

ANALISIS DAMPAK *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, BIAYA OPERASIONAL PER PENDAPATAN OPERASIONAL, *NON PERFORMING FINANCING* TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA



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

OLEH:

**YUSSE ILHAM ALFATHAN
NIM. 12820057**

PEMBIMBING:

**Dr. MISNEN ARDIANSYAH, SE., M.Si., AK., CA., ACPA
NIP: 19710929 200003 1 001**

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

2019

ANALISIS DAMPAK *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, BIAYA OPERASIONAL PER PENDAPATAN OPERASIONAL, *NON PERFORMING FINANCING* TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA



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

OLEH:

**YUSSE ILHAM ALFATHAN
NIM. 12820057**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2019**



PENGESAHAN TUGAS AKHIR
Nomor: B-804/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2019

Tugas akhir dengan judul : “ANALISIS DAMPAK CAPITAL ADEQUACY RATIO, FINANCING TO DEPOSIT RATIO, BIAYA OPERASIONAL PER PENDAPATAN OPERASIONAL, NON PERFORMING FINANCING TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA”

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : YUSSE ILHAM ALFATHAN
NIM : 12820057
Telah diujikan pada : Senin, 26 Agustus 2019
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR
Ketua Sidang


Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
NIP. 19710929 200003 1 001

Penguji I

Penguji II


Drs. Akhmad Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si.
NIP. 19661191 199203 1 002


Farid Hidayat, S.H., M.S.I.
NIP. 19810726 201503 1 002

Yogyakarta, 27 Agustus 2019
UIN Sunan Kalijaga
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dekan




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



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Yusse Ilham Alfathan

Kepada

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

Assalamu 'alaikum wr. wb.

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

Nama : Yusse Ilham Alfathan
NIM : 12820057
Judul Skripsi : “Analisis Dampak *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional, *Non Performing Financing* terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia”

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 mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu, kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum wr. wb.

Yogyakarta, 22 Agustus 2019

Pembimbing,


Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si., AK., CA., ACPA
NIP: 19710929 200003 1 001

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Yusse Ilham Alfathan

NIM : 12820057

Program Studi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**Analisis Dampak *Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional, Non Performing Financing* terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia**” 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 Agustus 2019



Penyusun

Yusse Ilham Alfathan

NIM. 12820057

**SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIK**

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

Nama : Yusse Ilham Alfathan
NIM : 12820057
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 Non Eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Dampak *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional, *Non Performing Financing* terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia”


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 surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal: 22 Agustus 2019

Yang menyatakan,


(Yusse Ilham Alfathan)

HALAMAN MOTTO

“Success belongs to anyone who truly realized, wants, and fights for it.”

“Allah has perfect timing, never early, and never too late, it takes a little patience
and a lot of faith.”

*“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila engkau telah
selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain),
dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap.”*

(Q.S. Al-Insyirah, 94: 6-8)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan memanjatkan puji serta syukur kehadirat Allah SWT melimpahkan dan memberikan kemudahan dalam menyelesaikan tugas akhir ini. Karya sederhana penulis dipersembahkan untuk kedua orangtuaku, Ibu Titis Sopiah dan Bapak Mahmud Yunus, serta semua saudara-saudariku; Yussa Firdaus, Rani yuniar, Yussi Nisfi Faridan, Priawan Dwi Arifin, Yusseu Fitrinnisa yang senantiasa mendoakan, memberi dukungan dan semangat kepada penulis.

Untuk almamaterku, Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Ilmu dan bakti kuberikan.



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	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Šā'	Š	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥā'	Ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	Kadan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Zāl	Ž	Zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	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
ه	Hā	H	Ha
ء	Hamzah	,	Apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan dengan *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة عدّة	Ditulis Ditulis	<i>Muta'addidah</i> <i>'iddah</i>
----------------	--------------------	--------------------------------------

C. *Tā' Marbūṭāh*

Semua *tā' marbūṭāh* 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 علة كرامة الأولياء	Ditulis Ditulis Ditulis	<i>Hikmah</i> <i>'illah</i> <i>Karāmah al-auliya'</i>
-------------------------------	-------------------------------	---

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

----- <u>o</u> -----	Fatḥah	Ditulis	<i>a</i>
----- <u>i</u> -----	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
----- <u>u</u> -----	Ḍammah	Ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fatḥah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. Fatḥah + alif جَاهِلِيَّة	Ditulis	<i>ā</i>
	Ditulis	<i>Jāhiliyyah</i>
2. Fatḥah + yā' mati تَنْسَى	Ditulis	<i>ā</i>
	Ditulis	<i>Tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati كَرِيم	Ditulis	<i>ī</i>
	Ditulis	<i>Karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati فُرُوض	Ditulis	<i>ū</i>
	Ditulis	<i>Furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. Fatḥah + yā' mati بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>ai</i>
	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. Ḍammah + wāwu mati قَوْل	Ditulis	<i>au</i>
	Ditulis	<i>Qaul</i>

G. Vokal Pendek Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan

Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>A'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لِئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti oleh huruf *Qamariyyah*, maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “*al*”

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>Al-Qur'an</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

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

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>As-Sama'</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penyusunan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT. yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penelitian skripsi ini dapat terselesaikan. Shalawat serta salam selalu terpanjat kepada nabi agung dan mulia, Nabi Muhammad SAW. Semoga kita termasuk golongan umatnya dan mendapatkan syafaatnya di *yaumul qiyāmah. Āmīn.*

Penelitian ini merupakan tugas akhir yang disusun penulis guna memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan studi strata satu pada Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Dalam penyusunan penelitian ini, penulis memperoleh bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Drs. K.H. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Joko Setyono, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang senantiasa memberikan nasihat, dorongan serta kesabaran kepada penulis.

4. Bapak Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., AK., CA., ACPA. selaku Dosen Penasihat Akademik dan Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa memberikan masukan dan dukungan serta membimbing penulis selama menempuh penelitian skripsi.
5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk penulis selama menempuh pendidikan.
6. Seluruh pegawai dan karyawan Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Mamah H. Titis Sopiah, S.Pd. dan Empah H. Drs. Mahmud Yunus yang senantiasa memberikan kasih sayang, dukungan, do'a, dan kesabaran kepada penulis. Yussa Firdaus, Rani Yuniar, Yussi Nisfi Faridan, Priawan Dwi Arifin, dan Yusseu Fitrinnisa yang tiada henti memberikan motivasi kepada penulis.
8. Irsa Wafiatul Qisthi yang senantiasa menjadi rekan setia, ada dikala bahagia maupun duka.
9. Sahabat yang telah bersedia meluangkan waktu untuk membantu penulis dalam penyusunan tugas akhir ini: Imam Anendro, Febri Kurniawan, Awis Hardjito, dan Rais Al-Fattah N.Z.
10. Semua pihak yang telah memberikan inspirasi, dukungan, dan bantuan kepada penulis dalam menempuh studi di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Semoga semua yang telah diberikan menjadi amal shalih dan diberi balasan oleh Allah SWT. melebihi apa yang telah diberikan. Semoga penelitian ini bermanfaat bagi penulis pada khususnya serta bagi para pembaca pada umumnya. *Āmīn yā. rabbal ‘ālamīn.*

Yogyakarta, 22 Agustus 2019

Penyusun,

Yusse Ilham Alfathan



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
ABSTRAK	xx
ABSTRACT	xxi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	6
D. Sistematika Pembahasan	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
A. Telaah Pustaka	10
B. Kerangka Teori	13
1. Kinerja Keuangan	13
2. Profitabilitas	14
3. <i>Return on Assets</i> (ROA)	15
4. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	16
5. <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR)	17
6. Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional	18
7. <i>Net Performing Financing</i> (NPF)	19
8. Bank Syariah	20
C. Kerangka Berpikir	22
1. Pengaruh CAR terhadap <i>Return on Assets</i>	22
2. Pengaruh FDR terhadap <i>Return on Assets</i>	23
3. Pengaruh BOPO terhadap <i>Return on Assets</i>	24
4. Pengaruh NPF terhadap <i>Return on Assets</i>	24
BAB III METODE PENELITIAN	26
A. Jenis Penelitian	26
B. Data dan Teknik Pengumpulan Data	26
C. Populasi dan Sampel	27
D. Definisi Operasional Variabel	30
1. Variabel Independen	30
2. Variabel Dependen	32

E. Teknik Analisis Data	33
1. Analisis Statistik Deskriptif	33
2. Uji Prasyarat Analisis (Uji Asumsi Klasik)	34
3. Uji Regresi Linier Berganda	36
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	39
A. Analisis Data Penelitian	39
1. Analisis Statistik Deskriptif	40
2. Uji Prasyarat Analisis (Uji Asumsi Klasik)	51
3. Uji Analisis Regresi Linier Berganda	54
B. Pembahasan.....	58
1. Dampak CAR terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2012-2018	58
2. Dampak FDR terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2012-2018	59
3. Dampak BOPO terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2012-2018	60
4. Dampak NPF terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2012-2018	61
BAB V PENUTUP	63
A. Kesimpulan.....	63
B. Keterbatasan	64
C. Saran dan Rekomendasi	65
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1: Laba dan ROA Perbankan Syariah Tahun 2014-2018.....	3
Tabel 3.1: Prosedur Penelitian Sampel	26
Tabel 3.2: Daftar Bank Umum Syariah di Indonesia	26
Tabel 3.3: Daftar Bank Umum Syariah di Indonesia yang menjadi Sampel.....	27
Tabel 4.1: Daftar Bank Umum Syariah di Indonesia yang menjadi Sampel Penelitian	38
Tabel 4.2: Statistik Deskriptif <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	39
Tabel 4.4: Statistik Deskriptif Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional	43
Tabel 4.5: Statistik Deskriptif <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	45
Tabel 4.6: Statistik Deskriptif <i>Return on Assets</i> (ROA)	47
Tabel 4.7: Hasil Uji Normalitas	49
Tabel 4.8: Hasil Uji Autokorelasi	50
Tabel 4.9: Hasil Uji Multikolinearitas	51
Tabel 4.10: Hasil Uji Hetersokedastisitas	52
Tabel 4.11: Hasil Uji Koefisien Determinasi	52
Tabel 4.12: Hasil Uji Signifikansi Simultan	53
Tabel 4.13: Hasil Uji Signifikansi Parsial	54



DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1: Distribusi Frekuensi CAR	40
Gambar 4.2: Distribusi Frekuensi FDR	42
Gambar 4.3: Distribusi Frekuensi BOPO.....	44
Gambar 4.4: Distribusi Frekuensi NPF.....	46



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1: Daftar telaah Pustaka
- Lampiran 2: Daftar Populasi Penelitian
- Lampiran 3: Daftar Sampel penelitian
- Lampiran 4: Data Rasio CAR
- Lampiran 5: Data Rasio FDR
- Lampiran 6: Data Rasio BOPO
- Lampiran 7: Data Rasio NPF
- Lampiran 8: Data Rasio ROA
- Lampiran 9: Hasil Uji Deskriptif
- Lampiran 10: Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 11: Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 12: Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 13: Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 14: Hasil Uji Koefisien Determinasi
- Lampiran 15: Hasil Uji Signifikansi Simultan
- Lampiran 16: Hasil Uji Signifikansi Parsial
- Lampiran 17: *Curriculum Vitae*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa dampak *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional, *Non Performing Financing* terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. Penelitian ini menggunakan data panel sebagai teknik pengumpulan data periode 2012-2018, Objek penelitian ini adalah Bank Umum Syariah di Indonesia yang memenuhi kriteria penelitian. Metode pengumpulan data yang digunakan adalah data sekunder yang telah dipublikasikan melalui *website* masing-masing bank. Proses pengujian menggunakan statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji regresi linear berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional, *Non Performing Financing* berpengaruh signifikan terhadap ROA. Secara parsial ditemukan hubungan yang tidak signifikan antara pengaruh variabel *Financing to Deposit Ratio* dan *Non Performing Financing* terhadap ROA. Variabel *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA. Variabel Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA.

Kata kunci: Kinerja Keuangan, *Return on Assets* (ROA), *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio* (CAR), Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional (BOPO), *Non Performing Financing* (NPF).

ABSTRACT

This study aims to analyze the impact of Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, Operational Costs Per Operating Income, Non Performing Financing on the Performance of Sharia Commercial Banks in Indonesia. This study uses panel data as a data collection technique for the 2012-2018 period. The object of this study is a Sharia Commercial Bank in Indonesia that meets the research criteria. Data collection methods used are secondary data that has been published through each bank's website. The testing process uses descriptive statistics, classic assumption tests, and multiple linear regression tests.

The results of this study indicate that simultaneously Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, Operational Costs Per Operating Income, Non Performing Financing have a significant effect on ROA. Partially found an insignificant relationship between the influence of the variable Financing to Deposit Ratio and Non Performing Financing on ROA. Capital Adequacy Ratio variable has a positive and significant effect on ROA. Operational Cost Variable Per Operating Income has a negative and significant effect on ROA.

Keyword: *Financial Performance, Return on Assets (ROA), Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio (CAR), Operation Efficiency Ratio (BOPO), Non Performing Financing (NPF).*

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Kegiatan perbankan syariah di Indonesia dimulai pada tahun 1992 yang ditandai dengan lahirnya Bank Muamalat Indonesia (BMI) sebagai bank syariah pertama di Indonesia. Namun eksistensi Bank Muamalat mulai banyak dikenal dan dilirik pasca krisis moneter Asia Tenggara yang terjadi pada tahun 1997, terbukti bahwa bank yang menerapkan sistem syariah ini lebih tahan guncangan di tengah krisis perekonomian yang tidak menentu.

Bank syariah dinilai lebih tahan guncangan karena sistem yang dianut melarang perusahaan dari aksi spekulasi yang digadang-gadang sebagai penyebab krisis keuangan. Meskipun demikian, Bank Muamalat turut merasakan suasana *chaos* kala itu, tercermin dari rasio pembiayaan macet (NPF) yang menyentuh 65,5% dari total pembiayaan sebesar Rp 479 miliar dan mencatatkan kerugian Rp 75,5 miliar di akhir tahun. Namun, berbeda dengan bank-bank lain yang berakhir gulung tikar atau ditalangi oleh negara, Bank Muamalat selamat setelah mendapatkan suntikan dana dari *Islamic Development Bank* (IDB). Pasca krisis moneter 1997, perbankan syariah terus berkembang sampai saat ini; terdapat 14 Bank Umum Syariah (BUS) yang beroperasi di Indonesia, termasuk di dalamnya Bank Aceh Syariah (semula Bank BPD Aceh) dan Bank BPD NTB Syariah (semula Bank BPD NTB).

Seiring bertambahnya jumlah bank di Indonesia, persaingan antar bank syariah semakin kompetitif. Situasi ini membuat industri perbankan syariah dituntut untuk selalu memiliki kinerja yang baik dalam menghadapi tantangan yang beragam dan menguasai pangsa pasar perbankan di Indonesia.

Merespon perkembangan perbankan syariah di Indonesia, pemerintah menetapkan peraturan dengan mengeluarkan UU no. 21 tahun 2008 yang mengatur tentang perbankan syariah. Sedangkan untuk menilai kesehatan bank syariah, Bank Indonesia menetapkan regulasi yang mengatur bagaimana cara menilai kesehatan sebuah bank syariah. Bank Indonesia telah menetapkan Peraturan Bank Indonesia No. 9/1/PBI/2007 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Syariah. Faktor-faktor yang dinilai antara lain: permodalan (*capital*), kualitas aset (*assetquality*), manajemen (*management*), rentabilitas (*earning*), likuiditas (*liquidity*), sensitivitas terhadap risiko pasar (*sensitivity to market risk*).

Profitabilitas merupakan indikator yang paling penting untuk mengukur kinerja suatu bank. Tingkat profitabilitas pada penelitian ini akan diukur dengan menggunakan rasio *Return on Assets* (ROA), karena ROA lebih memfokuskan pada kemampuan perusahaan perbankan untuk memperoleh profit dalam operasi perusahaan perbankan secara keseluruhan. Selain itu juga, dalam penentuan tingkat kesehatan suatu bank, Bank Indonesia lebih mementingkan penilaian ROA daripada ROE (*Return on Equity*), karena Bank Indonesia lebih mengutamakan nilai profitabilitas suatu bank yang diukur dengan aset yang dananya sebagian besar berasal dari simpanan masyarakat

sehingga ROA lebih mewakili dalam mengukur tingkat profitabilitas perbankan. Sedangkan ROE hanya mengukur *return* yang diperoleh dari investasi pemilik perusahaan perbankan dalam bisnis tersebut (Dendawijaya, 2005: 29). Semakin besar ROA suatu bank, semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank dan semakin baik posisi bank tersebut dari segi penggunaan aset.

Kinerja keuangan perbankan syariah selama 2014-2018 dapat dilihat pada Tabel 1.1. Dari data tersebut dapat diketahui bahwa laba dan ROA perbankan syariah selama 5 (lima) tahun berturut-turut mengalami kenaikan, yaitu laba mengalami kenaikan sebesar 822 miliar menjadi 3.806 miliar. Sedangkan ROA mengalami kenaikan sebesar 0,41% menjadi 1,28%.

Tabel 1.1

Laba dan ROA Perbankan Syariah Tahun 2014-2018

Tahun	Laba	ROA
2014	822 Miliar	0,41%
2015	977 Miliar	0,49%
2016	1.426 Miliar	0,63%
2017	1.697 Miliar	0,63%
2018	3.806 Miliar	1,28%

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan (OJK), diolah

Penelitian mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan atau profitabilitas perbankan mendapatkan hasil yang tidak konsisten dari para peneliti. Penelitian Zulifiah dan Susilowibowo (2014) serta Yulihapsari *et al.* (2017) menunjukkan bahwa hasil uji variabel CAR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA. Hasil penelitian Aryani (2009), Wibowo dan Saichu (2012), serta Aziz dan Irawati (2016) menunjukkan hal yang berlawanan,

dimana hasil uji variabel CAR berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA. Variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dapat mempengaruhi tingkat profitabilitas bank syariah. CAR merupakan rasio tingkat kecukupan modal yang menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan dana untuk keperluan pengembangan usaha dan menampung risiko kerugian dana yang diakibatkan oleh kegiatan operasi bank. CAR menunjukkan sejauh mana penurunan aset bank masih dapat ditutup oleh *equity* bank yang tersedia (Tirmidzi, 2003: 63). Semakin tinggi nilai CAR maka semakin tinggi kemampuan bank dalam mendanai aktiva produktif, sehingga semakin rendah biaya dana yang dikeluarkan oleh bank. Maka dapat dikatakan bahwa semakin besar CAR, profitabilitas bank akan semakin besar.

Risiko likuiditas adalah salah satu risiko yang dihadapi perbankan dalam menjalankan bisnisnya. *Financing to Deposit Ratio* (FDR) merupakan proksi dari risiko likuiditas yang menghitung perbandingan antara tingkat pembiayaan yang disalurkan oleh bank syariah terhadap dana pihak ketiga yang berhasil dihimpun dari masyarakat (Umam, 2016: 41). Temuan Aryani (2009), serta Aziz dan Irawati (2016) menunjukkan bahwa risiko likuiditas yang diprosikan dalam rasio FDR memiliki pengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas. Lain halnya dengan penelitian Wibisono & Wahyuni (2017) menunjukkan FDR berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas.

Aryani (2009), Wibowo dan Saichu (2012), serta Yulihapsari *et al.* (2017) dalam penelitiannya menunjukkan adanya hubungan negatif antara

Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap profitabilitas. Namun penelitian Aziz dan Irawati (2016) menunjukkan bahwa BOPO tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap ROA. Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) merupakan perbandingan total biaya operasional dan total pendapatan operasional. Rasio ini digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi dan kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasinya. Efisiensi operasi dilakukan oleh bank dalam rangka mengetahui apakah bank dalam operasinya yang berhubungan dengan usaha pokok bank dilakukan dengan benar sesuai dengan yang diharapkan oleh pihak manajemen serta digunakan untuk menunjukkan apakah bank telah menggunakan semua faktor produksinya dengan tepat guna dan hasil guna (Dendawijaya, 2009: 45).

Non Performing Financing (NPF) merupakan istilah yang digunakan untuk rasio pembiayaan bermasalah dalam perbankan syariah. Rasio NPF yang cenderung tinggi menyebabkan timbulnya masalah likuiditas (ketidakmampuan membayar pihak ketiga), masalah rentabilitas (utang tak tertagih) maupun masalah solvabilitas (permodalan yang berkurang). Menurut Zulifiah dan Susilowibowo (2014), variabel NPF memiliki pengaruh positif signifikan terhadap ROA. Sedangkan penelitian Aziz dan Irawati (2016) yang didukung oleh hasil penelitian Rosyid (2017) menyatakan bahwa variabel NPF berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, terdapat hasil yang berbeda dari setiap penelitian yang dilakukan (*research gap*) terkait faktor-faktor yang

mempengaruhi kinerja keuangan atau profitabilitas perbankan, sehingga penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “**Analisis Dampak *Capital Adequacy Ratio*, *Financing to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional, *Non Performing Financing* terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia**”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang masalah tersebut, maka dapat diajukan rumusan masalah sebagai berikut:

1. Apakah *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia?
2. Apakah *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia?
3. Apakah Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia?
4. Apakah *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia?

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian

Adapun tujuan penelitian ini berdasarkan latar belakang masalah yang ada yaitu:

1. Untuk menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia.
2. Untuk menganalisis pengaruh *Financing to Deposit Ratio* (FDR) terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia.
3. Untuk menganalisis pengaruh Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia.
4. Untuk menganalisis pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia.

Sementara itu, penelitian ini diharapkan dapat berguna bagi beberapa pihak di antaranya:

1. Bagi Akademisi

Sebagai bahan referensi penelitian yang akan datang dan menambah khasanah kepustakaan terkait pengaruh CAR, FDR, BOPO, dan NPF terhadap profitabilitas suatu lembaga keuangan.

2. Bagi Perbankan Syariah

Menjadi bahan masukan dan informasi bagi perbankan syariah dalam penerapan komposisi memaksimalkan profitabilitas/ tingkat pengembalian aset (*Return on Assets*).

3. Bagi Peneliti

Sebagai bahan kajian teori-teori yang didapat selama perkuliahan dan referensi untuk menambah wawasan terkait aktivitas perbankan syariah khususnya dalam usaha peningkatan kinerja keuangan. Selain itu, sebagai

bagian dari persyaratan penyelesaian tugas akhir untuk memperoleh gelar Strata Satu (S1).

D. Sistematika Pembahasan

Dalam sistematika pembahasan akan diuraikan secara garis besar isi dari setiap bab, agar dapat memberikan sedikit gambaran mengenai isi skripsi ini di antaranya:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan secara garis besar mengenai hal-hal yang akan dibahas dalam penelitian. Bab ini terdiri dari empat sub bab yaitu meliputi latar belakang masalah yang menguraikan alasan dan motivasi penelitian, rumusan masalah sebagai inti permasalahan yang dicari jawabannya melalui penelitian, tujuan dan manfaat penelitian untuk mengetahui urgensi penelitian, serta sistematika penulisan penelitian.

BAB II KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

Terdapat tiga sub bab yang diuraikan pada bab ini, yaitu telaah pustaka untuk memaparkan penelitian sebelumnya yang relevan dengan topik penelitian, kerangka teori terkait *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional (BOPO), *Non Performing Financing* (NPF), dan profitabilitas, serta pemaparan kerangka berfikir penelitian sehingga penyusun mengetahui hubungan antar

variabel dan mendapat dugaan sementara yang terangkum dalam hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Menguraikan rencana dan prosedur penelitian yang meliputi penjelasan jenis penelitian, data dan teknik pengumpulan data, populasi dan sampel, serta teknik analisis data.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Dalam bab ini memuat deskripsi obyek penelitian, hasil analisis serta pembahasan secara mendalam hasil temuan dan menjelaskan implikasinya.

BAB V PENUTUP

Dalam bab ini berisi kesimpulan dari hasil keseluruhan penelitian yang telah dilakukan, keterbatasan yang ada dalam penelitian, dan saran-saran perbaikan yang diharapkan dapat bermanfaat bagi penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah diuraikan sebelumnya, maka dapat diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia pada periode 2012-2018. Artinya, semakin tinggi rasio kecukupan modal (ROA), maka semakin tinggi pula rasio profitabilitas (ROA) dari BUS. Dengan kata lain, semakin tinggi kecukupan modal BUS, maka semakin tinggi pula kemampuan BUS dalam memperoleh keuntungan. Dengan demikian, hipotesis pertama (H_1) penelitian ini dinyatakan diterima.
2. *Financing to Deposit Ratio* (FDR) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia pada periode 2012-2018. Artinya, rasio likuiditas (FDR) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap rasio profitabilitas ROA). Dengan kata lain, likuiditas BUS yang tinggi tidak selalu diikuti dengan peningkatan kemampuan BUS dalam memperoleh laba. Dengan demikian, hipotesis kedua (H_2) penelitian ini dinyatakan ditolak.
3. Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank

Umum Syariah (BUS) di Indonesia pada periode 2012-2018. Artinya, jika BOPO mengalami kenaikan, maka profitabilitas BUS akan mengalami penurunan. Sebaliknya, jika BOPO mengalami penurunan, maka profitabilitas BUS akan mengalami kenaikan. Dengan kata lain, rasio biaya operasional yang rendah akan meningkatkan kemampuan BUS dalam memperoleh keuntungan. Dengan demikian, hipotesis ketiga (H_3) penelitian ini dinyatakan diterima.

4. *Non Performing Financing* (NPF) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *Return on Assets* (ROA) Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia pada periode 2012-2018. Artinya, rasio pembiayaan bermasalah (NPF) tidak berpengaruh signifikan terhadap rasio profitabilitas (ROA). Dengan kata lain, penurunan jumlah pembiayaan bermasalah tidak selalu diikuti dengan peningkatan kemampuan BUS dalam memperoleh laba. Dengan demikian, hipotesis keempat (H_4) penelitian ini dinyatakan ditolak.

B. Keterbatasan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah dilakukan mengenai Analisis Dampak *Capital Adequacy Ratio*, *financing to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional, *Net Performing Financing* terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia, maka dapat diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Variabilitas variabel penelitian ini masih dipertanyakan, karena variabel tidak dapat menunjukkan perbedaan/variasi. Selain itu, tidak ada teori

mapan (*grand theory*) yang mendukung hubungan antara variabel independen (*Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, Non Performing Financing*, dan Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional) dan variabel dependen (*Return on Assets*).

2. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini hanya berjumlah 44 laporan keuangan dengan rentang waktu yang singkat, yaitu dari tahun 2012 sampai tahun 2018.
3. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah SPSS. Meskipun data penelitian ini dapat dianalisis dengan program SPSS, program statistik tersebut sebenarnya lebih cocok untuk penelitian sosial.

C. Saran dan Rekomendasi

Berdasarkan keterbatasan yang telah dipaparkan sebelumnya, maka penelitian ini memberikan saran dan rekomendasi sebagai berikut:

1. Bagi peneliti selanjutnya yang akan mengkaji kinerja keuangan perbankan syariah, sangat disarankan untuk menggunakan variabel lain di luar variabel penelitian ini, akan lebih baik jika variabel tersebut juga didukung dengan teori yang mapan.
2. Penelitian di masa depan sebaiknya menggunakan ukuran sampel yang lebih besar dan rentang waktu yang lebih lama agar memperoleh pemahaman yang lebih baik tentang kinerja keuangan industri perbankan syariah di Indonesia.

3. Sebaiknya peneliti di masa mendatang menggunakan program yang lebih cocok untuk menganalisis data laporan keuangan. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan program EViews yang cocok untuk penelitian ekonomi.

Terakhir, merujuk pada hasil penelitian ini, maka rekomendasi peneliti bagi manajemen Bank Umum Syariah (BUS) adalah sebagai berikut:

1. Untuk meningkatkan keuntungan BUS, manajemen BUS sebaiknya memperhatikan rasio keuangan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional (BOPO).
2. Pihak manajemen BUS diharapkan mampu mengoptimalkan modal yang tersedia melalui kegiatan operasional perbankan, sehingga CAR yang tinggi mampu meningkatkan profitabilitas BUS dan tidak menjadi dana yang menganggur.
3. Manajemen BUS diharapkan mampu menurunkan biaya operasional dan meningkatkan pendapatan operasional dengan cara menekan biaya promosi, meminimalkan pembiayaan bermasalah, memperbaiki manajemen investasi, serta meningkatkan efisiensi kinerja karyawan.

DAFTAR PUSTAKA

- Andjani, I.Y., & Setiyanto, A.I. (2011). *Modul Praktikum Statistika 1 dengan Aplikasi Software SPSS 17*. Semarang: Cipta Prima Nusantara.
- Ariyani, Desi. (2009). Analisis Pengaruh CAR, FDR, BOPO, dan NPF terhadap Profitabilitas pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk periode Januari 2005 – April 2008. *Skripsi*. Fakultas Syariah dan Hukum. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Aziz, H., & Irawati, Z. (2016). Analisis Pengaruh *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Non Performing Financing (NPF)*, *Net Interest Margin (NIM)*, *Financing Deposit Ratio (FDR)*, Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas pada Bank Syariah di Indonesia periode 2012-2014. *Disertasi*. Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Budisantoso, Totok. (2015). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: Salemba Empat.
- Dendawijaya, Lukman. (2005). *Manajemen Perbankan*. Edisi 2. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Dendawijaya, Lukman. (2009). *Manajemen Perbankan*. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Fahmi, Irham. (2010). *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung: Alfabeta.

- Ghozali, Imam. (2011). *Analisis Multivariate Program IBM SPSS 19*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Indriantoro, N., & Supomo, B. (2011). *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta BPFEE.
- Ismail. (2016). *Perbankan Syariah*. Jakarta: Prenadamedia Group.
- Jumingan. (2009). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Kholid, Muhamad. (2018). Prinsip-Prinsip Hukum Ekonomi Syariah dalam Undang-Undang tentang Perbankan Syariah. *Asy-Syari'ah Fakultas Syari'ah UIN Sunan Gunung Djati Bandung*. Vol. 20, No. 2. hlm. 145-161.
- Kuncoro, M., & Suhardjono. (2001). *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: BPFEE Yogyakarta.
- Muhammad (2005). *Manajemen Bank Syariah, Edisi Revisi*. Bandung: UPP AMP YKPN.
- Muhammad. (2015). *Manajemen Dana Bank Syariah*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Muljono, Teguh P., (1999). *Analisis Laporan Keuangan untuk Perbankan*. Jakarta: Djambata.

- Riyadi, Slamet. (2006). *Banking Assets and Liability Management*. Jakarta: Lembaga Penerbit FE UI.
- Sugiyono, P.D. (2013). *Metode Penelitian Manajemen*. Bandung: Alfabeta, CV.
- Sunyoto, D. (2007). *Analisis Regresi dan Korelasi Bivariat*. Yogyakarta: Penerbit Amara Books.
- Suryani & Hendryadi. (2015). *Metode Riset Kualitatif Teori dan Aplikasi Penelitian Bidang Manajemen dan Ekonomi Islam*. Jakarta: Prenadamedia Group.
- Sutrisno, Hadi. (2000). *Seri Program Statistik-Versi 2000*. Yogyakarta: Universitas Gajah Mada.
- Syaichu, M., & Wibowo, E. S. (2013). Analisis Pengaruh Sukuk Bunga, Inflasi, CAR, BOPO, NPF terhadap Profitabilitas Bank Syariah. *Diponegoro Journal of Management*. Vol 2, No. 2. hlm. 1-10.
- Rosyid, Adi Haris. (2017). Pengaruh Tingkat *Financing to Deposit Ratio*, *Non Performing Financing*, dan *Capital Adequacy Ratio* terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Syariah. *Skripsi*. Fakultas Ekonomi. Universitas Negeri Malang.
- Tirmidzi, A., & Kusuno, W. K. (2003). Analisis Rasio-Rasio Keuangan Sebagai Predictor dalam Memprediksi Potensi Kebangkrutan Perbankan di Indonesia. *Media Ekonomi dan Bisnis*. Vol. XV, No. 1. hlm. 54-57.

- Umam, Khotbul. (2016). *Perbankan Syariah: Dasar-Dasar dan Dinamika Perkembangannya di Indonesia*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Veitzhal, et al. (2009). *Commercial Bank Management, Manajemen Perbankan dari Teori ke Praktik*. Jakarta: PT Raja Grafindo.
- Wibisono, M. Y., & Wahyuni, S. (2017). Pengaruh CAR, NPF, BOPO, FDR terhadap ROA yang dimediasi oleh NOM. *Jurnal Bisnis & Manajemen UNS*. Vol. 17, No. 1. hlm. 41-62.
- Yuliani. (2007). Hubungan Efisiensi Operasional dengan Kinerja Profitabilitas pada Sektor Perbankan yang Go Public di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*. Vol. 5.
- Yulihapsari et al. (2017). Analisis Pengaruh *Non Performing Financing, Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio*, dan BOPO terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada PT Bank Victoria Syariah Periode 2011-2016). *MULTIPLIER*. Vol. I, No. 2. hlm. 102-114.
- Zulifiah, F., & Susilowibowo, J. (2014). Pengaruh Inflasi, BI Rate, CAR, NPF, dan BOPO terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2008-2012. *Jurnal Ilmu Manajemen*. Vol. 2, No. 3. hlm. 759-770.