

PENGARUH ROA (*RETURN ON ASSET*), BOPO (BIAYA OPERASIONAL PER PENDAPATAN OPERASIONAL) DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *FINANCIAL SUSTAINABILITY RATIO* PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA PADA PERIODE 2016-2018



SKRIPSI

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

OLEH :

INSI AMILADINA KAMIL IRFANI

NIM. 12390109

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



PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-823/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2019

Tugas Akhir dengan judul : **PENGARUH ROA (RETURN ON ASSET), BOPO (BIAYA OPERASIONAL PER PENDAPATAN OPERASIONAL) DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP FINANCIAL SUSTAINABILITY RATIO PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA PADA PERIODE 2016-2018**

yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : INSI AMILADINA KAMIL IRFANI
NIM : 12390109
Telah diujikan pada : Selasa, 27 Agustus 2019
Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR
Ketua Sidang

Sunarsih, S.E., M.Si.
NIP. 19740911 199903 2 001

Penguji I

Agus Faisal, S.E.I., M.E.I.
NIP. 19900817 201503 1 008

Penguji II

Muhfiatun, S.E.I., M.E.I.
NIP. 19890919 201503 2 009

Yogyakarta, 29 Agustus 2019

UIN Sunan Kalijaga
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dekan

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



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Insi Amiladina Kamil Irfani

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 : Insi Amiladina Kamil Irfani
NIM : 12390109
Judul Skripsi : **“Pengaruh ROA (*Return on Asset*), BOPO (*Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional*) dan Ukuran Perusahaan terhadap *Financial Sustainability Ratio* Perbankan Syariah di Indonesia pada Periode 2016-2018”.**

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

Dengan ini kami mengharap agar skripsi/tugas akhir Saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqsyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 20 Agustus 2019

Pembimbing

Sunarsih, S.E., M.Si

NIP. 19740911 199903 2 001

SURAT PENYATAAN

Bismillahi Ar-Rahman Ar-Rahim

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Insi Amiladina Kamil Irfani
NIM : 12390109
Jurusan Prodi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul **“Pengaruh ROA (*Return On Asset*), BOPO (*Biaya Operasional per Pendapatan Operasional*) dan Ukuran Perusahaan terhadap *Financial Sustainability Ratio* Perbankan Syariah di Indonesia pada Periode 2016-2018”** 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 *bodynote* 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.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 18 Dzulhijjah 1440

19 Agustus 2019



Penyusun,

Insi Amiladina Kamil Irfani
NIM. 12390109



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

Sebagai *civitas* akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Insi Amiladina Kamil Irfani
NIM : 12390109
Jurusan/Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh ROA (*Return On Asset*), BOPO (*Biaya Operasional per Pendapatan Operasional*) dan Ukuran Perusahaan terhadap *Financial Sustainability Ratio* Perbankan Syariah di Indonesia pada Periode 2016-2018”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 20 Agustus 2019

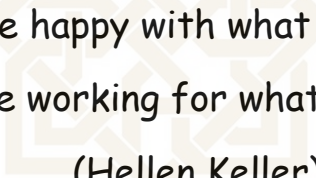
Yang menyatakan

Insi Amiladina Kamil Irfani
NIM. 12390109

MOTTO

When you're stuck, don't give up...

try something new



Be happy with what you have
while working for what you want
(Hellen Keller)



Find a way or make one

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karyaku kupersembahkan untuk :

Untuk kedua orang tuaku,

Bapak Sulistyono Joni Ilham dan Ibu Ulin Nuha

terima kasih atas segala do'a dan

dukungan yang tiada henti diberikan kepada saya.

Sahabat - sahabatku yang terus mendukung

dan mendo'akan

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
serta
YOGYAKARTA

Almamater Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

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	Ṡā'	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)

ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha

ء	Hamza	´	apostrof
ي	Yā’	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

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

C. *Tā’ marbūṭah*

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

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	ditulis	<i>’illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliyā’</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

----َ---	Fathah	ditulis	A
----ِ---	Kasrah	ditulis	i
----ُ---	Ḍammah	ditulis	u

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yaẓhabu</i>

E. Vokal Panjang

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

F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati	ditulis	<i>Ai</i>
----------------------	---------	-----------

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

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

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لِنَنْشُكْرْتُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

القرآن	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

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

السَّمَاءِ	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْسِ	ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوالفروض	ditulis	ẓawi al-furūd
أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>



KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Segala puji bagi Allah SWT, penyusun panjatkan kehadiran-Nya yang telah mencurahkan rahmat, taufiq, dan hidayah-Nya, sehingga penyusun dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan salah satu syarat memperoleh gelar sarjana dalam ilmu Ekonomi Islam, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Shalawat serta salam semoga senantiasa terlimpahkan kepada junjungan kita Baginda Rasulullah SAW, pembawa kebenaran dan petunjuk, berkat beliau kita dapat menikmati kehidupan yang penuh cahaya keselamatan. Semoga kita termasuk orang-orang yang mendapatkan syafa'at-Nya kelak, amin.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar strata satu. Atas izin Allah SWT dan bantuan dari berbagai pihak, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Untuk itu dalam kesempatan ini penyusun mengucapkan rasa terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Drs. KH. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmad Hanafi, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak H.M. Yazid Afandi, M.Ag. selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

4. Ibu Sunarsih, S.E., M.Si. selaku pembimbing, yang penuh kesabaran memberikan arahan, nasehat, masukan, motivasi dan bimbingan sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.
5. Segenap dosen Keuangan Syariah beserta staff yang telah mendidik, mengajari dan membantu selama menjadi mahasiswa.
6. Orang tuaku tercinta Ibu Ulin Nuha dan Bapak Sulistyo Joni Ilham yang selalu memberikan dukungan baik secara moril dan materiil serta doanya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Ucapan terima kasih tak henti-hentinya aku sampaikan kepada kedua orang tuaku.
7. Adik- adik penulis yaitu Shofiana Nabila Ilham, Farhan Fitriansyah Mustofa Ilham dan Hikmatyar Ramadhani Mustofa Ilham yang senantiasa selalu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis.
8. Nenekku yang selalu memberikan semangat dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsinya.
9. Sahabat – sahabat dan teman – teman yang selalu memberikan dukungan serta tidak segan memberikan bantuannya kepada penulis.
10. Manajemen Keuangan Syariah angkatan tahun 2012, yang telah memberikan dukungan dan masukan kepada penyusun.

11. Serta seluruh pihak yang telah berjasa baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga segala kebaikan yang telah diberikan dapat menjadi amal baik dan mendapatkan balasan yang terbaik dari Allah SWT. Penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna namun penulis berharap karya ini dapat bermanfaat bagi kemajuan ilmu pengetahuan khususnya bagi perkembangan ekonomi Islam.

Yogyakarta, 20 Agustus 2019

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
Insi Amiladina Kamil Irfani
NIM. 12390109

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	
HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR .....	.ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	.iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	.iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....	.v
MOTTO .....	.vi
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	.vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN .....	.viii
KATA PENGANTAR.....	.xiv
DAFTAR ISI .....	.xvii
DAFTAR TABEL .....	.xx
DAFTAR GAMBAR.....	.xxi
DAFTAR LAMPIRAN .....	.xxii
ABSTRAK.....	.xxiii
ABSTRACT .....	.xxiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
B. Masalah Penelitian .....	.5
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	.5
D. Sistematika Pembahasan .....	.7

BAB II LANDASAN TEORI

A. Landasan Teori.....	9
1. Teori <i>Profitability Ratio</i>	9
2. Teori Akuntansi Positif.....	Error! Bookmark not defined.
3. Perbankan Syariah	11
4. Kinerja Keuangan Perbankan Syariah	13
5. <i>Financial Sustainability Ratio</i>	14
6. <i>Return On Asset</i> (ROA).....	15
7. Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO).....	16
8. Ukuran Perusahaan	18
B. Telaah Pustaka.....	19
C. Pengembangan Hipotesis	21
D. Kerangka Penelitian	26

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Sifat Penelitian.....	28
B. Sumber Data.....	28
C. Populasi dan Sampel	29
D. Definisi Variabel Penelitian	29
1. Variabel Dependen.....	29
2. Variabel Independen	29
E. Teknik Analisis Data	30

1. <i>Common Effect</i>	31
2. <i>Fixed Effect</i>	31
3. <i>Random Effect</i>	32
4. Pemilihan Teknik Estimasi Data Panel	33
5. Uji Hipotesis.....	36

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum dan Objek Penelitian.....	40
B. Analisis Data Penelitian	41
C. Pemilihan dan Teknik Estimasi Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
D. Regresi Data Panel	46
E. Uji Hipotesis.....	49
F. Pembahasan	Error! Bookmark not defined.

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan.....	61
B. Keterbatasan Penelitian	62
C. Saran.....	63

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Proses Seleksi Sampel	40
Tabel 4.2 Daftar Bank Umum Syariah Objek Penelitian.....	41
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	42
Tabel 4.4 Hasil Uji Chow	45
Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman.....	46
Tabel 4.6 Hasil Estimasi Objek <i>Fixed Effect</i>	47
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Regresi	49
Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik F	50
Tabel 4.9 Kesimpulan Uji T	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	27
-------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Terjemahan Ayat Al-Qur'an
- Lampiran 2 : Data Sampel Penelitian
- Lampiran 3 : Hasil Output Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 4 : Hasil Output Teknik Estimasi Regresi Data
Panel
- Lampiran 5 : Hasil Output Uji Signifikansi *Fixed Effect*
(Uji Chow)
- Lampiran 6 : Hasil Output Uji Hausman
- Lampiran 7 : *Curriculum Vitae*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *return on asset*, biaya operasional per pendapatan operasional dan ukuran perusahaan terhadap *financial sustainability ratio* pada perbankan syariah di Indonesia. Penelitian ini diambil dari seluruh bank umum syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan. Jumlah sampel bank umum syariah dari tahun 2016-2018 terdapat 11 bank. Periode yang digunakan di dalam penelitian ini adalah 3 tahun. Teknik analisis data yang digunakan adalah teknik regresi data panel. Pengujian data yang dilakukan di penelitian ini didapatkan dari hasil uji chow dan uji hausman yaitu menggunakan teknik *random effect*. Hasil dari analisis ini menunjukkan bahwa secara simultan semua variabel bebas mempengaruhi variabel terikat yaitu *financial sustainability ratio*, sedangkan hasil dari pengujian parsial menunjukkan bahwa variabel *return on asset*, biaya operasional per pendapatan operasional dan ukuran perusahaan berpengaruh secara signifikan terhadap *financial sustainability ratio*.

Kata Kunci : *Return On Asset*, Biaya Operasional per Pendapatan Operasional, Ukuran Perusahaan, *Financial Sustainability Ratio*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study aimed to analyze the effects of return on asset, operating costs per operating income and company size on financial sustainability ratio of Islamic banking in Indonesia. This study was taken from the islamic banks listed in OJK. The number of sampling islamic banks from year 2016-2018 there were 11 banks. The period used in this study is 3 years. The data technique analysis used is from chow test and hausman test, whereas the method used is random effect technique. Simultaneous significance test concluded that all independent variables together influences the dependent variable. Meanwhile in partial tests, this study results variable return on asset, operating costs per operating income and company size have significant effect to financial sustainability ratio.

Keywords: *Return On Asset, Operating Costs per Operating Income, Company Size, Financial Sustainability Ratio*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Dalam satu dekade terakhir ini di Indonesia telah diperkenalkan oleh suatu sistem perbankan dengan metode pendekatan syariah Islam yang dapat menjadi alternatif bagi masyarakat, khususnya bagi umat Islam. Gambaran suatu perbankan yang aman, terpercaya dan amanah serta terbebas dari riba sangat dirindukan oleh masyarakat. Karakteristik sistem perbankan syariah yang beroperasi berdasarkan prinsip bagi hasil memberikan alternatif sistem perbankan yang saling menguntungkan bagi masyarakat dan bank, serta menonjolkan aspek keadilan dalam bertransaksi, investasi yang beretika, mengedepankan nilai-nilai kebersamaan dan persaudaraan dalam berproduksi dan menghindari kegiatan spekulatif dalam bertransaksi keuangan.

Perbankan syariah di Indonesia mempunyai pangsa pasar yang masih besar sehingga harus terus meningkatkan kinerjanya. Adanya peningkatan kinerja yang signifikan akan membuat bank syariah mengalami pertumbuhan dan terus berkembang. Salah satunya adalah dengan terus melakukan penilaian-penilaian pada kinerja bank di Indonesia. Penilaian tersebut dapat dilakukan dengan cara menganalisis rasio-rasio keuangan bank syariah.

Menurut berita ekonomi di website resmi Bank Indonesia, krisis finansial global mulai muncul sejak bulan Agustus 2007, yaitu salah satu bank terbesar Perancis BNP Paribas mengumumkan pembekuan beberapa sekuritas yang terkait dengan kredit perumahan beresiko tinggi AS (Subprime Mortgage). Pembekuan ini kemudian menimbulkan gejolak di pasar finansial dan akhirnya merambat ke seluruh dunia. Pada penghujung triwulan III tahun 2008, intensitas krisis semakin membesar seiring dengan bangkrutnya bank investasi terbesar AS Lehman Brother, kemudian diikuti oleh kesulitan keuangan disejumlah lembaga keuangan berskala besar di AS, Eropa, dan Jepang. Krisis keuangan tersebut menimbulkan efek yang besar kepada perekonomian Indonesia sebagaimana tercermin dari gejolak di pasar modal dan pasar uang. Bersamaan dengan itu, nilai tukar rupiah ikut terkoreksi tajam hingga mencapai level Rp10.900,-/USD pada akhir Desember 2008. Akibat terjadinya krisis pada tahun 2008, perekonomian Indonesia belum kunjung membaik.

Kondisi keuangan di Indonesia yang masih mengalami berbagai macam permasalahan menyebabkan kinerja perusahaan menurun sehingga keuntungan yang didapat pun akan menurun termasuk juga dalam keuntungan perusahaan perbankan. Jika menurunnya keuntungan yang didapat perusahaan terjadi terus menerus maka akan menyebabkan kebangkrutan. Kebangkrutan akan menimbulkan permasalahan ekonomi yang lebih besar lagi

karena akan menyebabkan banyaknya pengangguran di negara ini. Maka dari itu perusahaan perbankan sebagai salah satu pilar perekonomian harus dapat selalu meningkatkan kinerjanya baik secara finansial maupun operasionalnya. Menurut Kuncoro, dkk (2011), tujuan fundamental dari bisnis perbankan adalah untuk memperoleh keuntungan optimal dengan jalan memberikan layanan jasa keuangan kepada masyarakat.

Untuk melakukan penilaian terhadap kinerja suatu bank tertentu dapat dilakukan dengan melakukan analisis terhadap laporan keuangannya. Dari laporan keuangan tersebut penilaian kinerja dan pertumbuhan suatu bank dapat dilakukan dengan menggunakan rasio-rasio keuangan. Menurut Luciana, dkk (2009) terdapat 3 rasio keuangan yaitu : Rasio Efisiensi Operasional, Rasio Kualitas Portofolio dan Rasio Kemampuan Berkelanjutan. Dari ketiga rasio tersebut dapat diketahui bahwa rasio berkelanjutan merupakan rasio penentu karena dengan adanya rasio-rasio tersebut maka dapat diketahui kelanjutan dan masa depan bank. Bank dengan rasio berkelanjutan yang baik tentunya akan mempunyai rasio efisiensi dan rasio kualitas portofolio yang baik juga. Dengan demikian sangatlah penting untuk menganalisis rasio berkelanjutan sebuah bank karena dapat memprediksi apa yang akan terjadi dalam jangka panjang di bank tersebut. *Financial Sustainability Ratio* merupakan salah satu rasio keuangan berkelanjutan tersebut.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Almilia, Shonhadji, dan Anggraini (2009) menyimpulkan bahwa hubungan variabel independen yang terdiri dari rasio-rasio keuangan seperti CAR, NPL, ROA, BOPO, LDR, dan sensitifitas terhadap variabel makro ekonomi terhadap variabel dependen yaitu financial sustainability ratio (FSR) mengalami perubahan struktural di Indonesia pada Bank Umum Swasta Nasional Non Devisa pada periode tahun 1995-2005.

Wahyuni dan Fakhrudin (2014) menyimpulkan bahwa *Return On Asset*, *Capital Adequacy Ratio* dan *Finance to Deposit Ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Sustainability Ratio* bank syariah, sedangkan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional berpengaruh negatif signifikan terhadap *Financial Sustainability Ratio* bank syariah.

Hasil penelitian yang dilakukan oleh Diantika dan Wibowo (2015) menyimpulkan bahwa *sustainability* pada bisnis perbankan dipengaruhi secara signifikan oleh manajemen risiko dan efisiensi operasional bank. Manajemen risiko dan efisiensi operasional bank berpengaruh signifikan terhadap *financial sustainability ratio* baik secara parsial maupun secara simultan.

Berdasarkan oleh penelitian-penelitian tentang *Financial Sustainability Ratio* di atas, penelitian mengenai *financial sustainability ratio* memang sudah banyak dilakukan, meskipun begitu baik pengukuran maupun hasilnya berbeda dari setiap obyek, tahun dan variabel yang diteliti, maka dari itu penelitian terhadap *financial sustainability ratio* masih perlu dilakukan. Di

dalam penelitian ini penulis ingin melakukan penelitian lebih lanjut tentang *financial sustainability ratio* pada perbankan syariah di Indonesia yang berjudul **“Pengaruh ROA (*Return on Asset*), BOPO (Biaya Operasional per Pendapatan Operasional) dan Ukuran Perusahaan terhadap *Financial Sustainability Ratio* Perbankan Syariah di Indonesia pada Periode 2016-2018”**.

B. Masalah Penelitian

Berdasarkan uraian latar belakang masalah diatas, maka penulis merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh *Return On Asset* (ROA) terhadap *Financial Sustainability Ratio* (FSR) pada perbankan syariah di Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Financial Sustainability Ratio* (FSR) pada perbankan syariah di Indonesia?
3. Bagaimana pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap *Financial Sustainability Ratio* (FSR) pada perbankan syariah di Indonesia?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan dari penelitian ini antara lain:
 - a. Untuk menganalisis pengaruh *Return On Asset* (ROA) terhadap *Financial Sustainability Ratio* (FSR) pada perbankan syariah di Indonesia.

- b. Untuk menganalisis pengaruh Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Financial Sustainability Ratio* (FSR) pada perbankan syariah di Indonesia.
 - c. Untuk menganalisis pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap *Financial Sustainability Ratio* (FSR) pada perbankan syariah di Indonesia.
2. Manfaat dari penelitian ini antara lain:

a. Bagi Peneliti

Penelitian ini berguna untuk meningkatkan pengetahuan dan wawasan penelitian tentang *Financial Sustainability Ratio* perbankan syariah di Indonesia dan hubungannya dengan ROA (*Return on Asset*), BOPO (Biaya Operasional per Pendapatan Operasional) dan Ukuran Perusahaan.

b. Bagi Bank Syariah

Penelitian ini diharapkan dapat mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi keberlanjutan usaha sehingga mampu digunakan sebagai tolak ukur dalam menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi *Financial Sustainability Ratio* (FSR) perbankan syariah di Indonesia.

D. Sistematika Pembahasan

Pembahasan di dalam penelitian ini terdiri dari beberapa bagian yaitu :

Sebelum Bab I yang berisi pendahuluan terdapat halaman cover skripsi, motto dari penulis, halaman persembahan, kata pengantar, daftar isi, daftar tabel, daftar gambar dan daftar lampiran. Bab I berisi pendahuluan yang memuat latar belakang masalah tentang *financial sustainability ratio* beserta fenomena-fenomena yang menyertainya. Selanjutnya adalah rumusan permasalahan, tujuan penelitian bagi akademisi dan perusahaan, manfaat penelitian dan sistematika pembahasan mengenai *financial sustainability ratio*.

Selanjutnya yaitu bab II, pada bab ini dijelaskan landasan teori-teori yang diangkat atau yang melandasi variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian skripsi ini yaitu teori tentang *financial sustainability ratio*. Disini akan dijelaskan masing-masing mengenai pemahaman tentang *financial sustainability ratio* beserta variabel-variabel yang digunakan untuk menghitungnya, baik beserta hipotesisnya, dan kerangka berpikir yang digunakan di dalam penelitian ini.

Bab III memaparkan metodologi penelitian yang akan digunakan oleh peneliti untuk mengetahui hasil dan hubungan dari variabel independen dan dependen. Penelitian ini menggunakan metode pengumpulan data yang berdasarkan data sekunder dan teknik analisis data yang digunakan adalah pengujian regresi data panel menggunakan alat uji eviews.

Bab IV merupakan analisis pembahasan yang berisi tentang penjelasan dari data yang dimiliki beserta perhitungan dan pengolahan dari data yang digunakan dalam penelitian.

Kemudian hasil perhitungan itu akan dianalisis sehingga hasil dari rasio *financial sustainability* pada perbankan syariah di Indonesia akan diketahui.

Pada bab V berisi kesimpulan dari hasil penelitian yang telah dilakukan dan kesimpulan-kesimpulan lain yang dapat mewakili informasi keseluruhan dari penelitian skripsi yang sudah dilakukan sebelumnya. Selain itu, bab V juga memuat saran-saran yang dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan baik untuk peneliti, kalangan akademika maupun masyarakat pada umumnya.

Selanjutnya setelah Bab V terdapat daftar pustaka dan lampiran-lampiran yaitu yang pertama berupa lampiran terjemahan ayat Al-Qur'an dan lampiran data. Kemudian pada halaman terakhir terdapat *curriculum vitae* penulis.

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini dimaksudkan untuk menguji pengaruh *Return on Asset* (ROA), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) dan Ukuran Perusahaan (SIZE) terhadap *Financial Sustainability Ratio* (FSR) perbankan syariah di Indonesia pada tahun penelitian 2016-2018.

Berdasarkan hasil pengujian data yang telah dikumpulkan dan pengujian yang telah dilakukan dengan model regresi data panel menggunakan teknik *random effect*, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa hipotesis pertama ditolak, hal ini dikarenakan *Return on Asset* tidak berpengaruh terhadap *Financial Sustainability Ratio*. Hasil tersebut dapat ditunjukkan dari besarnya nilai probabilitas yaitu 0.2579 yang lebih besar dari 0.05, sedangkan nilai koefisien adalah 1.721138. Dari hasil pengujian tersebut dapat kita simpulkan bahwa *Return On Asset* tidak berpengaruh terhadap *Financial Sustainability Ratio*.
2. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa hipotesis kedua diterima, hal ini dikarenakan Biaya Operasional per Pendapatan Operasional berpengaruh negatif signifikan terhadap *Financial Sustainability Ratio*. Hasil tersebut dapat ditunjukkan dari besarnya nilai probabilitas yaitu ditunjukkan

dari besarnya nilai probabilitas sebesar 0.0098 yang lebih kecil dari 0.05, sedangkan nilai koefisien adalah -0.509871. Dari hasil pengujian tersebut dapat kita simpulkan bahwa Biaya Operasional per Pendapatan Operasional berpengaruh negatif signifikan terhadap *Financial Sustainability Ratio*.

3. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa hipotesis ketiga ditolak, hal ini dikarenakan Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Financial Sustainability Ratio*. Hasil tersebut dapat ditunjukkan dari besarnya nilai probabilitas yaitu sebesar 0.9428 yang lebih besar dari 0.05, sedangkan nilai koefisien adalah 0.528507. Dari hasil pengujian tersebut dapat kita simpulkan bahwa Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Financial Sustainability Ratio*.

B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini masih memiliki keterbatasan yaitu sebagai berikut:

1. Dalam penelitian ini hanya menggunakan periode waktu 3 tahun yaitu tahun 2016-2018. Sehingga masih dapat ditambahkan lagi jumlah periode waktu penelitiannya agar mendapatkan hasil yang lebih tepat dan efektif.
2. Dalam penelitian ini hanya menggunakan 3 variabel independen yaitu *Return On Asset* (ROA), Biaya Operasional per Pendapatan Operasional (BOPO) dan Ukuran Perusahaan (size), sehingga masih perlu dicari variabel-variabel lain yang tidak disertakan dalam penelitian ini.

3. Populasi yang terbatas karena penelitian ini hanya mencakup perbankan syariah yang termasuk dalam daftar Bank Umum Syariah.

C. Saran

Dari pembahasan yang telah diuraikan tersebut maka dapat diberikan beberapa saran antara lain :

1. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan periode waktu yang lebih lama sehingga dapat digunakan untuk membandingkan keadaan ekonomi perbankan syariah di Indonesia pada waktu dulu dan sekarang.
2. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah variabel-variabel independen yang dapat mempengaruhi *Financial Sustainability Ratio* yang belum ada di dalam penelitian ini yaitu contohnya adalah variabel Non Performing Financing (NPF), Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Net Core Operating Margin (NCOM).

DAFTAR PUSTAKA

Buku

- Belkaoui, Ahmed R. 2006. *Accounting Theory : Teori Akuntansi*. Jakarta : Salemba Empat.
- Brigham, E,F. dan Weston, J,F. 2005. *Dasar – Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Cochran, William. 2010. *Teknik Penarikan Sampel*. Jakarta : Penerbit Universitas Indonesia.
- Darmawan, Deni. 2013. *Metode Penelitian Kuantitatif*. Bandung : PT Remaja Rosdakarya.
- Dantes, Nyoman. 2012. *Metode Penelitian*. Yogyakarta : C.V Ansi Offset.
- Elkington, John. 1997. *Cannibals with Forks : The Triple Bottom Line of the 21st Century Business*. United Kingdom : Capstone Publishing.
- Ghazali, Imam. 2006. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Hanafi, Mamduh H. dan Abdul Halim. 2009. *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Indrayanto, Nur dan Supomo. 2012. *Metode Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi Dan Manajemen*. Yogyakarta: BPFE Akapi.
- Horne V. James dan John M Wachowicz. 2005. *Prinsip-Prinsip Manajemen Keuangan (Fundamental of Financial Management)*. Jakarta : Salemba Empat.
- Kuncoro, Mudrajad. 2011. *Metode Kuantatif Teori Dan Aplikasi Untuk Bisnis Dan Ekonomi*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Marcus, Myers, & Brealey. 2017. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta : Penerbit Erlangga.
- Muhammad. 2004. *Manajemen Dana Bank Syariah*. Yogyakarta: Ekonisia.

- Riyanto, Bambang. 2001. *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan*. Yogyakarta : BPFE.
- Sudana, I Made. 2011. *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktik*. Jakarta : PT Gelora Aksara Utama.
- Sudaryono. 2014. *Aplikasi Statistika untuk Penelitian*. Jakarta : Lentera Ilmu Cendekia.
- Sugiyono.2010. *Metodologi Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sutrisno. 2017. *Manajemen Keuangan Teori, Konsep dan Aplikasi*. Yogyakarta : Penerbit Ekonisia.
- Taswan. 2010. *Manajemen Perbankan, Konsep, Teknik, dan Aplikasi*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Widarjono, Agus. 2009. *Ekonometrika Pengantar Dan Aplikasinya Edisi Ketiga*. Yogyakarta: Ekonesia.
- Yumanita, Ascarya Diana. 2005. *Bank Syariah Gambaran Umum*. Jakarta : Pusat Pendidikan dan Studi Kebanksentralan BI.

Skripsi, Jurnal dan Karya Ilmiah

- Achmad Tarmidzi dan Wilyanto Kartiko Kusumo, (2003), “Analisis Rasio-rasio Keuangan Sebagai Indikator Dalam Memprediksi Kebangkrutan Perbankan di Indonesia”. *Media Ekonomi dan Bisnis, Vol. XV 1 Juni 2003 FE UNDIP, Semarang*.
- Almilia, Luciana Spica, Nanang Shonhadji dan Angraini. 2009. “Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Financial Sustainability Ratio* pada Bank Umum Swasta Nasional Non Devisa Periode 1995-2005”. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan , Vol. 11, No. 1*.
- Andriyan, Ragil Wahyu. 2016. “Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Financial Sustainability Ratio* Perbankan Syariah di Indonesia” *Skripsi*, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

- Diantika, Nurul dan Wibowo. 2015. "Pengaruh Penerapan Manajemen Risiko Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia dan Efisiensi Terhadap *Sustainability* Bisnis Perbankan". *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Kanjuruhan Malang*.
- Fadhila, Banathien Ashlin Noor. 2011. "Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Financial Sustainability Ratio pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Periode 2003-2009". *Skripsi, Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro*.
- Lestiadi, Suhadji. 2000. "Kontribusi Perbankan Syariah dalam Pemulihan Ekonomi Nasional". *Makalah yang disampaikan dalam Seminar Nasional Perbankan Syariah di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Purwokerto*.
- Nurfajriyah. 2010. Implementasi Konsep Triple Bottom Line pada PT. Pertamina (Persero). Skripsi, Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Rahman, Mohd. Abdur dan Ahmad Rizal Mazlan. 2014. "*Determinan of Financial Sustainability of Microfinance Institutions in Bangladesh International*". *Journal of Economics and Finance, Vol. 6, No. 9*.
- Siregar, Veronica. N.P. dan Siddharta Utama. 2005. "Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan dan Praktek Corporate Governance terhadap Pengelolaan Laba (*Earnings Management*)". *Simposium Nasional Akuntansi VII Solo*.
- Suwito, Edy dan Arleen Herawaty. 2005. "Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba yang dilakukan oleh Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta". *Simposium Nasional Akuntansi VIII Solo*.
- Wahyuni, Sri dan Iwan Fakhruddin. 2014. "Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Sustainability Ratio* Perbankan Syariah di Indonesia". *Syariah Accounting Paper FEB-UMS*.

Internet

www.bi.go.id, diakses pada tanggal 20 Januari 2019

www.ojk.co.id, diakses pada tanggal 21 Januari 2019

www.megasyariah.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019

www.bankmuamalat.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019

www.bnisyariah.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019

www.syariahmandiri.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019

www.bcasyariah.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019

www.syariahbukopin.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019

www.bjbsyariah.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019

www.bankvictoriasyariah.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019

www.paninbanksyariah.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019

www.maybanksyariah.co.id, diakses pada tanggal 8 Februari 2019