

Analisis Dampak ROA dan Efisiensi Operasional terhadap Profit Bank Syariah

Yenni Ayu Lestary

Fakultas Agama Islam, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara (Jl. Kapten Muchtar Basri No. 3, Glugur Darat II, Kec. Medan Tim., Kota Medan, Sumatera Utara 20238)

Email: yenniayu@gmail.com

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengetahui Pengaruh ROA dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Bank Syariah. Penelitian ini menggunakan metode pendekatan asosiatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah 34 Bank Syariah yang terdaftar di OJK. Sampel yang diambil sebanyak 6 bank syariah dengan menggunakan purposive sampling. Untuk memperoleh data yang diperlukan dalam penelitian ini, penulis menggunakan teknik dokumentasi dari data-data yang dipublikasikan oleh perusahaan di situs resmi OJK www.ojk.go.id. Serta laporan tahunan yang dimiliki oleh bank syariah. Teknik analisis data dalam penelitian ini yaitu menggunakan regresi linier berganda, uji asumsi klasik, uji t, uji F dan koefisien determinasi. Hasil penelitian ini menunjukkan secara parsial bahwa ROA berpengaruh signifikan terhadap NPM dibuktikan dengan nilai $-1,684 \leq t \text{ hitung } (2,130) \leq 1,684$ dan nilai signifikan sebesar $0,040 < 0,05$ artinya H_0 ditolak. BOPO tidak berpengaruh signifikan terhadap NPM dibuktikan dengan nilai $-1,684 \leq 0,181 \leq 1,684$ dan nilai signifikan sebesar $0,857 > 0,05$ artinya H_0 diterima. Secara simultan ada pengaruh signifikan antara ROA dan BOPO terhadap NPM Bank Syariah dibuktikan dengan nilai F hitung $> F \text{ tabel } (10,770 > 4,061)$, dan signifikansi adalah sebesar $0,000 < 0,05$ ini berarti H_0 ditolak.

Kata Kunci: *Return on Asset, Biaya Operasional Pendapatan Operasional, Net Profit Margin.*

1. PENDAHULUAN

Pada tahun 1997, beberapa wilayah asia tenggara mengalami permasalahan krisis moneter yang merubah perekonomian Indonesia menjadi sangat terpuruk. Hal tersebut berdampak besar bagi pertumbuhan perusahaan yang ada di Indonesia terutama dalam sektor perbankan. Dalam prakteknya, sektor perbankan bergantung pada posisi kurs, dimana kegiatan transaksinya menggunakan valuta asing. Sehingga hal ini sangat menjadi persoalan semakin buruknya kondisi perekonomian Indonesia. Sektor perbankan menjadi salah satu sumber perekonomian atau tulang punggung pada suatu negara. Permasalahan yang muncul pada saat krisis moneter yaitu perbankan di Indonesia mengalami negatif spread yang berarti suku bunga tabungan pinjaman lebih kecil dari pada suku bunga tabungan, sehingga menyebabkan sektor perbankan sulit mendapat keuntungan. 1 Bank Indonesia sebagai lembaga yang menjaga stabilitas perekonomian negara, mengambil langkah kebijakan moneter dengan cara menaikkan dan menurunkan nilai SBI. Adanya peningkatan suku bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) maka akan berdampak pada meningkatnya bunga deposito yang akhirnya dapat mengakibatkan meningkatnya bunga kredit, sehingga dengan demikian investasi pada perekonomian akan menjadi menurun. Investasi dalam negeri yang menurun dapat berakibat pada peningkatan ketergantungan usaha dalam negeri pada investor luar negeri, ini berarti bahwa adanya peningkatan aliran arus kurs ke dalam negeri. Menurunnya kurs rupiah terhadap kurs dollar AS dapat memicu inflasi. Meningkatnya inflasi merupakan signal negatif untuk para investor, meningkatnya inflasi bisa menyebabkan penurunan pada profitabilitas suatu perusahaan. Sehingga dengan demikian dapat menurunkan pembagian dividen kepada investor. Tingginya suku bunga dan inflasi memiliki hubungan yang negatif untuk perekonomian negara Indonesia.

Bank syariah merupakan suatu lembaga keuangan yang beroperasi sesuai dengan prinsip Islam. Implementasi prinsip syariah inilah yang menjadi perbedaan utama dengan bank konvensional. Islam sebagai agama merupakan konsep yang mengatur kehidupan manusia secara komprehensif dan universal baik dalam hubungan dengan Sang Pencipta (HabluminAllah) maupun dalam hubungan sesama manusia (Hablumminannas). Semua mazhab Muslim memiliki pendapat sama apabila dalam transaksi yang mengandung riba adalah dosa besar. Hal ini dikarenakan didalam Al-Qur'an dan Sunah benar-benar melarang adanya riba. Akan tetapi, ada perbedaan terkait dengan makna dari riba atau apa saja yang merupakan riba harus dihindari untuk kesesuaian aktivitas-aktivitas perekonomian dengan ajaran Syariah. Ada beberapa ayat Al-Quran yang menjelaskan tentang riba yaitu salah satunya Surah Al Baqarah Ayat 27.

Artinya: Orang-orang yang makan (mengambil) RIBA" tidak dapat berdiri melainkan seperti berdirinya orang yang kemasukan syaitan lantaran (tekanan) penyakit gila. Keadaan mereka yang demikian itu, adalah disebabkan mereka berkata (berpendapat), sesungguhnya jual beli itu sama dengan RIBA", padahal Allah telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan RIBA". Orang-orang yang telah sampai kepadanya larangan dari Tuhannya, lalu terus berhenti (dari mengambil RIBA"), maka baginya apa yang telah diambilnya dahulu (sebelum datang larangan); dan urusannya (terserah) kepada Allah. Orang yang kembali (mengambil RIBA"), maka orang itu adalah penghuni-penghuni neraka; mereka kekal di dalamnya.

Pentingnya peran perbankan syariah di Indonesia perlu ditingkatkannya kinerja perbankan syariah agar kinerjanya tetap efisien. Indikator yang paling tepat untuk mengukur kinerja suatu bank yaitu probabilitas. Menurut Karya dan Rakhman ROA digunakan sebagai alat ukur profitabilitas bank karena BI sebagai pengawas perbankan mengutamakan nilai profitabilitas perbankan yang diukur melalui aset yang berasal dari dana simpanan masyarakat. Semakin besar ROA dalam suatu perbankan, semakin besar juga keuntungan yang diperoleh bank maka semakin baik posisi bank dilihat dari segi penggunaan asetnya. 5 Industri perbankan dipilih dikarenakan sangat diperlukan demi kelancaran perekonomian pada sektor riil.

Efisiensi operasional dihitung dengan memakai rasio BOPO (Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional) merupakan perbandingan antara biaya operasional dan

pendapatan operasional. BOPO berfungsi sebagai alat ukur untuk meningkatkan efisiensi dan kemampuan perbankan untuk melakukan kegiatannya. Tingginya biaya yang dikeluarkan untuk memperoleh laba yang dicapai perbankan, maka dapat mengakibatkan menurunnya efisiensi operasional perbankan. Hal ini memiliki pengaruh pada tingkat profitabilitas yang semakin menurun.

Kinerja profitabilitas perbankan yang sehat sangat penting diperlukan demi kelancaran operasional bank sebagai lembaga intermediary, laporan keuangan perbankan merupakan sumber utama penilaian kinerja profitabilitas bank. Rasio dihitung dalam laporan keuangan menjadi dasar pada penilaian kinerja perbankan.

Return on Asset (ROA), efisiensi operasional (BOPO), dan Net Profit Margin (NPM) merupakan rasio yang akan digunakan sebagai alat ukur profitabilitas pada penelitian ini. Net Profit Margin merupakan salah satu indikator yang penting untuk menilai suatu perusahaan. Net Profit Margin selain digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba juga untuk mengetahui efektifitas perusahaan dalam mengelola sumber-sumber yang dimilikinya. Berikut ini merupakan tabel rasio ROA perbankan syariah dari tahun 2013-2019:

Tabel 1.1
 Tabel Rasio ROA Tahun 2013-2019

No	Tahun	BSM (%)	BRIS (%)	BCAS (%)	PNBS (%)	BTPS (%)	BNIS (%)	Rata-Rata
1	2013	1,53	1,06	1,00	1,03	4,54	1,37	1,76
2	2014	0,66	0,08	0,80	1,47	4,09	1,27	1,40
3	2015	0,42	0,55	1,00	1,04	3,80	1,08	1,32
4	2016	0,44	0,66	1,10	0,37	6,59	1,08	1,71
5	2017	0,44	0,34	1,20	-11,23	8,13	0,97	-0,02
6	2018	0,65	0,31	0,90	0,46	9,11	1,10	2,09
7	2019	1,21	0,18	0,86	0,13	10,21	1,33	2,32

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

Berdasarkan data dari tabel 1.1 diatas dapat dilihat bahwa nilai rata-rata dari rasio ROA mulai dari tahun 2013-2019 mengalami penurunan dimana tahun 2013 rata-rata rasio ROA sebesar 1,76%, tahun 2014 nilai rata-rata rasio ROA sebesar 1,40%, tahun 2015 nilai rata-rata rasio ROA sebesar 1,32%. Pada tahun 2016 rata-rata rasio ROA mengalami peningkatan sebesar 1,71%. Kemudian pada tahun 2017 rata-rata rasio ROA mengalami penurunan yang cukup drastis dimana penurunan terjadi sebesar -0,02%. Sementara itu rasio ROA mulai membaik dan mengalami peningkatan di tahun 2018 dan 2019, dimana pada tahun 2018 terjadi kenaikan sebesar 2,09% dan pada tahun 2019 nilai rata-rata ROA menjadi sebesar 2,32%.

Ketidakstabilan dalam persentase rasio ROA ini disebabkan oleh dua hal dimana jika presentasi ROA meningkat maka kemampuan perusahaan dalam mengelola laba perusahaan, dimana apabila tingkat rasio ROA meningkat maka dapat dikatakan bahwa perbankan syariah di Indonesia semakin efektif mengelola aset untuk menghasilkan laba. Sementara itu, nilai persentase ROA yang menurun artinya perbankan syariah di Indonesia tidak memiliki kemampuan atau dapat dikatakan kurang efektif dalam mengelola aset untuk menghasilkan laba pada perbankan syariah. Berikut ini merupakan tabel rasio BOPO perbankan syariah dari tahun 2013-2019:

Tabel 1.2
 Tabel Rasio BOPO Tahun 2013-2019

No	Tahun	BSM (%)	BRIS (%)	BCAS (%)	PNBS (%)	BTPS (%)	BNIS (%)	Rata-Rata
1	2013	84,62	83,82	90,2	81,31	74,63	88,33	83,82
2	2014	98,49	99,14	92,9	82,58	78,87	89,8	90,30
3	2015	60,62	81,40	92,5	89,29	16,60	89,63	71,67
4	2016	74,77	73,09	92,2	96,17	75,1	86,88	83,04
5	2017	91,27	72,65	87,2	30,63	68,8	87,62	73,03
6	2018	41,83	63,35	4,10	0,66	137,44	61,25	51,44
7	2019	82,89	62,13	87,55	7,93	110,07	58,86	68,24

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

Berdasarkan tabel 1.2 diatas dapat dilihat bahwa nilai rata-rata BOPO pada tahun 2013-2019 mengalami kenaikan, dimana pada tahun 2013 nilai rata-rata BOPO diketahui sebesar 83,82%, tahun 2014 nilai rata-rata BOPO sebesar 90,30%. Sementara itu tahun 2015 nilai rata-rata BOPO mengalami penurunan dari tahun sebelumnya yaitu sebesar 71,67%. Tahun selanjutnya yaitu tahun 2016 mengalami kenaikan sehingga nilai rata-rata BOPO menjadi sebesar 83,04%, Pada tahun 2017-2018 nilai rata-rata mengalami penurunan, dimana tahun 2017 nilai rata-rata BOPO menjadi 73,03% dan pada tahun 2018 nilai rata-rata BOPO turun menjadi 51,44%. Kemudian pada tahun 2019 nilai rata-rata rasio BOPO memiliki kenaikan sebesar 68,24% dari tahun sebelumnya. Berdasarkan data diatas pada rasio BOPO terjadi ketidakstabilan presentasi, hal ini disebabkan oleh kemampuan perusahaan dalam mengelola biaya operasional perusahaan, serta bagaimana suatu perusahaan dapat mengelola biaya operasionalnya dengan baik. Rasio BOPO dapat dikatakan baik apabila mengalami tingkat persentase yang kecil, karena semakin kecil nilai persentase BOPO, maka semakin efisien suatu perusahaan dalam mengelola biaya operasionalnya. Begitupun sebaliknya, jika rasio BOPO memiliki nilai presentasi yang tinggi, maka suatu perusahaan dapat dikatakan kurang efisien dalam mengelola biaya operasionalnya. Berikut ini merupakan tabel rasio NPM perbankan syariah dari tahun 2013-2019:

Tabel 1.3
Tabel Rasio NPM Tahun 2013-2019

No	Tahun	BSM (%)	BRIS (%)	BCAS (%)	PNBS (%)	BTPS (%)	BNIS (%)	Rata-Rata
1	2013	44	27,08	6,32	15,2	23,81	7,28	20,62
2	2014	4	25,66	4,38	11,8	24,56	7,5	12,98
3	2015	8,22	8,78	14,37	12,72	27,66	14,43	14,36
4	2016	7,88	10,65	18,03	26,9	27,35	14,63	17,57
5	2017	7,69	6,23	21,12	21	27,79	13,81	16,27
6	2018	12,03	5,91	23,55	5,29	27,11	16,06	14,99
7	2019	23,60	3,60	21,05	2,53	27,41	19,50	16,28

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

Berdasarkan tabel 1.3 diatas dapat dilihat bahwa nilai rata-rata NPM mengalami ketidakstabilan dimana tahun 2013 menjadi nilai rata-rata NPM sebesar 20,62%, sementara itu presentase nilai rata-rata NPM pada tahun 2014 mengalami penurunan sebesar 12,98%, kemudian di tahun 2015 nilai rata-rata NPM mengalami kenaikan menjadi sebesar 14,36%, Pada tahun 2016 nilai rata-rata NPM mengalami kenaikan menjadi sebesar 17,57%, Setelah itu pada tahun 2017-2018 nilai rata-rata NPM mengalami penurunan. Karena ditahun 2017 nilai rata-rata NPM sebesar 16,27% dan pada tahun 2018 nilai rata-rata NPM sebesar 14,99%, Kemudian pada tahun 2019 nilai rata-rata NPM mengalami kenaikan sehingga menjadi 16,28%.

Ketidakstabilan rasio NPM disebabkan oleh seberapa besar kemampuan perusahaan dalam penetapan harga produk untuk mengendalikan biaya. Karena semakin besar persentase NPM maka dapat dikatakan bahwa suatu perusahaan benar dalam menetapkan harga produknya sehingga perusahaan tersebut bisa mengendalikan biaya dengan baik. Sementara itu, jika nilai persentase NPM semakin rendah, maka suatu perusahaan dapat dikatakan belum mampu dalam menentukan harga produknya sehingga perusahaan tersebut dapat mengendalikan biayanya dengan baik.

Berdasarkan penjelasan diatas, maka yang menjadi permasalahan dalam penelitian ini adalah ketidakstabilan persentase rasio ROA, BOPO, dan NPM pada 6 jenis perbankan syariah yang ada di Indonesia. Maka dari itu, hal inilah yang membuat penulis tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut mengenai rasio ROA, efisiensi operasional dan profitabilitas perbankan syariah. Sehingga dari uraian permasalahan diatas penulis tertarik melakukan penelitian yang berjudul "Pengaruh ROA dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah".

2. METODE PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan metode pendekatan asosiatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah 34 Bank Syariah yang terdaftar di OJK. Sampel yang diambil sebanyak 6 bank syariah dengan menggunakan purposive sampling. Untuk memperoleh data yang diperlukan dalam penelitian ini, penulis menggunakan teknik dokumentasi dari data-data yang dipublikasikan oleh perusahaan di situs resmi OJK www.ojk.go.id. Serta laporan tahunan yang dimiliki oleh bank syariah. Teknik analisis data dalam penelitian ini yaitu menggunakan regresi linier berganda, uji asumsi klasik, uji t, uji F dan koefisien determinasi.

3. HASIL DAN PEMBAHASAN

Berdasarkan hasil penelitian yang didasarkan pada hasil pengolahan data yang terkait dengan judul, kesesuaian teori pendapat maupun penelitian terdahulu, maka dalam penelitian ini ada beberapa hal yang dapat dijelaskan sebagai berikut:

1) Pengaruh ROA terhadap NPM Bank Syariah

Hasil yang diperoleh mengenai pengaruh ROA dan NPM Bank Syariah menunjukkan bahwa nilai t hitung untuk variabel ROA adalah 2,130 dan t tabel dengan $\alpha = 5\%$ diketahui sebesar 1,684. Dengan demikian $-1,684 \leq t \text{ hitung } (2,130) \leq 1,684$ dan nilai signifikan sebesar 0,040 (lebih kecil dari 0,05) artinya H_0 diterima dan H_a ditolak. Berdasarkan hasil tersebut maka disimpulkan secara parsial berpengaruh ROA terhadap NPM.

ROA digunakan untuk mengukur efektivitas perusahaan dalam menghasilkan keuntungan dan memanfaatkan aktiva yang dimilikinya. ROA yang semakin tinggi, maka perusahaan dalam memanfaatkan fasilitas perusahaan akan semakin efisien, dengan begitu NPM perusahaan juga akan menurun. Efektifitas dari penggunaan aset perusahaan akan mengurangi biaya yang dikeluarkan oleh perusahaan, sehingga perusahaan akan memperoleh penghematan dan akan memiliki kecukupan dana untuk menjalankan usahanya.

Rasio ROA yang tinggi menunjukkan efisiensi manajemen aset, yang berarti perusahaan mampu menggunakan aset yang dimiliki untuk menghasilkan laba dari perusahaan tersebut, semakin tinggi profitabilitas perusahaan, maka akan kemungkinan persentase laba bersih dalam suatu perusahaan dengan penjualan bersihnya akan meningkat. Hasil penelitian ini sesuai dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Erni Masdupi yang menunjukkan hasil bahwa ROA berpengaruh terhadap profitabilitas perusahaan. Selain itu penelitian yang dilakukan oleh Achmad Husaini menunjukkan hasil bahwa ROA memiliki pengaruh terhadap harga saham perusahaan.

2) Pengaruh BOPO terhadap NPM Bank Syariah

Hasil yang diperoleh mengenai pengaruh BOPO dan NPM Bank Syariah menunjukkan bahwa nilai t hitung untuk variabel ROA adalah 0,181 dan t tabel dengan $\alpha = 5\%$ diketahui sebesar 1,684. Dengan demikian $-1,684 \leq 0,181 \leq 1,684$ dan nilai signifikan sebesar 0,857 (lebih besar dari 0,05) artinya H_0 ditolak dan H_a diterima. Berdasarkan hasil tersebut maka disimpulkan secara parsial tidak berpengaruh BOPO terhadap NPM.

BOPO ialah rasio perbandingan biaya operasional dengan pendapatan operasional. Besarnya BOPO dapat mempengaruhi penurunan kinerja keuangan perbankan. Begitupun sebaliknya, apabila nilai BOPO semakin kecil, dapat disimpulkan bahwa ada peningkatan pada kinerja keuangan perbankan atau dapat dikatakan membaik. Dalam mengukur tingkat efisiensi bank dan kemampuan bank dalam menjalankan kegiatan operasionalnya dapat menggunakan rasio BOPO. Berdasarkan penelitian ini apabila terdapat kenaikan ataupun penurunan BOPO tidak mempengaruhi peningkatan NPM. Hasil penelitian ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Roza Gustika menunjukkan hasil bahwa BOPO tidak berpengaruh NPM.

3) Pengaruh ROA dan BOPO terhadap NPM Bank Syariah

Hasil yang diperoleh mengenai pengaruh ROA dan BOPO terhadap NPM Bank Syariah menunjukkan bahwa nilai F hitung untuk variabel ROA adalah 10,770 dan F tabel dengan $\alpha = 5\%$ diketahui sebesar 4,061. Dengan demikian diketahui bahwa F hitung $>$ F tabel ($10,770 > 4,061$), dan signifikansi adalah sebesar $0,000 < 0,05$ ini berarti H_0 ditolak. Jadi

dapat disimpulkan bahwa variabel ROA dan BOPO secara simultan berpengaruh signifikan terhadap NPM Bank Syariah.

Kondisi keuangan perusahaan merupakan gambaran dari keadaan perusahaan. Gambaran ini diperoleh melalui laporan keuangan yang dibuat oleh perusahaan sebagai sarana pertanggungjawaban atas kegiatan yang telah dilaksanakan dalam berbagai aktivitas mereka. Alat bantu dalam menganalisa laporan keuangan perusahaan adalah dengan analisa rasio keuangan. Analisa rasio keuangan dapat digunakan dalam upaya menilai kinerja keuangan perusahaan dengan memprediksi kondisi kesulitan keuangan. Penelitian ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Noni Nuraini dan Suhermin menunjukkan bahwa ROA dan BOPO memiliki pengaruh terhadap Perubahan Laba. Sementara itu penelitian lain yang dilakukan oleh Sundus Nur Halimah dan Euis Komariah 69 menyatakan dalam penelitiannya bahwa ROA dan BOPO berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan.

4. KESIMPULAN

Berdasarkan hasil pembahasan yang telah dikemukakan sebelumnya maka dapat diambil kesimpulan dari penelitian ini mengenai pengaruh ROA dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas Bank Syariah dengan sampel 6 bank syariah adalah sebagai berikut:

- 1) Secara parsial Return on Asset (ROA) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Net Profit Margin (NPM) Bank Syariah. Berdasarkan nilai t hitung untuk variabel ROA adalah 2,130 dan t tabel dengan $\alpha = 5\%$ diketahui sebesar 1,684. Dengan demikian $-1,684 \leq t \text{ hitung } (2,130) \leq 1,684$ dan nilai signifikan sebesar 0,040 (lebih kecil dari 0,05).
- 2) Secara parsial Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) tidak memiliki pengaruh dan tidak signifikan terhadap Net Profit Margin (NPM) Bank Syariah. Berdasarkan nilai t hitung untuk variabel BOPO adalah 0,181 dan t tabel dengan $\alpha = 5\%$ diketahui sebesar 1,684. Dengan demikian $-1,684 \leq 0,181 \leq 1,684$ dan nilai signifikan sebesar 0,857 (lebih besar dari 0,05).
- 3) Secara simultan Return on Asset (ROA) dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Net Profit Margin (NPM) Bank Syariah. Berdasarkan nilai R² sebesar 0,362 yang mengartikan bahwa ROA dan BOPO mempengaruhi profitabilitas sebesar 36,2%.

5. REFERENSI

- Amalia, A., & Lubis, A. S. (2021). Building The Character Of Indonesia's Sharia-Based Indonesian Human Resources As An Important Component In Dealing With The Asean Economic Community (Mea). *Journal Of Management Analytical And Solution*, 2(2).
- Amalia, A., Latif, A., & Murizal, I. (2021, March). The Influence Of Leadership And Organizational Culture On Sharia-Based Business Development In Washliyin In North Sumatera. In *First International Conference On Science, Technology, Engineering And Industrial Revolution (Icsteir 2020)* (Pp. 273-276). Atlantis Press.
- Amini, N. (2015). Pengaruh Penyuluhan Metode Poster Terhadap Pengetahuan Pola Makan Hipertensi Pada Lansia Di Desa Krapyak Wetan Kabupaten Bantul (Doctoral Dissertation, Universitas Gadjah Mada).
- Amini, N. R., & Junaidi, J. (2018). Aplikasi Metode Every One Is Teacher Here Dalam Memotivasi Mahasiswa Belajar Mata Kuliah Al-Islam Dan Kemuhammadiyah. *Seminar Nasional Al-Islam Dan Kemuhammadiyah*.
- Amiruddin, A., Qorib, M., & Zailani, Z. (2021). A Study Of The Role Of Islamic Spirituality In Happiness Of Muslim Citizens. *Hts Teologiese Studies/Theological Studies*, 77(4), 5.
- Amsari, S. (2021). Analisis Mekanisme Pembiayaan Dana Talangan Haji Pada Pt. Bank Bni Syariah Kantor Cabang Medan. *Jurnal Ekonomi Islam*, 12(1), 98-117.
- Arafah, A., & Pasaribu, M. (2021, February). The Role Of Sd Negeri 102052 Bagan Kuala Teachers In Shaping Student Character During The Covid-19 Pandemic. In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies* (Vol. 2, No. 1, Pp. 249-256).
- Bara, A., & Pradesyah, R. (2021, January). Mosque Financial Management In The Pandemic Covid 19. In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies* (Vol. 2, No. 1, Pp. 21-27).
- Bayu, D. (2019). Analisis Pemahaman Bunga Bank Dan Sistem Bagi Hasil Di Pusat Pasar Kota Medan. *Aghniya: Jurnal Ekonomi Islam*, 2(1).

- Br Pinem, R. K. (2004). Persepsi Masyarakat Muslim Karo Tentang Kedudukan Perempuan Sebagai Ahli Waris Di Kecamatan Simpang Empat Kabupaten Karo (Doctoral Dissertation, Program Pascasarjana Iain Sumatera Utara Medan).
- Butar-Butar, A. J. R. (2017). Waktu Shalat Menurut Sejarah, Fikih Dan Astronomi. Malang: Madani.
- Butar-Butar, A. J. R. (2018). Fajar & Syafak; Dalam Kesarjanaan Astronom Muslim Dan Ulama Nusantara. Lkis Pelangi Aksara.
- Dendawijaya, L. (2005) Manajemen Perbankan. Edisi Kedua. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Derazhid, C. dan Zhang, H. Effective Tax Rates and The Industrial Policy Hypothesis : Evidence From Malaysia." dalam Journal of International Accounting, Auditing and Taxation, 3 (1).
- Dianto, D. (2020). Meningkatkan Hasil Belajar Siswa Pada Mata Pelajaran Kemuhammadiyah Melalui Model Pembelajaran Snowball Throwing Di Madrasah Aliyah Muhammadiyah 1 Medan. Intiqad: Jurnal Agama Dan Pendidikan Islam, 12(1), 34-44.
- Dianto, D. (2020, February). Islamic Political Social Values In Society. In Proceeding International Seminar Of Islamic Studies (Vol. 1, No. 1, Pp. 481-489).
- Dianto, D. Keteladanan Guru Pendidikan Agama Islam Di Madrasah Aliyah Muhammadiyah 1 Medan. Intiqad, 9(1), 268774.
- Dianto, D., & Amsari, S. (2021). Pembinaan Koperasi Di Ranting Muhammadiyah Desa Sukasari Dalam Membangun Perekonomian Umat Pasca Pandemi Covid 19. Ihsan: Jurnal Pengabdian Masyarakat, 3(2), 223-228.
- Ecopedon, J. N. et al. (2016). Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan. Jakarta: Rajawali Pers.
- Edi, S. (2015). Radikalisme Dan Etika Bisnis Islam. Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis, 14(2).
- Edi, S. (2020). Teori Dan Ilustrasi Syirkah Dalam Ekonomi Islam. Aghniya: Jurnal Ekonomi Islam, 2(2).
- Edi, S., & Amini, N. R. (2020). Pembinaan Jamaah Dengan Metode Tadabbur Al-Quran Di Perhimpunan Keluarga Besar-Pelajar Islam Indonesia Sumatera Utara. Ihsan: Jurnal Pengabdian Masyarakat, 2(2), 220-228.
- Egam, G.E.Y et al. "Pengaruh Return On Asset (Roa), Return On Equity (Roe), Net Profit Margin (Npm), Dan Earning Per Share (Eps) Terhadap Harga Saham Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Indeks Lq45 Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2015." dalam Jurnal EMBA., 5 (1).
- Fanreza, R. (2019, October). The Formation Of Students' Akhlakul Karimah And Al-Islam And Muhammadiyah Studies At The Muhammadiyah University Of Sumatera Utara. In 6th International Conference On Community Development (Iccd 2019) (Pp. 455-457). Atlantis Press.
- Ginting, N. (2021). Strengthening Religious Moderation Literacy For Muhammadiyah Citizens, In The Leaders Of The Muhammadiyah Branch, Medan City, North Sumatera Indonesia. International Journal Of Community Service (Ijcs), 1(3), 217-224.
- Ginting, N., & Hasanuddin, H. (2021, March). Penalaran Dalam Penelitian Pendidikan Islam. In Scenario (Seminar Of Social Sciences Engineering And Humaniora) (Pp. 271-275).
- Guinan, J. (2009). Nvestopedia: Cara Mudah Memahami istilah Investasi. Jakarta: Hikmah,
- Harfiani, R. (2017). Meningkatkan Hasil Belajar Mahasiswa Pada Mata Kuliah Media Dan Sumber Belajar Tk/Ra Dengan Metode Demonstrasi Di Program Studi Pendidikan Guru Raudhatul Athfal Fai Umsu 2016-2017. Intiqad: Jurnal Agama Dan Pendidikan Islam, 9(1), 112-113.
- Harfiani, R., Mavianti, M., & Tanjung, E. F. (2020, October). Cultural Education'aisyiyah In Medan. In Proceeding International Conference On Language And Literature (Ic2lc) (Pp. 416-422).
- Harfiani, R., Setiawan, H. R., Mavianti, M., & Zailani, Z. (2021). Efektivitas Sistem Pembelajaran Daring Pada Bidang Studi Pendidikan Agama Islam Di Smp Muhammadiyah 47 Sunggal. Edukasi Islami: Jurnal Pendidikan Islam, 10(001), 49-72.
- Hasanah, U., & Sihotang, M. K. (2020). Pemanfaatan Tabungan Haji Dan Umrah Bank Muamalat Oleh Pt. Sabrina Al-Fikri Dalam Menjaring Nasabah Di Kota Medan. Aghniya: Jurnal Ekonomi Islam, 3(1).
- Hasanah, U., Naimi, N., Sihotang, M. K., Munardi, B., & Hisan, K. (2020). Pkm Pembinaan Taman Baca Al Quran Dalam Pembelajaran Tahsin Tilawah Di Kelurahan Sari Rejo Medan Polonia. Ihsan: Jurnal Pengabdian Masyarakat, 2(1), 101-111.
- Hasananuddin, H., & Ginting, N. (2021, February). Building The Philanthropy Spirit Of Young Islam Through Islamic Higher Education. In Proceeding International Seminar Of Islamic Studies (Vol. 2, No. 1, Pp. 722-726).
- Hayati, I., Anisya, N. N., & Amsari, S. (2021, November). Peningkatan Pendapatan Rumah Tangga Melalui Daur Ulang Limbah Masyarakat. In Prosiding Seminar Nasional Kewirausahaan (Vol. 2, No. 1, Pp. 1077-1082).

- Hayati, I., Fatimah, S., & Siregar, S. (2020). Peran Kantor Perwakilan Bank Indonesia Provinsi Sumatera Utara Dalam Meningkatkan Pasar Keuangan Syariah. *Misykat Al-Anwar Jurnal Kajian Islam Dan Masyarakat*, 3(1).
- Jf, N. I. M. N. Z. (2020). Mengkonstruksikan Konsep Identitas Dan Peran Gender Pada Anak Melalui Pembelajaran Di Ranah Paud. *Jurnal Kajian Gender Dan Anak*, 4(1), 11-26.
- Jf, N. Z., & Sukiman, S. (2020). Pengembangan Media Flipchart Bertemakan Kelestarian Alam Untuk Mengoptimalkan Kecerdasan Naturalis Anak Di Tkit Zia Salsabila Medan. *Awlady: Jurnal Pendidikan Anak*, 6(1), 88-109.
- Kasduri, M., & Daulay, M. Y. (2019). Pkmpembinaan Sikap Religiusitas Dalam Penanggulangan Bahaya Narkoba Di Pimpinan Ranting Pemuda Muhammadiyah Kecamatan Percut Sei Tuan. *Ihsan: Jurnal Pengabdian Masyarakat*, 1(1).
- Khairiah, N., & Nurzannah, N. (2020). Many Ways To Internalize Islamic Values Implemented In Indonesia. *Budapest International Research And Critics Institute (Birci-Journal): Humanities And Social Sciences*, 3(4), 3956-3967.
- Kholil, S., Nasution, H., & Amini, N. R. (2021). Organizational Communication Model On The Implementation Of The Sakinah 'Aisyiyah Family'sumatera Utara. *Budapest International Research And Critics Institute (Birci-Journal): Humanities And Social Sciences*, 4(1), 1558-1568.
- Limbong, I. E. (2021). Aspek Finansial Pendidikan Islam. *Jurnal Kajian Islam Kontemporer (Jurkam)*, 1(3), 147-154.
- Limbong, I. E., & Ginting, N. (2021). Pengaruh Kemampuan Baca Alquran Terhadap Prestasi Siswa Pada Mata Pelajaran Alquran Hadis Di Madrasah Aliyah Negeri Barus Kab. Tapanuli Tengah. *Al-Muaddib: Jurnal Ilmu-Ilmu Sosial Dan Keislaman*, 6(1), 35-44.
- Lubis, A. S., & Amalia, A. (2021). Employee Performance Assessment With Human Resources Scorecard And Ahp Method (Case Study: Pt Pln (Persero) North Sumatra Generation). *Journal Of Management Analytical And Solution*, 2(2).
- Lubis, H. Z., Eriska, P., Bismala, L., Arifin, M., Hidayat, F. P., Ikom, M., ... & Lesmana, G. (2021). Inovasi Pembelajaran Di Masa Merdeka Belajarkampus Merdeka (New Normal); Antara Peluang Dan Tantangan (Vol. 1). Umsu Press.
- Masitah, W. (2018). Impact Of Habituation Methods On Children Moral And Social Emotional Development. 5374, 30–33.
- Masitah, W. (2021, January). Parenting Is A Form Of Children's Moral. In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies (Vol. 2, No. 1, Pp. 156-165)*.
- Masitah, W., & Setiawan, H. R. (2018). Pembuatan Media Pembelajaran Melalui Seni Decaupage Pada Guru Raudhatul Athfal Kecamatan Medan Area. *Jurnal Prodikmas Hasil Pengabdian Kepada Masyarakat*, 2(2).
- Masitah, W., & Sitepu, J. M. (2021). Development Of Parenting Models In Improving Children's Moral Development. *Nazhruna: Jurnal Pendidikan Islam*, 4(3), 769-776.
- Masitah, W., & Wahyuni, N. Application Of 2013 Curriculum In Improving Children's Partnership Through Montessori Method In Al Falah Rhaudatul Athfal Tapanuli Utara.
- Mujiatun, S., Rahmayati, R., & Ferina, D. (2021, February). Effect Of Profitability And Asset Structure On Capital Structure (In Sharia Based Manufacturing Companies In Indonesia Stock Exchange In 2016-2019 Period). In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies (Vol. 2, No. 1, Pp. 458-468)*.
- Nasution, M. Sharpen Naturalistic Intelligence Through Environmental Education In Childhood.
- Nasution, M., & Sitepu, J. M. (2017). Perbedaan Sikap Terhadap Aksi Pornografi Ditinjau Dari Jenis Kelamin Pada Mahasiswa Fai Umsu. *Intiqad: Jurnal Agama Dan Pendidikan Islam*, 9(1), 84-92.
- Nasution, R. (2018). Analisis Pengaruh Label Halal Pada Produk Makanan Terhadap Keputusan Pembelian Konsumen Masyarakat Kota Medan. *Intiqad: Jurnal Agama Dan Pendidikan Islam*, 10(2), 227-248.
- Nasution, S. (2021). Konsep Pariwisata Halal Berbasis Ekonomi Kreatif Dengan Sharia Regulation Dalam Meningkatkan Pendapatan Dan Kesejahteraan Masyarakat Di Sumatera Utara. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 21(2), 250-261.
- Nasution, S., Amsari, S., & Lestari, I. (2020, October). The Use Of Malay Cultural Values In Improving The Malay Economic Society (Case Of Malay Figures In Medan). In *Proceeding International Conference On Language And Literature (Ic2lc) (Pp. 44-50)*.
- Nurzannah, N. (2018, November). Application Of Authentic Assessment In Various Learning Methods In Improving Student's Morals Through Religious Subjects. In *Proceedings International Conference Bksptis 2018*.

- Nurzannah, N., Daulay, M. Y., & Ginting, N. (2021). Map Of The Needs Of Umsu Students On Al-Islam And Muhammadiyah Curriculum. *Nazhruna: Jurnal Pendidikan Islam*, 4(3), 777-791.
- Nurzannah, N., Daulay, M. Y., & Ginting, N. (2021). Map Of The Needs Of Umsu Students On Al-Islam And Muhammadiyah Curriculum. *Nazhruna: Jurnal Pendidikan Islam*, 4(3), 777-791.
- Pasaribu, M. (2021, February). The Role Of Islamic Education In The Resilience Of Family In The Era Of New Normal. In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies* (Vol. 2, No. 1, Pp. 206-214).
- Pinem, R. K. B. (2018). Peranan Kegiatan Kiam Dalam Membentuk Akhlak Mulia Mahasiswa Umsu. *Seminar Nasional Al-Islam Dan Kemuhammadiyah*.
- Pohan, S. (2016). *Ilmu Pendidikan Islam*.
- Pohan, S. (2018, July). Financial Analysis For The Weak Economic Society To Increase The Member Economy At-Bmt El-Munawar Medan Johor Unit (North Sumatra-Indonesia Province). In *2018 3rd International Conference On Education, Sports, Arts And Management Engineering (Icesame 2018)* (Pp. 58-60). Atlantis Press.
- Pohan, S., & Simanjuntak, A. (2014). *Ibadah Secara Sunnah*.
- Pohan, S., & Sirait, F. Y. (2020, February). Analysis Management Of Mosque Taqwa Contribution In Assisting Revenue Jamaah To Members Muhammadiyah In Medan. In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies* (Vol. 1, No. 1, Pp. 740-745).
- Pradesyah, R. (2021, August). Mudharabah Di Era New Normal. In *Seminar Nasional Teknologi Edukasi Sosial Dan Humaniora* (Vol. 1, No. 1, Pp. 909-913).
- Pradesyah, R., Yuslem, N., & Batubara, C. (2021, November). Fraud In Financial Institutions. In *Journal Of International Conference Proceedings (Jicp)* (Vol. 4, No. 2, Pp. 341-348).
- Qorib, M. (2018). *Teologi Cinta [Implementasi Doktrin Islam Di Ruang Publik]*. Kumpulan Buku Dosen, 1(1).
- Rahmayati, R. (2021). Competition Strategy In The Islamic Banking Industry: An Empirical Review. *International Journal Of Business, Economics, And Social Development*, 2(2), 65-71.
- Rahmayati, R. (2021, January). Solidarity Buying As The Solution Of Community Development In New Normal Era. In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies* (Vol. 2, No. 1, Pp. 69-78).
- Rakhmadi, A. J., Raisal, A. Y., Hidayat, M., Putra, H., & Hayati, I. (2021, February). The Falak Science Observatory Of University Of Muhammadiyah North Sumatra (Oif Umsu) And The Contribution In Fajr Time Research. In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies* (Vol. 2, No. 1, Pp. 851-858).
- Raniyah, Q. (2016). *Pengaruh Media Audiovisual Terhadap Kemampuan Berhitung Permulaan Pada Anak Usia Dini Kelompok B Di Tk Salsa Ta 2015/2016* (Doctoral Dissertation, Unimed).
- Raniyah, Q., & Syamsudin, A. (2019, April). Centerred Concentration For Adhd Children Via Educational Game. In *International Conference On Special And Inclusive Education (Icsie 2018)* (Pp. 422-426). Atlantis Press.
- Sari, M., Qorib, M., Harahap, S. H., & Jufrizen, J. (2018). Good Governance In Private University In Medan City. *International Journal Of Research In Business And Social Science* (2147-4478), 7(4), 21-29.
- Savira, D., & Pasaribu, M. (2021, January). Legal Protection Of Victims Of Children Violence. In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies* (Vol. 2, No. 1, Pp. 122-137).
- Setiawan, H. R. (2017). Kontribusi Al-Khawarizmi Dalam Perkembangan Ilmu Astronomi. *Al-Marshad: Jurnal Astronomi Islam Dan Ilmu-Ilmu Berkaitan*, 1(1).
- Setiawan, H. R. (2018, November). Improving Student's Study Result Using Role Playing Methods And Animation Media On Arabic Courses In The Faculty Of Islamic Religion University Of Muhammadiyah Sumatra Utara. In *Proceedings International Conference Bksptis 2018*.
- Setiawan, H., & Lubis, Z. (2017). Peningkatan Motivasi Dan Hasil Belajar Mahasiswa Pada Mata Kuliah Bahasa Arab Materi Hiwar Dengan Menggunakan Metode Role Play Pada Program Studi Pendidikan Agama Islam Semester Ii Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara. *Intiqad: Jurnal Agama Dan Pendidikan Islam*, 8(2), 47-51.
- Sihotang, M. K. (2020). Pengaruh Harga Dan Kualitas Produk Terhadap Keputusan Pembelian Produk (Studi Kasus Pada Konsumen Produk Pt. Hni Hpai). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis Triangle*, 1(2), 399-413.
- Sihotang, M. K. (2020, October). Consumption Of Halal Product As Islamic Economic Culture In Indonesia. In *Proceeding International Conference On Language And Literature (Ic2lc)* (Pp. 132-137).
- Silalahi, P. R., Hafizh, M., Nasution, S., & Sugianto, S. (2021). Psychology Of Muslim Investors In Stock Investment During Covid-19 Pandemic. *Tazkia Islamic Finance And Business Review*, 14(1).

- Siregar, A., & Naimi, N. (2020). The Pelatihan Media Big Maze Bagi Guru-Guru Aisyah Pendukung Selama Daring. *Abdimas Universal*, 2(2), 76-81.
- Sitepu, J. M., Nasution, M., & Masitah, W. (2021). The Development Of Islamic Big Book Learning Media For Early Children's Languages. *Nazhruna: Jurnal Pendidikan Islam*, 4(3), 735-743.
- Sitepu, M. S., Sitepu, J. M., & Wicaksono, S. (2021). Effect Of Scouting Extracurricular Toward Character Values Of Students At Sdn Gedanganak 01 District East Ungaran, Semarang Regency. *Tadulako Social Science And Humaniora Journal*, 2(1), 01-07.
- Sitompul, D. N., Dongoran, F. R., & Hayati, I. (2021). Pengembangan Pembelajaran Akuntansi Berbasis Model Pembelajaran Student Facilitatory And Explaining. *Edutech: Jurnal Ilmu Pendidikan Dan Ilmu Sosial*, 7(2), 207-213.
- Sundhari, A. Upaya Meningkatkan Kreativitas Anak Melalui Pemanfaatan Pelepah Pisang Di Tk Syawal Kecamatan Medan Helvetia.
- Sutysna, H., Isnayanti, D., & Fanreza, R. (2019). Pengembangan Dokter Kecil Muhammadiyah Membentuk Dokter Muhammadiyah Masa Depan Berkarakter Islami. In *Prosiding Seminar Nasional Program Pengabdian Masyarakat*.
- Syahfriani, E., Hasibuan, M. U., & Fanreza, R. (2020, January). Moral Forming And Character Of Participants In The Al-Qur'an Perspective. In *Proceeding International Seminar Of Islamic Studies (Vol. 1, No. 1, Pp. 128-140)*.
- Syar'i, A., Hamdanah, H., & Akrim, A. (2020). The Development Of Madrasa Education In Indonesia. *Revista Argentina De Clínica Psicológica*, 29(4), 513-523.
- Tafsir, A. (1992). *Ilmu Pendidikan Dalam Perspektif Islam*. Remaja Rosdakarya.
- Tanjung, E. F., Harfiani, R., & Nurzannah, N. (2020, September). Implementation Of Cooperative Learning Methods In The Learning Of Islamic Religious Education In Darur Rahmad Sambas. In *Proceeding International Conference On Language And Literature (Ic2lc) (Pp. 359-363)*.
- Tanjung, E. F., Harfiani, R., & Nurzannah, N. (2020, September). Implementation Of Cooperative Learning Methods In The Learning Of Islamic Religious Education In Darur Rahmad Sambas. In *Proceeding International Conference On Language And Literature (Ic2lc) (Pp. 359-363)*.
- Trianto, B., Rahmayati, R., Yuliaty, T., & Sabiu, T. T. (2021). Determinant Factor Of Islamic Financial Inclusiveness At Msmes: Evidence From Pekanbaru, Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Islam*, 7(2), 105-122.