

**PENGARUH *ISLAMIC INTELLECTUAL CAPITAL*  
TERHADAP KINERJA KEUANGAN  
PERUSAHAAN PADA SEKTOR TAMBANG  
(Studi Kasus Pada Entitas Syariah di Indonesia  
Periode 2017 - 2021)**

**Skripsi**

Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi  
Syarat-Syarat Guna Mendapatkan Gelar Sarjana Akuntansi  
(S.Akun) dalam Ilmu Ekonomi dan Bisnis Islam

**Oleh:**

**AISYAH PUTRI AULIA**

**NPM : 1751030005**

**Program Studi : Akuntansi Syariah**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
RADEN INTAN LAMPUNG  
1445/2023**

**PENGARUH *ISLAMIC INTELLECTUAL CAPITAL*  
TERHADAP KINERJA KEUANGAN  
PERUSAHAAN PADA SEKTOR TAMBANG  
(Studi Kasus Pada Entitas Syariah di Indonesia  
Periode 2017 - 2021)**

**Skripsi**

Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi  
Syarat-Syarat Guna Mendapatkan Gelar Sarjana Akuntansi  
(S.Akun) dalam Ilmu Ekonomi dan Bisnis Islam

**Oleh:**

**Aisyah Putri Aulia**

**NPM : 1751030005**

**Program Studi : Akuntansi Syariah**

Pembimbing I : H. Supaijo, S.H., M.H.

Pembimbing II : Dinda Fali Rifan, S.E.,M.Ak.

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
RADEN INTAN LAMPUNG  
1445/2023M**

## ABSTRAK

Perkembangan ekonomi yang semakin kompleks, serta lingkungan yang mendukung adanya persaingan yang dinamis dan kompetitif telah mendorong perusahaan untuk melakukan inovasi untuk mencapai kinerja perusahaan ke arah yang lebih baik. Pada era globalisasi ini pula banyak perusahaan yang menjalankan bisnis nya dengan berbagai strategi untuk mencapai tujuan suatu perusahaan tersebut yaitu dengan mendapatkan keuntungan yang maksimal. Berbagai cara dijalankan dengan mengoptimalkan sumber daya yang dimiliki. Sumber daya tersebut dapat berupa aset berwujud dan aset tidak berwujud. Banyak perusahaan yang membangun usahanya hanya berlandaskan aset berwujud saja tetapi mereka tidak mengetahui kemampuan suatu perusahaan di bidang pengetahuan dan teknologi. Persaingan antar perusahaan tidak hanya memenangkan dalam kepemilikan aset berwujud saja tetapi juga persaingan tersebut tergantung pada pengelolaan aset tidak berwujud.

penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif kausal. Teknik pengumpulan data pada penelitian ini yaitu menggunakan teknik dokumentasi dan teknik studi pustaka. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder. Populasi pada penelitian ini yaitu perusahaan yang bergerak pada bidang pertambangan yang terdaftar pada Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) selama periode 2017-2021. Sedangkan sampel pada penelitian ini yaitu 10 perusahaan dikali dengan periode penelitian selama 5 tahun sehingga total sampel adalah 50 sampel. Analisis data pada penelitian ini dilakukan dengan menggunakan aplikasi pengolah data berupa SPSS versi 25.

Hasil pengujian dengan menggunakan Uji Parsial (Uji  $t$ ), menunjukkan bahwa *Islamic Intellectual Capital* (IIC) berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan yang proksikan dengan rasio *Return On Assets* (ROA). Semakin baik perusahaan dalam mengelola *Islamic intellectual capital* maka akan menciptakan *value added* yang akan membawa pengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan yang dapat diukur dengan ROA.

**Kata Kunci : *Intellectual Capital*, Kinerja keuangan Perusahaan, Sektor Tambang**

## **ABSTRACT**

*Increasingly complex economic developments, as well as an environment that supports dynamic and competitive competition has encouraged companies to innovate to achieve better corporate performance. In this era of globalization, there are also many companies that run their business with various strategies to achieve the goals of a company, namely by getting maximum profits. Various ways are carried out by optimizing the resources they have. These resources can be in the form of tangible assets and intangible assets. Many companies build their business only on tangible assets but they do not know the capabilities of a company in the field of knowledge and technology. Competition between companies not only wins in ownership of tangible assets but also depends on the management of intangible assets.*

*This study uses a quantitative approach with a causal associative type of research. Data collection techniques in this study are using documentation techniques and literature study techniques. The data used in this research is secondary data. The population in this study are companies engaged in the mining sector which are listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) during the 2017-2021 period. While the sample in this study is 10 companies multiplied by the research period of 5 years so that the total sample is 50 samples. Data analysis in this study was carried out using a data processing application in the form of SPSS version 25.*

*The results of the test using the Partial Test ( $t$  test), indicate that Islamic Intellectual Capital (IIC) has an effect on the company's financial performance as a proxy for the Return On Assets (ROA) ratio. The better the company is in managing Islamic intellectual capital, the more value added it will have which will have an impact on the company's financial performance as measured by ROA.*

***Keywords: Intellectual Capital, Company's financial performance, Mining Sector***



**KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
RADEN INTAN LAMPUNG  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

*Alamat : Jl. Letkol H. Endro Suratmin, Sukarame, Kota Bandar Lampung 35131*

**SURAT PERNYATAAN**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Aisyah Putri Aulia  
NPM : 1751030005  
Jurusan/Prodi : Akuntansi Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Islamic Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Tambang (Studi Kasus Pada Entitas Syariah di Indonesia Periode 2017 - 2021)”** benar- benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam footnote atau daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat di maklumi.

Bandar Lampung, 22 Desember 2022



**Aisyah Putri Aulia**

**NPM.1751030005**



**KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
RADEN INTAN LAMPUNG  
FAKULTAS TARBIYAH DAN KEGURUAN**

*Jl. Letkol H. Endro Suratmin Sukarame Bandar Lampung, Telp (0721)703289*

**PERSETUJUAN**

**Judul Skripsi: Pengembangan Media Aplikasi Anti Perundungan Berbasis Android Tentang Perilaku Konformitas Teman Sebaya Pada Peserta Didik Sekolah Menengah Pertama di Kota Bandar Lampung**

**Nama : Anitasya Chairira  
NPM : 1911080268  
Prodi : Bimbingan dan Konseling Pendidikan Islam  
Fakultas : Tarbiyah dan Keguruan**

**MENYETUJUI**

Untuk dimunaqosyahkan dan dipertahankan dalam Sidang Munaqosyah Fakultas Tarbiyah dan Keguruan UIN Raden Intan Lampung

**Pembimbing I**

**Dr. H. Badrul Kamil, M.Pd.I**  
**NIP. 196104011981031003**

**Pembimbing II**

**Hardiyansyah Masya, M.Pd**  
**NIP. -**

**Mengetahui**

**Ketua Prodi Bimbingan dan Konseling Pendidikan Islam**

**Dr. Ali Murtadho, M.S.I**  
**NIP. 19790701200901101**



**KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
RADEN INTAN LAMPUNG  
FAKULTAS TARBİYAH DAN KEGURUAN**

*Jl. Letkol H. Endro Suratmin Sukarame Bandar Lampung, Telp (0721)703289*

**PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul **“Pengembangan Media Aplikasi Anti Perundunan Berbasis Android tentang Perilaku Konformitas Teman Sebaya Pada Peserta Didik Sekolah Menengah Pertama di Kota Bandar Lampung”** disusun oleh, **Anitasya Chairia, NPM : 1911080268**, program studi Bimbingan dan Konseling Pendidikan Islam, telah diujikan dalam sidang Munaqosyah di Fakultas Tarbiyah dan Keguruan UIN Raden Intan Lampung pada Hari/Tanggal : Selasa / 04 Juli 2023.

**TIM MUNAQOSAH**

**Ketua Sidang : Dr. Mujib, M.Pd**

**Sekretaris Sidang : Deti Elice, M.Pd**

**Penguji Utama : Andi Thahir, S.Psi.,M.A.,ED.D**

**Penguji Pendamping I : Dr. H. Badrul Kamil, M.Pd.I**

**Penguji Pendamping II: Hardiyansyah Masya, M.Pd**

**Mengetahui  
Dekan Fakultas Tarbiyah dan Keguruan**



**Prof. Dr. H. Nurz Diana, M.Pd**  
NIP. 196408281988032002

## MOTTO

.....وَتَعَاوَنُوا عَلَى الْبِرِّ وَالتَّقْوَىٰ وَلَا تَعَاوَنُوا عَلَى الْإِثْمِ وَالْعُدْوَانِ وَاتَّقُوا اللَّهَ.....

*“....dan tolong-menolonglah kamu dalam (mengerjakan) kebajikan dan takwa, dan jangan tolong-menolong dalam berbuat dosa dan pelanggaran. dan bertakwalah kamu kepada Allah....”*

*(QS. Al-Maidah : 2)*





## PERSEMBAHAN

*Alhamdulillahirobbil Alaamiin*, dengan rasa syukur atas kehadiran Allah SWT. yang telah memberikan segala rahmat disetiap kenikmatan yang telah diberikan, serta sholawat dan salam yang senantiasa tercurah kepada Nabi Muhammad SAW. Skripsi ini saya persembahkan sebagai rasa bangga dan terimakasih ku kepada:

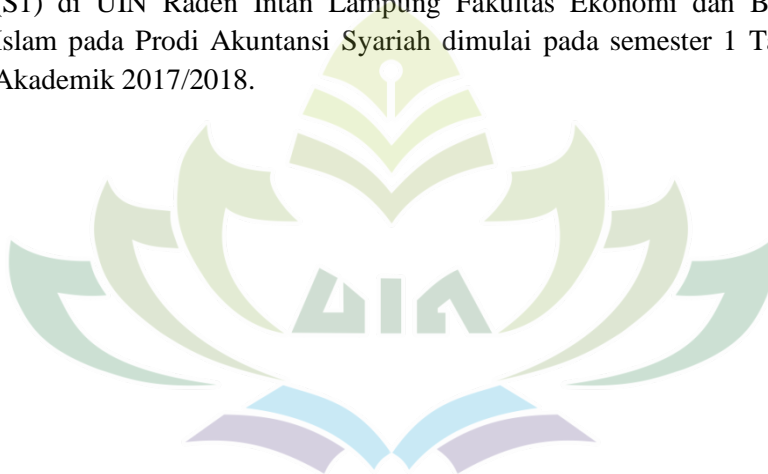
1. Kedua orang tuaku tercinta bapak Ujang Ahmad S dan ibu Fitri Rachmawati, yang telah mendoakan disetiap langkah, serta memberikan dukungan materi maupun non materi. Terimakasih kepada bapak dan ibu yang sudah mewujudkan salah satu cita-citaku untuk bisa kuliah, dan semoga jerih payah setiap tetesan keringat mendapatkan balasan oleh Allah SWT.
2. Ketiga adik ku yaitu M. Raihan F.S, Raisya Putri A dan Fatimah Az Zahra P.S yang telah memberikan dukungan dan motivasi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
3. Almamater tercinta UIN Raden Intan Lampung yang saya banggakan, khususnya Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Prodi Akuntansi Syariah sebagai tempat penulis mendapatkan banyak pengetahuan.

Bandar Lampung, 22 Desember 2022  
Penulis,

**Aisyah Putri Aulia**  
**NPM. 1751030005**

## RIWAYAT HIDUP

Penulis Bernama lengkap Aisyah Putri Aulia, dilahirkan di Kelurahan sapan, kecamatan sawahlunto, padang, Sumatra barat. pada tanggal 06 oktober 1999. Penulis adalah anak pertama dari pasangan Bapak Ujang ahmad dan Ibu Fitri. Pendidikan penulis dimulai dari TK Al-azhar Bandar Lampung dan selesai pada tahun 2005, Sekolah Dasar Islam Kurikulum Terpadu (SDIKT) Robbi Rodhiya Bandar Lampung dan selesai pada tahun 2011, Sekolah Menengah Pertama (SMP) Al-mujtama Al-islami lampung selatan dan selesai pada tahun 2014, Sekolah Menengah Atas (SMA) Al-Azhar 3 Bandar Lampung dan selesai pada tahun 2017, kemudian melanjutkan pendidikan Strata 1 (S1) di UIN Raden Intan Lampung Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam pada Prodi Akuntansi Syariah dimulai pada semester 1 Tahun Akademik 2017/2018.



## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmanirrahim,*

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT., yang telah memberikan Rahmat dan Hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik yang berjudul “PENGARUH ISLAMIC INTELECTUAL CAPITAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN PADA SEKTOR TAMBANG (Studi Kasus Pada Entitas Syariah di Indonesia Periode 2017 - 2021)”. Shalawat serta salam penulis hanturkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW. Penulisan skripsi ini dilaksanakan dalam rangka melengkapi tugas-tugas dan memenuhi syarat-syarat akademik untuk menyelesaikan studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam di UIN Raden Intan Lampung, serta guna untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun). Selama dalam proses penulisan skripsi ini, penulis banyak sekali menerima bantuan, dukungan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan rendah hati penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Wan Jamaluddin, M.Ag., Ph.D. selaku Rektor UIN Raden Intan Lampung.
2. Bapak Prof. Dr. Tulus Suryanto, S.E., M.M., Akt., CA., CERA., CMA., ASEAN., CPA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) UIN Raden Intan Lampung.
3. Bapak A. Zuliansyah, S.Si., M.M. selaku ketua prodi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung.
4. Bapak H. Supaijo, S.H.,M.H., selaku pembimbing I dan Ibu Dinda Fali Rifan, S.E M..Ak., selaku pembimbing ke II yang telah meluangkan waktunya dan dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan pada penulisan skripsi ini sehingga dapat terselesaikan.
5. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung yang telah membimbing, mendidik, serta memberikan ilmu-ilmu pengetahuan selama penulis mengenyam pendidikan perguruan tinggi ini.

6. Pimpinan dan karyawan perpustakaan serta civitas akademik fakultas yang telah memberikan penulis pelayanan terbaik dalam memperoleh informasi, sumber referensi, dan lain-lainnya yang berkaitan dengan penulisan skripsi ini.
7. Teman - teman (Nova,Afdhal,Ellsa,Erpina) yang terus memberikan semangat dan selalu mendengarkan segala keluh kesah penulis selama proses perkuliahan.
8. Kepada NPM 1741040021 terima kasih telah menjadi sosok rumah yang selama ini saya cari-cari serta menemani dan menjadi support system terbaik penulis pada hari yang tidak mudah selama proses penyelesaian skripsi. Yang telah berkontribusi banyak dalam penulisan skripsi ini, meluangkan baik tenaga,pikiran,materi maupun moril kepada saya dan senantiasa sabar menghadapi saya. Terima kasih telah menjadi bagian dari perjalanan saya hingga sekarang ini. Semoga kedepannya dapat memperbaiki apa-apa yang kemarin dirasa kurang dan ditambahkan apa-apa yang dirasa diperlukan. Tetaplah tidak tunduk pada apa-apa dan memiliki jalan pemikiran jarang dimiliki manusia.
9. Teman-teman seperjuangan Prodi Akuntansi Syariah tahun 2017, terkhusus Akuntansi Syariah kelas B yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang telah berjuang bersama-sama dalam proses perkuliahan, serta yang selalu memberikan dukungan dan semangat.

Semoga Allah SWT. Memberikan balasan setimpal atas segala amal baik dan bantuannya yang diberikan kepada penulis. Dalam menyelesaikan skripsi ini penulis menyadari bahwa skripsi ini masih sangat jauh dari kata sempurna dan masih banyak terdapat kekurangan, hal tersebut dikarenakan keterbatasan waktu, serta kemampuan yang dimiliki oleh penulis. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik serta saran yang dapat membangun demi perbaikan dimasa yang akan datang. Skripsi ini juga diharapkan dapat memiliki manfaat bagi penulis, dan masyarakat pada umumnya.

*Aamiin Yaa rabbal aalamiin*

Bandar Lampung, 22 Desember 2022  
Penulis,

**Aisyah Putri Aulia**  
**NPM. 1751030005**

## DAFTAR ISI

Halaman

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>ii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN</b> .....	<b>v</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>vi</b>
<b>MOTTO</b> .....	<b>vii</b>
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	<b>viii</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>ix</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Penegasan Judul .....	1
B. Latar Belakang Masalah .....	2
C. Identifikasi dan Batasan Masalah .....	8
D. Rumusan Masalah .....	9
E. Tujuan Penelitian .....	9
F. Manfaat Penelitian .....	9
G. Kajian Penelitian Terdahulu Yang Relevan .....	10
H. Sistematika Penulisan .....	12
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGAJUAN HIPOTESIS</b>	
A. Landasan Teori .....	15
1. <i>Stakeholder Theory</i> .....	15
a. <i>Stakeholder Theory</i> .....	15
2. <i>Legitimacy Theory</i> .....	16

a. <i>Legitimacy Theory</i> .....	16
3. <i>Agency theory</i> .....	17
a. <i>Agency Theory</i> .....	17
4. Islamic Intellectual Capital .....	19
a. Pengertian Islamic Intellectual Capital .....	19
b. Klasifikasi Islamic Intellectual Capital .....	21
c. Karakteristik Islamic Intellectual Capital .....	21
d. Pengukuran Islamic Intellectual Capital .....	22
5. Kinerja Keuangan Perusahaan .....	24
a. Pengertian Kinerja Keuangan Perusahaan .....	24
b. Penilaian Kinerja Keuangan Perusahaan .....	25
6. Kinerja Keuangan Dalam Perspektif Islam .....	25
7. Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) .....	28
B. Pengajuan Hipotesis .....	29

### **BAB III METODE PENELITIAN**

A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	35
B. Pendekatan dan Jenis Penelitian .....	35
1. Pendekatan Penelitian .....	35
2. Sifat Penelitian .....	36
C. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengumpulan Data .....	36
1. Populasi .....	36
2. Sampel .....	37
3. Teknik Pengumpulan Data .....	37
D. Definisi Operasional Variabel .....	39
1. Variabel Independen .....	39
2. Variabel Dependen .....	39
E. Instrumen Penelitian .....	41
F. Uji Prasyarat Analisis .....	42
G. Uji Hipotesis .....	44

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

A. Deskripsi Data .....	47
B. Hasil Penelitian .....	48

1. Uji Prasyarat Analisis .....	48
2. Statistic Deskriptif .....	49
3. Uji Hipotesis .....	50
C. Pembahasan .....	53

**BAB V PENUTUP**

A. Simpulan .....	61
B. Rekomendasi .....	62

**DAFTAR RUJUKAN**

**LAMPIRAN**



## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Daftar Perusahaan .....	36
3.2 Instrumen Penelitian .....	41
4.1. Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel .....	48
4.2. Hasil Uji Normalitas .....	49
4.3. Hasil Pengujian Statistik Deskriptif .....	49
4.4. Uji Regresi Linear Sederhana.....	51
4.5. Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	53





## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Berita Acara Seminar Proposal
- Lampiran 2 : Tabulasi data laporan keuangan
- Lampiran 3 : Tabulasi Islamic value added
- Lampiran 4 : Output Analisis Data SPSS 25
- Lampiran 5 : Berita Acara Munaqosah
- Lampiran 6 : Bukti ACC Cetak
- Lampiran 7 : Hasil Turnitin



# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Penegasan Judul

Sebelum melanjutkan ke pembahasan lebih mendalam, pada bagian awal penulis akan memberikan definisi dari beberapa kata yang terdapat dalam judul penelitian ini, sehingga dapat memudahkan pembaca untuk memahami penelitian ini dan diharapkan tidak akan terjadi salah pemahaman ataupun beda penafsiran antara pembaca dan penulis. Adapun judul penelitian dalam skripsi ini yaitu “Pengaruh Islamic Intellectual Capital terhadap kinerja keuangan perusahaan pada sektor tambang (studi pada entitas syariah di Indonesia)” Berikut ini akan dijelaskan beberapa istilah-istilah yang ada di dalam judul tersebut:

1. **Pengaruh** merupakan hubungan sebab akibat yang timbul dalam suatu penelitian Antara satu variable dengan variable yang lainnya yang saling mempengaruhi dan dipengaruhi.<sup>1</sup>
2. **Intellectual capital** merupakan materi intellectual yang terdapat dalam diri karyawan seperti pendidikan dan pengalaman, dan juga asset perusahaan yang berbasis pengetahuan atau hasil dari proses transformasi pengetahuan yang dapat berwujud asset intelektual perusahaan.<sup>2</sup>
3. **Kinerja keuangan perusahaan** merupakan gambaran dari pencapaian keberhasilan perusahaan, atau dapat diartikan sebagai hasil yang didapatkan dari berbagai aktivitas yang telah dilakukan.<sup>3</sup>

---

<sup>1</sup>Departemen Pendidikan Nasional, *Kamus Besar Bahasa Indonesia Pusat Bahasa* (Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama, 2011), 1045.

<sup>2</sup> ihyaul ulum, *intellectual capital* (malang: universitas muhammadiyah malang, 2017), 1.

<sup>3</sup> Made Sudana, *Manajemen Keuangan Perusahaan*, (Jakarta: Erlangga, 2011), 238.

<sup>4</sup> Irham Fahmi, *Pengantar Manajemen Keuangan*, (Bandung: Alfabeta, 2013), h. 239.

Berdasarkan uraian diatas dapat disimpulkan bahwa maksud dari judul skripsi ini adalah menguraikan hubungan yang timbul akibat intellectual capital dengan kinerja keuangan perusahaan pada sektor tambang yang terdaftar dalam entitas syariah di Indonesia.

## **B. Latar Belakang Masalah**

Perkembangan ekonomi yang semakin kompleks, serta lingkungan yang mendukung adanya persaingan yang dinamis dan kompetitif telah mendorong perusahaan untuk melakukan inovasi untuk mencapai kinerja perusahaan ke arah yang lebih baik.<sup>4</sup> Pada era globalisasi ini pula banyak perusahaan yang menjalankan bisnis nya dengan berbagai strategi untuk mencapai tujuan suatu perusahaan tersebut yaitu dengan mendapatkan keuntungan yang maksimal. Berbagai cara dijalankan dengan mengoptimalkan sumber daya yang dimiliki. Sumber daya tersebut dapat berupa aset berwujud dan aset tidak berwujud. Banyak perusahaan yang membangun usahanya hanya berlandaskan aset berwujud saja tetapi mereka tidak mengetahui kemampuan suatu perusahaan di bidang pengetahuan dan teknologi. Persaingan antar perusahaan tidak hanya memenangkan dalam kepemilikan aset berwujud saja tetapi juga persaingan tersebut tergantung pada pengelolaan aset tidak berwujud. Hal ini menyebabkan perusahaan semakin mengutamakan pentingnya aset pengetahuan sebagai salah satu bentuk aset tak berwujud. Sumber daya manusia dan ilmu pengetahuan telah menciptakan nilai tambah (*value added*) dan keunggulan bersaing pada perusahaan modern.<sup>5</sup> Kemajuan teknologi dan informasi menyebabkan perkembangan ekonomi

---

<sup>4</sup> Maulana Hidayat Dan I Made Dana, “*Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia*” (Universitas Udayana (Unud), Bali, Jurnal Manajemen, Vol. 8, No. 9, 2019).

<sup>5</sup> Chen. *An Empirical Investigation Of The Relationship Between Intellectual Capital And Firms’ Market Value And Financial Performance*. Journal Intellectual Capital (2005), 159-176.

saat ini dikendalikan oleh informasi dan pengetahuan.<sup>6</sup>Hal ini membawa peningkatan perhatian terhadap modal intelektual yang selanjutnya disingkat IC.<sup>7</sup>

*Intellectual capital* merupakan jumlah yang dihasilkan oleh tiga elemen utama yang terdapat di dalam *intellectual capital* yaitu *human capital*, *structure capital*, *capital employed*. Ketiga elemen tersebut mempunyai kaitan dengan pengetahuan dan teknologi yang dapat memberikan nilai tambah yang lebih bagi perusahaan yang berguna untuk bersaing dengan perusahaan lain.<sup>8</sup>*intellectual capital* merupakan sumber daya perusahaan yang memegang peranan penting. Berdasarkan konteks tersebut, perusahaan perlu mengembangkan strategi yang ada untuk bersaing di pasaran. Perusahaan harus memiliki nilai tambah (*Value added*) yang menjadikan perusahaan lebih unggul dibandingkan dengan perusahaan lainnya. Modal intelektual yang baik akan menjadi salah satu faktor yang akan menambah nilai bagi perusahaan.<sup>9</sup>

Fenomena ini mulai berkembang di Indonesia terutama setelah munculnya Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 19 (revisi 2000) tentang aktiva tidak berwujud. Menurut Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) tahun 2009 No 19 aktiva tidak berwujud adalah aktiva non-moneter yang dapat diidentifikasi dan tidak mempunyai wujud fisik serta dimiliki untuk digunakan dalam menghasilkan atau menyerahkan barang atau jasa, disewakan kepada pihak lainnya, atau untuk tujuan administrasi. Pentingnya peran dan kontribusi aset tidak berwujud dapat dilihat pada perbandingan antara nilai buku dan nilai pasar pada perusahaan-perusahaan yang berbasis

---

<sup>6</sup>Hong. *Intellectual Capital And Financial Returns Of Companies*. Journal Of Intellectual Capital (2007), 76-95.

<sup>7</sup>Guthrie, & Petty. *Intellectual Capital Literature Review Measurement, Reporting And Management*. Journal Of Intellectual Capital (2000), 155-176.

<sup>8</sup>Kadir, & Sawarjuwono. (2003). *Intellectual Capital: Perlakuan, Pengukuran Dan Pelaporan* (Sebuah Library Research).

<sup>9</sup>Asni. (2007). *Pengaruh Kinerja Intellectual Capital Terhadap Nilai Pasar Pada Perusahaan Jasa Keuangan Di Bursa Efek Jakarta*.

pengetahuan yang dianalisis.<sup>10</sup> Pada level ekonomi mikro, *intellectual capital* mengacu pada nilai tambah yang bentuknya tidak berwujud. Modal Intelektual ini dapat berupa *human capital*, *structural capital* dan *capital employed*. *Human capital* meliputi keahlian, pengetahuan motivasi, integritas yang dimiliki karyawan. Sedangkan *structural capital* budaya organisasi yang dibangun oleh perusahaan itu sendiri dan *capital employed* meliputi loyalitas konsumen, hubungan terhadap pemasok, pelayanan terhadap konsumen.

Di Indonesia modal intelektual terus berkembang ditandai dengan banyaknya perusahaan-perusahaan di Indonesia yang menggunakan strategi berbasis pengetahuan serta ditandai dengan adanya Indonesia merupakan penghargaan terhadap perusahaan-perusahaan yang berbasis pengetahuan yang paling dikagumi di Indonesia. Jumlah nominasi dari tahun ke tahun terus meningkat.<sup>11</sup> Hal ini dapat menunjukkan bahwa modal intelektual sudah berkembang di Indonesia.<sup>12</sup> Kinerja keuangan perusahaan dapat diukur menggunakan beberapa rasio keuangan. Terdapat lima rasio yaitu rasio likuiditas, rasio solvabilitas, rasio profitabilitas, rasio aktivitas usaha dan rasio penilaian pasar. Rasio keuangan yang diteliti dalam penelitian ini adalah rasio profitabilitas. Rasio profitabilitas diteliti karena rasio profitabilitas merupakan rasio yang amat penting untuk mengukur kemampuan suatu perusahaan untuk menghasilkan laba.

Penilaian kinerja keuangan perusahaan dalam penelitian ini memproksikan *Return on Assets* (ROA) sebagai variabel dependen. ROA dipilih sebagai variabel dependen dikarenakan ROA adalah rasio yang menunjukkan pendapatan bersih atau laba (*return*) atas jumlah total aset yang digunakan dalam perusahaan. Efektifitas bahwa manajemen dalam menggunakan aktivas untuk

---

<sup>10</sup> Firmansyah, & Fajarini. Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris Perusahaan Lq 45). Jurnal Dinamika Akuntansi (2012), 1-12.

<sup>11</sup> Study, M. (2005). Knowledge Sharing & Nominations. Indonesia.

<sup>12</sup> Leny Fitri Yulandari Dan Hendra Gunawan, "Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Nilai Pasar Dan Kinerja Keuangan Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia", Politeknik Negeri Batam, 2019.

memperoleh pendapatan ROA dapat memberikan ukuran yang lebih baik. *Financial Capital* dan *Intellectual Capital* merupakan dua komponen besar dalam meningkatkan kinerja keuangan perusahaan. *Financial Capital* memiliki beberapa komponen salah satunya yaitu modal fisik, seperti jumlah aset tak bergerak. Tanpa adanya modal fisik *Intellectual Capital* tidak dapat dijalankan secara efektif dan efisien dalam perusahaan. kinerja keuangan dihasilkan tidak hanya dari aset fisik dan finansial, tetapi juga nilai aset intelektual yang meliputi, pengeluarannya untuk penelitian dan pengembangan, modal manusia, keterampilan mereka, struktur organisasi, kebijakan, dan hubungan yang dipertahankan perusahaan dengan pelanggan dan pemasoknya. *Intellectual Capital* mampu meningkatkan kinerja keuangan perusahaan, kemajuan teknologi dan informasi yang canggih serta pengumpulan informasi yang cepat menjadikan setiap perusahaan menaikkan kapasitas perusahaan yang lebih baik. Perkembangan ekonomi Islam di Indonesia mengalami peningkatan dalam beberapa tahun terakhir, terutama perkembangan lembaga keuangan syariah. Perkembangan tersebut mendorong pemerintah membuat peraturan yang menjadi landasan hukum dalam setiap atribut untuk lembaga keuangan syariah. Peraturan tersebut berupa regulasi yang tercantum dalam Undang-Undang no. 10 tahun 1998 yang merupakan perubahan atas Undang-Undang no. 7 tahun 1992. Selain *islamic intellectual capital*, tata kelola perusahaan yang baik juga penting dalam memberikan kontribusi terhadap perusahaan. konsumen memberikan dananya terhadap perusahaan yang kemudian mempercayakan kepada perusahaan untuk dikelola dengan baik. Hal tersebut menuntut perusahaan untuk menerapkan tata kelola perusahaan atau *Corporate Governance (CG)*, untuk menghindari masalah agensi yang terjadi dan dapat melindungi kepentingan *stakeholders*.<sup>13</sup>

---

<sup>13</sup> Hernawan Hanif, "Pengaruh Islamic Intellectual Capital Terhadap Kinerja Maqashid Syariah Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi" Magister Akuntansi Uii, 2018.

Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Cicanthika Dyah Fitria Afandi dan ikhsan budi riharjo pada tahun 2017 dengan judul “pengaruh ntellectual capital terhadap kinerja perusahaan yang terdaftar dibursa efek Indonesia”. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *intellectual Capital* terhadap *Return On Equity* pada perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2013 sampai dengan 2015 *Value Added Capital Employed* (VACA) berpengaruh positif terhadap *Return On Equity* (ROE). Sedangkan *Value Added Human Capital* (VAHU) dan *Structural Capital Value Added* (STVA) tidak berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE).<sup>14</sup>

Penelitian yang dilakukan oleh Della Rahma Vidya Hazlina dan Fajra Octrina pada tahun 2021 dengan judul “Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (studi pada bank syariah di Indonesia periode 2017-2021)”. Hasil pada penelitian tersebut menunjukkan bahwa secara simultan intellectual capital berpengaruh terhadap kinerja keuangan, tetapi secara parsial hanya VACA dan VAHU yang memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan.<sup>15</sup>

Penelitian yang dilakukan oleh Virda Rosi Pratiwi dan Winarsih pada tahun 2022 dengan judul “Pengaruh Intellectual Capital, Struktur Modal, dan Ukuran perusahaan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan”. Hasil dari penelitian tersebut menunjukkan bahwa intellectual capital berpengaruh positif tidak signifikan terhadap ROA dan berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap ROE. Sedangkan struktur modal berpengaruh positif tidak signifikan terhadap ROA dan ROE, serta ukuran

---

<sup>14</sup>Cicanthika Dyah Fitria Afandi dan ikhsan budi riharjo, “pengaruh ntellectual capital terhadap kinerja perusahaan yang terdaftar dibursa efek Indonesia” *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* Volume 6, Nomor 7, Juli 2017.

<sup>15</sup> Della Rahma Vidya Hazlina dan Fajra Octrina, “Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (studi pada bank syariah di Indonesia periode 2015-2019)”, *Journal of Management & Business*, Vol 04, No. 01, 2021, ISSN: 2621-850X, E-ISSN: 2621-9565, 46.

perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA dan berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap ROE.<sup>16</sup>

Akan tetapi, hasil berbeda ditemukan oleh Lindawati dan Yulianto pada tahun 2021 dengan judul “Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (studi kasus pada perusahaan yang tergabung di Jakarta Islamic Index)”. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Intellectual Capital yang merupakan konstruksi dari VAHU, VACA, dan STVA tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan.<sup>17</sup>

Bahwa pada perusahaan yang bergerak pada sektor pertambangan masih ada yang belum terpenuhi karena pada perusahaan terutama yang bergerak dibidang pertambangan masih jarang yang menggunakan Islamic Intellectual Capital didalamnya. Menurut penulis pentingnya memilih judul Islamic Intellectual Capital untuk diteliti yaitu bahwa Islamic Intellectual Capital menjadi topik yang menarik untuk dibahas dan diteliti karena memberikan nilai lebih bagi perusahaan sehingga meningkatkan daya saing dan bagaimana menurut perspektif Islam. Oleh karena itu perlu disadari oleh para pemilik maupun top management bahwa program-program pelatihan untuk meningkatkan kompetensi karyawan perlu ditingkatkan daripada hanya membelitanah untuk ekspansi usaha dan mesin-mesin baru. Berdasarkan hasil penelitian dari para ahli membuktikan bahwa perusahaan yang mempunyai intellectual capital dibanding perusahaan pesaingnya lebih profitable, serta kinerja keuangan dan nilai perusahaan lebih baik. Dilihat dari sudut pandang akuntansi, pengukapan intellectual capital dapat dilihat dari laporan keuangan perusahaan melalui baik program-program

---

<sup>16</sup> Virda Rosi Pratiwi dan Winarsih, “Pengaruh Intellectual Capital, Struktur Modal, dan Ukuran perusahaan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan”, *Konstelasi Ilmiah Mahasiswa Unissula (KIMU) Universitas Islam Sultan Agung*, ISSN. 2808-8778, 2022, 231.

<sup>17</sup> Lindawati dan Yulianto, “Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (studi kasus pada perusahaan yang tergabung di Jakarta Islamic Index)”, *Scientific Journal Of Reflection Economic, Accounting, Management and Business* e-ISSN 2621-3389, p-ISSN 2615-3009, Vol. 4, No. 4, 2021, 691



pelatihan maupun belanja SDM yang dapat meningkatkan kompetensi karyawan, sehingga dampaknya berpengaruh pada Free Cash Flow (FCF) yang naik.

Berdasarkan latar belakang masalah diatas, maka penulis melakukan penelitian ini dengan bertujuan untuk menguji apakah *Islamic intellectual capital* berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan. Sehingga dapat ditarik judul “**Pengaruh Islamic Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Sektor Tambang (Studi Kasus Pada Entitas Syariah Di Indonesia Periode 2017 - 2021)**”

### C. Identifikasi dan Batasan Masalah

Pada penulisan proposal penelitian ini, penulis memiliki beberapa alasan yang kuat sehingga tertarik untuk mengangkat beberapa permasalahan dalam judul diatas, yaitu Perkembangan ekonomi islam di Indonesia mengalami peningkatan yang cukup signifikan beberapa tahun terakhir ini, terutama perkembangan lembaga keuangan syariah. Perkembangan tersebut mendorong pemerintah membuat peraturan yang menjadi landasan hukum dalam setiap atribut untuk lembaga keuangan syariah. Peraturan tersebut berupa regulasi yang tercantum dalam Undang-Undang no. 10 tahun 1998 yang merupakan perubahan atas Undang-Undang no. 7 tahun 1992.<sup>18</sup> Untuk melihat apakah tujuan tersebut terwujud atau tidak, dapat dilihat dari kinerja keuangan perusahaan yang merupakan gambaran atas pencapaian keberhasilan perusahaan tersebut. Akan tetapi apakah tujuan tersebut dapat terwujud hanya dengan melakukan *islamic intellectual capital*? Oleh karena itu penulis ingin mencari tahu apakah *Islamic intellectual capital* bisa mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan.

---

<sup>18</sup> Hernawan Anif, “Pengaruh Islamic Intellectual Capital Terhadap Kinerja Maqashid Syariah Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi”, Tesis Magister Akuntansi (Mei,2018) 5.

#### **D. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah di paparkan di atas, maka dapat dirumuskan permasalahan sebagai berikut :

1. Apakah Islamic intellectual capital berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan pada sektor tambang yang terdaftar dalam entitas syariah indonesia periode 2017-2020 ?
2. Apakah Islamic intellectual capital berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan dalam perspektif islam ?

#### **E. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah yang telah peneliti rumuskan di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah :

1. Untuk mengetahui pengaruh *Islamic intellectual capital* terhadap kinerja keuangan perusahaan.
2. Untuk mengetahui Islamic intellectual capital terhadap kinerja keuangan perusahaan dalam perspektif islam.

#### **F. Manfaat Penelitian**

Dari hasil penelitian yang dilakukan, maka diharapkan dapat memberikan manfaat kepada berbagai pihak, antara lain :

1. **Kegunaan Secara Teoritis**
  - a. Penelitian ini guna menerapkan pemahaman teori yang diperoleh oleh peneliti selama di bangku kuliah dengan kondisi yang ada di lapangan.
  - b. Penelitian ini diharapkan dapat menjadi sumber referensi bagi penelitian di masa yang akan datang, khususnya kepada mahasiswa program studi Akuntansi Syari'ah yang akan melakukan penelitian sejenis mengenai pengaruh *Islamic intellectual capital* terhadap kinerja keuangan perusahaan sektor tambang
2. **Kegunaan Secara Praktis**
  - a. Bagi Penulis
 

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi dan menambah pemahaman serta wawasan tentang *Islamic intellectual capital*.

b. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi informasi bagi investor mengenai bagaimana kinerja keuangan perusahaan setelah melakukan Islamic intellectual capital yang akan menjadi pertimbangan dalam mengambil keputusan.

c. Bagi Manajer

Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan acuan bagi manajer untuk memutuskan dilakukannya Islamic intellectual capital atau tidak sebagai salah satu bentuk strategi perusahaan dalam jangka panjang.

## **G. Kajian Penelitian Terdahulu yang Relevan**

1. Penelitian yang dilakukan oleh Maulana Hidayat, I Made Dana pada tahun 2019 dengan judul “pengaruh intellectual capital terhadap kinerja keuangan perusahaan sektor pertambangan di bursa efek indonesia”. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa HCE tidak berpengaruh terhadap ROA pada perusahaan sektor pertambangan di BEI periode 2016-2017. Modal karyawan yang tidak memberikan nilai tambah bagi perusahaan sangat berbeda dari RBT dimana perusahaan yang seharusnya mampu menerapkan RBT dapat memberikan manfaat yang besar pada modal karyawan sehingga mampu memberikan nilai tambah pada modal karyawan. HCE yang menunjukkan arah yang negatif tidak dapat meningkatkan kinerja keuangan perusahaan sektor pertambangan di BEI periode 2016-2017 karena memiliki arti akan menurunkan nilai tambah dari perusahaan apabila HCE meningkat. Nilai tambah modal karyawan tidak dapat ditunjukkan pada perusahaan sektor pertambangan di BEI. SCE tidak berpengaruh terhadap ROA pada perusahaan sektor pertambangan di BEI periode 2016-2017.
2. Penelitian yang dilakukan oleh Wijaya dan Wiksuana (2018), bahwa SCE tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan yang diukur melalui rasio profitabilitas. Hasil penelitian menunjukkan CEE berpengaruh positif terhadap

ROA pada perusahaan sektor pertambangan di BEI periode 2016-2017.

3. Penelitian yang sama dilakukan oleh Girma (2017) menyatakan bahwa CEE berpengaruh positif terhadap ROA pada bank komersial di Ethiopia periode 2009-2013. Isanzu (2016) menyatakan CEE berpengaruh positif terhadap ROA pada sektor perbankan Tanzania periode 2010-2014. Hasil penelitian CEE berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan perusahaan memiliki arti bahwa CEE adalah salah satu factor utama yang mampu mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan yang diprosikan dengan ROA.<sup>19</sup>
4. Penelitian yang dilakukan oleh Leny Fitri Yulandari dan Hendra Gunawan pada tahun 2019 dengan judul : ‘pengaruh intellectual capital terhadap nilai pasar dan kinerja keuangan perusahaan yang terdaftar di bursa efek indonesia’. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pada pengujian chow *section F* pada H1, H1a, H1b, H1c, H2, H2a, H2b, H3, H3a, H3b, H4, H4a dan H4b adalah  $<0,05$ . Hasil dari uji chow tersebut menunjukkan bahwa lebih tepat menggunakan model *fixed effect* dibandingkan dengan model *common effect*. pada pengujian hausman dengan hasil yaitu bahwa model *fixed effect* lebih tepat digunakan untuk model persamaan regresi pada hipotesis pada penelitian ini.<sup>20</sup>
5. Penelitian yang dilakukan oleh Cicanthika Dyah Fitria Afandi dan ikhsan budi riharjo pada tahun 2017 dengan judul “pengaruh ntellectual capital terhadap kinerja perusahaan yang terdaftar dibursa efek Indonesia”. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pengaruh *intellectual Capital* terhadap *Return On Equity* pada perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2013 sampai dengan

---

<sup>19</sup> Maulana Hidayat, I Made Dana, “Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia”, Jurnal Manajemen, Vol. 8, No. 9, 2019.

<sup>20</sup> Leny Fitri Yulandari, Hendra Gunawan, “Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Nilai Pasar Dan Kinerja Keuangan Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”, Journal Of Applied Managerial Accounting Vol. 3, No. 1, March 2019, 36-50.

2015 *Value Added Capital Employed* (VACA) berpengaruh positif terhadap *Return On Equity* (ROE). Sedangkan *Value Added Human Capital* (VAHU) dan *Structural Capital Value Added* (STVA) tidak berpengaruh terhadap *Return On Equity* (ROE).<sup>21</sup>

## H. Sistematika Penulisan

Untuk memudahkan pembaca dalam melihat dan mengetahui pembahasan yang ada pada skripsi ini, maka perlu dipaparkan sistematika penulisan yang merupakan kerangka dan pedoman penulisan skripsi. Adapun sistematika penulisan pada skripsi ini adalah sebagai berikut:

### 1. Bagian Awal Skripsi

Bagian awal skripsi terdiri dari sampul/cover skripsi, halaman sampul, halaman abstrak, halaman pernyataan orisinalitas, halaman persetujuan, halaman pengesahan, motto, persembahan, riwayat hidup, kata pengantar, daftar isi, daftar tabel (jika ada), daftar gambar (jika ada), dan daftar lampiran.

### 2. Bagian Utama Skripsi

Bagian utama skripsi terdiri atas bab dan sub bab, yaitu sebagai berikut:

#### **BAB I PENDAHULUAN**

Pada bab ini memuat tentang pendahuluan yang berisikan sub-sub bab yang terdiri dari penegasan judul, latar belakang masalah, identifikasi dan batasan masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, kajian penelitian terdahulu yang relevan, dan sistematika penulisan.

#### **BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGAJUAN HIPOTESIS**

Bab ini menguraikan tentang teori-teori yang relevan dengan judul skripsi ini dan hipotesis yang menjadi jawaban sementara dari rumusan masalah penelitian. Teori yang

---

<sup>21</sup>Cicantika Dyah Fitria Afandi dan ikhsan budi riharjo, “pengaruh ntlectual capital terhadap kinerja perusahaan yang terdaftar dibursa efek Indonesia” *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*

Volume 6, Nomor 7, Juli 2017.

digunakan dalam skripsi ini yaitu terdiri atas: *agency theory*, *synergy theory*, kinerja keuangan perusahaan, kinerja keuangan dalam islam.

### **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ini mengemukakan tentang metode penelitian yang dilakukan oleh penulis yang terdiri atas waktu dan tempat penelitian, pendekatan dan jenis penelitian, populasi, sampel, dan teknik pengumpulan data, definisi operasional variabel, instrumen penelitian, uji validitas dan reabilitas data, uji prasarat analisis, dan uji hipotesis.

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

Bab ini terdiri atas hasil dari penelitian yang dilakukan serta pembahasan mengenai hasil tersebut. Bab ini meliputi deskripsi data, dan pembahasan hasil penelitian dan analisis.

### **BAB V PENUTUP**

Bab ini terdiri atas kesimpulan dan rekomendasi dari penelitian yang telah dilakukan. Kesimpulan berisi masalah yang akan diteliti serta hasil dari penyelesaian permasalahan tersebut yang bersifat analisis objektif. Sedangkan rekomendasi berisi anjuran yang ditujukan kepada pembaca, peneliti selanjutnya, investor, manajer, dan akademisi yang memerlukan informasi yang berkaitan dengan skripsi ini.

#### **3. Bagian Akhir Skripsi**

Bagian akhir dari skripsi terdiri atas daftar rujukan dan lampiran.

## BAB II

### LANDASAN TEORI DAN PENGAJUAN HIPOTESIS

#### A. Kerangka Teoritis

##### 1. *Stakeholder Theory*

###### a. *Stakeholder Theory*

Istilah *stakeholder* dalam definisi klasik adalah definisi yang menyatakan bahwa stakeholder adalah: “*Any identifiable group or individual who can affect the achievement of an organization’s objective, or is affected by the achievement of an organization’s objective*”. Berdasarkan teori stakeholder, manajemen organisasi diharapkan untuk melakukan aktivitas yang dianggap penting oleh stakeholder. Teori ini menyatakan bahwa seluruh stakeholder memiliki hak untuk disediakan informasi tentang bagaimana aktivitas organisasi mempengaruhi mereka (sebagai contoh melalui polusi, sponsorship, inisiatif pengamanan, dan lain-lain), bahkan mereka memilih untuk tidak menggunakan informasi tersebut dan bahkan ketika mereka tidak dapat secara langsung memainkan peran yang konstruktif dalam kelangsungan hidup organisasi.<sup>22</sup>

*Stakeholder theory* mengasumsikan bahwa perusahaan yang cenderung membuat para pemangku kepentingan mereka lebih baik adalah perusahaan yang mampu mempertahankan dukungan dan partisipasi mereka akan terus berkembang seiring berjalannya waktu. Dalam teori tersebut menyebutkan bahwa *stakeholder* (pemangku kepentingan) adalah semua pihak, internal maupun eksternal, yang dapat mempengaruhi atau dipengaruhi oleh

---

<sup>22</sup>Freeman, R. E., Harrison, J. S., Wicks, A. C., Parmar, B., & Colle, S. de. (2010). 'Stakeholder Theory: The State Of The Art'. *Journal of Chemical Information and Modeling*. 53(9), 343.

perusahaan baik secara langsung maupun tidak langsung. Dengan demikian, pemangku kepentingan merupakan pihak internal maupun eksternal, seperti : pemerintah, perusahaan pesaing, masyarakat sekitar, lingkungan internasional, lembaga diluar perusahaan, para pekerja perusahaan, kaum minoritas dan lain sebagainya yang keberadaannya sangat mempengaruhi dan dipengaruhi perusahaan. Hal pertama mengenai *stakeholder theory* adalah bahwa *stakeholder* adalah sistem yang secara eksplisit berbasis pada pandangan tentang sesuatu organisasi dan lingkungannya, mengakui sifat saling mempengaruhi antara keduanya yang kompleks dan dinamis. Berdasarkan asumsi *stakeholder theory*, maka perusahaan tidak dapat melepaskan diri dari lingkungan sosial. Perusahaan perlu menjaga dukungan para pemangku kepentingan serta mendudukkannya dalam kerangka kebijakan dan pengambilan keputusan, sehingga dapat mendukung pencapaian tujuan perusahaan yaitu stabilitas usaha dan jaminan *going concern* . Pada penelitian ini adalah untuk menganalisa hubungan antara *islamic intellectual capital* dengan kinerja keuangan perusahaan yang diteliti. Hal ini membuat perusahaan dapat lebih luas dalam menyampaikan informasi yang ditunjukkan untuk para pemangku kepentingan, dan meminimalisir asimetri informasi.<sup>23</sup>

## 2. *Legitimacy theory*

### a. *Legitimacy theory*

Teori legitimasi berhubungan erat dengan *stakeholder*. Teori legitimasi menyatakan bahwa organisasi secara berkelanjutan mencari cara untuk menjamin operasi mereka berada dalam batas dan norma yang berlaku di masyarakat . dalam perspektif teori legitimasi, suatu

---

<sup>23</sup>Hernawan Hanif, “*Pengaruh Islamic Intellectual Capital Terhadap Kinerja Maqashid Syariah Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi*”, Tesis Magister Akuntansi, Universitas Islam Indonesia, 2018.



perusahaan akan secara sukarela melaporkan aktifitasnya jika manajemen menganggap bahwa hal ini adalah yang diharapkan komunitas. Teori legitimasi bergantung pada premis bahwa terdapat “kontrak sosial” antara perusahaan dengan masyarakat dimana perusahaan tersebut beroperasi. Teori legitimasi sangat erat berhubungan dengan pelaporan IC dan juga erat hubungannya dengan penggunaan metode content analysis sebagai ukuran dari pelaporan tersebut. Perusahaan sepertinya lebih cenderung untuk melaporkan IC mereka jika mereka memiih kebutuhan khusus untuk melakukannya. Hal ini mungkin terjadi ketika perusahaan menemukan bahwa perusahaan tersebut tidak mampu melegitimasi statusnya berdasarkan tangibles assets yang umumnya dikenal sebagai simbol kesuksesan perusahaan.<sup>24</sup>

### 3. Agency theory

#### a. Agency theory

Teori agensi fokus terhadap dua individu yaitu *principal* dan *agent*, dalam penelitian ini *principal* (konsumen) dan *agent* (perusahaan). hubungan keagenan sebagai suatu kontrak dibawah satu atau lebih *principal* yang melibatkan *agent* dengan merujuk terhadap pendelegasian wewenang dari *principal* untuk pengambilan keputusan terhadap *agent*. Tujuan teori agensi adalah untuk mengevaluasi dan membagi hasil sesuai kontrak kerja yang telah disepakati .<sup>25</sup>

Konsep agency theory menurut Anthony dan Govindarajan dalam Siagian (2011:10) adalah hubungan atau kontrak antara principal dan agent. Principal mempekerjakan agent untuk melakukan tugas untuk kepentingan principal, termasuk pendelegasian otorisasi pengambilan keputusan dari principal kepada agent. Pada

---

<sup>24</sup>Ting, I.W.K., Lean,H.H. 2009. "*intellectual capital performance of financial institutions in Malaysia*". Journal of intellectual capital. Vol. 10. No.4, PP. 588-599

<sup>25</sup>Jensen, Michael C. Dan William H. Meckling. (1976). '*Theory Of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Costs And Ownership Structure*'. *Journal Of Financial Economics*. 3(4), 305-360.

perusahaan yang modalnya terdiri atas saham, pemegang saham bertindak sebagai principal, dan CEO (Chief Executive Officer) sebagai agent mereka. Pemegang saham mempekerjakan CEO untuk bertindak sesuai dengan kepentingan principal.<sup>26</sup>

Konsep teori keagenan (agency theory) menurut R.A Supriyono (2018:63) yaitu hubungan kontraktual antara prinsipal dan agen. Hubungan ini dilakukan untuk suatu jasa dimana prinsipal memberi wewenang kepada agen mengenai pembuatan keputusan yang terbaik bagi prinsipal dengan mengutamakan kepentingan dalam mengoptimalkan laba perusahaan sehingga meminimalisir beban, termasuk beban pajak dengan melakukan penghindaran pajak.<sup>27</sup>

Dari definisi diatas dapat disimpulkan bahwa teori keagenan (agency theory) adalah pendesainan ataupun merancang kontrak yang tepat untuk menyelaraskan kepentingan prinsipal dan agen dalam hal terjadi konflik kepentingan. Dimana potensi kepentingan dapat diminimalisir oleh kesejajaran mekanisme pemangku kepentingan eksternal dan internal yang dikenal sebagai corporate governance, yaitu mekanisme yang mengontrol sebuah perusahaan sehingga dapat berjalan secara efektif dalam memenuhi kedua kepentingan pemangku kepentingan eksternal dan internal (Mulyadi & Anwar, 2015).<sup>28</sup> Fungsional struktur tata kelola adalah untuk

---

<sup>26</sup> Anthony, N. Robert dan Govindarajan, Vijay. *Sistem Pengendalian Manajemen*. Jilid 2. (Tangerang: Karisma Publishing Group, 2011)

<sup>27</sup> Supriyono, R. A. *Akuntansi Keprilakuan*. (Gajah Mada University Press, 2018).

<sup>28</sup> Mulyadi, Martin Surya dan Yunita Anwar. 2015. *Corporate Governance, Earnings Management and Tax Management*. *Procedia – Social and Behavioral Sciences*, 177.

melindungi kepentingan pemegang saham, transparansi, dan mengurangi konflik keagenan (Okiro et al., 2015).<sup>29</sup>

#### 4. *Islamic Intellectual Capital*

##### a. *Pengertian Islamic intellectual capital*

*Islamic Intellectual Capital* yaitu sumber daya yang dimiliki perusahaan berupa sumber daya intelektual, baik sumber daya manusia, modal perusahaan, dan modal pelanggan. *Islamic Intellectual Capital* yang dikelola dengan baik oleh perusahaan akan menciptakan nilai tambah (*value added*) bagi perusahaan itu sendiri, sehingga mampu meningkatkan kinerja keuangan perusahaan. *Islamic Intellectual Capital* yang dibentuk dari indikator i-VAIC<sup>TM</sup> memiliki pengaruh dengan rasio ROA. Indikator i-VAIC<sup>TM</sup> merupakan hasil penjumlahan dari i-VACA, i-VAHU, dan i-STVA. Peran indikator *Islamic Value Added of Capital Employed* (i-VACA) dalam meningkatkan rasio *Return On Assets* (ROA) dapat dilihat dari kemampuan yang dimiliki perusahaan dalam memanfaatkan semua aset yang dipunyai dengan seefisien mungkin sehingga dapat meningkatkan profitabilitas perusahaan. Peran dari indikator *Islamic Value Added Human Capital* (i-VAHU) dapat dilihat dari kemampuan perusahaan dalam menunjang kinerja karyawan melalui pelatihan dan pendidikan yang diberikan sehingga dapat meningkatkan kinerja karyawan dalam mengelola aset sehingga berpengaruh terhadap laba yang dihasilkan. Sedangkan peran dari indikator *Islamic Structural Capital Value Added* (i-STVA) dapat dilihat dari kemampuan manajemen

---

<sup>29</sup>Okiro, Kennedy, Josiah Aduda, dan Nixon Omoro. 2015. *The Effect of Corporate Governance and Capital Structure on Performance of Firms Listed At the East African Community Securities Exchange*. *European Scientific Journal*, 11(7).

*Structure on Performance of Firms Listed At the East African Community Securities Exchange*. *European Scientific Journal*, 11(7).

dalam mengefisiensikan struktur modal yang ada sehingga dapat meningkatkan laba perusahaan.<sup>30</sup>

Asset yang tidak mempunyai wujud dalam bentuk sumber daya informasi dan juga pengetahuan yang fungsinya untuk peningkatan kemampuan bersaing serta bisa meningkatkan kinerja perusahaan.

- 1) *Intellectual Capital* merupakan aset tidak berwujud, termasuk informasi dan pengetahuan yang dimiliki badan usaha yang harus dikelola dengan baik untuk memberikan keunggulan kompetitif bagi badan usaha.<sup>31</sup>
- 2) *Intellectual Capital* adalah ilmu pengetahuan atau daya pikir yang dimiliki oleh perusahaan, tidak memiliki bentuk fisik (tidak berwujud), dan dengan adanya modal intelektual tersebut, perusahaan akan mendapatkan tambahan keuntungan atau keamanan proses usaha serta memberikan perusahaan suatu nilai lebih dibanding dengan kompetitor atau perusahaan lain.<sup>32</sup>
- 3) Sedangkan menurut Bontis, Chong Keow dan Richardson, *intellectual capital* dapat didefinisikan bahwa *intellectual capital* bertujuan untuk mengkombinasikan intangible asset dari pasar, *intellectual property*, infrastruktur dan pusat manusia yang menjadikan suatu perusahaan dapat berfungsi.

Dewasa ini, pengakuan terhadap kemampuan *islamic intellectual capital (IIC)* dalam menciptakan dan mempertahankan keuntungan kompetitif dan *shareholder value*, juga naik secara signifikan. *Islamic Intellectual capital (IIC)* diakui dapat meningkatkan keuntungan perusahaan yang labanya dipengaruhi oleh inovasi dan

---

<sup>30</sup> Ulum I. 2013. *Model Pengukuran Kinerja Intellectual Capital Dengan IB-VAIC Di Perbankan Syariah. Jurnal Penelitian Sosial Keagamaan* Vol. 7 No.1

<sup>31</sup> Unawan, Ade Dan Sri Fitri Wahyuni. *Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Perdagangan Di Indonesia*. (Jurnal Manajemen Dan Bisnis Vol13 No. 01 2013).

<sup>32</sup> Puspitasari. Maritza Ellanyndra. *Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Business Performance Pada Perusahaan Manufaktur*. (Universitas Diponegoro, 2011).

*knowledge-intensive services*. *Islamic Intellectual capital (IIC)* dianggap penting untuk diungkap dan diperbincangkan, karena mengandung *intangible asset* yang digunakan menentukan nilai perusahaan. Selain itu pengungkapan *intellectual capital* juga dianggap perlu oleh manajemen perusahaan untuk memenuhi kebutuhan pengguna informasi, sehingga asimetri informasi antara keduanya dapat diminimalisir.<sup>33</sup>

#### **b. Klasifikasi *Islamic Intellectual Capital***

*Islamic Human capital (IHC)* mempresentasikan individual knowledge stock suatu organisasi yang dipresentasikan oleh karyawannya. Human capital mencerminkan *individual knowledge* stock suatu organisasi yang dipresentasikan oleh karyawannya. Termasuk kompetensi, komitmen dan loyalitas karyawan terhadap perusahaan. *Structural capital (SC)* meliputi seluruh *non-human storehouse of knowledge* dalam organisasi. Termasuk dalam hal ini adalah *database, organizational charts, process manuals, strategies, routines* dan segala hal yang membuat nilai perusahaan lebih besar dari nilai materinya sedangkan *Customer capital (CC)* merupakan pengetahuan yang melekat dalam marketing channels dan customer relationship dimana suatu organisasi mengembangkan hal tersebut melalui proses berbisnis.<sup>34</sup>

#### **c. Karakteristik *Islamic intellectual capital***

Menurut Sangkala, *intellectual capital* memiliki karakteristik sebagai berikut :

- 1) Non Rivalrous, artinya sumber daya tersebut dapat digunakan secara berkelanjutan oleh berbagai macam

---

<sup>33</sup>Suhendah Rousita. 2012. *Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Provitabilitas, Produktivitas, Dan Penilaian Pasar Pada Perusahaan Yang Go Public Di Indonesia Pada Tahun 2005-2000*

<sup>34</sup> Cicanthika Dyah Fitria Afandi dan ikhsan budi riharjo, “*pengaruh ntellectual capital terhadap kinerja perusahaan yang terdaftar dibursa efek Indonesia*” (Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi Volume 6, Nomor 7, Juli 2017)

pemakai, di dalam lokasi yang berbeda dan pada saat yang bersamaan.

- 2) Increasing Return, artinya mampu menghasilkan peningkatan keuntungan margin per incremental unit dari setiap investasi yang dilakukan.
- 3) Not Additive, artinya nilai yang tercipta bisa terus-menerus meningkat, tanpa mengurangi unsur pokok dari sumber daya tersebut, karena sumber daya ini adalah codependent dalam penciptaan nilai.

Sedangkan menurut Brooking, suatu aset dapat disebut sebagai intellectual capital jika memenuhi karakteristik sebagai berikut: Aset yang memberikan perusahaan kekuatan dalam pasar (trademark, kesetiaan pelanggan, bisnis yang terus berulang, dll), Aset yang menyajikan property dari hasil pemikiran intellectual property seperti paten, merk dagang, hak cipta, dll, Aset yang memberikan organisasi kekuatan internal, seperti budaya perusahaan, manajemen dan proses bisnis, kekuatan yang dihasilkan dari sistem teknologi informasi, dll. Dan Aset yang dihasilkan dari individu yang bekerja di perusahaan seperti pengetahuan mereka kompetensi, kemampuan networking, dll.<sup>35</sup>

#### **d. Pengukuran *Islamic Intellectual Capital***

Metode I-VAIC (Islamic Value Added Intellectual Coefficient) didesain untuk menyajikan informasi tentang value creation efficiency dari aset berwujud (tangible asset) dan aset tidak berwujud (intangible assets) yang dimiliki perusahaan. I-VAIC merupakan instrument untuk mengukur kinerja intellectual capital perusahaan. Metode ini untuk mengukur seberapa dan bagaimana efisiensi intellectual capital dan capital employed dalam menciptakan nilai berdasarkan pada hubungan tiga komponen utama, yaitu (1) Human capital, (2) Capital

---

<sup>35</sup> Agustina, Wulan. 2007. *Analisis Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Kantor Akuntan Publik di Surabaya*. (Tesis Fakultas Ekonomi Universitas Airlangga Surabaya.)

employed, (3) Structural capital. Model ini dimulai dengan kemampuan perusahaan untuk menciptakan value added (VA). Value added adalah indikator paling objektif untuk menilai keberhasilan bisnis dan menunjukkan kemampuan perusahaan dalam pentiptaan nilai (value creation). VA dihitung sebagai selisih antara output dan input. Output (OUT) merepresentasikan revenue dan mencakup seluruh produk dan jasa yang dijual di pasar, sedangkan input (IN) mencakup seluruh beban yang digunakan dalam memperoleh revenue. Hal penting dalam model ini adalah bahwa beban karyawan (labour expense) tidak termasuk dalam IN. Karena peran aktifnya dalam proses value creation, intellectual potential (yang direpresentasikan dengan labour expense) tidak dihitung sebagai biaya (cost) dan tidak masuk dalam komponen IN. Karena itu, aspek kunci dalam model Pulic adalah memperlakukan tenaga kerja sebagai entitas penciptaan nilai (value creating entity) (Ulum, 2013:192). Proses value creation dipengaruhi oleh efisiensi dari Human Capital (HC), Capital Employed (CE), dan Structural Capital (SC)

### **1) Islamic Value added of Capital Employed (iVACA)**

Value Added of Capital Employed (VACA) adalah indikator untuk VA yang diciptakan oleh satu unit dari physical capital. Pulic (1998) mengasumsikan bahwa jika 1 unit dari CE (Capital Employed) menghasilkan return yang lebih besar daripada perusahaan yang lain, maka berarti perusahaan tersebut lebih baik dalam memanfaatkan CE-nya. Dengan demikian, pemanfaatan (Intellectual Capital) IC yang lebih baik merupakan bagian dari (Intellectual Capital) IC perusahaan.

### **2) Islamic Value Added Human Capital (i-VAHU)**

Value Added Human Capital (VAHU) menunjukkan berapa banyak VA dapat dihasilkan dengan dana yang dikeluarkan untuk tenaga kerja. Hubungan antara VA dengan HC mengindikasikan

kemampuan HC untuk menciptakan nilai di dalam perusahaan.

### 3) **Islamic Structural Capital Value Added (i-STVA)**

*Structural Capital Value Added (STVA)* menunjukkan kontribusi *structural capital (SC)* dalam penciptaan nilai. STVA mengukur jumlah SC yang dibutuhkan untuk menghasilkan 1 rupiah dari VA dan merupakan indikasi bagaimana keberhasilan SC dalam penciptaan nilai. SC bukanlah ukuran yang independen sebagaimana HC dalam proses penciptaan nilai. Artinya, semakin besar kontribusi HC dalam value creation, maka akan semakin kecil kontribusi SC dalam hal tersebut. Lebih lanjut Pulic menyatakan bahwa SC adalah VA dikurangi HC<sup>36</sup>

## 5. Kinerja Keuangan Perusahaan

### a. Pengertian Kinerja Keuangan

Kinerja keuangan adalah gambaran kondisi keuangan perusahaan pada suatu periode tertentu yang diukur dengan indikator kecukupan modal, likuiditas, dan profitabilitas. kinerja keuangan perusahaan merupakan prestasi yang dicapai oleh perusahaan dalam suatu periode tertentu yang dapat mencerminkan tingkat kesehatan perusahaan tersebut. kinerja keuangan adalah suatu gambaran tentang kondisi keuangan suatu perusahaan yang dianalisis menggunakan alat-alat analisis keuangan, sehingga dapat diketahui baik buruknya keadaan keuangan perusahaan tersebut yang mencerminkan prestasi kerja dalam suatu periode tertentu. Jadi, dapat disimpulkan bahwa kinerja keuangan perusahaan adalah gambaran kondisi keuangan perusahaan pada periode tertentu sebagai cerminan dari tingkat kesehatan perusahaan tersebut yang dapat diukur dengan menggunakan alat-alat analisis kinerja keuangan.

---

<sup>36</sup> Ulum I. 2013. *Model Pengukuran Kinerja Intellectual Capital Dengan IB-VAIC Di Perbankan Syariah. (Jurnal Penelitian Sosial Keagamaan Vol. 7 No.1)*



## b. Penilaian Kinerja Keuangan

Penilaian kinerja adalah penentuan efektivitas operasional, organisasi, dan karyawan berdasarkan sasaran, standar dan kriteria yang telah ditetapkan sebelumnya secara periodik. kinerja keuangan dapat dinilai dengan beberapa alat analisis, salah satunya yaitu dengan menggunakan analisis rasio keuangan. Menurutnya analisis rasio keuangan adalah teknik analisis keuangan untuk mengetahui hubungan diantara pos tertentu dalam neraca maupun dalam laporan laba rugi baik secara individu maupun secara simultan. Rasio keuangan perusahaan digolongkan menjadi lima kelompok yaitu:

- 1) Rasio Likuiditas (*liquidity ratios*) adalah rasio yang menunjukkan kemampuan perusahaan untuk memenuhi kewajiban jangka pendeknya.
- 2) Rasio Solvabilitas (*leverage atau solvency ratios*) adalah rasio yang menunjukkan kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajibannya, baik jangka pendek maupun jangka panjang.
- 3) Rasio Aktivitas (*activity ratios*) adalah rasio yang menunjukkan tingkat efektivitas dalam penggunaan aktiva (aset) perusahaan.
- 4) Rasio Profitabilitas dan Rentabilitas (*probability ratios*) adalah rasio yang menunjukkan tingkat perolehan keuntungan dibandingkan penjual atau aktiva.
- 5) Rasio Investasi (*investment ratios*) adalah rasio yang menunjukkan rasio investasi dalam surat berharga seperti saham dan obligasi.<sup>37</sup>

## 6. Kinerja Keuangan Dalam Perspektif Islam

Kinerja menurut Islam merupakan bentuk atau cara individu dalam mengaktualisasikan diri. Kinerja merupakan bentuk nyata dari nilai, kepercayaan, dan pemahaman yang dianut serta dilandasi prinsip-prinsip moral yang kuat dan

---

dapat menjadi motivasi untuk melahirkan karya bermutu.<sup>38</sup> Allah SWT berfirman dalam Al-Qur'an surat Al-Fath ayat 29 dan surat Al-jumu'ah ayat 10 yang berbunyi :

مُحَمَّدٌ رَسُولُ اللَّهِ ۚ وَالَّذِينَ مَعَهُ أَشِدَّاءُ عَلَى الْكُفَّارِ رُحَمَاءُ بَيْنَهُمْ ۖ  
 تَرَاهُمْ رُكَّعًا سُجَّدًا يَبْتَغُونَ فَضْلًا مِّنَ اللَّهِ وَرِضْوَانًا ۖ سِيمَاهُمْ فِي  
 وُجُوهِهِمْ مِّنْ أَثَرِ السُّجُودِ ۚ ذَٰلِكَ مَثَلُهُمْ فِي التَّوْرَةِ ۚ وَمَثَلُهُمْ فِي  
 الْإِنْجِيلِ كَرَزَعٍ أُخْرِجَ شَطْعُهُ فَفَازَرَهُ فَأَسْتَغْلَظَ فَاسْتَوَىٰ عَلَىٰ  
 سَوْقِهِ ۖ يُعَجِّبُ الزَّرْعَ لِيَغِيظَ بِهِمُ الْكُفَّارَ ۗ وَعَدَّ اللَّهُ الَّذِينَ ءَامَنُوا  
 وَعَمِلُوا الصَّالِحَاتِ مِنْهُمْ مَّغْفِرَةً وَأَجْرًا عَظِيمًا ﴿٢٩﴾

*"Muhammad itu adalah utusan Allah dan orang-orang yang bersama dengan dia adalah keras terhadap orang-orang kafir tetapi kasih sayang sesama mereka; kamu lihat mereka ruku', dan sujud mencari karunia Allah dalam keridhaannya, tanda-tanda mereka tampak pada muka mereka dari bekas sujud. Demikian sifat-sifat mereka dalam taurat dan injil, yaitu seperti tanaman yang mengeluarkan tunasnya, maka tunas tersebut menjadi kuat lalu menjadi besar dan tegak lurus diatas pokoknya.."*

Sebagaimana makna dari tafsir kementerian agama RI surat Al-fath ayat 29 yang menjelaskan tentang "Aku mengutusmu dengan membawa pesan ini agar kamu semua beriman kepada Allah dan rasul-Nya dengan menaati perintah-Nya, menguatkan agama-Nya menghadapi segala musuhnya, dan membesarkan-Nya dengan sungguh-sungguh, dan bertasbih menyucikan kepada-Nya di waktu pagi dan petang, yakni sepanjang waktu. 10. Bahwa orang-orang yang berjanji setia kepadamu, wahai nabi Muhammad, sesungguhnya mereka

<sup>38</sup> Multitama, *Islamic Business Strategy For Entrepreneurship*, (Zikrul Hakim, Jakarta, 2006.)

pada hakikatnya hanya berjanji setia kepada Allah. Karena tujuan berjanji setia kepada rasul adalah untuk menaati perintah Allah. Tangan Allah, yakni kekuasaan-Nya, di atas tangan-tangan mereka, dia akan menolong orang yang berjanji itu dalam melaksanakan janjinya. Maka barangsiapa melanggar janji yang telah diucapkan kepada nabi maka sesungguhnya dia melanggar atas janji sendiri, dan akibat pelanggaran itu akan menimpa diri sendiri; dan barangsiapa menepati janjinya kepada Allah, dan menunaikannya dengan sempurna, maka dia akan memberinya pahala yang besar, yaitu surga.<sup>39</sup>

فَإِذَا قُضِيَتِ الصَّلَاةُ فَانْتَشِرُوا فِي الْأَرْضِ وَابْتَغُوا مِنْ فَضْلِ اللَّهِ  
وَاذْكُرُوا اللَّهَ كَثِيرًا لَعَلَّكُمْ تُفْلِحُونَ ﴿١١﴾

*"apabila telah ditunaikan sholat maka bertebaranlah kamu dimuka bumi dan carilah karunia Allah, ingatlah Allah sebanyak- banyaknya supaya kamu beruntung."*

Ayat-ayat diatas menjelaskan bahwa tujuan seorang muslim bekerja adalah untuk mencari keridhaan Allah SWT dan mendapatkan keutamaan (kualitas dan hikmah) dari hasil yang diperoleh. Kalau kedua hal itu telah menjadi landasan kerja seseorang, maka akan tercipta kinerja yang baik.<sup>40</sup> Sebagaimana makna dari tafsir kementerian agama RI surat Al-jumuah ayat 10 yang menjelaskan tentang: "Apabila salat wajib telah dilaksanakan di awal waktu dengan berjamaah di masjid; maka bertebaranlah kamu di bumi, kembali bekerja dan berbisnis; carilah karunia Allah, rezeki yang halal, berkah, dan melimpah dan ingatlah Allah banyak-banyak ketika salat maupun ketika bekerja atau berbisnis agar kamu beruntung, menjadi pribadi yang seimbang, serta sehat mental dan fisik.11.

<sup>39</sup>Tafsir Ringkas Kementerian Agama RI / Surat Al-Fath Ayat 9

Referensi : <https://tafsirweb.com/9721-surat-al-fath-ayat-9.html>

<sup>40</sup> Department Agama RI, Alquran dan Terjemahnya, Diponegoro, Bandung,

Ayat sebelumnya mengingatkan orang-orang beriman agar kembali bekerja mencari rezeki yang halal apabila sudah melaksanakan salat Jumat. Ayat ini menegur kaum muslim yang meninggalkan Rasulullah ketika sedang menyampaikan khutbah Jumat untuk berburu barang dagangan. Dan apabila mereka, orang-orang beriman yang sedang menyimak khutbah Jum'at, melihat perdagangan, kafilah dagang yang membawa barang-barang berharga tiba di Madinah atau permainan, hiburan musik dan tari yang diselenggarakan guna menyambut kafilah dagang yang baru tiba dari Syam, mereka, sebagian besar orang-orang yang sedang menyimak khutbah Jumat itu, segera menuju kepadanya, ke tempat kafilah dagang dan hiburan itu; dan mereka meninggalkan engkau Muhammad yang sedang berdiri, menyampaikan khutbah Jumat. Katakanlah, wahai Muhammad kepada mereka, ?Apa yang ada di sisi Allah, kenikmatan surga yang diberikan kepada orang yang taat kepada Allah dan Rasul-Nya lebih baik daripada permainan, hiburan, musik dan tari, dan perdagangan barang-barang berharga yang dicari dan disukai manusia.? Dan Allah pemberi rezeki yang terbaik kepada setiap manusia.<sup>41</sup>

## 7. Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)

Sebuah indeks yang mencerminkan kinerja seluruh saham yang ada dalam Daftar Efek Syariah. ISSI (Indeks Saham Syariah Indonesia) pertama kali diperkenalkan pada tanggal 12 Mei 2011. Saham-saham yang masuk dalam penghitungan ISSI sifatnya tidak statis, tapi berubah tiap 6 bulan sekali. Hal tersebut dikarenakan Daftar Efek Syariah selalu diperbaharui oleh OJK tiap 6 bulan sekali, pada bulan Juni dan Desember. Jadi tiap bulan Juni dan Desember, akan ada perubahan saham-saham yang diperhitungkan dalam ISSI, sejalan dengan perubahan Daftar Efek Syariah. Metode perhitungan ISSI menggunakan rata-rata tertimbang dari kapitalisasi pasar, dengan menggunakan tahun dasar Desember 2007, sesuai

---

<sup>41</sup> *Tafsir Ringkas Kementerian Agama RI / Surat Al-Jumu'ah Ayat 10*  
 Referensi : <https://tafsirweb.com/10910-surat-al-jumuah-ayat-10.html>

dengan pertama kali diterbitkannya Daftar Efek Syariah. Bila dianalogikan, ISSI ini mirip dengan IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan). Jika IHSG mencerminkan kinerja keseluruhan saham yang ada di Bursa Efek Indonesia, maka ISSI mencerminkan kinerja seluruh saham syariah yang ada di BEI. Jadi, ISSI adalah IHSG-nya Pasar Modal Syariah.

## B. Pengajuan Hipotesis

### 1. *Pengaruh Islamic Intellectual Capital terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan*

Modal intelektual adalah pengetahuan yang terdapat dalam perusahaan, namun banyak perusahaan yang tidak menyadari bahwa modal intelektual dapat mengelola keunggulan kompetitif perusahaan. Selain mengelola keunggulan kompetitif, perusahaan yang mengoptimalkan modal intelektual terutama terhadap sumber daya manusia maka akan menambah nilai tambah (value added) perusahaan. Modal intelektual dapat meningkatkan keuntungan perusahaan yang labanya dipengaruhi oleh inovasi dan knowledge-intensive services. Banyak metode pengukuran untuk mengukur intellectual capital, salah satunya yang disusun oleh Ulum, dimana Ulum merekonstruksikan pengukuran modal intelektual dengan Islamic Intellectual Capital (IIC). Teori stakeholder mengasumsikan bahwa perusahaan yang cenderung membuat stakeholder mereka lebih baik adalah perusahaan yang mampu mempertahankan dukungan dan partisipasi mereka dan terus berkembang seiring berjalannya waktu Freeman (1984). Kinerja perusahaan akan bergantung terhadap sumber daya perusahaan, baik itu sumber daya manusia dan juga sumber daya informasi dan teknologi.<sup>42</sup>

*Islamic Intellectual Capital* yaitu sumber daya yang dimiliki perusahaan berupa sumber daya intelektual, baik sumber daya manusia, modal perusahaan, dan modal pelanggan. *Islamic Intellectual Capital* yang dikelola dengan

---

<sup>42</sup> Ulum, I. (2013). 'Model Pengukuran Kinerja Intellectual Capital Dengan Ib-Vaic Di Perbankan Syariah'. (Jurnal Infersi 7(1), Juni 2013) 183-204.

baik oleh perusahaan akan menciptakan nilai tambah (*value added*) bagi perusahaan itu sendiri, sehingga mampu meningkatkan kinerja keuangan perusahaan. *Islamic Intellectual Capital* yang dibentuk dari indikator i-VAIC™ memiliki pengaruh dengan rasio ROA. Indikator i-VAIC™ merupakan hasil penjumlahan dari i-VACA, i-VAHU, dan i-STVA. Peran indikator *Islamic Value Added of Capital Employed* (i-VACA) dalam meningkatkan rasio *Return On Assets* (ROA) dapat dilihat dari kemampuan yang dimiliki perusahaan dalam memanfaatkan semua aset yang dimiliki dengan seefisien mungkin sehingga dapat meningkatkan profitabilitas perusahaan. Peran dari indikator *Islamic Value Added Human Capital* (i-VAHU) dapat dilihat dari kemampuan perusahaan dalam menunjang kinerja karyawan melalui pelatihan dan pendidikan yang diberikan sehingga dapat meningkatkan kinerja karyawan dalam mengelola aset sehingga berpengaruh terhadap laba yang dihasilkan. Sedangkan peran dari indikator *Islamic Structural Capital Value Added* (i-STVA) dapat dilihat dari kemampuan manajemen dalam mengefisienkan struktur modal yang ada sehingga dapat meningkatkan laba perusahaan.

Kaitannya dengan *stakeholder theory* adalah perusahaan semakin menyadari bahwa dengan memanfaatkan seluruh potensi yang dimiliki seperti *human capital*, *physical capital*, serta *structural capital* dengan baik maka seluruh potensi tersebut mampu menciptakan *value added* bagi perusahaan yang pada akhirnya mampu mendorong kinerja keuangan perusahaan untuk kepentingan *stakeholder*. Oleh sebab itu, pelaporan *Intellectual Capital* dinilai sangat penting untuk dilakukan oleh perusahaan agar mendapatkan kepercayaan dari pihak *stakeholder* bahwa perusahaan dapat meningkatkan kinerja keuangan perusahaan. Hal tersebut sesuai dengan teori legitimasi dimana suatu perusahaan akan secara sukarela melaporkan aktivitasnya jika manajemen menganggap bahwa hal ini adalah yang diharapkan komunitas atau *stakeholder*. Kemudian sesuai dengan tujuan teori agensi, laporan tersebut

akan di evaluasi dan membagi hasil kepada *stakeholder* sesuai dengan kontrak yang telah disepakati.

Penelitian yang dilakukan oleh Maulana Hidayat, I Made Dana pada tahun 2019 dengan judul “pengaruh intellectual capital terhadap kinerja keuangan perusahaan sektor pertambangan di bursa efek indonesia”. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa HCE tidak berpengaruh terhadap ROA pada perusahaan sektor pertambangan di BEI periode 2016-2017. Modal karyawan yang tidak memberikan nilai tambah bagi perusahaan sangat berbeda dari RBT dimana perusahaan yang seharusnya mampu menerapkan RBT dapat memberikan manfaat yang besar pada modal karyawan sehingga mampu memberikan nilai tambah pada modal karyawan. HCE yang menunjukkan arah yang negatif tidak dapat meningkatkan kinerja keuangan perusahaan sektor pertambangan di BEI periode 2016-2017 karena memiliki arti akan menurunkan nilai tambah dari perusahaan apabila HCE meningkat. Nilai tambah modal karyawan tidak dapat ditunjukkan pada perusahaan sektor pertambangan di BEI. SCE tidak berpengaruh terhadap ROA pada perusahaan sektor pertambangan di BEI periode 2016-2017.

Hasil yang serupa ditunjukkan oleh penelitian-penelitian yang dilakukan oleh Wijaya dan Wiksuana (2018), bahwa SCE tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan yang diukur melalui rasio profitabilitas. Hasil penelitian menunjukkan CEE berpengaruh positif terhadap ROA pada perusahaan sektor pertambangan di BEI periode 2016-2017.

Hasil penelitian yang sama dilakukan oleh Girma (2017) menyatakan bahwa CEE berpengaruh positif terhadap ROA pada bank komersial di Ethiopia periode 2009-2013. Isanzu (2016) menyatakan CEE berpengaruh positif terhadap ROA pada sektor perbankan Tanzania periode 2010-2014. Hasil penelitian CEE berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan perusahaan memiliki arti bahwa CEE adalah salah satu factor

utama yang mampu mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan yang diprosikan dengan ROA.<sup>43</sup>

Penelitian yang dilakukan oleh Leny Fitri Yulandari dan Hendra Gunawan pada tahun 2019 dengan judul : ‘pengaruh intellectual capital terhadap nilai pasar dan kinerja keuangan perusahaan yang terdaftar di bursa efek indonesia’. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pada pengujian chow section F pada H1, H1a, H1b, H1c, H2, H2a, H2b, H3, H3a, H3b, H4, H4a dan H4b adalah  $<0,05$ . Hasil dari uji chow tersebut menunjukkan bahwa lebih tepat menggunakan model *fixed effect* dibandingkan dengan model *common effect*. pada pengujian hausman dengan hasil yaitu bahwa model *fixed effect* lebih tepat digunakan untuk model persamaan regresi pada hipotesis pada penelitian ini.<sup>44</sup>

Penelitian yang dilakukan oleh Cicanthika Dyah Fitria Afandi dan ikhsan budi riharjo pada tahun 2017 dengan judul “pengaruh intellectual capital terhadap kinerja perusahaan yang terdaftar dibursa efek Indonesia”. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pengaruh *intellectual Capital* terhadap *Return On Equity* pada perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2013 sampai dengan 2015 *Value Added Capital Employed (VACA)* berpengaruh positif terhadap *Return On Equity (ROE)*. Sedangkan *Value Added Human Capital (VAHU)* dan *Structural Capital Value Added (STVA)* tidak berpengaruh terhadap *Return On Equity (ROE)*.<sup>45</sup>

---

<sup>43</sup> Maulana Hidayat, I Made Dana, “Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia”, (Jurnal Manajemen, Vol. 8, No. 9, 2019).

<sup>44</sup> Leny Fitri Yulandari, Hendra Gunawan, “Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Nilai Pasar Dan Kinerja Keuangan Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”, (Journal Of Applied Managerial Accounting Vol. 3, No. 1, March 2019, ) 36-50.

<sup>45</sup> Cicanthika Dyah Fitria Afandi dan ikhsan budi riharjo, “pengaruh intellectual capital terhadap kinerja perusahaan yang terdaftar dibursa efek Indonesia” (Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi Volume 6, Nomor 7, Juli 2017).



Berdasarkan uraian diatas dirumuskan hipotesis sebagai berikut :

H0 : Islamic intellectual capital tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan

H1 : Islamic intellectual capital berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan.<sup>46</sup>



---

<sup>46</sup>Hernawan Hanif, “*Pengaruh Islamic Intellectual Capital Terhadap Kinerja Maqashid Syariah Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi*”, (Tesis Magister Akuntansi, Universitas Islam Indonesia, 2018)

## DAFTAR RUJUKAN

### **Buku**

- Departemen Pendidikan Nasional, *Kamus Besar Bahasa Indonesia Pusat Bahasa*, Jakarta : Pt Gramedia Pustaka Utama, 2011.
- Duli Nikolas, *Metodologi Penelitian Kuantitatif: Beberapa Konsep Dasar Untuk Penulisan Skripsi & Analisis Data Dengan SPSS* (Yogyakarta: Deepublish, 2019),..
- Fenty Fauziah, *Kesehatan Bank. Kebijakan Dividen Dan Nilai Perusahaan: Teori Dan Kajian Empiris* (Samarinda: RV. Pustaka Horizon, 2017). h. 33
- Imam Ghozali, *Aplikasi Analisis Mulyivariate Dengan Program SPSS 23*, cet VIII (Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2016), 154.
- Lindawati dan Yulianto, “*Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (studi kasus pada perusahaan yang tergabung di jakarta islamic index)*”, *Scientific Journal Of Reflection Economic, Accounting, Management and Business* e-ISSN 2621-3389, p-ISSN 2615-3009, Vol. 4, No. 4, 2021, H. 691
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D)*, Bandung : Alfabeta, 2018.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D)*, ....., 146.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung : Penerbit Alfabeta, 2018.
- Sugiyono, *Metodologi Penulisan Penelitian (Pendekatan Kualitatif, Kuantitatif, R & D)*, Bandung : Alfabeta, 2012.
- Suharsimi, Arikunto. *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktik*. Jakarta : Rineka Cipta, 2010.
- Supangat Andi, *Statistika: Dalam Kajian Deskriptif, Inferensi, dan Nonparametik* (Jakarta: Kencana, 2010). H. 176
- Sudana, Made. *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Erlangga, 2011

**jurnal**

Adrian Gozali Dan Saarce Elsy Hatane “*Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Dan Nilai Perusahaan Khususnya Di Industri Keuangan Dan Industri Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008 – 2012*”  
Akuntansi Bisnis Universitas Kristen Petra

Azis Abdul “*Pengaruh Good Corporate Governance, Struktur Modal, Dan Leverage terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Sektor Pertambangan Yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015*” Jurnal Lmu Manajemen Volume 5 Nomor 3 – Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Surabaya 2017

Cicantika Dyah Fitria Afandi Dan Ikhsan Budi Riharjo “*Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*”

Della Rahma Vidya Hazlina dan Fajra Octrina, “*Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (studi pada bank syariah di indonesia periode 2015-2019)*”, Journal of Management & Business, Vol 04, No. 01,2021, ISSN: 2621-850X, E-ISSN: 2621-9565, H. 46

Fitriansyah Widyaiswara Madya “*Konstruksi Elemen-Elemen Dasar Dalam Pembentukan Konsep Talenta Kerja Dalam Perilaku Organisasi “Badan Pendidikan Dan Pelatihan Provinsi Kalimantan Timur*”  
jurnal Ekonomi Keuangan, Dan Manajemen, Volume 12, (2), 2016

Gusti Ayu Ariantini, Gede Adi Yuniarta, Edy Sujana “*Pengaruh Intellectual Capital, Corporate Social Responsibility, Dan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)*” E-Journal S1 Ak Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Akuntansi Program S1 (Volume 7 No. 1 Tahun 2017) Singaraja, Indonesia

Hanif Hernawan “*Pengaruh Islamic Intellectual Capital Terhadap Kinerja Maqashid Syariah Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi*” Tesis Magister Akuntansi Universitas Islam Indonesia 2018

- Journal Of Applied Managerial Accounting Vol. 3, No. 1, March 2019, Page 36-50
- Jurnal Akuntansi Multi Dimensi (Jamdi) Volume 2, Nomor 2, Mei 2019 (Pp: 119-127) Samarinda Kalimantan Timur Indonesia
- Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi Volume 6, Nomor 7, Juli 2017. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (Stiesia) Surabaya
- Leny Fitri Yulandari Dan Hendra Gunawan “*Program Studi Akuntansi Manajerial, Politeknik Negeri Batam. Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Nilai Pasar Dan Kinerja Keuangan Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*”
- Maulana Hidayat Dan I Made Dana “*Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia*” E-Jurnal Manajemen, Vol. 8, No. 9, 2019 . Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali, Indonesia.
- Nurdin Sabri “*Pengaruh Intellectual Capital Dan Islamicity Performance Index Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Di Indonesia*”
- Rahma Illahi Debby “*Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*” Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang 2020
- Rizkita “*Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Intellectual Capital Disclosure (Icd) Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei)*” Skripsi Universitas Negeri Semarang 2017
- Rosafitr Citra “*Interaksi Good Corporate Governance, Corporate Social Responsibility, Intellectual Capital Dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan*” Journal Of Accounting Science Vol. 1 No. 1 Januari 2017
- Simarmata Sara Monica “*Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Bumh Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2013*” Skripsi Universitas Negeri Semarang

- Tri Retnoindaryanti , Rini Lestari, Epi Fitriah “*Pengungkapan Intellectual Capital Dan Corporate Social Responsibility (Csr) Terhadap Kinerja Perusahaan*” Universitas Islam Bandung
- Virida Rosi Pratiwi dan Winarsih, “*Pengaruh Intellectual Capital, Struktur Modal, dan Ukuran perusahaan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan*”, *Konstelasi Ilmiah Mahasiswa Unissula (KIMU) Universitas Islam Sultan Agung*, ISSN. 2808-8778, 2022, H. 231.
- Wahyuni Agustina, Gede Adi Yuniarta Dan Ni Kadek Sinarwati “*Pengaruh Intellectual Capital, Corporate Social Responsibility Dan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan (Studi Kasus Pada Perusahaan Bumn Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2011-2013)*” *E-Journal S1 Ak Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Akuntansi Program S1 (Volume 3 No. 1 Tahun 2015)* Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja, Indonesia

