

**ANALISIS PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL* DAN
ISLAMICITY PERFORMANCE INDEX TERHADAP KINERJA
KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA:
PENERAPAN METODE
*DU PONT***



**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
ISLAM
UNIVERSITAS NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**DISUSUN OLEH:
ANGGITA LUSI ANGGRAINI
NIM. 14820018**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2019**

**ANALISIS PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL* DAN
ISLAMICITY PERFORMANCE INDEX TERHADAP KINERJA
KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA:
PENERAPAN METODE
*DU PONT***



**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
ISLAM
UNIVERSITAS NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

DISUSUN OLEH:

ANGGITA LUSI ANGGRAINI

NIM. 14820018

DOSEN PEMBIMBING:

Dr. IBNU QIZAM, S.E., Akt., M.Si.

19680102 199403 1 001

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2019**



**KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 58117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor: B-928/Un.02/DEB/PP.00.9/11/2019

Tugas Akhir dengan judul: **ANALISIS PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL DAN ISLAMICITY PERFORMANCE INDEX TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA: PENERAPAN METODE ANALISIS DU PONT**


yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : ANGGITA LUSI ANGGRAINI
Nomor Induk Mahasiswa : 14820018
Telah diujikan pada : Jumat, 25 Oktober 2019
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

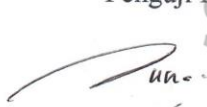
dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR

Ketua Sidang


Dr. Ibnu Qizam, S.E., Akt., M.Si.
NIP. 19680102 199403 1 002


Penguji I


Sunarsih, S.E., M.Si
NIP. 19740911 199903 2 001

Penguji II


Rosyid Nur Anggafa Putra, S.Pd., M.Si.
NIP. 19880524 201503 1 010

Yogyakarta, 15 November 2019
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dekan


Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag
NIP. 19670518 199703 1 003





SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Anggita Lusi Angraini

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Anggita Lusi Angraini
NIM : 14820018
Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh *Intellectual Capital* dan *Islamicity Performance Index* Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia: Penerapan Metode *Du Pont*”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Perbankan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 11 Oktober 2019
Pembimbing,

Dr. Ibnu Qizam, S.E., Akt., M.Si.
NIP. 19680102 199403 1 001

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu'alaikum Wr, Wb.

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Anggita Lusi Anggraini

NIM : 14820018

Prodi/Fakultas : Perbankan Syariah / Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**Analisis Pengaruh Intellectual Capital dan Islamicity Performance Index Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia: Penerapan Metode Du Pont**" adalah benar-benar karya penulis sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila lain waktu terdapat penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan dipergunakan sebagaimana perlunya.

Wassalamu'alaikum Wr, Wb.

Yogyakarta, 11 Oktober 2019

Penyusun,



Anggita Lusi Anggraini
NIM. 14820018

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai *civitas* akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Anggita Lusi Anggraini
NIM : 14820018
Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Pengaruh *Intellectual Capital* dan *Islamicity Performance Index* Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia: Penerapan Metode *Du Pont*”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan hak bebas Royalti Non Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada tanggal : 11 Oktober 2019

Yang menyatakan,



(Anggita Lusi Anggraini)

HALAMAN MOTTO

“Tidak ada kata terlambat untuk sebuah proses karena setiap orang mempunyai jalur waktu yang berbeda. Jangan Bandingkan dirimu dengan dirinya”

“Tanpa Cinta, Kecerdasan itu Berbahaya dan Tanpa Kecerdasan Cinta itu Tak Cukup.”

(BJ Habibie)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Teriring do'a dan syukur kepada Allah SWT dan shalawat kepada Rasul Nya, sebuah karya sederhana ini saya persembahkan kepada:

Bapak Sudiyono Prasetyo, terima kasih atas doa, keringat, letih, serta dukungan tak terhingga yang selama ini kau berikan dengan tulus.

Ibu Tri Sarbingah, terima kasih atas nasihat, doa, dan dukungan yang tak terbendung disampaikan. Jasamu tak kan pernah tergantikan.

Adik dan kakakku tercinta, Niken Yulia Sari dan Endang Pradita Sari serta seluruh anggota keluarga yang telah mendukung penulis selama menempuh pendidikan.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

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	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Ṡā'	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Ṡād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)

ع	'Ain	z	koma terbalik di atas
غ	Gain	‘	ge
ف	Fā’	g	ef
ق	Qāf	f	qi
ك	Kāf	q	ka
ل	Lām	k	el
م	Mīm	l	em
ن	Nūn	m	en
و	Wāwu	n	w
هـ	Hā’	w	ha
ء	Hamzah	h	apostrof
ي	Yā’	‘	Ye
		Y	

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta ‘addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>‘iddah</i>

C. *Tā’ marbūṭah*

Semua *tā’ marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	Ditulis	<i>‘illah</i>

الأولياء كرامة	Ditulis	<i>karāmah al-auliyā'</i>
----------------	---------	---------------------------

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----◌-----	Fathah	Ditulis	A
-----◌-----	Kasrah	Ditulis	i
-----◌-----	Ḍammah	Ditulis	u

فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	<i>Ā</i>
جاهلية	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā' mati	Ditulis	<i>ā</i>
تنسى	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	Ditulis	<i>ī</i>
كريم	Ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu	Ditulis	<i>ū</i>
ماتى	Ditulis	<i>furūd</i>
فروض		

F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu	Ditulis	<i>au</i>
ماتى	Ditulis	<i>qaul</i>

قول		
-----	--	--

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أُذَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنْنِ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآن	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَّاس	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>ẓawi al-furūḍ</i>
أَهْلُ السَّنَّةِ	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah swt yang telah melimpahkan segala nikmat dan kasih sayang-Nya kepada semua makhluknya yang ada di muka bumi ini. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada kekasih dan panutan kita, Rasulullah saw. Dengan segala keikhlasannya beliau telah memberikan bimbingan kepada umatnya dan arahannya kepada jalan *mardhotillah*.

Puji syukur kehadirat *Illahi Rabbi* yang telah memberikan kesabaran dan ketabahan kepada penulis. Tanpa keduanya penulis tidak mampu bekerja dan melawan rasa malas, jenuh dan godaan lain baik dari dalam maupun luar. Serta tidak lupa kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan dan kontribusi kepada penulis baik moril maupun materil, sehingga membuat penulis tetap bersemangat dalam menyelesaikan skripsi ini. Untuk itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Yudian Wahyudi, M.A, Ph.D selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Bapak Joko Setyono, S.E., M.Si selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah.
4. Bapak Ibnu Qizam, S.E., Akt., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Akademik sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi penulis.
5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada penulis selama masa perkuliahan.

6. Seluruh pegawai dan staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Kedua orang tuaku tercinta, Bapak Sudiyono Prasetyo dan Ibu Tri Sarbingah, yang dengan tulus selalu mendoakan, memberikan motivasi baik materil maupun non-material kepada penulis, sehingga penulis mampu menyelesaikan tugas akhir ini. Semoga Allah selalu memberikan limpahan kasih sayang-Nya. Aamiin.
8. Kakakku Endang Pradita Sari dan Adikku Niken Yulia Sati, terima kasih atas doa dan motivasinya. Semoga Allah SWT selalu memberikan perlindungan untuk kalian semua.
9. Choirul Latifah yang telah memberikan sumbangsihnya yang luar biasa untuk penyelesaian skripsi ini. Semoga Allah SWT membalas semua kebaikanmu.
10. Teman-teman Perbankan Syariah 2014 yang selalu memberikan dukungan dan semangat. Kalian akan selalu terkenang.
11. Keluarga *Excellent Academic Community* (EXACT) yang telah memberikan ilmu dan pengalaman untuk selalu berkarya. Semoga selalu menjadi lebih baik.
12. Sahabat Forum Studi Ekonomi dan Bisnis Islam (FORSEBI) yang memberikan semangat untuk membumikan ekonomi *robbani*. Semangat kalian adalah semangatku.
13. Teman-teman Shodaqah Kulla Yaum (SKY) yang mengingatkan untuk selalu bersyukur dan membantu sesama. Semoga dapat bermanfaat untuk orang lain.
14. Keluarga Forum Negarawan Muda (FNM) yang memberikan semangat untuk cinta tanah air, mengutamakan intelektual kaum

muda, dan bermanfaat bagi masyarakat. Semoga terus berkembang dan membangkitkan semangat pemuda.

15. Segenap teman-teman yang saya cintai dan sayangi. Kasih dan uluran tangan kalian sangat berjasa dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan kalian.
16. Pengalaman dan hikmah yang Allah SWT titipkan kepada saya selama proses pengerjaan skripsi. Semoga dapat mendewasakan diri dan pelajaran untuk orang lain.

Dalam penulisan karya tulis ilmiah ini penulis sadar bahwa banyaknya kekurangan dari segi penulisan ataupun segi bahasa. Terakhir, penulis berharap semoga karya tulis ini dapat bermanfaat bagi siapa saja yang membacanya dan dapat dijadikan modal dalam menapaki kehidupan ini dalam naungan perlindungan Allah swt. Amin.

Yogyakarta, 11 Oktober 2019

Penyusun,



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
ABSTRAK	xxi
ABSTRACT	xxii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	10
D. Sistematika Pembahasan	11
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Telaah Pustaka	14
B. Landasan Teori	
1. <i>Stakeholder Theory</i>	16
2. <i>Stewardship Theory</i>	18
3. <i>Resource Based Theory</i>	18
4. <i>Shariah Enterprise Theory</i>	20
5. Kinerja Keuangan Bank Syariah	20
6. Metode <i>Du Pont</i>	24
7. <i>Intellectual Capital</i>	25
8. <i>Islamic Banking-Value Added Intellectual</i>	

<i>Coefficient</i> (iB-VAIC™)	27
9. <i>Islamicity Performance Indeks</i>	30
C. Hipotesis	36
D. Kerangka Pemikiran	43

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	44
B. Populasi dan Sampel.....	44
C. Data dan Teknik Pemerolehannya	45
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian	45
1. Variabel Dependen	
a. <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	46
b. <i>Total Assets Turn Over</i> (TATO).....	46
c. <i>Return on Investment</i> (ROI)	46
2. Variabel Independen	
a. <i>Intellectual Capital</i>	47
b. <i>Islamicity Performance Index</i>	49
E. Metode Analisis Data	
1. Metode Pengukuran Kinerja Keuangan dengan Metode <i>Du Pont</i>	50
2. Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BUS menggunakan Model Regresi Data Panel	51
a. Model <i>Common Effect</i>	51
b. Model <i>Fixed Effect</i>	52
c. Model <i>Random Effect</i>	52
F. Teknik Analisis Pemilihan Model	
1. Uji Statistik F (<i>Chow Test</i>)	53
2. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM).....	54
3. Uji <i>Hausman</i>	55
G. Pengujian Hipotesis	
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	56
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	56
3. Uji Signifikansi Individual (Uji Statistik t)	57

BAB IV ANALISIS DAN HASIL PEMBAHASAN

A. Deskripsi Objek Penelitian	59
-------------------------------------	----

B. Hasil Pengukuran Kinerja Keuangan BUS Tahun 2013-2018 dengan Analisis Metode <i>Du Pont</i>	60
C. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	72
D. Pemilihan Teknik Estimasi Data Panel	
1. Uji <i>Chow</i> (Uji Signifikansi <i>Common Effect</i> atau <i>Fixed Effect</i>).....	75
2. Uji <i>Hausman</i> (Uji Signifikansi <i>Fixed Effect</i> atau <i>Random Effect</i>).....	75
3. Uji <i>Langrange Multiplier</i> (LM).....	76
E. Hasil Estimasi <i>Random Effect</i>	77
F. Pengujian Hipotesis	
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	78
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	79
3. Uji Signifikansi Individual (Uji Statistik T).....	80
G. Pembahasan	
1. Pengaruh IC terhadap Kinerja Keuangan BUS	82
2. Pengaruh PSR terhadap Kinerja Keuangan BUS	84
3. Pengaruh EDR terhadap Kinerja Keuangan BUS	87
4. Pengaruh ZPR terhadap Kinerja Keuangan BUS	89
5. Pengaruh IIR terhadap Kinerja Keuangan BUS	90
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	93
B. Implikasi	94
C. Saran	96
DAFTAR PUSTAKA	97
LAMPIRAN	106

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	: Perkembangan Jaringan Kantor BUS Tahun 2013-2018	1
Tabel 4.1	: Kriteria Penilaian Peringkat ROI	60
Tabel 4.2	: Hasil Perhitungan Variabel <i>Du Pont</i> Bank Muamalat Indonesia	62
Tabel 4.3	: Hasil Perhitungan Variabel <i>Du Pont</i> BRI Syariah	64
Tabel 4.4	: Hasil Perhitungan Variabel <i>Du Pont</i> Bank Syariah Mandiri	65
Tabel 4.5	: Hasil Perhitungan Variabel <i>Du Pont</i> Bank Mega Syariah	67
Tabel 4.6	: Hasil Perhitungan Variabel <i>Du Pont</i> Bank Panin Syariah	68
Tabel 4.7	: Hasil Perhitungan Variabel <i>Du Pont</i> BCA Syariah...	69
Tabel 4.8	: Hasil Perhitungan Variabel <i>Du Pont</i> BNI Syariah....	71
Tabel 4.9	: Hasil Analisis Statistik Deskriptif	73
Tabel 4.1.1	: Hasil Uji <i>Chow</i>	75
Tabel 4.1.2	: Hasil Uji <i>Hausman</i>	76
Tabel 4.1.3	: Hasil Uji <i>Langrange Multiplier (LM)</i>	77
Tabel 4.1.4	: Hasil Estimasi Model Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BUS	77
Tabel 4.1.5	: Hasil Uji Koefisien Determinasi	79
Tabel 4.1.6	: Hasil Uji Signifikansi Simultan.....	80
Tabel 4.1.7	: Rata-rata Distribusi Zakat BUS di Indonesia Tahun 2013-2018	89

SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 : Pertumbuhan ROA pada BUS dan UUS di Indonesia Tahun 2013-2018	3
Gambar 1.2 : Perkembangan <i>Intellectual Capital</i> pada BUS di Indonesia	7
Gambar 2.1 : Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan BUS menggunakan Regresi Data Panel..	43
Gambar 3.1 : Analisis Kinerja Keuangan BUS di Indonesia dengan Metode Analisis <i>Du Pont</i>	51
Gambar 4.1 : Rata-rata <i>Return on Investment</i> (ROI) BUS di Indonesia Tahun 2013-2018.....	61
Gambar 4.2 : Rata-rata <i>Intellectual Capital</i> (VAIC) pada BUS di Indonesia Tahun 2013-2018	83
Gambar 4.3 : Perbandingan Pembiayaan <i>Mudharabah</i> , <i>Musyarakah</i> , dan <i>Murabahah</i> pada BUS di Indonesia Tahun 2013-2018.....	85
Gambar 4.4 : Distribusi Pendapatan BUS di Indonesia Tahun 2013-2018	87
Gambar 4.5 : Distribusi Pendapatan Halal dan Pendapatan Non Halal pada BUS di Indonesia Tahun 2013-2018	91

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Kriteria Sampel Penelitian dan Sampel Penelitian ..	106
Lampiran 2 : Data Rasio Keuangan BUS di Indonesia	107
Lampiran 3 : Uji Spesifikasi Model Data Panel	109
Lampiran 4 : Hasil Olah Data Model <i>Random Effect</i>	113
Lampiran 5 : <i>Curriculum Vitae</i>	114



ABSTRAK

Kinerja keuangan merupakan salah indikator keberhasilan dalam menjalankan kegiatan operasional perusahaan. Efisiensi kinerja keuangan dapat diukur dari kemampuan manajemen dalam mempertahankan stabilitas perolehan laba. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan menggunakan rasio *intellectual capital* dan *islamicity performance index*. Variabel dependen pada penelitian ini adalah kinerja keuangan menggunakan pengukuran *Return on Investment* (ROI) sedangkan, variabel independen yang digunakan adalah *intellectual capital* dan *islamicity performance index* dengan pengukuran *iB-VAICTM*, *Profit Sharing Ratio* (PSR), *Equitable Distribution Ratio* (EDR), *Zakat Performance Ratio* (ZPR), dan *Islamic Income Vs Non-Islamic Income Ratio* (IIR). Populasi pada penelitian ini adalah Bank Umum Syariah yang terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan pada periode 2013-2018, pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling* dengan sampel 7 (tujuh) Bank Umum Syariah di Indonesia. Metode analisis data yang digunakan adalah metode *du pont* dengan alat bantu *software Excel* dan analisis regresi linier berganda dengan alat bantu *Eviews 9*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *intellectual capital* berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan, PSR tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan, EDR berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan, ZPR tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan, dan IIR tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Implikasi dari penelitian ini adalah bank syariah dapat konsisten memperhatikan dan memperbaiki kinerja keuangan dengan *intellectual capital*, meningkatkan pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* untuk menaikkan *profit sharing ratio*, meningkatkan *equitable distribution ratio* dengan memperbaiki pemerataan alokasi pendapatan, meningkatkan pembayaran zakat, dan meminimalkan *non-islamic income ratio*.

Kata kunci: Kinerja Keuangan, Metode Analisis *Du Pont*, *Intellectual Capital*, *Profit Sharing Ratio*, *Equitable Distribution Ratio*, *Zakat Performance Ratio*, dan *Islamic Income Vs Non-Islamic Income Ratio*.

ABSTRACT

Financial performance is an indicator of success in carrying out company operational activities. The efficiency of financial performance can be measured by the ability of management to maintain profitability stability. This study aims to analyze the factors that influence financial performance using intellectual capital ratios and islamicity performance index. The dependent variable in this study is financial performance using Return on Investment (ROI) measurement, while the independent variables used are intellectual capital and Islamicity performance index measured by iB-VAICTM, Profit Sharing Ratio (PSR), Equitable Distribution Ratio (EDR), Zakat Performance Ratio (ZPR), and Islamic Income vs. Non-Islamic Income Ratio (IIR). The population in this study is a Sharia Commercial Bank registered with the Financial Services Authority in the 2013-2018 period, sampling was done by purposive sampling with a sample of 7 (seven) Sharia Commercial Banks in Indonesia. Data analysis method used is du pont method with Excel software tools and multiple linear regression analysis with Eviews 9. The results of this study indicate that intellectual capital has a positive effect on financial performance, PSR has no effect on financial performance, EDR has a negative effect on financial performance, ZPR has no effect on financial performance, and IIR has no effect on financial performance. The implication of this research is that Islamic banks can consistently pay attention and improve financial performance with intellectual capital, increase mudharabah and musyarakah to increase profit sharing ratio, increase equitable distribution ratio by improving the distribution of income allocations, increasing zakat payments, and minimizing non-islamic income ratio.

Keywords: *Financial Performance, Du Pont Analysis Method, Intellectual Capital, Profit Sharing Ratio, Equitable Distribution Ratio, Zakat Performance Ratio, and Islamic Income Vs Non-Islamic Income Raio.*

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Bank syariah merupakan salah satu lembaga keuangan yang menggunakan sistem syariah. Undang-undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah Bab 1 pasal 1 ayat 7 menjelaskan bank syariah adalah bank yang menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip syariah. Data Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mencatat pertumbuhan bank syariah dari tahun 2013 hingga tahun 2018 mengalami peningkatan yang cukup signifikan. Berikut ini tabel perkembangan Bank Umum Syariah (BUS) berdasarkan jumlah bank dan jumlah kantor:

**Tabel 1.1 Perkembangan Jaringan Kantor Bank Umum Syariah
Tahun 2013-2018**

Indikator	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Jumlah Bank	11	12	12	13	13	14
Jumlah Kantor	1.998	2.163	1.990	1.869	1.825	1.875

Sumber: Statistik Perbankan Syariah OJK-data diolah.

Berdasarkan data di atas, pertumbuhan jumlah bank dari tahun ke tahun mengalami perubahan. Pada tahun 2014 mengalami kenaikan sebesar 1% menjadi 12 unit, tahun 2015 tidak mengalami perubahan, tahun 2016 terjadi kenaikan sebesar 1% menjadi 13 unit, tahun 2017 tidak terjadi perubahan, dan tahun 2018 mengalami kenaikan sebesar 1% menjadi 14 unit. Sedangkan, jumlah kantor pada tahun 2014 mengalami kenaikan sebesar 8,26% menjadi 2.163 unit, namun pada tiga tahun setelahnya secara berturut-turut mengalami penurunan.

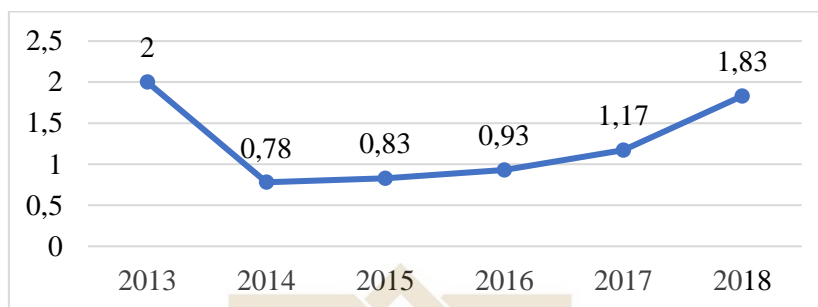
Tahun 2015 mengalami penurunan sebesar 7,99% menjadi 1.990 unit, tahun 2016 penurunan yang terjadi sebesar 6,08% menjadi 1.869 unit, tahun 2017 penurunan sebesar 2,35% menjadi 1.825 unit, dan tahun 2018 terjadi kenaikan sebesar 2,74% menjadi 1.875 unit.

Kepala Eksekutif Pengawas Perbankan OJK Nelson Tampubolon sebagaimana dikutip oleh bisnis.com tahun 2016 mengatakan bahwa penurunan jumlah kantor tersebut merupakan strategi masing-masing perbankan untuk meningkatkan efisiensi pada kinerja perusahaan. Muljono (2002: 135) menjelaskan bahwa peningkatan efisiensi menjadi parameter penting untuk mengukur faktor-faktor produksi yang digunakan dengan tepat dalam meningkatkan kinerja yang berkualitas.

Kinerja perusahaan dapat diukur dengan mempertahankan stabilitas perolehan laba. Perolehan laba yang baik dapat meningkatkan kepercayaan investor saham dalam memberikan modal untuk kelancaran proses produksi dan perluasan usaha. Horne dan Wachowicz (2012: 183) menjelaskan rasio profitabilitas dapat menghubungkan laba dengan investasi, salah satu pengukurannya adalah imbal hasil atas investasi (*return on investment* – ROI) atau imbal hasil atas aset (*return on aset* – ROA). Menurut Syamsyudin (2009: 63), ROA merupakan pengukuran kemampuan perusahaan secara keseluruhan di dalam menghasilkan keuntungan dengan keseluruhan aktiva yang tersedia di dalam perusahaan.

Rasio kinerja keuangan ROA pada perbankan syariah mempunyai peran penting untuk melihat prospek keberlangsungan usaha dimasa yang akan datang. Prospek tersebut dapat dilihat pada pertumbuhan persentase ROA setiap tahunnya. Berikut ini

pertumbuhan ROA perbankan syariah di Indonesia dari tahun 2013 hingga 2018:



Gambar 1.1 Pertumbuhan ROA pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah di Indonesia Tahun 2013-2018

Sumber: Statistik Perbankan Syariah OJK-data diolah

Berdasarkan data di atas, pertumbuhan ROA pada tahun 2013 mencapai angka tertinggi yaitu 2% kemudian pada tahun 2014 mengalami penurunan sebesar 1,2% menjadi 0,78%. Setelah tahun 2014, selama tiga tahun berturut-turut nilai ROA mengalami peningkatan. Tahun 2015 naik sebesar 0,05% menjadi 0,83%, 2016 naik sebesar 0,1% menjadi 0,93%, 2017 naik sebesar 0,24% menjadi 1,17%, dan 2018 naik sebesar 0,66% menjadi 1,83%. Menurut Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 13/24/DPNP, kriteria penilaian tahun 2013 menunjukkan peringkat “sangat tinggi” karena ROA lebih dari 1,5%. Data tahun 2014, 2015, 2016, dan 2017 menunjukkan peringkat “cukup tinggi” karena ROA berada di antara 1,25% sampai dengan 1,5%, sedangkan tahun 2018 menunjukkan peringkat “sangat tinggi” karena ROA diatas 1,5%.

Tren keuntungan yang meningkat merupakan suatu faktor yang sangat penting dalam menganalisis nilai profitabilitas atau rentabilitas perusahaan. Meskipun demikian, keuntungan yang besar tidak menjamin bahwa perusahaan tersebut memberikan keuntungan

bahkan bagi manajemen atau pihak lainnya rentabilitas yang tinggi lebih penting daripada keuntungan yang besar (Munawir, 1993: 33). Oleh karena itu, nilai rentabilitas dapat diukur dengan menggunakan rasio ROA (selanjutnya disebut rasio ROI).

Teknik analisis ROI dapat digunakan karena sifatnya yang menyeluruh. Keuntungan dari analisis ROI yaitu pertama, manajemen dapat mengukur efisiensi penggunaan modal yang bekerja, efisiensi produksi, dan efisiensi bagian penjualan. Kedua, analisis ROI dapat digunakan untuk membandingkan efisiensi penggunaan modal pada perusahaannya dengan perusahaan lain yang sejenis. Ketiga, analisis ROI dapat digunakan untuk mengukur efisiensi tindakan-tindakan yang dilakukan oleh divisi atau bagian. Keempat, digunakan untuk mengukur profitabilitas dari masing-masing produk yang dihasilkan. Kelima, ROI selain berguna untuk keperluan kontrol juga berguna untuk keperluan perencanaan (Munawir, 1993: 91-92).

Selain kegunaan dari analisis ROI, terdapat pula kelemahan-kelemahannya, pertama yaitu kesukaran dalam membandingkan *rate of return* pada perusahaan yang sejenis. Kedua, adanya perbedaan fluktuasi nilai uang. Situasi tersebut terjadi pada perbedaan nilai antara perlengkapan yang dibeli dalam keadaan inflasi dengan perlengkapan yang dibeli saat tidak ada inflasi, hal tersebut akan berpengaruh dalam menghitung *investment turnover* dan *profit margin*. Ketiga, analisis ROI tidak cukup menjadi gambaran dalam membandingkan dua perusahaan untuk mengambil kesimpulan yang memuaskan (Munawir, 1993: 92-93).

ROI dapat ditingkatkan menggunakan metode *du pont* dengan memperbesar komponen penjualan dan komponen efisiensi

penggunaan total aktiva atau memperbesar salah satu komponen (Syamsyudin, 2009: 64). Pendekatan *du pont* menggunakan ROI memiliki hubungan khusus dalam pengembalian investasi yang dihubungkan dengan *profit margin* atau marjin laba bersih dan *total assets turn over* atau perputaran total aktiva (Horne dan Wachowicz, 1997: 148). Penelitian Dziqron (2013) menunjukkan bahwa pengukuran *du pont* dapat memberikan prospek terhadap laba dengan meningkatkan penjualan dan menjaga kestabilan pengelolaan aset. Penelitian Vitantya (2010) mengungkapkan bahwa metode *du pont* dapat memperhitungkan pengelolaan biaya dengan melihat sisi *net profit margin* dan pengelolaan investasi dengan melihat sisi *assets turn over*.

Di era perkembangan digitalisasi, bank syariah terus berkembang sesuai kebutuhan pasar. Penggunaan manajemen yang semula tenaga kerja harus dikembangkan dengan manajemen kinerja berdasarkan pengetahuan. Salah satu aset yang perlu menjadi perhatian sektor perbankan adalah modal intelektual atau *intellectual capital*. Bukh (2005) sebagaimana dikutip oleh Ulum (2009) mendefinisikan *intellectual capital* sebagai sumber daya pengetahuan dalam bentuk karyawan, pelanggan, proses atau teknologi yang mana perusahaan dapat menggunakannya dalam proses penciptaan nilai bagi perusahaan.

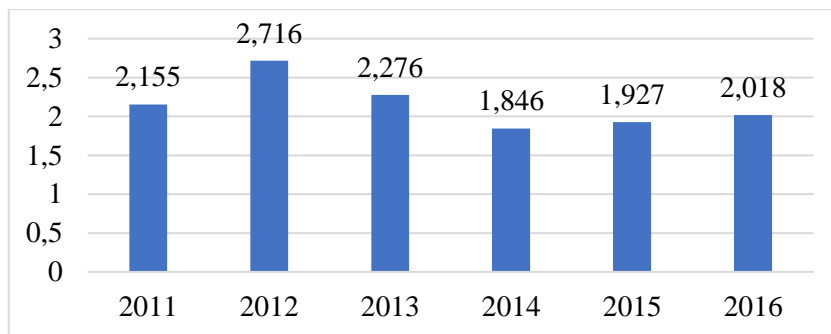
Tren pengungkapan *intellectual capital* semakin meningkat, khususnya industri perbankan di Indonesia (Melani dan Suwarni, 2013: 289). Penggunaan modal intelektual dalam manajemen dapat meningkatkan kepercayaan investor untuk berinvestasi. Tren

investasi yang baik dapat meningkatkan profitabilitas bank dan berdampak pada peningkatan kinerja keuangan bank syariah.

Bhima Yudhistira, peneliti dari Institute for Development of Economics and Finance (Indef) dalam artikel yang dilansir wartaekonomi.co.id pada tanggal 29 Oktober 2018 mengungkapkan Indonesia harus mengembangkan ekonomi berbasis pengetahuan untuk mengontrol produksi dan menganalisis distribusi dan pemasaran. Dia mengungkapkan bahwa manfaat dari penggunaan modal intelektual dapat meningkatkan kualitas produk, efisiensi biaya operasional, peningkatan penjualan, dan perluasan konsumen.

Ulum (2013) mengembangkan metode *Islamic Banking Value Added Intellectual Capital Coefficient* (iB-VAICTM) untuk mengukur kinerja *intellectual capital* pada perbankan syariah. Pengukuran tersebut merupakan metode penting untuk perbankan syariah karena *intellectual capital* mempunyai peran dalam menggerakkan nilai perusahaan. Dewanta (2016) menjelaskan bahwa pengukuran *intellectual capital* menggunakan pengukuran VAICTM dapat mempengaruhi profitabilitas – dalam hal ini ROA - kinerja bank syariah. Berikut ini grafik perkembangan *intellectual capital* menggunakan pengukuran VAICTM pada Bank Umum Syariah di Indonesia:

Y O G Y A K A R T A



Gambar 1.2 Perkembangan *Intellectual Capital* pada Bank Umum Syariah di Indonesia

Sumber: Hasil penelitian Sakinah diolah kembali, 2018

Ulum (2013) menyatakan bahwa jika *intellectual capital* menggunakan VAIC berada di skor 2 sampai 2,99 berada dalam kategori *good performance* yang berarti kinerja bank syariah dengan pengelolaan *intellectual capital* baik. Pada grafik 1.2 *intellectual capital* mengalami perkembangan yang fluktuatif. Kinerja keuangan Bank Umum Syariah menggunakan *intellectual capital* mendapatkan peringkat baik pada tahun 2011, 2012, 2013, dan 2016, sedangkan tahun 2014 dan 2015 kinerja keuangan Bank Umum Syariah berada pada kondisi kurang baik.

Penelitian Yudhanti (2011) menjelaskan bahwa *intellectual capital* pada perusahaan industri jasa berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan yaitu *profitability* dan produktivitas yang diprosikan oleh EBIT dan AT. Sedangkan, penelitian Sari (2018) menunjukkan hasil bahwa *intellectual capital* berpengaruh positif terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia dengan jumlah sampel sebanyak lima bank yaitu Bank Muamalat Indonesia, BRI Syariah, Bank Syariah Mandiri, Bank Mega Syariah, dan Bank Syariah Bukopin.

Bank syariah mempunyai tujuan *profit oriented* dan *falah oriented*. Bank syariah mempunyai perbedaan dengan bank konvensional. Meskipun demikian, masyarakat masih menganggap perbankan syariah sama dengan perbankan konvensional. Direktur Utama Bank Bukopin Syariah Saidi Mulia Lubis dalam artikel bisnis.com pada tanggal 09 Mei 2019 menuturkan bahwa masyarakat masih menganggap pembiayaan di perbankan syariah dan pembiayaan di perbankan konvensional (kredit) adalah sama. Hal tersebut dikarenakan nasabah masih mengharapkan pembiayaan yang berbunga rendah dengan imbal hasil yang diberikan lebih besar daripada bank konvensional.

Bank syariah berbeda dengan bank konvensional dalam melakukan pengukuran terhadap kinerja keuangan yaitu dari segi tujuan syariah (*maqashid syariah*). Pengukuran kinerja berdasarkan prinsip syariah dapat berdampak pada evaluasi kinerja dan proses perumusan strategi. Selain itu, penerapan prinsip syariah menjadi bentuk legalitas fiqih dan memiliki dampak pada aspek ekonomi dan sosial yang lebih luas (Ghifari, 2015: 50).

Dalam artikel yang dilansir republika.co.id pada tanggal 22 Oktober 2017 oleh Izzudin Al Farras Adha, peneliti INDEF menyebutkan bahwa perbankan syariah perlu mengejar kemaslahatan umat dengan melalui Maqashid Sharia Indeks (MSI). Lebih lanjut, dalam artikel yang dilansir republika.co.id tanggal 09 Agustus 2017, Muhammad Munif Ridwan mengungkapkan bahwa bank syariah perlu menjalankan kegiatan operasionalnya berdasarkan prinsip-prinsip syariah karena dapat berdampak pada citra dan kredibilitas

bank syariah yang mempengaruhi kepercayaan masyarakat pada bank syariah.

Para peneliti sudah berusaha mengembangkan evaluasi kinerja yang sejalan dengan konsep maqashid syariah, salah satunya adalah *islamicity performance index* yang digagas oleh Hameed. Menurut Hameed (2004), *islamicity performance index* bertujuan agar kegiatan yang dilaksanakan bank syariah sesuai dengan prinsip-prinsip syariah. *Islamicity performance index* mempunyai beberapa komponen, yaitu *profit sharing ratio*, *equitable distribution ratio*, *zakat performance ratio*, *directors-employess welfare ratio*, *islamic investment vs non-islamic investment ratio*, *islamic income vs non-islamic income ratio*, dan *AAOFI index*. Komponen tersebut menjadi indikator dalam menganalisis kinerja bank syariah. Penelitian Sayekti, Andraeny, dan Rahmayati (2016) mengungkapkan kinerja bank syariah di Indonesia periode 2011-2014 memiliki penilaian yang cukup memuaskan, namun rasio yang kurang memuaskan adalah *zakat performance ratio* dan *director-employee welfare ratio*.

Fovana (2008) sebagaimana dikutip oleh Harianto (2013) mengatakan tidak semua rasio *islamicity performance index* diterapkan dalam pengukuran kinerja keuangan. Rasio tersebut mempunyai beberapa kekurangan, di antaranya *islamic investment vs non-islamic investment* karena dewan pengawas syariah menjamin bahwa perbankan syariah tidak melakukan investasi non-syariah sehingga rasio ini tidak dapat ditelusuri dalam laporan keuangan. *AAOFI index* dan *directors-employee welfare ratio* tidak digunakan karena indeks ini tidak mempunyai pengaruh terhadap agregat pengukuran kinerja total dan pertimbangan kualitatif.

Dari uraian di atas, maka penelitian ini bertujuan mengukur kinerja keuangan menggunakan rasio *return on investment* (ROI) yang telah dilakukan analisis dengan metode *du pont*. Sedangkan, variabel yang mempengaruhi (independen) terdiri dari *intellectual capital* dan *islamicity performance index*. *Intellectual capital* menggunakan metode pengukuran iB-VAIC dan *islamicity performance index* menggunakan komponen *profit sharing ratio*, *equitable distribution ratio*, *zakat performance ratio*, dan *islamic income vs non-islamic income ratio*. Sehingga judul dalam penelitian ini adalah **“ANALISIS PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL DAN ISLAMICITY PERFORMANCE INDEX TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA: PENERAPAN METODE DU PONT.”**

B. Rumusan Masalah

1. Bagaimana pengaruh *intellectual capital* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh *islamicity performance index* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Berdasarkan pada rumusan masalah di atas, maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh *intellectual capital* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.
2. Untuk menganalisis pengaruh *islamicity performance index* terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.

Adapun manfaat dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi Bank Syariah

- a. Mengevaluasi kinerja Bank Umum Syariah di Indonesia mengenai kepatuhan prinsip-prinsip syariah pada kegiatan operasional dan non operasional perbankan.
- b. Memberikan masukan kepada Bank Umum Syariah di Indonesia untuk mengembangkan manajemen berbasis pengetahuan (*intellectual capital*) sebagai upaya pembaharuan sistem perbankan dalam mengikuti perkembangan teknologi.

2. Bagi Akademisi

Menambah literatur terkait dengan kinerja keuangan perbankan syariah dan rujukan untuk melakukan penelitian selanjutnya terkait kinerja keuangan.

3. Bagi Pembaca

Menambah wawasan dan pemahaman berkaitan dengan kinerja keuangan, *intellectual capital*, dan *islamicity performance index*.

D. Sistematika Penulisan

Bab I berisi tentang latar belakang yang menjelaskan alasan penulis melakukan penelitian terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia menggunakan metode *du pont*, penggunaan modal pengetahuan dengan *intellectual capital*, dan kepatuhan pada prinsip syariah dengan *islamicity performance index*. Rumusan masalah menjelaskan apakah *intellectual capital* dan *islamicity performance index* dapat mempengaruhi kinerja keuangan pada Bank Umum Syariah di Indonesia. Tujuan, manfaat, dan sistematika

penulisan merupakan pedoman pembahasan selanjutnya dan sumber informasi bagi beberapa pihak yang membutuhkan.

Bab II berisi tentang telaah pustaka, kerangka teori, dan pengembangan hipotesis. Telaah pustaka menjelaskan tentang penelitian terdahulu yang berkaitan dengan masalah yang akan dibahas serta rujukan dalam melakukan penelitian. Kerangka teori berisi tentang pembahasan yang berkaitan dengan teori kinerja keuangan perbankan syariah. Pengembangan hipotesis merupakan dugaan sementara pada beberapa variabel yaitu *intellectual capital*, *profit sharing ratio*, *equitable distribution ratio*, *zakat performance ratio*, dan *islamic income vs non-islamic income ratio* yang akan mempengaruhi kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia menggunakan analisis metode *du pont*.

Bab III menjelaskan mengenai jenis penelitian, populasi dan sampel, data dan teknik pemerolehannya, definisi operasional variabel penelitian, metode analisis, dan teknik analisis pemilihan model. Jenis penelitian yang digunakan adalah asosiatif dengan metode analisis kuantitatif, populasi dan sampel yang digunakan adalah BUS yang beroperasi dan menyajikan laporan keuangan pada tahun 2013 hingga 2018 yang dipublikasikan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) atau *website* masing-masing perbankan. Selain itu, bab ini juga menjelaskan definisi operasional variabel tentang proksi-proksi yang digunakan oleh variabel dependen yaitu kinerja keuangan menggunakan metode *du pont* dan variabel independen yaitu *intellectual capital* dan *islamicity performance index*.

Bab IV menguraikan tentang analisis data dan pembahasan penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Penjelasan informasi

setiap variabel sebelum diuji yaitu variabel kinerja keuangan dengan metode *du pont*, *intellectual capital*, dan *islamicity performance index*. Penjelasan hasil pengujian regresi dari variabel-variabel yang berpengaruh terhadap pertumbuhan kinerja keuangan Bank Umum Syariah. Selanjutnya, penjelasan hipotesis mengenai pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen dengan melihat hasil regresi yang telah dilakukan.

Bab V sebagai bab terakhir dalam penelitian ini yang berisi penutup yang merupakan jawaban atas rumusan masalah, implikasi serta saran yang merupakan masukan untuk pihak-pihak yang mempunyai kepentingan.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan, maka kesimpulan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. *Intellectual capital* berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan bahwa semakin baik nilai *intellectual capital* yang dimiliki oleh Bank Umum Syariah di Indonesia, maka kinerja keuangan juga akan meningkat.
2. *Profit sharing ratio* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini berarti bahwa besar atau kecilnya *profit sharing ratio* tidak mempunyai pengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.
3. *Equitable distribution ratio* berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan bahwa apabila *equitable distribution ratio* naik maka kinerja keuangan Bank Umum Syariah akan turun.
4. *Zakat performance ratio* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. Ini menunjukkan bahwa zakat tidak mempunyai pengaruh terhadap kinerja keuangan, karena terdapat faktor lain yang dapat mempengaruhi kinerja keuangan selain zakat.
5. *Islamic income vs non-islamic income ratio* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia.

Hasil tersebut menunjukkan bahwa besar kecilnya nilai *islamic income vs non-islamic income ratio* tidak mempengaruhi kinerja Bank Umum Syariah di Indonesia.

B. Implikasi

1. *Intellectual capital* merupakan pengukuran modal pengetahuan menggunakan aktiva tidak berwujud seperti keterampilan, keahlian, ide atau gagasan, dan lain sebagainya. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *intellectual capital* berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. Hal ini mengandung implikasi agar kedepannya pihak bank konsisten memperhatikan dan memperbaiki modal intelektual agar dapat meningkatkan kinerja keuangan bank sehingga target manajemen dapat tercapai.
2. *Islamicity performance index* merupakan pengukuran kinerja keuangan Islam yang digunakan bank syariah agar kegiatan operasionalnya sesuai dengan prinsip-prinsip syariah. Komponen yang digunakan dalam penelitian ini yaitu:
 - a. *Profit sharing ratio* adalah rasio bagi hasil dengan menggunakan akad *mudharabah* dan *musyarakah*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *profit sharing ratio* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. Hal ini mengandung implikasi agar kedepannya bank syariah dapat meningkatkan pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* untuk menaikkan *profit sharing ratio*.
 - b. *Equitable distribution ratio* adalah rasio penyaluran dana yang ditujukan kepada pemegang kepentingan untuk

meningkatkan kesejahteraan bersama. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *equitable distribution ratio* berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia karena alokasi dana paling besar digunakan untuk pembayaran gaji karyawan. Hal ini mengandung implikasi agar kedepannya bank syariah dapat memperbaiki pemerataan alokasi pendapatan kepada pemegang saham, masyarakat, dan kepentingan dana kebajikan.

- c. *Zakat performance ratio* adalah rasio untuk mengukur zakat yang wajib dikeluarkan oleh bank syariah. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *zakat performance ratio* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. Hal ini mengandung implikasi agar kedepannya bank syariah dapat meningkatkan pembayaran zakat sesuai dengan ketentuan yang berlaku.
- d. *Islamic income vs non-islamic income ratio* adalah rasio untuk mengukur penggunaan sumber dana halal dan non halal. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *islamic income vs non-islamic income* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. Hal ini mengandung implikasi agar kedepannya bank syariah tidak menerima pendapatan non halal untuk mencegah transaksi yang dilarang oleh syariat.

C. Saran

1. Pihak manajemen bank, diharapkan dapat meningkatkan kinerja keuangannya dengan melakukan perbaikan terhadap pengelolaan dana perusahaan, meningkatkan sumber daya perusahaan, dan mengimplementasikan prinsip-prinsip syariah sesuai dengan tujuan bank syariah yaitu *profit oriented* dan *falah oriented*.
2. Bagi peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas ukuran sampel dengan menambahkan pada Unit Usaha Syariah dan BPRS untuk memperoleh hasil yang lebih optimal.
3. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan metode *du pont* dengan proksi *Return on Equity* (ROE) untuk menganalisis kinerja keuangan perbankan syariah.
4. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan pengukuran kinerja syariah lainnya seperti *maqashid syariah index*, *islamic social reporting index*, *Jakarta islamic index* dan sebagainya.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, Taufik. (1979). *Agama, Etos Kerja, dan Perkembangan Ekonomi*, Jakarta: LP3ES.
- Adha, Al Farras. (2017). <https://republika.co.id/berita/kolom/wacana/oy6olc440/25-tahun-perbankan-syariah> diakses tanggal 09 Oktober 2019.
- Al Qur'an Digital. (2007). *Microsoft Word*.
- Al-Mushlih, Abdullah dan Shalah Al-Shawi. (2001). *Fiqih Ekonomi Keuangan Islam*. Jakarta: Darul Haq.
- Amirah dan Teguh Budi Raharjo. (2014). Pengaruh alokasi dana zakat terhadap kinerja keuangan perbankan syariah. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 5 (2), 47-64.
- Andriana, Denny. (2014). Pengaruh *intellectual capital* terhadap kinerja keuangan perusahaan (studi pada perusahaan dan manufaktur yang terdaftar di BEI 2010-2013). *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 2 (1), 251-260.
- At-Tariqi, Abdullah Abdul Husain. (2004). *Ekonomi Islam: Prinsip, Dasar, dan Tujuan*. Yogyakarta: Magistra Insania Press.
- Bank Indonesia. (2001). Lampiran 14 Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 3/30/DPNP tanggal 14 Desember 2001.
- Bukh, Per Nikolaj et al. (2005). Disclosure of information on intellectual capital in Danish IPO prospectuses. *Journal of Accounting, Auditing, and Accountability*, 18 (6), 713-732.
- Dahlan, Ahmad. (2012). *Bank Syariah: Teori, Praktik, Kritik*. Yogyakarta: Teras.

- Devisi Publikasi dan Jaringan PUSKAS BAZNAS. (2017). *Berita Resmi Nomor 18/BR/IX/2017 tanggal 7 September 2017 tentang Kewajiban Zakat Perusahaan*. Jakarta: Pusat Kajian Strategis Badan Amil Zakat Nasional (BAZNAS).
- Dewanta, Pandu, Hamidah, dan Gatot Nazir Ahmad. (2016). The effect of intellectual capital and islamicity performance index to the performance of islamic bank in Indonesia 2010-2014 periods. *Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia*, 7 (2).
- Donaldson, Lex dan James H. Davis. (1991). Stewardship theory or agency theory: ceo governance and shareholder returns. *Australian Journal Of Management*, 16 (1), 49-65.
- Dziqron, Moh. (2013). Penerapan *du pont system* untuk mengukur kinerja keuangan perusahaan. *Skripsi*. Surakarta: Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Fadila, Ihda. (2016). <https://finansial.bisnis.com/read/20160419/90/539230/kejar-efisiensi-jumlah-kantor-bank-berkurang> diakses tanggal 04 Maret 2019.
- Fahmi, Irham. (2012). *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Faradina, Ike dan Gayatri. (2016). Pengaruh *intellectual capital* dan *intellectual capital disclosure* terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15 (2), 1623-1653.
- Fatwa Dewan Syariah Nasional-Majelis Ulama Indonesia No 123/DSN-MUI/XI/2018 tentang Penggunaan Dana yang Tidak Boleh Diakui sebagai Pendapatan Bagi Lembaga Keuangan Syariah, Lembaga Bisnis Syariah, dan Lembaga Perekonomian Syariah.
- Fauzia, Ika Yunia dan Abdul Kadir Riyadi. (2014). *Prinsip Dasar Ekonomi Islam Prespektif Maqashid Al-Syari'ah*. Jakarta: PT Fajar Interpratama Mandiri.

- Felton, M, Dan William C, Finnie. (1997). Hasil wawancara dengan Thomas A. Stewart tentang *Intellectual Capital*.
- Fiqih Muslim. (2015). <https://www.fiqihmuslim.com/2015/05/kumpulan-hadist-nabi-tentang-menuntut-ilmu.html>. diakses tanggal 09 Mei 2019.
- Gani, H. Bustami dan Zaini Dahlan. (1972). *Fatwa-fatwa*. Jakarta: Bulan Bintang.
- Ghifari, Al Muhammad, Luqman Hakim Handoko, dan Endang Ahmad Yani. (2015). Analisis kinerja perbankan syariah di Indonesia dan Malaysia dengan pendekatan maqashid indeks. *Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 3 (2), 47-66.
- Gudono. (2014). *Teori Organisasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Hameed, Shahul et al. (2004). Alternative disclosure and performance measures for islamic banks. *Proceeding of the Second Conference on Administrative Science: Meeting The Challenges of The Globalization Age*. Dahrnan: Saudi Arabia.
- Hamidah, Dian Puspita Sari, dan Umi Mardiyati. (2014). Pengaruh *intellectual capital* terhadap kinerja keuangan pada bank go public yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009-2012". *Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia (JRMSI)*, 5 (2), 186-203.
- Harahap, Sofyan Syafri. (2007). *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo.
- Harianto, Nanda. (2013). Pengaruh modal intelektual terhadap kinerja bisnis Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia". *Skripsi*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Harmono. (2011). *Manajemen Keuangan: Berbasis Balanced Scorecard*. Jakarta: Bumi Aksara.

- Hermawan, Sigit. (2012). Makna *intellectual capital* perspektif *the role theory* dan *the resource based theory*. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, 12 (2), 256-275.
- Horne, James C, Van dan John M, Wachowicz. (1997). *Fundamentals of Finansial Management*. Diterjemahkan oleh Heru Sutojo. Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan. Jakarta: Salemba Empat.
- _____. (2012). *Fundamentals of Finansial Management*. Diterjemahkan oleh Quratul'ain Mubarakah. Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan. Jakarta: Salemba Empat.
- https://id.wikipedia.org/wiki/Du_pont, diakses tanggal 11 Mei 2019.
- Husnan, Suad. (2013). *Manajemen Keuangan: Teori dan Penerapan (Keputusan Jangka Pendek)*. Yogyakarta: BPFPE.
- Ichsan, Dwi Nuraini. (2014). *Perbankan Umum dan Syariah*. Banten: Universitas Terbuka.
- Isna, Tanayastri Dini. (2018). <https://www.wartaekonomi.co.id/read201172/potensi-ekonomi-digital-di-indonesia-dalam-revolusi-industri-40.html> diakses tanggal 30 Oktober 2019.
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI).
- Khasanah, Anita Nur. (2016). Pengaruh *intellectual capital* dan *islamicity performance index* terhadap kinerja keuangan perbankan syariah di Indonesia". *Jurnal Nominal*, 5 (1).
- Kuncoro, Mudrajad. (2011). *Metode Kuantitatif: Teori dan Aplikasi untuk Bisnis dan Ekonomi*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

- Lenap, Indria Puspitasari. (2019). Pengungkapan pendapatan non-halal: PSAK 109 vs praktik. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 3 (2), 94-116.
- Maisaroh, Siti. (2015). Pengaruh *intellectual capital* dan *islamicity performance index* terhadap *profitability* perbankan syariah di Indonesia. *Jurnal Fakultas Ekonomi*. UIN Malang.
- Meilani, Sayekti Endah Retno, Dita Andraeny, dan Anim Rahmayati. (2016). Analisis kinerja perbankan syariah di Indonesia dengan menggunakan pendekatan *islamicity indices*. *Seminar Nasional dan The 3rd Call for Syariah Paper*.
- Melani, Erlin dan Endah Suwarni. (2013). Tren pengungkapan *intellectual capital* industri perbankan: sebuah bukti empiris di Indonesia. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 17 (2), 279-291.
- Muhammad. (2005). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- _____. (2011). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- _____. (2014). *Manajemen Keuangan Syariah*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Muklis dan Siti Fauziah. (2015). *Mudharabah, murabahah, dan musyarakah* pengaruhnya terhadap laba bersih BUS di Indonesia. *Jurnal Islaminomic*, 6 (2), 111-131.
- Muljono, Teguh Pudjo. (2002). *Akuntansi Manajemen dalam Praktik Perbankan*. Yogyakarta: BPFE.
- Munawir. (1993). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Nawawi, H, Ismail. (2010). *Zakat dalam Prespektif Fiqih. Sosial. dan Ekonomi*. Surabaya: Putra media.

- Nurmalitasari, Dika. (2017). Analisis pengaruh *islamicity performance index* terhadap profitabilitas bank umum syariah (periode tahun 2012-2016). *Skripsi*. Jakarta: Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2016). Rekapitulasi Statistik Perbankan Syariah (SPS) pada Tabel 2. Perkembangan Total Aset. Jaringan Kantor. dan Tenaga Kerja Perbankan Syariah. <https://ojk.go.id/>
- _____. (2017). Rekapitulasi Statistik Perbankan Syariah (SPS) pada Tabel 2. Perkembangan Total Aset. Jaringan Kantor. dan Tenaga Kerja Perbankan Syariah. <https://ojk.go.id/>
- Prasetyaningtyas, Pungky. (2017). Pengaruh *intellectual capital* terhadap kinerja keuangan perusahaan dan dampak pada harga wajar saham: studi kasus pada perusahaan *real estate* yang terdaftar pada bursa efek Singapura. *Skripsi*. Surakarta: Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Pudyastuti, Lisna Wahyu. (2018). Pengaruh *islamicity performance index* dan *financing to deposit ratio* (FDR) terhadap kinerja keuangan perbankan syariah di Indonesia. *Skripsi*. Yogyakarta: Universitas Negeri Yogyakarta.
- Purnomo, Ratno. (2013). *Resource-based* dan keunggulan bersaing berkelanjutan: sebuah telaah kritis terhadap pemikiran Jay Barney (1991). *Artikel*. Jawa Tengah: Universitas Jendral Sudirman.
- Qardhawi, Yusuf. (1998). *Al-Qur'an Berbicara tentang Akal dan Ilmu Pengetahuan*. Jakarta: Gema Insani.
- Rahardian, Dani. (2017). Implementation of resources-based view (RBV) concept for maintaining the company's competitive advantage, 14 (1), 82-95.
- Raharjo, Eko. (2007). Teori agensi dan teori stewardship dalam perpektif akuntansi. *Jurnal Ekonomi*, 2 (1), 37-46.

- Rianse, Usman. (2012). *Metodologi Penelitian Sosial dan Ekonomi: Teori dan Aplikasi*. Bandung: Alfabeta.
- _____. (2014). *Principle of Islamic Finance (Dasar-Dasar Keuangan Islam)*. Yogyakarta: BPFE.
- Richard, M. (2019). https://m-bisnis-com.cdn.ampproject.org/v/s/m.bisnis.com/amp/read/20190509/90/920845/jangan-samakan-bank-syariah-dengan-bank-konvensional-?amp_js_v=a2&_gsa=1&usqp=mq331AQCKAE%3D#aoh=15724922165423&referrer=https%3A%2F%2Fwww.google.com&_tf=Dari%20%251%24s diakses tanggal 31 Oktober 2019.
- Ridwan, Mohammad Munif. (2017). <https://www.republika.co.id/berita/konsultasi/klinik-syariah/17/08/09/ouf5ku291-menjaga-kepatuhan-terhadap-prinsipprinsip-syariah> diakses tanggal 09 Oktober 2019.
- Rivai, Veithzal, dkk. (2012). *Islamic Banking and Finance: Dari Teori ke Praktik Bank dan Keuangan Syariah sebagai Solusi dan Bukan Alternatif*. Yogyakarta: BPFE.
- Rozalinda. (2014). *Ekonomi Islam: Teori dan Aplikasinya pada Aktivitas Ekonomi*. Jakarta: Rajawali Press.
- Sari, Rita Novika. (2018). Pengaruh modal intelektual dan *islamicity performance index* terhadap profitabilitas bank syariah di Indonesia periode 2010-2015. *Skripsi*. Lampung: Universitas Negeri Raten Intan.
- Sakinah, Siti Nur. (2018). Analisis pengaruh *intellectual capital* dan *islamicity performance index* terhadap kinerja keuangan bank umum syariah di Indonesia periode 2011-2016. *Skripsi*. Yogyakarta: Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
- Silalahi, Ulber. (2010). *Metode Penelitian Sosial*. Bandung: Refika Aditama.

- Suwarjuwono, Tjiptohadi dan Agustine Prihatin Kadir. (2003). *Intellectual capital: perlakuan, pengukuran, dan pelaporan (sebuah library research)*. *Jurnal Ekonomi Akintansi*, 5 (1), 35-57.
- Syamsyudin, Lukman. (2009). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Tasmara, Toto. (1994). *Etos Kerja Pribadi Muslim*. Jakarta: Dana Bhakti Wakaf.
- Triyuwono, Iwan. (2009). *Akuntansi Syariah: Perspektif, Metodologi, dan Teori*. Jakarta Rajawali Pres.
- Ulum, Ihyaul. (2008). *Intellectual capital performance sektor perbankan di Indonesia*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 10 (2), 77-84.
- _____. (2009). *Intellectual Capital: Konsep dan Kajian Empiris*. Yogyakarta: Graha Ilmu
- _____. (2013). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya: Disertai Panduan Eviews*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- _____. (2013). Model pengukuran kinerja *intellectual capital* dengan iB-VAIC di perbankan syariah. *Jurnal Penelitian Sosial Keagamaan*, 7 (1), 183-204.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah.
- Vitantlya, Robertus Dani Alfa. (2010). Analisis kinerja keuangan dengan metode analisis *du pont* dan metode analisis *economic value added* (EVA): studi kasus PT. Astra Internasional Tbk tahun 2004-2008. *Skripsi*. Yogyakarta: Universitas Sanata Dharma.
- Widarjono, Agus. (2009). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*. Yogyakarta: EKONISIA.
- Ya'qub, Hamzah. (1992). *Etos Kerja Islami*. Jakarta: Pedoman Ilmu Jaya.

Yudhanti, Ceicilla Bintang Hari dan Josepha C. Shanti. (2011). *Intellectual capital* dan ukuran fundamental kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 13 (2), 57-66.

Zuhayly, Wahabah. (1997). *Zakat Kajian Berbagai Mazhab*. Bandung: Remaja Rosdakarya.

<https://www.bankmuamalat.co.id/>

<https://www.brisyariah.co.id/>

<https://www.mandirisyariah.co.id/>

<https://www.bcasyariah.co.id/>

<https://www.paninbanksyariah.co.id/>

<https://www.bnisyariah.co.id/>



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

LAMPIRAN

Lampiran 1

Kriteria Sampel Penelitian

No	Kriteria	Jumlah Bank	Jumlah Data
1	BUS yang beroperasi secara nasional dan sudah terdaftar pada Bank Indonesia pada tahun 2013-2018	14	84
2	Bank Umum Syariah yang tidak mengalami perubahan bentuk badan usaha pada periode 2013-2018	11	66
3	Bank Umum Syariah yang menyediakan laporan keuangan tahunan secara lengkap pada periode 2013-2018 yaitu terdapat laporan posisi keuangan, laporan laba rugi, laporan perubahan ekuitas, laporan arus kas, laporan sumber dan penyaluran dana zakat, laporan sumber dan penggunaan dana kebajikan dan catatan atas laporan keuangan	7	42
Jumlah Sampel Penelitian		7	42

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
Sampel Penelitian
YOGYAKARTA

No	Nama Bank
1	Bank Muamalat Indonesia
2	BRI Syariah
3	BNI Syariah
4	Bank Syariah Mandiri
5	Bank Mega Syariah
6	BCA Syariah
7	Bank Panin Syariah

Lampiran 2

Data Rasio Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia (ROI, Intellectual Capital, Profit Sharing Ratio, Equitable Distribution Ratio, Zakat Performance Ratio, dan Islamic Income Vs Non-Islamic Income)

Dalam Persentase (%)

BANK	TAHUN	ROI	IC	PSR	EDR	ZPR	IIR
Bank Muamalat Indonesia	2013	1,51	171,37	51,04	4,96	1,00	0,00
	2014	0,48	150,40	51,48	4,20	1,00	0,00
	2015	0,63	146,20	54,21	4,81	1,00	0,00
	2016	0,14	148,21	54,55	5,84	1,00	0,00
	2017	-0,01	124,77	50,07	4,97	1,00	0,00
	2018	-0,55	6,16	50,87	6,25	1,00	0,00
BRI Syariah	2013	0,75	211,84	28,87	7,30	1,00	0,00
	2014	0,33	133,84	31,90	5,34	1,00	0,00
	2015	1,42	187,12	37,34	6,28	1,00	0,00
	2016	1,77	206,00	37,55	6,58	1,00	0,00
	2017	1,72	177,20	36,02	5,34	1,00	0,00
	2018	1,93	165,71	40,80	4,79	1,00	0,00
BNI Syariah	2013	0,82	212,72	17,36	10,21	1,00	0,00
	2014	1,33	203,96	16,92	9,77	1,00	1,00
	2015	1,87	221,57	19,69	9,03	1,00	0,00
	2016	2,11	228,11	20,67	9,14	1,00	0,00
	2017	2,71	223,69	23,26	7,93	1,00	0,00
	2018	2,43	230,73	29,51	9,42	1,00	0,00
Bank Syariah Mandiri	2013	1,04	262,38	22,41	7,22	1,00	0,00
	2014	0,09	145,75	22,37	5,50	1,00	0,00
	2015	0,41	181,13	26,81	6,11	1,00	0,00
	2016	0,42	183,32	30,16	6,41	1,00	0,00
	2017	0,40	183,73	34,71	6,11	1,00	0,00
	2018	0,64	210,86	36,82	7,27	1,00	0,00
	2013	1,50	266,57	0,60	12,38	1,00	0,00

Bank Mega Syariah	2014	0,24	159,80	0,75	9,22	1,00	0,00
	2015	0,04	144,86	1,41	4,87	1,00	0,00
	2016	1,65	271,66	7,29	5,98	1,00	0,00
	2017	0,95	229,11	14,22	6,64	1,00	0,00
	2018	0,50	189,29	24,24	5,83	1,00	0,00
BCA Syariah	2013	0,61	188,70	54,97	8,04	0,00	0,00
	2014	0,44	170,27	51,21	6,72	0,00	1,00
	2015	0,54	191,13	48,17	6,19	0,00	0,00
	2016	0,72	210,73	51,95	6,88	0,00	0,00
	2017	0,81	225,04	56,37	7,19	0,00	0,00
	2018	0,95	235,60	61,04	7,14	0,00	0,00
Bank Panin Syariah	2013	1,15	239,89	52,32	8,29	0,00	1,00
	2014	1,79	357,84	86,69	5,89	1,00	1,00
	2015	1,37	264,38	90,56	4,59	1,00	1,00
	2016	0,89	164,59	83,85	3,97	1,00	1,00
	2017	0,51	-833,33	84,91	-25,48	0,00	1,00
	2018	0,00	134,71	92,52	4,47	0,00	1,00



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 3

Uji Spesifikasi Model Data Panel (Pengaruh *Intellectual Profit Sharing Ratio, Equitable Distribution Ratio, Zakat Performance Ratio, dan Islamic Income Vs Non-Islamic Income* terhadap *Kinerja Keuangan BUS dengan Metode Du pont*)

1. Uji Chow Test

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	7.010301	(6,30)	0.0001
Cross-section Chi-square	36.805725	6	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: ROI

Method: Panel Least Squares

Date: 11/20/19 Time: 20:10

Sample: 2013 2018

Periods included: 6

Cross-sections included: 7

Total panel (balanced) observations: 42

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
IC	0.004193	0.002009	2.087762	0.0440
PSR	-0.008604	0.006968	-1.234798	0.2249
EDR	-0.108833	0.067715	-1.607222	0.1167
ZPR	0.156211	0.309656	0.504466	0.6170
IIR	0.308555	0.347953	0.886771	0.3811
C	1.029271	0.494176	2.082803	0.0444

	Mean dependent		
R-squared	0.187144	var	0.929762
Adjusted R-squared	0.074247	S.D. dependent var	0.726564

	Akaike info		
S.E. of regression	0.699071	critterion	2.253435
Sum squared resid	17.59321	Schwarz criterion	2.501673
		Hannan-Quinn	
Log likelihood	-41.32213	critter.	2.344424
		Durbin-Watson	
F-statistic	1.657659	stat	0.673443
Prob(F-statistic)	0.169977		

2. Uji Hausman Test

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	3.730567	5	0.5888

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
IC	0.006231	0.005993	0.000000	0.6054
PSR	-0.006767	-0.007136	0.000080	0.9672
EDR	-0.186345	-0.178286	0.000162	0.5262
ZPR	-0.032099	0.023958	0.107134	0.8640
IIR	-0.291809	-0.191081	0.030931	0.5668

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: ROI

Method: Panel Least Squares

Date: 11/20/19 Time: 20:11

Sample: 2013 2018

Periods included: 6

Cross-sections included: 7

Total panel (balanced) observations: 42

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
----------	-------------	------------	-------------	-------

C	1.332495	0.588198	2.265386	0.0309
IC	0.006231	0.001730	3.602206	0.0011
PSR	-0.006767	0.012470	-0.542678	0.5914
EDR	-0.186345	0.057250	-3.254915	0.0028
ZPR	-0.032099	0.515751	-0.062238	0.9508
IIR	-0.291809	0.388931	-0.750284	0.4589

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.661601	Mean dependent var	0.929762
Adjusted R-squared	0.537521	S.D. dependent var	0.726564
S.E. of regression	0.494106	Akaike info criterion	1.662822
Sum squared resid	7.324216	Schwarz criterion	2.159299
Log likelihood	-22.91926	Hannan-Quinn criter.	1.844801
F-statistic	5.332057	Durbin-Watson stat	1.390786
Prob(F-statistic)	0.000125		

3. Uji Lagrange Multiplier

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects

Null hypotheses: No effects

Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided

(all others) alternatives

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	17.47447 (0.0000)	0.535846 (0.4642)	18.01032 (0.0000)
Honda	4.180248 (0.0000)	-0.732015 --	2.438268 (0.0074)
King-Wu	4.180248 (0.0000)	-0.732015 --	2.277693 (0.0114)
Standardized Honda	6.642777 (0.0000)	-0.532467 --	0.510989 (0.3047)

Standardized King- Wu	6.642777 (0.0000)	-0.532467 --	0.296289 (0.3835)
Gourierieux, et al.*	--	--	17.47447 (< 0.01)

*Mixed chi-square asymptotic critical values:

1%	7.289
5%	4.321
10%	2.952



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Lampiran 4

Hasil Olah Data Model *Random Effect*

Dependent Variable: ROI

Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)

Date: 11/20/19 Time: 20:11

Sample: 2013 2018

Periods included: 6

Cross-sections included: 7

Total panel (balanced) observations: 42

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
IC	0.005993	0.001667	3.594737	0.0010
PSR	-0.007136	0.008667	-0.823417	0.4157
EDR	-0.178286	0.055821	-3.193904	0.0029
ZPR	0.023958	0.398580	0.060109	0.9524
IIR	-0.191081	0.346895	-0.550832	0.5852
C	1.276691	0.565592	2.257266	0.0302

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.618139	0.6101
Idiosyncratic random	0.494106	0.3899

Weighted Statistics

R-squared	0.337516	Mean dependent var	0.288440
Adjusted R-squared	0.245504	S.D. dependent var	0.558723
S.E. of regression	0.485316	Sum squared resid	8.479139
F-statistic	3.668183	Durbin-Watson stat	1.183341
Prob(F-statistic)	0.008746		

Unweighted Statistics

R-squared	0.119165	Mean dependent var	0.929762
Sum squared resid	19.06452	Durbin-Watson stat	0.526303

Lampiran 5

CURRICULUM VITAE

A. Biodata Pribadi

Nama Lengkap : Anggita Lusi Anggraini
 Jenis Kelamin : Perempuan
 Tempat, Tanggal Lahir : Sleman, 17 Agustus 1996
 Alamat Asal : Tajen X 001/020, Sidomoyo,
 Godean, Sleman, Yogyakarta
 Kode Pos 55264
 Alamat Tinggal : Tajen X 001/020, Sidomoyo,
 Godean, Sleman, Yogyakarta
 Kode Pos 55264
 Email : anggilusiang@gmail.com
 No. HP : 0895333704416



B. Latar Belakang Pendidikan Formal

Jenjang	Nama Sekolah	Tahun
TK	Pusposari II	2001-2002
SD	SD Negeri Jetak	2002-2008
SMP	MTs Negeri Godean	2008-2011
SMK	SMK YPKK 1 Sleman	2011-2014
S1	UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam	2014-2019

C. Pengalaman Organisasi

Organisasi	Jabatan	Tahun
Pramuka SMK YPKK 1 Sleman	Bendahara	2006-2007
OSIS SMK YPKK 1 Sleman	Anggota	2006-2007
Perkumpulan Pemuda-Pemudi Tajen (Permata)	Seksi Pendidikan dan Kerohanian	2015-2017
<i>Excellent Academic Community</i> (EXACT) UIN Sunan Kalijaga	Wakil Ketua	2016-2017
Forum Studi Ekonomi dan Bisnis Islam (ForSEBI) UIN Sunan Kalijaga	Anggota <i>Research and Development</i>	2016-2017
Shodaqah Kulla Yaum (SKY) UIN Sunan Kalijaga	Anggota	2016-sekarang
Generasi Baru Indonesia (GENBI)	Anggota Komisariat UIN Sunan Kalijaga	2016-2017
<i>Excellent Academic Community</i> (EXACT) UIN Sunan Kalijaga	Ketua Devisi Penelitian	2017-2018
Perkumpulan Pemuda-Pemudi Tajen (Permata)	Bendahara	2018-2020
Forum Negarawan Muda (FNM)	Anggota	2019-2020

D. Pengalaman Pekerjaan

Institusi/Lembaga	Jabatan	Tahun
Kantor Akuntan Publik (KAP) Inarejz Kemalawarta	Murid Paktek Kerja Lapangan (PKL)	26 Juni 2012-31 Agustus 2012
Koperasi Simpan Pinjam dan Pembiayaan Syariah (KSPPS) Prima Artha	Mahasiswa Praktek Kerja Lapangan (PKL)	16 Januari 2017-16 Februari 2017
Avicena Lembaga Bimbel	Tentor Les Privat	2016-2017
Jasa Pembuatan Artikel Mapilapinatapi	Penulis Artikel	2017
PT Dimulti Pilar Narmadi	Penulis Artikel	2019
Les Privat	Tentor Les Privat	2019

E. Kaya Tulis

Karya Tulis	Penyelenggara	Tahun
Juara II Lomba Essay SEF (Sharia Economic Fair)	Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga	2015
Juara III Lomba Essay SHUTTER dengan tema “Peran Ekonomi Islam dalam Mewujudkan Sustainable Development Goals (SDG) di Indonesia”	Fakultas Dakwah dan Komunikasi, UIN Sunan Kalijaga	2015
Finalis Lomba Karya Tulis Ilmiah dengan tema “Peran BPK dalam Keuangan Negara”	Badan Pemeriksa Keuangan Republik Indonesia (BPK RI)	2015
Penulis Artikel (<i>Creative Writer Army</i>)	Bernas.id	2017
Tulisan di bukukan dengan judul utama “Bersama Waktu”	Inspomedia	2017
Penulis Artikel Dimedia	PT Dimulti Pilar Narmadi	2019