

**KEPATUHAN SYARIAH DAN *INVESTMENT ACCOUNT
HOLDERS* PADA PENGUNGKAPAN *ISLAMIC SOCIAL
REPORTING* BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

TESIS

**Diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar
Magister Akuntansi (M.A.)
pada
Departemen Akuntansi Program Studi Akuntansi**



oleh

IKBAR LUQYANA

NIM : 041914253018

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2022**

LEMBAR PENGESAHAN

**KEPATUHAN SYARIAH DAN INVESTMENT ACCOUNT
HOLDERS PADA PENGUNGKAPAN ISLAMIC SOCIAL
REPORTING BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

Oleh

Ikbar Luqyana

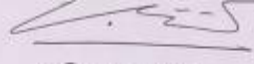
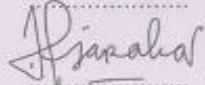
NIM: 041914253018

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada
tanggal 9 Agustus 2022 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji:

Tanda Tangan

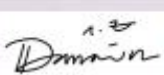
1. Novrys Suhardianto, SE., MSA., Ak., Ph.D.
NIP. 198211092008121001
(Dosen Pembimbing)
2. Dr. Erina Sudaryati, Dra., MS., Ak., CA., CMA
NIP. 196102281987012001
(Dosen Penguji I)
3. Dr. Heru Tjaraka, SE., M.Si., Ak., CA., BKP
NIP. 196709271993031003
(Dosen Penguji II)
4. Drs. Djoko Dewantoro., M.Si., Ak., Ph.D
NIP. 195311281986011001
(Dosen Penguji III)
5. Alfiyatul Qomariyah, S.Ak., MBA., Ph.D
NIP. 198909142016113201
(Dosen Penguji IV)


.....

.....

.....

.....

.....

Surabaya.
Koordinator Program Studi,


Damai Nasution
2022.08.26
13:20:10 +07'00'

Dr. Sc. Damai Nasution, SE., M.Si., Ak., CA
NIP. 197607212008011009

PERNYATAAN

Saya, (Ikbar Luqyana, 041914253018), menyatakan bahwa:

1. Tesis saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Tesis ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam tesis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis tesis ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 3 Agustus 2022



Ikbar Luqyana
NIM 041914253018

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah subhaanahu wata'aala karena dengan rahmat dan hidayah-Nya penulis mampu menyelesaikan tesis dengan judul “Kepatuhan Syariah dan *Investment Account Holders* pada Pengungkapan *Islamic Social Reporting* Bank Umum Syariah di Indonesia”. Tesis ini ditulis sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Dalam penulisan tesis ini, penulis memperoleh bantuan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Hj. Dian Agustina, SE., M.Si., Ak., CA., CMA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
2. Dr. Dra. Wiwik Supratiwi, MBA., Ak. selaku Ketua Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
3. Dr. Sc. (Acc.) Damai Nasution SE., M.Si., Ak., CA. selaku Koordinator Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
4. Novrys Suhardianto, SE., MSA., Ph.D., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing yang telah merelakan waktu, tenaga dan pikirannya untuk membimbing, memberikan motivasi, kritik dan saran serta ilmu kepada penulis.
5. Dr. Erina Sudaryati, Dra., MS., Ak., CA., CMA; Dr. Heru Tjaraka, SE., M.Si., Ak., CA., BKP; Drs. Djoko Dewantoro., M.Si., Ak., Ph.D.; Nadia Anridho, S.Ak., MBA., Ph.D.; Alfiyatul Qomariyah, S.Ak., MBA., Ph.D. dan Novrys Suhardianto SE., MSA., Ak., Ph.D. yang telah menguji dan memberikan kritik, masukan dan saran atas proposal dari tesis ini.
6. Kedua orang tua penulis, Didin Fatihudin dan Iis Holisin beserta saudara penulis, Hammadi Fauzi atas segala dukungan pada penulis.
7. Bapak dan ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah mendidik dan memberikan pengetahuan yang bermanfaat selama studi dan motivasi untuk menyelesaikan tesis ini.
8. Kelompok Belajar. Elysabeth Christy Diandra Sellano; Dilla Saezana Zunaidi; I Gusti Dimas Prasetyawan Ranuh; Nur Afiqoh Sari; dan Fransisca Agustin yang sudah menjadi kolega dan *support system* selama masa kuliah.
9. Teman-teman HMMA dan DPK Maksi Universitas Airlangga.
10. Jamaah Baitul Wanwan, Medokan Asri, Bapak Adha Bangkit Banyubiru Tangguh dan Bapak Syarif bin Usman bin Abdurrahman Alamudi yang sosoknya saya temui hampir setiap hari.
11. Jamaah PPC Baitul Jasmine Semampir. Fandi Ganteng Tiandanoë Pribadi; Muhammad Iskandar Nurmansyah Putra; Jozhe Rizal Febriano Ramadhan; Yudha Iswara; Mahmud Nabil Subarkah; Muhammad Heru Prabowo; Tri Wahyu Imam

Setiabudi; Mochammad Muhyiddin Fais S.; Yoel Kristanto Hado; Akbar Nugroho Rianto, yang bersedia saya temui ketika sangat suntuk dan butuh obrolan selain pekerjaan dan perkuliahan (*music, game*, anime dan manga).

12. Pihak-pihak lain yang telah memberikan bantuan secara langsung maupun tidak langsung dalam pembuatan tugas akhir ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan berguna bagi pihak-pihak yang membutuhkan. Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna, oleh sebab itu kritik dan saran sangat diperlukan bagi penulis. Akhir kata penulis ucapkan terimakasih.

Surabaya, 3 Agustus 2022

ABSTRAK

Tujuan penelitian adalah untuk memperoleh bukti empiris terkait pengaruh kepatuhan syariah dan *investment account holders* pada pengungkapan *Islamic social reporting*. Penelitian ini menggunakan 112 observasi yang berasal dari bank umum syariah yang terdaftar di Bank Indonesia dari periode 2011 hingga 2020. Penelitian ini menggunakan regresi linear berganda untuk menguji hipotesis yang diajukan. Temuan penelitian menunjukkan kepatuhan syariah tidak berpengaruh pada pengungkapan *Islamic social reporting* dan *investment account holders* berpengaruh positif pada pengungkapan *Islamic social reporting*. Lebih lanjut, penelitian ini juga melakukan analisis tambahan regresi berganda dengan membagi sampel penelitian menjadi dua (BUS dengan laporan tahunan lengkap berurutan dan BUS dengan laporan tahunan lengkap tidak berurutan) dan menunjukkan hasil yang konsisten dengan pengujian utama. Hasil penelitian menyimpulkan bahwa ISR selain sebagai bentuk tanggung jawab BUS kepada Allah SWT dan semesta, juga dapat meminimalkan asimetri informasi antara BUS dengan Dewan Pengawas Syariah dan nasabah pemegang akun investasi.

Kata kunci: *Islamic social reporting*, kepatuhan syariah, *investment account holders*

ABSTRACT

The purpose of the study was to obtain empirical evidence related to the effect of sharia compliance and investment account holders on the disclosure of Islamic social reporting. This study uses 112 observations from Islamic commercial banks registered with Bank Indonesia from 2011 to 2020. This study uses multiple linear regression to test the proposed hypothesis. The research findings show that sharia compliance has no effect on the disclosure of Islamic social reporting and investment account holders have a positive effect on the disclosure of Islamic social reporting. Furthermore, this study also performed an additional multiple regression analysis by dividing the study sample into two (BUS with sequential complete annual reports and BUS with unordered complete annual reports) and showed results consistent with the main test. The results of the study conclude that ISR, apart from being a form of BUS responsibility to Allah SWT and the universe, can also minimize information asymmetry between the BUS and the Sharia Supervisory Board and investment account holder customers.

Keywords: *Islamic social reporting, sharia compliance, investment account holders*

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB 1	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.4.1 Manfaat Teoritis	7
1.4.2 Manfaat Praktis	7
1.5 Lingkup Penelitian	8
1.6 Sistematika Tesis	9
BAB 2	12
TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	12
2.1.2 <i>Pengungkapan Islamic Social Reporting</i>	14
2.1.3 <i>Determinan Pengungkapan Islamic Social Reporting</i>	16

2.1.4	Kepatuhan Syariah.....	18
2.1.5	<i>Investment Account Holders</i>	19
2.2	Penelitian Terdahulu	19
2.3	Kerangka Konseptual.....	23
2.4	Pengembangan Hipotesis	25
2.4.1	Kepatuhan Syariah terhadap Pengungkapan <i>Islamic Social Reporting</i>	25
2.4.2	<i>Investment Account Holders</i> terhadap Pengungkapan <i>Islamic Social Reporting</i>	27
BAB 3		29
METODE PENELITIAN		29
3.1	Jenis Penelitian	29
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	29
3.2.1	Kepatuhan Syariah.....	29
3.2.2	<i>Investment Account Holders</i>	34
3.2.3	<i>Islamic Social Reporting</i>	34
3.2.4	Profitabilitas	35
3.2.5	<i>Leverage</i>	35
3.2.6	Umur Perusahaan	36
3.2.7	Ukuran Dewan Pengawas Syariah	36
3.2.8	Ukuran Dewan Komisaris	36
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	37
3.4	Populasi dan Sampel Penelitian.....	37
3.5	Metode Pengumpulan Data	40
3.6	Teknik Analisis Data	40
3.6.1	Statistik Deskriptif.....	40
3.7	Analisis Regresi Linier	41
3.8	Uji Hipotesis	42
BAB 4		44
HASIL DAN PEMBAHASAN		44
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	44
4.2	Analisis Statistik Deskriptif	44
4.3	Analisis Korelasi Pearson	48

4.4	Pengujian Hipotesis	49
4.4.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	50
4.4.2	Uji F	50
4.4.3	Uji Hipotesis (Uji t)	50
4.4.4	Analisis Tambahan	53
4.5	Pembahasan	56
4.5.1	Kepatuhan Syariah dan Pengungkapan <i>Islamic Social Reporting</i> ..	56
4.5.2	<i>Investment Account Holders</i> dan Pengungkapan <i>Islamic Social Reporting</i>	59
BAB 5		63
PENUTUP		63
5.1	Simpulan	63
5.2	Implikasi Penelitian	63
5.3	Keterbatasan dan Arah bagi Peneliti Selanjutnya	64
DAFTAR PUSTAKA		66

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Aspek Penilaian <i>Good Corporate Governance</i>	27
Tabel 3.2 Predikat Nilai Komposit	28
Tabel 3.3 Identifikasi Populasi dan Sampel Penelitian	34
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	40
Tabel 4.2 Korelasi <i>Pearson</i>	44
Tabel 4.3 Ringkasan Analisis Regresi Linear Berganda	46
Tabel 4.4 Ringkasan Analisis Tambahan Regresi Linear Berganda	48

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	22
Gambar 4.1 Predikat Nilai Komposit <i>Self-assessment</i> GCG Kepatuhan Syariah	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Indeks *Islamic Social Reporting*

Lampiran 2 Penelitian Terdahulu

Lampiran 3 *Output* SPSS