

**Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Return On Assets (ROA)* Bank Syariah
(Suatu Studi Literatur)**

Cahya Purnama Asri¹, Bahri², Khofifa Az Zahra³

cahyapurnama.uwm@gmail.com¹, bahriwidyamataram@gmail.com², fifiieaderi@gmail.com³

Universitas Widy Mataram^{1,2,3}

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi *return on asset* perbankan syariah. Metode yang digunakan adalah *literature review*, yaitu sebanyak 19 artikel dari *database* Scopus dan Garuda Ristekbrin. Hasil penelitian ini menunjukkan beberapa variabel yang berpengaruh terhadap *return on asset* dan beberapa variabel yang tidak berpengaruh terhadap *return on asset*. Gambaran untuk penelitian di masa mendatang juga disampaikan dalam penelitian ini.

Kata Kunci: return of asset, bank syariah, faktor pengaruh ROA

Pendahuluan

Model bisnis dan praktek harian perbankan syariah selalu menjadi bahan diskusi, dimana secara teoritis, diasumsikan bahwa model bisnis yang harus dijalankan oleh perbankan Islam yang mempromosikan keuntungan dan berbagi risiko baik di sisi aset dan kewajiban melalui struktur kontraktual berbasis aset atau *asset-backed*, seperti kemitraan (Yanikkayaa dkk, 2018). Selain masalah perbedaan antara teori dan praktek perbankan syariah, ada beberapa isu bagaimana perbankan syariah masuk ke dalam keseluruhan lingkungan keuangan dalam kerangka regulasi (Yanikkayaa dkk, 2018). Kesimpulan yang mengarah ke perbedaan dalam praktek regulasi di seluruh negara di mana kegiatan keuangan syariah tersedia, ke dalam kebutuhan untuk standar yang disempurnakan untuk regulasi kegiatan keuangan Islam dan ke efek yang berbeda dari kerangka peraturan yang sama pada efisiensi dan kinerja perbankan syariah dibandingkan dengan lembaga keuangan konvensional (Yanikkayaa dkk, 2018). Sementara itu salah satu hal penting dalam hal ini adalah perlunya

standardisasi dalam praktik tata kelola syariah dalam berbagai kegiatan keuangan syariah (Godlewski dkk, 2014).

Pertanyaan yang muncul kemudian antara lain adalah seberapa dinamis kinerja keuangan perbankan syariah (Yanikkayaa dkk, 2018). Berdasarkan pertanyaan tersebut maka diperlukan analisis perbankan syariah terutama berkaitan dengan profitabilitas. Sektor perbankan yang kuat mampu menghadapi guncangan negatif dan berkontribusi pada stabilitas sistem keuangan, serta lembaga keuangan dipengaruhi oleh banyak faktor, termasuk faktor-faktor internal dan eksternal yang berdampak langsung pada kinerjanya (Almazari, 2014).

Faktor internal seperti keputusan manajemen pada (neraca dan/atau keuntungan dan kerugian), besarnya biaya pengelolaan bank, modal, manajemen risiko dan mempengaruhi profitabilitas bank secara langsung (Almazari, 2014). Faktor internal lainnya, seperti kredit atau likuiditas dianggap sebagai faktor spesifik, yang terkait erat dengan manajemen bank, khususnya manajemen risiko, dan perlunya

manajemen risiko di sektor perbankan melekat pada sifat bisnis perbankan (Almazari, 2014).

Penelitian ini merupakan *literature review* dari penelitian-penelitian sebelumnya tentang faktor-faktor yang mempengaruhi *return on asset* perbankan syariah. Tujuan penelitian ini adalah mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi *return on asset* perbankan syariah, dan selanjutnya memberikan alternatif untuk penelitian di masa yang akan datang.

Metodologi

Penelitian ini menggunakan metode *literature review* (Bergstrom dkk, 2015; Dorn dkk, 2016; Skrzek-Lubasinska dkk, 2018). Penelitian terdahulu yang digunakan dalam artikel ini berjumlah 19 artikel, yang terdapat dalam *database* Scopus dan Garuda Ristekbrin.

Hasil dan Pembahasan

Hasil penelitian-penelitian terdahulu yaitu variabel-variabel yang mempengaruhi *return on asset* (ROA) bank syariah dapat dilihat penjabarannya dalam Tabel 1.

Tabel 1. Hasil studi literatur penelitian terdahulu

Nama dan Tahun	Variabel	Hasil Penelitian
Gul dkk (2011)	assets, loans, equity, deposits, economic growth, inflation dan market capitalization	assets, loans, equity, deposits, economic growth, inflation dan market capitalization mempengaruhi

		ROA
Prastika (2011)	Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF) dan Financing to Deposit Ratio (FDR)	CAR, NPF, FDR tidak berpengaruh terhadap ROA
A'la dan Mawardi (2014)	Financing to Deposit Ratio (FDR)	FDR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA
Almazari (2014)	Liquidity Risk (LQR), Net Credit Facilities to Total Assets Ratio (NCA), Total Investment to Total Assets Ratio (TIA), Total Equity to Assests Ratio (TEA), Net Credit Facilities to Total Deposits Ratio (CDR), Cost Income Ratio (CIR), Bank Size (CZE)	<ul style="list-style-type: none"> TIA, TEA dan LQR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA pada Bank di Saudi, sementara NCA, CDR, CIR dan SZE berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA pada Bank di Saudi. LQR, NCA, TEA dan CDR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA pada Bank di Yordania, sementara CIR, TIA, dan SZE

		berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA pada Bank di Yordania.
Sodiq (2014)	Inflasi, Produk Domestic Bruto (PDB) dan Jumlah Uang Beredar (JUB)	<ul style="list-style-type: none"> Inflasi, PDB dan JUB berpengaruh secara signifikan terhadap ROA Secara parsial inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA; PDB berpengaruh positif signifikan terhadap ROA; JUB berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA
Maryana (2015)	Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Biaya Operasional Pendapatan (BOP)	CAR dan BOP berpengaruh signifikan terhadap ROA
Sani (2015)	Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Quick Ratio (QR)	CAR dan QR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA
Erlangga dan Mawardi (2016)	Total Aktiva, Capital Adequacy Ratio (CAR),	<ul style="list-style-type: none"> Secara parsial, Total aktiva, FDR, dan NPF

	Finance To Deposit Ratio (FDR) Dan Non Performing Financing (NPF)	berpengaruh signifikan terhadap ROA <ul style="list-style-type: none"> Secara parsial, CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA
Kamilia (2016)	Intellectual Capital	Intellectual capital berpengaruh signifikan terhadap ROA
Ramlan dan Adnan (2016)	Total equity to total assets, total loans to total assets, deposits to total assets	Total equity to total assets, total loans to total assets, deposits to total assets berpengaruh signifikan terhadap ROA
Syamsurizal (2016)	CAR (<i>Capital Adequacy Ratio</i>), NPF (<i>Non Performing Financing</i>) Dan BOPO (Biaya Operasional Perpendapatan Operasional)	<ul style="list-style-type: none"> CAR, NPF, dan BOPO berpengaruh signifikan terhadap ROA CAR dan NPF secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan positif terhadap ROA; BOPO berpengaruh signifikan negatif terhadap ROA
Fitriani dan	<i>Intellectual</i>	<ul style="list-style-type: none"> <i>Intellectual</i>

Septiarini (2017)	<i>capital</i> , kualitas penerapan GCG, tingkat kecukupan modal	<p><i>capital</i> secara parsial berpengaruh signifikan terhadap ROA</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kualitas penetapan GCG secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA • Tingkat kecukupan modal secara parsial berpengaruh signifikan terhadap ROA
Mohanty (2017)	bank size, managerial efficiency, liquidity, credit risk, real GDP growth rate, and annual inflation rate	<ul style="list-style-type: none"> • bank size, managerial efficiency, credit risk and macroeconomic factors berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA • tanpa variabel likuiditas, bank size, managerial efficiency, liquidity, credit risk, real GDP growth rate, dan annual

		inflation rate berpengaruh signifikan terhadap ROA
Muhanik dan Septiarini (2017)	Value Added Capital Employed (VACA), Value Added Human Capital (VAHU), Structural Capital Value Added (STVA)	<ul style="list-style-type: none"> • VACA, VAHU, dan STVA secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap ROA • Secara parsial, VACA dan STVA tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA, sedangkan VAHU berpengaruh signifikan terhadap ROA
Rahmadi (2017)	Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing to Deposit Ratio (FDR)	CAR dan FDR berpengaruh signifikan terhadap ROA
Jatmiko dan Agustin (2018)	Financing to Deposit Ratio (FDR) dan Dana Pihak Ketiga (DPK)	<ul style="list-style-type: none"> • FDR dan DPK secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap ROA • Secara parsial, FDR tidak berpengaruh

		h signifikan terhadap ROA; DPK berpengaruh signifikan terhadap ROA
Yanikkaya (2018)	Net interest margin	Net interest margin tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA pada 74 bank syariah periode 2007-2013 di Organisasi Konferensi Islam dan di Inggris.
Yundi dan Sudarsono (2018)	Capital Adequacy Ratio (CAR), Financing To Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing (NPF), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), Dana Pihak Ketiga (DPK)	<ul style="list-style-type: none"> • Dalam jangka panjang CAR, FDR, NPG dan BOPO berpengaruh negatif, sedangkan DPK berpengaruh positif terhadap ROA. • Dalam jangka pendek CAR tidak berpengaruh, sedangkan FDR, BOPO dan DPK berpengaruh negatif dan NPF berpengaruh positif terhadap

		ROA
Setyowati (2019)	Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), dan Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP)	BOPO dan PPAP berpengaruh signifikan terhadap ROA

Hasil penelitian-penelitian terdahulu menunjukkan bahwa terdapat beberapa variabel yang berpengaruh terhadap *return on asset* dan beberapa variabel yang tidak berpengaruh terhadap *return on asset*. Variabel yang mempengaruhi *return on asset* adalah *loans, equity, deposits, economic growth, market capitalization, total loans to total assets, deposits to total assets, total investmet to total assets, total equity to total assets, firm size, liquidity risk, net credit, net credit facilities to total assets ratio, cost income ratio*, jumlah uang beredar, biaya operasional pendapatan operasional, kualitas penerapan *good corporate governance, liquidity, managerial efficiency*, dan penyisihan penghapusan aktiva produktif. Variabel yang tidak berpengaruh terhadap *return on asset* adalah *net interest margin* dan *quick ratio*.

Beberapa variabel dalam penelitian yang disebutkan sebelumnya memiliki hasil yang berbeda. Variabel inflasi berpengaruh signifikan terhadap *return on asset* pada penelitian Gul dkk (2011) dan tidak berpengaruh signifikan pada penelitian Sodik (2014). Variabel *Non Performing Financing (NPF)* berpengaruh signifikan terhadap *return on asset* pada penelitian Erlangga dan Mawardi (2016) dan Syamsurizal (2016), sedangkan pada penelitian Prastika (2011) tidak signifikan. Variabel

Financing to Deposit Ratio (FDR) berpengaruh signifikan terhadap *return on asset* pada penelitian A'la dan Mawardi (2014) dan Rahmadi (2017), sedangkan pada penelitian Prastika (2011) dan Jatmiko dan Agustin (2018) tidak signifikan. Variabel *Capital Adequacy Ratio (CAR)* berpengaruh signifikan terhadap *return on asset* pada penelitian Maryana (2015), Syamsurizal (2016), Fitriani dan Septiarini (2017), dan Rahmadi (2017), sedangkan pada penelitian Prastika (2011), Sani (2015), Erlangga dan Mawardi (2016), dan Yundi dan Sudarsono (2018) tidak signifikan, dimana khusus untuk Yundi dan Sudarsono (2018) menyatakan bahwa *capital adequacy ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return on asset* pada jangka pendek.

Kesimpulan

Penelitian-penelitian sebelumnya telah menunjukkan beberapa variabel yang berpengaruh dan yang tidak berpengaruh terhadap *return on assets*. Beberapa variabel juga menunjukkan hasil yang berbeda pada setiap penelitian, dimana pada penelitian satu dan yang lain hasilnya saling mendukung maupun bertentangan. Saran untuk penelitian selanjutnya adalah meneliti tentang kaitan antara marginal return dengan size dan laba bank syariah, melaksanakan penelitian lebih lanjut tentang pembiayaan non murabahah dan kaitannya dengan laba bank syariah, serta meneliti tentang pengaruh market share, government regulation, dan nilai tukar terhadap laba bank syariah.

Daftar Pustaka

A'la, Al Ma'rifatul., dan Mawardi, Imron. (2014). *Pengaruh Financing To Deposit Ratio (FDR) Terhadap Return On Asset (ROA) Dengan Variabel Intervening Penempatan Dana Pada Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) Pada Bank Syariah Di Indonesia*. Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan. Vol 1 No 8. <http://dx.doi.org/10.20473/vol1iss20148pp%p>

Almazari, Ahmad Aref. (2014). *Impact of Internal Factors on Bank Profitability: Comparative Study between Saudi Arabia and Jordan*. Journal of Applied Finance & Banking 4(1): 125-140

Bergstrom, Johan., van Winsen, Roel., dan Henriqson, Eder. (2015). *On the rationale of resilience in the dimain of safety: A literature review*. Reliability Engineering & System Safety

Dorn, Stefanie., Scwheiger, Bastian., and Albers, Sascha. (2016). *Levels, phases and themes of coopetition: A systematic literature review and research agenda*. European Management Journal 34(5): 484-500. <https://doi.org/10.1016/j.emj.2016.02.009>

Erlangga, Okyviandi Putra., dan Mawardi, Imron. (2016). *Pengaruh Total Aktiva, Capital Adequacy Ratio (CAR), Finance To Deposit Ratio (FDR) Dan Non Performing Financing (NPF) Terhadap Return On Assets (ROA) Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2010-2014*. Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan. Vol 3 No 7. <http://dx.doi.org/10.20473/vol3iss20167pp561>

Fitriani, Yeni Nor., dan Septiarini, Dina Fitrisia. (2017). *Pengaruh Kinerja Sumber Daya Manusia, Kinerja Manajemen, Dan Kinerja Permodalan Terhadap Return On Asset (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah 2011-2015)*. Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan. Vol 4

No 7. <http://dx.doi.org/10.20473/vol4iss20177pp560>

Godlewski, Christophe J., Turk-Ariss, Rima., dan Weill, Laurent. (2016). *Do the type of sukuk and choice of shari'a scholar matter?* Journal of Economic Behavior & Organization 132: 63-76. <https://doi.org/10.1016/j.jebo.2016.04.020>

Gul, Sehrish., Irshad, Faiza., dan Zaman, Khalid. (2011). *Factors Affecting Bank Profitability in Pakistan*. The Romanian Economic Journal. Year XIV No. 39

Jatmiko, Udik., dan Agustin, Beby Hilda. (2018). *Analisis Financing To Deposit Ratio Dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Return On Asset Pada PT. Bank Rakyat Indonesia Syariah*. An-Nisbah: Jurnal Ekonomi Syariah. Vol 4 No 2

Kamilia, Nur Dina. (2016). *Analisis Intellectual Capital Dengan IB-VAIC Terhadap Return On Asset (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2011-2014)*. Jurnal Akuntansi AKUNESA. Volume 4 Nomor 3

Kusumah, Rengga., dan Burhan, Umar. (2015). *Analisis Kinerja Manajemen Risiko Pembiayaan Dan Pengaruhnya Terhadap Return On Asset (ROA) Pada PT Bank Syariah Mandiri*. Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Universitas Brawijaya. Vol 3 No 2

Maryana. (2015). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) Dan Biaya Operasional Pendapatan (BOP) Terhadap Return On Asset (ROA) Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2000-2012*. Jurnal Akuntansi dan Pembangunan. Vol 1 No 1

Mohanty, Akhsaya Kumar. (2017). *Factors Affecting Bank Profitability Of Commercial Bank Of Ethiopia: An Econometric Analysis*.

International Journal of Management, IT & Engineering Volume 7 Issue 8

Muhanik, Umi., dan Septiarini, Dina Fitriasia. (2017). *Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Return On Asset Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode Q1.2013 - Q4.2014*. Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan. Vol 4 No 1 Hal 1-13. <http://dx.doi.org/10.20473/vol4iss20171pp1>

Permatasari, Devi., dan Yulianto, Ahmad Rudi. (2018). *Analisis Kinerja Keuangan: Kemampuan Bank Syariah Dalam Penyaluran Pembiayaan*. Jurnal Akuntansi Indonesia. Vol. 7 No. 1 Hal. 69 - 79

Prastika, Ika Esti. (2011). *Pengaruh CAR, NPF Dan FDR Terhadap Return On Asset (ROA) Bank Umum Syariah (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2005-2010)*. Majalah Neraca. Volume 7 Nomor 1

Rahmadi, Nur. (2017). *Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Financing to Deposit Ratio (FDR) terhadap Return On Asset (ROA) dan Return On Equity (ROE) Pada Perusahaan Bank Umum Syariah di Indonesia*. Human Falah: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam. Vol. 4 No. 2

Ramlan, Hamidah., dan Adnan, Mohd Sharrizat. (2016). *The Profitability of Islamic and Conventional Bank: Case study in Malaysia*. Procedia Economics and Finance 35: 359-367

Sani, Kamalia. (2015). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) Dan Quick Ratio (QR) Terhadap Return On Assets (ROA) Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia 2011-2013*. I-ECONOMICS: A Research Journal on Islamic Economics. Vol 1 No 1

Setyowati, Diharpi Heli. (2019). *Pengaruh Efisiensi Operasional Terhadap Return On Assets*

Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. Jurnal Masharif al-Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah. Volume 4 Nomor 2

Skrzek-Lubasinska, Malgorzata., and Szaban, Jolanta M. (2018). *Nomenclature and harmonised criteria for the self-employment categorisation: An approach pursuant to a systematic review of the literature.* European Management Journal 37(3): 376-386. <https://doi.org/10.1016/j.emj.2018.11.001>

Sodiq, Amirus. (2014). *Analisis Pengaruh Inflasi, Produk Domestic Bruto Dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Return On Asset Bank Syariah.* Equilibrium. Vol 2 No 2

Syamsurizal. (2016). Pengaruh CAR (Capital Adequacy Ratio), NPF (Non Performing Financing) Dan BOPO (Biaya Operasional Perpendapatan Operasional) Terhadap ROA (Return On Asset) Pada BUS (Bank Umum Syariah) Yang Terdaftar Di Bi (Bank Indonesia). Kutubkhanah. Vo 19 No. 2

Yanikkayaa, Halit., Gumusb, Nihat., dan Pabuccu, Yasar Ugur. (2018). *How profitability differs between conventional and Islamic banks: A dynamic panel data approach.* Pacific-Basin Finance Journal 28: 99-111. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2018.01.006>

Yundi, Nisa Friskiana., dan Sudarsono, Heri. (2018). *Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return On Ssset (ROA) Bank Syariah Di Indonesia.* Al-Amwal. Volume 10 No. 1. DOI: 10.24235/amwal.v10i1.2759