

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO DAN NON
PERFORMING FINANCING (NPF) TERHADAP RETURN ON
ASSET (ROA) BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA
TAHUN 2008-2017**



**Disusun sebagai salah satu syarat menyelesaikan Program Studi Strata I
pada Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

Disusun Oleh :

PRATIKA DWI KARISMA

B 300152018 / I 00152018

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2019

HALAMAN PERSETUJUAN

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO DAN NON PERFORMING
FINANCING (NPF) TERHADAP RETURN ON ASSET (ROA) BANK UMUM
SYARIAH TAHUN 2008 - 2017**

PUBLIKASI ILMIAH

Yang ditulis dan Oleh:

PRATIKA DWI KARISMA
B300 152 018 / I000 152 018

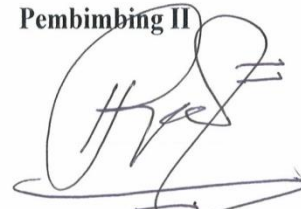
Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima
oleh :

Pembimbing I



(Dr. Daryono Soebagyo, Mec)

Pembimbing II



(Drs. Harun, MH)

**Mengetahui Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta**



(Drs. H. Syamsudin. S.E.M.M)

HALAMAN PENGESAHAN

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO DAN NON PERFORMING
FINANCING (NPF) TERHADAP RETURN ON ASSET (ROA) BANK UMUM
SYARIAH TAHUN 2008 - 2017**

OLEH

PRATIKA DWI KARISMA
B300 152 018 / I000 152 018

**Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada Hari Kamis, 14 Februari 2019
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat**

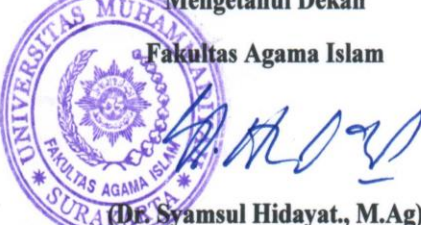
Dewan Penguji

1. Drs. Harun., MH
(Ketua Dewan Penguji)
2. Dr. Daryono Soebagiyo., MEc
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Eni Setyowati., SE., MSi
(Anggota II Dewan Penguji)
4. Dr. Imron Rosyadi., M.Ag
(Anggota II Dewan Penguji)

()
()
()
()

**Mengetahui Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

(Dr. Syamsudin., MM)

**Mengetahui Dekan
Fakultas Agama Islam**

(Dr. Syamsul Hidayat., M.Ag)

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa publikasi ilmiah ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Apabila kelak terbukti ada ketidakbenaran dalam pernyataan saya di atas, maka akan saya pertanggungjawabkan sepenuhnya.

Surakarta, 14 Februari 2019

Penulis



PRATIKA DWI KARISMA
B300 152 018 / I000 152 018

ANALISIS VARIABEL MAKRO DAN NON PERFORMING FINANCING (NPF) TERHADAP RETURN ON ASSET (ROA) BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2008 – 2017

Abstrak

Bank Umum Syariah adalah suatu badan usaha yang menghimpun dan menyalurkan dana dari masyarakat dan untuk masyarakat. Penelitian dilakukan untuk menganalisis variabel makro dan NPF (*Non Performing Finance*) terhadap ROA (*Return On Asset*) untuk mengetahui hubungan jangka pendek dan jangka panjang antar variabel. Metode analisis yang digunakan adalah *Two Stage ECM Eagle Granger*. Secara simultan NPF, PDB, dan Suku bunga berpengaruh terhadap ROA. Sedangkan secara parsial PDB berpengaruh negatif dan signifikan dalam jangka panjang dan jangka pendek, NPF berpengaruh negatif dan signifikan dalam jangka panjang, suku bunga berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap ROA dalam jangka panjang. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa dataurut waktu (*time series*). Hasil estimasi menunjukkan koefisien ECT negatif dan variabel ECT signifikan yang berarti model *Two Stage ECM Eagle Granger* dinyatakan *valid*.

Kata Kunci : ROA Bank Umum Syariah, NPF, PDB, Suku Bunga, Two Stage ECM Eagle Granger

Abstract

Sharia Banks are business entities that collect and channel funds from the public and to the community. The study was conducted to analyze macro variables and NPF (Non Performing Finance) on Return On Assets (ROA) to find out the short and long term relationships between variables. The analysis method used is the Two Stage ECM Granger Eagle test. Simultaneously NPF, GDP, and interest rates affect ROA. While partially GDP has a negative and significant effect in the long and short term, NPF has a negative and significant effect in the long run, interest rates have a positive and not significant effect on ROA in the long run. The data used is secondary data in the form of time series data. The estimation results show a negative ECT coefficient and a significant ECT variable which means the Eagle Granger Two Stage ECM model is declared valid.

Keywords: ROA of Islamic Banks, NPF, GDP, Interest Rates, Two Stage ECM Eagle Granger

1. PENDAHULUAN

Kestabilan Perbankan merupakan pokok penting bagi keadaan ekonomi suatu negara. Pada saat terjadinya krisis ekonomi tahun 1997 dan krisis ekonomi global tahun 2008 yang memberikan dampak negatif pada kestabilan sistem keuangan

hal ini menegaskan kestabilan perbankan mempengaruhi keadaan ekonomi. UU Bank Indonesia No. 21 tahun 2008 pasal 1 ayat 2, menjelaskan bahwa “ Bank adalah suatu badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkan kepada masyarakat dalam bentuk pembiayaan dan atau bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup masyarakat.” Indonesia menerapkan dua jenis sistem Perbankan, yaitu Perbankan Konvensional dan Perbankan Syariah (Bank Indonesia 2016).

Bank Umum Syariah adalah bank yang beroperasi secara *profit oriented*, maka dalam kegiatan operasionalnya tetap mencari keuntungan atau laba. Penilaian terhadap kinerja suatu bank dapat dilakukan dengan melakukan analisis terhadap laporan keuangan bank tersebut, khususnya perhitungan rasio agar dapat mengevaluasi keadaan keuangan pada masa lalu, sekarang dan masa yang akan datang. Kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan keuntungan atau laba biasa disebut dengan profitabilitas, di mana Bank Umum Syariah harus menunjukkan kemampuannya dalam menghasilkan laba didapatkan melalui penyimpanan maupun pembiayaan dana dari nasabah.

2. METODE

2.1 Jenis dan Sumber Data

Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data *time series* (deret waktu) dari tahun 2008 – 2017. Pendekatan tersebut digunakan dalam pengujian hipotesis dengan alat terukur dan akurat sehingga didapatkan parameter dari pengaruh perubahan variabel independen terhadap variabel dependen menggunakan regresi linier dinamik dengan metode analisis *Two Stage ECM Eagle Granger*.

Penelitian ini menggunakan data *Return On Asset (ROA)*, *Non Performing Financing (NPF)*, *Produk Dometik Bruto (PDB)*, dan Suku Bunga BI. Metode pengumpulan dengan menggunakan data yang sudah tersedia atau biasa disebut data sekunder yang berupa jurnal, buku atau dari laporan –laporan penelitian nterdahulu, dan data yang tersedia di Badan Pusat Statostik (BPS),

Bank Indonesia (BI), Otoritas Jasa Keuangan (OJK) serta instansi dan lembaga lain atau sumber literatur lain yang terkait dengan penelitian ini.

2.2 Metode Analisis Data

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan metode penelitian kuantitatif. Sedangkan untuk model analisis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier dinamik. Alat pengolah data yang digunakan dalam penelitian ini adalah perangkat lunak komputer *views8* dengan model analisis *Two Stage ECM Eagle Granger*. Hubungan tersebut memiliki hubungan secara fungsional dengan formula sebagai berikut :

Model persamaan Jangka Panjang :

$$ROA_t^* = \beta_0 + \beta_1 NPF_t + \beta_2 PDB_t + \beta_3 R_t + u_t$$

Di mana :

ROA	:	<i>Return On Asset</i>
β_0	:	Konstanta
NPF	:	<i>Net Performing Financing</i>
PDB	:	Produk Domestik Bruto
R	:	Tingkat suku bunga
$\beta_1, \beta_2, \beta_3$	:	Parameter
U_t	:	<i>Error correction term</i>

Model Persamaan Jangka Pendek

$$\Delta ROA_t = \gamma_0 + \gamma_1 \Delta NPF_t + \gamma_2 \Delta \log(PDB)_t + \gamma_3 \Delta R_t + \gamma_4 ECT + u_t$$

Di mana :

ECT	:	Resid01(-1)
γ_1	:	α_1 ; $\gamma_2 = \alpha_2$; $\gamma_3 = \alpha_3$, koefisien jangka pendek
y_0	:	$\lambda \beta_0$
y_4	:	λ ; Koefisien penyesuaian

3. HASIL DAN PEMBAHASAN

3.1 Hasil Estimasi

Hasil estimasi *Error Correction Model* (ECM) diatas disajikan dalam Tabel 1

Tabel 1. Hasil Estimasi Model ECM

$\Delta ROA_t = -0.033738 - 0.019425 \Delta NPF_t - 0.000006 \Delta PDB_t - 0.073934 \Delta R_t$ (0.8039) (0.0300)** (0.4683) $- 0.426307 ECT$ (0.0028)**	$R^2 = 0.270479; DW\text{-Stat.} = 1.840480; F\text{-Stat.} = 3.151480; Prob. F\text{ Stat.} = 0.026284$
--	--

Sumber : Statistik Perbankan Indonesia, diolah. **Keterangan** : *Signifikan pada $\alpha = 0,01$; **Signifikan pada $\alpha = 0,05$; *** Signifikasni pada $\alpha = 0,10$. Angka dalam kurung adalah probabilitas nilai t-statistik.

Berdasarkan Tabel 1 koefisien regresi ECT (Resid01(-1)) memenuhi syarat koefisien ECT harus negatif (-) sebesar - 0.426307. koefiseien ini memiliki nilai p atau probabilitas (signifikasi) empirik statistik t sebesar 0.0028 yang berarti koefisien ECT signifikan pada $\alpha = (0,05)$. Hal ini menunjukkan bahwa model tersetimasi merupakan model *Two Stage ECM Eagle Granger*, di mana terdapat hubungan jangka panjang antara variabel dependan dan variabel independen dalam model ekonometrika dalam penelitian ini

3.2 Uji Kebaikan Model

3.2.1 Eksistensi Model (uji F)

Dalam uji F model dikatakan eksis apabila seluruh variabel independen secara simultan atau bersama memiliki pengaruh terhadap variabel dependen. Sebaliknya, model dikatakan tidak eksis apabila seluruh variabel independen secara simultan atau bersama tidak memiliki pengaruh terhadap variabel dependen, dengan kriteria sig. $F < \alpha$ (di mana $\alpha = 0.05$) maka model eksis dan jika sig. $F > \alpha$, model dinyatakan tidak eksis. Berdasarkan Tabel 4.6, dapat dilihat nilai probabilitas atau signisikasi empirik statistik F pada model estimasi emiliki nilai 0.026284, yang berarti bahwa $0.026284 < 0.05$, kesimpulan model yang dipakai dalam penelitian eksis.

3.2.2 Interpretasi Koefisien Determinasi

Koefisien determinasi (R^2) menunjukkan daya ramal dari model yang diregres. Berdasarkan Tabel 4.6, dapat dilihat nilai R^2 sebesar 0.270479 atau 27 %. Variasi variabel dependen ROA (*Return On Asset*) dapat dijelaskan oleh variabel independen NPF (*Non performing Financing*), PDB (Produk

Domestik Bruto), dan R (Suku Bunga). Sedangkan, sisanya sebesar 73 % dijelaskan oleh variabel lain diluar model.

3.2.3 Uji Validitas Pengaruh (uji t)

Uji Validitas Pengaruh (uji t) dilakukan untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen secara parsial atau tidak bersama-sama. Hasil uji validitas pengaruh untuk semua variabel independen dalam Model Jangka Panjang dan Model Jangka Pendek disajikan dalam Tabel 2

Tabel 2. Hasil Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen

Variabel		Sig. T	Kriteria	Kesimpulan
Model	NPF	0.0009	< 0.05	signifikan pada $\alpha = 0.05$
jangka	PDB	0.0011	< 0.05	signifikan pada $\alpha = 0.05$
panjang	R	0.6110	> 0.05	tidak signifikan
Model	D(NPF)	0.8039	> 0.05	tidak signifikan
jangka	D(PDB)	0.0300	< 0.05	signifikan pada $\alpha = 0.05$
pendek	D(R)	0.4683	> 0.05	tidak signifikan

3.3 Interpretasi Pengaruh Variabel Independen

Berdasarkan Tabel 4.7 dapat dilihat bahwa variabel independen yang memiliki pengaruh signifikan dalam jangka panjang adalah NPF (*Net Performing Financing*) dan PDB (Produk Domestik Bruto), sedangkan variabel independen yang memiliki pengaruh jangka pendek adalah PDB (Produk Domestik Bruto).

Variabel NPF (*Net Performing Financing*) memiliki koefisien regresi sebesar -0.279377, pola hubungan antara variabel independen NPF (*Net Performing Financing*) dan variabel dependen ROA (*Return On Asset*) adalah linier-linier maka apabila NPF (*Net Performing Financing*) naik satu persen maka ROA (*Return On Asset*) akan turun 0.279377 persen. Sebaliknya jika NPF (*Net Performing Financing*) turun satu persen maka ROA (*Return On Asset*) akan naik 0.279377.

Variabel PDB (Produk Domestik Bruto) dalam model jangka panjang koefisien regresi sebesar -0.0000011, pola hubungan antara variabel independen PDB (Produk Domestik Bruto) dan variabel dependen ROA (*Return On Asset*) adalah linier-linier maka apabila PDB (Produk Domestik Bruto) naik satu milyar maka ROA (*Return On Asset*) akan turun 0.0000011 persen. Sebaliknya jika PDB

(Produk Domestik Bruto) turun satu milyar maka ROA (*Return On Asset*) akan naik 0.0000011.

Variabel PDB (Produk Domestik Bruto) dalam model jangka pendek koefisien regresi sebesar -0.0000014, pola hubungan antara variabel independen PDB (Produk Domestik Bruto) dan variabel ROA (*Return On Asset*) adalah linier-linier maka apabila PDB (Produk Domestik Bruto) naik satu milyar maka ROA (*Return On Asset*) akan turun 0.0000014 persen. Sebaliknya jika PDB (Produk Domestik Bruto) turun satu milyar maka ROA (*Return On Asset*) akan naik 0.0000014.

4. PENUTUP

4.1 Kesimpulan

Berdasarkan pada hasil analisis pengaruh variabel makro (Produk Domestik Bruto (PDB), tingkat suku bunga dan *Non performing Financing* (NPF) terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2008-2017 dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

- a. Semua variabel independen yakni *Non performing Financing* (NPF), Produk Domestik Bruto (PDB), dan suku bunga secara simultan atau bersama berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia sebesar 27.04 %.
- b. Berdasarkan uji validitas pengaruh (uji t), secara parsial variabel independen suku bunga tidak memiliki pengaruh signifikan dalam model jangka pendek sebesar 0.4683 dan model jangka panjang sebesar 0.6110. Sedangkan, variabel independen *Non performing Financing* (NPF) berpengaruh signifikan dalam model jangka panjang sebesar 0.0009 dan model jangka pendek tidak signifikan sebesar 0.8039 dan untuk variabel PDB memiliki pengaruh signifikan baik dalam model jangka pendek sebesar 0.0300 dan model jangka panjang sebesar 0.0011.
- c. Hasil Uji Koefisien determinasi (R^2) dapat dilihat nilai R^2 sebesar 0.270479 atau 27 %. Variasi variabel dependen ROA (*Return On Asset*) dapat dijelaskan oleh variabel independen NPF (*Non performing Financing*), PDB (Produk Domestik Bruto), dan R (Suku Bunga).

Sedangkan, sisanya sebesar 73 % dijelaskan oleh variabel lain diluar model.

Berdasarkan uji yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa pengaruh variabel makro, sebagai variabel eksternal yaitu Produk Domestik Bruto (PDB) dan Suku Bunga BI terhadap *Return On Asset* (ROA) dan variabel internal yaitu *Non Performing Financing* (NPF) terhadap *Return On Asset* (ROA). Secara bersama-sama atau simultan variabel eksternal dan variabel internal berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) hal ini dapat diartikan bahwa variabel eksternal dan variabel internal dalam jangka pendek maupun jangka panjang berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA), secara parsial variabel suku bunga tidak memiliki pengaruh signifikan dalam jangka pendek dan jangka panjang, variabel NPF berpengaruh signifikan dalam jangka pendek dan tidak signifikan dalam jangka panjang dan variabel PDB berpengaruh signifikan baik dalam jangka pendek dan jangka panjang . Sedangkan variasi variabel *Return On Asset* (ROA) dapat dijelaskan oleh variabel independen Produk Domestik Bruto (PDB), Suku Bunga BI, dan *Non Performing Financing* (NPF).

4.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan, maka saran-saran yang dapat penulis berikan melalui penelitian ini adalah sebagai berikut :

- a. Pendapatan PDB baik jangka pendek maupun jangka panjang dapat mempengaruhi pendapatan profitabilitas yang didapatkan oleh bank umum syariah. PDB didapatkan dari jumlah barang dan jasa yang dihasilkan oleh masyarakat seluruh Indonesia. Untuk menjaga keuntungan bank umum syariah dengan cara mengelontorkan dana bagi UMKM ataupun usaha masyarakat lainnya karena pembiayaan di Bank Umum Syariah berfokus pada sektor riil, dimana adanya produktivitas dapat mempengaruhi PDB. Maka semakin naik PDB akan memberikan harapan naik pula keuntungan yang didapatkan oleh bank umum syariah di Indonesia. Namun, kenyataannya naiknya PDB malah menurunkan ROA hal ini disebabkan oleh tidak tumbuhnya sektor riil, yang mengakibatkan laba yang didapatkan

Bank menurun dimana pertumbuhan PDB tidak dibarengi dengan pertumbuhan pada sektor riil.

- b. Dalam jangka pendek *Non Performing Financing* (NPF) tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *Return On Asset* (ROA), dimana jika pembayaran bermasalah atau kredit macet naik tidak akan mempengaruhi profitabilitas yang diperoleh oleh bank umum syariah di Indonesia. Namun, dalam jangka panjang kredit bermasalah akan mempengaruhi profitabilitas yang didapatkan oleh bank umum syariah di Indonesia, solusi dalam hal ini adalah dengan syarat pencairan dana yang lebih selektif, menelusuri kemampuan kreditur dalam mengembalikan dana pinjamannya. Namun, dalam jangka panjang pembiayaan bermasalah akan mempengaruhi profitabilitas yang didapatkan oleh bank umum syariah di Indonesia, solusi dalam hal ini adalah dengan memberikan syarat pencairan dana yang lebih selektif, menelusuri kemampuan pembiayaan dalam mengembalikan dana pinjamannya.

DAFTAR PUSTAKA

- Amzal, Cupian. (2016). "*The Impact Macroeconomic Variables on Indonesia Islamic Banks Profitability*". Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam. No. 01, Vol. 02
- Anas, F.A. (2014). "*The Impact of Financial Risks on Islamic Banks Profitability*". International Conference On Basic and Applied Sciences (ICBAS) '14(Kuala Lumpur). March 26-27
- Dimas, B.W.K. (2018). "*Analysis of the impact on selected macroeconomic Indicators on Islamic Banks Profitability Indonesia*". International Journal of Economics Business and Management Research (IJEbMR). Issue. 04, Vol. 02
- Dwi, S. (2010). "*Analisis Laporan Keuangan Perbankan Syariah*" (Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 2010).hlm.66-67.
- Hartanti. (2017). "*Analisis NPF dan LDR terhadap ROA pada PT Bank Mandiri Tbk., PT Bank Nasional Indonesia Tbk, dan PT Bank Rakyat Indonesia Tbk*". BSI Jakarta Jurnal Moneter. No. 01, Vol. 04
- Helfionita, C.O.S (2017). "*Analisis Pengaruh NPF dan FDR terhadap ROA pada Bank Umum Syariah (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2013-2015)*". Thesis. IAIN Purwokerto

- Indah, Dwi Putriningsih. (2016). “*Pengaruh Non Performing Loan and Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Propabilitas*”. Jurnal Manajemen Fakultas Ekonomi. Universitas Negeri Semarang. ISSN 2252-6552
- Kuncoro, G. Trian. (2018). “*Dampak indikator Makro terhadap Profitabilitas perbankan Syariah*”. Skripsi Sarjana. Fakultas Ekonomi dan Fakultas Agama Islam. Universitas Muhammadiyah Surakarta
- Lampiran Surat Edaran Bank Indonesia nomor 13/24/DNP tanggal 25 oktober 2011
- Mariem , M (2017). “ *The impact of Interest Rate Fluctuations on the Participation Banks Profitability : Turkey case*” . Sakarya University. Issue.02, Vol. 03
- Maidalena. (2014). “*Analisis Faktor Performing Financing (NPF) pada Industri Perbankan Syariah*”. Human Falah. Vol. 1. No. 1 Januari-Februari 2014
- Md. Ataur. R. (2017). “*Impact of Financial Ratios on Non-performing Financings of Publicly Traded Commercial Banks inn Bangladesh*”.*International Journal of Financial Research (IJFR)*. Issue. 01, Vol. 08
- Muh. Koshif, A. (2016). “*Determinants Affevting the Profitability of Islamic Banks : Evidence from Pakistan*”. Institute of Information Technology Lahore Pakistan. Comsat University. Issue. 02, Vol. 05
- M. Shabri, A.M. (2014). “*A Comparative Analysis of the Quality of Islamic and Conventional Banks Asset Management in Indonesia*”. Gadjah mada International Journal of Business. Issue.02, Vol. 16
- Muhammad, T.S. (2013). “*Hubungan Faktor-Faktor Ekonomi Makro Terhadap Profitabilitas PT Bank Central Asia TBK Tahun Juli 2005- Mei 2011*”. Semnas Fekon : Optimisme Ekonomi Indonesia
- Nenda, N. Niode. (2016). “ *Pengaruh CAR, NPF dan BOPO terhadap ROA Bank Umum Syariah* ”. Skripsi Sarjana. Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro.
- Pebruary, Silviana dan Shalihul Aziz Widya Irawan (2017). “*Analisa Faktor Makro Ekonomi Terhadap Return On Asset Perbankan Syariah Studi Kasus Bank Mandiri Syariah*”. Universitas islam Nahdatul Ulama Jepara. Vol. 2. No. 1
- Rehmat, U.A. (2012). “*Foreign Direect Invesment, Economic Growth, Trade and Domestic Invesment Relationship : An Econometric Analysis of Selected South Asia Countries*”. Interdisciplinary Journal Of Contemporary Research In Business (IJCRB). Issue. 09, Vol. 03

- Rukmana, Dkk. (2015) . “*Analisis Regresi Data Berkala Pembiayaan Murabahah, NPF, Bopo, dan Rentabilitas perbankan Syariah*”. *Prosiding Sentri* . Vol.03 –I SSN: 2477- 2097
- Saputra, T. Anas. (2015). “*Pengaruh Variabel Makroekonomi terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia periode 2010-2013*”. Skripsi Sarjana (Tidak dipublikasi). Surakarta, Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Muhammadiyah Surakarta
- Setyawati, I. (2015). “*Assessing The Islamic Banking Financial Performance in Indonesia*”. *International Journal of Education and Research*. Issue. 10, Vol. 03
- Setiawati, M. Luh. (2016). “*Pengaruh Variabel Ekonomi makro terhadap profitabilitas Bank Syariah*”. *Jurnal Ekonomi Manajemen*. Universitas Islam Indonesia
- Siti, A.S. dkk. (2015). “*Analisis Dampak Variabel Makro Ekonomi terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)*”. *UNISSULA*. No. 01, Vol. 02
- Sudarmawanti, E. (2017). “*Pengaruh CAR, NPF, BOPO, NIM dan LDR terhadap ROA (Studi Kasus pada Bank Per pembiayaan Rakyat di Salatiga yang terdaftar di OJK Tahun 2011-2015)*”. *STIE Ama Salatiga*. No. 19, Vol.10
- Syachfuddin, dkk. (2017). “*Pengaruh Faktor Makroekonomi, Dana Pihak ketiga, dan Pangsa Pembiayaan terhadap profitabilitas Industri perbankan Syariah di indonesia tahun 2011- - 2015*”. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*. Vol. 4. No. 12. Universitas Airlangga
- Tri, M.S. (2012). “*Pengaruh Non Performing Financing sebagai Dampak Krisis Keuangan Global terhadap Profitabilitas Perusahaan Perbankan*”. *Jurnal Akuntansi dan Investasi* . No. 02, Vol.13
- UU No. 21 tahun 2008 tentang Perbankan Syariah
- UU No. 7 tahun 1992 tentang Perbankan Syariah
- UU No. 10 tahun 1998 tentang Perbankan Syariah
- Wishnu, A. N. (2011). “*Analisis Pengaruh FDR, NPF, BOPO, KAP dan PLO terhadap Return On Asset (studi pada Bank Syariah di Indonesia periode 2006 - 2010)*”. Thesis Program Studi Magister Manajemen. Universitas Diponegoro
- Yuliadi, Imamudin. (2007). “*Analisis Nilai Tukar Rupiah dan Implikasinya pada Perekonomian Indonesia : Pendekatan Error Correction Model (ECM)*”. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*. No.2, Vol. 8

<http://www.kajianpustaka.com/2012/10/profitabilitas-perusahaan.html>. diakses tanggal 10 november 2018 pukul 22.00 wib

<https://uswatunchassanah.wordpress.com/ekonomi-moneter/teori-tingkat-suku-bunga/> diakses tanggal 12 November 2018 pukul 23.10 wib.