

**ANALISIS PENGUKURAN PROFITABILITAS SYARIAH DAN
KONVENTSIONAL MENGGUNAKAN *ISLAMICITY PERFORMANCE
INDEX* PADA PERBANKAN SYARIAH**



Skripsi Oleh:
OKTARINI
01031181621030
Jurusan Akuntansi S1

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN BUDAYA
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2020

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
ANALISIS PENGUKURAN PROFITABILITAS SYARIAH DAN KONVENTSIONAL
MENGGUNAKAN ISLAMICITY PERFORMANCE INDEX
PADA PERBANKAN SYARIAH

Disusun Oleh :

Nama : Oktarini
NIM : 01031181621030
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/ Konsentrasi : Akuntansi Syariah

Disediakan untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persepsiuan

Tanggal : (06 Juni 2020)

Dosen Pembimbing

Ketua


Dr. E. Yusmuni, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197704172010122001

Tanggal : (23 April 2020)

Anggota


Achmad Soediro, S.E., Ak., M.Com
NIP. 197902212003121002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**ANALISIS PENGUKURAN PROFITABILITAS SYARIAH DAN KONVENTSIONAL
MENGGUNAKAN *ISLAMICITY PERFORMANCE INDEX*
PADA PERBANKAN SYARIAH**

Disusun Oleh :

Nama : Oktarini
NIM : 01031181621030
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/ Konsentrasi : Akuntansi Syariah

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 08 Juli 2020 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Inderalaya, 08 Juli 2020

Ketua


Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197704172010122001

Anggota


Achmad Soediro, S.E., Ak., M.Com.
NIP. 197902212003121002

Anggota


Emyilia Yuniartie, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197106021995032002

Mengetahui,
Kepala Jurusan Akuntansi


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama Mahasiswa : Oktarini
NIM : 01031181621030
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/ Konsentrasi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul : **Analisis Pengukuran Profitabilitas Syariah dan Konvensional Menggunakan Islamicity Performance Index pada Perbankan Syariah.**

Pembimbing :

Ketua : Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
Anggota : Achmad Soediro, S.E., Ak., M.Com

Tanggal Ujian : 08 Juli 2020

Adalah benar hasil karya Saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada hasil kutipan karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini Saya buat dengan sebenarnya, dan apabila Saya tidak benar dikemudian hari, Saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 08 Juli 2020

Pembuat Pernyataan,



Oktarini
NIM. 01031181621030

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“All beginnings are difficult”

“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum, sebelum kaum itu sendiri mengubah apa yang ada pada diri mereka”
(Q.S. Ar-Rad :11)

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”
(Q.S. Al-Baqarah : 286)

“Selamat sejahtera atasmu karena kesabaranmu...”
(Q.S. Ar-Rad : 24)

“Usaha tidak akan mengkhianati hasil”

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

- **Kedua orangtua**
- **Keluarga**
- **Almamater**

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul “Analisis Pengukuran Profitabilitas Syariah dan Konvensional Menggunakan *Islamicity Performance Index* pada Perbankan Syariah”. Skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas tentang perbandingan pengaruh *islamicity performance index* yang berupa *profit sharing ratio* (PSR), *zakat performing ratio* (ZPR), *equitable distribution ratio* (EDR), *director employee welfare ratio* (DEWR), dan *islamic income vs non islamic income ratio* (IIR) terhadap profitabilitas syariah yaitu *profit margin* (PM) & *asset turnover* (AT) dan profitabilitas konvensional yaitu *return on asset* (ROA) & *compositon of equity* (BOPO) pada Bank Umum di Indonesia Tahun 2014-2018.

Akhir kata, terimakasih atas bantuan serta bimbingan dari berbagai pihak yang telah membantu menyelesaikan skripsi ini sehingga berbagai kendala dapat teratas.

Skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, sehingga penulis berharap semoga penelitian selanjutnya dapat melengkapi kekurangan yang terdapat dalam penelitian ini.

Palembang, 08 Juli 2020



Oktarini
01031181621030

UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji bagi Allah SWT, tuhan semesta alam atas rahmat dan petunjuk-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi saya yang berjudul “Analisis Pengukuran Profitabilitas Syariah dan Konvensional Menggunakan *Islamicity Performance Index* pada Perbankan Syariah.” Skripsi ini diajukan sebagai syarat untuk meraih gelar sarjana strata-1 (S1) di Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.

Terimakasih atas seluruh dukungan, bantuan dan motivasi yang diberikan oleh berbagai pihak sehingga penulis dapat menghadapi berbagai hambatan dan rintangan selama penyusunan skripsi ini. Oleh sebab itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak, CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi yang telah mempermudah proses perkuliahan dan penyelesaian skripsi.
4. Bapak **DRS. H. Ubaidillah, MM., Ak** selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing dan mengarahkan saya selama masa perkuliahan.

5. Bapak **Ahmad Subeki, S.E., M.N., Ak., CA** selaku Dosen Pembimbing Persiapan Proposal saya yang telah memberikan kritik, saran, dan bantuan dalam penulisan skripsi saya.
6. Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membantu memberikan kritik dan saran dalam penulisan skripsi saya.
7. Bapak **Achmad Soediro, SE., M.Com., Ak** selaku Dosen Pembimbing Skripsi saya yang telah memberikan masukan, bantuan, serta dukungan sepenuh harta dalam penulisan skripsi.
8. Ibu **Meita Rahmawati, SE., M.Acc., Ak., CA** selaku Dosen Penguji Proposal Skripsi yang telah memberikan kritik dan saran dalam perbaikan penulisan skripsi saya.
9. Ibu **Emylia Yuniartie, S.E., M.Si., Ak** selaku Dosen Penguji Skripsi yang telah memberikan kritik dan saran dalam perbaikan skripsi.
10. Seluruh bapak dan ibu Dosen Fakultas Ekonomi yang memberikan banyak ilmu pengetahuan dan berbagai pengalaman selama masa perkuliahan.
11. Staff Kepegawaian Administrasi dan seluruh karyawan yang telah membantu banyak hal dalam perbaikan masalah akademik selama perkuliahan.
12. Kepada Ayah, Ibu, Yuk Offi, Desi, Jeni, dan Rizky yang telah memberikan motivasi, doa, kritik, saran, huburan, dan kesabaran yang tiada tara sehingga penulis dapat menyelesaikan dan mampu mengatasi semua masalah dalam perskripsi.

13. Kepada Ainun dan Inggit yang senantiasa berjuang bersama dalam penyusunan skripsi dan berjanji untuk LULUS bersama pada semester delapan ini.
14. Kepada Cici, Putri, Ira, Vira, Falin, Ratih, Ana, dan Ria yang telah membersamai selama masa perkuliahan dan berbagi suka duka bersama, terimakasih kalian adalah manusia-manusia kuat, hebat dan receh.
15. Kepada Rahayu, Simut, Amal, Indika, Intan, Rica, dan Mbak Ani yang selalu mendukung dan tak henti mengingatkan ketika diri ini sedang futur, terimakasih sahabat taat.
16. Kepada Purna BPH Ukhuwah 2016 yang telah ikut andil dalam proses berorganisasi, memberikan motivasi dan sanda gurau selama ini. Semangat dan sukses selalu.
17. Kepada seluruh Keluarga BEM KM FE UNSRI Kabinet Karya Kebaikan 2019 yang telah memberikan kesempatan untuk dapat mengembangkan ilmu berorganisasi, dan seluruh rasa kekeluargaan yang telah diberi dengan setulus hati.
18. Serta seluruh pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah ikut andil membantu saya dalam menyelesaikan skripsi dan memberikan kesan yang indah saat perkuliahan.

Palembang, 20 Juli 2020



Oktarini

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa :

Nama : Oktarini
NIM : 01031181621030
Jurusan : Akuntansi
Konsentrasi : Akuntansi Syariah
Judul Skripsi : Analisis Pengukuran Profitabilitas Syariah dan Konvensional Menggunakan *Islamicity Performance Index* pada Perbankan Syariah

Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setujui untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Palembang, 15 Juli 2020

Pembimbing Skripsi

Ketua,

Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704172010122001

Anggota,

Achmad Soediro, S.E., Ak., M.Com
NIP. 197902212003121002

Mengetahui,
Kepala Jurusan Akuntansi

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

ANALISIS PENGUKURAN PROFITABILITAS SYARIAH DAN KONVENTIONAL MENGGUNAKAN ISLAMICITY PERFORMANCE INDEX PADA PERBANKAN SYARIAH

Oleh :

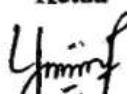
Oktarini

Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
Achmad Soediro, S.E., Ak., M.Com

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh dari variabel *Islamicity Performance Index* (IPI) terhadap variabel profitabilitas konvensional (ROA dan BOPO), dan variabel profitabilitas syariah (AT dan PM) pada bank umum syariah periode 2014-2018. Variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Profit Sharing Ratio* (PSR), *Zakat Performance Ratio* (ZPR), *Equitable Distribution Ratio* (EDR), *Directors-Employees Welfare Ratio* (DEWR), *Islamic Income vs Non Islamic Income Ratio* (IIR). Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa data panel yang diperoleh dari Bank Umum Syariah di Indonesia. Analisis penelitian ini menggunakan teknik analisis kuantitatif dan komparatif. Pada analisis kuantitatif alat yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan metode *Estimated General Least Square* (EGLS). Secara bersamaan, hasil regresi menunjukkan bahwa variabel-variabel IPI memiliki pengaruh yang signifikan terhadap ROA, BOPO, AT, dan PM. Secara parsial, seluruh variabel IPI memiliki pengaruh yang lebih besar terhadap variabel profitabilitas syariah dibandingkan dengan variabel profitabilitas konvensional.

Kata Kunci: **IPI, PSR, ZPR, EDR, DEWR, IIR, ROA, BOPO, AT, dan PM.**

Ketua


Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704172010122001

Anggota


Achmad Soediro, S.E., Ak., M.Com
NIP. 197902212003121002

Mengetahui,
Kepala Jurusan Akuntansi


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

ANALYSIS OF MEASUREMENT BETWEEN SHARIAH AND CONVENTIONAL PROBABILITY USING ISLAMICITY PERFORMANCE INDEX IN SHARIAH BANKING

By:

Oktarini

**Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
Achmad Soediro, S.E., Ak., M.Com**

This research aims to determine how the influence of the islamicity performance index (IPI) variable on conventional profitability variables (ROA and BOPO), and shariah profitability variables (AT and PM) in islamic banks in the 2014-2018 period. The variables used in this study are Profit Sharing Ratio (PSR), Zakat Performance Ratio (ZPR), Equitable Distribution Ratio (EDR), Directors Employees Welfare Ratio (DEWR), Islamic Income vs Non Islamic Income Ratio (IIR). The type of data used in this study is secondary data in the form of panel data obtained from Islamic Banks in Indonesia. The analysis of this research uses quantitative and comparative analysis techniques. In quantitative analysis, the tool used in this research is panel data regression analysis with Estimated General Least Square (EGLS) method. The results shows that: simultaneously IPI variables have a significant effect on ROA, BOPO, AT, and PM. Partially, all IPI variables have a greater influence on sharia profitability variables compared to conventional profitability variables.

Keywords : IPI, PSR, ZPR, EDR, DEWR, IIR, ROA, BOPO, AT, and PM.

Head

Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704172010122001

Member

Achmad Soediro, S.E., Ak., M.Com
NIP. 197902212003121002

Head of Accounting Departement

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa	:	Oktarini
Jenis Kelamin	:	Perempuan
Tempat/ Tanggal Lahir	:	Baturaja, 01 Oktober 1998
Agama	:	Islam
Alamat Rumah	:	Jl. Swadaya Lrg. Lebak Harapan 01 RT. 45 RW. 13 No. 2614 Kel. Ilir Barat 1 Kec. Alang-Alang Lebar. Pakjo, Palembang, Sumatera Selatan. Kode Pos : 30135
Alamat Email	:	<u>oktarini001@gmail.com</u>
Nomor Handphone	:	081356420464

Pendidikan Formal

Sekolah Dasar	:	MIN 2 Kota Palembang
SLTP	:	MTsN 2 Kota Palembang
SLTA	:	MAN 3 Kota Palembang
S-1	:	Universitas Sriwijaya

Pendidikan Informal

Kursus	:	Mahameru English Course Region Palembang
Pengalaman Organisasi	:	<ol style="list-style-type: none">1. Anggota LDF Ukhuwah FE UNSRI (2017-2018)2. Sekretaris Departemen MMC LDF Ukhuwah (2018)3. Anggota UKM Unsri Mengajar (2018-2019)4. Kepala Dinas HUNTER BEM KM FE UNSRI (2019)

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBERAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	ix
ABSTRAK.....	ix
ABSTRACT.....	xi
RIWAYAT HIDUP.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR FORMULA.....	xix
DAFTAR GRAFIK.....	xx
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
1.4.1. Manfaat Teoritis.....	10
1.4.2. Manfaat Praktisi.....	10
BAB II.....	11
TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1. Landasan Teori.....	11
2.1.1. <i>Syariah Enterprise Theory (SET)</i>	11
2.1.2. Kinerja Keuangan Perbankan Syariah.....	13
2.1.3. Rasio Profitabilitas Bank Konvensional.....	15

2.1.3.1	<i>Return On Assets</i>	15
2.1.3.1	<i>Composition of Operating Expenses (BOPO)</i>	16
2.1.4.	<i>Rasio Profitabilitas Bank Syariah</i>	17
2.1.4.1	<i>Asset Turnover</i>	17
2.1.4.2	<i>Profit Margin</i>	18
2.1.5.	<i>Islamicity Performance Index</i>	19
2.1.5.1	<i>Profit Sharing Ratio (PSR)</i>	20
2.1.5.2	<i>Zakat Performance Ratio (ZPR)</i>	21
2.1.5.3	<i>Equitable Distribution Ratio (EDR)</i>	22
2.1.5.4	<i>Directors-employees welfare ratio</i>	23
2.1.5.5	<i>Islamic investment vs non islamic investment ratio</i>	23
2.1.5.6	<i>Islamic income vs non islamic income ratio</i>	24
2.2.	<i>Penelitian Terdahulu</i>	25
2.3.	<i>Kerangka Pemikiran</i>	37
2.4.	<i>Hipotesis</i>	39
 BAB III		41
METODE PENELITIAN		41
3.1.	<i>Ruang Lingkup</i>	41
3.2.	<i>Jenis dan Sumber Data</i>	42
3.3.	<i>Metode Pengumpulan Data</i>	42
3.4.	<i>Populasi dan Sampel</i>	42
3.4.1.	<i>Populasi</i>	42
3.4.2.	<i>Teknik Pengambilan Sampel</i>	43
3.4.3.	<i>Sampel</i>	44
3.5.	<i>Definisi Operasional Variabel</i>	45
3.5.1.	<i>Variabel Dependen</i>	45
3.5.1.1.	<i>Return On Asset (ROA)</i>	45
3.5.1.2.	<i>Composition of Operating Expenses (BOPO)</i>	45
3.5.1.3.	<i>Profit Margin (PM)</i>	45
3.5.1.4.	<i>Aset Turnover (AT)</i>	45
3.5.2.	<i>Variabel Independen</i>	46
3.5.2.1.	<i>Profit Sharing Ratio (PSR)</i>	46

3.5.2.2. <i>Zakat Performance Ratio (ZPR)</i>	46
3.5.2.3. <i>Equitable Distribution Ratio (EDR)</i>	46
3.5.2.4. <i>Islamic income VS non islamic income (IIR)</i>	46
3.5.2.5. <i>Directors employee welfare ratio (DEWR)</i>	47
3.6. Teknik Analisis.....	47
3.6.1. Estimasi Data Panel.....	47
3.6.2. Tahap Analisis Data.....	49
3.6.3. Uji Asumsi Klasik.....	50
3.6.4. Uji Hipotesis.....	52
3.6.5. Metode Analisis Deskriptif Komparatif.....	53
BAB IV	55
ANALISA DAN PEMBAHASAN	55
4.1. Gambaran Umum Perbankan Syariah di Indonesia.....	55
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian.....	57
4.2.1. Hasil Perhitungan Variabel Dependen.....	57
4.2.1.1. Statistik <i>Return On Asset (ROA)</i>	57
4.2.1.2. Statistik <i>Composition Of Equity (BOPO)</i>	58
4.2.1.3. Statistik <i>Profit Margin (PM)</i>	59
4.2.1.4. Statistik <i>Asset Turnover (AT)</i>	60
4.2.2. Hasil Perhitungan Variabel Independen	62
4.2.2.1. Statistik <i>Profit Sharing Ratio (PSR)</i>	62
4.2.2.2. Statistik <i>Zakat Performing Ratio (ZPR)</i>	63
4.2.2.3. Statistik <i>Equitable Distribution Ratio (EDR)</i>	64
4.2.2.4. Statistik <i>Directors Employee Welfare Ratio (DEWR)</i>	65
4.2.2.5. Statistik <i>Islamic Income vs Non Islamic Income (IIR)</i>	66
4.3. Hasil Estimasi dan Pembahasan.....	67
4.3.1. Penentuan Model Regresi.....	67
4.3.2. Uji Kesesuaian Model : Uji Chow	68
4.3.3. Uji Kesesuaian Model : Uji Hausman	68
4.4. Estimasi Model.....	70
4.5. Uji Asumsi Klasik	78
4.5.1. Uji Normalitas	78

4.5.2. Uji Multikolinearitas.....	81
4.5.4. Uji Heterokedastisitas.....	84
4.6. Uji Hipotesis.....	85
4.6.1. Hasil Uji-F.....	85
4.6.2. Hasil Uji-t.....	87
4.6.3. Hasil Koefisien Determinasi (R^2).....	93
4.7. Analisis Pengaruh Antar Variabel.....	96
4.7.1. Profitabilitas Konvensional : <i>Return On Assets (ROA)</i>	96
4.7.2. Profitabilitas Konvensional : Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO).....	104
4.7.3. Profitabilitas Syariah : <i>Profit Margin (PM)</i>	110
4.7.4. Profitabilitas Syariah : <i>Asset Turnover (AT)</i>	114
4.8. Analisis Perbandingan Profitabilitas Syariah dan Profitabilitas Konvensional.....	116
 BAB V.....	122
KESIMPULAN DAN SARAN.....	122
5.1. Kesimpulan.....	122
5.2. Saran.....	123
5.2.1. Bagi Penelitian Selanjutnya.....	123
5.2.2. Bagi Bank Umum Syariah di Indonesia.....	124
 DAFTAR PUSTAKA.....	125
LAMPIRAN.....	129

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.	Standar Penilaian <i>Islamicity Performance Index</i>.....	20
Tabel 2.2.	Penelitian Terdahulu mengenai pengaruh <i>Islamicity Performance Index</i> terhadap Profitabilitas	25
Tabel 3.1.	Populasi Penelitian	41
Tabel 3.2.	Proses Seleksi Sampel	43
Tabel 4.1.	Perkembangan Jumlah Bank dan Kantor Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2010-2018	53
Tabel 4.2.	Hasil Perhitungan ROA	54
Tabel 4.3.	Hasil Perhitungan BOPO	55
Tabel 4.4.	Hasil Perhitungan PM	56
Tabel 4.5.	Hasil Perhitungan AT	57
Tabel 4.6.	Hasil Perhitungan PSR	59
Tabel 4.7.	Hasil Perhitungan ZPR	60
Tabel 4.8.	Hasil Perhitungan EDR	61
Tabel 4.9.	Hasil Perhitungan DEWR	62
Tabel 4.10.	Hasil Perhitungan IIR	63
Tabel 4.11.	Hasil Pemilihan Model Menggunakan Uji Chow	65
Tabel 4.12.	Hasil Pemilihan Model Menggunakan Uji Hausman	66
Tabel 4.13.	Nilai R² pada estimasi data panel	67
Tabel 4.14.	Estimasi Model dengan ROA sebagai variabel Dependen	68
Tabel 4.15.	Estimasi Model dengan BOPO sebagai variabel Dependen	70
Tabel 4.16.	Estimasi Model dengan PM sebagai variabel Dependen	72
Tabel 4.17.	Estimasi Model dengan AT sebagai variabel Dependen	74
Tabel 4.18.	Hasil Uji Multikolinearitas Data Panel	78
Tabel 4.19.	Hasil Uji Autokorelasi dengan ROA sebagai Variabel Dependen	79
Tabel 4.20.	Hasil Uji Autokorelasi dengan BOPO sebagai Variabel Dependen	79

Tabel 4.21. Hasil Uji Autokorelasi dengan PM sebagai Variabel	
Dependen	80
Tabel 4.22. Hasil Uji Autokorelasi dengan AT sebagai Variabel Dependen ..	80
Tabel 4.23. Hasil Uji Heterokedastisitas	81
Tabel 4.24. Hasil uji-F data panel dengan ROA sebagai variabel dependen .	83
Tabel 4.25. Hasil uji-F data panel dengan BOPO sebagai variabel dependen	83
Tabel 4.26. Hasil uji-F data panel dengan PM sebagai variabel dependen	83
Tabel 4.27. Hasil uji-F data panel dengan AT sebagai variabel dependen	84
Tabel 4.28. Hasil Uji-t Data Panel dengan ROA sebagai variabel Dependen	84
Tabel 4.29. Hasil Uji-t Data Panel dengan BOPO sebagai variabel Dependen	86
Tabel 4.30. Hasil Uji-t Data Panel dengan PM sebagai variabel Dependen ...	87
Tabel 4.31. Hasil Uji-t Data Panel dengan AT sebagai variabel Dependen ...	89
Tabel 4.32. Uji R² dengan ROA sebagai variabel dependen	90
Tabel 4.33. Uji R² dengan BOPO sebagai variabel dependen	91
Tabel 4.34. Uji R² dengan PM sebagai variabel dependen	91
Tabel 4.35. Uji R² dengan AT sebagai variabel dependen	92
Tabel 4.36. Perbandingan antara pembiayaan bagi hasil dan pembiayaan jual beli bank umum syariah di Indonesia.	93
Tabel 4.37. Perbandingan penyaluran dana zakat berdasarkan <i>annual</i> <i>report</i> dan perhitungan baznas	95

DAFTAR FORMULA

i.	Formula <i>Return On Asset</i>	16
ii.	Formula Biaya Operasional Pendapatan Operasional.....	17
iii.	Formula <i>Asset Turnover</i>.....	18
iv.	Formula <i>Profit Margin</i>	18
v.	Formula <i>Profit Sharing Ratio</i>	21
vi.	Formula <i>Zakat Performing Ratio</i>	22
vii.	Formula <i>Equitable Distribution Ratio</i>	22
viii.	Formula <i>Directors-Employee Welfare Ratio</i>	23
ix.	Formula <i>Islamic Investment vs Non Islamic Investment</i>	24
x.	Formula <i>Islamic Income vs Non Islamic Income</i>	24

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1.	Pertumbuhan Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2015-2018.....	2
Grafik 4.1.	Uji Normalitas dengan menggunakan ROA sebagai variabel dependen	75
Grafik 4.2.	Uji Normalitas dengan menggunakan BOPO sebagai variabel dependen	76
Grafik 4.3.	Uji Normalitas dengan menggunakan PM sebagai variabel dependen	77
Grafik 4.4.	Uji Normalitas dengan menggunakan AT sebagai variabel dependen	77

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Islamicity Performance Index	121
Lampiran 2. Data Profitabilitas Konvensional	128
Lampiran 3. Data Profitabilitas Syariah	129

BAB I

PENDAHULUAN

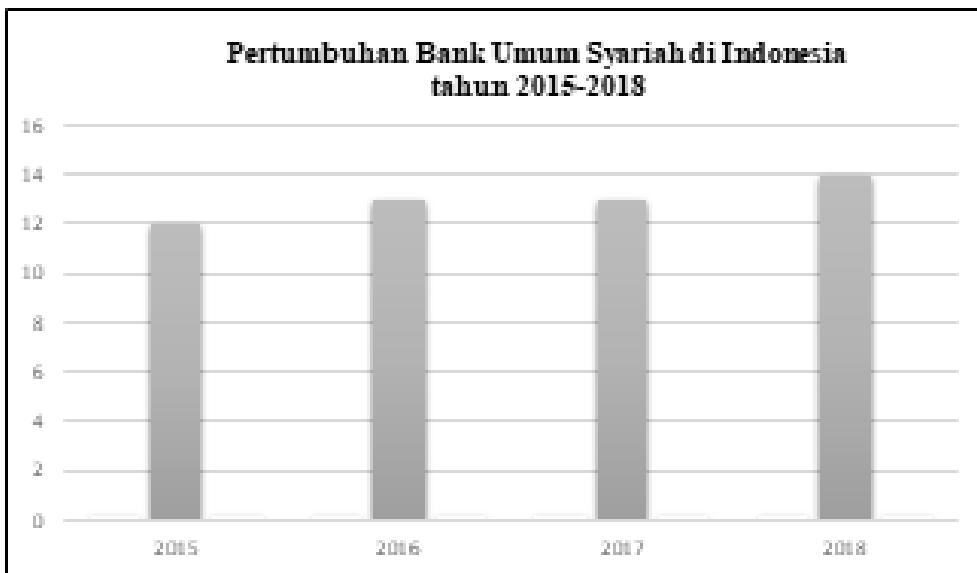
1.1. Latar Belakang

Perbankan merupakan salah satu instrumen keuangan yang penting dalam suatu negara. Secara umum perbankan memiliki tiga fungsi utama, yaitu menghimpunan dana, menyalurkan dana, dan fungsi pelayanan atau jasa (Ismail, 2010). Dewasa ini, terdapat dua sistem perbankan yang dijalankan di Indonesia yaitu sistem perbankan konvensional dan sistem perbankan Syariah. Sistem perbankan syariah pertama kali diperkenalkan pada tahun 1991 dengan didirikannya Bank Muamalat sebagai bank pertama yang menganut sistem ekonomi Islam. Pada awal pendiriannya bank Muamalat kurang diminati karena dinilai tidak mampu memberikan profit yang maksimal. Ketika terjadi krisis moneter yang memuncak di tahun 1998, bank Muamalat mampu bertahan dari krisis yang terjadi sementara beberapa bank lain dinyatakan *collapse* (Nofinawati, 2015). Sejak saat itu, sistem Perbankan Syariah mulai dikaji oleh para ahli dan mengalami perkembangan yang cukup pesat.

Pertumbuhan perbankan syariah di Indonesia merupakan fenomena yang menarik untuk dibahas. Portal Informasi Indonesia mencatat bahwa jumlah penduduk muslim di Indonesia sebanyak 207 juta jiwa atau 87,2 persen dari total jumlah penduduk di Indonesia. Penduduk indonesia yang mayoritas muslim menjadi suatu peluang pangsa pasar yang besar untuk perkembangan perbankan syariah. Sistem keuangan sesuai syariat yang dianut dalam perbankan syariah menjadi ketertarikan tersendiri dalam masyarakat sehingga perbankan Syariah

mengalami pertumbuhan yang cukup pesat di Indonesia ditandai dengan bertambahnya jumlah bank umum syariah dari tahun ke tahun. Pertambahan bank umum syariah tersebut dapat dilihat pada grafik 1.1.

Grafik 1.1. Pertumbuhan Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2015-2018



Sumber : OJK data diolah, 2018

Grafik 1.1. menggambarkan pertumbuhan dari bank umum syariah di Indonesia. Pada tahun 2015 bank umum syariah di Indonesia berjumlah 12 bank. Kemudian di tahun 2016, BPD Aceh Syariah melakukan *spin off* atau peralihan status dari unit usaha syariah menjadi bank umum syariah, sehingga jumlah bank umum syariah menjadi 13 bank. Jumlah bank umum syariah tidak mengalami peningkatan di tahun 2017. Tahun 2018, BPD Nusa Tenggara Barat Syariah juga melakukan *spin off* yang membuat jumlah bank umum syariah di Indonesia bertambah menjadi 14 bank.

Perkembangan bank Syariah di Indonesia yang cukup pesat tidak terlepas dari berbagai tantangan dan masalah. Salah satu tantangan utama Bank Syariah adalah

bagaimana mewujudkan dan menjaga kepercayaan dari para pemangku kepentingan atau *stakeholder*. *Stakeholder* yang dimaksud adalah seluruh *stakeholder*, baik *direct stakeholder* yang merasakan dampak secara langsung (dewan komisaris, dewan direksi, karyawan) maupun *indirect stakeholder* yang merasakan dampak secara tidak langsung (investor, pemerintah, dan masyarakat).

Kepercayaan tersebut akan berguna bagi bank Syariah dalam upayanya untuk terus tumbuh. Bank akan mampu memobilisasi simpanan, menyalurkan pembiayaan, menanamkan investasi, memperluas kesempatan kerja, membantu pemerintah, membiayai defisit anggaran, serta mengakselerasi pembangunan ekonomi dengan baik (Duantika, 2015). Hal ini terjadi karena semua institusi keuangan harus menerima fakta bahwa penyedia dana serta *stakeholder* yang lain memiliki harapan, dan mereka tidak akan menanamkan dana apabila kondisi dari institusi tersebut kurang meyakinkan dan dinilai kurang mampu dalam memenuhi harapan tersebut (Duantika, 2015).

Salah satu aspek yang menjadi perhatian para *stakeholder* sebelum menanamkan modalnya kepada bank adalah kinerja keuangan dari bank tersebut. Kinerja keuangan bank dapat dinilai berdasarkan beberapa rasio, Menurut Weston (1990) rasio-rasio dalam pengukuran kinerja keuangan pada dasarnya memiliki empat kategori, yaitu rasio likuiditas yang digunakan untuk mengukur kemampuan suatu perusahaan dalam memenuhi kewajibannya dalam jangka pendek sementara untuk mengukur kemampuan suatu perusahaan dalam memenuhi kewajiban dalam jangka panjang digunakan rasio solvabilitas. Kemudian untuk mengukur efektivitas penggunaan aset digunakan rasio aktivitas

dan terakhir untuk melihat kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba digunakan rasio profitabilitas.

Pada keempat rasio pengukuran kinerja keuangan tersebut, rasio profitabilitas menjadi pertimbangan yang cukup penting bagi para *stakeholder* dalam menanamkan modalnya kepada bank. Profitabilitas yang tinggi menunjukkan prospek bank yang baik dan meningkatkan kepercayaan *stakeholder* sehingga akan meningkatkan nilai dari bank tersebut (Sujoko dan Soebiantoro, 2007).

Kasmir (2008) menjelaskan bahwa terdapat empat rasio yang dapat digunakan untuk mengukur profitabilitas suatu bank, yaitu *Net profit margin*, *Composition of operating expenses* (BOPO), *Return on assets* (ROA), dan *Return on equity* (ROE). Keempat rasio tersebut digunakan untuk mengukur rasio profitabilitas bank konvensional maupun bank umum syariah. Pada penelitian ini digunakan rasio *Return on assets* dan *Composition of operating expenses*. ROA digunakan pada penelitian ini karena merupakan indikator yang mampu mengukur efektifitas perbankan dalam upaya menghasilkan laba dengan memanfaatkan aktiva yang dimilikinya. Semakin besar nilai ROA akan menunjukkan kinerja keuangan yang semakin baik karena tingkat pengembalian yang diterima akan menjadi semakin besar. BOPO digunakan pada penelitian ini karena mampu mengukur tingkat efisiensi dan kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasionalnya. Rasio BOPO yang semakin kecil dinilai lebih baik karena bank yang bersangkutan dapat menutup beban operasional dengan pendapatan operasionalnya.

Muhamad (2015) memberikan alternatif perhitungan rasio keuangan khusus untuk bank syariah. Rasio keuangan tersebut tidak jauh berbeda dengan rasio keuangan yang berlaku pada bank konvensional, namun ada beberapa rasio yang memiliki cara perhitungan yang berbeda. Rasio keuangan khusus bank syariah tersebut adalah *Profit Margin* dan *Assets turnover*. Adanya pengukuran kinerja keuangan bank syariah dengan menggunakan dua teknik pengukuran di atas, tentunya akan menjadi pertimbangan *stakeholder* untuk menaruh kepercayaannya kepada bank syariah untuk menanamkan modalnya sehingga bank syariah tersebut dapat tumbuh dan menjalankan kegiatan operasinya.

Berdasarkan seluruh kepentingan dalam hal menjaga kepercayaan *stakeholder* terhadap bank Syariah tersebut dapat diakomodasi oleh sistem penilaian kinerja sosial (*social performance*) dan kinerja keuangan (*financial performance*). Kinerja sosial cukup erat hubungannya dengan konsep *Corporate Social Responsibility* (Azita, 2018). Konsep tersebut dikembangkan agar perusahaan memiliki kedulian yang tinggi terhadap lingkungan dan sekitarnya. Sementara itu, kinerja keuangan bank merupakan gambaran kondisi keuangan bank pada suatu periode tertentu baik mencakup aspek penghimpunan dana maupun penyaluran dana. Kinerja keuangan bagi bank Syariah diantaranya bisa diwakili dalam beberapa variabel dalam pengukuran kesehatan finansial bank Syariah.

Shahul Hameed et. al. (2004) menyajikan alternatif pengukuran kinerja untuk perbankan Syariah, yaitu dengan menggunakan *Islamicity Indices*. *Islamicity Indices* terdiri dari dua komponen, yaitu *Islamicity Disclosure Index*

dan *Islamicity Performance Index*. *Islamicity Disclosure Index* dimaksudkan untuk menguji seberapa baik bank syariah mengungkapkan informasi yang berguna untuk para pemangku kepentingan. *Islamicity Disclosuer Index* dibagi menjadi tiga indikator utama, yaitu indikator kepatuhan syariah, indikator tata kelola perusahaan, dan indikator sosial atau lingkungan (Meilani et.al., 2014).

Sementara itu *Islamicity Performance Index* merupakan salah satu metode yang dapat mengevaluasi kinerja bank syariah tidak hanya dari segi keuangan tetapi juga mampu mengevaluasi prinsip keadilan, kehalalan dan penyucian (*tazkiyah*) yang dilakukan oleh bank umum syariah (Hameed, 2004). Terdapat enam rasio keuangan yang diukur dari *Islamicity Performance Index*, yaitu *profit sharing ratio*, *zakat performance ratio*, *equitable distribution ratio*, *directors-employee welfare ratio*, *Islamic investment vs non Islamic investment ratio*, *Islamic income vs non Islamic income*. Variabel *profit sharing ratio*, *zakat performing ratio*, *equitable distribution ratio*, *directors-employee welfare ratio* dan *Islamic income vs non Islamic income* diambil sebagai tolak ukur pengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan syariah karena data yang dibutuhkan ialah kuantitatif dan dapat diukur, sedangkan variabel *Islamic investment vs non Islamic investment ratio* berkaitan dengan kinerja Dewan Pengawas Syariah (DPS) (Khasanah, 2016).

Profit sharing ratio menunjukkan seberapa jauh perbankan syariah mencapai eksistensi dengan perolehan bagi hasil dari pemberian pembiayaan kepada nasabah (Hameed, 2004). Pada dasarnya terdapat empat jenis akad pembiayaan bagi hasil pada perbankan syariah, yaitu *mudharabah*, *musyarakah*,

muzara'ah, dan musaqah. Akad yang banyak dikenal hanya akad *mudharabah* dan *musyarakah*.

Selain *profit sharing ratio*, *zakat performing ratio* juga menjadi salah satu indikator dilaksanakannya prinsip-prinsip Islam dalam perbankan syariah. Kinerja perbankan Islam harus berdasarkan pembayaran zakat yang dilakukan oleh bank. Menurut Lembaga Amil Zakat belum siapnya perbankan syariah dalam pengelolaan dan penyaluran zakat tercermin pada nilai *zakat performing ratio* yang rendah.

Equitable distribution ratio merupakan indikator pelaksanaan prinsip syariah yang menekankan adanya keadilan dengan pemerataan pendapatan (Hameed, 2004). Rasio tersebut diketahui besar rata-rata distribusi pendapatan ke sejumlah *stakeholder*. Pelaksanaan dari pemerataan pendapatan dapat dikatakan belum maksimal apabila rasio dari *equitable distribution ratio* rendah.

Bank syariah harus menerima pendapatan hanya dari sumber yang halal. Jika bank syariah memperoleh pendapatan dari transaksi non-halal, maka bank harus mengungkapkan informasi seperti jumlah, sumber, bagaimana penentuannya dan prosedur apa saja yang tersedia untuk mencegah masuknya transaksi yang dilarang oleh syariah. Pengungkapan tersebut dapat dilihat dari rasio *Islamic income vs non-Islamic income*. Laporan keuangan bank syariah menunjukkan jumlah pendapatan non-halal dalam laporan sumber dan penggunaan *qardh* (Muhamad, 2015). Rasio ini bertujuan untuk mengukur pendapatan yang berasal dari sumber yang halal.

Directors employee welfare ratio (DEWR) merupakan rasio yang membandingkan antara gaji direktur berbanding dengan uang yang digunakan untuk kesejahteraan pegawai. Nilai yang dihasilkan digunakan untuk mengidentifikasi berapa uang yang digunakan untuk gaji direktur dibandingkan dengan uang yang digunakan untuk kesejahteraan pegawai. Kesejahteraan karyawan meliputi gaji, pelatihan, dan lain-lain.

Berdasarkan penjelasan diatas, penilaian terhadap kinerja keuangan suatu bank merupakan suatu hal yang penting untuk ditelusuri dan dianalisis sebagai bentuk pertanggungjawaban pada *stakeholder*. Selain menggunakan variabel yang umum digunakan seperti *Return on asset*, penilaian kinerja keuangan suatu bank dapat dihitung menggunakan variabel-variabel profitabilitas yang sesuai syariah. Kemudian hasil perhitungan antara kedua variabel tersebut dapat dibandingkan sebagai acuan bagi bank untuk mengambil langkah selanjutnya dan menjadi bahan pertimbangan bagi *stakeholder*. Maka dari itu penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan mengambil judul “**Analisis Pengukuran Profitabilitas Syariah dan Konvensional Menggunakan Islamicity Performance Index pada Perbankan Syariah**”.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang, maka rumusan masalah pada penelitian ini yaitu :

1. Apakah terdapat pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap *Return on Assets (ROA)* ?
2. Apakah terdapat pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap *Composition of Operating Expenses* ?
3. Apakah terdapat pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap *Asset Turnover (AT)* ?
4. Apakah terdapat pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap *Profit Margin (PM)* ?
5. Apakah pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap Profitabilitas Syariah lebih signifikan daripada Profitabilitas Konvensional ?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan memberikan bukti empiris :

1. Pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap *Return on Assets (ROA)*.
2. Pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap *Composition of Operating Expenses*.
3. Pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap *Asset Turnover(AT)*.
4. Pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap *Profit Margin (PM)*.
5. Perbandingan pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap Profitabilitas Syariah dan Profitabilitas Konvensional.

1.4. Manfaat Penelitian

Hasil dalam penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak-pihak sebagai berikut :

1.4.1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan bermanfaat sebagai acuan atau referensi untuk melakukan penelitian selanjutnya dan dapat dijadikan perbandingan untuk penelitian-penelitian selanjutnya serta memberikan bukti mengenai pengaruh *Islamicity Performance Index* terhadap profitabilitas bank umum syariah di Indonesia.

1.4.2. Manfaat Praktisi

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat praktis kepada pihak perbankan sebagai dasar pengambilan keputusan kebijakan finansial yang berkaitan dengan peningkatkan kinerja keuangan perbankan syariah. Peneliti juga berharap agar penelitian ini mampu memberikan informasi dan pemahaman terkait penilaian kinerja keuangan syariah kepada masyarakat.

DAFTAR PUSTAKA

- Aisjah, S., & Hadianto, A. E. (2013). Performance based Islamic Performance Index (Study on the Bank Muamalat Indonesia and Bank Syariah Mandiri). *Asia-Pacific Management and Business Application*, 98-110.

- Andraeny, D. D. (2017). Islamicity Financial Performance Index in Indonesian Banks. *Shirkah, Journal of economics and business*.
- Azhar, S. A. (2013). Performance of Islamic and Mainstream Banks in Malaysia. *International Journal of Social Economics*, 1249-1265.
- Azita, N. (2018). Analisis Penilaian Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah (BUS) Dengan Menggunakan Pendekatan Islamicity Performance Index.
- Bustamam, B. A. (2016). Pengaruh Intellectual Capital, Biaya Intermediasi dan Islamicity Performance Index Terhadap Profitabilitas Syariah di Indonesia. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis*, 17-25.
- Chapra, M. Umer. (2000) *Islam dan Tantangan Ekonomi*. Jakarta: GIP Tazkia Institute.
- Darsono, & Ashari. (2014). *Pedoman Praktisi Memahami Laporan Keuangan*. Cetakan Kedua. Jakarta: ANDI.
- Dewanata, P. H. (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 (JRMSI)*, 259-278.
- Duantika, D. (2015). Perbandingan Kinerja Bank Syariah Berdasarkan RGEC dan Islamicity Performance Index
- Eko, A. A. (2013). Performance Based Islamic PErformance Index (Study on the Bank Muamalat Indonesia and Bank Syariah Mandiri). *Asia-pacific Management and Business Application*, 98-110.
- Endah, S. M. (2014). Analisis Kinerja Perbankan Syariah di Indonesia dengan Menggunakan Pendekatan Islamicity Indices. *Syariah Paper Accounting FEB UMS*, 22-38.
- Frederickson, H, G. (1980). New Public Administration. Tuscaloosa: University of Alabama Press.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: BPFE Universitas Diponegoro.
- Gujarati, Damodar N. (2007). *Dasar-dasar Ekonometrika*. Jakarta: Erlangga.
- Hadi, S. (2000). *Manual SPSS Paket Midi*. Yogyakarta: Universitas Gadjah Mada.
- Hameed, E. A. (2004). Alternative Disclosure & Performance Measures for Islamic Banks. 1-37.
- Haniffa. (2002). Social Reporting Disclosure: An Islamic Perspective. *Indonesian Management & Accounting Research*, Vol.1 No.2. pp.128-146.

- Haq. (2015). Analisis Perbandingan Kinerja Bank Syariah di Indonesia Melalui Islamicity Performance Index (Studi pada Bank Muamalat Indonesia dan Bank Syariah Mandiri Periode 2012-2013).
- Harahap. (2011). *Analisis Laporan Keuangan* (8th ed). Jakarta : Salemba Empat.
- Henry. (2006). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Ismail. (2010). *Manajemen Perbankan*. Edisi Pertama. Jakarta : Kencana.
- Jan, A. M. (2019). The Nexus Sustainability Practices and Financial Performance: From The Perspective of Islamic Banking. *Journal of Cleaner Production*.
- Karim, A. (2006). *Bank Islam : Analisis Fiqh dan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2008). *Analisis Laporan Keuangan. Edisi 7*. Jakarta: Raja Grafindo Persada
- Khasanah, A. N. (2016). Pengaruh Intellectual Capital dan Islamicity Performance Index terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah di Indonesia.
- Lidayah, R. (2018). Islamic Corporate Governance, Islamicity Financial Performance Index and Fraud at Islamic Bank. *Jurnal Akuntansi*, 437-453.
- Lisa, O. E. (2016). analysis Macroeconomic on Islamicity Performance Index Through Third Parties Fund of The Islamic Cooperation. *International Conference on Business, Economics, Socio-Culture & Tourism*, 93-106.
- Luhur, P. (2014). Corporate Social Responsibility (CSP) Banks Syariah di Indonesia. *Kodifikasi Vol. 8 No. 1*.
- Maisaroh, S. (2015). Pengaruh Intellectual Capital dan Islamicity Performance Index terhadap Profitability Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Fakultas Ekonomi UIN Malang*, 1-10.
- Marliana, R. (2018). Analisis Islamicity Performance Index pada Kinerja Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2011-2015.
- Muhamad. (2015). *Manajemen Dana Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Mutia, E. J. (2018). Islamicity Performance Index of Islamic Banking in Indonesia. *Atlantis Press*, 292(Agc), 424-436.
- Mulawarman, A. D. (2011). *Akuntansi Syariah Teori, Konsep, dan Laporan Keuangan*. Jakarta: Bani Hasyim Press.
- Nazir, Moh. (2005). *Metode Penelitian*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Nofinawati. (2015). Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia. *JURIS*, 168-183.

- Otoritas Jasa Keuangan. (Desember 2018). Statistik Perbankan Syariah. Diperoleh pada 19 Oktober 2019, dari <http://www.ojk.go.id/kanal/syariah/data-dan-statistik/statistik-perbankan-syariah/default.aspx>
- Prastowo, D., & Juliaty, R. (2008). Analisis Laporan Keuangan : Konsep dan Aplikasi. Yogyakarta: Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.
- Rahma, Y. (2018). The Effect of Intellectual Capital and Islamic Performance Index on Financial Performance. *Akuntabilitas Jurnal Ilmu Akuntansi*, 105-116.
- Rama, A. E. (2018). Intellectual Capital dan Kinerja Sosial Perbankan Syariah di Indonesia : Sebuah Kajian Konsep dan Empiris Suhenda Wiranata.
- Reni, E. A. (2013). Kinerja Keuangan Vs Kinerja Sosial: Studi Empiris pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Islaminomic Jurnal. Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*.
- Rivai., Veithizal., Sofyan, B., & Sarwono, S. (2013). *Commercial Bnk Management Manajemen Dari Teori Ke Praktik*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Rosadi, D. (2012). *Ekonometrika & Analisis Runtun Waktu Terapan dengan Eviews*. Yogyakarta : C.V. Andi Offset.
- Rusydiana, A. S. (2016). The Measurement of Islamic Bank Performance: A Study Using Mawqasid Index and Profitability. *Global Review of Islamic Economics and Business*, 4(1), 1-14.
- Santi, F. (2016). Model Regresi Data dan Aplikasi Eviews.
- Sudaryono. (2018). *Metodologi Penelitian*. Depok: Rajawali Pers.
- Sujoko, S. U. (2007). Pengaruh Struktur Kepemilikan Saham, Leverage, Faktor Intern dan Faktor Ekstern terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan Vol. 9, No. 1*.
- Syamsuddin, L. (2009). *Manajemen Keuangan Perusahaan: Konsep Aplikasi dalam Perencanaan, Pengawasan, dan Pengambilan Keputusan, Edisi Baru*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Syukrina, V. (2015). Pengaruh Inventory Turnover, Total Asset Turnover dan Net Profit Margin terhadap Perubahan Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Magister Manajemen, Vol. 1 No.2*.
- Tilly, C. (1984). *Big Structure, Large Processess, Huge Comparisons*. Amerika: Russell Sage Foundation.

- Triuwono, I. (2009). *Perspektif Metodologi dan Teori Akuntansi Syariah* (1st ed). Jakarta: Rajawali Pers.
- Triuwono, I. (2001). Metafora Zakat dan Shari'ah ET sebagai Konsep Dasar dalam Membentuk Akuntansi Syari'ah. *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia Vol. 5. No. 2, 131-145.*
- Triuwono, Iwan, M. As'udi. (2001). *Akuntansi Syari'ah: Memformulasikan Konsep Laba dalam konteks Metafora Zakat*. Malang : Penerbit Salemba empat dan PPBEI FE Universitas Brawijaya.
- Weston, J. F. (1990). *Manajemen Keuangan Edisi Sembilan*. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Wiyadi, M. S. (2016). The Sharia Banking Performance Based on Islamic Indices in the ASEAN Countries. *Malaysia Indonesia International Conference on Economics, Management and Accounting*, (pp. 1-15).