

**PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR)
MENGUNAKAN *GLOBAL REPORTING INITIATIVE* (GRI)
DAN *ISLAMIC SOCIAL REPORTING* (ISR) SEBAGAI VARIABEL
MODERASI DALAM PENGARUH KINERJA KEUANGAN
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Empiris pada Bank Umum Syariah di Indonesia
Periode 2017-2021)**



Skripsi Oleh:
EOGENIE LAKILAKI
01031282025048
AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2023**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR)
MENGUNAKAN *GLOBAL REPORTING INITIATIVE* (GRI) DAN
ISLAMIC SOCIAL REPORTING (ISR) SEBAGAI VARIABEL
MODERASI DALAM PENGARUH KINERJA KEUANGAN
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (STUDI EMPIRIS PADA BANK
UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2017-2021)**

Disusun oleh:

Nama : Eogenie Lakilaki
NIM : 01031282025048
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Syariah

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Tanggal : 12 November 2023

Dosen Pembimbing



Achmad Soediro, S.E., M.Comm., Ak.

NIP. 197902212003121002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR)
MENGUNAKAN *GLOBAL REPORTING INITIATIVE* (GRI) DAN
ISLAMIC SOCIAL REPORTING (ISR) SEBAGAI VARIABEL
MODERASI DALAM PENGARUH KINERJA KEUANGAN
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (STUDI EMPIRIS PADA BANK
UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2017-2021)**

Disusun oleh:

Nama : Eogenie Lakilaki
NIM : 01031282025048
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Akuntansi Syariah

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 15 Desember 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 15 Desember 2023

Ketua



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

Anggota



H. Aspahani, S.E., M.M., Ak
NIP. 196607041992031004

Mengetahui
Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI 2024
JURUSAN AKUTANSI 04/10/2024
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

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

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Eogenie Lakilaki
NIM : 01031282025048
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Akuntansi Syariah

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) Menggunakan *Global Reporting Initiative* (GRI) Dan *Islamic Social Reporting* (ISR) Sebagai Variabel Moderasi Dalam Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2021)

Pembimbing : Achmad Soediro, S.E., M.Comm., Ak., CA.
Tanggal Ujian : 15 Desember 2023

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaannya.

Indralaya, 15 Desember 2023
Pembuat Pernyataan,



Eogenie Lakilaki
NIM. 01031282025048

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“... Sesungguhnya Allah menyukai orang-orang yang berbuat baik”

(Q.S Al-Baqarah: 195)

“Orang yang berilmu dan beradab, tidak akan diam di kampung halaman.

Tinggalkan negerimu, merantaulah ke negeri orang”

(Imam Syafi’i)

“Ing Ngarso Sung Tulada, Ing Madya Mangun Karsa, Tut Wuri Handayani

(Ki Hadjar Dewantara)

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

- Orang Tua
- Adik
- Keluarga
- Guru dan Dosen
- Rekan-rekan seperjuangan
- Siswa-siswiku
- Almamater

KATA PENGANTAR

Sepanjang nafas penulis, puji syukur senantiasa disenandungkan ke kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi yang berjudul “Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) Menggunakan *Global Reporting Initiative* (GRI) Dan *Islamic Social Reporting* (ISR) Sebagai Variabel Moderasi Dalam Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Pada Tahun 2017-2021)”. Sholawat bertangkaikan salam berdahankan cinta, senantiasa penulis panjatkan kepada Nabi Muhammad SAW, yang senantiasa memberikan teladan serta inspirasi untuk kita semua. Skripsi ini disusun sebagai syarat untuk menyelesaikan pendidikan Strata Satu (S-1) Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dalam penyusunan maupun penyajiannya sehingga jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun agar dapat digunakan demi perbaikan. Penulis memohon maaf atas kesalahan dan kekurangan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Indralaya, 15 Desember 2023
Penulis,



Eogenie Lakilaki
NIM. 01031282025048

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai hambatan dan kendala. Hambatan dan kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan, dukungan, saran dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih kepada :

1. **Allah SWT** atas segala *ridha*, rahmat, keberkahan, nikmat, pertolongan, kemudahan dan kelancaran yang telah diberikan selama proses penyusunan skripsi ini.
2. Kedua Orang Tua tercintaku, Ayahanda **Basukarno Agus** dan Ibunda **Tarmini** serta adikku tersayang **Sasi Kirana** yang selalu memberikan kasih sayang, semangat, motivasi, dukungan, nasihat dan do'a kepada saya selama ini.
3. Guru Mengajiku, **Alm. Mbah Sunyoto** dan **Ahmad Karim, S.Pd.I.**
4. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE., IPU., ASEAN Eng**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya periode 2015-2023.
5. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, SE., M.Si**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya beserta jajarannya periode 2023-2027.
6. Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya beserta jajarannya.
7. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak**, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya beserta jajarannya.
8. Bapak **Achmad Soediro, S.E., M.Comm., Ak., CA**, selaku Dosen Pembimbing Skripsi, Dosen Pembimbing Akademik, dan orang tua asuh saya selama di perantauan.

9. Bapak **H. Aspahani, S.E, MM., Ak** selaku Dosen Penguji Proposal Skripsi yang telah memberikan saran agar penulisan proposal menjadi semakin baik.
10. Ibu **Prof. Dr. Inten Meutia, S.E., M.Acc., Ak., CA., CSRS** dan Ibu **Prof. Dr. Lukluk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak** yang selalu menginspirasi saya untuk terus semangat belajar dan mengejar program doktoral.
11. Seluruh **Bapak/Ibu Dosen Akuntansi**, Ekonomi Pembangunan, Manajemen, dan Kesekretariatan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak memberikan saya ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat.
12. Seluruh **Bapak/Ibu Guru TK Muslimat NU Lahat, SD Negeri 12 Lahat, SMP Negeri 2 Lahat, dan SMA Negeri 1 Lahat** yang telah banyak memberikan saya ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat.
13. Keluarga besar saya yang telah memberikan dukungan, nasihat, motivasi, doa dan semangat kepada saya.
14. Kementrian Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia dan Yayasan Baitul Maal BRI selaku sponsor beasiswa saya selama kuliah sarjana.
15. Pimpinan Kholafah Groub, Bapak **Ismir Juandri**, yang telah mempercayakan saya menjadi admin keuangan.
16. Pimpinan Kelas Belajar Club Seganti Setungguan Lahat, Bapak **Imam Fajriansyah**, yang telah mempercayakan saya menjadi pengajar matematika di kelas belajar sejak 2019.
17. Pimpinan Cabang PT Pendidikan Ganesha Operation, Ibu **Risda Tinambunan, S.Pd.**, yang telah mempercayakan saya menjadi pengajar ekonomi di Bimbel Ganesha Operation Unit Indralaya.

18. Pimpinan SMA Negeri 1 Indralaya, Bapak **Pudyo Laksono, S.Pd.** yang telah mempercayakan saya menjadi tenaga kependidikan bidang digitalisasi.
19. Rekan seperjuangan, Septio Pratama Putra, Muhammad Aulia Tonti Rozaq, Roza Melinda Puri, Artamananda, Muhamad Allandi, Muhammad, Ryan Aditya Saputra, Annisa Syaqbana, Nia Afriza, Rizki Amelia, dan *Awardee* Bright Scholarship Batch 6 UNSRI yang telah mendukung selama proses perkuliahan.
20. Rekan seperjuangan Ikatan Mahasiswa Lahat (IKAMALA) Periode 2020-2023, BEM UNSRI Periode 2021-2023, BEM KM FE UNSRI Periode 2021-2022, Pemuda Berprestasi Sumatera Selatan 2023, Pengabdian Muda #7 Labuan Bajo Yayasan Arah Pemuda Indonesia, Ekspedisi Merekat Adat #2 Karang Asem Yayasan IDE Indonesia dan Yayasan 1001 Cita Sumatera Selatan.
21. Kakak tingkat, rekan seangkatan, dan adik tingkat jurusan Akuntansi, Ekonomi Pembangunan, Manajemen, dan Kesekretariatan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang juga ikut memberikan do'a dan dukungan.
22. Seluruh tenaga kependidikan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Indralaya, 15 Desember 2023
Penulis,



Eogenie Lakilaki
NIM. 01031282025048

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Eogenie Lakilaki
NIM : 01031282025048
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Akuntansi Syariah
Judul Skripsi : Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) Menggunakan *Global Reporting Initiative* (GRI) Dan *Islamic Social Reporting* (ISR) Sebagai Variabel Moderasi Dalam Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2021)

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

Indralaya, 15 Desember 2023
Dosen Pembimbing,



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

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

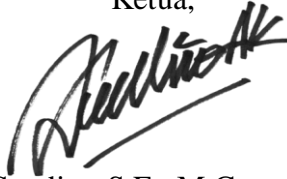
ABSTRAK
PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR)
MENGGUNAKAN *GLOBAL REPORTING INITIATIVE* (GRI)
DAN *ISLAMIC SOCIAL REPORTING* (ISR) SEBAGAI VARIABEL
MODERASI DALAM PENGARUH KINERJA KEUANGAN
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah di Indonesia
Periode 2017-2021)

Oleh:
Eogenie Lakilaki

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan FDR, ROA, dan CAR terhadap nilai perusahaan dengan pengungkapan CSR menggunakan GRI dan ISR sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis data berupa data sekunder. Pengujian hipotesis pada penelitian menggunakan teknik analisis linear berganda dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan alat analisis SPSS versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa FDR dan CAR berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan, sedangkan ROA berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan, Pengungkapan CSR menggunakan GRI mampu memoderasi pengaruh FDR, ROA, dan CAR terhadap nilai perusahaan, Pengungkapan CSR menggunakan ISR tidak mampu memoderasi pengaruh FDR dan CAR terhadap nilai perusahaan. Namun, pengungkapan CSR menggunakan ISR mampu memoderasi pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan ROA terhadap nilai perusahaan.

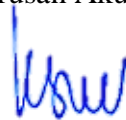
Kata kunci: Corporate Social Responsibility, Global Reporting Initiative, Islamic Social Reporting, Kinerja Keuangan, Nilai Perusahaan

Ketua,



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

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

ABSTRACT
**THE CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR) DISCLOSURE
USING GLOBAL REPORTING INITIATIVE (GRI) AND ISLAMIC SOCIAL
REPORTING (ISR) AS MODERATION VARIABLES IN EFFECT OF
FINANCIAL PERFORMANCE ON COMPANY VALUE**
(Empirical Study on Indonesian Islamic Banks in 2017-2021)

By:
Eogenie Lakilaki

This research aims to examine the effect of financial performance as proxied by FDR, ROA, and CAR on company value with CSR disclosure using GRI and ISR as moderating variables. This research uses a quantitative approach with the type of data in the form of secondary data. Hypothesis testing in the research used multiple linear analysis techniques and Moderated Regression Analysis (MRA) with SPSS version 25 analysis tools. The results of the study showed that FDR and CAR had a negative effect on company value, while ROA had a positive effect on company value. CSR disclosure using GRI was able to moderate the influence of FDR, ROA, and CAR on company value. CSR disclosure using ISR is not able to moderate the influence of FDR and CAR on company value. However, CSR disclosure using ISR is able to moderate the influence of financial performance as proxied by ROA on company value.

Keywords: Corporate Social Responsibility, Global Reporting Initiative, Islamic Social Reporting, Financial Performance, Company Value

Chairman,



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

Acknowledge by,
Head of Accounting Department

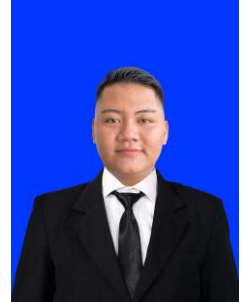


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : Eogenie Lakilaki
Jenis Kelamin : Laki-laki
Tempat, dan Tanggal Lahir : Lahat, 25 November 2002
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Komplek Perumahan Griya Alam Sejahtera, Kec.
Lahat, Kab. Lahat, Sumatera Selatan
Alamat Email : eogenie09@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Negeri 12 Lahat
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 2 Lahat
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 1 Lahat
Perguruan Tinggi : S1 Akuntansi Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

1. *Speaking Partner*, Kampung Inggris Pare, Kediri
2. Kursus Akuntansi Keuangan Lanjutan di Bimbel Prospek Tahun 2023

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Anggota Pengembangan Sumber Daya Manusia (PSDM) Ikatan Mahasiswa Lahat (IKAMALA) Periode 2020-2021
2. Staf Muda Dinas Kajian dan Aksi Strategis (Kastrat) BEM KM FE UNSRI Periode 2020-2021
3. Staf Muda Kementerian Dalam Negeri (Kemendagri) BEM KM UNSRI Periode 2021
4. Ketua Umum Ikatan Mahasiswa Lahat (IKAMALA) Periode 2021-2022

5. Sekretaris Dinas Kajian dan Aksi Strategis (Kastrat) BEM KM FE UNSRI Periode 2021-2022
6. Direktur Jendral Internal Kementerian Dalam Negeri (Kemendagri) BEM KM UNSRI Periode 2022
7. Direktur Personalia Yayasan 1001 Cita Sumatera Selatan Periode 2022
8. Ketua Dewan Pertimbangan Ikatan Mahasiswa Lahat (IKAMALA) Periode 2022-2023
9. Wakil Ketua Departemen Pendidikan dan Pelatihan BEM UNSRI Periode 2023

PENGALAMAN KERJA

1. Guru Ekonomi di PT Pendidikan Ganesha Operation Cabang Indralaya tahun 2023 hingga sekarang
2. Tenaga Kependidikan bidang digitalisasi di SMA Negeri 1 Indralaya tahun 2023 hingga sekarang
3. Staf keuangan CV Kholafah Grub (Bagian dari PT Serasan Sekundang Sawitmas) tahun 2022 hingga sekarang
4. Tim Perancang Desain dan Editor Yayasan Baitul Maal Bank Rakyat Indonesia Kantor Wilayah Palembang tahun 2022
5. Guru Matematika di Kelas Belajar Club Seganti Setungguan Lahat tahun 2019 hingga sekarang

PRESTASI AKADEMIK DAN NON AKADEMIK

1. Juara 3 *Paper Writing Competition* tingkat nasional dalam rangka *Sriwijaya Accounting National Days* tahun 2021
2. Juara 3 Lomba Poster Budaya Sumatera Selatan tingkat nasional dalam rangka Kafetion tahun 2021
3. Delegasi Indonesia dalam acara *United Nations Youth Day for Vision YOUTH 2030* yang diselenggarakan oleh Asean Youth SDGs Summit tahun 2021
4. Juara 1 *Health Campaign Public Poster Competition* tingkat nasional tahun 2022

5. Juara 1 Desain Poster Digital tingkat nasional pada Kompetisi Sejarah Nasional (KOSENAS) tahun 2022
6. Juara 1 Desain Poster Digital tingkat nasional dalam rangka memperingati *World Malaria Day* tahun 2022
7. Juara 3 Lomba Poster tingkat nasional dalam rangka Ramadhan Mubarak Sriwijaya tahun 2022
8. Juara 1 *Solo Song Competition* tingkat nasional *PLB Competition* tahun 2022
9. Juara 1 Lomba Desain Poster tingkat nasional dalam rangka HIMAPFIS EXPO tahun 2022
10. Juara 1 Lomba Tematik tingkat nasional tahun 2022
11. Medali Emas Olimpiade Sains Akbar Nasional bidang Ekonomi tingkat nasional tahun 2022
12. Juara 3 *Poster Competition* tingkat nasional dalam rangka *Water Day Campaign* tahun 2022
13. Juara 1 *Poster KADIKSRI Fest Competition* tingkat nasional tahun 2022
14. Medali Emas Ajang Kompetisi Sains Indonesia 2022 bidang Ekonomi tingkat nasional tahun 2022
15. Juara 1 Lomba Desain Poster tingkat nasional *Akpero Week Competition* tahun 2022
16. Juara 1 Lomba Vokal Solo tingkat nasional dalam rangka *Art Competition* HIMAFEST tahun 2022
17. Juara 3 Lomba Karya Tulis Ilmiah Kategori Kualitatif tingkat fakultas tahun 2022
18. Medali Emas *National Outstanding Student e-Competition* 2022 bidang Ekonomi tingkat nasional tahun 2022
19. Juara 3 *Poster Competition* dalam acara *Sriwijaya Capital Market Competition* tahun 2022
20. Juara 2 *Paper Writing Competition* tingkat nasional dalam rangka *Sriwijaya Accounting National Days* tahun 2022
21. Mahasiswa Fakultas Ekonomi dengan Prestasi Nasional terbanyak di Universitas Sriwijaya tahun 2022

22. Juara 2 Lomba Musabaqah Tartil Qur'an (MTQ) tingkat Kampus tahun 2022
23. *Best Academic Performance Student* dalam Fakultas Ekonomi AWARDS tahun 2022
24. Juara Harapan 1 Lomba Vokal Solo dalam HIMAPALI CUP tahun 2023
25. Juara 1 Lomba Desain Poster dalam KEMASS FAIR tahun 2023
26. Medali Perak *Islamic Science Olympiad (ISO)* 2023 bidang Ekonomi Terintegrasi tingkat nasional tahun 2023
27. Juara 1 Kompetisi Debat Mahasiswa Indonesia tingkat fakultas tahun 2023
28. Best Speaker 1 Kompetisi Debat Mahasiswa Indonesia tingkat fakultas tahun 2023
29. Mahasiswa Berprestasi II dalam Pemilihan MAWAPRES Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya tahun 2023
30. Juara Harapan 1 Lomba Debat Nasional Digitalisasi Pertumbuhan Ekonomi tahun 2023
31. Pemuda Berprestasi Provinsi Sumatera Selatan tahun 2023

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	x
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xiii
DAFTAR ISI	xvii
DAFTAR TABEL	xxii
DAFTAR GAMBAR	xxiii
DAFTAR GRAFIK	xxiv
DAFTAR LAMPIRAN	xxv
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	14
BAB II	15
STUDI KEPUSTAKAAN	15
2.1 Kajian Teoritis.....	15
2.1.1 Teori <i>Maqashid Syariah</i>	15
2.1.2 Teori <i>Islamic Worldview</i>	17
2.2 Kajian Konseptual	19
2.2.1 Pengungkapan	19
2.2.2 <i>Corporate Social Responsibility</i>	21

2.2.2.1	Definisi <i>Corporate Social Responsibility</i>	21
2.2.2.2	Motif dan Manfaat Pelaksanaan <i>Corporate Social Responsibility</i>	24
2.2.2.3	Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i>	27
2.2.2.4	<i>Corporate Social Responsibility</i> dalam Pandangan Islam	28
2.2.3	<i>Islamic Social Reporting (ISR)</i>	31
2.2.4	<i>Global Reporting Initiative (GRI)</i>	32
2.2.5	Kinerja Keuangan	33
2.2.5.1	<i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i>	34
2.2.5.2	<i>Return on Assets (ROA)</i>	35
2.2.5.3	<i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	35
2.2.6	Nilai Perusahaan	36
2.2.7	Bank Syariah	37
2.2.7.1	Definisi Bank Syariah	37
2.2.7.2	Karakteristik Bank Syariah	38
2.2.7.3	Fungsi Bank Syariah	41
2.3	Penelitian-Penelitian Terdahulu	43
2.4	Kerangka Berpikir	68
2.5	Pengembangan Hipotesis	69
2.5.1	Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan	69
2.5.1.1	Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> Terhadap Nilai Perusahaan	70
2.5.1.2	Pengaruh <i>Return on Assets (ROA)</i> Terhadap Nilai Perusahaan	71
2.5.1.3	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> Terhadap Nilai Perusahaan	71
2.5.2	Kemampuan Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i> Menggunakan <i>Global Reporting Initiative (GRI)</i> Dalam Memoderasi Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan	72
2.5.3	Kemampuan Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i> Menggunakan <i>Global Reporting Initiative (GRI)</i> Dalam Memoderasi Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan	73
BAB III	76

METODOLOGI PENELITIAN	76
3.1 Desain Penelitian	76
3.2 Jenis Sumber Data dan Metode Pengumpulan Data	76
3.3 Populasi, Sampel, dan Teknik <i>Sampling</i>	76
3.3.1 Populasi Penelitian.....	76
3.3.2 Sampel Penelitian	78
3.3.3 Teknik <i>Sampling</i>	81
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	81
3.5 Metode Analisis Data	87
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	87
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	88
3.5.2.1 Uji Normalitas	88
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	88
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	89
3.5.2.4 Uji Autokorelasi.....	90
3.5.3 Uji Hipotesis.....	90
3.5.3.1 Uji Determinasi (R^2)	91
3.5.3.2 Uji Statistik F.....	92
3.5.3.3 Uji Statistik T.....	92
3.5.4 Analisis Regresi Berganda	93
3.5.5 Analisis Regresi Moderasi	93
BAB IV	96
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	96
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	96
4.2 Data Penelitian	96
4.3 Hasil Penelitian	98
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	98
4.3.2 Uji Asumsi Klasik	100
4.3.2.1 Uji Normalitas	100
4.3.3 Transformasi Data	102
4.3.4 Uji Asumsi Klasik Setelah Transformasi Data	103

4.3.4.1 Uji Normalitas	103
4.3.4.2 Uji Multikolinearitas	105
4.3.4.3 Uji Heteroskedastisitas	106
4.3.4.4 Uji Autokorelasi.....	108
4.3.5 Uji Hipotesis.....	109
4.3.5.1 Uji Determinasi (R^2)	109
4.3.5.2 Uji Statistik F.....	111
4.3.5.3 Uji Statistik T.....	113
4.3.6 Analisis Regresi Berganda	114
4.3.7 Analisis Regresi Moderasi	116
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	124
4.4.1 Pengaruh kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan	124
4.4.1.1 Pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap nilai perusahaan.....	125
4.4.1.2 Pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan <i>Return on Assetss</i> (ROA) terhadap nilai perusahaan	127
4.4.1.3 Pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap nilai perusahaan	130
4.4.2 Pengaruh pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> menggunakan <i>Global Reporting Initiative Index</i> (GRI) dalam memoderasi kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan	133
4.4.2.1 Pengaruh pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> menggunakan <i>Global Reporting Initiative Index</i> (GRI) dalam memoderasi <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap nilai perusahaan	133
4.4.2.2 Pengaruh pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> menggunakan <i>Global Reporting Initiative Index</i> (GRI) dalam memoderasi <i>Return on Assetss</i> (ROA) terhadap nilai perusahaan ..	135
4.4.2.3 Pengaruh pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> menggunakan <i>Global Reporting Initiative Index</i> (GRI) dalam memoderasi <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap nilai	

perusahaan	138
4.4.3 Pengaruh pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> menggunakan <i>Islamic Social Reporting</i> (ISR) dalam memoderasi kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan.....	140
4.4.3.1 Pengaruh pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> menggunakan <i>Islamic Social Reporting</i> (ISR) dalam memoderasi <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) terhadap nilai perusahaan	140
4.4.3.2 Pengaruh pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> menggunakan <i>Islamic Social Reporting</i> (ISR) dalam memoderasi <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap nilai perusahaan	142
4.4.3.3 Pengaruh pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> menggunakan <i>Islamic Social Reporting</i> (ISR) dalam memoderasi <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap nilai perusahaan.....	145
4.4.4 Perbandingan Hasil Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> menggunakan <i>Global Reporting Initiative</i> (GRI) dan <i>Islamic Social Reporting</i> (ISR) Dalam Memoderasi Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan	140
BAB V	151
KESIMPULAN DAN SARAN.....	151
5.1 Kesimpulan.....	151
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	153
5.3 Saran	153
DAFTAR PUSTAKA	155
LAMPIRAN	166

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Jumlah Aset Perbankan Syariah di Indonesia 2020 - 2023	4
Tabel 2. 1 Hubungan Indikator Maqashid Syariah dan Perbankan Syariah	16
Tabel 2. 2 Ringkasan Penelitian-Penelitian Terdahulu.....	43
Tabel 3. 1 Daftar Populasi Penelitian	77
Tabel 3. 2 Hasil Seleksi Pemilihan Sampel	79
Tabel 3. 3 Daftar Sampel Penelitian	79
Tabel 3. 4 Pengukuran Variabel Penelitian.....	87
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif	98
Tabel 4. 2 Uji Kolmogorov Smirnov	101
Tabel 4. 3 Uji Kolmogorov Smirnov	104
Tabel 4. 4 Uji Multikolinearitas	105
Tabel 4. 5 Uji Glejser.....	107
Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi Runs Test	108
Tabel 4. 7 Hasil Koefisien Determinasi (R ²) Model 1	109
Tabel 4. 8 Hasil Koefisien Determinasi (R ²) Model 2	110
Tabel 4. 9 Hasil Koefisien Determinasi (R ²) Model 3	110
Tabel 4. 10 Hasil Uji Statistik F Model 1	111
Tabel 4. 11 Hasil Uji Statistik F Model 2	112
Tabel 4. 12 Hasil Uji Statistik F Model 3	112
Tabel 4. 13 Hasil Uji Statistik t	113
Tabel 4. 14 Hasil Regresi Linear Berganda	115
Tabel 4. 15 Hasil Regresi Moderasi (GRI)	117
Tabel 4. 16 Hasil Regresi Moderasi (ISR).....	119
Tabel 4. 17 Perbandingan Dua Variabel Moderasi Dalam Pengaruh Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen.....	119

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	69
-------------------------------------	----

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Histogram Residual Hasil Uji Normalitas	102
Grafik 4. 2 Histogram Residual Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi	105

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian dan Laman Website	166
Lampiran 2 Kinerja Keuangan yang diproksikan FDR, ROA, dan CAR.....	166
Lampiran 3 Daftar Indikator Pengungkapan CSR Berdasarkan Indeks GRI.....	168
Lampiran 4 Daftar Penilaian Pengungkapan CSR Berdasarkan Indeks GRI	173
Lampiran 5 Daftar Item Pengungkapan CSR Berdasarkan Indeks ISR	183
Lampiran 6 Daftar Item Pengungkapan CSR Berdasarkan Indeks ISR	187
Lampiran 7 Persentase Pengungkapan CSR menggunakan GRI dan ISR.....	196
Lampiran 8 Hasil Perhitungan NOPAT (<i>Net Operating Profit After Tax</i>).....	198
Lampiran 9 Hasil Perhitungan CC (<i>Capital Charges</i>)	200
Lampiran 10 Hasil Perhitungan <i>Economic Value Added</i> (EVA)	203
Lampiran 11 Hasil Transformasi Variabel Independen, Variabel Dependen, dan Variabel Moderasi	205
Lampiran 12 Hasil Kali Variabel Kinerja Keuangan dan Variabel Moderasi	207
Lampiran 13 Hasil Kali Antara Variabel Kinerja Keuangan dan Variabel Moderasi Yang Telah Ditransformasi	209
Lampiran 14 <i>Output</i> SPSS 2023.....	211

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Sudah menjadi hal yang lumrah bagi setiap perusahaan untuk mencapai profit maksimum, karena melalui profit maksimum, perusahaan dapat mengembangkan produktivitasnya dan mengekspansikan bisnisnya, termasuk diantaranya Perbankan Syariah. Diwartakan dari Global Islamic Economy Report (2022), Investasi di perusahaan yang berkaitan dengan ekonomi Islam meningkat 118% pada rentang tahun 2020-2021, yakni sebesar US\$25,7 miliar dari mulanya hanya US\$11,8 miliar pada rentang tahun 2019-2020. Jasa keuangan berbasis syariah hampir mendominasi investasi tersebut, yakni sebesar 66,4% dari total investasi, kemudian diikuti oleh 23,6% penyedia produk halal (makanan, farmasi, kosmetik, dan fashion) dan 10% penyedia jasa dan produk Islami (perjalanan dan media). Aset keuangan syariah juga diperkirakan mencapai US\$3,6 triliun pada tahun 2022, dan diharapkan mencapai US\$4,9 triliun pada tahun 2025. Melalui ikhtisar tersebut, dapat kita ketahui bahwa perkembangan jasa keuangan berbasis syariah telah menjadi salah satu pionir dalam perkembangan ekonomi internasional.

Di Indonesia sendiri, Finansial.bisnis.com (2023) menuliskan bahwa Bank Indonesia melaporkan pembiayaan perbankan syariah tumbuh lebih pesat dibandingkan kredit perbankan nasional pada awal tahun ini. Gubernur Bank Indonesia, Perry Warjiyo mengatakan kredit perbankan pada Januari 2023 tumbuh 10,53 persen secara tahunan (year on year/yoy). Pertumbuhan itu melambat jika

dibandingkan pada bulan sebelumnya yang mencapai 11,53 persen yoy.

Di situs yang sama, disebutkan juga bahwa bersumber pada survei permintaan dan penawaran pembiayaan perbankan yang dirilis Bank Indonesia, saldo bersih tertimbang (SBT) penyaluran pembiayaan baru pada Januari 2023 di bank umum syariah tetap tumbuh saat kelompok bank lainnya mencatatkan penurunan. Bank umum syariah mencatatkan pertumbuhan SBT penyaluran pembiayaan baru 7 persen pada Januari 2023. Sementara, SBT penyaluran kredit baru di bank umum turun 9,6 persen dan SBT kredit baru di bank pembangunan daerah (BPD) turun 27,7 persen pada Januari 2023. Capaian ini menunjukkan bahwa ekspansi bisnis Perbankan Syariah terindikasi baik.

Pada kanal artikel [Keuangan.kontan.id](https://www.keuangan.kontan.id) (2023), Ketua Umum Asosiasi Bank Syariah Indonesia (Asbisindo) sekaligus Direktur Utama PT Bank Syariah Indonesia Tbk, Hery Gunardi mengatakan penyaluran pembiayaan Perbankan Syariah diramal akan tumbuh 7,25 persen yoy pada tahun ini atau lebih tinggi dibandingkan proyeksi pertumbuhan kredit Perbankan Konvensional sebesar 5,21 persen yoy. Hal ini dapat berarti bahwa Perbankan Syariah memiliki kesiapan dana pembiayaan yang lebih besar dibandingkan Perbankan Konvensional. Tentu kesiapan dana tersebut merupakan respon positif yang diberikan masyarakat atas kepercayaannya dalam menitipkan deposito ke Perbankan Syariah.

Berbicara mengenai perkembangan Perbankan Syariah saat ini, tidak bisa terlepas dari napak tilasnya sendiri di Indonesia. Dilansir dari laman resmi Otoritas Jasa Keuangan, eksistensi Perbankan Syariah di Indonesia ditandai dengan lahirnya gagasan perbankan Islam yang dipraktekkan dalam skala kecil, yakni berdirinya

Bait At-Tamwil Salman ITB di Bandung dan Koperasi Ridho Gusti di Jakarta Tahun 1980. Hingga tahun 1998, perkembangan lembaga keuangan syariah di Indonesia masih belum pesat karena, baru ada satu Bank Syariah dan 78 Bank Perkreditan Rakyat Syariah (BPRS) yang beroperasi (Nurhayati & Wasilah, 2019). Urgensi akan pelaksanaan hukum islam di dunia perbankan, membuat Majelis Ulama Indonesia (MUI) mengambil peran untuk menghadirkan Bank Syariah di Indonesia, MUI kemudian membentuk panitia koordinasi untuk menyelenggara kan Bank Syariah di Indonesia, akhirnya Bank Syariah tersebut resmi berdiri pada awal November tahun 1991 dan mulai beroperasi pada tanggal 1 Mei 1992. Saat ini Bank tersebut dikenal dengan PT Bank Muamalat Indonesia (Rofi'udin, 2021).

Hingga saat ini, Perbankan Syariah di Indonesia terus mengalami perkembangan, hal ini didasari bahwa Perbankan Syariah mampu memenuhi kebutuhan transaksi keuangan masyarakat muslim di Indonesia (Pujianti, 2022). Hal ini dibuktikan dengan hadirnya produk-produk perbankan syariah seperti efek syariah, reksadana syariah, asuransi syariah, dan kini turut hadir SRIA (*Sharia Restricted Intermediary Account*) sebagai produk investasi terikat pada Perbankan Syariah (Rulindo et al., 2019). Faktor pendukung yang mengakselerasi kebutuhan masyarakat akan Perbankan Syariah adalah larangan riba. Sebagaimana Allah SWT berfirman dalam Al-Qur'an Surat Al-Imran ayat 130 yang artinya, "*Wahai orang-orang yang beriman! Janganlah kamu memakan riba dengan berlipat ganda dan bertakwalah kepada Allah agar kamu beruntung*". Linier dengan perkembangan Perbankan Syariah yang terus meningkat, sangat penting untuk menjaga kepercayaan masyarakat melalui penilaian kinerja bank (Azwa & Afriani, 2016).

Berlandaskan pada data statistik Perbankan Syariah yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) melalui laman resminya mengenai perkembangan Perbankan Syariah Bulan Januari 2023, terdapat 13 Bank Umum Syariah dan 33 Unit Usaha Syariah. Untuk perkembangan Perbankan Syariah dari tahun 2020 hingga tahun 2023 dapat ditinjau melalui tabel 1.1 berikut:

Tabel 1. 1 Jumlah Aset Perbankan Syariah di Indonesia 2020 - 2023

Indikator	Jumlah Aset (dalam Milliar Rupiah)			
	2020	2021	2022	Januari 2023
Bank Umum Syariah (BUS)	Rp397.073	Rp441.789	Rp531.860	Rp520.885
Unit Usaha Syariah (UUS)	Rp196.875	Rp234.947	Rp250.240	Rp244.472
Total Aset BUS dan UUS	Rp593.948	Rp676.735	Rp782.100	Rp765.358

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan Januari, 2023

Diterangkan juga oleh Otoritas Jasa Keuangan bahwa Bank Umum Syariah di Indonesia mengalami pertumbuhan jika dilihat dari tiga faktor utama, yakni Rata-Rata Total Aset, *Disbursed Financing*, dan *Third-Party Funds* yang terus meningkat. Direktur Pengaturan dan Perizinan Perbankan Syariah Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mengungkapkan bahwa dari tahun ke tahun, jumlah rekening penerima Pembiayaan Yang Diberikan (PYD) dan rekening Dana Pihak Ketiga (DPK) industri perbankan syariah mengalami peningkatan.

Dengan demikian, penting bagi Bank Umum Syariah di Indonesia untuk menetapkan strategi bisnis perusahaan terhadap masyarakat dan lingkungan sebagai

wujud partisipasi, akuntabilitas, dan keberlanjutan Bank Umum Syariah di Indonesia. Hal tersebut dipertegas dengan afirmasi Irlia Rachmadiana, CEO Economic Review dalam Economicreview.id (2022), bahwa strategi bisnis perusahaan dapat diwujudkan melalui praktik *Corporate Social Responsibility* (CSR). Irlia Rachmadiana juga menambahkan bahwa CSR diharapkan dapat menjadi upaya manajemen resiko dan manajemen dampak, dimana hal tersebut tidak dapat terpisah dari perencanaan yang dan pemilihan program kerja yang tepat.

Corporate Social Responsibility (CSR) adalah strategi penting bagi perusahaan karena dapat meningkatkan citra perusahaan, membangun kepercayaan pelanggan, serta menciptakan hubungan yang lebih baik dengan pemangku kepentingan (Wibisono, 2007). Sehingga, dengan berinvestasi dalam kegiatan sosial dan lingkungan yang berkelanjutan, perusahaan dapat membantu menyelesaikan masalah sosial dan lingkungan yang relevan, menciptakan dampak positif dalam masyarakat, dan meminimalkan risiko reputasi. Wibisono (2007) juga menambahkan dalam tulisannya bahwa CSR juga dapat membantu perusahaan mendapatkan keunggulan kompetitif dengan menarik bakat terbaik, meningkatkan produktivitas karyawan, serta memenuhi tuntutan etika dan nilai-nilai yang semakin menjadi pertimbangan utama pelanggan dan investor. Dengan demikian, CSR bukan hanya tentang filantropi, tetapi juga merupakan strategi bisnis yang cerdas untuk mencapai keberlanjutan jangka panjang dan kesuksesan perusahaan.

Istilah *Corporate Social Responsibility* (CSR) mulai dibakukan sejak tahun 1970-an dan semakin dikenal terutama setelah diterbitkannya buku berjudul *Cannibals With Forks: The Triple Bottom Line in 21st Century Business* (1998),

Besutan (Elkington, 1997). *The World Commission on Environment and Development* (WCED) dalam Brundtland (1987) mengungkapkan bahwa terdapat tiga konstituen penting yang harus diberdayakan dalam pengembangan entitas bisnis global berkelanjutan, antara lain pertumbuhan ekonomi, pemeliharaan lingkungan, dan kesetaraan sosial. Kemudian, ketiga unsur ini dikemas ulang oleh Elkington, sehingga CSR terklasifikasi kedalam tiga fokus, yakni profit, planet dan *people*. Perusahaan harus memiliki kepedulian terhadap pemberdayaan lingkungan (planet) dan kesejahteraan masyarakat (*people*), disamping ia harus mengumpulkan (profit) keuntungan ekonomi.

Dewasa kini, Sukoharsono (2019) mengembangkan konsep 3P menjadi 5P dengan alasan untuk mempertahankan dan menyeimbangkan kelangsungan hidup entitas dalam jangka Panjang, 5P tersebut antara lain *People* (sumber daya manusia), *Profit* (keuntungan), *Planet* (lingkungan), *Phenotechnology* (fenomena teknologi), dan *Prophet* (nilai-nilai spiritual). CSR dalam praktiknya tidak hanya diselenggarakan oleh perseroan namun juga industri perbankan baik konvensional maupun syariah.

Karakter sosial Perbankan Syariah yang memerlukan keadilan sosial dan pertanggungjawaban memaksa bank untuk mengungkapkan tanggung jawab sosialnya, dalam hal ini adalah pengungkapan CSR. Arsad et al. (2022) menerangkan dalam penelitiannya bahwa berdasarkan konsep syariah, CSR merupakan wujud perrefleksian ajaran Islam dengan tujuan *maslahah* (kepentingan masyarakat), dimana konsep ini mengajarkan bagi setiap entitas bisnis agar dapat memberikan kontribusi kepada masyarakat, membenahi lingkungan sosial, dan

mendukung kegiatan-kegiatan positif yang berkelanjutan. Terdapat perbedaan antara pengaplikasian CSR Perbankan Syariah dengan Perbankan Konvensional, yakni tidak ada batasan antara tujuan bisnis dan tujuan sosial (Syauqoti & Ghozali, 2018).

Corporate Social Responsibility (CSR) perusahaan berdasar pada tiga garis besar, yakni nilai perusahaan yang dicerminkan melalui laporan keuangannya, tanggungjawab terhadap sosial, dan tanggung jawab terhadap lingkungan. Dalam hal tanggung jawab terhadap sosial dan lingkungan yang dilakukan oleh perusahaan, Pemerintah Republik Indonesia mendukung penuh perkembangan praktik dan pengungkapan CSR (Kinasih et al., 2018). Di Indonesia, sudah terdapat payung hukum dalam pelaksanaan dan pengungkapan CSR, antara lain Undang-Undang Nomor 25 tahun 2007 tentang Penanaman Modal, dan Peraturan Menteri Negara Badan Usaha Milik Negara Nomor Per-5/MBU/2007 tentang Program Kemitraan BUMN dengan Usaha Kecil dan Program Bina Lingkungan dan Undang-Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, Hadirnya regulasi dan aturan tersebut membuat pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) menjadi wajib dari yang semulanya hanya bersifat sukarela.

Corporate Social Responsibility (CSR) pada Bank Umum Syariah di Indonesia menjadi fokus utama karena adanya standarisasi dan tuntutan publik untuk mengungkapkan pertanggungjawaban sosialnya pada laporan keuangan periodik yang dimiliki Bank Umum Syariah di Indonesia tersebut (Putra, 2022). Akan ada respon positif yang diterima oleh setiap perusahaan, jika dapat mengungkapkan CSR dengan baik, bahkan mereka saling berkompetisi untuk

memberikan kontribusi terbaik mereka agar mereka mendapatkan kepercayaan dari masyarakat (Situmeang, 2010). Banyak perusahaan *go public* di bidang pertambangan atau manufaktur di Indonesia yang telah mengungkapkan CSR dengan alasan aktivitas perusahaan berdaya resiko tinggi akan kerusakan lingkungan jika dibandingkan perusahaan-perusahaan lainnya (Zanariyatim et al., 2019). Hingga akhirnya, praktik CSR merambah ke dunia perbankan. Namun hingga saat ini, Pemerintah Republik Indonesia belum menerbitkan standar baku mengenai konstituen-konstituen yang harus diungkapkan dalam pengungkapan CSR, sehingga menyebabkan ketidakseragaman pengungkapan tanggung jawab sosial pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

Secara umum, terdapat dua standar baku dalam mengungkapkan CSR, baik di bidang industri maupun perbankan, yakni *Global Reporting Initiative* (GRI) dan *Islamic Social Reporting* (ISR). Indeks GRI dibakukan oleh *Global Reporting Initiative*, yakni organisasi yang mampu menjembatani perusahaan dalam rangka menekuni dan memahami solusi atas permasalahan keuangan yang berpotensi hadir di masa yang akan datang (GRI, 2013). Permasalahan keuangan tersebut dapat meliputi iklim bisnis yang tidak stabil, terjaminnya hak asasi manusia, tata kelola organisasi yang baik, dan jaminan kesejahteraan sosial, khususnya bagi para aktor bisnis dan pemerintah.

Namun, seiring dengan perkembangan entitas bisnis, terkhusus yang berprinsip syariah, Mardliyyah et al. (2020) menuturkan bahwa pedoman yang relevan dengan pengungkapan CSR adalah *Islamic Social Reporting* (ISR). Indeks ISR adalah standar yang digunakan untuk mengungkapkan laporan pertanggung

jawaban sosial perusahaan berdasarkan prinsip islam. Tentu standar ini berkaitan dengan konstituen-konstituen pengungkapan yang berdasarkan pada syariat Islam. Indek ISR bertujuan sebagai bentuk pertanggungjawaban kepada Allah SWT pada khususnya dan masyarakat pada umumnya (Haniffa, 2002). Bank Umum Syariah di Indonesia memiliki peluang lebih dalam melaksanakan dan mengungkapkan CSR yang merujuk pada Indeks ISR, hal ini dilakukan supaya lebih merefleksikan prinsip dan syariat Islam yang termaktub dalam setiap konstituen-konstituen pengungkapan (Othman et al., 2009).

Pentingnya meninjau kedua indeks tersebut dikarenakan beberapa alasan. Pertama, Indeks GRI menjadi salah satu indeks yang paling banyak digunakan oleh perusahaan di dunia saat ini (Priyo & Haryanto, 2022). Di mana Indeks GRI yang notabene bersifat konvensional kontras dengan indeks ISR yang notabene berbasis syariah. Kedua, ISR merupakan indikator pengungkapan tanggung jawab sosial yang berlandaskan pada prinsip islam (Haniffa, 2002). Hal ini selaras dengan objek penelitian ini, yaitu Bank Umum Syariah di Indonesia. Ketiga, penulis ingin menganalisis ketendensian moderasi pengungkapan CSR dalam pengaruh kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

CSR merupakan salah satu faktor yang dapat meningkatkan nilai perusahaan. Investor akan tertarik kepada perusahaan yang selalu menyelenggarakan tanggung jawab sosial (Nahda & Harjito, 2021). Karena dengan mereka menyelenggarakan tanggung jawab sosial, maka mereka akan lebih mudah diterima oleh masyarakat (Susilo & Juniarti, 2021). Hal tersebutlah yang akan mempengaruhi kepercayaan masyarakat terhadap suatu perusahaan. Namun tidak hanya pengungkapan CSR,

kinerja keuangan juga turut mempengaruhi nilai perusahaan. Kinerja keuangan yang terus tumbuh positif juga akan berdampak positif bagi nilai perusahaan, begitu juga sebaliknya. Kusjuniati (2018) dalam observasinya mengujarkan bahwa kinerja keuangan Bank Syariah terefleksikan melalui *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Net Performance Financing (NPF)*, *Return on Assets (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Net Operating Margin (NOM)*, Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) dan *Financing To Debt Ratio (FDR)*. Namun terdapat kemutakhiran (*novelty*) pada penelitian ini dengan penelitian sebelumnya. Pada penelitian ini, variabel Kinerja Keuangan diproksikan oleh FDR, ROA, dan CAR. Pemilihan ketiga proksi tersebut berpedoman pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 8/POJK.03/2014 tentang penilaian tingkat kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.

Berdasarkan fenomena di atas, penulis sangat ingin melakukan penelitian dengan judul **“Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* menggunakan *Global Reporting Initiative (GRI)* dan *Islamic Social Reporting (ISR)* Sebagai Variabel Moderasi Dalam Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2021”**.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijabarkan, maka rumusan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini adalah sebagai berikut: *Pertama*, Apakah kinerja keuangan yang diproksikan dengan FDR berpengaruh positif terhadap nilai

perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021? *Kedua*, apakah kinerja keuangan yang diproksikan dengan ROA berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021? *Ketiga*, apakah kinerja keuangan yang diproksikan dengan CAR berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021? *Keempat*, apakah pengungkapan *Coorporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Global Reporting Initiative* (GRI) dapat memoderasi pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan FDR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021? *Kelima*, apakah pengungkapan *Coorporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Global Reporting Initiative* (GRI) dapat memoderasi pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan ROA terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021? *Keenam*, apakah pengungkapan *Coorporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Global Reporting Initiative* (GRI) dapat memoderasi pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan CAR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021? *Ketujuh*, apakah pengungkapan *Coorporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Islamic Social Reporting* (ISR) dapat memoderasi pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan FDR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021? *Kedelapan*, apakah pengungkapan *Coorporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Islamic Social Reporting* (ISR) dapat memoderasi pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan ROA terhadap nilai perusahaan pada Bank

Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021? *Kesembilan*, apakah pengungkapan *Coorporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Islamic Social Reporting* (ISR) dapat memoderasi pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan CAR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah, adapun tujuan dari penelitian ini antara lain: *Pertama*, memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan FDR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021. *Kedua*, memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan ROA terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021. *Ketiga*, Memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan CAR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021. *Keempat*, memperoleh bukti empiris mengenai kemampuan moderasi pengungkapan *Coorporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Global Reporting Initiative* (GRI) dalam mempengaruhi hubungan kinerja keuangan yang diproksikan dengan FDR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021. *Kelima*, memperoleh bukti empiris mengenai kemampuan moderasi pengungkapan *Coorporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Global Reporting Initiative* (GRI) dalam mempengaruhi hubungan kinerja keuangan yang diproksikan dengan ROA terhadap nilai

perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021. *Keenam*, memperoleh bukti empiris mengenai kemampuan moderasi pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Global Reporting Initiative* (GRI) dalam mempengaruhi hubungan kinerja keuangan yang diproksikan dengan CAR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021. *Ketujuh*, Memperoleh bukti empiris mengenai kemampuan moderasi pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Islamic Social Reporting* (ISR) dalam mempengaruhi hubungan kinerja keuangan yang diproksikan dengan FDR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021. *Kedelapan*, memperoleh bukti empiris mengenai kemampuan moderasi pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Islamic Social Reporting* (ISR) dalam mempengaruhi hubungan kinerja keuangan yang diproksikan dengan ROA terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021. *Kesembilan*, memperoleh bukti empiris mengenai kemampuan moderasi pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) menggunakan *Islamic Social Reporting* (ISR) dalam mempengaruhi hubungan kinerja keuangan yang diproksikan dengan CAR terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021. *Kesepuluh*, memperoleh bukti empiris terkait indeks pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) yang lebih mampu memoderasi hubungan kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2021.

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 antara lain: *Pertama*, manfaat teoritis, secara teoritis diharapkan penelitian ini dapat memberikan kontribusi pemikiran dan pengetahuan tentang bagaimana kinerja keuangan yang diprosikan dengan FDR, ROA, dan CAR dapat memberikan pengaruh terhadap nilai perusahaan dengan pengungkapan CSR menggunakan GRI dan ISR sebagai variabel moderasi. Selain itu, penelitian ini juga diharapkan dapat dijadikan sebagai sumber referensi yang dapat digunakan oleh penelitian akuntansi syariah selanjutnya agar penelitian yang dilakukan lebih sempurna dengan cakupan yang lebih luas.

Kedua, manfaat praktis; bagi Akademisi, penelitian ini diharapkan dapat memperluas pemahaman dan pengetahuan dalam hal pengaruh kinerja keuangan dan pengungkapan *Corporate Social Responsibility* Bank Umum Syariah di Indonesia menggunakan GRI dan ISR terhadap nilai perusahaan; bagi Bank Umum Syariah di Indonesia, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi rujukan bagi Bank Umum Syariah di Indonesia dalam mengungkapkan tanggung jawab sosial dan lingkungannya, serta menjadi masukan dan evaluasi terkait kinerja keuangan perusahaannya; bagi Investor, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi pedoman, kritik, dan saran mengenai tanggung jawab sosial perusahaan dan peninjauan nilai perusahaan, sehingga dapat membantu investor dalam membuat keputusan investasi

DAFTAR PUSTAKA

- Adillah, N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Intervening Di Bank Umum Syariah Periode 2015-2019. In *perpus.iainsalatiga.ac.id*.
- Agung, I. G., & Santi, N. P. (2017). Determinasi Loan To Deposit Ratio Pada Bank Campuran Di Indonesia. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 6(1), 204–234.
- Agustin, I., & Annisa, A. A. (2021). Overview Faktor Penentu Nilai Perusahaan. *Journal of Accounting and Digital Finance*, 1(2), 85–95. <https://doi.org/10.53088/jadfi.v1i2.81>
- Aini, N. (2022). Pengaruh Profitabilitas Dan Kecukupan Modal Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Islamic Social Reporting (ISR) Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Unit Usaha Syariah Indonesia Tahun 2016-2020). In *repository.uir.ac.id*.
- Al-Butary, B. et al. (2022). Relevansi Strategi Manajemen Pengelolaan Bisnis Ala Nabi Menuju Era Revolusi Industri 4.0 Dan Society 5.0 Oleh Al Jami'atul Washliyah. *Jurnal Al-Falah Perbankan Syariah*, 4(1), 1–146.
- Al-Mubarakfuri, S. (2008). Sirah Nabawiyah. Jakarta : Pustaka Al-Kautsar.
- Albani, M. N. Al. (1988). *Shahih Al Jami' Ash-Shaghir Wa Ziyadatuhu*. Al Maktab Al Islami.
- Allui, A., & Pinto, L. (2022). Non-Financial Benefits of Corporate Social Responsibility to Saudi Companies. *Journal Sustainability (Switzerland)*, 14(6). <https://doi.org/10.3390/su14063446>
- Andika, I. P. B., & Sunarto, S. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 5i(1), 195. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v5i1.195>
- Ardian, V., & Wahyudi, I. (2023). Pengaruh Profitabilitas Dan Solvabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Yang Dimoderasi Corporate Social Responsibility. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 5(1), 212–236.
- Arsad, S. et al. (2022). Islamic Corporate Social Responsibility Disclosure Index: The Application of Maqasid Shari'ah and Maslahah. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 12(7). <https://doi.org/10.6007/ijarbss/v12-i7/14331>
- Asari, L. D. et al. (2021). Moderasi Islamic Social Reporting pada Ukuran Perusahaan, Kecukupan Modal, dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Iqtishoduna*, 17(2), 97–113. <https://doi.org/10.18860/iq.v17i2.11615>
- Astuti, N. M. A., & Wirama, D. G. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Tipe

- Industri dan Intensitas Research and Development Pada Pengungkapan Modal Intelektual. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15, 522–548.
- Azwa, S., & Afriani, S. (2016). Analisis Kinerja Keuangan Pada PT. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Muamalat Harkat Sukaraja. *Ekombis Review: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 4(2), 156–168. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v4i2.281>
- Brundtland, G. . (1987). Report of the World Commission on Environment and Development: Our Common Future. In *The United Nation*. <https://doi.org/10.1080/07488008808408783>
- Chairina, C., & Tjahjadi, B. (2023). Green Governance and Sustainability Report Quality: The Moderating Role of Sustainability Commitment in ASEAN Countries. *Journal Economies*, 11(1). <https://doi.org/10.3390/economies11010027>
- Dawd, I., & Charfeddine, L. (2019). Effect of aggregate, mandatory and voluntary disclosure on firm performance in a developing market: the case of Kuwait. *International Journal of Accounting, Auditing and Performance Evaluation*, 15(1), 31. <https://doi.org/10.1504/ijaape.2019.10017586>
- Delia, A., & Nana, D. (2021). Analisis Perbandingan Return on Asset Dan Economic Value Added Pada Bank Konvensional Dan Bank Syariah. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 10(7), 602. <https://doi.org/10.24843/eeb.2021.v10.i07.p03>
- Dwigana, P. R. (2019). Analisis Perbandingan Penggunaan GRI Indeks Dan ISR Indeks Dalam Pengungkapan Corporate Social Responsibility Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2015-2017. In *uinjkt.ac.id*.
- Economicreview.id. (2022). *Inilah 17 Perusahaan Ber-CSR Terbaik ICSRA V 2022*. Diakses 1 Oktober 2023 melalui Economicreview.Id. <https://economicreview.id/inilah-17-perusahaan-ber-csr-terbaik-2022/>
- Elkington, J. (1997). *Cannibal With Forks: The Tripple Bottom Line of 21st Century Business*. Capstone Publishing.
- Evan, H. M. et al. (2021). Good Corporate Governance, Profitabilitas, Kebijakan Deviden dan Nilai Perusahaan Pada Konstituen Jakarta Islamic Index 70. *J-EBIS: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 6(1), 67–88. <https://doi.org/10.32505/j-ebis.v6i1.2684>
- Fajar, P. S. (2022). *Pengaruh Financial Risk dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan: Studi Pada Bank Umum Syariah Tahun 2016-2020*. In *etheses.uin-malang.ac.id*
- Farhan, M. et al. (2021). Maqashid Syariah in Practical Sustainability Report (Case Study of BUMN in South Sumatra). *Sriwijaya International Journal of Dynamic Economics and Business*, 1(2), 173. <https://doi.org/10.29259/sijdeb.v1i2.173-190>
- Febryawan, A. et al. (2021). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Pengungkapan CSR Dan GCG Sebagai Variabel

- Moderasi. *Journal CEBI : Conference on Economic and Business Innovation*, 35, 1–1. <https://doi.org/10.1109/iwcit.2016.7491610>
- Finansial.bisnis.com. (2023). *Kinerja Awal Tahun, Pembiayaan Bank Syariah Moncer Bank Konvensional Lesu*. Diakses 1 Oktober 2023 melalui Finansial.Bisnis.Com. <https://finansial.bisnis.com/read/20230219/231/1629550/kinerja-awal-tahun-pembiayaan-bank-syariah-moncer-bank-konvensional-lesu>
- Firdausi, I. (2016). Analisis Pengaruh Kinerja Perbankan Terhadap Dana Pihak Ketiga Bank Persero. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 20(3), 487–495. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v20i3.318>
- Fitria, S., & Hartanti, D. (2010). Islam Dan Tanggung Jawab Sosial : Studi Perbandingan Pengungkapan Berdasarkan Global Reporting Initiative Indeks Dan Islamic Social Reporting Indeks. 21(1), 1–9.
- Furqani, H. (2019). *Teorisasi Ekonomi Islam*. Ar-Raniry Press.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Global Islamic Economy Report. (2022). *State of Global Islamic Economy Report 2022: Unlocking Opportunity*. Diakses 1 Oktober 2023 melalui Dinarstandard. <https://www.dinarstandard.com/post/state-of-the-global-islamic-economy-report-2022>
- Glodd, A. et al. (2023). Extraction of Forward-looking Financial Information for Stock Price Prediction from Annual Reports Using NLP Techniques. *Hawaii International Conference on System Sciences*, 4, 5572–5581. <https://doi.org/hdl.handle.net/10125/103313>
- GRI. (2013). *Global Reporting Initiative (GRI) G4*. Global Reporting Initiative (GRI).
- Halimah, S. N., & Komariah, E. (2017). Pengaruh ROA, CAR, NPL, LDR, BOPO Terhadap Nilai Perusahaan Bank Umum. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi, Dan Manajemen Bisnis*, 5(1), 14. <https://doi.org/10.30871/jaemb.v5i1.448>
- Haliwela, N. S. (2013). *Peran Tanggung Jawab Sosial Dan Lingkungan Oleh Perusahaan (Corporate Social Responsibility) Dalam Mendorong Pembangunan Di Maluku*. Diakses 1 Oktober 2023 melalui Fh.Unpatti.ac.id. <https://fh.unpatti.ac.id/peran-tanggung-jawab-sosial-dan-lingkungan-oleh-perusahaan-corporate-social-responsibility-dalam-mendorong-pembangunan-di-maluku/>
- Hanifah, D. A. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan dengan Corporate Social Responsibility dan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Bank Konvensional yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017). In *UIN Yogyakarta*.
- Haniffa, R. (2002a). Social Reporting Disclosure : An Islamic Perspective. *Journal Indonesian Management and Accounting Research*, 1(2), 2022.

- Haniffa, R. (2002b). Social Responsibility Disclosure: An Islamic Perspective. In *Indonesian Management & Accounting Research* (Vol. 1, Issue 2, pp. 128–146).
- Haniffa, R., & Hudaib, M. (2007). Exploring The Ethical Identity of Islamic Banks Via Communication In Annual Reports. *Journal of Business Ethics*, 76(1), 97–116. <https://doi.org/10.1007/s10551-006-9272-5>
- Hasnita. (2016). Analisis Kualitas Sustainability Reporting Berdasarkan Global Reporting Initiative (GRI) Index Dan Islamic Social Reporting (ISR) Index (Studi Komparatif Perbankan Syariah dengan Perusahaan terdaftar Jakarta Islamic Index). In *repository/uin-alauddin.ac.id*
- Hendratni, T., & Retnosari, D. (2020). Penerapan Manajemen Resiko Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis (JRMB)*, 5(3), 409–418. <http://jrmb.ejournal-feuniat.net/index.php/JRMB/article/view/433>
- Husain, H. (2020). Falsafah Hukum Perbankan Syariah di Indonesia. *Sulesana: Jurnal Wawasan Keislaman*, 2(14), 12-20.
- Ilyas, R. (2021). Peran Dewan Pengawas Syariah Dalam Perbankan Syariah. *JPS (Jurnal Perbankan Syariah)*, 2(1), 42–53. <https://doi.org/10.46367/jps.v2i1.295>
- ISO26000. (2010). International Standard -ISO 26000 Guidance on Social Responsibility. In *ISO 26000* (Vol. 2010, Issue First Edition).
- Karuniawati, C. (2022). Customer Relationship Management (Crm) Dan Bisnis Islam. *At-Tasyri': Jurnal Hukum Dan Ekonomi Syariah*, 3(1), 12–23. <https://doi.org/10.55380/tasyri.v3i1.218>
- Kuangan.kontan.id. (2023). *Bisnis Bank Syariah Semakin Semarak*. Diakses 1 Oktober 2023 melalui Keuangan.Kontan. <https://keuangan.kontan.co.id/news/bisnis-bank-syariah-semakin-semarak>
- Kementrian Agama Republik Indonesia. (2023). *Qur'an Kemenag*. Diakses 1 Oktober melalui <https://quran.kemenag.go.id/>
- Kieso, D. et al. (2019). *Akuntansi Keuangan Menengah Volume 1 Edisi IFRS. 1*, 99.
- Kinasih, H. W. et al. (2018). Keterkaitan Antara Corporate Social Responsibility Terhadap Manajemen Laba: Sebuah Perspektif Teori Agency. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, 3(2), 101–109. <https://doi.org/10.33633/jpeb.v3i2.2303>
- Kusjuniati. (2018). Analisis Rasio Kinerja Keuangan KPMM, NPF, ROA, ROE, BOPO dan FDR Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 4(1), 123-130.
- Listya, I. (2021). Implementation Of CSR As Actualitation Of Zis In The Badan Amil Zakat (Baznas). *Maro: Jurnal Ekonomi Syariah Dan Bisnis*, 4(2), 143–155. <https://doi.org/10.31949/maro.v4i2.1656>
- Maali, B. et al. (2006). Social Reporting by Islamic Banks. *Journal Abacus*, 42(2),

266–289. <https://doi.org/10.1111/j.1467-6281.2006.00200.x>

- Mardliyyah, Z. et al. (2020). Pengaruh Islamic Social Reporting Terhadap Kinerja Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, 4(1), 43–51.
- Meidy, R. et al. (2022). Analisis Rasio Likuiditas Dan Rasio Profitabilitas Dalam Mengukur Kinerja Keuangan Pada PT. Trisula Vijaya Lakshmi Di Surabaya. *Jurnal Untag Surabaya*, 1(01), 66–70.
- Meutia, I. (2021). *Menata Pengungkapan CSR Pada Bank Islam (Pendekatan Teori Kritis)* (1st ed.). Jakarta: Deepublish Store
- Mubarok, J. et al. (2021). *Ekonomi Syariah Bagi Perguruan Tinggi Hukum Strata I* (1st ed.). Jakarta : Departemen Ekonomi dan Keuangan Syariah Bank Indonesia.
- Muslih, M. K. (2018). *Worldview Islam : Pembahasan Tentang Konsep-Konsep Penting Dalam Islam*. Pusat Islamisasi Ilmu - UNIDA Gontor Press.
- Muslihati, M. et al. (2018). Corporate Social Responsibility (CSR) Dalam Perspektif Ekonomi Islam Pada Bank Syariah. *JHES: Jurnal Hukum Ekonomi Syariah*, 2(1), 29–42. <https://doi.org/10.26618/j-hes.v2i1.1390>
- Musthafa, T. F. et al. (2020). Application of Asset Revaluation By the Public Assessment Office: a Reflection of Sharia Accounting, Shari'Ah Enterprise Theory. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 4(03), 16–26. <https://doi.org/10.29040/ijebar.v4i03.1281>
- Mutia, E. et al. (2019). *Islamicity Performance Index of Islamic Banking in Indonesia*. 292(Agc), 424–436. <https://doi.org/10.2991/agc-18.2019.65>
- Nahar, A. et al. (2017). Islamic Social Report, Good Corporate Governance, Financial Performance and Company Value. *The 2nd International Conference on Accounting, Business & Economics*, 1(1), 1–8.
- Nahda, K., & Harjito, A. (2021). Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Mediasi. *Jurnal Siasat Bisnis*, 15(1), 1–12. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v4i1.1797>
- Ningrum, U. N., & Asandimitra, N. (2017). Pengaruh Kinerja Keuangan, Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan dengan GCG dan CSR sebagai Variabel Moderating Pada Perusahaan Peringkat Pertama ARA, ISRA, dan Peringkat Emas Proper Yang Listing di BEI Periode 2011-2015. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 5(1), 1–14.
- Nst, M. Z. A., & Nurhayati. (2022). Teori Maqashid Al-Syari'Ah Dan Penerapannya Pada Perbankan Syariah. *Jesya : Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah*, 5(1), 899–908. <https://doi.org/10.36778/jesya.v5i1.629>
- Nurafifah, T. S. et al. (2022). *Pokedis (Podcast Kepemimpinan Dalam Islam) Sebagai Media Edukasi Mengenai Kepemimpinan Dalam Islam Bagi Kalangan Mahasiswa*. 13(2), 307–324. <https://doi.org/10.34005/alrisalah>

v13i1.1880

- Nurhayati, P. et al. (2022). Islamic Social Reporting and Firm Value Islamic Baking Company With RGEC Method. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 6(4), 2209–2220.
- Nurhayati, S., & Wasilah. (2019). *Akuntansi Syariah di Indonesia* (5th ed.). Salemba Empat.
- Nurjanah, A., & Yulianti, F. (2018). Motif Pelaksanaan Corporate Sosial Responsibility Perusahaan (Studi Kasus: CSR PT. Holcim Indonesia Tbk. Cilacap Plant dan CSR Delegation European Union to Malaysia). *CHANNEL: Jurnal Komunikasi*, 6(2), 139. <https://doi.org/10.12928/channel.v6i2.11575>
- Olivia, H. et al. (2021). Kinerja Keuangan Perbankan Syariah: Tinjauan Dari Intellectual Capital Pada BNI Syariah. *Jurnal Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 3(2), 97–103. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v3i2.1068>
- Othman, R. (2009). Determinants of Islamic Social Reporting Among Top Shariah -Approved Companies in Bursa Malaysia. *Research Journal of International Studies*, 12(12), 4–20.
- Othman, R. et al. (2009). Determinants of Islamic Social Reporting Among Top Shariah Approved Companies in Bursa Determinants of Islamic Social Reporting Among Top Shariah Approved Companies in Bursa Malaysia. *Research Journal of International Studies*, 12(12), 4–20.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2023). *Statistik Perbankan Syariah*. Diakses 1 Oktober melalui <https://www.ojk.go.id/id/Default.aspx>
- Pahlevi, R. W. (2022). *Tata Kelola Perusahaan Perspektif Islam* (1st ed.). Stelkendo Kreatif.
- Pemerintah Republik Indonesia. 2008. *Undang-Undang No. UU Nomor 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah*. Lembaran Negara RI Tahun 2008. Sekretariat Negara. Jakarta.
- Pemerintah Republik Indonesia. 2007. *Undang-Undang No. UU Nomor 25 Tahun 2007 Tentang Penanaman Modal*. Lembaran Negara RI Tahun 2007. Sekretariat Negara. Jakarta.
- Pemerintah Republik Indonesia. 2007. *Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas*. Lembaran Negara RI Tahun 2007. Sekretariat Negara. Jakarta.
- Pemerintah Republik Indonesia. 1998. *Undang-Undang No. 10 Tahun 1998 tentang perubahan atas Undang-Undang No.7 Tahun 1992 tentang Perbankan*. Lembaran Negara RI Tahun 1998. Sekretariat Negara. Jakarta.
- Pemerintah Republik Indonesia. 1998. *Undang-Undang No. 7 Tahun 1998 tentang Perubahan atas Undang-Undang Nomor 3 Tahun 1998 Tentang Anggaran Pendapatan Dan Belanja Negara Tahun Anggaran 1998/1999*. Lembaran Negara RI Tahun 1998. Sekretariat Negara. Jakarta.

- Prabowo, A. E. (2014). Pengantar Akuntansi Syariah: Pendekatan Praktis. In *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952. (1st ed.). Jakarta: CV Bina Karya Utama.
- Pradita, R. A., & Suryono, B. (2019). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 4(2), 68–79. <https://doi.org/10.31932/jpe.v4i2.567>
- Pratiwi, M. W., & Setyoningsih, S. (2017). Pengaruh Kinerja Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan dengan Corporate Social Responsibility Disclosure sebagai Variabel Intervening. *Media Riset Akuntansi*, 4(2), 24-46.
- Prena, G. Das, & Muliawan, I. G. I. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Pemoderasi. *Wacana Ekonomi (Jurnal Ekonomi, Bisnis, Dan Akuntansi)*, 4(2), 245–258. <https://doi.org/10.25105/jat.v4i2.4838>
- Priyo, A. M., & Haryanto. (2022). Analisis Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Laporan Keberlanjutan Berdasarkan Global Reporting Initiative (GRI) Standard. *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(4), 1–15.
- Pujianti, S. (2022). *BI: Fatwa DSN MUI Penentu Produk Perbankan Syariah*. Diakses 1 Oktober 2023 melalui Mkri.Id. <https://www.mkri.id/index.php?page=web.Berita&id=18123>
- Putra, H. F. (2022). Analisis Pelaksanaan Dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Pada Perbankan Syariah Di Indonesia Berdasarkan Indeks Islamic Social Reporting (ISR). *Jurnal FEB Universitas Brawijaya*, 123(10), 2176–2181.
- Putri, B. S. (2018). Pengaruh GCG dan kinerja lingkungan terhadap nilai perusahaan dengan pengungkapan CSR sebagai variabel intervening. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7(12), 1–23.
- Rachman, M. R., & Priyadi, M. P. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 3(3), 1131. <https://doi.org/10.24912/jpa.v3i3.14905>
- Rahayu. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Perusahaan Studi pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2012-2014. In *repository.unpas.ac.id*
- Rahma, A. N., & Munfaqiroh, S. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Social Responsibility (CSR) Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Manajemen Dirgantara*, 14(1), 302–312.
- Rahmah, V. S. N. (2017). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social responsibility (CSR) Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2012-2016). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB UNiversitas Brawijaya*, 5(2).

- Rahmantary, N. L. (2021). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ganec Swara*, 15(1), 813. <https://doi.org/10.35327/gara.v15i1.179>
- Rahmawati, N. et al. (2022). the Influence of Leadership Style and Behavior of Muslim Businessmen or Entrepreneurs in the Principles of Sharia Transactions Wirausaha Muslim Dalam Menjalankan Asas Transaksi Syariah. *RAJ: Research in Accounting Journal*, 2(2), 241–248. <https://doi.org/journal.yrpiiku.com/index.php/raj>
- Raningsih, N. K., & Artini, L. G. S. (2018). Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 7(8), 1997–2026.
- Risqi, U. A., & Suyanto, S. (2022). Pengaruh Return On Asset dan Return On Equity terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4(4), 1122–1133. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v4i4.846>
- Rivandi, M., & Gusmariza, T. (2021). Pengaruh Financing to Deposit Ratio, Capital Adequacy Ratio dan Non Performing Financing terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 5(2), 473–482. <https://doi.org/10.33395/owner.v5i2.470>
- Rofi'udin, F. (2021). *Sejarah perkembangan Bank Muamalat Indonesia Tahun 1991-2002*. In digilib.uinsby.ac.id
- Rulindo, R. et al. (2019). *Sharia Restricted Intermediary Account (SRIA) Concept Noted*. Diakses 1 Oktober melalui knks.go.id
- Sabijono, S. M. & H. (2018). Peran Kinerja Keuangan dalam Menentukan Nilai Perusahaan. *Jurnal Manajemen Bisnis Dan Inovasi*, 5(2), 96–107.
- Sanjaya, S., & Akbar, R. (2021). Pengaruh Non Performing Loan (NPL) Dan Loan To Deposit Ratio (LDR) Terhadap Return on Asset (ROA) Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 2(1), 1048–1051. <https://doi.org/dx.doi.org/10.30596%2Fsnk.v2i1.8437>
- Sapta, A. E. (2020). Analisis Pengaruh Ukuran Bank, Efisiensi, FDR Dan NPF Terhadap Profitabilitas Dalam Meningkatkan Nilai Perusahaan (Studi Pada Bank Syariah Di Asia Dan Afrika). In repofeb.undip.ac.id
- Sarwat, A. (2019). *Maqashid Syari'ah*. Jakarta: Rumah Fiqih Publishing.
- Sawitri, D. R. et al. (2017). Analisis Pengungkapan Corporate Social Responsibility Perbankan Syariah Indonesia Berdasarkan Islamic Social Reporting Index. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1), 983. <https://doi.org/10.22219/jrak.v7i1.12>
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis : Pendekatan*

- Pengembangan Keahlian, Edisi 6 Buku 1 dan Buku 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Setiawan, I. et al. (2018). Pengaruh Pengungkapan Islamic Social Reporting (ISR) Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Wawasan Manajemen*, 6(2), 168. <https://doi.org/10.20527/jwm.v6i2.150>
- Sholichah, I. U. (2022). Realization of Maqashid Syariah Index (MSI) In Evaluating the Performance of Islamic Banking in Indonesia. *Madani Syariah*, 5(2), 141–151.
- Sihotang, E. et al. (2018). Dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Nilai Perusahaan Dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(2), 12–18. <https://doi.org/10.13140/RG.2.2.18029.84969>
- Simsek, H. (2023). Usury in Scriptures: The Case of the Qur'an. *Journal of Economic Policy Researches*, 10(1), 261–279. <https://doi.org/10.26650/jepr122449>
- Situmeang, I. (2010). *Corporate Social Responsibility : Dipandang Dari Perspektif Komunikasi Organisasi*. Jakarta: Ekuilibria.
- Soediro, A., & Meutia, I. (2018). Maqasid Sharia As A Performance Framework For Islamic Financial Institutions. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 9(1), 70–86.
- Sri Harningsih et al. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan DCSR Dan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Moderasi Pengungkapan. *Ranah Research : Journal of Multidisciplinary Research and Development*, 1(2), 199–209.
- Sudana, I. M. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktik Edisi 2*. Jakarta : Erlangga.
- Sukoharsono, E. G. (2019). Sustaining a Sustainability Report By Modifying Triple Bottom Line To Pentaple Bottom Line: an Imaginary Research Dialogue. *The International Journal of Accounting and Business Society*, 27(1), 119–127. <https://doi.org/10.21776/ub.ijabs.2019.27.1.7>
- Sulistiyo, F., & Yuliana, I. (2019). Pengaruh Profitabilitas Dan Kecukupan Modal Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Islamic Social Report (ISR) Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Bank Umum Syariah Indonesia Tahun 2014-2018). *Jurnal Manajemen Dan Keuangan*, 8(2), 238–255. <https://doi.org/10.33059/jmk.v8i2.1703>
- Supriadi, & Ismawati. (2020). Implementasi Prinsip-Prinsip Perbankan Syariah untuk Mempertahankan Loyalitas Nasabah. *Jurnal Hukum Ekonomi Syariah*. <https://doi.org/10.30595/jhes.v0i0.7002>
- Susilo, S., & Juniarti. (2021). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Respon Investor Pada Perusahaan Berkapitalisasi Besar (Big Capitalization). *Journal Business Accounting Review*, 3(1), 1–7.

- Syahputri, Y. A., & Surenggono. (2019). Analisis Perbandingan Penggunaan Global Reporting Initiative Index dan Islam Social Reporting Index Dalam Pengungkapan Corporate Social Resonsibility Perbankan Syariah di Indonesia tahun 2014-2015. *Liability*, 01(2), 84–111.
- Syauqoti, R., & Ghozali, M. (2018). Analisis Sistem Lembaga Keuangan Syariah Dan Lembaga Keuangan Konvensional. *Iqtishoduna*, 15–30. <https://doi.org/10.18860/iq.v0i0.4820>
- Syukur, M., & Fitri, Y. (2022). Strategi Manajemen Produksi Dalam Meningkatkan Profitability Provider Perspektif Islam. *Jurnal Kajian Ekonomi Dan Perbankan*, 6(1), 16–31.
- Tamam, A. M. (2017). *Islamic Worldview : Paradigma Intelektual Muslim* (2nd ed.). Jakarta: Spirit Media.
- Tumanan, N., & Dyah, R. (2021). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Leverage Terhadap Nilai Perusahaan, CSR Sebagai Pemoderasi. *E-Bisnis : Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 14(1), 123–136. <https://doi.org/10.51903/e-bisnis.v14i1.380>
- Tunjungsari, S., & Irkhani, N. (2021). Profitabilitas, Kecukupan Modal, Leverage dan Nilai Perusahaan dengan Pengungkapan Islamic Social Reporting sebagai Variabel Moderating. *E-Jurnal Akuntansi*, 31(11), 2677. <https://doi.org/10.24843/eja.2021.v31.i11.p01>
- UnitedNation. (2023). *The 17 Goals of Sustainable Development Goals*. United Nations. Diakses 1 Oktober melalui <https://sdgs.un.org/goals>
- Wibisono, Y. (2007). Membedah Konsep dan Aplikasi CSR. Gresik: Fascho Publishing.
- Wildan, F. P., & Indah, R. M. (2018). Pengaruh CAR, BOPO, NPL, NIM Dan LDR Terhadap Profitabilitas Bank Umum Periode 2011-2015. *Journal Nominal*, 7(1). <https://doi.org/10.21831/nominal.v7i1.19365>
- Willett, R., & Sulaiman, M. (2003). Using the Hofstede-Gary Framework to Argue Normatively For An Extension of Islamic Corporate Reports. *Journal Malaysian Accounting Review*, 2(1), 1–35.
- Wiroso. (2011). *Produk Perbankan Syariah*. Jakarta: LPFE USakti.
- Yasin, H. et al. (2022). Islamic World View. *Tahdzib Al-Akhlaq : Jurnal Pendidikan Islam*, 5(1), 1–678. <https://doi.org/10.4324/9780203019139>
- Yulianti, E., & Zakaria. (2021). Analisis Risk, Earnings Dan Capital Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014. *Jurnal Future*, 102–114.
- Zabetha, O. et al. (2018). Pengaruh Corporate Governance, Kinerja Lingkungan Dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Pengungkapan Corporate Social Responbility Sebagai Variabel Moderating (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2012 - 2014). *Jurnal Ekonomi*, 26(1), 1–15.

- Zahra, V. A. H., & Irkhani, N. (2021). Analisis Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Financing To Deposit Ratio, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi Pada Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2015-2019. *Nisbah: Jurnal Perbankan Syariah*, 7(1), 23–30. <https://doi.org/10.30997/jn.v7i1.4245>
- Zanariyatim, A. et al. (2019). Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Bank Umum Syariah Berdasarkan Islamic Social Reporting Index (Indeks ISR). *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 4(1), 85–103. <https://doi.org/10.35836/jakis.v4i1.31>
- Zarkasyi, H. F. (2013). Worldview Islam dan Kapitalisme Barat. *Jurnal Tsaqafah*, 9(1), 15. <https://doi.org/10.21111/tsaqafah.v9i1.36>
- Zs, N. Y. et al. (2022). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020). *Ekombis Review: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 10(1), 281–298. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v10is1.2053>
- Zubair, M. K. et al. (2019). Dinamika Praktek Tanggung Jawab Sosial Bank Syariah (Studi Bank Muamalat Makassar). *Balanca: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 1(2), 173–195. <https://doi.org/10.35905/balanca.v1i2.1143>
- Zuhroh, I. (2022). Mapping Islamic Bank Governance Studies: A Systematic Literature Review. *Cogent Business and Management*, 9(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2072566>