

**ANALISIS PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL TERHADAP
KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH
DI INDONESIA**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS SYARIAH
DAN HUKUM UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN
KALIJAGA YOGYAKARTA UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI
SYARAT-SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA STRATA SATU
DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

Oleh
EMA PRATIWI
(10390035)

**PEMBIMBING:
DIAN NURIYAH SOLISSA.,SHI.,M.Si.**

**PRODI KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2014**

ABSTRAK

Intellectual Capital telah mengubah paradigma *Labor-based business* menjadi *knowledge based business* yang berupaya melakukan peningkatan produktivitas perusahaan dengan modal intelektual. Perbankan Syari'ah merupakan sektor bisnis jasa yang bersifat “*intellectually intensive*” dimana layanan pelanggan sangat bergantung pada intelek, akal dan kecerdasan modal manusia. Oleh karena itu, perlu dilakukan pengukuran IC Perbankan Syariah sebagai strategi manajer untuk lebih ‘intellect’ dalam mengelola kekayaan dan meningkatkan kinerjanya.

Selain mendeskripsikan IC 11 (sebelas) Bank Umum Syariah di Indonesia, tujuan penelitian ini juga ingin mengetahui bagaimana *Intellectual Capital* (HCE, CEE dan SCE) berpengaruh terhadap kinerja Bank Umum Syariah yang diproksikan oleh *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE). Dengan menggunakan metode pengukuran IB-VAIC hasil modifikasi model Pulic dan hasil *hypothesis testing study*, penelitian ini menunjukkan ketiga variabel independen IC (HCE, CEE dan SCE) bersama-sama berpengaruh terhadap ROA dan ROE. Sedangkan secara parsial untuk model 1 hanya HCE yang berpengaruh positif terhadap ROA. Sedangkan untuk model 2 hanya HCE dan CEE yang berpengaruh positif terhadap ROE.

Tidak adanya pengaruh SCE terhadap ROA dan ROE merupakan indikasi bahwa *Structural Capital* (SCE) sepertinya belum mampu untuk memenuhi proses rutinitas perusahaan dalam menghasilkan kinerja yang optimal. Oleh karena itu diharapkan para Manajer Bank Umum Syariah mampu memaksimalkan efisiensi *Structural Capital* (SC) yang dibutuhkan oleh perusahaan untuk menghasilkan kinerja yang optimal. *Structural Capital* yang baik seperti pengelolaan sistem, prosedur, *database*, tentu akan meningkatkan produktivitas karyawan. Semakin besar produktivitas karyawan maka semakin besar pula *Value Added* (VA) perusahaan yang dihasilkan.

Kata Kunci: *Intellectual Capital, Financial Performance, IB-VAIC, BUS, Hypothesis Testing Study.*



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal: Skripsi Saudara Ema Pratiwi

Kepada:

**Yth. Dekan Fakultas Syari'ah
UIN Sunan Kalijaga
Di Yogyakarta**

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Ema Pratiwi
NIM : 1Q390035
Judul : **“Analisis Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia”**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syari'ah jurusan Keuangan Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam. Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 29 Januari 2014

Pembimbing

Dian Nuriyah Solissa, SH., M.Si.
NIP. 19840216 200912 2 004



PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor : UIN.02/K.KUI-SKR/PP.009/010/2014

Skripsi/tugas akhir dengan judul :

Analisis Pengaruh *Intellectual Capital* Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

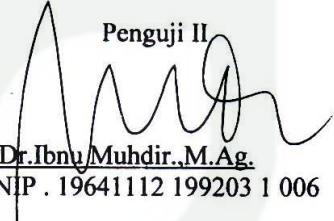
Nama : Ema Pratiwi
NIM : 10390035
Telah dimunaqasyahkan pada : 5 Februari 2014
Nilai : A-
dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga

TIM MUNAQASYAH :

Ketua Sidang


Dian Nuriyah Solissa, SHI, M.Si.
NIP . 19840216 200912 2 004


Dr. H. Slamet Haryono, M.Si.
NIP . 19761231 200003 1 005


Dr. Ibnu Muhsin, M.Ag.
NIP . 19641112 199203 1 006




Noorhaidi, MA., M.Phil., Ph.D
NIP. 19711207 199503 1 002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ema Pratiwi

NIM : 10390035

Jurusan : Keuangan Islam

Fakultas : Syari'ah dan Hukum

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya ini adalah hasil karya atau

penelitian saya sendiri dan bukan plagiasi dari hasil karya orang lain.

Yogyakarta, 29 Januari 2014

Yang menyatakan



Ema Pratiwi

10390035

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Bâ'	B	be
ت	Tâ'	T	te
س	Śâ'	Ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	je
ه	Ḥâ'	Ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khâ'	Kh	ka dan ha
د	Dâl	D	de
ڙ	Žâl	Ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Râ'	R	er
ڙ	Zai	Z	zet
س	Sin	S	es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	Şâd	Ş	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍâd	Ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	ṭâ'	Ṭ	te (dengan titik di bawah)

ظ	ظâ'	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	ge
ف	Fâ'	F	ef
ق	Qâf	Q	qi
ك	Kâf	K	ka
ل	Lâm	L	'el
م	Mim	M	'em
ن	Nûn	N	'en
و	Wâwû	W	w
ه	hâ'	H	ha
ء	Hamzah	'	apostrof
ي	Yâ'	Y	ye

B. *Ta' Marbutah*

1. Transliterasi *Tā' Marbūṭah* hidup adalah "t".
2. Transliterasi *Tā' Marbūṭah* mati adalah "h".
3. Jika *Tā' Marbūṭah* diikuti kata yang menggunakan kata sandang "الـ" ("al-") dan bacaannya terpisah, maka *Tā' Marbūṭah* tersebut ditransliterasikan dengan "h". Contoh:

روضۃ الاطفال = *rauḍatul atfâl*, atau *rauḍâh al-atfâl*

المدینۃ المنورۃ = *al-Madînatul Munawwarah*, atau

al-Madînah al-Munawwarah

طلحۃ = *Talâtu* atau *Talâh*

C. Huruf Ganda (*Syaddah* atau *Tasydid*)

Transliterasi *syaddah* atau *tasydid* dilambangkan dengan huruf yang sama, baik ketika berada di awal atau di akhir kata. Contoh: نَزَلَ ----- *nazzala*

D. Kata Sandang "ال"

Kata sandang "ال" ditransliterasikan dengan "al" diikuti dengan tanda penghubung "-", baik ketika bertemu dengan huruf *qamariyyah* maupun huruf *syamsiyyah*. Contoh: الْقَلْمَنْ --- *al-qalamu* dan الشَّمْسُ --- *al-syamsu*

E. Huruf Kapital

Meskipun tulisan Arab tidak mengenal huruf kapital, tetapi dalam transliterasi huruf kapital digunakan untuk awal kalimat, nama diri, dan sebagainya seperti ketentuan dalam EYD. Awal kata sandang pada nama diri tidak ditulis dengan huruf kapital, kecuali jika terletak pada permulaan kalimat. Contoh: وَمَا مُحَمَّدٌ أَرْسَوْلٌ --- *Wa ma Muhammadun illa rasul*

MOTTO

“Sesungguhnya Allah tidak akan merubah suatu kaum sampai mereka sendiri
mengubah dirinya”

(Ar Rad : 11)

*“Pribadi yang mempunyai nilai-nilai kesuksesan
Adalah mereka yang berhasil mereformasi diri kedalam sikap pribadi yang positif”*

Tetaplah bergerak maju, sekalipun lambat. Karena dalam keadaaan tetap
bergerak, anda menciptakan kemajuan. Adalah jauh lebih baik bergerak maju,
sekalipun pelan, daripada tidak sama sekali.

PERSEMBAHAN

Setiap goresan tinta ini adalah wujud dari keagungan dan kasih sayang yang diberikan Allah SWT kepada umatnya.

Setiap detik waktu menyelesaikan karya tulis ini merupakan hasil getaran doa kedua orang tua, saudara, dan orang-orang terkasih yang mengalir tiada henti

Setiap pancaran semangat dalam penulisan ini merupakan dorongan dan dukungan dari sahabat-sahabatku tercinta.

Kupersembahkan Skripsi Ini Untuk :

Ayahanda Sang Lentera Keluarga, Ibunda Sang Pelita Hati

dan Adik-adikku Si Lilin Berapi Impian

KATA PENGANTAR



Alhamdulillahirabbil 'Alamin. Segala pujian puji dan syukur kehadirat Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Analisis Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia**" sebagai salah satu syarat menyelesaikan program sarjana (S1) pada Fakultas Syariah dan Hukum Prodi Keuangan Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis sadar bahwa skripsi ini tidak terlepas dari bantuan bimbingan, petunjuk, saran serta fasilitas dari berbagai pihak. Untuk itu dalam kesempatan ini dengan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih yang terdalam kepada:

1. Prof. Dr. Musa Asy'arie selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Noorhaidi Hasan, MA.,M.Phil.,Ph.D., selaku dekan Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Dra. Widyarini,MM., selaku Ketua Program Studi Keuangan Islam.
4. Dr. Syafiq Mahmudah Hanafi, M.Ag. selaku pembimbing akademik
5. Dian Nuriyah Solissa.,SHI.,M.Si., selaku pembimbing skripsi
6. Seluruh Dosen Fakultas Keuangan Islam , atas ilmu yang diberikan selama penulis duduk di bangku perkuliahan

7. Ucapan terimakasih terdalam untuk orang tua tercinta, adik-adikku dan kakak Ryan Syahputra yang telah membantu baik moril dan materil sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Sahabat-sahabatku: “Genk Resah”, Rizky’Resah, Shofi’Resah, Hesti’Resah, Lia’Resah yang setia menjadi teman seperjuangan baik senang maupun susah.
9. Semua pihak-pihak yang telah membantu secara tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini memiliki banyak keterbatasan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun demi terciptanya kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis dan pembaca.

Yogyakarta, 29 januari 2014

Penulis,



Ema Pratiwi

10390035

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
PEDOMAN TRANSLITERASI.....	vi
MOTTO	ix
HALAMAN PERSEMBAHAN	x
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR BAGAN DAN GRAFIK	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian.....	6
E. Sistematika Penulisan.	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Tinjauan Pustaka	8
1. Hubungan antara IC (VAIC TM) dan Kinerja Perusahaan.....	8
2. Kerangka Pemikiran Penelitian	14
B. Kerangka Teoretik.	15
1. <i>Stakeholder Theory</i>	15
2. <i>Legitimacy Theory</i>	15
3. Defenisi <i>Intellectual Capital</i> (IC)	16
4. Perkembangan Pemikiran Pengukuran IC.....	19
5. <i>Value Added Intellectual Coeficient</i> (IB-VAIC).	27
6. IB-VAIC Pengukur <i>Intellectual Capital</i> Perbankan Syariah	30
7. <i>Intellectual Capital</i> dalam Perpektif Islam	34
8. Kinerja Bankan Syariah dalam Perpektif Islam.....	35
9. Komponen Penting dalam Laporan Keuangan Syariah	38
10. Kinerja Keuangan Pada Bank Syariah	41
C. Hipotesis.....	47

BAB III METODE PENELITIAN.....	52
A. Jenis Penelitian	52
B. Populasi dan Sampel.....	52
C. Jenis dan Sumber data.....	54
D. Metode Pengumpulan Data.....	55
E. Defenisi Operasionalisasi Variabel	55
F. Metode Analisa dan Uji Hipotesis.....	63
BAB IV PEMBAHASAN.....	70
A. Intellectual Capital Bank Umum Syariah di Indonesia	70
B. Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.....	74
C. Pengaruh IC terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah....	78
1. Deskriptif Statistik Data Panel	79
2. Pemilihan Model Regresi.....	79
3. Ikhtisar Pemilihan Model Akhir.....	87
4. Uji Hipotesis.....	91
5. Analisis Regresi Linier Sederhana.....	95
6. Pembahasan Hasil Uji Hipotesis.....	96
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	103
B. Keterbatasan.....	105
C. Saran	106

**DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN-LAMPIRAN**

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.Penelitian-penelitian Empiris.....	9
Tabel 2.2. Perbandingan Konsep IC	18
Tabel 2.3. Kronologi Kontribusi IC.....	19
Tabel 2.4. Spesifikasi Metode Pengukuran IC	23
Tabel 3.1. Kategori Hasil Perhitungan IB-VAIC	60
Tabel 4.1. IB-VAIC Masing-masing Bank Umum Syariah.....	72
Tabel 4.2. Employees Expenses bank Umu Syariah	73
Tabel 4.3 Deskriptif Statistik ROA,ROE Dan IC.....	79
Tabel 4.4. Hasil Regresi IC Terhadap ROA (Fixed Effect).....	80
Tabel 4.5. Hasil Uji Chow.....	81
Tabel 4.6. Hasil Regresi IC Terhadap ROA (Randoom Effect).....	82
Tabel 4.7. Hasil Uji Hausman	83
Tabel 4.8. Hasil Regresi IC Terhadap ROE (Fixed Effect)	84
Tabel 4.9. Hasil Uji Chow.....	85
Tabel 4.10. Hasil Regresi IC Terhadap ROE (Randoom Effect)	86
Tabel 4.11. Hasil Uji Hausman	86
Tabel 4.12. Regresi Metode Fixed Effects Dengan White-Test (ROA)	88
Tabel 4.13. Regresi Metode Fixed Effects Dengan White-Test (ROE)	90
Tabel.4.14. Hipotesis peneliti.....	94
Tabel 4.15. Hubungan Variabel IC Terhadap ROA dan ROE.....	94

DAFTAR BAGAN DAN GRAFIK

Bagan 2.1. Karangka Pemikiran	14
Bagan 2.2. Kontribusi VAIC Model Pulic	28
Bagan 3.1 Alur Penelitian	69
Grafik 4.1. <i>Intellectual Capital (IB-VAIC) BUS</i>	70
Grafik 4.2. IB-VAIC masing-masing BUS	71
Grafik 4.3. <i>Return On Assets (ROA) BUS</i>	75
Grafik 4.4. <i>Return On Equity (ROE) BUS</i>	77

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran.1. Hasil Regresi IC terhadap ROA	i
Lampiran.2. Hasil Regresi IC terhadap ROE.....	ii
Lampiran.3. Nilai ROA, ROE dan IC.....	iii
Lampiran.4. ROA Bank Umum Syariah.....	v
Lampiran.5. ROE Bank Umum Syariah	vi
Lampiran .6. Terjemah Ayat Al-Qur'an dan Hadis.....	vii
Lampiran.7. Curiculum Vitae.....	viii

BAB I

PENDAHULUAN

A. LATAR BELAKANG

Revolusi bisnis di bidang pengetahuan teknologi informasi dan inovasi yang semakin ketat mengakibatkan perusahaan mengubah paradigma bisnis. Paradigma *Labor-based business* (tenaga kerja) selama ini memegang prinsip perusahaan padat karya, semakin banyak karyawan yang dimiliki maka akan meningkatkan produktivitas perusahaan, sementara *Knowledge based business* berupaya melakukan peningkatan produktivitas perusahaan dengan modal intelektual.

Survei mengenai pentingnya pengungkapan *Intellectual Capital* telah dilakukan oleh Price Waterhouse Cooper, Taylor dan Associate pada tahun 1998. Hasil penelitiannya menunjukkan bahwa informasi mengenai “*intellectual capital*” perusahaan merupakan 5 dari 10 jenis informasi yang dibutuhkan para user.¹ Hal ini terbukti pada tahun 1980-an pasar Amerika didominasi oleh aset berwujud sekitar 80% dari nilai perusahaan. Setelah adanya ekonomi berbasis pengetahuan, aset berwujud menyusut secara substansial dan *intangible assets* menjadi semakin penting dengan pencermatan 80% dari nilai pasar pada tahun 2000.²

¹ Firer,S. and S.M. Williams, “Intellectual capital and traditional measures of corporate performance,” *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 4:3 (2004), hlm. 348-360.

² Ihya Ulum, dkk., “Intellectual Capital dan Kinerja Keuangan Perusahaan: Suatu Analisis dengan Pendekatan Partial Least Squares”, *Skripsi*, Universitas Diponegoro (2007), hlm. 3.

Intellectual Capital sangat menarik untuk diteliti, terbukti dari banyaknya perbedaan hasil penelitian mengenai *Intellectual Capital*, diantaranya penelitian oleh Ulum dkk., membahas tentang kinerja keuangan dan IC di Indonesia dan penelitian Chen *et al.*, mengenai hubungan IC dengan kinerja keuangan perusahaan dengan sampel perusahaan publik di Taiwan *Stock Exchange*.³ Hasil kedua penelitian tersebut membuktikan bahwa *Intellectual Capital* berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Akan tetapi hasil penelitian berbeda ditunjukkan oleh Firrer dan William yang menyatakan bahwa *Intellectual Capital* memiliki pengaruh terbatas terhadap kinerja perusahaan yang diproyeksikan dengan nilai dari profitabilitas perusahaan.⁴ Pramlesari dan Kuryanto bahkan membuktikan bahwa IC tidak berhubungan dengan kinerja perusahaan maupun nilai perusahaan.⁵

Beberapa penelitian tersebut menunjukkan hasil yang berbeda-beda mengenai pengaruh *Intellectual Capital* terhadap kinerja perusahaan. Satriovic, Danka mengindikasi beberapa kemungkinan penyebab perbedaan hasil penelitian tersebut. *Pertama*, perbedaan perkembangan *knowledge based business* dan teknologi yang mengakibatkan perbedaan implikasi penggunaan *Intellectual Capital* pada setiap negara. *Kedua*, penggunaan dan pemanfaatan *Intellectual Capital* yang berbeda menyebabkan perbedaan kinerja keuangan

³ Chen, Ming-Chin, “An Empirical Investigation of The Relationship Between Intellectual Capital and Firm’s Market Value and Financial Performance,” *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 6:2 (2005), hlm. 159.

⁴ Ihyaul Ulum, *Intellectual Capital: Konsep Dan Kajian Empiris*, (Yogyakarta: Graha Ilmu, 2009), hlm. 100.

⁵ Kuryanto, “Pengaruh Metode Pengukuran Intellectual Capital Terhadap Kinerja Pasar Dan Kinerja Keuangan Perusahaan,” dalam Subkhan, “Pengaruh IC Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan,” *Jurnal Dinamika Akutansi*, Vol. 2:1 (2009), hlm. 34.

dan kemampuan perusahaan menciptakan nilai perusahaan. *Ketiga*, ukuran *Intellectual Capital* yang kurang tepat juga dimungkinkan berpengaruh terhadap perbedaan hasil penelitian-penelitian yang telah dilakukan.⁶

Dalam mempermudah identifikasi beberapa pendekatan dicetuskan untuk merepresentasikan IC baik secara kualitatif (*non-financial*) diantaranya menggunakan *balance scorecard*, *performance firm*, *Skandia Navigator*, maupun secara kuantitatif dengan pengukuran misalnya, *value added approach*, *value based approach* dan *value added intellectual coefficient* (VAIC-TM).⁷ Masing-masing pendekatan pengukuran yang dikembangkan tersebut mempunyai kelebihan dan kekurangan masing-masing dan teknik pengukuran *intangible assets* sampai saat ini masih terus dikembangkan.

Berdasarkan pada latar belakang diatas, maka penulis tertarik untuk meneliti pengaruh *Intellectual Capital* terhadap kinerja Bank Umum Syari'ah di indonesia. Objek penelitian ini adalah Perbankan Syari'ah mendasarkan pada tiga alasan: *pertama*, Perbankan Syari'ah mengalami perkembangan yang cukup pesat dengan rata-rata pertumbuhan 39% setiap tahunya. Tingkat rentabilitas Perbankan Syariah terhadap penggunaan asset hingga Agustus tahun 2013 juga cukup baik yang tercermin dari rasio ROA dan ROE masing-masing sebesar 2,63% dan 20,65% lebih baik dari tahun 2012 sebesar 2,57% dan 19,68%.

⁶ Starovic, Danka, "Understanding Corporate Value : Manging and reporting Corporate Intellectual Capita," dalam Indah dkk., " Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan," *Jurnal Dinamika Akutansi*, Vol. 4:1 (2012), hlm. 3.

⁷ Tan et al., "Intellectual Capital And Financial Returns Of Companies," *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 8:1 (2007), hlm. 76.

Kedua, sektor Perbankan Syari'ah merupakan sektor bisnis yang bersifat “*intellectually intensive*” dan juga termasuk sektor jasa, di mana layanan pelanggan sangat bergantung pada intelek/akal/kecerdasan modal manusia.⁸ Sektor perbankan dipilih juga karena karyawan secara keseluruhan “*intellectually*” sektor perbankan lebih homogen dibanding dengan sektor ekonomi lainnya.

Ketiga, sebagai suatu lembaga yang bergerak berdasarkan prinsip-prinsip syariah, Bank Syariah tentunya memiliki karakteristik yang berbeda dari perusahaan lain dalam orientasi kinerjanya. Berbeda dengan penelitian-penelitian sebelumnya, penelitian ini akan menganalisis pengaruh *Intellectual Capital* terhadap kinerja Bank Syariah yang diproksikan dengan *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) yang diukur dengan hasil modifikasi model pulic yaitu *Islamic Banking Value Added Intellectual Coefficient* (IB-VAIC). Perbedaan dari model sebelumnya adalah terletak pada akun-akun yang digunakan untuk mengembangkan rumus *Value Added*. *Value Added* dalam model Pulic dikontruksi dari total pendapatan, sementara dalam model IB-VAIC, dikonstruksi dari aktivitas-aktivitas syari'ah.⁹

IB-VAIC ini juga akan digunakan untuk merangking sebelas Bank Umum Syariah di Indonesia berdasarkan kinerja IC. Tiga komponen pembentuk nilai *Intellectual Capital* yaitu: (1) *Value Added Of Human Capital* (IB-VAHU) yang mengindikasikan kemampuan tenaga kerja untuk

⁸ Kamath, G. Barathi, “The Intellectual Capital Performance Of Indian Banking Sector,” *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 8:1 (2007), hlm. 96.

⁹ Ihyaul Ulum, “Model Pengukuran Kinerja Intellectual Capital Dengan IB-VAIC Di Perbankan Syariah,” *Jurnal Inferensi*, Vol. 7:1 (2013), hlm. 184.

menghasilkan nilai bagi perusahaan dari dana yang dikeluarkan untuk tenaga kerja tersebut, (2) *Value Added of Capital Employed* (IB-VACA) menggambarkan seberapa banyak *value added* yang dihasilkan dari modal fisik yang digunakan dan (3) *Structural Capital Value Added* (IB-STVA) menunjukkan kontribusi *Structural Capital* (SC) dalam penciptaan nilai.¹⁰

B. RUMUSAN MASALAH

Dari uraian dan hasil-hasil penelitian sebelumnya menunjukkan masih adanya *research problem* mengenai hubungan antara *Intellectual Capital* dengan *Financial Performance*. Sehingga mengacu pada penelitian-penelitian sebelumnya seperti Ulum, Chen *et.al*, Saeed *et.al*, penelitian ini akan menguji pengaruh *Intellectual Capital* terhadap kinerja Bank Syariah (ROA dan ROE) di Indonesia. Berdasarkan latar belakang masalah, maka pertanyaan penelitian yang akan dikaji adalah sebagai berikut :

1. Bagaimana kondisi *Intellectual Capital, Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) Bank Umum Syariah di Indonesia?
2. Apakah *Intellectual Capital* (Human Capital, Capital Employed dan Structural Capital) berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) Bank Umum Syariah?
3. Apakah *Intellectual Capital* (Human Capital, Capital Employed dan Structural Capital) berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE) Bank Umum Syariah?

¹⁰ Pulic, "An Accounting Tool For IC Management," dalam Ihyaul Ulum, *Intellectual Capital: Konsep dan Kajian Empiris*, (Yogyakarta: Graha Ilmu, 2009), hlm. 86.

C. TUJUAN PENELITIAN

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan, maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Untuk Mendeskripsikan *Intellectual Capital, Return On Assets (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)* Bank Umum Syariah di Indonesia.
2. Untuk menganalisis pengaruh *Intellectual Capital (Human Capital, Capital Employed dan Structural Capital)* terhadap *Return On Assets (ROA)* Bank Umum Syariah
3. Untuk menganalisis pengaruh *Intellectual Capital (Human Capital, Capital Employed dan Structural Capital)* terhadap *Return On Equity (ROE)* Bank Umum Syariah

D. MANFAAT PENELITIAN

1. Mendeskripsikan 11 Bank Umum Syariah di Indonesia berdasarkan kinerja *Intellectual Capital, Return On Assets (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)*.
2. Mencari bukti empiris sehingga dapat menjelaskan peran modal intelektual dalam menciptakan nilai perusahaan serta pengaruhnya terhadap kinerja keuangan Perbankan Syari'ah yang diukur dengan *Return On Assets (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)* Bank Umum Syariah di Indonesia.
3. Mendeskripsikan kesiapan Bank Syariah dalam mengelola *Intellectual Capital*-nya sehingga manajer dapat mengelola sumber dayanya secara efektif dan dapat memberikan nilai bagi perusahaan.

E. SISTEMATIKA PENULISAN

Penulisan dalam penelitian ini terbagi menjadi 5 (lima) BAB.

Sistematika penulisan penelitian ini adalah sebagai berikut :

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan latar belakang masalah, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika penulisan.

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

Bab berisi tentang penelitian terdahulu, landasan teori yang berhubungan dengan tema penelitian ini yaitu *Intellectual Capital*, teori *Stakeholder*, teori *Legitimacy*, Intelektual dan kinerja Bank Syariah dalam perfektif Islam, Pengukur dan perkembangan *Intellectual Capital* (VAICTM), Pengukur Kinerja Bank Syari'ah, sehingga dapat disusun hipotesis dalam penelitian ini.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan variabel penelitian dan definisi operasional variabel, populasi dan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data serta metode analisis.

BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini menguraikan deskripsi obyek penelitian, analisis data, dan interpretasi hasil penelitian.

BAB V : PENUTUP

Bab ini menguraikan kesimpulan, keterbatasan penelitian, dan saran.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan Penelitian yang telah dilakukan dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Berdasarkan pengukuran IB-VAIC BUS selama periode penelitian ini dapat disimpulkan bahwa 3 bank predikat "Top Performers" yaitu, Muamallat Indonesia, Panin Syariah dan Maybank Syariah. 4 Bank predikat "Good Performers" yaitu, Bank Syariah Mandiri, BNI Syariah, Bank Mega Syariah dan Bank Victoria Syariah. 4 Bank predikat "Common Performers" yaitu, BRI Syariah, BJB Syariah, Bukopin Syariah dan BCA Syariah.
2. Penilaian kuantitatif aspek kinerja Bank Umum Syariah dalam aspek *Return On Assets* (ROA) bank-bank yang masuk dalam kriteria peringkat 1 dengan nilai ROA diatas 1,5 % adalah Maybank Syariah (3,11%), Victoria Syariah (2,12%), Mega Syariah (2,71%) dan Mandiri Syariah (2,10%). Peringkat 2 Bank Mu'amallat Indonesia (1,40%) dan peringkat 3, BCA Syariah(0,89%), Bukopin Syariah (1,05%), Panin Syariah (1,18%), BJB Syariah (0,78), BRI Syariah (0,76%) dan BNI Syariah (1,25%).
3. Penilaian kuantitatif aspek kinerja Bank Umum Syariah dalam aspek *Return On Equity* (ROE) Bank Syariah Mandiri dan Bank Mega Syariah

dalam menghasilkan laba bagi pemegang saham lebih tinggi dari Bank Umum Syariah lainnya. Nilai rata-rata ROE BSM dan Mega Syariah sebesar 64% dan 35,5%.

4. Berdasarkan hasil regresi penelitian ini, *Intellectual Capital* yang terdiri dari *Human Capital*, *Capital Employed* dan *Structural Capital* secara bersama-sama berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) Bank Umum Syariah di Indonesia.
5. Secara parsial yang berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA) adalah HCE. Sementara CEE dan SCE tidak berpengaruh secara parsial terhadap ROA. HCE berpengaruh positif terhadap ROA. Hal tersebut menunjukkan Bank Umum Syariah di Indonesia telah berhasil “memanfaatkan” dan memaksimalkan keahlian, pengetahuan, jaringan, dan olah pikir karyawannya untuk menciptakan nilai bagi perusahaan.
6. Secara parsial yang berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE) adalah HCE dan CEE. Sementara SCE tidak berpengaruh terhadap ROE. HCE dan CEE berpengaruh positif terhadap ROA. Hal ini mengindikasi bahwa bank telah mampu memanfaatkan *human capital* dan *capital employed* untuk memberikan nilai tambah bagi Bank Umum Syariah.

B. Keterbatasan

Sebagaimana lazimnya suatu penelitian empiris, hasil penelitian ini juga mengandung beberapa keterbatasan, antara lain:

1. Pemilihan objek penelitian hanya terbatas pada 11 (sebelas) Bank Umum Syariah, sehingga hal ini menyebabkan penelitian kurang memiliki cakupan yang luas.
2. Penelitian ini hanya melakukan pengujian dengan periode 3 tahun yaitu semester II-2010 sampai semester I-2013. Padahal bias saja pengaruh IC terhadap kinerja perusahaan tidak dalam selisih 1 tahun , tetapi 4 atau 5 tahun berikutnya.
3. Penelitian ini juga tidak bisa menjelaskan hubungan antara *Structural Capital* terhadap kinerja keuangan yang diprosksikan oleh *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE)
4. Hasil penelitian ini didasarkan pada situasi saat pengungkapan *intellectual capital* berada ditahap perkembangan awal. Hal ini terlihat dari pengungkapan *intellectual capital* yang masih minim, yaitu rata-rata 2,47%. Bahkan dari 11 (sebelas) Bank Umum Syariah hanya 3 bank yang masuk dalam kategori Top Performers (Maybank Syariah, BMI dan Panin Syariah) dengan skor IC diatas rata-rata 3%. Minimnya pengungkapan ini menunjukkan bahwa IC masih dianggap sebagai informasi yang baru di Indonesia.

C. Saran

Berdasarkan kesimpulan diatas, berikut saran yang dapat diberikan:

1. Saran Manajerial:

- a) Bagi Bank Syariah, agar dapat diambil kebijakan untuk meningkatkan kinerja keuangan dalam hal *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE). Untuk dapat mencapai kinerja keuangan unggul, perusahaan dituntut untuk selalu mengembangkan *Intellectual Capital* dalam segala bentuk dan dimensinya.
- b) *Intellectual capital* yang terdapat di dalam Bank Syariah harus dapat dikelola oleh pihak manajer karena dari hasil penelitian menunjukkan bahwa *Intellectual Capital* terbukti dapat mempengaruhi profitabilitas dan menentukan besarnya pendapatan yang didistribusikan oleh perusahaan kepada para *stackholders*.

2. Saran Akademisi

- a) Penelitian selanjutnya sebaiknya dapat mempertimbangkan kemungkinan ada pengaruh IC terhadap kinerja perusahaan tidak dalam selisih 1 atau 3 tahun, tetapi 4 atau 5 tahun berikutnya. Sehingga dengan demikian periode pengamatannya bertambah.
- b) Perlu dilakukan penelitian lanjutan dengan menggunakan perusahaan sampel yang menunjukkan hubungan variabel negatif dan mencari tahu apakah *Intellectual Capital* berpengaruh terhadap kinerja Bank Umum Syariah dimasa yang akan datang.

DAFTAR PUSTAKA

Al-Qur'an dan Hadis

Kementrian Agama RI, *Al-Fattah, Al-Qur'an-2 (Dua) Muka Terjemah Tematik*, Bandung: CV Mikraj Khazanah Ilmu, 2011.

Fuad, Muhammad, *Al-Lu'lu Wal Marjan*, (Jakarta: Ummul Qura: 2011).

Buku dan Literatur

Thamrin, Abdullah, *Bank dan Lembaga Keuangan*, Jakarta: Rajawali Pers, 2013.

Asmara, Toto, *Membudayakan Etos Kerja Islami*, Jakarta: Gema Insani Press, 2002.

Bank Indonesia, PBI No. 9 Tahun 2007 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah.

Bank Indonesia, PBI No. 13 Tahun 2011 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.

Hossein, Sayyed, *Intelektual Islam: Teologi, Filsafat dan Gnosis*, Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 1996.

Ulum, Ihyaул, *Intellectual Capital: Konsep dan Kajian Empiris*, Yogyakarta: Graha Ilmu, 2009.

Ghazali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit UNDIP, 2009.

Maarif, Syafi'i, *Peta Bumi Intelektual Islam di Indonesia*, Bandung: Mizan, 1993.

Nachrowi, Usman Hardius, *Pendekatan Populer dan Praktis Ekonometrika Untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan*, Jakarta: 2006.

PSAK 101 (revisi 2011) : Penyajian Laporan Keuangan Syariah.

Sartono, Agus, *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*, Yogyakarta: BPFE, 2010.

Setiawan, Dwi, *Ekonometrika*, Yogyakarta: C.V Andi Offset, 2010.

Antonio, Syafi'i, *Bank Syariah dari Teori ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani Press, 2001.

Sekaran, Uma, *Metodologi Penelitian untuk Bisnis*, Jakarta: Salemba Empat, 2003.

Jurnal dan Artikel

- Bambang, murtanto,"Effect Intellectual Capital to Market Value and Financial Performance of Banking Sector Companies Listed in Indonesia Stock Exchange", *dipersentasikan pada International Conference Business and Management Phuket-Thailand*, september 2012.
- Bontis, N., W.C.C. Keow, S. Richardson. "Intellectual capital and business performance in Malaysian industries". *Journal of Intellectual Capital*. Vol. 1: 1 (2000).
- Buddelmeyer, Oguzoglu, Webster, "Fixed Effect Bias in Panel Data Estimator". *IZA Discussion Paper*. no.3487, 2008.
- Capra, Ahmed, "Corporate Governance in Islamic Financial Institution." Jedah: IRTI-IDB (2002).
- Chen, Ming-Chin, "An Empirical Investigation of The Relationship Between Intellectual Capital and Firm's Market Value and Financial Performance," *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 6:2 (2005).
- Fahmi Bsyar, "Pengaruh Modal Intellectual Capital Terhadap Return On Asset Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2007-2009". *Skripsi*, Universitas Diponegoro.
- Firer,S. and S.M. Williams, "Intellectual capital and traditional measures of corporate performance". *Journal of Intellectual Capital*. Vol. 4:3 (2004).
- Guthrie et al., "Content Analysis of Social, Environmental Reporting: What is New," *Journal of Human Resource Costing & Accounting*, Vol.7:2, (2006).
- Hartono, "Intellectual Capital: Sebuah Tantangan Akutansi Masa Depan", *Media Akutansi*, 2001.
- Ihyaul Ulum, "Intellectual Capital Performance Sektor Perbankan di Indonesia" *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 10:2 (2008).
- Ihyaul Ulum, "Model Pengukuran Kinerja Intellectual Capital Dengan IB-VAIC Di Perbankan Syariah," *Jurnal Inferensi*, Vol.7:1 (2013).

- Ihyaul Ulum, dkk., "Intellectual Capital dan Kinerja Keuangan Perusahaan: Suatu Analisis dengan Pendekatan Partial Least Squares," *Skripsi*, Universitas Diponegoro, 2007.
- Kamath, G. Barathi, "The Intellectual Capital Performance Of Indian Banking Sector," *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 8:1 (2007).
- Karim, R. "Accounting in Islamic Financial Institutions". *Accounting and Business Magazine*, 1999.
- Kuryanto, "Pengaruh Metode Pengukuran Intellectual Capital Terhadap Kinerja Pasar Dan Kinerja Keuangan Perusahaan", dalam Subkhan, "Pengaruh IC Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan" *Jurnal Dinamika Akutansi*, Vol. 2:1, (2009).
- Mavridis, D.G., "The intellectual capital performance of the Japanese banking sector", *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 5:1, 2004.
- Nurmadi H.Sumarta dan Yogyianto, *Evaluasi Kinerja Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia dan Thailand* , (Buletin Ekonomi Moneter dan Perbankan, September 2000).
- Pulic,"Measuring the Performance of Intellectual Potential in Knowledge Economy, presented at the 2nd McMaster World Congress on Measuring and Managing Intellectual Capital by the Austrian Team for Intellectual Potential,1998.
- Rifqi Muhammad, "Studi Evaluatif Terhadap Laporan Perbankan Syariah", JAAI, Vol.13:2, 2009.
- Rizka Apriliani, "Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Di Indonesia," *Skripsi*, Universitas Diponegoro Semarang, 2011.
- Saeed, Farahmand, Khorasani, "Impact of Intellectual Capital on Financial Performance", *International Journal of Academic Research in Economics and Management Science*, vol.2:1,(2013).
- Sawarjuwono, Agustine,"Intellectual Capital: Perlakuan, Pengukuran dan Pelaporan", *Jurnal Akutansi dan Keuangan*,vol.5:1,2003.

Starovic, Danka, "Understanding Corporate Value : Manging and reporting Corporate Intellectual Capita," dalam Indah dkk., " Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan," *Jurnal Dinamika Akutansi*, Vol.4:1 (2012).

Sugiarti, "Kinerja Intellectual Capital Perbankan Indonesia: Penerapan Model Public dan Analisis Panel Data", *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, vol.16:2,2012.

Surat Edaran, No.9/24/DPbS, 2007. Tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah.

Tan et al., "Intellectual Capital And Financial Returns Of Companies," *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 8:1 (2007).

Usmani, M.T. "An introduction to Islamic finance Arab and Islamic Law Series", *Kluwer Law International*, Amsterdam. 2002.

Lampiran.1.

Hasil Regresi VAIC terhadap *Return On Assets (ROA)*

Dependent Variable: ROA?
 Method: Pooled EGLS (Cross-section weights)
 Date: 02/14/14 Time: 13:36
 Sample: 2010S2 2013S1
 Included observations: 6
 Cross-sections included: 11
 Total pool (balanced) observations: 66
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.010462	0.002715	-3.853862	0.0003
HCE?	0.014320	0.001344	10.65242	0.0000
CEE?	0.000754	0.004068	0.185394	0.8536
SCE?	0.000239	0.001637	0.146038	0.8845
Fixed Effects (Cross)				
_BSM--C	0.003653			
_BMI--C	-0.008675			
_BNIS--C	0.001547			
_BRIS--C	0.000352			
_MEGA--C	0.015261			
_BJBS--C	-0.000286			
_PANIN--C	-0.006546			
_BUKOPIN--C	0.000341			
_VICTORIA--C	0.004815			
_BCA--C	0.000729			
_MAYBANK--C	-0.011191			
Effects Specification				
Weighted Statistics				
R-squared	0.889907	Mean dependent var	0.027234	
Adjusted R-squared	0.862384	S.D. dependent var	0.024513	
S.E. of regression	0.006616	Sum squared resid	0.002276	
F-statistic	32.33293	Durbin-Watson stat	2.279878	
Prob(F-statistic)	0.000000			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.762299	Mean dependent var	0.015758	
Sum squared resid	0.002645	Durbin-Watson stat	2.595969	

Lampiran.2.

Hasil Regresi VAIC terhadap *Return On Equity (ROE)*

Dependent Variable: ROE?
 Method: Pooled EGLS (Cross-section weights)
 Date: 02/14/14 Time: 13:38
 Sample: 2010S2 2013S1
 Included observations: 6
 Cross-sections included: 11
 Total pool (balanced) observations: 66
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.070583	0.014784	4.774252	0.0000
HCE?	0.034693	0.006662	5.207585	0.0000
CEE?	0.091981	0.044240	2.079115	0.0426
SCE?	0.007111	0.008165	0.870901	0.3878
Fixed Effects (Cross)				
_BSM--C	0.461059			
_BMI--C	0.076326			
_BNIS--C	-0.066923			
_BRIS--C	-0.072726			
_MEGA--C	0.165028			
_BJBS--C	-0.101769			
_PANIN--C	-0.123603			
_BUKOPIN--C	-0.008567			
_VICTORIA--C	-0.070049			
_BCA--C	-0.100077			
_MAYBANK--C	-0.158699			
Effects Specification				
Weighted Statistics				
R-squared	0.928524	Mean dependent var	0.210070	
Adjusted R-squared	0.910655	S.D. dependent var	0.178455	
S.E. of regression	0.068325	Sum squared resid	0.242755	
F-statistic	51.96270	Durbin-Watson stat	2.099284	
Prob(F-statistic)	0.000000			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.896455	Mean dependent var	0.158394	
Sum squared resid	0.259821	Durbin-Watson stat	1.939262	

Lampiran .3.

Nilai ROA, ROE, HCE, CEE, SCE Bank Umum Syariah

BANK UMUM SYARIAH	SEMESTER	ROA	ROE	HCE	CEE	SCE
BANK SYARIAH MANDIRI	II-2010	0.022	0.636	1.908	0.588	0.476
	I-2011	0.021	0.682	1.853	0.314	0.460
	II-2011	0.020	0.648	1.769	0.555	0.435
	I-2012	0.023	0.685	2.080	0.294	0.519
	II-2012	0.023	0.685	2.106	0.494	0.525
	I-2013	0.018	0.503	1.827	0.237	0.453
BANK MUAMALLAT INDONESIA	II-2010	0.014	0.178	1.941	0.281	0.485
	I-2011	0.017	0.218	1.776	0.223	0.437
	II-2011	0.015	0.208	1.907	0.311	0.476
	I-2012	0.012	0.277	1.901	0.228	0.474
	II-2012	0.015	0.292	4.125	0.918	0.758
	I-2013	0.010	0.410	1.994	0.278	0.499
BNI SYARIAH	II-2010	0.006	0.037	1.467	0.108	0.318
	I-2011	0.022	0.105	1.864	0.140	0.463
	II-2011	0.013	0.066	1.500	0.256	0.333
	I-2012	0.007	0.042	1.226	0.147	0.184
	II-2012	0.015	0.102	1.445	0.386	0.308
	I-2013	0.012	0.109	1.372	0.244	0.271
BRI SYARIAH	II-2010	0.004	0.013	1.048	0.208	0.045
	I-2011	0.002	0.015	0.990	0.147	-0.010
	II-2011	0.002	0.012	1.017	0.318	0.016
	I-2012	0.012	0.100	1.375	0.224	0.273
	II-2012	0.012	0.100	1.405	0.425	0.288
	I-2013	0.014	0.148	1.518	0.189	0.341
MEGA SYARIAH	II-2010	0.019	0.268	1.291	0.992	0.226
	I-2011	0.019	0.186	1.285	0.428	0.222
	II-2011	0.016	0.169	1.238	0.883	0.192
	I-2012	0.041	0.561	1.732	0.508	0.422
	II-2012	0.038	0.580	1.760	0.921	0.432
	I-2013	0.029	0.356	1.747	0.384	0.428
BBJ SYARIAH	II-2010	0.007	0.016	1.239	0.086	0.193
	I-2011	0.010	0.020	1.322	0.084	0.243

	II-2011	0.012	0.037	1.400	0.171	0.286
	I-2012	0.001	0.004	1.027	0.085	0.027
	II-2012	0.007	0.026	1.265	0.156	0.210
	I-2013	0.009	0.049	1.405	0.120	0.288
PANIN SYARIAH	II-2010	-0.025	-0.047	-0.308	-0.018	4.249
	I-2011	-0.008	-0.029	0.661	0.031	-0.513
	II-2011	0.018	0.028	1.822	0.060	0.451
	I-2012	0.030	0.054	2.859	0.053	0.650
	II-2012	0.033	0.078	4.227	0.137	0.763
	I-2013	0.023	0.089	2.701	0.083	0.630
	II-2010	0.016	0.190	1.343	0.392	0.256
BUKOPIN SYARIAH	I-2011	0.000	0.059	1.305	0.109	0.234
	II-2011	0.019	0.201	1.341	0.232	0.254
	I-2012	0.000	0.046	1.342	0.125	0.255
	II-2012	0.018	0.195	1.509	0.284	0.337
	I-2013	0.010	0.110	1.702	0.164	0.412
	II-2010	0.010	0.020	1.548	0.063	0.354
VICTORIA SYARIAH	I-2011	0.010	0.030	1.683	0.044	0.406
	II-2011	0.069	0.187	3.847	0.254	0.740
	I-2012	0.010	0.055	1.356	0.091	0.263
	II-2012	0.014	0.092	1.221	0.193	0.181
	I-2013	0.013	0.090	1.432	0.118	0.302
	II-2010	0.010	0.019	1.309	0.087	0.236
BCA SYARIAH	I-2011	0.009	0.024	1.280	0.062	0.219
	II-2011	0.009	0.023	1.272	0.134	0.214
	I-2012	0.007	0.027	1.242	0.081	0.195
	II-2012	0.008	0.028	1.283	0.165	0.221
	I-2013	0.010	0.037	1.338	0.096	0.252
	II-2010	0.029	0.049	4.577	0.093	0.782
MYBNK SYARIAH	I-2011	0.027	0.035	3.034	0.034	0.670
	II-2011	0.036	0.049	3.803	0.078	0.737
	I-2012	0.044	0.086	4.419	0.057	0.774
	II-2012	0.029	0.049	3.351	0.084	0.702
	I-2013	0.023	0.037	2.924	0.045	0.658

Lampiran.4.

Return On Assets (ROA) 11 Bank Umum Syariah (BUS)

NO	Bank Umum Syariah	ROA BANK UMUM SYARIAH						Rata-rata ROA	Kategori
		2010		2011		2012		2013	
		S I	S II	S I	S II	S I	S II		
1	Mandiri Syariah	2.21%	2.12%	1.95%	2.25%	2.25%	1.79%	2.10%	PERINGKAT 1
2	Muamallat Indonesia	1.36%	1.74%	1.52%	1.21%	1.54%	1.00%	1.40%	PERINGKAT 2
3	BNI Syariah	0.61%	2.22%	1.29%	0.65%	1.48%	1.24%	1.25%	PERINGKAT 3
4	BRI Syariah	0.35%	0.20%	0.20%	1.21%	1.21%	1.41%	0.76%	PERINGKAT 3
5	Mega Syariah	1.90%	1.87%	1.58%	4.13%	3.81%	2.94%	2.71%	PERINGKAT 1
6	BJB Syariah	0.72%	1.00%	1.23%	0.11%	0.67%	0.93%	0.78%	PERINGKAT 3
7	PANIN Syariah	-2.53%	-0.79%	1.75%	3.03%	3.29%	2.34%	1.18%	PERINGKAT 3
8	BUKOPIN Syariah	1.62%	0.00%	1.87%	0.00%	1.83%	1.00%	1.05%	PERINGKAT 3
9	VICTORIA Syariah	1.00%	1.00%	6.93%	1.02%	1.43%	1.34%	2.12%	PERINGKAT 1
10	BCA Syariah	0.99%	0.89%	0.90%	0.74%	0.84%	0.97%	0.89%	PERINGKAT 3
11	MAYBANK Syariah	2.88%	2.67%	3.57%	4.35%	2.88%	2.32%	3.11%	PERINGKAT 1

Predikat ROA Bank Syariah	
Keterangan	Nilai Bobot
Peringkat 1	ROA > 1.5%
Peringkat 2	1.25% < ROA ≤ 1.5%
Peringkat 3	0.5% < ROA ≤ 1.25%
Peringkat 4	0% < ROA ≤ 0.5%
Peringkat 5	MMR ≤ 0%

Lampiran.5.

Return On Equity (ROE) 11 Bank Umum Syariah (BUS)

NO	Bank Umum Syariah	ROE BANK UMUM SYARIAH						Rata-rata ROE
		2010 S I	2011		2012		2013 S I	
1	Mandiri Syariah	63.58%	68.22%	64.84%	68.52%	68.52%	50.30%	64.0%
2	Muamallat Indonesia	17.78%	21.79%	20.79%	27.72%	29.16%	41.00%	26.4%
3	BNI Syariah	3.65%	10.49%	6.63%	4.20%	10.18%	10.87%	7.7%
4	BRI Syariah	1.28%	1.52%	1.19%	9.98%	9.98%	14.81%	6.5%
5	Mega Syariah	26.81%	18.56%	16.89%	56.14%	57.96%	35.62%	35.3%
6	BBJ Syariah	1.62%	2.00%	3.65%	0.43%	2.59%	4.89%	2.5%
7	PANIN Syariah	-4.71%	-2.91%	2.80%	5.35%	7.75%	8.92%	2.9%
8	BUKOPIN Syariah	19.02%	5.94%	20.10%	4.56%	19.47%	11.00%	13.3%
9	VICTORIA Syariah	2.00%	3.00%	18.69%	5.49%	9.24%	8.95%	7.9%
10	BCA Syariah	1.87%	2.43%	2.29%	2.65%	2.82%	3.74%	2.6%
11	MAYBANK Syariah	4.93%	3.45%	4.92%	8.62%	4.93%	3.68%	5.1%

Lampiran.6.

Terjemah Ayat Al-Qur'an dan Hadis

No	Hlm	FN	Terjemah
1	36	27	Maka ambillah (kejadian itu) untuk menjadi pelajaran, wahai orang-orang yang mempunyai pandangan (intelektual).
2	37	31	Orang-orang yang jika kami beri kedudukan di bumi, mereka melaksanakan salat, menunaikan zakat dan menyuruh berbuat <i>ma'ruf</i> dan mencegah dari yang <i>mungkar</i> dan kepada Allah-lah kembali segala urusan.
3	38	33	Salah seorang dari kedua wanita itu berkata: "Ya bapakku ambillah ia sebagai orang yang bekerja (pada kita), karena sesungguhnya orang yang paling baik yang kamu ambil untuk bekerja (pada kita) ialah orang yang kuat lagi dapat dipercaya".
4	38	34	Dari Abdullah bin Umar, bahwasanya Rosulullah SAW bersabda :“Ketahuilah, setiap dari kalian adalah pemimpin yang akan di mintai pertanggung jawabannya, seorang imam adalah pemimpin bagi masyarakatnya dan akan di mintai pertanggung jawabanya tentang kepimpinannya.
5	39	37	“Dan berikanlah kepada keluarga-keluarga yang dekat akan haknya, kepada orang yang dalam perjalanan, dan janganlah kamu menghambur-hamburkan hartamu secara boros. Sesungguhnya pemboros-pemboros itu adalah saudara-saudara syaitan dan syaitan itu adalah sangat ingkar terhadap Tuhanmu”



Ema Pratiwi

[E-mail: Emma_tawi@yahoo.com] [Telephone: +6285329185409]

Pendidikan

Sekolah Dasar : SDN 101992 (1998-2004)

Sekolah Menengah Pertama : MTs. Aisyiyah (2004-2007)

Sekolah Menengah Atas : MAN 1 Medan (2007-2010)

Universitas: UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta (2010-2014)

Organisasi

Manajer Keuangan ForSEI UIN Yogyakarta 2012-2013

Anggota FoSSEI Yogyo 2010-2014

Prestasi

Juara 2 Olimpiade Ekonomi Islam Universitas Sunan Kalijaga 2012

Juara 2 ESAI IPP-NU Yogyakarta 2012

Juara 3 Karya Tulis Ilmiah Ekonomi Islam SEVENSEAS 2013
(Sharia Economics Even South East Asia)

Finalis Call For Paper Forum Riset dan Keungan Syariah II IAEI 2013

Finalis Karya Tulis Ilmiah Nasional 1'st Hero 2013 Himie FE UMY

Data diri

Nama

Ema Pratiwi

Tempat/Tanggal Lahir

BangunJati/08 Nov 1992

Alamat

BangunJati.Kec.STM Hilir. Deli Serdang. Sumatra Utara

Jenis kelamin

Perempuan

Agama

Islam

Hobi

Menulis.Membaca.Reserch

Alamat sekarang

Timoho.Gendeng.GKIV/972
RT.84.RW.XX.Asrama Putri
Hibrida.1