

PENGARUH KAS, *NON PERFORMING FINANCING*, *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, DAN *RETURN ON ASSETS* TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH BANK UMUM SYARIAH



Skripsi Oleh :

MUHAMMAD YOGA

01011181419031

Manajemen

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih

Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN
TINGGI UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI**

2018

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH KAS, *NON PERFORMING FINANCING*, *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, DAN *RETURN ON ASSETS* TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH BANK UMUM SYARIAH

Disusun Oleh :

Nama Mahasiswa : Muhammad Yoga
Nomor Induk Mahasiswa : 01011181419031
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan : Dosen Pembimbing
Tanggal : Ketua,



: 29 Oktober 2018

Hj. Marlina Widiyanti, S.E., SH., M.M., Ph. D
NIP. 196703141993032001

Tanggal

Anggota,



: 29 Oktober 2018

Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A
NIP. 195411021976021001

LEMBAR PERSETUJUAN SKIRPSI

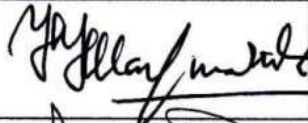


PENGARUH KAS, *NON PERFORMING FINANCING*, *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, DAN *RETURN ON ASSETS* TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH BANK UMUM SYARIAH

Disusun Oleh :

Nama : Muhammad Yoga
NIM : 01011181419031
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kaji : Manajemen Keuangan

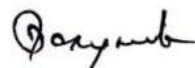
Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 19 November 2018, dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 19 November 2018

No	Nama	Tanda Tangan
1	Hj. Marlina Widiyanti, S.E., SH., M.M., Ph. D NIP. 196703141993032001	
2	Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A NIP. 195411021976021001	
3	Isni Andriana, S.E., M.Fin., Ph.D NIP. 197509011999032001	

Mengetahui

Ketua Jurusan Manajemen



Dr. Zakaria Wahab M.B.A

NIP : 19570741984031005

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tanda tangan dibawah ini :

Nama : Muhammad Yoga

Nim : 01011181419031

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Bidang kajian : Manajemen keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

PENGARUH KAS, *NON PERFORMING FINANCING*, *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, DAN *RETURN ON ASSETS* TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH

Pembimbing

Ketua : Hj. Marlina Widiyanti, S.E., SH., M.M., Ph. D

Anggota : Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A

Adalah benar hasil karya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan apabila pernyataan ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Indralaya, 20 November 2018

Pembuat pernyataan



Muhammad Yoga

NIM.01011181419073

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kas. *Non Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Return On Assets* Terhadap Pembiayaan Murabahah Bank Umum Syariah”. Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjanah Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai pengaruh variabel kas, *non performing financing*, *financing to deposit ratio*, dan *return on assets* terhadap pembiayaan murabahah bank umum syariah, yang terdiri dari lima bab yaitu Bab 1 Pendahuluan, Bab 2 Tinjauan Pustaka, Bab 3 Metode Penelitian, Bab 4 Hasil dan Pembahasan dan Bab 5 Kesimpulan dan Saran. Adapun populasi yang digunakan adalah seluruh bank umum syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia yang berjumlah 12 bank. Sampel dalam penelitian ini berjumlah 7 bank syariah dan ditentukan secara *purposive sampling* dimana sampel dipilih sesuai dengan kriteria-kriteria yang telah ditentukan.

Teknik analisis data yang digunakan adalah Analisis Panel Data. Hasil yang didapatkan dari penelitian ini menyatakan bahwa kas berpengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan murabahah, *non performing financing* berpengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan murabahah, *financing to deposit ratio* berpengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan murabahah, dan *return on assets* tidak berpengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan murabahah.

Dengan penuh kerendahan hati, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak terdapat kesalahan, maka dari itu jika ditemukan bahwa kesalahan dari penyusunan skripsi ini, penulis mengucapkan maaf yang sebesar-besarnya serta mungkin ada saran maupun kritik dari pada pembaca agar bisa diperbaiki demi menyempurnakan penelitian ini dimasa yang akan datang.

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat, nikmat kesehatan dan kesempatan sehingga penulis bisa menyelesaikan penelitian ini.
2. Kedua orang tua yang sangat luar biasa penyayang, ayah Darma Saladin dan ibunda Bidariah, SE terimakasih untuk cinta, kasih sayang, nasehat, motivasi, pengorbanan serta doa-doa yang tak hentinya dipanjatkan demi lancarnya perkuliahan dan terselesainya penulisan skripsi ini.
3. Untuk Ibu Hj. Marlina Widiyanti, S.E, SH, M.M, Ph. D selaku Dosen pembimbing I dan Bapak Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A selaku Dosen pembimbing II yang telah mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dan masukan dalam penulisan skripsi ini
4. Untuk Ibu Isni Andriana, S.E, M.Fin, Ph.D selaku Dosen penguji yang telah menyempatkan diri untuk hadir selama proses ujian serta memberikan saran dan masukan dalam penulisan skripsi ini.
5. Ibu Prof. Dr. Hj. Sulastri, M.Komp selaku Dosen pembimbing akademik saya yang telah banyak meluangkan waktunya untuk konsultasi selama perkuliahan.

6. Dr. Zakaria Wahab, M.B.A. Selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Semua Bapak/ Ibu Dosen dan Staff yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan informasi selama penulis mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E, M.Si. dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
9. Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE. Rektor Universitas Sriwijaya.
10. Abangku Anton Dharma Putra, S.T, dan kakakku Rezky Fatyah, SH serta Veby Andria Putri, SH yang selalu memberikan semangat, dukungan dan motivasi dalam pengerjaan penelitian ini sekaligus partner berjuang untuk membahagiakan dan membanggakan ayah dan ibu.
11. Sahabat sekaligus teman terkasih, Bella Syebania, Spd yang selalu memberikan semangat, dukungan, dan selalu membantu dalam pengerjaan penelitian ini.
12. Sahabat-sahabatku terkasih, Wahidin Adinata, Mirando Remi, Nur Akbar, Rizky Adiwijaya, Andi Mapeng, Ahmad Dzaky, Arif Iqbal, Anggiyansah, Andre Riki, Apri Hidayatullah, Ariq Naufal, Billy, Caeshar, Ihwan Rimbawan, Marberi Nardo, Mugitio Aji, Nizuar Sabarta, Reza Firmansyah, Septian BP, Vicky Andrian, Vicky Andrean, Yopi Novali terimakasih sudah menemani dan menjadi saksi perjalanan hidupku sedari SMP-Sekarang.
13. Sahabat seperjuanganku Iqbal Ali, Wanda Agustiranda, Iwa Bagus, Fahreza, Abdul Havis , M. Afif, Hafizhon, Azza Ayullah, Sintia Rahardian,

Arini Veradiani, dan Lestari Squad yang tak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih untuk kebersamaan kita selama ini, semoga kelak kita dipertemukan lagi dan kita semua telah menjadi orang sukses.

14. Keluarga besar dan kecilku Biham Family dan Dahlan Family atas doa dan support dalam proses pengerjaan skripsi ini.
15. Keluarga dan kerabatku Aditya Robinson, Dio Ananta, Mandala Putra, Rizky Nulhaq, Aulia Oktavian, Al Apip, Wawan, dan Dedi terimakasih atas dukungan yang kalian berikan selama penulisan skripsi ini berlangsung.
16. Teman-teman Manajemen 2014 yang selama ini telah banyak saling membantu dalam hal apapun. Suatu kebanggaan bisa mengenal dan menjalani perkuliahan selama ini bersama kalian.
17. Pihak-pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat Bagi pembaca dan semua pihak yang membutuhkannya dan semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas segala amal kebaikan kepada semua pihak yang telah banyak membantu dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.

ABSTRAK

PENGARUH KAS, *NON PERFORMING FINANCING*, *FINANCING TO DEPOSIT RATIO*, DAN *RETURN ON ASSETS* TERHADAP PEMBIAYAAN MURABAHAH BANK UMUM SYARIAH

Oleh:

Muhammad Yoga

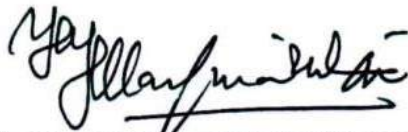
Hj. Marlina Widiyanti, S.E, SH, M.M, Ph. D

Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel kas, *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan *Return On Assets* (ROA) terhadap pembiayaan murabahah pada bank umum syariah. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 12 bank umum syariah yang terdaftar di Bank Indonesia (BI) periode 2013-2017. Sampel dipilih menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 7 bank sebagai sampel dalam penelitian ini. Teknik analisis data dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan metode *Fixed Effect Model* (FEM). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kas, *Non Performing Financing* (NPF), dan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap pembiayaan murabahah, dan *Return On Assets* (ROA) tidak berpengaruh terhadap pembiayaan murabahah, serta variabel yang berpengaruh paling dominan adalah variabel kas. Bagi peneliti selanjutnya, agar dapat menambah lebih variabel lain seperti QR, ROE, DER, CAR, dan PDB.

Kata kunci : *Pembiayaan Murabahah, Kas, Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Ratio, Return On Assets* (ROA)

Mengetahui,
Ketua



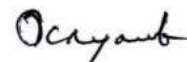
Hj. Marlina Widiyanti, S.E, SH, M.M, Ph. D
NIP. 196703141993032001

Anggota



Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A
NIP. 195411021976021001

Ketua Jurusan Manajemen



Dr. Zakaria Wahab, M.B.A
NIP. 195707141984031005

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF CASH, NON PERFORMING FINANCING, FINANCING TO DEPOSIT RATIO, AND RETURN ON ASSETS TO MURABAHAH FINANCING OF SHARIA COMMERCIAL BANKS

By:

Muhammad Yoga

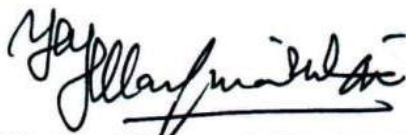
Hj. Marlina Widiyanti, S.E, SH, M.M, Ph. D

Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A

The purpose of this research was to analyze the influence of cash, Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), and Return On Assets (ROA) to murabahah financing at sharia commercial banks. The population in this research amounted to 12 Islamic public banks registered at Bank Indonesia (BI) for the period 2013-2017. The sample was selected using purposive sampling technique and obtained 7 banks as samples in this research. The data analysis technique in this research was panel data regression with the Fixed Effect Model (FEM) method. The results showed that cash, Non Performing Financing (NPF), and Financing to Deposit Ratio (FDR) have an affect on murabaha financing, and Return On Assets (ROA) does not affect on murabahah financing, and the most dominant variable is the cash variable. For the next researchers, in order to able to add more other variables like QR, ROE, DER, CAR, and PDB.

Key Words: Murabahah Financing, Cash, Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), Ratio, Return on Assets (ROA)

Approved by,
Advisor 1



Hj. Marlina Widiyanti, S.E, SH, M.M, Ph. D

NIP. 196703141993032001

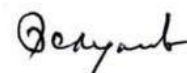
Advisor 2



Drs. H. M. A. Rasyid HS Umrie, M.B.A

NIP. 195411021976021001

Head of Management
Study Program



Dr. Zakaria Wahab, M.B.A

NIP. 195707141984031005

RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa : Muhammad Yoga
Jenis Kelamin : Laki-laki
Tempat / Tanggal Lahir : Lahat, 22 Mei 1996
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jalan Serelo Nomor 464 Pasar Lama Lahat
Alamat E-mail : muhammadyoga999@gmail.com
Pendidikan Formal
Sekolah Dasar : SD Santo Yosef Lahat
SMP : SMP Santo Yosef Lahat
SMA : SMAN 04 Lahat
Pengalaman Organisasi : Anggota Ikama Mahasiswa Manajemen
(IKAMMA)
Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF Error! Bookmark not defined.	
LEMBAR PERSETUJUAN SKIRPSI Error! Bookmark not defined.	
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH Error! Bookmark not defined.	
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
ABSTRAK Error! Bookmark not defined.	
ABSTRACT	Error! Bookmark not defined.
RIWAYAT HIDUP	xii
BAB I	1
1. 1 Latar Belakang.....	1
1. 2 Rumusan Masalah.....	10
1. 3 Tujuan Penelitian	10
1. 4 Manfaat Penelitian	11
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	11
1.4.2 Manfaat Praktis	11
BAB II	12
2. 1 Landasan Teori	12
2.1.1 Perbankan Syariah.....	12
2.1.2 Pembiayaan Bank Syariah	13
2.1.3 Pembiayaan Murabahah	15
2.1.4 Kas	18
2.1.5 Rasio Keuangan Perbankan	20
2.1.5.1 Rasio Likuiditas (<i>Liquidity Ratio</i>)	20
2.1.5.2 Rasio Rentabilitas (<i>Probability Ratio</i>).....	21
2.1.5.3 Rasio Solvabilitas (<i>Leverage Ratio</i>).....	22
2.1.6 <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	23
2.1.7 <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR).....	24
2.1.8 <i>Return On Assets</i> (ROA)	24

2.2	Hubungan Antar Variabel dan Pengembangan Hipotesis	25
2.2.1	Hubungan Kas dengan Pembiayaan Murabahah.....	25
2.2.2	Hubungan <i>Non Performing Financing</i> dengan Pembiayaan Murabahah..	26
2.2.3	Hubungan <i>Financing to Deposit Ratio</i> dengan Pembiayaan Murabahah..	27
2.2.4	Hubungan <i>Return On Assets</i> dengan Pembiayaan Murabahah	28
2.3	Penelitian Terdahulu	28
2.4	Kerangka Pemikiran	39
BAB III.....		40
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	40
3.2	Rancangan Penelitian.....	40
3.3	Jenis dan Sumber data.....	40
3.4	Metode Pengumpulan Data	41
3.5	Populasi dan Sampel	41
3.6	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	42
3.7	Teknik Analisis.....	44
3.8	Uji Chow	46
3.9	Uji Hausman Test	46
3.10	Uji Asumsi Klasik.....	47
3.10.1	Uji Normalitas	47
3.10.2	Uji Multikolinieritas.....	47
3.10.3	Uji Heteroskedastisitas	49
3.10.4	Uji Autokorelasi.....	49
3.11	Uji Hipotesis.....	51
3.11.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	51
3.11.2	Uji t	51
3.11.3	Uji F	52
BAB IV		54
4.1	Gambaran Umum Variabel Penelitian.....	54
4.1.1	Pembiayaan Murabahah	54
4.1.2	Kas	56
4.1.3	Non Performing Financing	57

4.1.4	Financing to Deposit Ratio	59
4.1.5	Return On Assets	60
4.2	Analisis Data dan Pembahasan.....	62
4.2.1	Pengujian Secara Ekonometrika	62
4.2.1.1	Uji Chow	62
4.2.1.2	Uji Hausman	63
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	65
4.2.2.1	Uji Normalitas	65
4.2.2.2	Uji Multikolonieritas	66
4.2.2.3	Uji Heteroskedastisitas	67
4.2.2.4	Uji Autokorelasi.....	67
4.3	Uji Hipotesis.....	69
4.3.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	69
4.3.2	Uji t	69
4.3.3	Uji F	72
4.4	Pembahasan Hasil Penelitian	72
4.4.1	Pembahasan Hasil Penelitian Secara Parsial (Uji t)	72
4.4.1.1	Pengaruh Kas Terhadap Pembiayaan Murabahah	72
4.4.1.2	Pengaruh Non Performing Financing Terhadap Pembiayaan Murabahah.....	73
4.4.1.3	Pengaruh Financing to Deposit Ratio Terhadap Pembiayaan Murabahah.....	75
4.4.1.4	Pengaruh Return On Assets Terhadap Pembiayaan Murabahah	76
4.5	Implikasi Penelitian	78
4.5.1	Implikasi Teoritis	78
4.5.2	Implikasi Praktis	78
BAB V.....		80
5.1	Kesimpulan.....	80
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	82
5.3	Saran	82

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perkembangan rata-rata nilai Kas, Non Performing Financing, Financing to Deposit Ratio, Return On Assets dan Pembiayaan Murabahah Pada 7 Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017.....	6
Tabel 2. 1 Kriteria Non Performing Financing (NPF) yang baik:	23
Tabel 2. 2 Ringkasan Penelitian Terdahulu	32
Tabel 3. 1 Daftar Sampel Bank Umum Syariah.....	42
Tabel 3. 2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	43
Tabel 4. 1 Perkembangan Nilai Pembiayaan Murabahah Pada Tujuh Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017 (Miliar Rupiah)	54
Tabel 4. 2 Perkembangan Nilai Kas Pada Tujuh Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017 (Miliar Rupiah)	56
Tabel 4. 3 Perkembangan Nilai Non Performing Financing Pada Tujuh Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017 (%)	58
Tabel 4. 4 Perkembangan Nilai Financing to Deposit Ratio Pada Tujuh Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017 (%)	59
Tabel 4. 5 Perkembangan Nilai Return On Assets Pada Tujuh Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017 (%).....	61
Tabel 4. 6 Matrik Korelasi.....	66
Tabel 4. 7 Perhitungan Uji t (Parsial) Pada Bank Umum Syariah Selama Periode 2013 - 2017 (Tahunan).....	70
Tabel 4. 8 Hasil Pembahasan.....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Perkembangan rata-rata nilai Non Performing Financing, Financing to Deposit Ratio, dan Return On Assets Pada 7 Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017.	6
Gambar 1. 2 Grafik Perkembangan rata-rata nilai Kas dan Pembiayaan Murabahah Pada 7 Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017.	7

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pertumbuhan dan perkembangan ekonomi Indonesia pada umumnya tidak dapat dipisahkan dari pertumbuhan dan perkembangan pelaku-pelaku kegiatan ekonomi yang melakukan kegiatan ekonomi melalui jasa *financial* bank. Bank adalah lembaga keuangan yang kegiatan utamanya adalah menghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkannya kembali dana tersebut ke masyarakat serta memberikan jasa bank lainnya.

Menurut UU No. 7 Tahun 1992 tentang perbankan sebagaimana yang telah diubah dengan UU No. 10 Tahun 1998 menjelaskan bahwa bank merupakan lembaga keuangan yang mempunyai peranan yang sangat strategis dalam mensterilkan dan mengembangkan perekonomian dan pembangunan nasional. Perbankan di Indonesia berdasarkan prinsip transaksinya dibedakan menjadi dua yaitu, perbankan konvensional dan perbankan syariah. Bank konvensional dapat beroperasi berdampingan dengan bank syariah begitupun sebaliknya karena bank syariah telah menjadi unit itu sendiri. Akan tetapi, bank syariah belum terlalu berkembang karena masih dibawah bayang-bayang bank konvensional.

Perkembangan bank syariah itu sendiri muncul ketika diterbitkannya undang-undang yang lebih spesifik menerangkan tentang perbankan syariah yaitu UU No. 21 Tahun 2008. Undang-undang ini menjadikan perbankan syariah sebagai landasan hukum yang jelas dari sisi kelembagaan dan sistem operasionalnya. Dengan adanya keberadaan undang-undang ini, semakin mendorong dan memicu peluang lebih besar bagi masyarakat untuk mendapatkan

pelayanan perbankan yang terbaik dan sesuai dengan syariat Islam. Bank syariah adalah bank yang melaksanakan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip syariah yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran.

Perbankan syariah adalah segala sesuatu yang menyangkut bank syariah dan unit usaha syariah yang menggunakan sistem perbankan berdasarkan hukum Islam (syariah). Pembentukan sistem ini berdasarkan adanya larangan dalam agama Islam untuk meminjamkan atau memungut pinjaman dengan mengenakan bunga pinjaman (riba), serta larangan untuk berinvestasi pada usaha-usaha berkategori terlarang (haram). Seperti yang dijelaskan *Al-Qur'an Surah Al-Baqarah:275*:

وَأَحَلَّ اللَّهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا

Artinya: “dan Allah S.W.T. telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba”.

Perkembangan bank syariah di Indonesia dipengaruhi oleh potensi pasar yang cukup besar, serta ditetapkannya bunga bank haram oleh Majelis Ulama Indonesia (Ma'ruf, 2014). Salah satu indikator untuk mengukur perkembangan bank syariah di Indonesia adalah dengan melihat besarnya jumlah pembiayaan yang disalurkan oleh bank syariah kepada nasabahnya.

Dalam kegiatan dari penyaluran dananya, terdapat pembiayaan bagi hasil yang berdasarkan pada akad *Mudharabah* dan *Musyarakah* yang merupakan akad kerjasama dimana keuntungan akan dibagi sesuai dengan kesepakatan pihak bank dan nasabah. Akad lainnya yaitu *Ijarah* atau sewa, bank syariah membeli suatu

barang lalu jasa atau manfaat dari barang tersebut disewakan kepada nasabah atau dalam bank konvensional dan lembaga keuangan bukan bank biasa disebut dengan *leasing*. Ada juga akad *qard* atau pinjaman merupakan pemberian harta atau *hibah* bank kepada nasabah yang dapat ditagih kembali tanpa mengharapkan imbalan. Lalu terdapat 2 jenis produk penyaluran dana, yaitu produk penyaluran dana dengan akad *istishna* adalah pada akad ini barang yang dibeli oleh nasabah bank syariah sedang dalam proses pembuatan atau bukan barang jadi. Sedangkan yang satunya lagi, *debt financing* yaitu pembiayaan dengan prinsip jual-beli yang terdiri dari *murabahah* atau jual beli dimana bank membeli barang sesuai dengan kebutuhan nasabah yang kemudian dijual ke nasabah dengan margin yang disepakati dan pembayarannya bisa langsung ataupun secara angsuran (Kasmir, 2014).

Dalam hubungan ini, dengan adanya berbagai macam pilihan produk penyaluran dana yang ada, salah satu yang menjadi sangat populer dalam produk bank syariah adalah pembiayaan *murabahah*. Hal ini dikarenakan kenyamanan dalam bertransaksi antara penjual dan nasabah yang dimana pembiayaan *murabahah* digunakan hanya sebagai alat untuk menghindar dari “bunga” dan bukan instrumen ideal untuk mengemban tujuan riil ekonomi Islam. Pada dataran aplikatifnya di Indonesia Islamic bank, potofolio pembiayaan (*financing*) *murabahah* mencapai 70-80% dari keseluruhan pembiayaan. Oleh karena itu, pembiayaan *murabahah* menjadi *trademark* bank syariah itu sendiri.

Penelitian terhadap pembiayaan Bank Umum Syariah ini, menggunakan populasi seluruh Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan

dan Bank Indonesia yang berjumlah 12 bank dan sampel penelitian ditentukan dengan kriteria-kriteria yang telah ditentukan sehingga terdapat 7 Bank Syariah yang masuk dalam kriteria. Teori utama yang digunakan dalam penelitian ini adalah *stewardship theory*. *Stewardship theory* mempunyai akar psikologi dan sosiologi yang didesain untuk menjelaskan situasi dimana manajer sebagai *steward* dan bertindak sesuai kepentingan pemilik. Dalam *stewardship theory*, manajer akan berperilaku sesuai kepentingan bersama. Ketika kepentingan *steward* dan pemilik tidak sama, *steward* akan berusaha bekerja sama daripada menentangnya, karena *steward* merasa kepentingan bersama dan berperilaku sesuai dengan perilaku pemilik merupakan pertimbangan yang rasional karena *steward* lebih melihat pada usaha untuk mencapai tujuan organisasi. *Stewardship theory* mengasumsikan hubungan yang kiat antara kesuksesan organisasi dengan kepuasan pemilik. *Steward* akan melindungi dan memaksimalkan kekayaan organisasi dengan kinerja perusahaan, sehingga dengan demikian fungsi utilitas akan maksimal. Asumsi penting dari *stewardship* adalah manajer meluruskan tujuan sesuai dengan tujuan pemilik (Donaldson dan Davis, 1997). *Stewardship theory* dapat diterapkan dalam pembiayaan lembaga perbankan.

Penelitian ini menggunakan rasio Kas, *Non Performing Financing, Financing to Deposit Ratio*, dan *Return On Assets* sebagai alat ukur untuk mengetahui apakah rasio tersebut dapat mempengaruhi Pembiayaan Murabahah pada bank umum syariah di Indonesia.

Kas merupakan alat pertukaran dan alat pembayaran yang diterima untuk pelunasan hutang, dan dapat diterima sebagai setoran dengan jumlah sebesar nilai

nominalnya, juga simpanan bank atau tempat lain yang dapat diambil sewaktu-waktu (Baridwan, 2014).

Non Performing Financing (NPF) merupakan rasio perbandingan pembiayaan yang bermasalah dengan total penyaluran dana yang disalurkan kepada masyarakat. Semakin tinggi persentase rasio NPF mengindikasikan semakin buruk kualitas pembiayaan sehingga bank akan lebih ketat dalam melakukan pembiayaan mengingat bank harus melakukan *recovery* dana atas dana yang tidak kembali dari pembiayaan yang gagal bayar. Jadi setiap kenaikan pembiayaan yang bermasalah (NPF) akan menurunkan jumlah dana yang disalurkan (Kasmir, 2014).

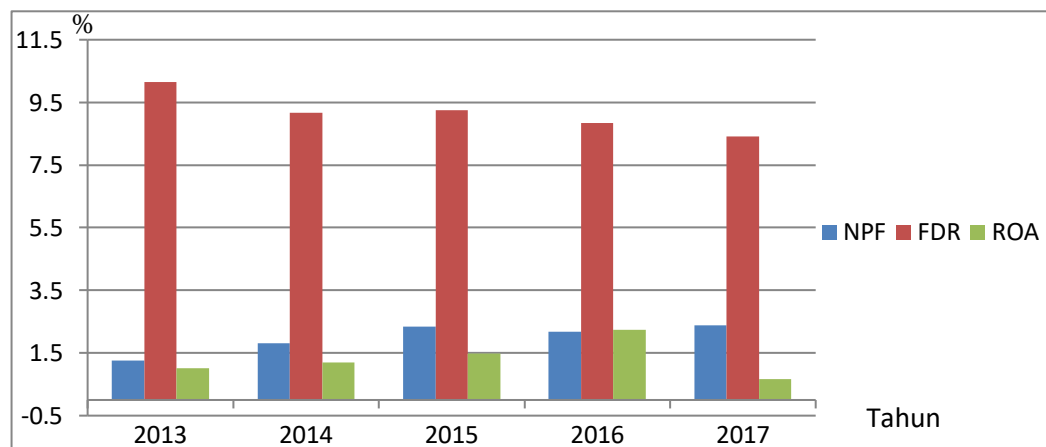
Financing to Deposit Ratio (FDR) adalah rasio yang digunakan mengukur komposisi jumlah pembiayaan yang diberikan dibandingkan jumlah dana masyarakat dan modal sendiri yang digunakan. Semakin tinggi rasio ini menunjukkan semakin rendah kemampuan likuiditas bank karena jumlah dana yang diperlukan untuk pembiayaan semakin besar (Kasmir, 2014).

Return On Assets (ROA) merupakan salah satu rasio profitabilitas yang digunakan untuk mengukur efektivitas perusahaan dalam menghasilkan keuntungan dengan memanfaatkan total yang dimilikinya. Semakin tinggi ROA bank syariah semakin tinggi pula pembiayaan yang disalurkan (Kasmir, 2014).

Tabel 1. 1 Perkembangan rata-rata nilai Kas, *Non Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, *Return On Assets* dan Pembiayaan Murabahah Pada 7 Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017.

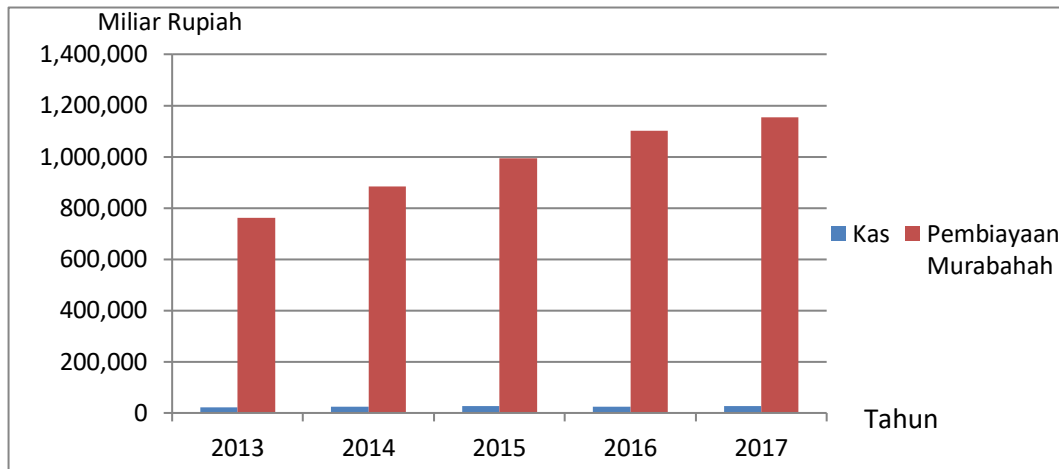
Tahun	Kas (Miliar Rupiah)	NPF (%)	FDR (%)	ROA (%)	Pembiayaan Murabahah (Miliar Rupiah)
2013	22.206	1,26	101,50	1,02	762.678
2014	24.241	1,81	91,78	1,20	884.652
2015	27.877	2,35	92,46	1,48	994.183
2016	24.503	2.17	88,40	2,24	1.102.044
2017	27.278	2,39	84,10	0,67	1.155.053

Sumber : www.bi.go.id



Sumber : www.bi.go.id

Gambar 1. 1 Grafik Perkembangan rata-rata nilai *Non Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Return On Assets* Pada 7 Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017.



Sumber: www.bi.go.id

Gambar 1.2 Grafik Perkembangan rata-rata nilai Kas dan Pembiayaan Murabahah Pada 7 Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017.

Dilihat dari tabel 1.1, tampak bahwa variable Kas, *Non Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, *Return On Assets*, dan Pembiayaan Murabahah dari tahun ke tahun mengalami perubahan dan terdapat penyimpangan dengan teori yang menyatakan hubungan Kas, *Non Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Return On Assets* terhadap Pembiayaan Murabahah.

Pada tahun 2015 dan 2016 ketika Kas mengalami penurunan sebesar Rp24.877 dan Rp24.503, Pembiayaan Murabahah justru mengalami peningkatan sebesar Rp994.183 dan Rp1.102.044 sehingga memberi kesan bahwa Kas berpengaruh negatif terhadap Pembiayaan Murabahah. Hal yang serupa terjadi pada NPF, dimana pada tahun 2015 dan 2016 mengalami penurunan sebesar 2,35% dan 2,17%, Pembiayaan Murabahah justru mengalami peningkatan sebesar Rp994.183 dan Rp1.102.044 sehingga memberi kesan bahwa NPF berpengaruh negatif terhadap Pembiayaan Murabahah.

Kondisi yang berbeda terjadi pada rasio FDR, dimana pada tahun 2014 dan 2015 mengalami peningkatan sebesar 91,78% dan 92,46%. Pembiayaan Murabahah juga mengalami peningkatan sebesar Rp884.652 dan Rp994.183 sehingga memberi kesan bahwa FDR berpengaruh positif terhadap Pembiayaan Murabahah. Hal yang serupa juga terjadi pada variabel ROA, dimana pada tahun 2013 dan 2014 mengalami peningkatan sebesar 1,02% dan 1,20%, Pembiayaan Murabahah juga mengalami peningkatan sebesar Rp762.678 dan Rp884.652 sehingga memberi kesan bahwa ROA berpengaruh positif terhadap Pembiayaan Murabahah.

Hasil penelitian terdahulu mengenai pengaruh Kas, *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), dan *Return On Assets* (ROA) menunjukkan hasil yang berbeda-beda. Penelitian mengenai pengaruh kas terhadap pembiayaan murabahah telah dilakukan oleh beberapa orang seperti Untari (2016) menyatakan bahwa kas berpengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan murabahah. Sedangkan Kristia (2013) menyatakan bahwa kas tidak berpengaruh terhadap pembiayaan murabahah. Berbeda lagi hasil penelitian dari Sitepu, *et al* (2017) menyatakan bahwa arus kas berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas dan kinerja saham.

Penelitian lain yang meneliti mengenai pengaruh *non performing financing* terhadap pembiayaan murabahah yaitu dan Gittrys (2016) menyatakan bahwa NPF berpengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan murabahah. Prastanto (2013), dan Ryad (2017) menyatakan bahwa NPF berpengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan murabahah. Sedangkan Aida (2016), Umiyati (2017), dan

Aziza dan Ade (2017) menyatakan bahwa NPF tidak berpengaruh terhadap pembiayaan murabahah. Berbeda halnya dengan Fadila dan Yuliani (2015) yang menyatakan bahwa *non performing loan* (NPL) tidak berpengaruh signifikan terhadap *loan to deposit ratio* (LDR) dan Asngari (2013) menyatakan bahwa NPF berpengaruh signifikan terhadap efisiensi operasional (BOPO).

Pengaruh *financing to deposit ratio* terhadap pembiayaan murabahah juga pernah dilakukan oleh peneliti terdahulu seperti Umiyati (2017) dan Faisal, *et al* (2017) menyatakan bahwa FDR berpengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan murabahah. Dian (2017) menyatakan bahwa FDR berpengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan murabahah. Sedangkan Asri dan Syaichu (2016) menyatakan bahwa FDR tidak berpengaruh terhadap pembiayaan murabahah. Berbeda halnya dengan Novita, *et al* (2013) yang menyatakan bahwa *loan to deposit ratio* (LDR) berpengaruh terhadap tingkat profitabilitas (ROA).

Penelitian lainnya mengenai pengaruh *return on assets* terhadap pembiayaan murabahah telah dilakukan oleh peneliti terdahulu diantaranya Qolby (2013), dan Bakti (2017) menyatakan bahwa ROA berpengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan murabahah. Herni (2016), dan Gittrys (2016) menyatakan bahwa ROA berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap pembiayaan murabahah. Sedangkan Widya (2017) menyatakan bahwa ROA tidak berpengaruh terhadap pembiayaan murabahah. Berbeda halnya dengan Ramadhan, *et al* (2016) yang menyatakan bahwa ROA berpengaruh positif signifikan terhadap CAR.

Berdasarkan uraian dan research gap yang ada, maka penulis tertarik untuk membuat penelitian dengan judul “ **Pengaruh Kas, Non Performing Financing ,**

***Financing to Deposit Ratio* , dan *Return On Assets* terhadap Pembiayaan Murabahah pada Bank Umum Syariah di Indonesia”.**

1. 2 Rumusan Masalah

1. Apakah ada pengaruh variabel Kas, *Non Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Return On Assets* terhadap Pembiayaan Murabahah pada Bank Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia tahun 2013-2017?
2. Variabel manakah diantara Kas, *Non Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Return On Assets* yang paling dominan berpengaruh terhadap Pembiayaan Murabahah pada Bank Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia tahun 2013-2017?

1. 3 Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Kas, *Non Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Return On Assets* terhadap Pembiayaan Murabahah pada Bank Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia tahun 2013-2017.
2. Untuk mengidentifikasi variabel mana diantara Kas, *Non Performing Financing*, *Financing to Deposit Ratio*, dan *Return On Assets* yang paling dominan berpengaruh terhadap Pembiayaan Murabahah pada Bank Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia tahun 2013-2017.

1.4 Manfaat Penelitian

1.4.1 Manfaat Teoritis

1. Bagi penulis, menambah wawasan dan ilmu pengetahuan lebih dalam tentang manajemen keuangan perbankan, terutama perbankan syariah.
2. Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini dapat dijadikan referensi terutama manajemen keuangan mengenai kas, *non performing financing*, *financing to deposit ratio*, dan *return on assets* terhadap pembiayaan murabahah perbankan syariah

1.4.2 Manfaat Praktis

Penelitian ini dapat membantu para manajer atau pimpinan bank dalam mengatasi permasalahan pada bank terutama dalam bentuk pembiayaan dan memperbaiki kegiatan operasional bank, serta dapat memberikan informasi pada perusahaan sehingga dapat menghasilkan kebijakan bagi perusahaan terutama pada perbankan syariah di Indonesia.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. Ma'ruf. 2014. *Manajemen Bisnis Syariah*. Yogyakarta: Aswaja Pressindo.
- Adiwarman A. Karim. 2013. *Bank Islam Analisis Fiqih dan Keuangan*. Edisi kelima. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Agus, Widarjono. 2013. *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN
- Antonio, Muhammad Syafi'i. 2014. *Bank Syariah Dari Teori Ke Praktik*. Penerbit GemaInsani Press, Jakarta.
- Anwar, Sanusi. 2014. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Edisi Keempat. Jakarta: Salemba Empat.
- Artaloka.ID. 2017. *Daftar Lengkap Bank Syariah di Indonesia*. <http://akuntansikeuangan.com/daftar-lengkap-bank-syariah/>. Diakses 10 Maret 2018.
- Asngari, Imam. 2013. *Pengaruh Kondisi Ekonomi Makro dan Karakteristik Bank Terhadap Efisiensi Industri Perbankan Syariah di Indonesia*. Jurnal Ekonomi Pembangunan Vol. 11 Nomor 2. Palembang: Universitas Sriwijaya.
- Asri, Aida S. 2016. *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2010-2014*. Jurnal Manajemen. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Aziza, Ratu Vien S., dan Ade Sofyan. 2017. *Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing, Capital Adequacy Ratio, Modal Sendiri dan Marjin Keuntungan Terhadap Pembiayaan Murabahah*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam Vol. 2 Nomor 1. Jakarta: Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Bakti, N. Setivia. 2017. *Analisis DPK, CAR, ROA, dan NPF Terhadap Pembiayaan Pada Perbankan Syariah*. Jurnal Bisnis & Manajemen Vol. 17 Nomor 2. Semarang: Universitas Negeri Semarang.
- Bank Indonesia. 2014. *Laporan Keuangan Publikasi Bank*. <https://www.bi.go.id/id/publikasi/laporan-keuangan/bank/umum-syariah/Default.aspx>. 20 Maret 2018.
- Baridwan, Zaki. 2014. *Intermediate Accounting*. Edisi kedelapan. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. Ma'ruf. 2014. *Manajemen Bisnis Syariah*. Yogyakarta: Aswaja Pressindo.
- Adiwarman A. Karim. 2013. *Bank Islam Analisis Fiqih dan Keuangan*. Edisi kelima. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Agus, Widarjono. 2013. *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN
- Antonio, Muhammad Syafi'i. 2014. *Bank Syariah Dari Teori Ke Praktik*. Penerbit GemaInsani Press, Jakarta.
- Anwar, Sanusi. 2014. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Edisi Keempat. Jakarta: Salemba Empat.
- Artaloka.ID. 2017. *Daftar Lengkap Bank Syariah di Indonesia*. <http://akuntansikeuangan.com/daftar-lengkap-bank-syariah/>. Diakses 10 Maret 2018.
- Asngari, Imam. 2013. *Pengaruh Kondisi Ekonomi Makro dan Karakteristik Bank Terhadap Efisiensi Industri Perbankan Syariah di Indonesia*. Jurnal Ekonomi Pembangunan Vol. 11 Nomor 2. Palembang: Universitas Sriwijaya.
- Asri, Aida S. 2016. *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2010-2014*. Jurnal Manajemen. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Aziza, Ratu Vien S., dan Ade Sofyan. 2017. *Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Non Performing Financing, Capital Adequacy Ratio, Modal Sendiri dan Marjin Keuntungan Terhadap Pembiayaan Murabahah*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam Vol. 2 Nomor 1. Jakarta: Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Bakti, N. Setivia. 2017. *Analisis DPK, CAR, ROA, dan NPF Terhadap Pembiayaan Pada Perbankan Syariah*. Jurnal Bisnis & Manajemen Vol. 17 Nomor 2. Semarang: Universitas Negeri Semarang.
- Bank Indonesia. 2014. *Laporan Keuangan Publikasi Bank*. <https://www.bi.go.id/id/publikasi/laporan-keuangan/bank/umum-syariah/Default.aspx>. 20 Maret 2018.
- Baridwan, Zaki. 2014. *Intermediate Accounting*. Edisi kedelapan. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.

- Dewi, Gemala. 2015. *Aspek-Aspek Hukum Dalam Perbankan dan Perasuransian Syariah di Indonesia*. Edisi ketiga. Jakarta: Kencana.
- DSN MUI. *Akad Jual Beli Murabahah*. Fatwa DSN MUI No: 111/DSN-MUI/IX/2017, tentang akad jual beli murabahah.
- Fadila, Dewi, dan Yuliani. 2015. *Peran ROA Sebagai Pemeditasi CAR, NPL, dan LDR Bank Pembangunan Daerah di Indonesia*. Jurnal Manajemen dan Bisnis Vol. 13 Nomor 2. Palembang: Universitas Sriwijaya.
- Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. N. 2013. *Dasar-Dasar Ekonometrika*. Edisi Kelima. Jakarta: Salemba Empat.
- Hakim, Lukman. 2013. *Prinsip-Prinsip Ekonomi Islam*. Yogyakarta: Erlangga.
- Jugiyanto, Hartono. 2014. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Kasmir. 2014a. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : PT. Raja Grafindo Persada.
- _____. 2014b. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Edisi Revisi, Cetakan ke empatbelas. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Mashita, G. Ratu, dan Aswiti Indriani. 2016. *Analisis Pengaruh DPK, NPF, ROA, Penempatan Dana Pada SBIS, Dan Tingkat Bagi Hasil Terhadap Pembiayaan Bagi Hasil*. Jurnal Manajemen Vol. 5 Nomor 4. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Novita, Widia, Umar Hamdan, dan Rasyid Umrie. 2013. *Analisis Komparatif Pengaruh Pemberian Kredit Terhadap Profitabilitas Pada Bank Syariah dan Bank Umum*. Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis dan Terapan Tahun X Nomor 1. Palembang: Universitas Sriwijaya.
- Otoritas Jasa Keuangan. 2017. *Statistik Perbankan Syariah*. <http://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/data-dan-statistik/statistik-perbankan-syariah/Default.aspx>. 20 Maret 2018
- Prastanto. 2013. *Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Murabahah Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia*. Jurnal Analisis Akuntansi Vol. 2 Nomor 1. Semarang: Universitas Negeri Semarang.
- Prof. J. Supranto. 2012. *Pengukuran Tingkat Kepuasan Pelanggan Untuk Meningkatkan Pangsa Pasar*. Edisi Keempat. Jakarta : PT. Rineka Cipta.

- Qolby, M. Luthfi. 2013. *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Pada Perbankan Syariah Di Indonesia*. Jurnal Analisis Ekonomi Pembangunan Vol. 2 Nomor 4. Semarang: Universitas Negeri Semarang.
- Rahman, Faisal, dan Leny Suzan. 2017. *Pengaruh Jumlah Dana Pihak Ketiga Dan Financing To Deposit Ratio Terhadap Pembiayaan Murabahah (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Periode 2011-2015)*. Jurnal Manajemen Vol. 4 Nomor 1. Bandung: Universitas Telkom.
- Ramadhan, M. Gilang, Marlina Widiyanti, dan Taufik. 2016. *Pengaruh CR, DER, dan BOPO Terhadap Dengan ROA Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Perbankan Syariah di Indonesia*. Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis dan Terapan Tahun XIII Nomor 1. Palembang: Universitas Sriwijaya.
- Ryad, Akhmad M., dan Yupi Yuliawati. 2017. *Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF) Terhadap Pembiayaan*. Jurnal Riset & Keuangan Vol.5 Nomor 3. Bandung: Universitas Pendidikan Indonesia.
- Sanusi, Anwar. 2012. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Bakti, Nurimansyah S. 2017. *Analisis BPK, CAR, dan NPF Terhadap Pembiayaan Pada Perbankan Syariah*. Jurnal Bisnis dan Manajemen Vol. 17 Nomor 2. Semarang: Universitas Negeri Semarang.
- Sitepu, Samsudin, Budi Purwanto, dan Abdul Kohar. 2017. *Pengaruh Arus Kas Terhadap Profitabilitas Kinerja Saham Emiten Kompas 100 di BEI*. Jurnal Manajemen dan Organisasi Vol. 8 Nomor 3. Bogor: Institut Pertanian Bogor.
- Sugiyono. 2013. *Metode Penelitian Pendidikan: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Ta. (2018). *Tafsir Al-Qur'an dan Hadits*. <https://tafsirq.com>. Diakses 13 Maret 2018.
- Umiyati, dan Leni Tantri. 2017. *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pada Bank Umum Syariah Devisa di Indonesia*. Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah Vol. 5 Nomor 1. Jakarta: Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Untari, Leni. 2016. *Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), KAS, dan Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) Terhadap Pembiayaan Mudharabah Dan Musyarakah Pada Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2010-2014*. Jurnal Akuntansi & Investasi Vol. 13 Nomor 1. Surakarta: Universitas Muhammadiyah Surakarta.