

**PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN  
KARAKTERISTIK BANK TERHADAP  
KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH**  
(Studi Empiris pada Bank Syariah Malaysia Tahun 2012-2014)



**SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)  
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis  
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :  
**ANUTTARA EKA DEWI LARASATI**  
NIM. 12030112140293

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG  
2016**

## **PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama Penyusun : Anuttara Eka Dewi Larasati

Nomor Induk Mahasiswa : 12030112140293

Fakultas/jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi

Judul Usulan Penelitian Skripsi : **PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN  
KARAKTERISTIK BANK TERHADAP  
KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH  
(Studi Empiris pada Bank Syariah Malaysia  
Tahun 2012-2014)**

Dosen Pembimbing : Adityawarman, S.E., M.Acc.,Akt.

Semarang, 10 Juni 2016

Dosen Pembimbing,

(Adityawarman, S.E., M.Acc.,Akt.)

NIP. 19840503 200912 1006

## **PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN**

Nama Mahasiswa : Anuttara Eka Dewi Larasati

Nomor Induk Mahasiswa : 12030112140293

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi

Judul Skripsi : **PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN  
KARAKTERISTIK BANK TERHADAP  
KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH  
(Studi Empiris pada Bank Syariah Malaysia  
Tahun 2012-2014)**

**Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 21 Juni 2016**

Tim Penguji

1. Adityawarman, S.E., M.Acc.,Akt. (.....)

2. Dr. Rr. Sri Handayani, S.E., M.Si., Akt. (.....)

3. Dr. Warsito Kawedar, S.E., M.Si., Akt. (.....)

## PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Anuttara Eka Dewi Larasati, menyatakan bahwa skripsi dengan judul : **Pengaruh Struktur Modal dan Karakteristik Bank terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah (Studi Empiris pada Bank Syariah Malaysia Tahun 2012-2014)** adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan saya salin itu, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijasah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 10 Juni 2016

Yang membuat pernyataan,

Anuttara Eka Dewi Larasati

NIM: 12030112140293

## ABSTRAK

Penelitian ini membahas tentang pengaruh struktur modal dan karakteristik bank terhadap kinerja bank syariah. Penelitian ini menguji pengaruh rasio modal, rasio aset non-produktif, rasio *overhead*, rasio besaran perusahaan, dan rasio liabilitas terhadap kinerja bank syariah di Malaysia.

Data dalam penelitian ini diperoleh dari sumber data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan yang dipublikasi melalui *website* Bank Central Malaysia. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sesuai dengan kriteria, sampel yang digunakan berjumlah 14 bank syariah di Malaysia selama periode 2012-2014. Alat statistik yang digunakan adalah regresi linear dengan metode analisis: analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa kinerja bank dipengaruhi secara signifikan oleh rasio modal dan rasio *overhead*. Sedangkan, rasio aset non-produktif, rasio besaran perusahaan, dan rasio liabilitas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja bank.

Kata kunci : Kinerja, Struktur Modal, Karakteristik Bank, Bank Syariah

## **ABSTRACT**

*This study discusses about the effect of capital structure and characteristics of the bank on the performance of Islamic banks. This study examined the effect of capital ratio, the ratio of non-earning asset, the ratio of overhead, the ratio of bank size, and the ratio of liabilities on the performance of Islamic banks in Malaysia.*

*The data on this study was obtained from secondary data sources in the form of financial statements and annual reports published through the website of the Central Bank of Malaysia. The sampling technique was taken by purposive sampling. In according the criteria, the samples used amounted to 14 Islamic banks in Malaysia during 2012-2014. The statistical tool used is linear regression analysis with a method: a descriptive statistical analysis, the classic assumption test, and hypothesis testing.*

*The hypothesis testing show that the performance of banks is significantly affected by a capital ratio and the ratio of overhead. Meanwhile, the ratio of non-earning asset, bank size, and the ratio of liabilities does not have a significant effect on performance of banks.*

*Keywords: Performance, Capital Structure, Characteristics Bank, Islamic Banks*

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

*“Wahai orang-orang yang beriman, jika kamu menolong (agama) Allah, niscaya*

*Dia akan menolongmu dan meneguhkan kedudukanmu”*

(Qs. Muhammad : 7)

*“Keberhasilan suatu pendidikan bukan hanya dilihat dari tingkat kesejahteraan, namun adanya perubahan cara pandang seseorang terhadap dunia luar, ketika ia disentuh pendidikan yang real.”*

(Penulis)

*“Dari pada mengutuk kegelapan, lebih baik ambil korek dan nyalakan lilin.”*

(Anis Matta)

*“Maka Jadilah Air bagi Api, bukan Angin”*

(Lingkaran)

**Skripsi ini saya persembahkan untuk :**

Allah SWT dan Muhammad SAW

Ayah, Ibu, dan Adik Tercinta

Keluarga, sahabat, dan teman-teman Tersayang

Fakultas Ekonomika dan Bisnis dan Universitas Diponegoro

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, atas rahmat dan hidayah-Nya, penulisan skripsi yang berjudul **“PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN KARAKTERISTIK BANK TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH”** dapat terselesaikan dengan baik. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro, Semarang.

Penulis menyadari bahwa bimbingan, bantuan, dan doa dari berbagai pihak, sangat membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
2. Bapak Fuad, S.E.T., M.Si., Akt. Ph.D, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro dan selaku dosen wali yang telah memberikan pengarahan dan bimbingan selama proses perkuliahan.
3. Bapak Adityawarman, S.E., M.Acc., Akt., selaku dosen pembimbing atas kesabaran dan keluangan waktu yang diberikan kepada penulis untuk membimbing dan memberikan berbagai ilmu yang bermanfaat.
4. Seluruh Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat serta kemudahan selama proses perkuliahan kepada penulis.

5. Kedua orangtua tercinta, Alam Suprayogi dan Jamiatun. Adinda mengucapkan terimakasih atas bimbingan, kasih sayang, dan doa yang diberikan selama ini. Berkat doa beliau, penulis senantiasa dimudahkan dalam segala urusan.
6. Adikku tersayang Zenedine Buyung Maulana Pandiani. Terimakasih atas doa dan kasih sayangnya selama ini sehingga penulis selalu berusaha menjadi kakak yang baik bagimu.
7. Keluarga serta saudara kerabat yang selalu mendoakan penulis untuk dapat mencapai cita-cita di masa depan.
8. Sahabat sholihah dalam lingkaran-lingkaran cinta: Ismelda, Faizah Amatullah, Rosalia Bina, Juwita Hastuti, Estika Intan Annisa, Fitria Ayu, dan Fortunella. Terimakasih atas dukungannya dalam segala hal.
9. Sahabat-sahabat seperjuangan dalam lingkaran-lingkaran iman. Terimakasih atas segala pengalaman berharga dan segala ilmu yang diberikan kepada penulis.
10. Keluarga besar Mizantium Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro yang telah memberikan segala keilmuan, kasih sayang, dan berbagai pengalaman berharga yang tidak sedikit membentuk pribadi penulis menjadi lebih baik.
11. Keluarga besar KSR Universitas Diponegoro. Terimakasih atas doa dan dukungan serta pengajaran tentang berbagai ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis.

12. Keluarga besar PKPU dan IZI yang selalu memberikan doa dan motivasi kepada penulis.
13. Keluarga besar MUMI 2012 yang selalu memberikan dukungan dan perhatiannya kepada penulis. Semoga silaturahmi penulis dan sahabat sekalian selalu terjaga.
14. Keluarga besar Akuntansi Universitas Diponegoro 2012. Terimakasih atas kerjasama dan kenersamaannya selama penulis menjadi mahasiswa.
15. Sahabat sukses: Aisyah Miftahul Jannah, Estika Intan Annisa, Ghina Hamilatus Sa'adah, Mufidah Triyas Pratiwi, Ellensia Pramardhikasari, Yunita Dwi Rahayu, Ana Nurdiana, dan Dara Bella Ichsana. Terimakasih telah menjadi sahabat yang baik bagi penulis.
16. Teman-teman pejuang skripsi 2012: Agung, Intan, Aisyah, Laila, Parama, Widyawati, Dyah, Eliezer, Ferdyan, Ismi, Sekar, Tika, Yusti, dan Windu. Terimakasih atas segala doa dan bantuannya.
17. Tim II KKN Universitas Diponegoro, Desa Pagergugnung, Kecamatan Ngablak, Kabupaten Magelang: Hapsari Listya, Wulandari, Fadhila Avionella, Sari Wulan, Syahara Utami, Agahari Abadi, Aldi Setiadi, Alfian Arya, dan Aminudin Faruq. Terimakasih atas kebersamaan dan dukungannya selama ini.
18. Keluarga kecil kos sumurboto: Anisa Rahma F., Estika Intan A., Inke Sita R., Nalar Mutiara, Nurul Fitriana, Rizqa Fiana, dan Netanya. Terimakasih atas kebersamaan dan bantuannya selama ini.

19. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu atas semua doa, bantuan, nasihat, dan dukungan kepada penulis dalam penulisan skripsi ini.

Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan. Kritik dan saran sangat diperlukan untuk pengembangan penelitian di masa mendatang.

Semarang, 10 Juni 2016

Penulis

# DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
ABSTRAK .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	8
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	8
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	8
1.4 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II TELAAH PUSTAKA .....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Agensi .....	11
2.1.2 Struktur Modal.....	13
2.1.3 Karakteristik Bank.....	14
2.1.4 Kinerja Keuangan.....	16
2.2 Penelitian Terdahulu .....	17
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	27
2.4 Hipotesis Penelitian.....	28
2.4.1 Rasio Modal.....	28
2.4.2 Aset non-produktif.....	29
2.4.3 Rasio <i>Overhead</i> .....	30
2.4.4 Rasio Besaran Perusahaan.....	31
2.4.5 Rasio Liabilitas .....	32
BAB III METODE PENELITIAN .....	34
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	35

3.1.1 Rasio Modal .....	35
3.1.2 Rasio Aset Non-Produktif .....	36
3.1.3 Rasio <i>Overhead</i> .....	36
3.1.4 Rasio Besaran Perusahaan.....	37
3.1.5 Rasio Liabilitas.....	38
3.1.6 <i>Return on Equity</i> .....	39
3.2 Populasi dan Sampel .....	40
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	41
3.4 Metode Pengumpulan Data .....	42
3.5 Metode Analisis.....	42
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	43
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	43
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	43
3.5.2.2 Uji Multikolonieritas.....	44
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	44
3.5.2.4 Uji Autokorelasi .....	45
3.5.2.5 Uji Linearitas.....	45
3.5.3 Analisis Regresi .....	46
3.5.4 Uji Model Fit .....	47
3.5.4.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	47
3.5.4.2 Uji F .....	48
3.5.5 Uji Hipotesis .....	48
3.5.5.1 Uji t .....	48
<b>BAB IV HASIL DAN ANALISIS .....</b>	<b>50</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	50
4.2 Analisis Data .....	51
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	52
4.2.2 Uji Asumsi Klasik .....	55
4.2.2.1 Uji Normalitas.....	55
4.2.2.2 Uji Multikolonieritas.....	58
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	60
4.2.2.4 Uji Autokorelasi.....	61
4.2.2.5 Uji Linearitas.....	62
4.2.3 Uji Model Fit .....	62
4.2.3.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	63
4.2.3.2 Uji F .....	63
4.2.4 Uji Hipotesis .....	64
4.2.4.1 Uji t .....	64
4.3 Interpretasi Hasil .....	66
4.3.1 Pengaruh Rasio Modal terhadap Kinerja.....	66

4.3.2	Pengaruh Rasio Aset Non-produktif terhadap Kinerja .	67
4.3.3	Pengaruh Rasio <i>Overhead</i> terhadap Kinerja .....	67
4.3.4	Pengaruh Rasio Besaran Perusahaan terhadap Kinerja .	68
4.3.5	Pengaruh Rasio Liabilitas terhadap Kinerja .....	69
BAB V	PENUTUP .....	70
5.1	Simpulan.....	71
5.2	Keterbatasan .....	71
5.3	Saran .....	72
DAFTAR	PUSTAKA .....	73
LAMPIRAN -	LAMPIRAN.....	80

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	21
Tabel 3.1 Teknik <i>Purposive Sampling</i> .....	41
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	52
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik A .....	57
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik B .....	59
Tabel 4.4 Kesimpulan Hasil .....	65

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	27
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas A.....	56
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas B.....	56
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	60

## DAFTAR LAMPIRAN - LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Daftar Sampel .....	81
Lampiran B Hasil Perhitungan Rata-rata Total Sampel.....	82
Lampiran C Hasil Perhitungan Rata-rata Rasio Variabel .....	84
Lampiran D Hasil Output SPSS.....	87

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang Masalah

Keputusan struktur modal sangat penting pengaruhnya terhadap kinerja keuangan perusahaan karena berkaitan dengan proporsi pemilihan pendanaan yang berasal dari ekuitas atau liabilitas perusahaan (Al Kayed, 2014). Perbankan merupakan salah satu perusahaan yang sensitif terhadap perubahan *leverage* keuangan karena menurunkan tingkat modal bank terhadap aset. Hal ini berarti sebagian besar investasi pada aset bank didanai oleh utang sehingga, risiko yang melekat pada aset menjadi tinggi. Pratomo dan Ismail (2006) mengungkapkan bahwa dengan *leverage* yang tinggi akan meningkatkan disiplin keuangan pada manajemen agar terhindar dari risiko-risiko perbankan. Selain itu, manajemen akan membuat keputusan investasi yang lebih baik karena tekanan dari pemegang saham untuk menghasilkan arus kas bebas dan laba yang tinggi. Donaldson (1961) memberikan pendapat berbeda terkait struktur modal yang dipilih oleh bank. Donaldson mencetuskan teori *pecking order* yang menganggap bahwa perusahaan lebih baik memprioritaskan sumber-sumber pembiayaan dari pendanaan internal yaitu ekuitas. Modigliani dan Miller (1958) justru memandang keputusan struktur modal tidak penting dalam pasar yang sempurna dan tidak terdapat pajak. Pendapat ini kemudian menuai kritik karena ketidakadanya pajak sehingga tahun 1963, Modigliani dan Miller menambahkan efek pajak pada pasar, asumsinya

berubah yaitu dengan adanya pengurangan pajak bunga membuat utang menjadi pembiayaan berharga. Biaya modal menurun akibat proporsi utang yang meningkat dalam struktur modal.

Bank syariah Malaysia merupakan pelopor berdirinya perbankan Islam di Asia Tenggara. Tahun 1983 merupakan kali pertama berdirinya Bank Islam Malaysia Berhad. Pemerintah menjadi penyokong utama dalam pendirian dan pengaturan regulasi bank syariah secara khusus (*top-down*). Bank syariah di Malaysia memiliki jumlah aset yang besar dengan tingkat pertumbuhan mencapai 15%-20% tiap tahun (Mohammad dkk., 2012). Perbankan tersebut menduduki peringkat kedua dunia setelah Iran dalam hal kinerja (IFCI, 2015). Dengan demikian, bank syariah di Malaysia memiliki prospek yang tinggi dalam keberlangsungan dan eksistensi perusahaan. Fakta menarik dari pendanaan bank syariah di Malaysia adalah memilih sebagian besar pendanaannya melalui utang untuk menjalankan aktivitas perusahaan. Proporsi utang tertinggi pada tahun 2012 mencapai 120,17% (lihat lampiran C). Dampak dari keputusan tersebut menyebabkan sisi aset pada laporan posisi keuangan menjadi besar karena tingginya tingkat utang sehingga, secara *ceteris paribus* meningkatkan risiko bank. Risiko bank yang tinggi merupakan keputusan bank untuk meningkatkan kinerja. Oleh karena itu, penting untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja bank syariah di Malaysia sehingga, dapat digunakan sebagai tolak ukur pencapaian kinerja perbankan syariah di negara lain.

Kinerja keuangan dapat diukur dengan rasio profitabilitas di antaranya *non-earning margin*, *profit margin*, *returns on assets*, dan *returns on equity* (Hassan

dan Hameed, 2005; Al Kayed dkk., 2014). Penelitian ini hanya menggunakan *returns on equity* karena rasio tersebut mencerminkan tingkat laba yang dihasilkan dari sumber dana tanpa mengabaikan risiko. Agnes Sawir (2003) mengungkapkan pentingnya *returns on equity* sebagai rasio profitabilitas yang memperlihatkan sejauh mana perusahaan mengelola modal sendiri secara efektif, dan mengukur keuntungan dari investasi yang telah dilakukan pemilik modal atau pemegang saham. Manurung dan Rahardja (2004) menyatakan bahwa *returns on equity* merupakan indikator penting bagi pemilik bank yang menunjukkan tingkat pengembalian modal atau investasi yang ditanamkan dalam industri perbankan. Sutrisno (2009) menambahkan pentingnya ukuran kinerja dengan *returns on equity* sebagai *return on net worth* atau rentabilitas modal sendiri yang menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan dengan modal sendiri.

Dalam mencapai *returns on equity* yang tinggi, perusahaan dapat menggunakan berbagai teknik dan strategi, salah satunya adalah melalui struktur modal. Penelitian oleh Hassan dan Hameed (2004) menggunakan variabel *equity to total assets* dan *loan to total assets* sebagai ukuran struktur modal. Al Kayed, dkk (2014) menggunakan istilah lain yaitu *capital ratio* dan *loan to total assets*. Kedua rasio tersebut mencerminkan sumber dana yang dipakai oleh bank dalam pendanaan usahanya sehingga pemilihan struktur modal yang tepat sangat berpengaruh terhadap peningkatan kinerja bank. Selain itu, memperhatikan karakteristik internal perusahaan menjadi penting untuk menghasilkan kinerja yang baik dengan efisiensi dan efektivitas pada aktivitas perusahaan. Skim

Perbankan Islam (SPI) di Malaysia menyatakan syarat wajib pelaporan perbankan meliputi risiko permodalan dan risiko operasional. Hassan dan Hameed (2004) dan Al Kayed,dkk (2014) menggunakan variabel *non earning assets*, *size*, dan *overhead*. Ketiga rasio tersebut mencerminkan ukuran minimum efisiensi bank yang merepresentasikan baik dan buruknya kinerja bank. Penelitian ini mereplikasi variabel-variabel pada kedua penelitian di atas karena merepresentasikan ukuran struktur modal dan karakteristik bank dari segi pendanaan perusahaan, kualitas aset, efisiensi operasional, dan besaran perusahaan.

Dalam pengaruh struktur modal dan karakteristik bank terhadap kinerja, terdapat hasil yang berbeda antara penelitian yang satu dengan penelitian yang lain. Berger dan Udell (2003) menemukan bahwa struktur kepemilikan, biaya agensi, karakteristik bank, dan efisiensi bank yang tinggi menyebabkan penurunan pada kinerja. Rahim, dkk (2008) meneliti dua sampel bank yang berbeda dengan hasil pada Bank Syariah Mandiri (BSM) menunjukkan rasio *overhead* dan kredit bermasalah yang tinggi menyebabkan tingginya kinerja. Rasio modal yang tinggi justru menurunkan kinerja. Pada Bank Negara Indonesia (BNI) Syariah menunjukkan rasio modal yang tinggi menyebabkan tingginya kinerja. Sedangkan, rasio pendanaan deposito, rasio *overhead*, dan kredit yang meningkat menyebabkan penurunan pada kinerja. Aji (2012) menambahkan referensi penelitian dengan menggunakan *short debt to equity ratio*, *long term debt to equity ratio*, *total debt to equity ratio*, *firm size*, dan *sales growth* sebagai faktor yang mempengaruhi profitabilitas. Hasilnya adalah *short debt to equity ratio*, *total debt to equity ratio*, *firm size*, *sales growth* yang tinggi menyebabkan

profitabilitas semakin tinggi pula. Al Kayed, dkk (2014) dalam penelitiannya mendapatkan hasil rasio modal, rasio pendanaan konsumen, dan *size* menyebabkan peningkatan terhadap kinerja.

Dengan melibatkan faktor makroekonomi Hassan dan Hameed (2005) menemukan rasio aset non-produktif, rasio liabilitas, dan pertumbuhan ekonomi dapat meningkatkan kinerja bank. Pratomo dan Ismail (2006) dalam penelitiannya menemukan indeks herfindal yang tinggi menyebabkan kinerja meningkat. Rasio modal dan sekuritas perusahaan yang tinggi menyebabkan penurunan pada kinerja. Standar deviasi *returns on equity*, besaran perusahaan, dan rasio liabilitas justru tidak memiliki dampak pada kinerja. Rajha dan Alslehat (2014) memberikan hasil rasio modal, *log total aset*, dan rasio pendanaan yang meningkat menyebabkan tingginya kinerja; rasio herfindal yang tinggi menyebabkan kinerja menurun; dan rasio aset likuid yang tinggi tidak berpengaruh terhadap kinerja.

Topik penelitian mengenai pengaruh struktur modal dan karakteristik bank terhadap kinerja menjadi pembahasan yang menarik karena mempengaruhi pengambilan keputusan keuangan bagi pemangku kepentingan dan masih banyak ketidakkonsistenan hasil penelitian dari variabel-variabel yang berpengaruh. Penelitian ini mereplikasi penelitian oleh Al Kayed, dkk (2014) dengan variabel penelitian *returns on equity*, rasio modal, rasio aset non-produktif, rasio *overhead*, rasio besaran perusahaan, dan rasio liabilitas. Terdapat tiga kontribusi penelitian, di antaranya: (1) memperluas literatur tentang struktur modal, karakteristik, dan kinerja bank syariah; (2) membuktikan sebuah hipotesis bahwa kinerja bank syariah dapat diukur melalui variabel-variabel teruji; dan (3) menyimpulkan

faktor yang mempengaruhi kinerja pada bank syariah. Penelitian ini menggunakan populasi seluruh perbankan syariah nasional di Malaysia yang beroperasi hingga tahun 2014. Sedangkan, unit sampel penelitian meliputi 14 bank syariah nasional di Malaysia selama tiga tahun (2012-2014) sesuai dengan kriteria pemilihan sampel.

## 1.2 Rumusan Masalah

Beberapa penelitian menjelaskan hasil yang berbeda terkait pengaruh struktur modal dan karakteristik bank terhadap kinerja. Penelitian Berger (1995) menjelaskan pengaruh struktur kepemilikan, biaya agensi, karakteristik bank, dan efisiensi bank yang tinggi menyebabkan kinerja menurun. Eriotis, dkk (2002) meneliti pengaruh rasio utang terhadap ekuitas dan kinerja perusahaan. Penelitian tersebut menggambarkan pengaruh negatif yang kuat antara dampak dari rasio utang terhadap ekuitas dan kinerja perusahaan. Penelitian lain oleh Hutchison dan Cox (2006) yang meneliti pengaruh antara struktur modal dan *returns on equity* untuk bank-bank di Amerika Serikat. Tingkat *leverage* keuangan yang tinggi menyebabkan tingginya *returns on equity*. Penelitian oleh Pratomo dan Ismail (2006) yang menekankan pada biaya agensi sebagai proksi untuk menjelaskan seberapa besar pengaruhnya terhadap kinerja bank syariah. Penelitian ini menggunakan hipotesis biaya agensi untuk bank syariah di Malaysia, di mana bank dengan *leverage* yang tinggi cenderung mengurangi biaya agensi. Hameed (2003) meneliti indikator rasio modal, biaya *overhead*, dan risiko yang tinggi menyebabkan kinerja yang lebih tinggi. Selain itu, hasil penelitian menunjukkan

bahwa *overhead* yang tinggi menyebabkan kinerja meningkat. Haron (2004) meneliti efek faktor eksternal seperti suku bunga, pangsa pasar, dan ukuran yang tinggi menyebabkan kinerja menurun.

Dari uraian penelitian-penelitian di atas, dapat disimpulkan bahwa struktur modal dan karakteristik bank dapat menjadi ukuran kinerja pada bank syariah. Adapun dalam penelitian ini, ukuran-ukuran untuk menguji pengaruh struktur modal dan karakteristik bank terhadap kinerja adalah rasio modal, rasio aset non-produktif, rasio overhead, rasio besaran perusahaan, dan rasio liabilitas. Selain melengkapi literatur perbankan syariah, uraian latar belakang penelitian menjelaskan adanya beberapa kontribusi penelitian pada bank syariah di Malaysia. Hal tersebut akan dijabarkan lebih lanjut dalam pembahasan penelitian dengan melihat hasil pengujian hipotesis. Dengan demikian, diperlukan pertanyaan-pertanyaan penelitian untuk merumuskan permasalahan di atas, di antaranya:

1. Apakah terdapat pengaruh negatif antara rasio modal terhadap kinerja?
2. Apakah terdapat pengaruh negatif antara rasio aset non-produktif terhadap kinerja?
3. Apakah terdapat pengaruh negatif antara rasio *overhead* terhadap kinerja?
4. Apakah terdapat pengaruh negatif antara rasio besaran perusahaan terhadap kinerja?
5. Apakah terdapat pengaruh positif antara rasio liabilitas terhadap kinerja?

### **1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian**

#### **1.3.1 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan latar belakang dan pertanyaan penelitian di atas, maka tujuan penelitian ini adalah:

1. Menguji adanya pengaruh negatif antara rasio modal terhadap kinerja.
2. Menguji adanya pengaruh negatif rasio aset non-produktif terhadap kinerja.
3. Menguji adanya pengaruh negatif antara rasio *overhead* terhadap kinerja.
4. Menguji adanya pengaruh negatif antara rasio besaran perusahaan terhadap kinerja.
5. Menguji adanya pengaruh positif antara rasio liabilitas terhadap kinerja.

#### **1.3.2 Kegunaan Penelitian**

Kegunaan penelitian bagi pihak internal dan eksternal bank yang diharapkan dari pengembangan penelitian ini adalah :

##### 1. Kegunaan Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan sumbangan pemikiran terhadap perkembangan ilmu akuntansi mengenai pengaruh struktur modal dan karakteristik bank terhadap kinerja bank syariah di Malaysia. Selain itu, penelitian ini dapat digunakan sebagai literatur pengembangan penelitian-penelitian selanjutnya di era meningkatnya perkembangan industri syariah.

##### 2. Kegunaan Praktis

Penelitian ini merupakan salah satu parameter yang digunakan oleh beberapa pihak sebagai ukuran keberlangsungan perusahaan secara finansial. Kegunaan penelitian ini adalah sebagai berikut:

a. Bagi Pihak Manajemen

Hasil penelitian ini diharapkan membantu pengambilan keputusan terkait dengan alternatif struktur modal yang akan digunakan perusahaan untuk mencapai kinerja yang tinggi.

b. Bagi Pihak Investor

Hasil penelitian ini diharapkan sebagai bahan pertimbangan pengambilan keputusan investasi dengan melihat faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja.

c. Bagi Pihak Kreditor

Hasil penelitian ini diharapkan menjadi pertimbangan pemberian pinjaman kepada bank syariah dengan melihat seberapa besar kemampuan bank dalam pengembalian kreditnya.

d. Bagi Pihak Regulator

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi tolak ukur pembuatan kebijakan-kebijakan baru untuk meningkatkan disiplin perusahaan.

#### **1.4 Sistematika Penulisan**

Bab I pendahuluan berisi tentang latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan yang akan dicapai melalui penelitian ini, kegunaan penelitian yang dapat diperoleh dengan mengacu pada latar belakang masalah, dan sistematika penulisan. Bab ini menguraikan fenomena, alasan pemilihan topik dan landasan pemikiran, serta pertanyaan yang memerlukan jawaban melalui penelitian.

Bab II telaah pustaka berisi teori-teori yang melandasi penelitian. Pada bab ini diuraikan hasil penelitian terdahulu yang sejenis dari peneliti-peneliti sebelumnya, kerangka pemikiran teoritis yang digunakan untuk menjelaskan permasalahan penelitian, dan pengembangan hipotesis penelitian.

Bab III metode penelitian yang menjelaskan dan menguraikan variabel-variabel dalam penelitian beserta definisi operasional. Pada bab ini juga berisi uraian populasi dan sampel yang dipilih, jenis dan sumber data yang akan digunakan dalam penelitian. Metode pengumpulan data, dan metode analisis data diuraikan dalam bab ini.

Bab IV hasil dan analisis menguraikan deksripsi objek yang digunakan dalam penelitian. Analisis dari hasil data yang telah diolah sesuai dengan teknik yang digunakan. Bab IV ini akan menjelaskan interpretasi hasil serta pembahasan tentang hasil penelitian.

Bab V penutup berisi tentang kesimpulan dari hasil penelitian dan keterbatasan penelitian. Pada bab ini akan diajukan saran untuk penelitian selanjutnya yang berdasar keterbatasan yang ada, saran tersebut diharapkan dapat bermanfaat bagi pihak-pihak berkepentingan dan peneliti-peneliti selanjutnya yang akan melakukan penelitian serupa.