

**PERAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
PADA PENGARUH *ISLAMIC SOCIAL REPORTING*, *ISLAMIC  
CORPORATE GOVERNANCE*, MODAL INTELEKTUAL, DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA  
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2022**



Skripsi Oleh:

**OFFI MERSYKA BELLA**

**01031182025009**

**AKUNTANSI**

*Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2024**



**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**PERAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
PADA PENGARUH *ISLAMIC SOCIAL REPORTING, ISLAMIC  
CORPORATE GOVERNANCE*, MODAL INTELEKTUAL DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA BANK UMUM  
SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2022**

Disusun oleh:

Nama : Offi Mersyka Bella  
NIM : 01031182025009  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : S1 Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Syariah

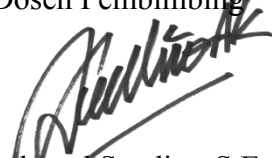
Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 28 Februari 2024

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

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PERAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
PADA PENGARUH *ISLAMIC SOCIAL REPORTING*, *ISLAMIC  
CORPORATE GOVERNANCE*, MODAL INTELEKTUAL, DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA  
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2022**

Disusun Oleh :

Nama : Offi Mersyka Bella

NIM : 01031182025009


Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Akuntansi Syariah


Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Kamis, 28 Maret 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Indralaya, 26 April 2024

Ketua

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

Anggota


  
Muhammad Farhan, S.E., M.Si  
NIP. 198312152015041002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi,

**ASLI**

JURUSAN AKUTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

03/2024  
8/05  


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

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Offi Mersyka Bella

NIM : 01031182025009

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Akuntansi Syariah

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PERAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
PADA PENGARUH *ISLAMIC SOCIAL REPORTING*, *ISLAMIC  
CORPORATE GOVERNANCE*, MODAL INTELEKTUAL, DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA  
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2022**

Pembimbing : Achmad Soediro, S.E., M.Com., Ak., CA

Tanggal Ujian : 28 Maret 2024

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

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

Indralaya, 26 April 2024

ernyataan,  


Offi Mersyka Bella  
NIM. 01031182025009

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

“Bila Allah ada bersamamu, maka tidak ada yang bisa menghentikanmu”

(Q.S Ali-Imran : 10)

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”

(Q.S Al-Insyirah : 6)

“Tidak ada yang mustahil bagi Allah, tidak ada yang sulit bagi Nya, yang sulit itu ketika kita terus mengandalkan diri sendiri tanpa memohon pertolongan dari nya.”

(Munayya Zafirota)

Skripsi ini dipersembahkan untuk :

- *MySelf*
- Orang Tua
- Keluarga
- Guru dan Dosen
- Rekan-rekan seperjuangan
- Almamater

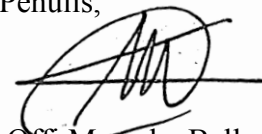
## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadirat Allah SWT atas berkat dan rahmatNya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul “Peran Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderasi Pada Pengaruh *Islamic Social Reporting, Islamic Corporate Governance*, Modal Intelektual, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016 – 2022”. Sholawat beserta salam tidak lupa juga penulis selalu panjatkan kepada Nabi Muhammad SAW, yang senantiasa selalu memberikan teladan dan menjadi inspirasi bagi semua orang. Penulis menyusun tugas akhir skripsi ini sebagai syarat guna menyelesaikan pendidikan tingkat Strata Satu (S-1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Dengan kerendahan hati penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih banyak kekurangan dan kesalahan dalam penyusunan, sangat diharapkan kritik dan saran yang membangun dari pembaca yang berguna untuk memperbaiki tugas akhir ini. Akhir kata penulis berharap tugas akhir ini dapat berguna bagi berbagai pihak, serta dapat menambah pengetahuan untuk kemajuan ilmu pengetahuan di masa yang akan datang.

Indralaya, 26 April 2024

Penulis,



Offi Mersyka Bella  
NIM. 01031182025009

## UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penelitian dan penyusunan tugas akhir skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai hambatan dan kendala. Semua hambatan dan kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, motivasi, bimbingan, saran, doa, dan dukungan yang positif dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Allah SWT atas segala nikmat, ridha, dan karunia yang telah diberikan selama proses penyusunan tugas akhir skripsi ini.
2. Kedua Orang Tua, (almh) Ibu tercinta Zulaiho yang selalu menjadi sumber motivasi bagi saya untuk terus berjuang, bertahan hingga saat ini dan sampai kapanpun. Serta ayahanda Yusuf Nasir yang selalu memberikan doa, nasihat, dukungan finansial dan moril kepada saya.
3. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwah, S.E., M.Si.**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya
4. Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E.**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
5. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak.**, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
6. Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak.**, selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
7. Bapak **Achmad Soediro, S.E., M.Comm., Ak., CA.**, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang dengan ikhlas telah banyak memberikan bantuan dalam bentuk arahan, saran, masukan, dukungan, bimbingan, dan ilmu

yang sangat bermanfaat selama proses penyusunan skripsi serta selama masa perkuliahan.

8. Bapak **Muhammad Farhan, S.E., M.Si.**, selaku Dosen Penguji Proposal Skripsi dan Ujian Komprehensif yang telah banyak memberikan bantuan, masukan dan saran agar penulisan skripsi dapat menjadi lebih baik serta ilmu yang sangat bermanfaat yang telah diberikan selama masa perkuliahan.
9. Ibu **Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.M., Ak.**, selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah banyak membantu dan membimbing dalam proses pengisian KRS selama masa perkuliahan.
10. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat selama dimasa perkuliahan.
11. Seluruh Staff Kepegawaian Administrasi dan Karyawan yang telah banyak memberikan bantuan selama proses akademik di perkuliahan.
12. Seluruh keluarga besar saya, saudara-saudara saya, serta keponakan – keponakan saya.
13. Keluarga besar LDF Ukhuwah FE UNSRI yang telah kebersamai saya selama di masa perkuliahan, terima kasih telah menjadi keluarga saya, terima kasih telah menerima saya untuk berproses dan berprogress, terima kasih telah menjadi pengingat yang baik dan penyejuk bagi saya.
14. Teman-teman seperjuangan, Alifah, Andini, Fitriyani, Nadya, Nurul, dan Qeini. Terima kasih sudah menjadi teman saya, terima kasih telah kebersamai, banyak membantu, dan menolong saya selama masa

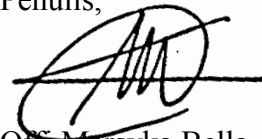


perkuliahan. Semoga, kalian selalu diberikan nikmat sehat dan rezeki yang berkah, aamiin.

15. Keluarga besar Yayasan Seribu Satu Cita Sumatera Selatan, terima kasih telah menjadi tempat belajar untuk berbagi, menebar kebaikan, dan kebahagiaan, serta menjadi salah satu tempat saya untuk berproses dan berprogres.
16. Keluarga besar DPM KM FE UNSRI khususnya parlemen Ranajaya, terima kasih telah menjadi salah satu tempat saya untuk berproses dan berprogres.
17. Kepada seluruh pihak yang tidak bisa saya sebutkan yang telah ikut andil dalam membantu saya dalam menyelesaikan penyusunan skripsi serta memberikan kesan yang terindah saat masa perkuliahan

Indralaya, 26 April 2024

Penulis,



Ofi Mersyka Bella

NIM. 01031182025009

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Offi Mersyka Bella

NIM : 01031182025009

Jurusan : Akuntansi

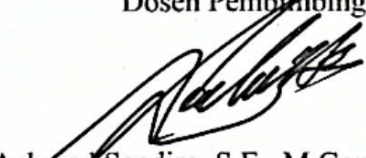
Mata Kuliah : Akuntansi Syariah

Judul Skripsi : Peran Kinerja Keuangan sebagai variabel Moderasi pada Pengaruh *Islamic Social Reporting, Islamic Corporate Governance*, Modal Intelektual dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016 – 2022.

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

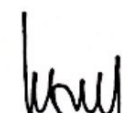
Indralaya, 26 April 2024

Dosen Pembimbing,

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

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

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

## ABSTRAK

### PERAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PENGARUH *ISLAMIC SOCIAL REPORTING*, *ISLAMIC CORPORATE GOVERNANCE*, MODAL INTELEKTUAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2022


Oleh :

**Offi Mersyka Bella**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *islamic social reporting*, *islamic corporate governance*, modal intelektual, dan ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan dengan kinerja keuangan sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif kausalitas dengan jenis data berupa data sekunder. Penelitian ini menggunakan teknik analisis linier berganda dan *moderate regression analysis* (MRA) dalam melakukan pengujian hipotesis dengan menggunakan alat analisis SPSS versi 25. Hasil penelitian ini menunjukkan *islamic social reporting* berpengaruh negatif signifikan terhadap nilai perusahaan, sedangkan *islamic corporate governance*, modal intelektual, dan ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan, ROA tidak mampu memoderasi pengaruh *islamic social reporting* dan ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan, ROA mampu memoderasi pengaruh *islamic corporate governance* dan modal intelektual terhadap nilai perusahaan, PSR tidak mampu memoderasi pengaruh *islamic social reporting*, modal intelektual dan ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan, PSR dapat memoderasi pengaruh *islamic corporate governance* terhadap nilai perusahaan.

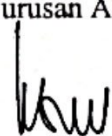
**Kata kunci :** *Islamic Social Reporting*, *Islamic Corporate Governance*, Modal intelektual, Nilai Perusahaan, Kinerja Keuangan

Ketua,

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

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

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

**ABSTRACT**

**THE ROLE OF FINANCIAL PERFORMANCE AS A MODERATION VARIABLE ON THE INFLUENCE OF ISLAMIC SOCIAL REPORTING, ISLAMIC CORPORATE GOVERNANCE, INTELLECTUAL CAPITAL, AND COMPANY SIZE ON COMPANY VALUE AT SHARIA COMMERCIAL BANKS IN INDONESIA FOR THE PERIOD 2016 – 2022**


**By:**

**Offi Mersyka Bella**

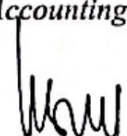
*This study aims to examine the effect of Islamic social reporting, Islamic corporate governance, intellectual capital, and company size on company value with financial performance as a moderation variable. This study uses a quantitative approach of causality with the type of data in the form of secondary data. This study tested the hypothesis using multiple linear techniques and moderate regression analysis (MRA) using SPSS analysis tool version 25. The results of this study show that Islamic social reporting has a significant negative effect on company value, while Islamic corporate governance, intellectual capital, and company size have a significant positive effect on company value, ROA is not able to moderate the influence of Islamic social reporting and company size on company value, ROA is able to moderate the influence of Islamic corporate governance and intellectual capital on company value, PSR is unable to moderate the influence of Islamic social reporting, intellectual capital and company size on company value, PSR can moderate the influence of Islamic corporate governance on corporate value.*

**Keywords : Islamic Social Reporting, Islamic Corporate Governance, Intellectual capital, Corporate Value, Financial Performance**

*Chairman,*

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

*Acknowledge by,  
Head of Accounting Department*

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

## **DAFTAR RIWAYAT HIDUP**

### **DATA PRIBADI**

Nama : Offi Mersyka Bella  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat & Tanggal Lahir : Palembang, 10 Oktober 2002  
Agama : Islam  
Status : Belum Menikah  
Alamat Rumah : Jl. K H Wahid Hasyim Lr.AA No.690, Kec. SU I,  
Kel. 2 Ulu, Palembang, Sumatera Selatan  
Alamat Email : Offimersykab@gmail.com



### **PENDIDIKAN FORMAL**

2008 - 2014 : SD Negeri 73 Palembang  
2014 – 2017 : MTs Negeri 1 Palembang  
2017 – 2020 : SMA Muhammadiyah 2 Palembang  
2020 – 2024 : S1 Akuntansi Universitas Sriwijaya

### **PENGALAMAN MAGANG**

Juni – Juli 2023 : PT Pupuk Sriwidjaja Palembang  
September – Oktober 2023 : Kantor Pelayanan Pajak Palembang Seberang Ulu  
Januari 2024 : Kantor Otoritas Jasa Keuangan Provinsi Sumatera  
Selatan dan Bangka Belitung

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

1. Anggota Kaderisasi LDF BO UKHUWAH FE UNSRI Periode 2020/2021
2. Sekretaris Umum LDF BO UKHUWAH FE UNSRI Periode 2021/2022
3. Anggota Education Project Yayasan Seribu Satu Cita Sumatera Selatan Periode 2021-2022
4. Sekretaris 2 Yayasan Seribu Satu Cita Sumatera Selatan Periode 2022-2023
5. Sekretaris Komisi III DPM KM FE UNSRI Periode 2023

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH .....</b>	<b>iv</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>vi</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH .....</b>	<b>vii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN ABSTRAK .....</b>	<b>x</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>xi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xix</b>
<b>DAFTAR GRAFIK .....</b>	<b>xx</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xxi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1

1.2 Rumusan Masalah .....	10
1.3 Tujuan Penelitian .....	12
1.4 Manfaat Penelitian .....	13
<b>BAB II STUDI KEPUSTAKAAN .....</b>	<b>14</b>
2.1 Landasan Teori .....	14
2.1.1. <i>Islamic Worldview</i> .....	14
2.1.2. <i>Syariah Enterprise Theory</i> .....	15
2.1.3. <i>Islamic Social Reporting</i> .....	16
2.1.4. <i>Islamic Corporate Governance</i> .....	18
2.1.5. Modal Intelektual .....	19
2.1.6. Ukuran Perusahaan .....	20
2.1.7. Nilai Perusahaan .....	21
2.1.8. Kinerja Keuangan .....	22
2.2 Penelitian Terdahulu .....	23
2.3 Kerangka Pemikiran .....	31
2.4 Hipotesis Penelitian .....	32
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>39</b>
3.1 Rancangan Penelitian .....	39
3.2 Jenis dan Sumber Data .....	39
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian .....	40
3.3.1 Populasi Penelitian .....	40
3.3.2 Sampel Penelitian .....	41
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	43
3.5 Metode Pengumpulan Data .....	52
3.6 Metode Analisis Data .....	52
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	53
3.6.2 Uji Asumsi Klasik .....	53
Uji Normalitas .....	53
Uji Multikolinearitas .....	54

Uji Heterokedastisitas .....	54
Uji Autokorelasi .....	55
3.6.3 Uji Hipotesis .....	55
Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	55
Uji Statistik F (Uji Kelayakan Model) .....	55
Uji Statistik t (Uji Parsial) .....	56
3.6.4 Uji Regresi Linier Berganda .....	57
3.6.5 Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA) .....	57

## **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN ..... 59**

4.1 Data Penelitian .....	59
4.2 Hasil Penelitian .....	61
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	61
4.2.2 Uji Normalitas .....	64
4.2.3 Uji Multikolinieritas .....	65
4.2.4 Uji Heterokedastisitas .....	66
4.2.5 Uji Autokorelasi .....	69
4.2.6 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	70
4.2.7 Uji Statistik F (Uji Kelayakan Model) .....	72
4.2.8 Uji Uji Statistik t (Uji Parsial) .....	73
4.2.9 Uji Regresi Linier Berganda .....	75
4.2.10 Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA) .....	78
4.3 Pembahasan .....	89
4.3.1 Pengaruh <i>Islamic Social Reporting</i> Terhadap Nilai Perusahaan .....	89
4.3.2 Pengaruh <i>Islamic Corporate Governance</i> Terhadap Nilai Perusahaan .....	91
4.3.3 Pengaruh Modal Intelektual Terhadap Nilai Perusahaan .....	92
4.3.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan .....	94
4.3.5 Pengaruh Kinerja Keuangan dalam Memoderasi <i>Islamic     Social Reporting</i> Terhadap Nilai Perusahaan .....	95



4.3.6	Pengaruh Kinerja Keuangan dalam Memoderasi <i>Islamic Corporate Governance</i> Terhadap Nilai Perusahaan .....	97
4.3.7	Pengaruh Kinerja Keuangan dalam Memoderasi Modal Intelektual Terhadap Nilai Perusahaan .....	99
4.3.8	Pengaruh Kinerja Keuangan dalam Memoderasi Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan .....	101
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>103</b>
5.1	Kesimpulan .....	103
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	104
5.3	Saran .....	104
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>106</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>111</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia tahun 2016-2022 .....	1
Tabel 1.2 Perkembangan Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2016-2022 .....	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	23
Tabel 3.1 Daftar Populasi Penelitian .....	40
Tabel 3.2 Hasil Seleksi Pemilihan Sampel .....	42
Tabel 3.3 Daftar Sampel Penelitian .....	42
Tabel 3.4 Parameter <i>Islamic Social Reporting</i> .....	46
Tabel 3.5 Parameter <i>Islamic Corporate Governance</i> .....	47
Tabel 3.6 Pengukuran Variabel Penelitian .....	51
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif .....	62
Tabel 4.2 Uji Statistik Kolmogrov Smirnov .....	65
Tabel 4.3 Uji Multikolinieritas .....	65
Tabel 4.4 Uji Spearman Rho .....	67
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi Runs Test .....	69
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) Model 1 .....	70
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) Model 2 .....	71
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) Model 3 .....	71
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik F Model 1 .....	72
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik F Model 2 .....	72
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik F Model 3 .....	73
Tabel 4.12 Hasil Uji Statistik t .....	73
Tabel 4.13 Hasil Regresi Linier Berganda .....	75
Tabel 4.14 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (ROA) .....	78
Tabel 4.15 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (PSR) .....	82

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	32
-------------------------------------	----

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Grafik <i>Scatterplot</i> .....	69
--	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Indeks <i>Islamic Social Reporting</i> .....	112
Lampiran 2 Scoring Indeks <i>Islamic Social Reporting</i> .....	113
Lampiran 3 Daftar Indikator <i>Islamic Corporate Governance</i> .....	118
Lampiran 4 Scoring Indeks <i>Islamic Corporate Governance</i> .....	119
Lampiran 5 Perhitungan <i>Islamic Banking Value Added Intellektual</i> <i>Capital</i> .....	123
Lampiran 6 Perhitungan Ln(Aset) .....	125
Lampiran 7 Perhitungan <i>Economic Value Added</i> .....	126
Lampiran 8 Perhitungan <i>Profit Sharing Ratio</i> .....	128
Lampiran 9 Data Sekunder Penelitian .....	129

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1.Latar Belakang

Pada saat ini, keberadaan Lembaga Keuangan Syariah di Indonesia mengalami perkembangan yang cukup pesat. Salah satu lembaga keuangan syariah yang perkembangannya cukup pesat adalah Perbankan Syariah. Perbankan syariah merupakan lembaga keuangan yang menjalankan segala aktivitasnya dengan berlandaskan akan prinsip syariah serta menerapkan kaidah dan akad-akad fiqih muamalah. Munculnya perbankan dengan berlandaskan prinsip syariah, memberikan dampak yang positif bagi perekonomian Indonesia serta dapat menimbulkan kesadaran masyarakat terutama umat muslim untuk mulai menggunakan lembaga keuangan syariah dalam bermuamalah (Normasyhuri et al., 2022).

**Tabel. 1.1**  
**Pertumbuhan Perbankan Syariah di Indonesia tahun 2016-2022**

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Market Share	5.33%	5.78%	5.96%	6.18%	6.51%	6.74%	7.09%

Sumber data : Otoritas Jasa Keuangan Desember 2022

Berdasarkan data Otoritas Jasa Keuangan, selama tahun 2016-2022 pertumbuhan Perbankan Syariah mengalami tren yang positif (OJK, 2022). Namun, jika dilakukan perbandingan dengan bank konvensional, perkembangan

perbankan syariah di Indonesia masih terlihat jauh dibawah. Hal tersebut ditunjukkan pada data perkembangan *market shares* (pangsa pasar) bank syariah pada tabel 1.1. diatas, menunjukkan angka *Market shares* perbankan syariah selama tahun 2016 - 2022 masih berada di bawah angka 10%, yang dapat diartikan bahwasanya *market shares* pada saat ini masih dipegang atau dikuasai oleh perbankan konvensional (OJK, 2022).

Meskipun pertumbuhan *market shares* bank syariah masih di bawah perbankan konvensional, pertumbuhan pangsa pasar perbankan syariah dapat dikatakan tergolong meningkat dari tahun ke tahun. Pada tahun 2016 *market shares* perbankan syariah sebesar 4.83%, kemudian tahun 2017 *market shares* perbankan syariah naik sebesar 0.22%, kemudian tahun 2018 naik sebesar 0.18%, tahun 2019 naik sebesar 0.22, tahun 2020 naik sebesar 0.33%, tahun 2021 meningkat sebesar 0.23%. Hingga pada tahun 2022, *market shares* perbankan syariah mengalami kenaikan yang cukup besar yaitu sebesar 1,69% dari tahun sebelumnya (OJK, 2022).

Tren positif pertumbuhan perbankan syariah di Indonesia yang ditunjukkan pada *market shares* tersebut tidak terlepas dari kontribusi penting lembaga – lembaga keuangan yang terdapat pada perbankan syariah seperti halnya bank umum syariah. Bank umum syariah merupakan salah satu lembaga perbankan syariah yang memiliki kontribusi besar terhadap meningkatnya *market shares* perbankan syariah. Salah satu kontribusi besar yang dimiliki oleh bank umum syariah yaitu melalui nilai asset yang dimiliki bank umum syariah. Nilai asset

bank umum syariah juga merupakan salah satu aspek yang dapat mempengaruhi perkembangan dan pertumbuhan bank umum syariah.

**Tabel. 1.2.**  
**Pertumbuhan Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2016-2022**

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Jumlah BUS	13	13	14	14	14	12	13
Aset (triliun)	254,184	288,03	316,69	350,69	397,03	441,79	531,86

Sumber data : Otoritas Jasa Keuangan Desember 2022

Berdasarkan data Otoritas Jasa Keuangan, selama tahun 2016 – 2022 perkembangan nilai aset bank umum syariah mengalami perkembangan yang cukup positif dari tahun ke tahun (OJK, 2022). Pada tahun 2016, nilai aset bank umum syariah berjumlah sebesar 254,184 triliun, kemudian pada tahun 2017 mengalami kenaikan sebesar 33.846 triliun dari tahun sebelumnya, tahun 2018 mengalami kenaikan yang tidak begitu besar dari tahun sebelumnya yaitu sebesar 28.66 triliun, pada tahun 2019 mengalami kenaikan sebesar 34 triliun dari tahun sebelumnya, tahun 2020 juga naik sebesar 46.34 triliun, tahun 2021 mengalami kenaikan sebesar 44.76 triliun dan terakhir pada tahun 2022 juga ikut mengalami peningkatan yang besar dari tahun-tahun sebelumnya yaitu meningkat sebesar 90 triliun. menurun sebesar 2.64% dari tahun sebelumnya.

Adanya tren positif dari meningkatnya nilai aset yang dimiliki bank umum syariah di Indonesia, dapat membuktikan bahwasanya bank umum syariah merupakan salah satu lembaga keuangan syariah yang memiliki perkembangan dan pertumbuhan yang positif di Indonesia sehingga perlunya beberapa upaya



dalam mempertahankan tren positif serta kepercayaan para *stakeholders* serta para pelaku ekonom. Salah satu aspek penting yang perlu diperhatikan dalam mempertahankan tren positif tersebut yaitu melalui nilai perusahaan yang dimiliki bank umum syariah. Menurut (Sofian, 2019), Perusahaan yang memiliki total asset dengan jumlah besar akan lebih banyak mendapatkan perhatian para investor. Hal tersebut dikarenakan nilai asset perusahaan dapat mencerminkan nilai perusahaan.

Nilai perusahaan dapat digunakan para investor sebagai tolak ukur dan pokok sasaran dalam melakukan penanaman modal pada bank umum syariah. Menurut (Refani & Dewi, 2020), nilai perusahaan merupakan capaian utama bagi perusahaan yang mampu menggambarkan kesejahteraan bagi segala aspek yang ada pada sebuah perusahaan. Nilai perusahaan yang baik menunjukkan bahwasanya kinerja perbankan juga baik, sehingga dapat dijadikan para investor untuk menilai sejauh mana tingkat keberhasilan suatu perusahaan (Sofian, 2019). Dalam menilai perusahaan yang baik, para pelaku ekonom dan para investor juga akan melihat bagaimana perbankan tersebut dapat menjalankan tuntutan serta mengatasi tantangan akan berbagai resiko yang mungkin akan terjadi melalui tata kelola dan tanggung jawab perusahaan yang baik.

Dalam menjalankan aktivitas operasionalnya, besarnya tuntutan dan tantangan akan resiko yang mungkin akan terjadi ini menempatkan peran tata kelola dan tanggung jawab sosial sebagai praktik yang penting bagi perusahaan terutama bagi perbankan syariah (Febriyanti et al., 2022). Seiring dengan semakin berkembangnya lembaga-lembaga yang menerapkan prinsip syariah seperti halnya

perbankan syariah, menarik banyak investor terutama masyarakat muslim untuk berinvestasi. Oleh karena itu, perusahaan diharuskan untuk membuat laporan yang sesuai dengan prinsip syariah serta mengungkapkan tanggung jawab sosial dan tata kelola perusahaan yang baik. Konsep tata kelola dan tanggung jawab sosial perusahaan tidak hanya berkembang pada perusahaan konvensional saja, namun juga berkembang pada perusahaan syariah seperti bank umum syariah. Hal tersebut ditunjukkan dengan lahirnya istilah baru dalam dunia perbankan yaitu *Islamic Social Reporting* dan *Islamic Corporate Governance*.

Para investor dan nasabah cenderung lebih memilih perbankan syariah yang telah melakukan aktivitas pengungkapan *Islamic Social Reporting*. Pengungkapan *Islamic Social Reporting* pada bank umum syariah menunjukkan bahwasanya adanya pertanggungjawaban perbankan terhadap Allah SWT dan masyarakat serta meningkatkan transparansi bisnis (M. A. Dewi & Putri, 2018). Adanya pengungkapan *Islamic Social Reporting* pada perbankan syariah dapat memberikan bantuan yang positif bagi perbankan syariah dalam hal pemenuhan harapan para pelaku ekonom atau *stakeholders* serta dapat mempertahankan para karyawan terlatih yang dimiliki. Informasi yang berkaitan dengan *Islamic Social Reporting* kemudian nantinya akan dapat membantu perbankan syariah dalam mempertahankan eksistensi dan citra positif dari suatu entitas di mata para *stakeholders* terutama umat muslim. Informasi yang diungkapkan tersebut berkaitan dengan aspek islami atau syariah juga dapat diharapkan dapat menarik perhatian semua pihak serta dapat digunakan sebagai bahan dalam menilai layak atau tidaknya suatu entitas jika nantinya para *stakeholders* yang akan melakukan

investasi pada perusahaan tersebut khususnya perbankan syariah (Refani & Dewi, 2020).

Penerapan tata kelola sesuai akan prinsip syariah juga sangat penting diterapkan oleh suatu perusahaan terutama pada perbankan syariah. *Islamic Corporate Governance* merupakan istilah baru pada tata kelola perusahaan dengan menerapkan prinsip islam. Prinsip-prinsip islam pada *Islamic Corporate Governance* (ICG) yaitu berlandaskan kepada Al-qur'an dan hadist serta memaknai kepribadian Rasulullah SAW. Penerapan *Islamic Corporate Governance* akan membantu perusahaan dalam mengatasi berbagai resiko dan hambatan yang mungkin akan terjadi. Dalam meningkatkan nilai perusahaan untuk mencapai kinerja yang baik, maka perbankan syariah perlu mengantisipasi munculnya berbagai masalah serta resiko tersebut (Adiwijaya et al., 2023). Dengan adanya penerapan *Islamic Corporate Governance*, maka berbagai masalah serta resiko yang mungkin akan terjadi ini dapat diatasi dengan baik. Sehingga, jika perusahaan mampu mengatasi masalah serta resiko dengan baik, maka akan menciptakan citra perusahaan yang baik dimata para *stakeholders*.

Selain penerapan tata kelola dan tanggung jawab sosial, dalam menilai serta melihat nilai suatu perusahaan baik, dapat juga dilihat dari segi aspek modal intelektual dan peningkatan skala atau ukuran perusahaan yang dimiliki bank umum syariah. Modal intelektual merupakan salah satu aspek yang sangat dibutuhkan oleh bank umum syariah dalam melakukan pengembangan bisnisnya yang sesuai akan kriteria yang dibutuhkan perusahaan guna mencapai tujuan untuk meningkatkan kinerja keuangan yang kemudian akan berdampak pada

pembagian hasil keuntungan bagi perusahaan dan investor (Maulana et al., 2020). Hal tersebut kemudian akan dapat mempengaruhi nilai perusahaan di pasaran serta memberikan pengaruh bagi proses rencana bank umum syariah dalam menciptakan nilai yang lebih. Dengan adanya modal intelektual ini diharapkan dapat memberikan nilai positif bagi perusahaan dan memberikan keunggulan dalam bersaing.

Peningkatan nilai suatu perusahaan secara umum dapat mempengaruhi berbagai item-item penting terkait keuangan perusahaan terutama terhadap peningkatan ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan dapat dilihat dari seberapa besar ekuitas, penjualan maupun aktiva yang dimiliki perusahaan. Secara umum, jika ukuran perusahaan meningkat maka dapat dikatakan bahwasanya perusahaan tersebut mempunyai nilai perusahaan yang tinggi. Perusahaan yang memiliki ukuran perusahaan yang besar, maka akan mempermudah perusahaan tersebut untuk mendapatkan sumber pendanaan dari para investor (Romdhani et al., 2020). Hal tersebut menunjukkan bahwasanya perusahaan yang telah memiliki ukuran yang lebih besar, maka akan lebih mudah mendapatkan kepercayaan dari para pihak kreditur atau investor guna mendapatkan sumber pendanaan. Ketika perusahaan mempunyai sumber pendanaan yang besar, maka hal tersebut dapat meningkatkan nilai suatu entitas.

Kinerja keuangan merupakan salah satu unsur penting yang dapat digunakan dalam melihat perusahaan tersebut memiliki nilai perusahaan yang tinggi. Meningkatnya nilai perusahaan akan menunjukkan tercapainya kinerja perbankan yang baik, sehingga kemudian akan menimbulkan sinyal yang positif bagi

perbankan syariah. Pengukuran kinerja keuangan perbankan ini sangat penting dilakukan karena menggambarkan pencapaian prestasi yang telah dilakukan dalam seluruh kegiatan operasionalnya (Cakhyaneu, 2018). Maka dari itu, kinerja keuangan dapat menggambarkan kinerja perbankan melalui tata kelola, tanggung jawab sosial, serta menggambarkan modal intelektual dan ukuran perusahaan pada perbankan dalam melaksanakan aktivitas operasionalnya. Sehingga, dengan adanya pengukuran kinerja keuangan tersebut para *stakeholders* dapat mengetahui kondisi kesehatan perbankan syariah.

Terdapat beberapa penelitian yang telah meneliti terkait hal yang sama yaitu mengenai nilai perusahaan suatu entitas seperti halnya perbankan syariah, namun pada penelitian-penelitian yang telah dilakukan sebelumnya masih terdapat hasil penelitian yang kurang konsisten. Inkonsistensi hasil penelitian tersebut menunjukkan terjadinya perbedaan pengaruh variabel-variabel pada penelitian-penelitian tersebut. Pada penelitian yang dilakukan oleh (Agustina, 2020) dan (Refani & Dewi, 2020) menyatakan bahwa *Islamic Social Reporting* berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Namun, menurut (Febriyanti et al., 2022) dan (Kamiliya & Aliamin, 2022) hasil penelitiannya menghasilkan bahwa *Islamic Social Reporting* tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Pada variabel *Islamic Corporate Governance*, hasil penelitian yang dilakukan (Adiwijaya et al., 2023), (Meirawati et al., 2023), dan (Suryaningtyas & Rohman, 2019) menyatakan bahwa ICG berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Hasil berbeda pada penelitian yang dilakukan (Febriyanti et al., 2022) dan (Gosal et al., 2018),

mereka membuktikan bahwasanya ICG tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan.

Pada variabel Modal Intelektual, hasil penelitian yang dilakukan oleh (Maulana et al., 2020) menyatakan bahwa Modal Intelektual berpengaruh signifikan terhadap Nilai Perusahaan. Berbanding terbalik dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Prakasa, 2022) menghasilkan bahwa Modal Intelektual tidak berpengaruh signifikan terhadap Nilai Perusahaan. Kemudian pada variabel Ukuran Perusahaan, pada penelitian yang dilakukan oleh (Laili et al., 2019) menghasilkan bahwa Ukuran Perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap Nilai Perusahaan. Sedangkan menurut penelitian (Meirawati et al., 2023), Ukuran Perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap Nilai Perusahaan. Sebagai variabel moderasi, Kinerja Keuangan mampu memoderasi hubungan antara ISR, ICG, Modal Intelektual dan Ukuran Perusahaan terhadap nilai perusahaan sesuai dengan hasil penelitian yang dilakukan (Suryaningtyas & Rohman, 2019), (Suhartanti & Asyik, 2015), dan (Prakasa, 2022). Namun, menurut penelitian (Febriyanti et al., 2022), (Kamiliya & Aliamin, 2022) dan (Laili et al., 2019) variabel kinerja keuangan tidak mampu memperkuat hubungan antara ISR, ICG, Modal Intelektual dan Ukuran Perusahaan terhadap nilai perusahaan.

Inkonsistensi hasil penelitian sebelumnya, menunjukkan terjadinya perbedaan pengaruh variable independen terhadap variable dependen serta variabel yang memoderasi antara variabel dependen terhadap variabel independen pada penelitian-penelitian tersebut. Adanya inkonsistensi hasil temuan penelitian

tersebut, peneliti tertarik untuk meneliti kembali perbedaan hasil temuan penelitian tersebut. Terdapat keterbaruan rentan tahun penelitian pada penelitian ini, dimana pada penelitian ini penulis menggunakan sampel bank umum syariah di Indonesia selama tahun 2016-2022 serta menambahkan variabel moderasi. Pemilihan sampel bank umum syariah sebagai objek penelitian ini dikarenakan perusahaan tersebut memiliki kontribusi yang penting terhadap pertumbuhan perekonomian Indonesia terutama pada perkembangan ekonomi islam di Indonesia.

Berdasarkan penjelasan diatas yang melatarbelakangi penelitian ini, maka peneliti tertarik dan berminat untuk melakukan penelitian dengan judul **“Peran Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderasi pada Pengaruh Penerapan *Islamic Corporate Governance*, Pengungkapan *Islamic Social Reporting*, Modal Intelektual dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022.”**

## **1.2. Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian latar belakang yang telah disampaikan,terkait Nilai Perusahaan pada Perbankan Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan, maka penulis dapat mengambil rumusan permasalahan sebagai berikut :

1. Apakah penerapan *Islamic Social Reporting* berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022?.

2. Apakah pengungkapan *Islamic Corporate Governance* berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022?.
3. Apakah Modal Intelektual berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022?.
4. Apakah Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022?.
5. Apakah Kinerja Keuangan dapat memoderasi pengaruh *Islamic Social Reporting* terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah periode 2016-2022?.
6. Apakah Kinerja Keuangan dapat memoderasi pengaruh *Islamic Corporate Governance* terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022?.
7. Apakah Kinerja Keuangan dapat memoderasi pengaruh Modal Intelektual terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022?.
8. Apakah Kinerja Keuangan dapat memoderasi pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022?.



### **1.3. Tujuan Penelitian**

Tujuan yang ingin dicapai pada penelitian ini antara lain sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *Islamic Social Reporting* terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022.
2. Untuk mengetahui pengaruh *Islamic Corporate Governance* terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022.
3. Untuk mengetahui pengaruh Modal Intelektual terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022.
4. Untuk mengetahui pengaruh Ukuran perusahaan terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022.
5. Untuk mengetahui pengaruh Kinerja Keuangan dapat memoderasi penerapan *Islamic Social Reporting* terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022.
6. Untuk mengetahui pengaruh Kinerja Keuangan dapat memoderasi pengungkapan *Islamic Corporate Governance* terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022.
7. Untuk mengetahui pengaruh Kinerja Keuangan dapat memoderasi Modal Intelektual terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022.
8. Untuk mengetahui pengaruh Kinerja Keuangan dapat memoderasi pengungkapan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2016-2022.

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat kepada para pembaca yang dikelompokkan menjadi dua manfaat yaitu manfaat secara teoritis dan manfaat secara praktis. Adapun manfaat dari penelitian ini sebagai berikut :

##### **1. Manfaat Teoritis**

Adanya penelitian ini diharapkan dapat memberikan pandangan yang luas serta dapat memperluas informasi dan menambah ilmu pengetahuan bagi pihak-pihak yang berhubungan khususnya terkait *Islamic Social Reporting (ISR)*, *Islamic Corporate Governance (ICG)*, Modal Intelektual, Ukuran Perusahaan, Kinerja Keuangan dan Nilai Perusahaan. Penelitian ini juga diharapkan dapat menjadi referensi terhadap penelitian-penelitian selanjutnya yang membutuhkan informasi terkait faktor yang mempengaruhi Nilai Perusahaan.

##### **2. Manfaat Praktis**

Penelitian ini berguna bagi para masyarakat dan investor yang ingin menanamkan modalnya atau berinvestasi pada perusahaan khususnya perbankan syariah. Hal ini diperlukan para masyarakat dan nasabah untuk membuat keputusan dalam menanamkan modalnya pada perbankan syariah. Selain itu, hasil penelitian ini bisa bermanfaat bagi perkembangan produk dan kinerja serta kesehatan perbankan syariah.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adiwijaya, Z. A., Suprianto, E., & Rusdi, D. (2023). THE EFFECT OF ISLAMIC CORPORATE GOVERNANCE AND MAQASHID SHARIA INDEX ON FIRM VALUE WITH ISLAMIC. *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economic*, 6(1), 63–78. <https://doi.org/10.55981>
- Agustina, A. (2020). The Influence of Disclosure of Islamic Social Reporting, Profitability, and Liquidity on Firm Value in Companies Listed in Jakarta Islamic Index Indonesia Stock Exchange 2016-2019. *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia*, 3(1), 69–84.
- Bhatti, M. (2009). *Development in legal Issues of Corporate Governance in Islamic Finance Maria Bhatti*. 25(1), 67–91.
- Bhatti, M., & Bhatti, M. I. (2010). Toward Understanding Islamic Corporate Governance Issues in Islamic Finance. *Asian Politics and Policy*, 2(1), 25–38. <https://doi.org/10.1111/j.1943-0787.2009.01165.x>
- Bontis, N. (2001). Assessing knowledge assets: A review of the models used to measure intellectual capital. *International Journal of Management Reviews*, 3(1), 41–60. <https://doi.org/10.1111/1468-2370.00053>
- Cakhyaneu, A. (2018). Pengukuran Kinerja Bank Umum Syariah Di Indonesia Berdasarkan Sharia Maqashid Index (Smi). *Amwaluna: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 2(2), 1–12. <https://doi.org/10.29313/amwaluna.v2i2.3753>
- Denziana, A., & Monica, W. (2016). Analisis Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, 7(2), 241–254. <http://dx.doi.org/10.15446>
- Dewi, I., & Pitriasari, P. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *JSMA (Jurnal Sains Manajemen Dan Akuntansi)*, 11(1), 33–53. <https://doi.org/10.37151/jsma.v11i1.13>
- Dewi, M. A., & Putri, C. M. (2018). Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Pengungkapan Islamic Social Reporting. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 2(2), 107–115. <https://doi.org/10.18196/rab.020225>
- Dewi, N. A., & Gustyana, T. T. (2020). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Akuntansi & Komputerisasi Akuntansi*, 11(83), 133–157.
- Endraswati, H. (2015). Konsep Awal Islamic Corporate Governance: Peluang Penelitian yang Akan Datang. *Muqtasid: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 6(2), 89. <https://doi.org/10.18326/muqtasid.v6i2.89-108>

- Faisal, A., Samben, R., & Pattisahusiwa, S. (2017). Analisis Kinerja Keuangan. *KINERJA*, 14(1), 6–15. <https://doi.org/10.1145/3418653.3418670>
- Febriany, Novita; Meutia, I. S. (2015). Analisis Islamic Social Reporting Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Call for Papers Seminar Nasional & Silatnas IV FORDEBI*, 289–312.
- Febriyanti, H., Kamayanti, A., & Riwijanti, N. I. (2022). Islamic Social Reporting Dan Islamic Corporate Governance Sebagai Penentu Nilai Perusahaan. *Imanensi: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi Islam*, 7(21), 1–12.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gosal, M. M., Pangemanan, S. S., & Tielung, M. V. J. (2018). THE INFLUENCE OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE ON FIRM VALUE: EMPIRICAL STUDY OF COMPANIES LISTED IN IDX30 INDEX WITHIN 2013-2017 PERIOD. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 6(4), 2688–2697.
- Haniffa, R. (2002). Social Responsibility Disclosure: An Islamic Perspective. In *Indonesian Management & Accounting Research* (Vol. 1, Issue 2, pp. 128–146).
- Hasan, Z. (2019). *The Roles of Corporate Governance Towards Value-Oriented Islamic Finance Practices*. 27(1), 1–17.
- Htay, S. N., Adnan, M., Ibrahim, H. M., & Rashid, H. M. A. (2012). TOWARDS ISLAMIC WORLDVIEW BASED CORPORATE GOVERNANCE FRAMEWORK. *Bussiness Law*, 1–17.
- Irianto, M. F. (2020). Kinerja keuangan memoderasi struktur modal dan ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan. *Accounting and Management Journal*, 4(2), 77–82. <https://doi.org/10.33086/amj.v4i2.1676>
- Kalau, A. A., Sosotutiksno, C., & Gainau, P. C. (2022). Peran Syariah Governance Dalam Meningkatkan Kepercayaan Nasabah (Studi Pada Bank Muamalat Cabang Ambon). *JMBI UNSRAT (Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi)*, 9(1), 154–171. <https://doi.org/10.35794/jmbi.v9i1.39551>
- Kamiliya, N., & Aliamin, A. (2022). Islamic Social Reporting, Komisaris Independen, Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan: Peran Moderasi Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jii Tahun 2019-2021. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 7(2), 332–347. <https://doi.org/10.24815/jimeka.v7i2.21127>
- Karamoy, J., Tampi, D. L., & Mukuan, D. D. S. (2016). Analisis Economic Value Added (Eva) Pada Pt Bank Negara Indonesia Tbk. *Jurnal Administrasi*

*Bisnis UNSRAT*, 4(2), 1–10.

- Laili, C. N., Djazuli, A., & Indrawati, N. K. (2019). The Influence of Corporate Governance, Corporate Social Responsibility, Firm Size on Firm Value: Financial Performance As Mediation Variable. *Jurnal Aplikasi Manajemen*, 17(1), 179–186. <https://doi.org/10.21776/ub.jam.2019.017.01.20>
- Maulamin, T. (2020). Islamic Worldviews On Corporate Social Responsibility A New Paradigm of Ethical Economics and Prosperity. *Majalah Ilmiah Bijak*, 17(1), 58–70. <https://doi.org/10.31334/bijak.v17i1.826>
- Maulana, A., Azib, & Lasmana. (2020). Pengaruh Modal Intelektual Terhadap Nilai Perusahaan Pada Sektor Perbankan Umum yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2015-2019. *Prosiding Manajemen*, 6(1998), 788–791.
- Meirawati, E., Soediro, A., & Az Zahra, N. I. (2023). The Moderating Effect of Sustainability Report on the Relationship between Capital Structure, Firm Size, Financial Performance, and Good Corporate Governance on Firm Value. *Akuntabilitas*, 17(1), 17–34. <https://ejournal.unsri.ac.id/index.php/ja/article/viewFile/19539/7418>
- Nohong, M., Sobarsyah, M., Sanusi, A., & ... (2019). Islamic social reporting disclosure and firm value: Empirical study of firms listed in Jakarta Islamic Index. In *Proceedings of the ...* ieomsociety.org. <http://ieomsociety.org/pilsen2019/papers/590.pdf>
- Normasyhuri, K., Nurul, A., & Anggraeni, E. (2022). *Gejolak perbankan syariah Indonesia : tinjauan sebelum dan ketika era covid-19 perspektif ekonomi Islam Indonesia ' s Islamic banking turbulence : before and after reviewed in the era of covid-19 Islamic economics perspective*. 18(1), 68–75. <https://doi.org/10.29264/jinv.v18i1.10501>
- OJK. (2022). Laporan Perkembangan Keuangan Syariah Indonesia 2022. *Ketahanan Dan Daya Saing Keuangan Syariah*, 148. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/data-dan-statistik/laporan-perkembangan-keuangan-syariah-indonesia/Pages/Laporan-Perkembangan-Keuangan-Syariah-Indonesia-2022.aspx>
- Oktavionita, C. B., Azizah, S. N., Fakhruddin, I., & Wibowo, H. (2022). Ukuran Perusahaan, Kecukupan Modal, Risiko, Dan Stabilitas Keuangan Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 5(1), 1–15. <https://doi.org/10.22219/jaa.v5i1.19003>
- Prakasa, A. W. (2022). The Influence of Intellectual Capital on Firm Value, with Financial Performance as A Moderating Variabel. *Jurnal Ekonomi*, 11(2), 828–834. <https://doi.org/10.56070/ibmaj.v1i4.21>
- Priyatno, D. (2011). *Buku Saku SPSS. Analisis Statistik dengan Microsoft Excel &*

SPSS. Yogyakarta.

- Ramadhan, M. I. B., Abdurahim, A., & Sofyani, H. (2018). Modal Intelektual Dan Kinerja Maqashid. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 6(1), 5–18.
- Refani, R., & Dewi, V. S. (2020). Pengaruh Islamic Social Reporting Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Perbankan Manajemen Dan Akuntansi*, 4(1), 12–24.
- Rini, N. (2018). Implementasi Islamic Corporate Governance (ICG) pada Perbankan Syariah di Indonesia. *The International Journal of Applied Business Tijab*, 2(1), 29–38.
- Roma Prima, Rangga Putra Ananto, & Muhammad Rafi. (2019). Pengaruh Struktur Modal, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Modal Intelektual Terhadap Nilai Perusahaan Pada Indeks LQ 45 Periode 2010-2017. *Akuntansi Dan Manajemen*, 13(2), 93–111. <https://doi.org/10.30630/jam.v13i2.44>
- Romdhani, A., Saifi, M., & Nuzula, N. F. (2020). Pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, dan kebijakan dividen terhadap nilai perusahaan. *Jurnal Administrasi Bisnis*, 14(2), 2173–2180. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i5.2727>
- Sekaran, U. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis Pendekatan Pengembangan Keahlian*.
- Setiawan, I., Swandari, F., & Dewi, D. M. (2019). Pengaruh Pengungkapan Islamic Social Reporting (Isr) Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderating. *JWM (Jurnal Wawasan Manajemen)*, 6(2), 168. <https://doi.org/10.20527/jwm.v6i2.150>
- Siddiqui, J. (2016). Islamic Perspectives on Management and Organization. *International Journal of Business and Management*, 8(14), 1–16.
- Sofian, A. H. (2019). Analisis Nilai Perusahaan Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Manajemen & Kewirausahaan*, 4(2), 193–207. <https://doi.org/10.53712>
- Sri wahyuni, & Muhammad Wahyuddin Abdullah. (2021). Akuntabilitas Berbasis Syariah Enterprise Theory Dalam Mewujudkan Ekonomi Sustainable. *BALANCA: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 3(01), 41–54. <https://doi.org/10.35905/balanca.v3i01.1986>
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*.
- Suhardi, H. (2021). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Manajemen Bisnis Dan Kewirausahaan*.

<https://journal.untar.ac.id/index.php/jmbk/article/view/10834>

- Suhartanti, T., & Asyik, N. F. (2015). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 4(8), 1–15.
- Suryaningtyas, A., & Rohman, A. (2019). Pengaruh Penerapan Corporate Governance Sebagai Variabel Mediasi. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(4), 1–10.  
<https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/25658>
- Sutapa, S., & Laksito, H. (2018). Peran Islamic Social Reporting Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 7(1), 57.  
<https://doi.org/10.30659/jai.7.1.57-68>
- Sutrismi, S., & Siviana, E. (2021). Analisis nilai tambah ekonomis bagi pemegang saham dan perusahaan dengan Metode Economic Value Added (EVA). 8(1), 41–51.
- Tamam, A. M. (2017). ISLAMIC WORLDVIEW Paradigma Intelektual Muslim. In *Spirit Media Press*.
- Ting, I. W. K., & Lean, H. H. (2009). Intellectual capital performance of financial institutions in Malaysia. *Journal of Intellectual Capital*, 10(4), 588–599.  
<https://doi.org/10.1108/14691930910996661>
- Ulum, I. (2013). MODEL PENGUKURAN KINERJA INTELLECTUAL CAPITAL DENGAN IB-VAIC DI PERBANKAN SYARIAH. 7(1), 185–206.
- Visser, H. (2009). *Islamic Finance Principles and Practice*. Edward Elgar Publishing Limited.
- Yasin, H., Puspita, S., Nadia, T., Izza, N., & Risma. (2022). Islamic Worldview. *Jurnal Pendidikan Islam*, 5(1), 125–134.  
<https://doi.org/10.34005/tahdzib.v5i1.1947>
- Yusuf, A., & Hosen, M. N. (2017). Islamic Business Ethics : The Challenge of Business Sustainability. *Journal of Islamic Marketing*, 8(1), 132–152.
- Zara Ananda, C., & NR, E. (2020). Pengaruh Islamic Corporate Governance Dan Islamic Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Perbankan Syariah (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahu 2012-2018). *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(1), 2065–2082.
- Zulhilmi, M., & Safitri, W. D. (2018). Analisis Economic Value Added ( EVA ) Pada Perusahaan Sektor I yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index ( JII ). *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Syariah*, 2(1), 1–10.