453185	0.1534
NPF	0.302986	0.302660	1.001076	0.3224
FDR	-0.028536	0.012412	2.299084	0.0264
BOPO	-0.190319	0.019141	-9.942938	0.0000
CAR	0.037840	0.049759	0.760463	0.4511
SIZE	2.556504	1.268751	2.014977	0.0502

---



---

#### Effects Specification

---



---

Cross-section fixed (dummy variables)

---



---

R-squared	0.912402	Mean dependent var	-0.268667
Adjusted R-squared	0.879808	S.D. dependent var	5.213370
S.E. of regression	1.807409	Akaike info criterion	4.255188
Sum squared resid	140.4692	Schwarz criterion	4.848585
Log likelihood	-110.6556	Hannan-Quinn criter.	4.487298
F-statistic	27.99257	Durbin-Watson stat	2.198100
Prob(F-statistic)	0.000000		

---



---



**Lampiran 5**  
**Curriculum Vitae**



Nama : Mesty Aisyah  
 Jenis Kelamin : Perempuan  
 Tempat, Tgl Lahir : Sidowaluyo, 03 Mei 1995  
 Agama : Islam  
 Alamat Asal : Sidowaluyo, Sidomulyo, Lampung Selatan  
 Alamat domisili : Argomulyo, Sedayu, Bantul, Yogyakarta  
 No. Hp : +6281229490685  
 Email : [mestyaisyah8@gmail.com](mailto:mestyaisyah8@gmail.com)

***PENDIDIKAN***

---

2001-2007	SD Negeri 3 Sidowaluyo
2007-2010	MTs Mathla'ul Anwar Sidowaluyo
2014-2018	SMA Negeri 1 Sidomulyo
2014-2018	Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

***KEGIATAN***

---

2014	<i>Bridging Course</i> Bahasa Inggris dan Bahasa Arab di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2015	<i>Training</i> ICT di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

- 2016 *Softskill* Pengembangan Bahasa Asing (Kresna English Language Institute Kediri)
- 2017 *Softskill* Mahasiswa BIDIKMISI (Pelatihan Kepemimpinan, Motivasi, dan Pengembangan Kepribadian)

### ***ORGANISASI***

- 
- 2014 ASSAFFA (Association Of BIDIKMISI Students Of State Islamic University Of Sunan Kalijaga Yogyakarta)
- 2014 HIPMALA (Himpunan Mahasiswa Lampung)
- 2015 Sanggar Tari Tradisional Aceh SERAMOE FEBI
- 2016 KOPMA (Koperasi Mahasiswa) UIN Sunan Kalijaga
- 2016 Lep3Kom Event Organizer
- 2017 KAK KOPMA UIN Sunan Kalijaga

### ***PENGALAMAN KERJA***

- 
- 2013-2014 Karyawan di PT Ameya Living Style Indonesia
- 2016-2017 Staff Pengajar di TPA Miftahul Jannah Condong Catur
- 2016-2018 Guru Privat Pendidikan SD dan SMP

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA