

**ANALISIS RISIKO DAN TINGKAT PENGEMBALIAN  
INVESTASI PADA DEPOSITO *MUDHARABAH* DENGAN  
METODE *VaR* DAN *RAROC***

(Studi Kasus pada Bank BNI Syariah Tahun 2017 – 2019 )

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi  
pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



Oleh:

**Muhammad Guruh Fradian**

**1307205**

**PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM  
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA  
2020**

**ANALISIS RISIKO DAN TINGKAT PENGEMBALIAN  
INVESTASI PADA DEPOSITO *MUDHARABAH* DENGAN  
METODE *VaR* DAN *RAROC***

**(Studi Kasus pada Bank BNI Syariah Tahun 2017 – 2019 )**

Oleh:

Muhammad Guruh Fradian

Sebuah Skripsi yang Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

© Muhammad Guruh Fradian 2020

Universitas Pendidikan Indonesia

Agustus 2020

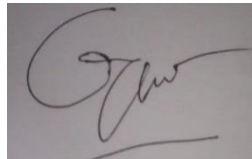
Hak cipta dilindungi undang-undang.

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,  
dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis.

## PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Analisis Risiko dan Tingkat pengembalian pada deposito Mudharabah dengan metode VaR dan RAROC (Studi kasus Bank BNI Syariah 2017 – 2019)**” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, Agustus 2020  
Yang membuat pernyataan ini



**Muhammad Guruh Fradian**

1307205

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : **Analisis Risiko dan Tingkat pengembalian pada Deposito Mudharabah dengan metode VaR dan RAROC (Studi Kasus Bank BNI Syariah 2017 – 2019).**

Nama : Muhammad Guruh Fradian

NIM 1307205

Bandung, Agustus 2020

Dosen Pembimbing I



Dr. Aas Nurasyiah, S.Pd., M.Si.,  
NIP. 19840607 201404 2 001

Dosen Pembimbing II



Rumaisah Azizah A S.E., M.Sc.  
NIP. 92020011 9940524 201

Mengetahui,

Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



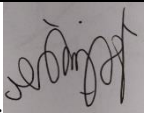


Dr. A. Jajang W. Mahri., M.Si  
NIP. 19641203 199302 1 001

**LEMBAR PENGESAHAN PERBAIKAN (REVISI)**

**UJIAN SKRIPSI  
PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM (S1)  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

Tanggal Ujian Skripsi : 26 Agustus 2020  
Penyusun : Muhammad Guruh Fradian  
NIM : 1307205  
Program Studi : Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam  
Judul Skripsi : Analisis Risiko dan tingkat Pengembalian  
Investasi pada Deposito Mudharabah  
dengan Metode VaR dan RAROC ( Studi  
Kasus Bank BNI Syariah )

Telah direvisi, disetujui oleh para penguji skripsi

No.	Penguji Sidang	Tanda Tangan	
1	Neni Sri Wulandari, S.Pd., M.Si.	1. 	2. 
2	Aneu Cakhyaneu, S.Pd., M.E.Sy.	3. 	
3	Suci Apriliani Utami S.Pd., M.E.Sy.		

Bandung, Agustus 2020

Dosen Pembimbing I,



**Dr. Aas Nurasyiah, M.Si.**  
NIP. 198406072014042001

Dosen Pembimbing II,



**Rumaisah Azizah, S.E., M.Sc.**  
NIP. 92020011 9940524 201

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



**Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si.**  
NIP. 196412031993021001

Muhammad Guruh Fradian, 2020

**ANALISIS TINGKAT RISIKO DAN TINGKAT PENGEMBALIAN INVESTASI PADA DEPOSITO MUDHARABAH DENGAN METODE VAR  
DAN RAROC**

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

Muhammad Guruh Fradian, 2020

*ANALISIS TINGKAT RISIKO DAN TINGKAT PENGEMBALIAN INVESTASI PADA DEPOSITO MUDHARABAH DENGAN METODE VAR DAN RAROC*

Universitas Pendidikan Indonesia | [repository.upi.edu](http://repository.upi.edu) | [perpustakaan.upi.edu](http://perpustakaan.upi.edu)

**Muhammad Guruh Fradian (1307205). “Analisis Risiko dan Tingkat Pengembalian Investasi pada Deposito *Mudharabah* dengan Metode *VaR* dan *RAROC*”. Pembimbing I: Dr. Aas Nurasyiah, S.Pd., M.Si., Pembimbing II: Rumaisah Azizah A., S.E., M.Sc.**

## **ABSTRAK**

Deposito *mudharabah* adalah salah satu produk unggulan yang ditawarkan oleh perbankan Syariah di Indonesia. Untuk menarik minat nasabah terhadap produk investasi deposito *mudharabah*, bank syariah berani memberikan imbal hasil yang lebih tinggi di bandingkan dengan tingkat bunga deposito yang ditawarkan oleh bank konvensional. Namun, akhir-akhir ini data menunjukkan bahwa jumlah investasi deposito *mudharabah* di perbankan syariah cenderung menurun. Salah satu bank syariah di Indonesia yang mengalami penurunan jumlah investasi deposito *mudharabah* adalah BNI Syariah. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengukur tingkat risiko dan pendapatan yang telah disesuaikan dengan risiko pada produk deposito *mudharabah* serta untuk mengukur kemampuan bank dalam melindungi investasi nasabah pada BNI Syariah. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah deskriptif kuantitatif. Sedangkan teknik analisis data yang digunakan adalah metode *Value at Risk* (VAR) dan Risk Adjusted Return on Capital (RAROC). Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat risiko *mudharabah* pada BNI Syariah berada dalam kategori stabil dan dalam kondisi wajar. Hal tersebut dibuktikan dengan nilai VaR (mean) yang berubah seiring dengan tingkat keuntungan. Selain itu, dari tahun 2017-2019 nilai VaR (zero) menunjukkan angka negatif yang berarti bahwa terdapat potensi profitabilitas pada deposito *mudharabah* BNI Syariah karena nilai VaR mean lebih kecil dari nilai rata-rata pengembalian hasil *gross expected return*. Selanjutnya, nilai RAROC yang dimiliki BNI Syariah dari tahun 2017-2019 menunjukkan angka positif dan meningkat setiap tahunnya. Hal tersebut mengindikasikan bahwa kemampuan BNI Syariah dalam melindungi investasi nasabah atau menutupi risiko yang dapat menggerus modal terus mengalami penguatan dan peningkatan. Oleh karena itu, meskipun jumlah deposito BNI Syariah mengalami penurunan tetapi risiko pada produk tersebut masih dalam kondisi aman, bahkan memiliki potensi keuntungan yang cukup baik.

**Kata Kunci:** Bank syariah, deposito *mudharabah*, *RORAC*, *VaR*.

**Muhammad Guruh Fradian (1307205) “Analysis of Risk and Return on Mudharabah Deposit Investment using the Value At Risk (VaR) and Risk- Adjusted Return of Capital (RAROC)”, Supervisor I: Dr. Aas Nurasyiah, S.Pd., M.Si., Supervisor II: Rumaisah Azizah A S.E., M.Sc.**

## **ABSTRACT**

*Mudharabah deposit is one of the products offered by Islamic banking in Indonesia. To attract customers' interest in mudharabah deposit, Islamic banks dare to provide higher yields compared to the deposit interest rates offered by conventional banks. However, recently data shows that the amount of investment in mudharabah deposits in Islamic banking tends to decline. One of the Islamic banks in Indonesia that has experienced a decrease in mudharabah deposits is BNI Syariah. The purpose of this study is to measure the level of risk and income that has been adjusted to the risk for mudharabah deposit and to measure the bank's ability to protect customer investments in BNI Syariah. The method used in this research is descriptive quantitative. Meanwhile, the data analysis technique used is the Value at Risk (VaR) and Risk Adjusted Return on Capital (RAROC). The result shows that the risk level of mudharabah at BNI Syariah is in the stable category and in a reasonable condition. This is evidenced by the value of VaR (mean) which changes with the level of profit. In addition, from 2017-2019 the VaR (zero) shows a negative result, which means that there is potential for profitability on mudharabah deposit in BNI Syariah because VaR (mean) is smaller than the average return on gross expected return. Furthermore, RAROC value owned by BNI Syariah from 2017-2019 shows positive and increased results. This indicates that the ability of BNI Syariah to protect customer investment or cover risks that can erode capital continues to strengthen and increase. Therefore, although the number of BNI Syariah mudharabah deposits has decreased, the risk to these products is still in a safe condition, even has a fairly good profit potential.*

**Keywords:** *Islamic banking, mudharabah deposit, RORAC, VaR*



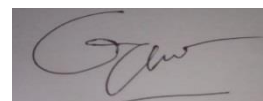
## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT., yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya. Shalawat berserta salam semoga tercurah limpahkan kepada Nabi Muhammad SAW, juga kepada para sahabatnya, tabi'in tabiatnya, para keluarganya, dan umatnya hingga akhir zaman.

Skripsi dengan judul Analisis risiko dengan tingkat pengembalian pada deposito mudharabah dengan metode Var dan RAROC. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk mendapat gelas sarjana pendidikan (S.E), pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Dalam penulisan karya tulis ini, penulis menyadari bahwa karya tulis ilmiah ini masih jauh dari sempurna, baik isi, teknik penyajian, maupun dalam susunan bahasa. Namun, berkat bimbingan, dorongan, petunjuk, bantuan dan do'a dari berbagai pihak akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan dengan seoptimal mungkin. Oleh karena itu, penulis menerima kritik dan saran yang sifatnya membangun bagi penulis sendiri serta pihak yang membutuhkannya.

Bandung, Agustus 2020



Muhammad Guruh Fradian  
NIM 1307205

Berbagai hambatan dan kesulitan penulis temukan dalam menyelesaikan skripsi ini. Karena itu, sangatlah tepat pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada berbagai pihak, yaitu sebagai berikut:

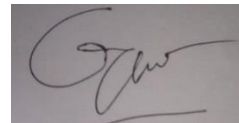
1. Rektor Universitas Pendidikan Indonesia, Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., M.A dan Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Prof. Dr. H. Eeng Ahman, MS., atas kerja kerasnya dalam memberikan fasilitas terbaik sehingga penulis bisa lancar menyelesaikan studinya
2. Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam, Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si., terimakasih atas kerja kerasnya membina dan membangun program studi ini sehingga penulis mendapatkan banyak ilmu dan pengetahuan baru terkait Ekonomi dan Keuangan Syariah
3. Dosen Pembimbing Akademik, Suci Apriliani Utami, S.Pd., M.E.Sy atas arahan dan bimbingannya serta selalu memberikan motivasi kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
4. Dosen Pembimbing I, Dr. Aas Nurasyiah, S.Pd., M.Si atas arahan dan bimbingannya serta selalu memberikan kemudahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
5. Dosen Pembimbing II, Rumaisah Azizah A., S.E., M.Sc., atas arahan, bimbingan, serta motivasi yang diberikan kepada penulis sehingga penulis merasa semangat untuk mengerjakan skripsi.
6. Seluruh dosen dan staf Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam yang senantiasa memberikan arahan serta dorongan dan motivasi yang diberikan kepada penulis sehingga penulis merasa semangat untuk menjalankan perkuliahan selama 14 semester ini dan mengerjakan skripsi.
7. Ayahanda tercinta, Faried BE dan Ibunda tercinta, Sri Mulhayati yang senantiasa memberikan do'a serta dukungan moril dan materil kepada penulis.
8. Uwaku Wahjudin dan Ade hasanah yang senantiasa memberikan do'a serta dukungan moril dan materil kepada penulis. Kakak sepupuku Febby Maulana, Dina Meirisa, Nobby Maulani, dan Surya Hermawan yang senantiasa menjadi

kakak bagi penulis, yang selalu mendengarkan keluh kesah penulis saat mengerjakan skripsi dan yang selalu memberikan Do'a pada penulis.

9. Sahabat terbaik, BKI Mahardhika, Ilyas Candra, Cudio Selamat, Amrulloh ichi, Erik sopian, Hilmi acong, Rosirotuliman, Acok saputra, Madrob, Komara, dan Feeby yang senantiasa memberikan dukungan dan semangat kepada penulis dalam melakukan penelitian ini dan Seluruh Mahasiswa Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam atas ketersediaannya untuk membantu penulis dalam melakukan penelitian.
10. Seluruh mahasiswa angkatan 2013 yang selalu mendukung dan memberi saya tambahan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
11. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Seluruh amal baik tersebut sangat lah besar artinya bagi penulis dan sungguh tidak ternilai harganya. Semoga Allah SWT membalas kebaikan tersebut dengan pahala yang berlipat ganda. Aamiin Yaa Rabbal'aalamiin.

Bandung, Agustus 2020



Muhammad Guruh Fradian  
NIM 1307205

Muhammad Guruh Fradian, 2020

*ANALISIS TINGKAT RISIKO DAN TINGKAT PENGEMBALIAN INVESTASI PADA DEPOSITO MUDHARABAH DENGAN METODE VAR DAN RAROC*

Universitas Pendidikan Indonesia | [repository.upi.edu](https://repository.upi.edu) | [perpustakaan.upi.edu](https://perpustakaan.upi.edu)

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iii</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH</b> .....	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>ix</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1 Latar Belakang Penelitian</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2 Identifikasi Masalah Penelitian</b> .....	<b>5</b>
<b>1.3 Rumusan Masalah</b> .....	<b>5</b>
<b>1.4 Tujuan Penelitian</b> .....	<b>6</b>
<b>1.5 Manfaat dan Nilai Guna</b> .....	<b>6</b>
<b>BAB II TELAAH PUSTAKA</b> .....	<b>7</b>
<b>2.1 Telaah Pustaka</b> .....	<b>7</b>
<b>2.1.1 Investasi</b> .....	<b>7</b>
<b>2.1.2 Investasi Syariah</b> .....	<b>9</b>
<b>2.1.3 Manajemen Risiko</b> .....	<b>14</b>
<b>2.1.4 Konsep Value at Risk</b> .....	<b>15</b>
<b>2.1.5 Konsep Risk-Adjusted Return on Capital (RAROC)</b> .....	<b>16</b>
<b>2.2 Penelitian Terdahulu</b> .....	<b>19</b>
<b>BAB III OBJEK, METODE DAN DESAIN PENELITIAN</b> .....	<b>24</b>
<b>3.1 Objek dan Subjek Penelitian</b> .....	<b>24</b>
<b>3.2 Metode Penelitian</b> .....	<b>24</b>
<b>3.3 Desain Penelitian</b> .....	<b>24</b>
<b>3.3.1 Jenis dan Sumber Data</b> .....	<b>24</b>
<b>3.3.2 Teknik Analisis Data</b> .....	<b>25</b>
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>29</b>
<b>4.1. Gambaran Umum Bank BNI Syariah</b> .....	<b>29</b>
<b>4.1.1. Sejarah Pendirian Bank BNI Syariah</b> .....	<b>29</b>
<b>4.1.2. Profil PT. Bank BNI Syariah</b> .....	<b>30</b>
<b>4.1.3. Visi dan Misi BNI Syariah</b> .....	<b>31</b>
<b>4.1.4. Struktur Organisasi BNI Syariah</b> .....	<b>31</b>

4.1.5.	<b>Produk-Produk Bank BNI Syariah .....</b>	<b>32</b>
4.2.	<b>Gambaran Umum Variabel Penelitian .....</b>	<b>33</b>
4.2.1.	<b>Perkembangan Tingkat Pengembalian Deposito <i>Mudharabah</i> BNI Syariah 33</b>	
4.2.2.	<b>Perkembangan Deposito <i>Mudharabah</i> BNI Syariah.....</b>	<b>34</b>
4.2.3.	<b>Perkembangan <i>Non Performing Financing</i> (NPF) BNI Syariah.....</b>	<b>35</b>
4.3.	<b>Pengukuran Risiko .....</b>	<b>36</b>
4.3.1.	<b>Analisis Statistika Deskriptif Deposito <i>Mudharabah</i> .....</b>	<b>36</b>
4.3.2.	<b>Analisis Statistika Deskriptif <i>Non Performing Financing</i> BNI Syariah 37</b>	
4.3.3.	<b>Analisis Potensi Kerugian Deposito <i>Mudharabah</i> dengan <i>Value at Risk</i> (VaR) 39</b>	
4.3.4.	<b>Analisis Potensi Kerugian berdasarkan <i>Risk-Adjusted Return on Capital</i> (RAROC) pada BNI Syariah .....</b>	<b>41</b>
4.4.	<b>Pembahasan .....</b>	<b>43</b>
<b>BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI DAN REKOMENDASI.....</b>		<b>46</b>
5.1.	<b>Simpulan .....</b>	<b>46</b>
5.2.	<b>Implikasi .....</b>	<b>46</b>
5.3.	<b>Rekomendasi.....</b>	<b>47</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>48</b>
<b>LAMPIRAN - LAMPIRAN.....</b>		<b>52</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 4. 1 Profil Perusahaan.....	30
Tabel 4. 2 Tingkat Pengembalian Deposito Mudharabah.....	34
Tabel 4. 3 Non-Performing Financing BNI Syariah 2016-2019 .....	36
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif Deposito Mudharabah di BNI Syariah .....	37
Tabel 4. 5 Tabel Deskriptif Non-Performing Financing.....	38
Tabel 4. 6 Hasil Pengukuran <i>Value at Risk</i> (VaR) Deposito Mudharabah .....	39
Tabel 4. 7 Bobot Bersih Imbal Hasil Deposito Mudharabah .....	39
Tabel 4. 8 ROARC BNI Syariah Periode 2017-2019 .....	42

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Tingkat Pertumbuhan Deposito Nasabah pada Perbankan .....	2
Gambar 4. 1 Logo BNI Syariah.....	29
Gambar 4. 2 Struktur Kepengurusan Bank BNI Syariah.....	31
Gambar 4. 3 Perkembangan Deposito Mudharabah BNI Syariah.....	35

## DAFTAR PUSTAKA

### Buku

- Agus D Harjito, M. (2002). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: Ekonosia.
- Ahmed, T. K. (2008). *Manajemen Risiko Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Ali, M. (2006). *Manajemen Risiko: strategi Perbankan dan Dunia Usaha Menghadapi Tantangan Globalisasi Bisnis*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Almunawwaroh, M., & Marliana, R. (2018). Pengaruh CAR, NPF dan FDR terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan Syariah*, 1-18.
- Antonio, M. S. (2007). *Bank Syariah Dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani Pers.
- Arikunto, S. (2014). *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktik*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Aziz, A. (2010). *Manajemen Investasi Syariah*. Bandung: Alfabeta.
- Basyir, A. A. (2000). *Asas-Asas Hukum Muamalat Hukum Perdata Islam*. Yogyakarta: UII Press.
- Darmawan, h. (2011). *Manajemen Risiko*. Jakarta: Bumi Aksara.
- DJazuli, A. (2006). *Kaidah-kaidah Fikih*. Jakarta: Penerbit Kencana.
- Gunara, T., & Sudibyoy, U. H. (2008). *Marketing Muhammad saw. : Strategi Andal dan Jitu Praktik Bisnis Nabi Muhammad SAW*. Bandung: Salamadani.
- Hendryadi, S. &. (2015). *Metode Riset Kuantitatif dan Aplikasi pada bidang manajemen dan ekonomi Islam*. Jakarta: Prenada Media Group.
- Hidayat, T. (2011). *Buku Pintar Investasi Syariah*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Husnan, S. (2006). *Dasar Dasar Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- ikatan akuntansi, i. (2007). *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba.
- Jorion, P. (2007). *Value at Risk: The New Benchmarking for managing financial Risk*. New York: McGraw Hill.
- Karim, A. A. (2013). *Bank Islam Analisis Fiqh dan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kasiram, M. (2008). *Metodelogi Penelitian*. Malang: UIN-Malang.
- Kasmir. (2014). *Manajemen Perbankan Edisi Revisi*. Jakarta: Rajawali Pers.



- Langgulung, H. (1992). *Asas - Asas Pendidikan Islam*. Jakarta: Pustaka AL - Husna.
- Mas'Adi, G. A. (2002). *Metodelogi Pembaharuan Hukum Islam*. Jakarta: Rajawali Press.
- mulyadi. (2001). *Akuntansi Manajemen*. Jakarta: Salemba Empat.
- Mustofa. (2015). Tinjauan Hukum Islam terhadap Deposito Perbankan. *An-Nisbah*, 257-274.
- Nugroho, E. (2011). *Analisis Pengaruh Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, Perputaran Modal Kerja, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Pada BEI Pada Tahun 2005-2009)*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Prabowo, Y. (2009). Analisis Risiko dan Pengembalian pada Perbankan Syariah: Aplikasi Metode Var dan RAROC pada Bank Syariah Mandiri. *La\_Riba Jurnal Ekonomi Islam*, Vol. III No. 1, 91.
- Praja, J. S. (2004). *Filsafat Hukum Islam*. Tasikmalaya: Latifah Press.
- Putri, G. O. (2012). *Analisis Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia*. Depok: Universitas Indonesia.
- Rahman, A. (2000). *Doktrin Ekonomi Islam*. Yogyakarta: Dana Bhakti Wakaf.
- Sahroni, O. (2016). *Fikih Muamalah*. Jakarta: Rajawali Press.
- Silalahi, F. (1997). *Manajemen risiko dan asuransi*. Jakarta: Gramedia Pustaka.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suhendi, H. (2011). *Fiqh Muamalah*. Jakarta: Rajawali press.
- Sulistiyawati, A. I., Hidayah, N., & Santoso, A. (2020). Analisis determinan deposito mudharabah. *Indonesia Accounting Journal*, 133-147.
- Suwarsi, & Sri, A. (2019). *Analisis risiko dan pengembalian hasil produk deposito mudharabah pada BSM, BRIS dan BNIS periode 2010-2017 dengan menggunakan metode VAR dan RAROC*. Yogyakarta: Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
- Tahir, F. A. (2012). Analisis Pendapatan dan risiko dari sisi nasabah pada bank syariah.
- Tahir, F. R. (2012). Analisis Pendapatan Risiko dari sisi nasabah pada Bank Syariah. 44.
- wahyudi, I. (2013). *Manajemen Risiko*. Jakarta: Salemba.

Wibowo, E., & Hendy, U. (2005). *Mengapa Memilih Bank Syariah?* Bogor: Ghalia Indonesia.

### **Jurnal**

Almunawwaroh, M., & Marliana, R. (2018). Pengaruh CAR, NPF dan FDR terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan Syariah*, 1-18.

Basyir, A. A. (2000). *Asas-Asas Hukum Muamalat Hukum Perdata Islam*. Yogyakarta: UII Press.

Mustofa. (2015). Tinjauan Hukum Islam terhadap Deposito Perbankan. *An-Nisbah*, 257-274.

Nugroho, E. (2011). *Analisis Pengaruh Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, Perputaran Modal Kerja, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Pada BEI Pada Tahun 2005-2009)*. Semarang: Universitas Diponegoro.

Prabowo, Y. (2009). Analisis Risiko dan Pengembalian pada Perbankan Syariah: Aplikasi Metode Var dan RAROC pada Bank Syariah Mandiri. *La\_Riba Jurnal Ekonomi Islam*, Vol. III No. 1, 91.

Putri, G. O. (2012). *Analisis Bagi Hasil Deposito Mudharabah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia*. Depok: Universitas Indonesia.

Sulistiyawati, A. I., Hidayah, N., & Santoso, A. (2020). Analisis determinan deposito mudharabah. *Indonesia Accounting Journal*, 133-147.

Tahir, F. A. (2012). Analisis Pendapatan dan risiko dari sisi nasabah pada bank syariah.

Tahir, F. R. (2012). Analisis Pendapatan Risiko dari sisi nasabah pada Bank Syariah. 44.

Wibowo, E., & Hendy, U. (2005). *Mengapa Memilih Bank Syariah?* Bogor: Ghalia Indonesia.

### **Website**

BNISyariah. (2019, 07 27). *Sejarah BNI Syariah*. Retrieved from BNI Syariah: [www.bnisyariah.co.id](http://www.bnisyariah.co.id)

Daniel. (2019, Desember). *Pengertian Dan Jenis Investasi Menurut Pakar*. Retrieved from <https://ekonomimanajemen.com/pengertian-investasi/>.

OJK. (2017). *Konsep Operasional Perbankan Syariah*. Retrieved from Otoritas Jasa Keuangan: <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/tentang-syariah/Pages/Konsep-Operasional-PBS.aspx>

- Sharianews.com. (2019, Oktober 25). *Rasio NPF BNI Syariah 3,05 Persen*. Retrieved from Sharianews.com: <https://sharianews.com/posts/rasio-npf-bni-syariah-305-persen>
- Tempo.co. (2017, Januari 17). *LPS: Jumlah Rekening Deposito Naik Tertinggi*. Retrieved from Tempo.co: <https://bisnis.tempo.co/read/836974/lps-jumlah-rekening-deposito-naik-tertinggi/full&view=ok>
- BNISyariah. (2019, 07 27). *Sejarah BNI Syariah*. Retrieved from BNI Syariah: [www.bnisyariah.co.id](http://www.bnisyariah.co.id)
- Daniel. (2019, Desember). *Pengertian Dan Jenis Investasi Menurut Pakar*. Retrieved from <https://ekonomimanajemen.com/pengertian-investasi/>.
- Tempo.co. (2017, Januari 17). *LPS: Jumlah Rekening Deposito Naik Tertinggi*. Retrieved from Tempo.co: <https://bisnis.tempo.co/read/836974/lps-jumlah-rekening-deposito-naik-tertinggi/full&view=ok>
- Sharianews.com. (2019, Oktober 25). *Rasio NPF BNI Syariah 3,05 Persen*. Retrieved from Sharianews.com: <https://sharianews.com/posts/rasio-npf-bni-syariah-305-persen>
- OJK. (2017). *Konsep Operasional Perbankan Syariah*. Retrieved from Otoritas Jasa Keuangan: <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/tentang-syariah/Pages/Konsep-Operasional-PBS.aspx>