



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *OPERATING COSTS TO OPERATING INCOME*,  
*FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, KECUKUPAN MODAL,  
*NON PERFORMING LOAN*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP  
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH  
PERIODE 2016-2021**

SKRIPSI

Filiannur Tasyahida Ma'ruf

1802015147

PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA  
2022



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *OPERATING COSTS TO OPERATING INCOME*,  
*FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, KECUKUPAN MODAL,  
*NON PERFORMING LOAN*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP  
PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH  
PERIODE 2016-2021**

SKRIPSI

Filiannur Tasyahida Ma'ruf

1802015147

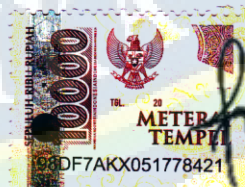
Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA  
2022

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH *OPERATING COSTS TO OPERATING INCOME, FINANCING TO DEPOSIT RATIO, KECUKUPAN MODAL, NON PERFORMING LOAN, DAN LEVERAGE* TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2016-2021”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau diteliti oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penelitian (Skripsi) ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 10 Oktober 2022  
Yang menyatakan



(Filiannur Tasyahida Ma'ruf)  
NIM 1802015147

**PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI**

**JUDUL** : *PENGARUH OPERATING COSTS TO OPERATING INCOME, FINANCING TO DEPOSIT RATIO, KECUKUPAN MODAL, NON PERFORMING LOAN, DAN LEVERAGE TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2016-2021*

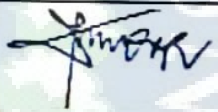
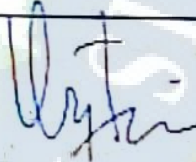
**NAMA** : Filiannur Tasyahida Ma'ruf

**NIM** : 1802015147

**PROGRAM STUDI** : AKUNTANSI

**TAHUN AKADEMIK** : 2022/2023

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi

|               |                                  |   |
|---------------|----------------------------------|---|
| Pembimbing I  | M. Nurrasyidin, SE, M.Si.        |  |
| Pembimbing II | Bambang Tutuko, S.E., Ak., M.Si. |  |

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

  
Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.

## PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan Judul :


*PENGARUH OPERATING COSTS TO OPERATING INCOME, FINANCING TO DEPOSIT RATIO, KECUKUPAN MODAL, NON PERFORMING LOAN, DAN LEVERAGE TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2016-2021*

Yang disusun oleh :  
Filiannur Tasyahida Ma'ruf  
1802015147

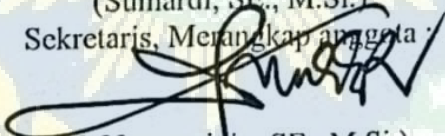
Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata satu (S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal :

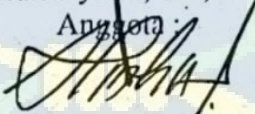
Tim penguji,  
Ketua, Merangkap anggota :

  
(Sumardi, SE., M.Si.)

Sekretaris, Merangkap anggota :

  
(M. Nurrasyidin, SE., M.Si.)


Anggota :

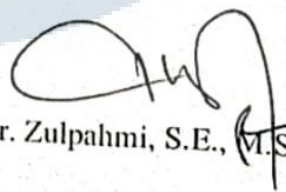
  
(Daran Heriansyah, SE., M.Si)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA

Dekan fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA

  
(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.)

  
(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

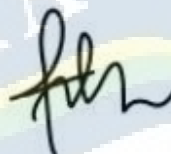
Nama : Filiannur Tasyahida Ma'ruf  
NIM : 1802015147  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA  
Jenis Karya : Skripsi

Dengan pengembangan ilmu dan pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneklusif** (*Non Exclusive Royalti Free-right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“PENGARUH OPERATING COSTS TO OPERATING INCOME, FINANCING TO DEPOSIT RATIO, KECUKUPAN MODAL, NON PERFORMING LOAN, DAN LEVERAGE TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2016-2021”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap menyantumkan nama saya sebagai peneliti atau pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta,  
Yang menyatakan



(Filiannur Tasyahida Ma'ruf)  
NIM 1802015147

## ABSTRAKSI

Filiannur Tasyahida Ma'ruf (1802015147)

**PENGARUH *OPERATING COSTS TO OPERATING INCOME*, *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, KECUKUPAN MODAL, *NON PERFORMING LOAN*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2016-2021**

Skripsi. Program Sarjana Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2022. Jakarta.

Kata kunci : Profitabilitas, Operating Cost to Operating Income, Financing to Deposit Ratio, Kecukupan Modal, Non Performing Loan, dan Leverage

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana hubungan antara *operating cost to operating income*, *financing to deposit ratio*, kecukupan modal, *non performing loan*, dan *leverage* terhadap profitabilitas. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif dimana sampel perusahaan sebanyak 5 (lima) perusahaan perbankan syariah. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, sehingga diperoleh 5 (lima) perusahaan sampel dengan 6 (enam) tahun pengamatan. Teknik pengolahan data dan analisis data yang digunakan adalah analisis akuntansi, analisis statistik deskriptif, dan analisis regresi linier berganda dengan menggunakan Eviews versi 10.

Hasil penelitian ini secara parsial menunjukkan *operating cost to operating income* memperoleh nilai  $t_{hitung} -0.977961 < t_{tabel} 2.05954$  dan secara sistematis diperoleh nilai probabilitas  $0.3378 >$  taraf signifikansi sebesar 0,05 sehingga dapat disimpulkan *operating cost to operating income* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas. *Financing to deposit ratio* menunjukkan nilai  $t_{hitung} 0.869952 < t_{tabel} 2.05954$  dan secara sistematis diperoleh nilai probabilitas  $0.3929 >$  taraf signifikansi sebesar 0,05 sehingga dapat disimpulkan *financing to deposit ratio* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas. Kecukupan modal memperoleh nilai  $t_{hitung} 0.219668 < t_{tabel} 2.05954$  dan secara sistematis diperoleh nilai probabilitas  $0.8280 >$  taraf signifikansi sebesar 0,05 sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel kecukupan modal tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

*Non performing loan* memperoleh nilai  $t_{hitung} 3.730362 > t_{tabel} 2.05954$  dan secara sistematis diperoleh nilai probabilitas  $0.0472 < \text{taraf signifikansi sebesar } 0,05$  sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel *non performing loan* berpengaruh terhadap profitabilitas. *Leverage* memperoleh nilai  $t_{hitung} 3.036468 > t_{tabel} 2.05954$  dan secara sistematis diperoleh nilai probabilitas  $0.0313 < \text{taraf signifikansi sebesar } 0,05$  sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel *leverage* berpengaruh terhadap profitabilitas.

Hasil penelitian ini secara simultan menunjukkan  $F_{hitung} 15.56624 > 2.76$  dan secara sistematis diperoleh nilai signifikan  $0.000000 < \text{taraf signifikan sebesar } 0,05$  sehingga dapat disimpulkan bahwa *operating cost to operating income*, *financing to deposit ratio*, kecukupan modal, *non performing loan*, dan *leverage* secara bersama-sama berpengaruh terhadap profitabilitas dan dengan nilai *Adjusted R-Squared* sebesar 0.808310 yang berarti bahwa variasi perubahan naik turunnya profitabilitas dapat dijelaskan oleh *operating cost to operating income*, *financing to deposit ratio*, kecukupan modal, *non performing loan*, dan *leverage* sebesar 80% sedangkan sisanya sebesar 20% ( $100\% - 80\%$ ) dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam model regresi seperti *debt to equity ratio*, *total income to total asset*, dan *firm size*.

Untuk penelitian selanjutnya diharapkan mampu menambah variabel - variabel lainnya yang dapat mempengaruhi profitabilitas, dan diharapkan mampu menambah periode pengamatan sehingga dapat melihat nilai perusahaan dalam jangka panjang, serta mengubah sampel penelitian agar mampu mendeskripsikan keberagaman dari hasil penelitian.



## ***ABSTRACT***

**Filiannur Tasyahida Ma'ruf (1802015147)**

**THE EFFECT OF OPERATING COSTS TO OPERATING INCOME,  
FINANCING TO DEPOSIT RATIO, CAPITAL ADEQUACY,  
NON PERFORMING LOAN, AND LEVERAGE ON PROFITABILITY OF  
SHARIA COMMERCIAL BANKS FOR THE 2016-2021 PERIOD**

*Essay. Undergraduate Program in Accounting Studies Program. Faculty of Economics and Business, University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2022. Jakarta*

*Keywords: Profitability, Operating Cost to Operating Income, Financing to Deposit Ratio, Capital Adequacy, Non-Performing Loan, and Leverage*

This study aims to determine the effect of operating cost to operating income, financing to deposit ratio, capital adequacy, non-performing loans, and leverage on profitability. The method used in this study is a quantitative method where the sample companies are 5 (five) Islamic banking companies. The sampling technique used was purposive sampling, in order to obtain 5 (five) sample companies with 6 (six) years of observation. Data processing and data analysis techniques used are accounting analysis, descriptive statistical analysis, and multiple linear regression analysis using Eviews version 10.

The results of this study partially show that operating cost to operating income has a  $t_{count} -0.977961 < t_{table} 2.05954$  and systematically obtained a probability of  $0.3378 >$  a significance level of 0.05 so that it can be concluded that operating cost to operating income has no effect on profitability. Financing to deposit ratio obtained a value of  $t_{count}$  of  $0.869952 < t_{table} 2.05954$  and systematically obtained a probability value of  $0.3929 >$  a significance level of 0.05 so that it can be concluded that the financing to deposit ratio has no effect on profitability. Capital adequacy ratio obtained a value of  $t_{count}$   $0.219668 < t_{table} 2.05954$  and systematically obtained a probability value of  $0.8280 >$  a significance level of 0.05 so it can be concluded that the capital adequacy variable has no effect on profitability.

Non performing loan obtained a value of  $t_{count} 3.730362 > t_{table} 2.05954$  and systematically obtained a probability value of  $0.0472 < a$  significance level of 0.05 so that it can be concluded that the non-performing loan variable has an effect on profitability. Leverage obtained a value of  $t_{count} 3.036468 > t_{table} 2.05954$  and systematically obtained a probability value of  $0.0313 < a$  significance level of 0.05 so it can be concluded that the leverage variable has an effect on profitability.

The results of this study simultaneously showed that  $F_{count} 15.56624 > F_{table} 2.76$  and systematically obtained a significant value of  $0.000000 < significant$  level of 0.05 so it can be concluded that operating cost to operating income, financing to deposit ratio, capital adequacy, non performing loan, and leverage together the same has an effect on profitability and the Adjusted R-Squared value of 0.808310 which means that the variation of changes in profitability can be explained by operating cost to operating income, financing to deposit ratio, capital adequacy, non performing loan, and leverage of 80%. while the remaining 20% (100%-80%) is explained by other variables not included in the regression model such as debt to equity ratio, total income to total assets, and firm size.

For further research, it is expected to be able to add other variables that can affect profitability, and it is hoped that it can increase the observation period so that it can see the value of the company in the long term, and change the research sample in order to be able to describe the diversity of research results.

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT, Rasulullah SAW, Almarhum Abi Farid Makruf, dan Umi Lisnurjannah yang senantiasa mencurahkan nikmatnya kepada kita semua, semoga seterusnya kita selalu berada dalam lindungan serta ridha-Nya. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, beserta para sahabat dan para pengikutnya. Dalam skripsi ini, peneliti sangat berterima kasih kepada kedua orang tua saya. Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Operating Costs to Operating Income, Financing to Deposit Ratio*, Kecukupan Modal, *Non Performing Loan*, dan *Leverage* Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2016-2021”.

Dalam penyelesaian skripsi ini terdapat banyaknya hambatan dan kendala, namun peneliti menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan serta doa dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini peneliti tidak lupa untuk mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro. M.Hum. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Sumardi, SE., M.Si. selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak M. Nurrasyidin, SE., M.Si. selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Edi Setiawan SE., M.M. selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Dr. Tohirin, S.H.I., M.Pd.I. selaku Wakil Dekan IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
7. Ibu Meita Larasati, S.Pd.,M.Sc. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas

Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

8. Bapak M. Nurrasyidin, SE., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan motivasi serta arahan dan bimbingannya hingga terselesaikan skripsi ini.
9. Bapak Bambang Tutuko, SE., AK., M.Si. selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk membimbing, memberikan ilmu – ilmu yang bermanfaat serta selalu memberikan masukan apabila ada kesalahan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
10. Rekan saya, Afriani dan Whidya yang sangat membantu dalam penyelesaian skripsi ini.
11. Chohyo Sasongko Aji yang selalu memberi semangat dan menemani.

Saya menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini banyak terdapat kekurangan maupun kekeliruan. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan yang membangun untuk kesempurnaan skripsi ini. Peneliti berharap, skripsi ini dapat dijadikan referensi dan sarana untuk menambah pengetahuan bagi pembaca maupun pihak yang bersangkutan.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Jakarta, 6 Oktober 2022  
Peneliti



(Filiannur Tasyahida Ma'ruf)  
NIM 1802015147

## DAFTAR ISI

|   |       |
|---|-------|
| <b>HALAMAN JUDUL</b> .....  | i     |
| <b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....  | ii    |
| <b>PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI</b> .....  | iii   |
| <b>PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....   | iv    |
| <b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK<br/>KEPENTINGAN AKADEMIS</b> ..... | v     |
| <b>ABSTRAKSI</b> .....  | vi    |
| <b>ABSTRACT</b> .....   | viii  |
| <b>KATA PENGANTAR</b> .....   | x     |
| <b>DAFTAR ISI</b> .....   | xii   |
| <b>DAFTAR TABEL</b> .....   | xv    |
| <b>DAFTAR GAMBAR</b> .....  | xvii  |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....  | xviii |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....  | 1     |
| 1.1. Latar Belakang Masalah.....  | 1     |
| 1.2. Permasalahan .....   | 4     |
| 1.2.1. Identifikasi Masalah .....   | 4     |
| 1.2.2. Pembatasan Masalah .....   | 5     |
| 1.2.3. Perumusan Masalah.....   | 5     |
| 1.3. Tujuan Penelitian .....  | 6     |
| 1.4. Manfaat Penelitian .....   | 6     |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....  | 8     |
| 2.1. Gambaran Penelitian Terdahulu.....   | 8     |
| 2.2. Telaah Pustaka .....   | 42    |
| 2.2.1. Agency Theory (Teori Keagenan) .....   | 42    |
| 2.2.2. Manajemen Keuangan.....  | 44    |
| 2.2.3. Profitabilitas.....  | 45    |
| 2.2.4. Operating Cost to Operating Income (BOPO).....                                     | 49    |

|  |     |
|--|-----|
| 2.2.5. <i>Financing to Deposit Ratio</i> .....               | 51  |
| 2.2.6. <i>Kecukupan Modal (Capital Adequacy Ratio)</i> ..... | 52  |
| 2.2.7. <i>Non Performing Loan (NPL)</i> .....                | 55  |
| 2.2.8. <i>Leverage</i> .....                                 | 57  |
| 3.1. Kerangka Pemikiran Teoritis .....                       | 59  |
| 3.2. Rumusan Hipotesis .....                                 | 65  |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....                   | 66  |
| 3.1. Metode Penelitian .....                                 | 66  |
| 3.2. Operasionalisasi Variabel .....                         | 66  |
| 3.3. Populasi dan Sampel .....                               | 69  |
| 3.3.1. <i>Populasi</i> .....                                 | 69  |
| 3.3.2. <i>Sampel</i> .....                                   | 69  |
| 3.4. Teknik Pengumpulan Data.....                            | 71  |
| 3.4.1. <i>Tempat dan Waktu Penelitian</i> .....              | 71  |
| 3.4.2. <i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....                  | 71  |
| 3.5. Teknik Pengolahan dan Analisis Data .....               | 72  |
| 3.5.1. <i>Analisis Akuntansi</i> .....                       | 72  |
| 3.5.2. <i>Analisis Statistik</i> .....                       | 72  |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....                     | 82  |
| 4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....                    | 82  |
| 4.1.1 <i>Lokasi Penelitian</i> .....                         | 83  |
| 4.1.2 <i>Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia</i> .....      | 83  |
| 4.1.3 <i>Profil Singkat Perusahaan</i> .....                 | 84  |
| 4.2. Data Perusahaan.....                                    | 87  |
| 4.2.1 <i>Profitabilitas</i> .....                            | 87  |
| 4.2.2 <i>Operating Cost to Operating Income (BOPO)</i> ..... | 92  |
| 4.2.3 <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> .....          | 97  |
| 4.2.4 <i>Kecukupan Modal (Capital Adequacy Ratio)</i> .....  | 102 |
| 4.2.5 <i>Non Performing Loan (NPL)</i> .....                 | 107 |
| 4.2.6 <i>Leverage</i> .....                                  | 112 |
| 4.3. Hasil dan Pembahasan Analisis .....                     | 117 |

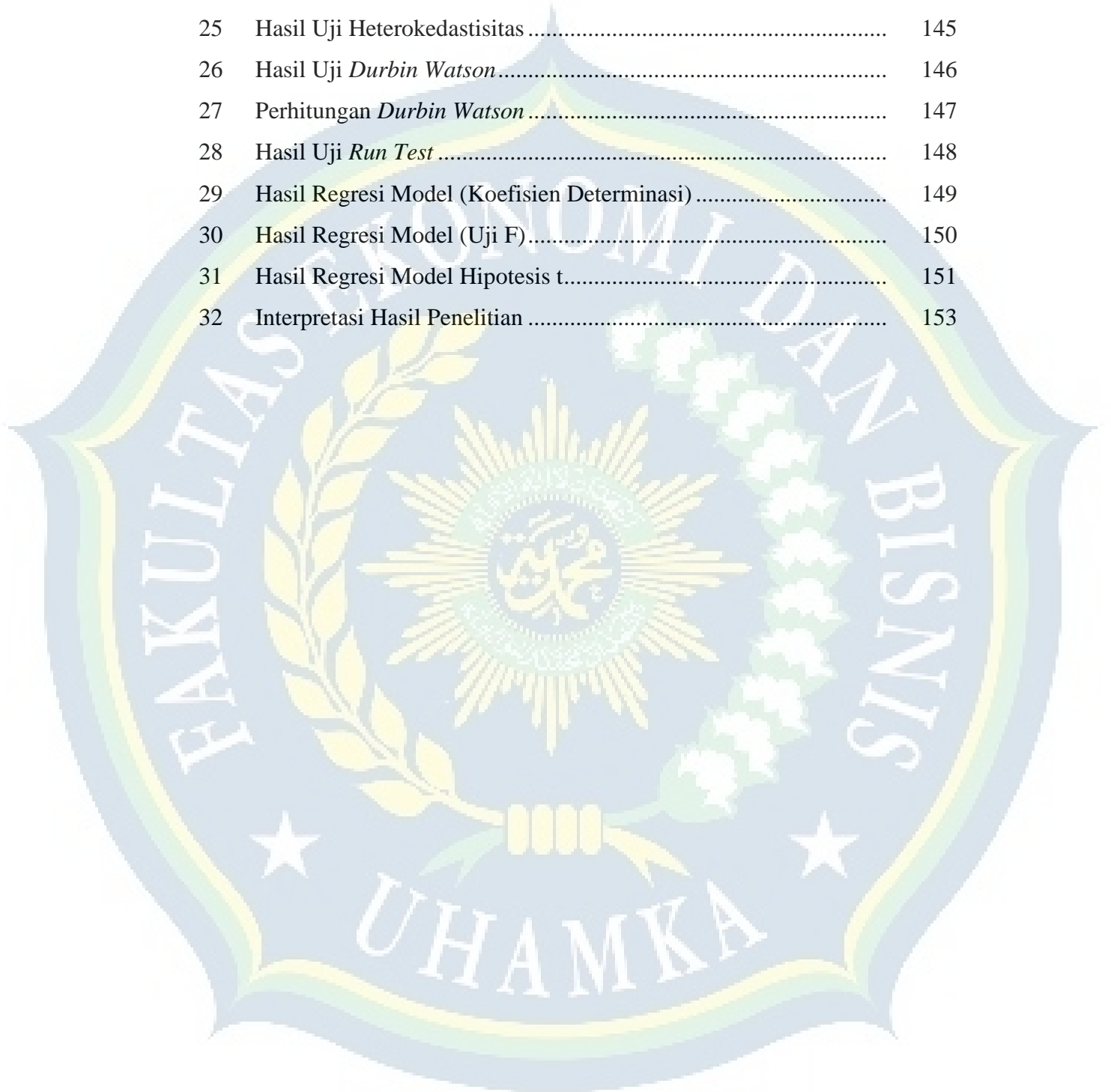
|  |     |
|--|-----|
| 4.3.1 Analisis Akuntansi .....   | 117 |
| 4.3.2 Analisis Statistik .....   | 140 |
| 4.4. Interpretasi Hasil Penelitian .....   | 154 |
| 4.4.1 Pengaruh <i>Operating Cost to Operating Income</i> terhadap<br><i>Profitabilitas</i> .....   | 155 |
| 4.4.2 Pengaruh <i>Financing to Deposit</i> terhadap <i>Profitabilitas</i> .....  | 156 |
| 4.4.3 Pengaruh <i>Kecukupan Modal</i> terhadap <i>Profitabilitas</i> .....   | 157 |
| 4.4.4 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> terhadap <i>Profitabilitas</i> .....   | 158 |
| 4.4.5 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Profitabilitas</i> .....  | 159 |
| 4.4.6 Pengaruh <i>Operating Cost to Operating Income, Financing to Deposit</i><br><i>Ratio, Kecukupan Modal, Non Performing Loan, dan Leverage</i><br><i>terhadap Profitabilitas</i> ..... | 159 |
| <b>BAB V PENUTUP</b>   |     |
| 5.1 Kesimpulan .....   | 161 |
| 5.2 Saran-saran.....   | 163 |
| <b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....  | 164 |
| <b>LAMPIRAN</b>  |     |
| <b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>  |     |

## DAFTAR TABEL

| Nomor | Judul   | Halaman |
|-------|---|---------|
| 1     | Ringkasan Gambaran Penelitian Terdahulu .....   | 22      |
| 2     | Operasionalisasi Variabel <i>Operating Cost to Operating Income</i> ,<br><i>Financing to Deposit Ratio</i> , Kecukupan Modal, <i>Non Performing<br/>Loan</i> , <i>Leverage</i> , dan Profitabilitas ..... | 66      |
| 3     | Perusahaan Perbankan Syariah di Indonesia .....   | 69      |
| 4     | Profitabilitas .....  | 87      |
| 5     | Kenaikan / Penurunan Profitabilitas .....   | 89      |
| 6     | <i>Operating Cost to Operating Income</i> .....   | 92      |
| 7     | Kenaikan / Penurunan <i>Operating Cost to Operating Income</i> .....  | 94      |
| 8     | <i>Financing to Deposit Ratio</i> .....   | 97      |
| 9     | Kenaikan / Penurunan <i>Financing to Deposit Ratio</i> .....  | 99      |
| 10    | Kecukupan Modal .....   | 102     |
| 11    | Kenaikan / Penurunan Kecukupan Modal .....  | 104     |
| 12    | <i>Non Performing Loan</i> .....  | 107     |
| 13    | Kenaikan / Penurunan <i>Non Performing Loan</i> .....   | 109     |
| 14    | <i>Leverage</i> .....   | 112     |
| 15    | Kenaikan / Penurunan <i>Leverage</i> .....  | 114     |
| 16    | Pengaruh <i>Operating Cost to Operating Income</i> terhadap<br>Profitabilitas .....   | 117     |
| 17    | Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> terhadap Profitabilitas .....  | 120     |
| 18    | Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas .....  | 124     |
| 19    | Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> terhadap Profitabilitas .....   | 127     |
| 20    | Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Profitabilitas .....  | 130     |
| 21    | Pengaruh <i>Operating Cost to Operating Income</i> , <i>Financing to<br/>Deposit Ratio</i> , Kecukupan Modal, <i>Non Performing Loan</i> ,<br><i>Leverage</i> terhadap Profitabilitas .....               | 134     |
| 22    | Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....   | 139     |



|    |  |     |
|----|--|-----|
| 23 | Hasil Regresi Model.....                         | 141 |
| 24 | Hasil Uji Multikolinearitas.....                 | 144 |
| 25 | Hasil Uji Heterokedastisitas.....                | 145 |
| 26 | Hasil Uji <i>Durbin Watson</i> .....             | 146 |
| 27 | Perhitungan <i>Durbin Watson</i> .....           | 147 |
| 28 | Hasil Uji <i>Run Test</i> .....                  | 148 |
| 29 | Hasil Regresi Model (Koefisien Determinasi)..... | 149 |
| 30 | Hasil Regresi Model (Uji F).....                 | 150 |
| 31 | Hasil Regresi Model Hipotesis t.....             | 151 |
| 32 | Interpretasi Hasil Penelitian.....               | 153 |



## DAFTAR GAMBAR

| Nomor | Judul   | Halaman |
|-------|---|---------|
| 1     | Skema Kerangka Pemikiran Teoritis .....                 | 63      |
| 2     | Hasil Uji Normalitas Histogram .....                    | 143     |
| 3     | Daerah Pengambilan Keputusan <i>Durbin Watson</i> ..... | 147     |



## DAFTAR LAMPIRAN

| Nomor | Judul   | Halaman |
|-------|---|---------|
| 1.    | Laporan Keuangan Sektor Perbankan Syariah di Indonesia                  | 1/58    |
| 2.    | Perusahaan Perbankan Syariah yang Menjadi Sampel Objek Penelitian ..... | 33/58   |
| 2.    | Data Variabel Penelitian .....  | 34/58   |
| 3.    | Hasil <i>Output Eviews</i> Statistik Deskriptif .....                   | 46/58   |
| 4.    | Hasil <i>Output Eviews</i> Asumsi Klasik .....                          | 47/58   |
| 5.    | Hasil <i>Output Eviews</i> Regresi Linear Berganda dan Uji Hipotesis .  | 49/58   |
| 6.    | Tabel <i>Durbin Watson</i> .....  | 50/58   |
| 7.    | Tabel Uji F .....   | 51/58   |
| 8.    | Tabel Uji t .....   | 52/58   |
| 9.    | Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi .....                         | 53/58   |
| 10.   | Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi .....             | 54/58   |
| 11.   | Formulir Pengajuan Perubahan Judul Skripsi .....                        | 55/58   |
| 12.   | Surat Tugas Skripsi .....   | 56/58   |
| 14.   | Catatan Konsultasi Dosen Pembimbing 1 .....                             | 57/58   |
| 15.   | Catatan Konsultasi Dosen Pembimbing 2.....                              | 58/58   |

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang Masalah

Salah satu ukuran kinerja perusahaan yaitu tingkat keuntungan atau profit. Laporan laba rugi suatu perusahaan termasuk perbankan syariah sangat penting dalam laporan tahunan. Salah satu teknik analisis laporan keuangan adalah analisis rasio keuangan. Profitabilitas merupakan indikator yang paling penting untuk mengukur kinerja suatu bank. Menurut Hanafi (2017:102) profitabilitas adalah salah satu pengukuran bagi kinerja (*performance*) suatu perusahaan, yang menjadi tujuan manajemen perusahaan, dengan memaksimalkan nilai pemegang saham, mengoptimalkan berbagai manfaat dan meminimalkan risiko yang kini tersedia.

Terdapat salah satu fenomena terkait, yakni kasus menurunnya laba bersih PT Bank Syariah pada tahun 2019 sebesar 62,6% yoy menjadi Rp 56,46 miliar, hal ini disebabkan oleh kenaikan beban operasional lainnya yang mencapai 15% yoy menjadi Rp 1,7 triliun, berdasarkan laporan keuangan (*impairment*), (Sumber: <https://m.bisnis.com/>). Dari kasus ini, rasio BOPO menunjukkan seberapa efisien bank dalam melakukan aktivitasnya mempengaruhi pendapatan yang diperoleh bank, semakin tinggi BOPO semakin rendah keuntungan dan semakin rendah dampaknya negatif terhadap ROA, karena tingkat efisiensi bank dalam beroperasi secara tidak adil, sehingga menunjukkan bahwa biaya operasional harus rendah agar laba bersih yang diterima bank meningkat.

Terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi profitabilitas. Faktor pertama yang dapat mempengaruhi profitabilitas yaitu *operating cost to operating income* (BOPO). Tingkat rasio BOPO yang rendah menandakan bahwa kinerja manajemen pada bank cukup efisien yang akan berakibat pada meningkatnya laba dan akan berdampak positif pada ROA. Hal tersebut dibuktikan oleh penelitian Nanda. *et al* (2019) dan Moorcy. *et al* (2020) yang menyebutkan bahwa *operating cost to operating income* (BOPO) berpengaruh positif terhadap profitabilitas.

Sedangkan menurut Sudarmawanti & Pramono (2017) dan Setyowati (2019) menyebutkan bahwa *operating cost to operating income* (BOPO) berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Menurut Gunawan. *et al* (2020) menyebutkan bahwa *operating cost to operating income* (BOPO) tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

Faktor kedua yang dapat mempengaruhi profitabilitas adalah *financing to deposit ratio* (FDR). Semakin tinggi FDR maka semakin tinggi pula profitabilitas yang diperoleh dari operasional pembiayaan sehingga ROA ikut naik. Hal tersebut dibuktikan oleh penelitian yang dilakukan Moorcy. *et al* (2020), Karim & Fifi (2020), Munir (2018), dan Almunawwaroh & Rina (2018) yang menyebutkan bahwa *financing to deposit ratio* berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Sedangkan menurut (Pravasanti, 2018) menyebutkan bahwa *financing to deposit ratio* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Lain halnya dengan penelitian Kalalo, *et al* (2020) menyebutkan bahwa *financing to deposit ratio* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

Faktor ketiga yang dapat mempengaruhi profitabilitas yaitu *capital adequacy ratio* (CAR). CAR merupakan indikator penting menurut Bank Indonesia dalam menjaga tingkat kesehatan bank. Rasio CAR merupakan indikator kemampuan bank untuk menutupi penurunan asetnya menyusul kerugian bank yang disebabkan oleh aset berisiko. Jika laba suatu bank meningkat maka akan meningkatkan modal bank, dengan asumsi laba tersebut ditanamkan kembali ke dalam modal bank dalam bentuk laba ditahan. Hal tersebut dibuktikan oleh penelitian Suhaily (2019) dan Rahman & Shafiqul (2021) yang menyebutkan bahwa CAR berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Sedangkan menurut Madugu, *et al* (2019) menyebutkan bahwa CAR berpengaruh negatif terhadap profitabilitas.

Faktor keempat yang dapat mempengaruhi profitabilitas yaitu *non performing loan* (NPL). NPL yang tinggi membuat penyisihan penyusutan aset operasional (PPAP) yang ada tidak mencukupi, sehingga kemacetan kredit harus diperhitungkan sebagai beban (*cost*) yang secara langsung mempengaruhi keuntungan bank. Dengan demikian menunjukkan semakin tinggi NPL mengakibatkan profitabilitas menjadi semakin kecil. Hal tersebut dibuktikan oleh penelitian Fajari & Sunarto (2017) dan Khamisah, *et al* (2020), yang menyebutkan bahwa NPL berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Sedangkan menurut Ambarawati & Nyoman (2018) dan Dewi (2018) yang menyebutkan bahwa NPL berpengaruh negatif terhadap profitabilitas.

Faktor kelima yang dapat mempengaruhi profitabilitas yaitu *leverage*. Tingkat utang yang tinggi dikaitkan dengan risiko tinggi, yang ditandai dengan biaya utang yang lebih tinggi. Tingkat hutang yang tinggi ini menyebabkan

profitabilitas yang rendah bagi bisnis yang bersangkutan karena fokus bisnis bergeser dari peningkatan produktivitas ke kebutuhan untuk menghasilkan arus kas untuk membayar hutang atau sebaliknya. Hal tersebut dibuktikan oleh penelitian Hirindukawshala & Kushanipanditharathna (2017) yang menyebutkan bahwa *leverage* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Sedangkan menurut Mailinda, *et al* (2018) dan Alsartawi & Sameh (2019) menyebutkan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap profitabilitas.

Berdasarkan permasalahan yang telah diuraikan di atas, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh *Operating Costs to Operating Income*, *Financing to Deposit Ratio*, Kecukupan Modal, *Non Performing Loan*, dan *Leverage* terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2016-2021.”**

## **1.2. Permasalahan**

### **1.2.1. Identifikasi Masalah**

Berdasarkan latar belakang tersebut, masalah yang diidentifikasi adalah sebagai berikut:

1. Apakah secara parsial *operating cost to operating income* berpengaruh terhadap profitabilitas pada bank umum syariah?
2. Apakah secara parsial *financing to deposit ratio* berpengaruh terhadap profitabilitas pada bank umum syariah?
3. Apakah secara parsial kecukupan modal berpengaruh terhadap profitabilitas pada bank umum syariah?

4. Apakah secara parsial *non performing loan* berpengaruh terhadap profitabilitas pada bank umum syariah?
5. Apakah secara parsial pembiayaan mudharabah berpengaruh terhadap profitabilitas pada bank umum syariah?
6. Apakah secara simultan *operating cost to operating income*, *financing to deposit ratio*, kecukupan modal, *non performing loan*, dan pembiayaan mudharabah berpengaruh terhadap profitabilitas pada bank umum syariah?

### **1.2.2. Pembatasan Masalah**

Berdasarkan identifikasi masalah di atas, untuk menghindari meluasnya penelitian, maka penelitian ini hanya akan memfokuskan pada pengaruh *Operating Cost to Operating Income* ( $X_1$ ), *Financing to Deposit Ratio* ( $X_2$ ), Kecukupan Modal ( $X_3$ ), *Non Performing Loan* ( $X_4$ ), dan *Leverage* ( $X_5$ ) terhadap Profitabilitas ( $Y$ ). Tahun periode yang digunakan oleh peneliti adalah pada tahun periode 2016 sampai tahun 2021.

### **1.2.3. Perumusan Masalah**

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka dalam penelitian ini peneliti merumuskan masalah yaitu “Bagaimanakah Pengaruh *Operating Cost to Operating Income*, *Financing to Deposit Ratio*, Kecukupan Modal, *Non Performing Loan*, dan *Leverage* terhadap Profitabilitas?”



### 1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka peneliti menetapkan tujuan penelitian sebagai berikut :

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *operating cost to operating income* terhadap profitabilitas pada bank umum syariah periode 2016-2021.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *financing to deposit ratio* terhadap profitabilitas pada bank umum syariah periode 2016-2021.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh kecukupan modal terhadap profitabilitas pada bank umum syariah periode 2016-2021.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *non performing loan* terhadap profitabilitas pada bank umum syariah periode 2016-2021.
5. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *leverage* terhadap profitabilitas pada bank umum syariah periode 2016-2021.
6. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *operating cost to operating income, financing to deposit ratio, kecukupan modal, non performing loan, dan leverage* terhadap profitabilitas pada bank umum syariah periode 2016-2021.

### 1.4. Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian di atas, maka peneliti mengidentifikasi manfaat penelitian sebagai berikut :

1. Manfaat Akademi
  - 1) Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai wadah untuk menerapkan teori-teori yang telah dipahami ke dalam kehidupan sehari-hari.

2) Bagi peneliti selanjutnya penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi dalam pengembangan teori mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas, bagi yang ingin melanjutkan penelitian ini.

## 2. Manfaat Praktis

### 1) Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan untuk menelaah lebih lanjut mengenai pengaruh *operating cost to operating income*, *financing to deposit ratio*, kecukupan modal, *non performing loan*, dan *leverage* terhadap profitabilitas.

### 2) Bagi Akademik

Sebagai bahan referensi dalam hal pengembangan ilmu pengetahuan dan informasi untuk penelitian sejenis di masa mendatang yang dibutuhkan bagi akademik.

## DAFTAR PUSTAKA

- Almunawwaroh, Medina. dan Rina Marlina. (2018). "Pengaruh CAR, NPF, dan FDR Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia." *Jurnal Ekonomi dan Keuangan Syariah*, Vol. 2, No. 1, Januari 2018: 1–17. Fakultas Ekonomi, Universitas Siliwangi.
- Alsartawi, Abdalmuttaleb M.A Musleh., and Sameh M. Reda Reyad. (2018) "The Relationship between The Extent of Online Financial Disclosure and Profitability of Islamic Banks." *Journal of Financial Reporting and Accounting*, Vol. 17, No. 2, June 2018. Ahlia University Bahrain.
- Ambarawati, I Gusti Ayu Dwi. dan Nyoman Abundanti. (2018). "Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Loan To Deposit Ratio Terhadap Return on Asset." *E-Jurnal Manajemen*, Vol. 7, No. 5, 2018: 2410-2441. Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Udayana.
- ÇetİN, Huseyin. (2018). "The Relationships Between G7 Countries Banks Capital Adequacy Ratios and Profitabilities." *Business, Economics and Management Research Journal*, August 2018: 31-37. Bursa Technical University.
- Chowdhury, Mohammad Ashraful Ferdous. and Mohamed Eskandar Shah Mohd Rasid. (2015). "The Determinants of The Profitability of Islamic Banks: A Cross-Sectional Study from Asia and Africa". *International Journal of Business and Globalisation*, Vol. 15, No. 3, December 2015: 375-388. Department of Business Administration, Shahjalal University of Science and Technology.
- Darsono. (2016). *Pokok-pokok Analisa Laporan Keuangan*. Yogyakarta: BPF
- Dewi, Aminar Sutra. (2017). "Pengaruh CAR, BOPO, NPL, NIM, dan LDR terhadap ROA pada Perusahaan di Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016." *Jurnal Pundi*, Vol. 1, No. 3, November 2017: 223-236. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi KBP.
- Fahmi, I. (2016). *Pengantar Manajemen Keuangan, Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.
- Fajari, Slamet. dan Sunarto. (2017). "Pengaruh CAR, LDR, NPL, BOPO terhadap Profitabilitas Bank (Studi Kasus Perusahaan Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011 sampai 2015)." *Prosiding Seminar Nasional Multi Disiplin Ilmu & Call for Papers UNISBANK Ke-3*, Vol. 3, No. 3, 2017: 853-862. Universitas Stikubank.
- Ghozali, Imam. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi Delapan)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Gunawan, Indra., Endah Dewi Purnamasari, dan Budi Setiawan. (2020). "Pengaruh CAR, NPF, FDR, dan BOPO terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Syariah Bukopin Periode 2012-2018." *Jurnal Manajemen SDM Pemasaran, dan Keuangan*, Vol. 1, No. 1, Maret 2020: 19-36. Universitas Indo Global Mandiri.
- Halim, Abdul. (2015). *Manajemen Keuangan Bisnis*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Hanafi, Mamduh Muhammad. (2017). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: BPFE.
- Hantono. (2018). *Konsep Analisa Laporan Keuangan dengan Pendekatan Rasio dan SPSS*. Yogyakarta: Deepublish.
- Harjito, Agus. (2014). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: Ekonesia.
- Harmono. (2018). *Manajemen Keuangan Berbasis Balanced Scorecard Pendekatan Teori, Kasus, dan Riset Bisnis*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Hasibuan, Malayu S.P. (2017). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Hasanati. (2022). *Komisaris Independen & Komite Audit*. Yogyakarta: Absolute Media.
- Hery. (2016). *Financial Ratio for Business*. Jakarta: Grasindo.
- .....(2017). *Kajian Riset Akuntansi (Mengulas Berbagai Hasil Penelitian Terkini dalam Bidang Akuntansi dan Keuangan)*. Jakarta: Grasindo.
- Hidayat, Arif. dan Denok Sunarsi. (2020). "Faktor-faktor yang Mempengaruhi Dana Pihak Ketiga dan Dampaknya Terhadap Profitabilitas." *Jurnal Proaksi*, Vol. 1, 2020: 1-12. Fakultas Ekonomi, Universitas Pamulang.
- Hirindukawshala & Kushanipanditharathna. (2017). "The Factors Effecting on Bank Profitability." *International Journal of Scientific and Research Publications*, Vol. 7, No. 2, February 2017. Department of Commerce and Financial Management, Faculty of Commerce and Management Studies, University of Kelaniya, Sri Lanka.
- Ikatan Bankir Indonesia. (2016). *Supervisi Manajemen Risiko Bank*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Ikit. (2018). *Manajemen Dana Bank Syariah*. Yogyakarta: Gava Media.
- Juhandi, Nendi. (2018). *Manajemen Keuangan*. Jakarta: Pelangi Nusantara.

- Kalalo, Militia Cristy Yosevin., Ivonne Saerang, dan Joubert B Maramis. (2020). "Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Struktur Modal dan Nilai Perusahaan Plastik dan Kemasan yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2017." *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis, dan Akuntansi*, Vol. 8 No. 4, Oktober 2020: 467-474. Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Sam Ratulangi Manado.
- Karim, Abdul. dan Fifi Hanafia. (2020). "Analisis CAR, BOPO, NPF, FDR, NOM, dan DPK Terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Syariah di Indonesia." *Jurnal Manajemen Bisnis*, Vol. 2, No. 1, Juni 2020: 36-46. Universitas Muhammadiyah Tangerang. Universitas Pelita Bangsa Bekasi.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan (Edisi Satu)*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- ..... (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Khamisah, Nur., Dhiona Ayu Nani, dan Izza Ashsifa. (2020). "Pengaruh Non Performing Loan (NPL), BOPO dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return On Assets (ROA) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)." *International Journal of Business*, Vol. 3, No. 2, 2020:18-23. Universitas Sriwijaya, Universitas Teknokrat Indonesia, dan Universitas Muara Kudus.
- Khan, Muhammad Mahmood Shah., Farrukh Ijaz, and Ejaz Aslam. (2014). "Determinants of Profitability of Islamic Banking Industry: An Evidence from Pakistan." *Business & Economic Review*, Vol. 6, No. 2, 2014: 27-46. Institute of Islamic Banking, University of Management and Technology.
- Kinanti, Risma Ayu. dan Purwohandoko. (2017). "Influence of Third-Party Funds, CAR, NPF, and FDR Towards the Return on Assets of Islamic Banks in Indonesia." *JEMA: Jurnal Ilmiah Bidang Akuntansi dan Manajemen*, Vol. 14, No. 2, 2017. Universitas Negeri Surabaya.
- Kuncoro, Mudrajat. dan Suhardjono. (2015). *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Madugu, Ali Hussam., Muazu Ibrahim, and Joseph Owusu Amoah. (2019). "Differential Effects of Credit Risk and Capital Adequacy Ratio on Profitability of The Domestic Banking Sector in Ghana." *Transnational Corporations Review*, Vol. 12, No. 1, December 2019: 37-52. Department of Banking and Finance, School of Business and Law, University for Development Studies, Ghana.
- Mailinda, Riska., Azharsyah, dan Zaida Rizqi Zainul. (2018). "Pengaruh Leverage, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas pada BNI Syariah di Indonesia Periode 2015-2017." *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Manajemen*, Vol. 3, No. 4, November 2018: 147-160. Universitas Islam Negeri Ar-Raniry.

- Massadeh, Deena., Abdullah Yusri Al Khatib, and Ibrahim Marwan Khanji (2021). "Analyzing the Profitability Indicators for Islamic Banks in Jordan." *International Journal of Economics and Finance Studies*, Vol. 13, No. 1, 2021: 67-89. Accounting Department, Al Balqa Applied University.
- Mennawi, Ahmed Nourrein Ahmed., and Ahmed Ali Ahmed. (2020) "Influential Factors on Profitability of Islamic Banks: Evidence from Sudan." *International Journal of Economics and Finance*, Vol. 12, No. 6, May 2020. College of Business Studies, Sudan University of Science and Technology.
- Moorey, Nadi Hernandi., Sukimin, dan Juwari. (2020). "Pengaruh FDR, BOPO, NPF, dan CAR terhadap ROA pada PT. Bank Syariah Mandiri Periode 2012-2019." *Jurnal Geo Ekonomi*, Vol. 11, No. 1, Maret 2020: 74-89. Fakultas Ekonomi, Universitas Balikpapan.
- Munir, Misbahul. (2018). "Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR dan Inflasi terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia." *Journal of Islamic Economics, Finance, and Banking*, Vol. 1, No. 1, Desember 2018. Universitas Islam Indonesia.
- Musthafa. 2017. *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: Andi Offset.
- Nanda, Aditya Surya., Andi Farouq Hasan, dan Erwan Aristyanto. (2019). "Pengaruh CAR dan BOPO Terhadap ROA pada Bank Syariah pada Tahun 2011-2018." *Islamic Banking and Finance Journal*, Vol. 3, No. 1, Mei 2019: 19-32. Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Wijaya Putra, Universitas Islam Lamongan.
- Nirmali, Hiruni. and Rajapakse. (2017). "Profitability Determinants of Islamic Banking in Sri Lanka." *International Journal of Research*, Vol. 4, No. 5, April 2017: 19-36. University of Sri Jayewardenepura.
- Pravasanti, Yuwita Ariessa. (2018). "Pengaruh NPF dan FDR Terhadap CAR dan Dampaknya Terhadap ROA pada Perbankan Syariah di Indonesia." *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, Vol. 4, No. 3, 2018: 148-159. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi AAS.
- Rahman, Md Tarekur. and Shafiqul Islam Shaon. (2021). "Determinants of Commercial Bank Profitability in Bangladesh." *International Journal of Scientific and Research Publications (IJSRP)*, Vol. 11, No. 5, May 2021: 450-457. Department Accounting and Information System, Jagannath University.
- Ramchandani, Kumar. and Kinjal Jethwani. (2017). "Impact of Credit Deposit Ratio on Bank Profitability: Evidence from Scheduled Commercial Banks of India." *International Journal of Economics, Commerce, and Business Management*, Vol. 4, No. 4, December 2017: 183-190. Gujarat Technological University and Indus University.

- Riyadi, Selamat. (2016). *Banking Assets and Liability Management*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Saragih, Megasari Gusandra., Liharman Saragih, Johannes Wilfrid Pangihutan Purba, Pawan Darasa Panjaitan. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif: Dasar-dasar Memulai Penelitian*. Yayasan Kita Menulis.
- Septiana, Aldila. (2019). *Analisis Laporan Keuangan Konsep Dasar dan Deskripsi Laporan Keuangan*. Pamekasan: Duta Media Publishing.
- Setyowati, Diharpi Herli. (2019). "Pengaruh Efisiensi Operasional Terhadap Return on Assets pada Bank Umum Syariah di Indonesia." *Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, Vol. 4, No. 2, 2019: 39-53. Politeknik Negeri Bandung.
- Sirait, Primatua. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Ekuilibira.
- Siregar, Syofian. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Jakarta: Kencana.
- Sudarmawanti, Erna. dan Joko Pramono. (2017). "Pengaruh CAR, NPL, BOPO, NIM dan LDR Terhadap ROA (Studi Kasus pada Bank Perkreditan Rakyat di Salatiga yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2011-2015)." *Among Makarti*, Vol. 10, No. 19, Juli 2017: 1-18. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi AMA Salatiga.
- Sugiyono, D. (2017). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suhaily, M. A. M. (2019). "The Impact Ringgit Fluctuation Towards Profitability of Islamic Banks in Malaysia." *Opcion*, Vol. 35, No. 19, 2019: 1798-1814. University Teknologi MARA Malaysia.
- Sultan, Yasmeen. (2021). "Determinants of Bank Profitability." *Jinnah Business Review*, Vol. 9, No. 2, July 2021: 1-14. Hamdard University Islamabad Pakistan.
- Sunyoto, Danang. (2016). *Metodologi Penelitian Akuntansi*. Bandung: Refika Aditama.
- Supriyono, R.A. (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Yogyakarta: UGM Press.
- Tandiontong, Mathius. (2016). *Kualitas Audit dan Pengukurannya*. Bandung: Alfabeta.
- Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penyusunan Skripsi*. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
- Ullah, Muhammad Asad., Imam Ud Din, and Muhammad Munir Ahmad. (2020). "Determinants of Profitability of Islamic Banks of Pakistan - A Case Study on Pakistan's Islamic Banking Sector." *Islamic Banking and Finance Journal*, Vol. 6, No. 1, June 2020: 121-137. University of Agriculture Peshawar.

- Wahidudin, Ahmad Nazri., Ulaganathan Subramanian, Abdull Mutallib Kamaluddin, and Mohamad Zawawi Bahari. (2021). "*Factors of Profitability in Islamic Banking - Difference between MENA and ASEAN Countries.*" *SSRN Electronic Journal*, November 2021. Institut Teknologi Brunei.
- Wahyuni, Molli. (2020). *Statistik Deskriptif untuk Penelitian Olah Data Manuall dan SPSS Versi 25*. Yogyakarta : Bintang Pustaka Madani.
- Wibisono, Muhammad Yusuf. dan Salamah Wahyuni. (2017). "*Pengaruh CAR, NPF, BOPO, FDR, Terhadap ROA yang Dimediasi oleh NOM.*" *Jurnal Bisnis & Manajemen*, Vol. 17, No. 1, 2017: 41-62. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret.
- Wulandari, Retno. dan Atina Shofawati. (2017). "*Analisis Pengaruh CAR, FDR, NPF, dan Pertumbuhan DPK Terhadap Profitabilitas pada Industri Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Tahun 2011-2015.*" *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, Vol. 4, No. 9. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.