

THE EFFECT OF ISLAMIC GOVERNANCE AND ISLAMIC CORPORATE ETHICAL IDENTITY ON CORPORATE FINANCIAL PERFORMANCE

ABSTRACT

This study empirically examines the influence of the *sharia* supervisory board (SSB) and its characteristics on the level of disclosure of Islamic Corporate Ethical Identity (ICEI) in a sample of 36 Islamic banks operating in the countries of Qatar, Indonesia, Saudi Arabia, Malaysia, the United Arab Emirates and Turkey (QISMUT) for 2014-2016. Using content analysis, descriptive statistics show that there is an increase in ICEI information disclosed in annual reports of Islamic banks. In addition, using multiple regression analysis and after calculating bank size, financial performance and economic performance, the findings show that the combination of SSB attributes has a significant positive effect on ICEI disclosure. This means that SSB characteristics are an important factor in determining the level of ICEI disclosure.

Keywords: *Islamic Banks, Shariah Supervision Board, Islamic Corporate Ethical Identity, Corporate Financial Performance.*

PENGARUH ISLAMIC GOVERNANCE DAN ISLAMIC CORPORATE ETHICAL IDENTITY TERHADAP CORPORATE FINANCIAL PERFORMANCE

INTISARI

Penelitian ini secara empiris menguji pengaruh dewan pengawas syariah (SSB) dan karakteristiknya pada tingkat pengungkapan *Islamic Corporate Ethical Identity* (ICEI) dalam sampel 36 bank islam yang beroperasi di negara-negara Qatar, Indonesia, Arab Saudi, Malaysia , Uni Emirat Arab dan Turki (QISMUT) untuk 2014-2016. Menggunakan analisis konten, statistik deskriptif menunjukkan bahwa ada peningkatan informasi ICEI yang diungkapkan dalam laporan tahunan bank islam. Selain itu, menggunakan analisis regresi berganda dan setelah menghitung kinerja keuangan, ukuran bank dan kinerja ekonomi, temuan menunjukkan bahwa kombinasi atribut SSB memiliki efek positif yang signifikan terhadap pengungkapan ICEI. Ini berarti bahwa karakteristik SSB adalah faktor penting dalam menentukan tingkat pengungkapan ICEI.

Kata kunci: Bank Islam, Dewan Pengawas Syariah, *Islamic Corporate Ethical Identity*, Kinerja Keuangan Perusahaan.