

PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR), *FINANCING TO DEPOSIT RATIO* (FDR), BIAYA OPERASIONAL DAN PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO), *QUICK RATIO* (QR), DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP *RETURN ON EQUITY* (ROE) PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE TRIWULAN I 2012 – TRIWULAN III 2017

SKRIPSI

Oleh:

IKA SRI WAHYUNINGSIH

NIM : G74214094



**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
SURABAYA
2018**

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertandatangan di bawah ini saya:

Nama : Ika Sri Wahyuningsih
NIM : G74214094
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis Islam/Ekonomi Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), *Quick Ratio* (QR), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return On Equity* (ROE) Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Triwulan I 2012 – Triwulan III 2017

Dengan sungguh-sungguh menyatakan bahwa skripsi ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian/karya saya sendiri, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya.

Surabaya, 29 Juni 2018

Saya yang menyatakan,



Ika Sri Wahyuningsih

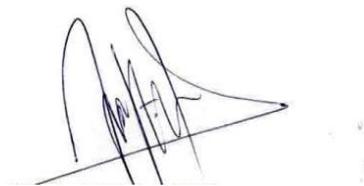
NIM. G74214094

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi yang ditulis oleh Ika Sri Wahyuningsih NIM. G74214094 ini telah diperiksa dan disetujui untuk dimunaqosahkan.

Surabaya, 30 Juli 2018

Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Sri Wigati', written over a horizontal line.

Sri Wigati, MEI

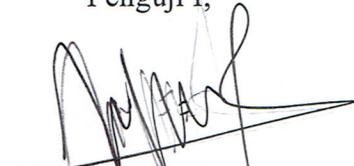
NIP. 197302212009122001

PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh Ika Sri Wahyuningsih, NIM G74214094 ini telah dipertahankan di depan sidang Majelis Munaqosah Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Ampel Surabaya pada tanggal 24 Juli 2018, dan dapat diterima sebagai salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Syariah.

Majelis Munaqosah Skripsi :

Penguji I,



Sri Wigati, MEI

NIP. 197302212009122001

Penguji II,



H. Muhammad Yazid, S.Ag. M.Si

NIP. 197311171998031003

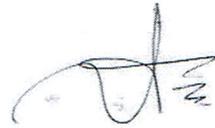
Penguji III,



Fatikul Himami, MEI

NIP.198009232009121002

Penguji IV,



Noor Wahyudi, M.Kom

NIP.198403232014031002

Surabaya, 24 Juli 2018

Mengesahkan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Negeri Sunan Ampel Surabaya

Dekan,




Dr. H. Ah. Ali Arifin, MM
NIP. 1962121419930331002



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA
PERPUSTAKAAN

Jl. Jend. A. Yani 117 Surabaya 60237 Telp. 031-8431972 Fax.031-8413300
E-Mail: perpus@uinsby.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : IKA SRI WAHYUNINGSIH
NIM : G74214094
Fakultas/Jurusan : FEBI/EKONOMI SYARIAH
E-mail address : ikaaasw@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Skripsi Tesis Desertasi Lain-lain (.....)

yang berjudul : Pengaruh *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Financing to Deposit Ratio (FDR)*, Biaya

Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), *Quick Ratio (QR)*, dan *Debt to Equity Ratio (DER)* Terhadap *Return On Equity (ROE)* Pada Bank Umum Syariah di Indonesia

Periode Triwulan I 2012 – Triwulan III 2017

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 06 Agustus 2018

Penulis

(IKA SRI WAHYUNINGSIH)
nama terang dan tanda tangan

3. Bagaimana Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE) Bank Umum Syariah di Indonesia?
4. Bagaimana *Quick Ratio* (QR) berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE) Bank Umum Syariah di Indonesia?
5. Bagaimana *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE) Bank Umum Syariah di Indonesia?
6. Bagaimana pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), *Quick Ratio* (QR), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return On Equity* (ROE) Bank Umum Syariah di Indonesia sebagai variabel *dummy*?

C. Tujuan Masalah

1. Untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE).
2. Untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE).
3. Untuk mengetahui pengaruh Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE).
4. Untuk mengetahui pengaruh *Quick Ratio* (QR) berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE).

Capital Adequacy Ratio (CAR) yaitu rasio yang akan menunjukkan kemampuan permodalan untuk menutup kemungkinan kerugian atas kredit yang diberikan beserta kerugian pada investasi surat-surat berharga.²³ Menurut Dendawijaya di dalam penelitiannya Abul Hasan, CAR merupakan indikator terhadap kemampuan bank untuk menutupi penurunan aktiva sebagai akibat dari kerugian-kerugian bank yang disebabkan oleh aktiva yang berisiko.²⁴

Menurut Mudrajad Kuncoro dan Suhardjono modal merupakan salah satu faktor penting dalam rangka pengembangan usaha bisnis dan menampung resiko kerugian, semakin tinggi CAR maka semakin kuat kemampuan bank tersebut untuk menanggung resiko dari setiap kredit/aktiva produktif yang berisiko.²⁵ Menurut PBI No 15/12/PBI/2013 pasal 2 mengenai kewajiban penyediaan modal minimum bank umum, bank wajib menyediakan modal minimum sesuai profil risiko yaitu paling rendah sebesar 8%.²⁶ Menurut Pratiwi, besarnya modal suatu bank akan berpengaruh terhadap mampu atau

²³ Teguh Pudjo Mulyono, *Analisa Laporan Keuangan untuk Perbankan*, (Jakarta: Djambatan, 1999), 119.

²⁴ Abul Hasan Asy'ari, "Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, Non Performance Financing dan Beban Operasi Terhadap Pendapatan Operasi Terhadap Return On Equity Bank Umum Syariah Devisa di Indonesia", *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*, No. 3, Vol. 2 (November, 2016), 7.

²⁵ Desi Ariyani, "Analisis Pengaruh CAR, FDR, BOPO, dan NPF terhadap Profitabilitas pada PT. Bank Muamalat Tbk", *Al-Iqtishad*, Vol. II, No. 1 (Januari 2010), 108.

²⁶ Farrashita Aulia, "Pengaruh CAR, FDR, NPF, dan BOPO Terhadap Profitabilitas (Return On Equity) (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2009-2013)", *Diponegoro Journal of Management*, No. 1, Vol.5 (2016), 2.

1. Abul Hasan Asy'ari, meneliti “Analisis Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Financing To Deposit Ratio*, *Non Performance Financing*, dan Beban Operasi Terhadap Pendapatan Operasi Terhadap Return On Equity Bank Umum Syariah Devisa di Indonesia”. Hasil penelitian menunjukkan bahwa keempat variabel yang digambarkan oleh CAR, FDR, NPF, dan BOPO berpengaruh secara simultan. Melainkan apabila secara parsial variabel yang berpengaruh signifikan terhadap keputusan ROE hanya BOPO.⁴⁵ Persamaan dari penelitian ini adalah sama-sama menggunakan variabel CAR, FDR, dan BOPO. Perbedaan dari penelitian ini, tidak menggunakan NPF sebagai variabel penelitian.
2. Desi Ariyani, meneliti “Analisis Pengaruh CAR, FDR, BOPO, NPF, terhadap Profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia Tbk”. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel CAR, FDR, BOPO, dan NPF memberikan pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas Bank Muamalat. Namun, apabila secara parsial variabel yang berpengaruh hanya CAR dan BOPO.⁴⁶ Persamaan penelitian ini adalah sama-sama menggunakan variabel CAR, FDR, dan BOPO sebagai variabel independen serta profitabilitas yang diukur pada penelitian ini pun sama menggunakan ROE. Perbedaan dari penelitian ini adalah objek penelitian yang diteliti dan tidak menggunakan NPF sebagai variabel independen.

⁴⁵ Abul Hasan Asy'ari, “Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, Non Performance Financing dan Beban Operasi Terhadap Pendapatan Operasi Terhadap Return On Equity...”, 3.

⁴⁶ Desi Ariyani, “Analisis Pengaruh CAR, FDR, BOPO, dan NPF...”, 98.

3. Farrashita Aulia dan Prasetiono, meneliti “Pengaruh CAR, FDR, NPF, dan BOPO Terhadap Profitabilitas (*Return On Equity*) (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2009-2013)”. Hasil penelitian menunjukkan bahwa CAR dan BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROE bank umum syariah. Sedangkan FDR dan NPR berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap ROE bank umum syariah. Apabila secara simultan keempat variabel tersebut memiliki pengaruh terhadap ROE yang artinya variabel CAR, FDR, NPF, dan BOPO mengakibatkan perubahan pada ROE bank umum syariah.⁴⁷ Persamaan penelitian ini adalah sama-sama menggunakan variabel CAR, FDR, dan BOPO sebagai variabel independen serta profitabilitas yang diukur pada penelitian ini pun sama menggunakan ROE. Perbedaan dari penelitian ini adalah periode penelitian yang diteliti dan tidak menggunakan NPF sebagai variabel independen.
4. Sofyan Febby Henny Saputri, meneliti “Pengaruh CAR, BOPO, NPL, dan LDR terhadap ROE pada Bank Devisa”. Hasil penelitian menunjukkan bahwa CAR dan NPL berpengaruh positif terhadap ROE pada Bank Devisa. Sedangkan BOPO dan LDR berpengaruh negatif terhadap ROE pada Bank Devisa. Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa BOPO variabel yang paling dominan mempengaruhi ROE.⁴⁸

⁴⁷ Farrashita Aulia, “Pengaruh CAR, FDR, NPF, dan BOPO Terhadap Profitabilitas (*Return On Equity*) (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2009-2013)”, *Diponegoro Journal of Management*, No. 1, Vol.5 (2016), 3.

⁴⁸ Sofyan Febby Henny Saputri, “Pengaruh CAR, BOPO, NPL, dan FDR Terhadap ROE pada Bank Devisa”, *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen*, No.5, Vol.5 (Mei, 2016), 2.

Persamaan penelitian ini adalah sama-sama menggunakan variabel CAR dan BOPO sebagai variabel independen serta profitabilitas yang diukur pada penelitian ini pun sama menggunakan ROE. Perbedaan dari penelitian ini adalah objek penelitian yang diteliti dan tidak menggunakan NPL dan LDR sebagai variabel independen.

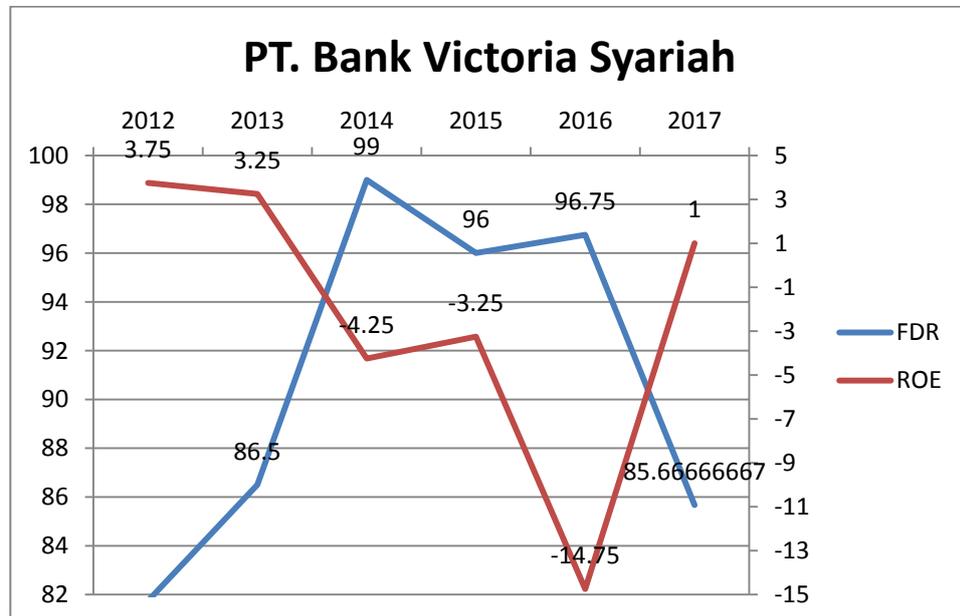
5. Husaini, meneliti “Pengaruh *Debt to Equity Ratio* terhadap *Return on Equity* pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”. Hasil penelitian menyatakan bahwa secara koefisien determinasi (*r square*) DER mampu mempengaruhi ROE sebesar 0,795 dan secara parsial DER berpengaruh signifikan terhadap ROE pada Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.⁴⁹ Persamaan pada penelitian ini adalah sama-sama menggunakan variabel *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return on Equity* (ROE). Perbedaan penelitian ini adalah tidak menggunakan variabel CAR, FDR, BOPO, dan QR serta objek penelitian yang berbeda yaitu bank umum syariah.
6. M. Thamrin, meneliti “Analisis Pengaruh *Quick Ratio* dan *Loans Deposit Ratio* Terhadap *Return On Equity* Pada Bank Rakyat Indonesia Tbk”. Hasil penelitian menyatakan bahwa *Quick Ratio* dan *Loans Deposit Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap Return on Equity pada Bank Rakyat Indonesia Tbk.⁵⁰ Persamaan pada penelitian ini

⁴⁹ Husaini, “Pengaruh Debt to Equity Ratio terhadap Return On Equity pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”, *Jurnal Visioner dan Strategis*, No.1, Vol.2 (Maret, 2013), 1.

⁵⁰ M. Thamrin, “Analisis Pengaruh Quick Ratio dan Loans Deposit Ratio Terhadap Return On Equity pada Bank Rakyat Indonesia Tbk”, *Pekbis Jurnal*, No.1, Vol.7 (Maret, 2015), 16.

Gambar 5.2

Pertumbuhan FDR dan ROE di PT. Bank Victoria Syariah



Dari data pertumbuhan FDR dan ROE pada Bank Victoria Syariah, pada tahun 2016 ke 2017 terjadi pertumbuhan yang besar. Penurunan FDR di tahun 2016 mengakibatkan kenaikan pada ROE. Di tahun 2016 FDR yang berjumlah 96,75% mengalami penurunan sebesar -11,0833% dari tahun 2015 yang berjumlah 85,66666667%. Sedangkan ROE yang sebelumnya mengalami penurunan di tahun 2015 sebesar -14,75% menjadi naik 1% dengan pertumbuhan sebesar 13,75% walaupun kenaikan tersebut tidak terlalu tinggi setidaknya tingkat pengembalian hasil atas ekuitas yang dimiliki Bank Victoria Syariah tidak di bawah angka yang minus atau amat rendah. Perhitungan FDR berasal dari jumlah pembiayaan yang diberikan dibagi dengan dana para deposan atau lebih dikenal dengan dana pihak ketiga. Pada laporan keuangan, baik laporan keuangan publikasi triwulan dan laporan keuangan annual report,

pembiayaan yang diberikan meliputi piutang musyarakah, piutang qardh, piutang murabahah, pembiayaan bagi hasil, dan pembiayaan sewa (ijarah). Sedangkan dana pihak ketiga yang dihitung meliputi giro, tabungan, dan deposito.

Hasil penelitian ini bertentangan dengan hipotesis sebelumnya yang menyatakan bahwa FDR berpengaruh positif terhadap ROE. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa semakin tinggi FDR maka ROE suatu bank akan menurun, dimana setiap kenaikan FDR sebesar 1% akan mengakibatkan penurunan terhadap ROE sebesar 0,030%. Hasil ini tidak sesuai dengan penelitian Farrashita Aulia yang menunjukkan variabel FDR berpengaruh positif terhadap ROE yang menyatakan bahwa FDR yang tinggi cenderung memiliki ROE yang lebih tinggi juga.

C. H3: BOPO Berpengaruh Negatif terhadap ROE

Hasil penelitian menunjukkan bahwa BOPO yang diprosikan dengan X3 berpengaruh negatif terhadap ROE yang diprosikan dengan Y. Nilai Sig. X3 menunjukkan berpengaruh signifikan dengan nilai $0,000 < 0,05$ dimana nilai signifikansi ini di bawah 0,05 sehingga dapat dikatakan variabel X2 berpengaruh secara signifikan terhadap Y.

Hasil penelitian ini menolak hipotesis keempat (H4) sebelumnya yang menyatakan bahwa QR berpengaruh negatif terhadap ROE.

Berdasarkan data olahan data table 4.4 QR selama periode penelitian ini mengalami perkembangan yang fluktuatif dengan nilai rata-rata sebesar 11,23%. Tingkat tertinggi QR sebesar 45% dan nilai terendah sebesar 6%. Hasil penelitian ini sesuai dengan penelitian M. Thamrin yang menyatakan bahwa QR (*Quick Ratio*) tidak mempengaruhi perubahan variabel ROE (*Return on Equity*). Hal ini dikarenakan likuiditas perbankan syariah tidak hanya diukur berdasarkan pada jumlah aset lancar yang dimiliki bank syariah karena bank syariah lebih cenderung mengukur tingkat likuiditasnya berdasarkan pembiayaan yang diberikan kepada masyarakat yang diukur menggunakan rasio FDR.

E. H5: DER Berpengaruh Negatif terhadap ROE

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa DER yang diprosikan dengan X5 tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ROE dikarenakan nilai signifikansi DER di atas 0,05 yaitu $0,225 > 0,05$. Hasil penelitian ini menolak hipotesis sebelumnya yang menyatakan bahwa H5 DER berpengaruh negatif terhadap ROE.

Hasil penelitian ini tidak sesuai dengan hipotesis sebelumnya yang menyatakan DER berpengaruh negatif terhadap ROE. Hasil penelitian ini menolak penelitian yang telah dilakukan oleh Husaini yang menyatakan

atau tidak berubah, maka besarnya ROE pada PT. Bank Mega Syariah adalah 40,991. Dengan nilai signifikansi $0,02 < 0,05$, yang berarti persamaan variabel yang digunakan pada penelitian ini berlaku untuk PT. Bank Mega Syariah. Hal ini dikarenakan PT. Bank Mega Syariah telah mengalami pertumbuhan dari jumlah dana pihak ketiga (DPK), pembiayaan yang diberikan (PYD), ekuitas, laba bersih, jumlah atm, dan nasabah pembiayaan.

Tercatat pada tahun 2016, jumlah DPK Bank Mega Syariah mencapai Rp. 4,97 triliun, tumbuh Rp. 618,58 miliar atau 14,21% dibandingkan dengan DPK pada tahun 2015 sebesar Rp4,36%. Pembiayaan BMS pada tahun 2016 mencapai Rp. 4,71 triliun, tumbuh Rp. 503,34 miliar atau 11,95% dibandingkan pembiayaan pada tahun 2015 sebesar Rp.4,21%. Sementara itu, ekuitas BMS pada tahun 2016 mencapai Rp. 1,06 triliun, tumbuh Rp. 187,51 miliar atau 21,45% dari tahun sebelumnya sebesar Rp.874,29 miliar. Pertumbuhan tersebut mengubah status Bank Mega Syariah yang semula masuk kategori BUKU I menjadi kategori BUKU II. Laba bersih yang diperoleh BMS pun mencapai Rp.110,73 miliar, tumbuh Rp.98,51 miliar, atau 805,87% dibandingkan laba bersih pada tahun sebelumnya sebesar Rp.12,22 miliar. Jumlah ATM BMS pada tahun 2016 tumbuh menjadi 34 unit dibandingkan dengan tahun lalu 27 unit. Sementara itu, seiring tumbuhnya PYD pada Bank Mega

sehingga dapat dikatakan variabel X2 berpengaruh secara signifikan terhadap Y. Hal ini dikarenakan jumlah dana pihak ketiga (DPK) dan pembiayaan yang diberikan (PYD) pada perbankan syariah terus mengalami peningkatan sehingga rasio likuiditas yang diukur menggunakan FDR menunjukkan pertumbuhan yang cenderung tinggi. Namun meningkatnya FDR tidak sebanding dengan keuntungan ROE yang diperoleh oleh bank umum syariah sehingga mengakibatkan pengaruh yang negatif antara FDR dengan ROE yang berarti apabila jumlah FDR tinggi maka ROE akan menurun.

3. BOPO (Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional) berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap ROE (*Return On Equity*) pada Bank Umum Syariah. Nilai Sig. X3 menunjukkan berpengaruh signifikan dengan nilai $0,000 < 0,05$ dimana nilai signifikansi ini di bawah 0,05 sehingga dapat dikatakan variabel X2 berpengaruh secara signifikan terhadap Y. Hasil penelitian menunjukkan bahwa semakin tinggi BOPO akan mengakibatkan rendahnya nilai ROE hal ini dikarenakan BOPO yang mengakibatkan biaya operasional yang tinggi dibandingkan dengan pendapatan operasionalnya maka keuntungan yang dimiliki bank syariah menurun karena dana yang dimiliki telah digunakan untuk kegiatan biaya operasional bank syariah.
4. QR (*Quick Ratio*) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ROE (*Return On Equity*) pada Bank Umum Syariah di Indonesia. Dengan Nilai Sig. X4 sebesar $0,134 > 0,05$. Hal ini dikarenakan likuiditas

- Hery. *Financial Ratio for Business: Analisis Keuangan untuk Menilai Kondisi Finansial dan Kinerja Perusahaan*. Jakarta: PT Grasindo, 2016.
- Husaini. “Pengaruh Debt to Equity Ratio terhadap Return On Equity pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”, *Jurnal Visioner dan Strategis*, No.1, Vol.2, Maret, 2013.
- Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI). kbbi.web.id. 20 April 2018.
- Kasmir. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers, 2012.
- Kasmir. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya Edisi Revisi*. Jakarta: Rajawali Pers, 2015.
- Kasmir. *Manajemen Perbankan Edisi Revisi*. Jakarta: Rajawali Pers, 2014.
- Komara, Achmad. “Analisis Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan”, *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, No. 1, Vol. 20, Januari, 2016.
- Kurniawati, Dian. “Effect of Implementation of Risk Management on Financial Performance of Banking Company in Indonesia Stock Exchange”, *The International Journal of Science & Technoledge*, Issue 8, Vol. 5, August, 2017.
- Latumaerissa, Julius R. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain Teori dan Kebijakan*. Jakarta: Mitra Wacana Media, 2017.
- Masyhuri dan M. Zainuddin. *Metodologi Penelitian: Pendekatan Praktis dan Aplikatif*. Bandung: PT Refika Aditama, 2008.
- Mukhlis, Imam. “Kinerja Keuangan Bank dan Stabilitas Makroekonomi Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia”, *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, No. 2, Vol.16, Mei, 2012.
- Mulyono, Teguh Pudjo. *Analisa Laporan Keuangan untuk Perbankan*. Jakarta: Djambatan, 1999.
- Munawir, S. *Analisis Informasi Keuangan*. Yogyakarta: Liberty, 2002.
- Musthafa. *Manajemen Keuangan Edisi 1*. Yogyakarta: ANDI, 2017.
- Myers, Brealey dan Marcus. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Perusahaan Jilid 2*. Jakarta: Penerbit Erlangga, 2008.
- Nainggolan, Basaria. *Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Rajawali Pers, 2016.
- Putra, Idris Rusadi. “OJK Sebut Ketahanan Bank Syariah Membaik Seiring Kenaikan Modal”, Merdeka. 27 April 2018.

- Riyadi, Selamat. CAR (Capital Adequacy Ratio) dalam <https://dosen.perbanas.id>, diakses pada tanggal 26 Juli 2018.
- Saputri, Sofyan Febby Henny. “Pengaruh CAR, BOPO, NPL, dan FDR Terhadap ROE pada Bank Devisa”, *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen*, No.5, Vol.5, Mei, 2016.
- Soemitra, Andri. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Kencana, 2009.
- Subramanyam, K.R. dan John J. Wild. *Analisis Laporan Keuangan Edisi 10 Buku 2*. Jakarta: Salemba Empat, 2014.
- Sudana, I Made. *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktik*. Jakarta: Penerbit Erlangga, 2015.
- Sudarmanto, R. Gunawan. *Statistik Terapan Berbasis Komputer dengan Program IBM SPSS Statistis 19*. Jakarta: Penerbit Mitra Wacana Media, 2013.
- Sudirman, I Wayan. *Manajemen Perbankan: Menuju Bankir Konvensional yang Profesional*. Jakarta: Kencana, 2013.
- Suliyanto. *Ekonometrika Terapan: Teori dan Aplikasi dengan SPSS*. Yogyakarta: ANDI, 2011.
- Thamrin, M. “Analisis Pengaruh Quick Ratio dan Loans Deposit Ratio Terhadap Return On Equity pada Bank Rakyat Indonesia Tbk”, *Pekbis Jurnal*, No.1, Vol.7, Maret, 2015.
- Rafelia, Thyas. “Pengaruh CAR, FDR, NPF, dan BOPO Terhadap ROE Bank Syariah Mandiri Periode Desember 2008-Agustus 2012”, *Diponegoro Journal of Accounting*, No.1, Vol.1, 2013.
- Wardhana, Aditya. “Analisis Pengaruh Debt to Equity Ratio, Profit Margin on Sales, Total Aset Turnover, Institutional Ownership dan Insider Ownership Terhadap Return on Equity (Studi Perbandingan pada Perusahaan Non Keuangan yang Masuk LQ 45 dan Perusahaan Non Keuangan yang Tidak Masuk LQ 45 di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2006 – 2008)”, *Jurnal Bisnis Strategi*, No.2, Vol. 20, Desember, 2011.
- Yuliardi, Ricki dan Zuli Nuraeni. *Statistika Penelitian*. Yogyakarta: Innosain, 2017.
- H.,Yoliawan. “BRI Syariah Jaga Rasio Kecukupan Modal di Level 20%”. <https://kontan.co.id> diakses pada 20 Mei 2018
- Indonesia, Bank. “Laporan Keuangan Publikasi Bank”. <https://www.bi.go.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Kuangan, Otoritas Jasa. *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 21/POJK.03/2014 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum Syariah*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan, 2014.

Rika, Hesti. "Bank Muamalat Poles Kinerja Keuangan Gunakan Dana Mina Padi". <https://cnnindonesia.com> diakses pada 20 Mei 2018.

Rika, Hesti. "OJK: Masalah Bank Muamalat Hanya soal Modal". <https://cnnindonesia.com> diakses pada 20 Mei 2018

Setiawan, Sakina Rakhma Diah. "Kuartal I 2017, Bank Syariah Mandiri Raup Laba Rp90,26 Miliar". <https://ekonomi.kompas.com> diakses pada 20 Mei 2018.

Laporan Annual Report PT. Bank Muamalat Indonesia. <https://www.bankmuamalat.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. Bank Victoria Syariah. <https://bankvictoriasyariah.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. Bank BRI Syariah. <https://www.brisyariah.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. Bank Jabar Banten Syariah. <https://www.bjbsyariah.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. BNI Syariah. <https://www.bnisyariah.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. Bank Syariah Mandiri. <https://www.syariahmandiri.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. Bank Mega Syariah. <https://www.megasyariah.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. Bank Panin Syariah. <https://www.paninbanksyariah.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. Bank Syariah Bukopin. <https://syariahbukopin.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. BCA Syariah. <https://www.bcasyariah.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

Laporan Annual Report PT. Maybank Syariah. <https://maybanksyariah.co.id> diakses pada 27 Maret 2018.

