

**ANALISIS PERAN *SOCIAL RESPONSIBILITY* DALAM MEMEDIASI
PENGARUH INSTRUMEN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP PROFITABILITAS**

(Studi pada Perbankan Syariah di Indonesia dan Malaysia
Tahun 2013-2018)



TUGAS AKHIR

DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARI'AH

Disusun oleh:

Arum Puspita Wardhani

NIM. 16840050

Dosen Pembimbing:

Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., AK., CA., ACPA.

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARI'AH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
TAHUN 2023**



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-1369/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2023

Tugas Akhir dengan judul : ANALISIS PERAN *SOCIAL RESPONSIBILITY* DALAM MEMEDIASI PENGARUH INSTRUMEN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP PROFITABILITAS (Studi pada Perbankan Syariah di Indonesia dan Malaysia Tahun 2013-2018)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : ARUM PUSPITA WARDHANI
Nomor Induk Mahasiswa : 16840050
Telah diujikan pada : Jumat, 18 Agustus 2023
Nilai ujian Tugas Akhir : B+

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 64eeb12e5dbec



Penguji I

Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.
SIGNED

Valid ID: 64edec4426fe4



Penguji II

Dwi Marlina Wijayanti, S.Pd., M.Sc
SIGNED

Valid ID: 64ec4bb53db43



Yogyakarta, 18 Agustus 2023
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 64eecf381b894

HALAMAN PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Hal : Tugas Akhir Saudari Arum Puspita Wardhani
Kepada
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di – Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa tugas akhir saudara :

Nama : Arum Puspita Wardhani
Nim : 16840050
Judul Tugas Akhir : Analisis Peran *Social Responsibility* dalam Memediasi Pengaruh Instrumen *Good Corporate Governance* terhadap Profitabilitas (Studi pada Perbankan Syariah di Indonesia dan Malaysia Tahun 2013-2018)

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Prodi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Akuntansi Syari'ah

Dengan ini kami mengharap agar tugas akhir saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 11 Agustus 2023

Pembimbing



Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E.,
M.Si., AK., CA., ACPA.
NIP. 19710929 200003 1 001

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Arum Puspita Wardhani

Nim : 16840050

Jurusan/ Program Studi : Akutansi Syari'ah

Menyatakan bahwa tugas akhir yang berjudul “Analisis Peran *Social Responsibility* dalam Memediasi Pengaruh Instrumen *Good Corporate Governance* terhadap Profitabilitas (Studi pada Perbankan Syariah di Indonesia dan Malaysia Tahun 2013-2018)” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri, bukan duplikasi atau salinan dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 11 Agustus 2023

Penyusun



Arum Puspita Wardhani

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Saya yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Arum Puspita Wardhani
Nim : 16840050
Jurusan/ Program Studi : Akutansi Syari'ah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*non- exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Peran *Social Responsibility* dalam Memediasi Pengaruh Instrumen *Good Corporate Governance* terhadap Profitabilitas (Studi pada Perbankan Syariah di Indonesia dan Malaysia Tahun 2013-2018)”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Ekklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola, dalam bentuk data (*database*), merawat dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta

Pada Tanggal 11 Agustus 2023

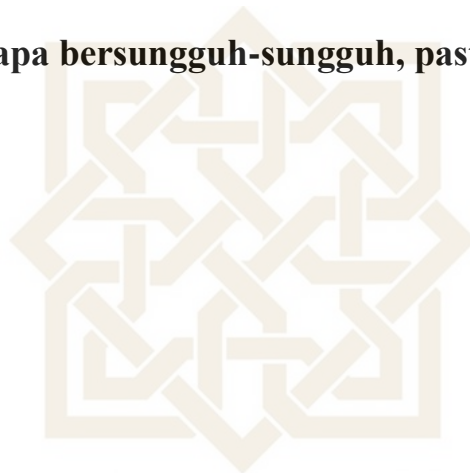


Arum Puspita Wardhani

MOTTO

“Man Jadda Wa Jada”

“Barangsiapa bersungguh-sungguh, pasti akan berhasil”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

“Tugas Akhir ini saya persembahkan untuk keluarga, suami, dan calon buah hatiku
tercinta”



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543/b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin | Nama |
|------------|------|--------------------|----------------------------|
| أ | Alif | Tidak dilambangkan | Tidak dilambangkan |
| ب | Ba | B | Be |
| ت | Ta | T | Te |
| ث | Ša | š | es (dengan titik di atas) |
| ج | Jim | J | Je |
| ح | Ha | ḥ | ha (dengan titik di bawah) |
| خ | Kha | Kh | ka dan ha |
| د | Dal | d | De |
| ذ | Žal | ž | Zet (dengan titik di atas) |
| ر | Ra | r | Er |
| ز | Zai | z | Zet |
| س | Sin | s | Es |

| | | | |
|----|--------|----|-----------------------------|
| ث | Syin | sy | es dan ye |
| ص | Şad | ş | es (dengan titik di bawah) |
| ض | Ðad | ð | de (dengan titik di bawah) |
| ط | Ṭa | ṭ | te (dengan titik di bawah) |
| ظ | Za | ẓ | zet (dengan titik di bawah) |
| ع | `ain | ` | koma terbalik (di atas) |
| غ | Gain | g | Ge |
| ف | Fa | f | Ef |
| ق | Qaf | q | Ki |
| ك | Kaf | k | Ka |
| ل | Lam | l | El |
| م | Mim | m | Em |
| ن | Nun | N | En |
| و | Wau | W | We |
| هـ | Ha | H | Ha |
| ء | Hamzah | ‘ | apostrof |
| ي | Ya | y | Ye |

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

| | | |
|--------|---------|---------------------|
| متعددة | Ditulis | <i>Muta'addidah</i> |
| عدة | Ditulis | <i>'iddah</i> |

C. Konsonan Tunggal

Semua *tā'* marbūṭah ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada ditengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

| | | |
|----------------|---------|---------------------------|
| حكمة | Ditulis | <i>Hikmah</i> |
| علة | ditulis | <i>'illah</i> |
| كرامة الأولياء | ditulis | <i>karōmah al-auliyā'</i> |

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

Semua *tā'* marbūṭah ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada ditengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

| | | | |
|----|--------|---------|----------|
| ـَ | Fathah | ditulis | <i>A</i> |
| ـِ | Kasrah | ditulis | <i>I</i> |
| ـُ | Dammah | ditulis | <i>U</i> |

| | | | |
|--------|--------|---------|----------------|
| فعل | Fathah | ditulis | <i>fa'ala</i> |
| ذُكِرَ | Kasrah | ditulis | <i>ẓukira</i> |
| يذهب | Ḍammah | ditulis | <i>yaẓhabu</i> |

E. Vokal Panjang

| | | |
|----------------------|---------|-------------------|
| 1. fathah + alif | Ditulis | <i>Ā</i> |
| جاهلية | ditulis | <i>jāhiliyyah</i> |
| 2. fathah + yā' mati | ditulis | <i>ā</i> |
| تَنَسَى | ditulis | <i>tansā</i> |

| | | |
|-----------------------|---------|--------------|
| 3. Kasrah + yā' mati | ditulis | <i>ī</i> |
| كريم | ditulis | <i>karīm</i> |
| 4. Ḍammah + wāwu mati | ditulis | <i>ū</i> |
| فروض | ditulis | <i>furūd</i> |

F. Vokal Rangkap

| | | |
|-----------------------|---------|-----------------|
| 1. fathah + yā' mati | Ditulis | <i>Ai</i> |
| بينكم | ditulis | <i>bainakum</i> |
| 2. fathah + wāwu mati | ditulis | <i>au</i> |
| قول | ditulis | <i>qaul</i> |

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

| | | |
|-----------------|---------|------------------------|
| أَنْتُمْ | Ditulis | <i>a'antum</i> |
| أَعَدَّتْ | ditulis | <i>u'iddat</i> |
| لَنْ شَكَرْتُمْ | ditulis | <i>la'in syakartum</i> |

H. Kata Sandang Alif+Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

| | | |
|--------|---------|------------------|
| القرآن | Ditulis | <i>al-Qur'ān</i> |
| القياس | ditulis | <i>al-Qiyās</i> |

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

| | | |
|-----------|---------|------------------|
| السَّمَاء | Ditulis | <i>as-Samā</i> |
| الشَّمْس | Ditulis | <i>asy-Syams</i> |

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

| | | |
|-------------------|---------|----------------------|
| ذَوِي الْفُرُوضِ | Ditulis | <i>ẓawi al-furūd</i> |
| أَهْلُ السُّنَّةِ | Ditulis | <i>ahl as-sunnah</i> |

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, puji syukur hanya bagi Allah atas segala hidayah-Nya sehingga dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul: “**Analisis Peran *Social Responsibility* dalam Memediasi Pengaruh Instrumen *Good Corporate Governance* terhadap Profitabilitas** (Studi pada Perbankan Syariah di Indonesia dan Malaysia Tahun 2013-2018)”. Sholawat serta salam semoga tetap terlimpah-curahkan kehadiran junjungan kita Nabi Besar Muhammad SAW, Keluarga dan Sahabatnya.

Alhamdulillah atas ridho Allah SWT dan bantuan dari semua pihak, akhirnya skripsi ini dapat terealisasi. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr.Phil. H. Al Makin, S.Ag., M.A., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si., selaku Kepala Prodi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., AK., CA., ACPA., selaku dosen pembimbing tugas akhir yang senantiasa membimbing dengan tulus dan sabar. Dengan penuh perhatian dan kasih sayang dalam memberikan doa, ilmu, serta motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
5. Ibu Dwi Marlina Wijayanti, S.Pd., M.Sc., selaku dosen pembimbing akademik yang senantiasa membimbing dengan tulus dan sabar selama masa studi saya di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
6. Kepada seluruh dosen-dosen pengajar saya di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah menyalurkan ilmunya kepada saya dengan penuh ketulusan, keikhlasan dan kesabaran.
7. Kepada Ayah dan ibu ku tercinta, terima kasih atas perjuangan dan pengorbanan untuk melindungi, mendidik dan membesarkan saya dengan cinta dan penuh kasih sayang serta memberikan dukungan penuh baik dari segi

materi serta do'a yang tiada hentinya kepada saya. Sehingga penulis dapat terus semangat menjalani dalam proses pembelajaran.

8. Kepada suamiku yang selalu mendampingi dan memotivasi di manapun dan kapanpun saya membutuhkan. Terima kasih atas segala dukungan yang telah diberikan terutama dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
9. Kepada keluarga besar yang sangat peduli dengan pendidikan dan hidup saya. Terima kasih atas do'a, motivasi, semangat, cinta kasih sayang serta pengorbanan yang telah diberikan kepada saya.
10. Kepada sahabat dan teman-teman yang telah banyak membantu saya dengan sangat sabar dan tulus memberi motivasi serta doanya, sehingga penulis lebih semangat lagi dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
11. Kepada seluruh pihak yang telah membantu saya dalam menyelesaikan tugas akhir ini yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Yogyakarta, 11 Agustus 2023

Penyusun

Arum Puspita Wardhani

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| PENGESAHAN TUGAS AKHIR..... | ii |
| HALAMAN PERSETUJUAN TUGAS AKHIR..... | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN..... | iv |
| HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI..... | v |
| HALAMAN MOTTO | vi |
| HALAMAN PERSEMBAHAN..... | vii |
| PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN..... | viii |
| KATA PENGANTAR..... | xiii |
| DAFTAR ISI..... | xv |
| DAFTAR TABEL..... | xviii |
| DAFTAR GAMBAR..... | xix |
| ABSTRAK | xx |
| ABSTRACT | xxi |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar Belakang..... | 1 |
| B. Rumusan Masalah..... | 5 |
| C. Tujuan dan Manfaat Penelitian..... | 5 |
| D. Sistematika Penulisan..... | 7 |
| BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA | 9 |
| A. Landasan Teori | 9 |
| 1. Profitabilitas | 9 |
| a. Hubungan Profitabilitas dan CSR | 9 |
| 2. <i>Good corporate governance</i> | 12 |
| a. Definisi <i>Good corporate governance</i> | 12 |
| b. Teori <i>Good corporate governance</i> | 14 |
| c. Urgensi <i>Good corporate governance</i> | 16 |
| d. Perangkat <i>Good corporate governance</i> : | 17 |
| e. Pengaruh GCG terhadap CSR..... | 20 |
| 3. <i>Social Responsibility</i> | 20 |

| | | |
|----------------|--|-----------|
| a. | Urgensi CSR bagi Manajer | 22 |
| B. | Kajian Pustaka | 23 |
| C. | Pengembangan Model Penelitian..... | 25 |
| D. | Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis | 25 |
| BAB III | ETODE PENELITIAN | 30 |
| A. | Desain Penelitian | 30 |
| 1. | Pendekatan Penelitian | 30 |
| 2. | Jenis Penelitian..... | 30 |
| B. | Variabel dan Definisi Operasional Variabel Penelitian..... | 30 |
| 1. | Variabel Independen..... | 30 |
| 2. | Variabel Dependen..... | 31 |
| 3. | Variabel Mediasi | 31 |
| C. | Populasi dan Sampel..... | 32 |
| D. | Data, Sumber Data dan Teknik Pengumpulan | 33 |
| 1. | Jenis Data..... | 33 |
| 2. | Teknik Pengumpulan Data | 33 |
| E. | Metode Pengujian Hipotesis..... | 34 |
| 1. | Teknik Analisis Data Kuantitatif..... | 34 |
| 2. | Uji Asumsi Klasik..... | 34 |
| 3. | Alat Uji Statistik..... | 35 |
| BAB IV | HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 37 |
| A. | Gambaran Umum Penelitian | 37 |
| B. | Hasil Analisis Deskriptif..... | 38 |
| 1. | Analisis Deskriptif pada Bank Syariah Indonesia | 38 |
| 2. | Analisis Deskriptif pada Bank Syariah Malaysia | 40 |
| C. | Analisis Uji Asumsi Klasik | 41 |
| 1. | Evaluasi Uji Asumsi Klasik Pada Data Bank Syariah di Indonesia | 41 |
| 2. | Evaluasi Uji Asumsi Klasik Pada Data Bank Syariah di Malaysia | 44 |
| D. | Analisis Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>) | 46 |
| 1. | Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>) Pada Data Bank Syariah di Indonesia | 46 |
| 2. | Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>) Pada Data Bank Syariah di Malaysia | 58 |

| | |
|---------------------------|-----------|
| E. Pembahasan..... | 68 |
| BAB V PENUTUP..... | 90 |
| A. Kesimpulan..... | 90 |
| B. Saran | 94 |
| Daftar Pustaka..... | 96 |
| LAMPIRAN | |



DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 4.1 Daftar Perbankan Syariah di Indonesia | 37 |
| Tabel 4.2 Daftar Perbankan Syariah di Malaysia | 37 |
| Tabel 4.3 Hasil Analisis Deskriptif pada Bank Syariah Indonesia | 38 |
| Tabel 4.4 Hasil Analisis Deskriptif pada Bank Syariah Malaysia | 40 |
| Tabel 4.5 Nilai Uji Normalitas Pada Bank Syariah Indonesia | 41 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Linieritas Pada Bank Syariah Indonesia | 42 |
| Tabel 4.7 Hasil Nilai Multikolonieritas Pada Bank Syariah Indonesia | 43 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas Pada Bank Syariah Indonesia | 44 |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Linieritas Pada Bank Syariah Malaysia | 45 |
| Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolonieritas Bank Syariah Malaysia | 46 |
| Tabel 4.11 Hasil Uji R-square Pada Bank Syariah di Indonesia | 47 |
| Tabel 4.12 Rata-Rata AVE dan R ² Pada Bank Syariah di Indonesia | 49 |
| Tabel 4.13 Hasil Pengujian Hipotesis Pada Bank Syariah di Indonesia | 51 |
| Tabel 4.14 Hasil Uji R-square Pada Bank Syariah di Indonesia | 58 |
| Tabel 4.15 Rata-Rata AVE dan R ² Pada Bank Syariah di Indonesia | 60 |
| Tabel 4.16 Hasil Pengujian Hipotesis Pada Bank Syariah di Indonesia | 62 |



DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 4.1 Hasil Uji <i>Inner Model</i> Pada Bank Syariah di Indonesia | 50 |
| Gambar 4.2 Hasil Uji <i>Inner Model</i> Pada Bank Syariah di Malaysia | 61 |



ABSTRAK

Perbankan syariah tumbuh dengan subur di Indonesia dan Malaysia. Sehingga Perusahaan harus mampu memenuhi harapan *stakeholder* untuk menjaga *profit* dan *sustainability* perusahaan. Penelitian ini berusaha untuk mengembangkan hubungan mekanisme GCG, CSR, ISR dan Profitabilitas. Penelitian ini mengambil sampel berupa data dari instrumen GCG, CSR, ISR, dan ROA dari Bank Syariah di Indonesia dan Malaysia pada tahun 2013-2018. Penelitian ini menggunakan analisis multivariat SEM (*Structural Equation Modeling*). Hasil penelitian menunjukkan terdapat perbedaan pengaruh GCG terhadap CSR, pengaruh GCG terhadap ISR dan pengaruh GCG terhadap ROA pada Bank Syariah di Indonesia dengan Bank Syariah di Malaysia. Sedangkan terdapat persamaan CSR dalam memediasi pengaruh GCG terhadap ROA, dan ISR dalam memediasi pengaruh GCG terhadap ROA pada Bank Syariah di Indonesia dengan Bank Syariah di Malaysia.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

Sharia banking thrives in Indonesia and Malaysia. So that the Company must be able to meet stakeholder expectations to maintain the company's profit and sustainability. This research seeks to develop the relationship of GCG, CSR, ISR and Profitability mechanisms. This study took samples in the form of data from GCG, CSR, ISR, and ROA instruments from Islamic Banks in Indonesia and Malaysia in 2013-2018. This study used multivariate SEM (Structural Equation Modeling) analysis. The results showed that there are differences in the influence of GCG on CSR, the influence of GCG on ISR and the influence of GCG on ROA in Islamic Banks in Indonesia with Sharia Banks in Malaysia. Meanwhile, there are similarities between CSR in mediating the influence of GCG on ROA, and ISR in mediating the influence of GCG on ROA in Islamic Banks in Indonesia with Sharia Banks in Malaysia.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Era modern ini membawa banyak perubahan pada segala aspek kehidupan termasuk iklim bisnis. Di tengah maraknya inovasi dalam segala bidang, tingkat persaingan di tengah para pebisnis pun semakin meningkat. Untuk menjaga keberlangsungan usahanya, perusahaan nasional harus mampu bersaing dengan perusahaan multinasional. Berdasarkan hasil sensus ekonomi yang dilakukan oleh Badan Pusat Statistik (BPS) pada tahun 2016, jumlah perusahaan di Indonesia tercatat ada sebanyak 26,7 juta. Angka ini meningkat dibanding hasil sensus tahun 2006 yang tercatat sebanyak 22,72 juta perusahaan. Artinya, ada 3,98 juta perusahaan baru dalam rentang waktu 10 tahun. Jumlah perusahaan pada tersebut mengalami peningkatan sebesar 17,51% (*bps.go.id*). Namun, kebanyakan perusahaan super power di Indonesia dikuasai oleh perusahaan asing. Indonesia menjadi pangsa pasar dunia atau konsumen di negara sendiri. Oleh karena itu perusahaan nasional juga harus mampu bersaing dan menjaga keberlangsungan perusahaan di masa yang akan datang.

Guna merespon pesatnya persaingan di tengah dunia bisnis, setiap entitas harus mulai meningkatkan keunggulan kompetitifnya masing-masing. Jika perusahaan mampu mempertahankan eksistensinya di tengah persaingan yang semakin ketat, diharapkan perusahaan akan mampu menjadi perusahaan yang *going concern*. Konsep *Going Concern* mengasumsikan bahwa entitas dapat terus beroperasi dan menghasilkan laba dalam jangka waktu yang panjang sesuai dengan harapan *stockholder* maupun *stakeholder* (Kuruppu, Laswad dan

Oyelere, 2003). Kemampuan entitas untuk menjadi perusahaan yang *going concern* sangat dipengaruhi oleh kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba (Koh dan Low, 2004). Hal ini selaras dengan definisi dari perusahaan itu sendiri yang merupakan suatu organisasi yang menghasilkan barang dan jasa untuk memperoleh laba (Ebert dan Griffin, 2006). Meskipun demikian, dalam ajaran Islam dijelaskan bahwa laba bukanlah segala-galanya dimana dalam konsep etika bisnis Islam, tujuan utama yang hendak dicapai bukan hanya sebatas laba melainkan kebahagiaan di dunia dan di akhirat (falah) (Mufraini, dkk, 2011).

Ajaran Islam bukanlah suatu hal yang baru bagi masyarakat Indonesia dimana Indonesia merupakan negara dengan populasi penduduk muslim yang paling besar di dunia. Berdasarkan sensus penduduk yang dilakukan oleh Badan Pusat Statistik (BPS) pada tahun 2010, jumlah penduduk beragama islam di Indonesia mencapai prosentase 87,18 % dari 237.641.326 jiwa (*bps.go.id*). Dari data tersebut tidak mengherankan jika konsep ekonomi syari'ah dapat dengan mudah diterima oleh penduduk Indonesia. Hal tersebut ditunjukkan dengan pesatnya pertumbuhan lembaga keuangan syari'ah terutama perbankan syari'ah di Indonesia.

Perbankan syari'ah tumbuh dengan subur di Indonesia. Hal tersebut ditandai dengan kinerja bank syari'ah yang mengalami pertumbuhan positif, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mencatat total pembiayaan Bank Umum Syariah (BUS) hingga April 2018 tumbuh sebesar 7,25 persen per tahun menjadi 191,04 triliun. (*ojk.go.id*). Dengan demikian dapat diketahui bahwa pengguna jasa

perbankan syariah pun semakin meningkat dari waktu ke waktu. Sebagai entitas syariah, perbankan syariah harus menjadikan *falah* sebagai tujuan utamanya. Tidak cukup hanya mensejahterakan *stockholder* dengan peningkatan laba, namun *stakeholder* juga harus dapat merasakan manfaat dari kegiatan bisnis tersebut.

Stakeholder atau dapat juga disebut sebagai pemangku kepentingan memiliki makna yang sangat luas. *Stakeholder* merupakan suatu kelompok ataupun individu yang dapat mempengaruhi pencapaian tujuan organisasi atau yang dapat dipengaruhi oleh tujuan tersebut, meliputi konsumen, supplier, karyawan, investor, pemerintah, serta masyarakat (Parmar, 2010). Perusahaan harus mampu memenuhi harapan *stakeholder* untuk menjaga *profit* dan *sustainability* perusahaan, namun tidak cukup sampai disitu perusahaan juga harus memperhatikan aspek lingkungan, kesesuaian syariah, dan aspek-aspek non material lainnya sebagai tanggung jawab perusahaan terhadap *stakeholder*. Oleh karena itu gagasan mengenai *Corporate Social Responsibility (CSR)* menjadi ramai diperbincangkan.

Dewasa ini, semua kalangan baik dari kalangan praktisi maupun akademisi meyakini bahwa pelaksanaan *CSR* oleh entitas bisnis dapat mengakomodir pemerataan manfaat dari kegiatan usaha suatu entitas bagi seluruh *stakeholder*. Allah SWT sebagai pencipta alam semesta juga merupakan *stakeholder* utama dari kegiatan bisnis manusia. Dalam Q.S Al-Baqarah ayat 30 ditegaskan bahwa manusia merupakan *khalifah* atau wakil Allah di muka bumi ini. Dengan kata lain, manusia sebagai pelaku usaha harus mengutamakan

kepentingan Allah sebagai pencipta alam semesta dan menerapkan nilai-nilai yang terkandung di dalam Al Qur'an dalam menjalankan kegiatan bisnisnya. Dalam hal ini instrumen *good corporate governance* memiliki peran yang besar sebagai nahkoda perusahaan.

Hal yang membuat kajian ini menjadi semakin menarik adalah beberapa yang muncul belakangan ini menyatakan bahwa ada hubungan yang signifikan antara pelaksanaan CSR melalui mekanisme GCG dan peningkatan profitabilitas perusahaan yang berpengaruh pada *sustainability* perusahaan dan menjadikannya *going concern*. Penelitian yang dilakukan oleh Fernandez (2015) menguji hubungan timbal balik antara CSR yang diproksikan ke dalam beberapa variabel dengan Kinerja Keuangan. Penelitian tersebut menggunakan empat variabel sebagai proksi untuk mengukur CSR. Dua variabel ternyata memiliki hubungan timbal balik yang positif signifikan dengan variabel Kinerja Keuangan. Hasil yang berbeda terdapat pada penelitian oleh Elouidani dan Zoubir (2015) menguji hubungan CSR pada kinerja keuangan yang diukur dengan beberapa indikator. Namun hasil penelitian tersebut menunjukkan hubungan yang negatif signifikan antara CSR dan Kinerja Keuangan.

Menurut penelitian Al-Malkawi dan Javaid (2017) yang menguji hubungan CSR pada Profitabilitas dan Nilai Perusahaan. Dalam penelitian tersebut CSR diproksikan ke dalam variabel Zakat. Penelitian tersebut menunjukkan hasil bahwa CSR memberikan hubungan yang positif signifikan pada Profitabilitas dan Nilai Perusahaan. Dalam menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi pengungkapan CSR, Haniffa (2005) meneliti dampak potensial

dari Budaya dan karakteristik *Corporate Governance* terhadap pengungkapan CSR. Hasil penelitian ini menunjukkan hubungan yang signifikan antara budaya dan karakteristik *Corporate Governance* dengan pengungkapan CSR. Berdasarkan hal tersebut penulis tertarik untuk mengembangkan penelitian mengenai hubungan mekanisme GCG, CSR dan Profitabilitas dalam perspektif Islam.

B. Rumusan Masalah

1. Bagaimana pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Corporate Social Responsibility*?
2. Bagaimana pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Islamic Social Reporting*?
3. Bagaimana pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset*?
4. Apakah *Corporate Social Responsibility* dapat memoderasi pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset*?
5. Apakah *Islamic Social Reporting* dapat memoderasi pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset*?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian
 - a. Menentukan pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Corporate Social Responsibility*.

- b. Menentukan pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Islamic Social Reporting*.
- c. Menentukan pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset*.
- d. Menentukan kemampuan variabel *Corporate Social Responsibility* dalam memoderasi pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset*.
- e. Menentukan kemampuan variabel *Islamic Social Reporting* dalam memoderasi pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset*.

2. Manfaat Penelitian

- a. Penelitian ini mampu memberikan kontribusi secara teoritik dengan menambahkan hasil penelitian mengenai hubungan antar variabel dimana terdapat beberapa penelitian yang telah dipublikasikan dengan hasil yang tidak sinkron satu sama lain.
- b. Penelitian ini dapat memberikan kontribusi secara praktik dimana praktisi dalam dunia bisnis dapat memperoleh gambaran akan pentingnya variabel non material seperti GCG, CSR dan ISR bagi pertumbuhan perusahaan sehingga dapat diaplikasikan secara nyata. Manfaat dari pengaplikasian variabel CSR dan ISR tidak hanya didapatkan oleh perusahaan, namun juga pemerintah masyarakat pada umumnya.
- c. Penelitian ini dapat memberikan kontribusi pada kebijakan dewan direksi dalam mengambil keputusan mengenai tata kelola perusahaan yang lebih

baik demi pertumbuhan perusahaan, serta kebijakan pemerintah dalam menetapkan konstitusi dalam mengatur dunia usaha di Indonesia.

D. Sistematika Penulisan

Hasil penelitian ini akan disusun dalam bentuk laporan tugas akhir yang tersusun dalam beberapa bagian. Secara keseluruhan, laporan hasil penelitian dalam tugas akhir ini terbagi menjadi lima bab sebagai berikut:

Terdiri dari bab pertama yang berisi terkait pendahuluan, bab kedua yaitu terkait landasan teori, bab ketiga yakni metode penelitian, bab keempat yaitu terkait hasil dan pembahasan, dan bab kelima yakni penutup.

Bab pertama adalah pendahuluan. Di dalamnya berisi latar belakang penelitian, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, ruang lingkup penelitian, dan sistematika pembahasan.

Bab kedua adalah landasan teori. Pada bab ini berisi teori yang relevan dengan topik yang akan dibahas meliputi *grand theory*, hasil-hasil penelitian terdahulu, teori-teori pendukung. Bab ini juga berisi pengembangan hipotesis dilengkapi dengan argumen yang dibangun dari teori atau logika dan penelitian sebelumnya yang relevan. Selanjutnya, poin terakhir yang dibahas pada bab ini adalah model penelitian atau kerangka berfikir.

Bab ketiga membahas metode penelitian. Bab ini mencakup jenis penelitian, teknik pengumpulan data, populasi dan sampel, variabel penelitian dan juga sebagai pengujian hipotesis

Bab keempat membahas terkait hasil dan pembahasan. Bab ini memuat uraian tentang objek penelitian, hasil analisis dan pembahasan hasil secara menyeluruh serta menjelaskan terkait implikasinya.

Bab kelima merupakan penutup. Bab ini berisi kesimpulan, dan saran dari penelitian ini. Terakhir, terdapat daftar pustaka dan lampiran yang berkaitan dengan penelitian ini. Berikut juga gambaran singkat mengenai sistematik pembahasan yang digunakan untuk menyusun laporan akhir.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

1. Pengaruh Instrumen *Good Corporate Governance* Terhadap *Corporate Social Responsibility*

Terdapat perbedaan pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Corporate Social Responsibility* pada Bank Syariah di Indonesia dengan Bank Syariah di Malaysia. Komite audit Bank Syariah di Indonesia saat ini dapat memastikan bahwa perusahaan mematuhi semua peraturan yang berlaku untuk meningkatkan CSR. Di sisi lain, peran komite audit pada Bank Syariah di Malaysia sangat kurang dan hanya berperan dalam implementasi kebijakan, sehingga keberadaan komite audit tidak mempengaruhi pengungkapan CSR.

Dewan direksi pada Bank Syariah di Indonesia tidak dapat bekerja secara optimal dalam menangani CSR sehingga tinggi rendahnya komisaris tidak mempengaruhi naik turunnya CSR. Sedangkan adanya dewan direksi pada Bank Syariah di Malaysia mempengaruhi peningkatan indeks CSR, karena jumlah direksi meningkat setiap tahun dan kinerja yang optimal masih dapat meningkatkan CSR. Selanjutnya pada Bank Syariah di Indonesia dan Malaysia ditemukan bahwa keberadaan komisaris berimplikasi bahwa pengungkapan CSR dapat merugikan perusahaan dan peran dewan komisaris tidak menjamin kesadaran manajemen untuk memperhatikan CSR, sehingga dewan komisaris tidak mempengaruhi pengungkapan CSR.

2. Pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Islamic Social Reporting*.

Terdapat perbedaan pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Islamic Social Reporting* pada Bank Syariah di Indonesia dengan Bank Syariah di Malaysia. Bank Syariah di Indonesia tujuan pembentukan komite audit tidak terfokus pada pemantauan ISR, dan pengungkapan ISR masih bersifat sukarela, komite audit semakin banyak akan membuat pengurangan ISR. Sedangkan pada Bank Syariah di Malaysia komite audit mampu bertanggung jawab dan memiliki peran besar dalam kontrol dan efektivitas kegiatan sosial pengungkapan ISR, komite audit yang ada meningkatkan ISR.

Dewan komisaris pada Bank Syariah di Indonesia dapat meningkatkan perlindungan kepentingan nasabah dan pemegang saham serta berpartisipasi dalam penyusunan laporan keuangan, sehingga semakin banyak dewan komisaris akan semakin tinggi ISR. Pada Bank Syariah di Malaysia dewan komisaris hanya bertugas memberi nasihat dan mengawasi. Sehingga tinggi rendahnya dewan komisaris tidak mempengaruhi naik turunnya ISR. Selain itu Pada Bank Syariah di Indonesia dan Malaysia masih memiliki banyak dewan komisaris yang kurang keterampilan yang sesuai dan tidak melindungi bawahannya dengan baik, sehingga dewan komisaris ini tidak mampu mengungkapkan ISR.

3. Pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset*.

Terdapat perbedaan pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset* pada Bank Syariah di Indonesia dengan Bank Syariah di Malaysia. Bank Syariah di Indonesia, dewan komisaris hanya memantau kepatuhan, dan tidak mendamaikan kepentingan pemegang saham, sehingga jumlah komisaris yang bertambah akan melemahkan ROA. Jumlah dewan komisaris di pada Bank Syariah di Malaysia belum bisa menjamin pengawasan agen yang baik sehingga ROA tidak terpengaruh.

Dewan direksi pada Bank Syariah di Indonesia dapat menentukan kebijakan prinsipal yang akan diterapkan oleh agen dan yang akan mempengaruhi kinerja keuangan. Banyaknya dewan direksi yang ada maka akan membantu dalam peningkatan kinerja keuangan. Sedangkan dewan direksi pada Bank Syariah di Malaysia hanya memutuskan kebijakan tanpa ikut serta dalam kinerja keuangan, sehingga tidak mempengaruhi pertumbuhan ROA. Pada Bank Syariah di Indonesia dan Malaysia ditemukan bahwa aktivitas komite audit hanya terfokus pada penyusunan laporan keuangan, jumlah komite audit tidak dapat menentukan efektivitas pemantauan keuangan, sehingga komite audit tidak berpengaruh pada ROA.

4. Kemampuan variabel *Corporate Social Responsibility* dalam memoderasi pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset*.

Terdapat persamaan pada kemampuan *Corporate Social Responsibility* dalam memoderasi pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset* pada Bank Syariah di Indonesia dan Bank Syariah di

Malaysia. Dimana pada Bank Syariah di Indonesia dan Malaysia, diamati bahwa komite audit dibentuk hanya untuk memenuhi peraturan dan terbatas untuk melakukan tugas audit yang berkaitan dengan pengendalian internal dan kualitas laporan keuangan, tetapi tidak memperhatikan terkait pengungkapan CSR, sehingga adanya pengungkapan CSR ini tidak dapat memperkuat pengaruh komite audit dalam meningkatkan ROA. Begitu pula pada dewan komisaris, dimana dewan komisaris yang ada tidak dapat memastikan bahwa mekanisme kontrol berjalan efektif dan sesuai dengan peraturan. Sehingga pengungkapan CSR tidak dapat memperkuat pengaruh dewan komisaris terhadap peningkatan ROA. Selain itu masih banyaknya Bank Syariah yang lemah dalam pengungkapan CSR ini terjadi karena Bank Syariah memiliki kelemahan dalam hal biaya, dimana biaya yang dikeluarkan untuk pembuatan laporan CSR dianggap tidak perlu, sehingga pengungkapan CSR tidak membantu memperkuat pengaruh dewan direksi terhadap ROA.

5. Kemampuan variabel *Islamic Social Reporting* dalam memoderasi pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset*.

Terdapat kesamaan kemampuan *Islamic Social Reporting* dalam memoderasi pengaruh instrumen *good corporate governance* terhadap *Return on Asset* pada Bank Syariah di Indonesia dan Bank Syariah di Malaysia. Pada Bank Syariah di Indonesia dan Malaysia didapatkan bahwa pengeluaran yang dikeluarkan untuk kebutuhan ISR tidak dapat mempengaruhi kegiatan operasional perusahaan dalam mengelola aset keuntungan, dan banyak bank

syariah tidak menggunakan informasi pengungkapan ISR dalam pengambilan keputusan keuangan. Sehingga dengan adanya pengungkapan ISR ini tidak akan memperkuat pengaruh komite audit terhadap tingginya nilai ROA. Selain itu kurangnya kompetensi dewan komisaris, keberadaan dewan komisaris bank syariah hanya berfungsi sebagai simbol yang hanya memenuhi perintah anggota dewan, sehingga dengan pengungkapan ISR tidak akan membantu dalam penerangan dewan komisaris terhadap nilai ROA. Pada Bank Syariah di Indonesia dan Malaysia juga diketahui bahwa pengungkapan ISR bukan merupakan cakupan dalam tugas dewan direksi terkait profitabilitas. Dewan direksi dalam mengelola perbankan syariah hanya untuk mendapatkan profit dengan adanya pengungkapan ISR tidak akan berkaitan dengan pengaruh dewan direksi terhadap nilai ROA.

B. Saran

1. Bagi perusahaan perbankan khususnya para manajer, untuk meningkatkan profitabilitas, dan nilai perusahaannya dapat strategi bisnis yaitu meningkatkan pengungkapan Corporate Social Responsibility dan meningkatkan Good Corporate Governance. Diharapkan juga dapat meningkatkan kesadaran pemangku kepentingan akan pentingnya peran dan tanggung jawab pengurus perusahaan, sehingga mereka dapat mengelola tanggungjawabnya dengan lebih baik, salah satunya mengenai pengungkapan tanggung jawab sosial. Seperti yang diketahui, tujuan pengungkapan adalah untuk mengkomunikasikan dan menghubungkan perusahaan dengan

kelompok kepentingannya, dan tentunya informasi yang diungkapkan harus berdasarkan fakta, karena tentunya informasi tersebut dapat dijadikan acuan bagi investor dan calon investor.

2. Untuk penelitian selanjutnya, sebaiknya dapat menambahkan variabel independen yang tidak tercakup dalam penelitian ini, seperti bisnis tata kelola syariah yang baik.



Daftar Pustaka

- Al-Malkawi, Husam Aldin Nizar dan Saima Javaid. 2017. *Corporate Social Responsibility and Financial Performance in Saudi Arabia: Evidence from Zakat Contribution*. *Managerial Finance*, Vol. 44 No. 6, 2018, pp. 648-664.
- Astutiningrum, Rini. 2018. *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Islamic Social Reporting dan Dampaknya Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah*. Skripsi Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta
- Azzahra., D., W., Pratama., B., C., Fakhruddin., I dan Mudjiyanti. 2021. *Pengaruh Green Accounting, Karakteristik Komite Audit, Diservitas Kebangsaan Direksi dan Gender Direksi Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility di Perusahaan*. *Jurnal Akutansi dan Pajak*, Vol 22, No 2
- Balabanis, George et al. 1998. *Corporate social responsibility and economic performance in the top British companies: are they linked?*. *European Business Review*, Volume 98 · Number 1, pp. 25–44.
- Donaldson, Lex dan James H. Davis. 1991. *Stewardship Theory or Agency Theory: CEO Governance and Shareholder Returns*. *Australian Journal of Management*, Vol.16, No.1, June.
- Eksandy, Arry. 2018. *Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan pada Perbankan Syari'ah*. *Jurnal Akuttansi*, Vol. 5 No. 1 Januari
- Ebert, Ricky W dan Ronald J. Griffin. 2006. *Business*. Jakarta: Erlangga.
- Effendi, Muhammad Arief. 2009. *The Power of Good corporate governance: Teori dan Implementasi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Elouidani, Abdelkbir dan Faical Zoubir. 2015. *Corporate Social Responsibility and Financial Performance*. *African J. Accounting, Auditing and Finance*, Vol. 4, No. 1, pp.74–85.
- Fama, Eugene F. 1980. *Agency Problems and The Theory of The Firm*. *The Journal of Political Economy*, Vol. 88, No. 2. Apr., pp. 288-307.
- Fernandez, Mercedes Rodriguez. 2015. *Social Responsibility and Financial Performance: The Role of Good corporate governance*. *Business Research Quarterly*, 2016, 19, 137-151.

- Haniffa, Ros. 2002. *Social Reporting Disclosure: An Islamic Perspective*. Indonesian Management Accounting Research, Vol 1 No 2, July, pp. 128-146.
- Haniffa, Ros dan Cooke T. E. 2005. *The impact of culture and governance on corporate social reporting*. Journal of Accounting and Public Policy, 24, 391–430.
- Hair, dkk. 2011. *Multivariate Data Analysis*. Edisi ke-7. New Jersey: Pearson Prentice Hall.
- Harahap, Sofyan Syafri. 2004. *Akuntansi Islam*. Cetakan ke-4. Jakarta: Bumi Aksara.
- Harizona, Bintang S dan Yuliana, I. 2021. *Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris, Independensi Dewan Komisaris, dan Komite Audit Terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi*. Jurnal Manajemen dan Keuangan, Vol. 10 No. 1 Mei
- Indriantoro, Nur dan Bambang Supomo. 2016. *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi & Manajemen*. Cetakan ke-7. Yogyakarta: BPFE.
- Indriyani dan Asytuti, Rinda. 2019. *Analisis Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah*. Jurnal Riset Akutansi dan Keuangan. Vol, 1 No. 2 pp. 111-120
- Jogiyanto dan Willy Abdillah. 2014. *Konsep dan Aplikasi PLS (Partial Least Square) untuk Penelitian Empiris*. Yogyakarta: BPFE.
- Kartini, Dwi. 2009. *Corporate Social Responsibility: Transformasi Konsep Sustainability Management dan Implementasi di Indonesia*. Bandung: PT Refika Aditama.
- Katutari, Rizqi A dan Yuyetta, Etna R. 2019. *Pengaruh Kepemilikan Institusi, Karakteristik Dewan Komisaris dan Komite Audit Terhadap Profitabilitas*. Diponegoro Journal of Accounting, Vol. 8 No. 3 pp. 1-12
- Keay, A. 2017. *This is a repository copy of Stewardship Theory : Is Board Accountability Necessary?*. International Journal of Law and Management, 59 (6). pp. 1292-1314. ISSN 1754-243X.
- Khoirudin, Amirul. 2013. *Pengaruh Elemen Good corporate governance Terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting Pada Perbankan Syariah Di Indonesia*. Skripsi. Semarang: Universitas Negeri Semarang.

- Koh, Hyan Chye dan Chan Kee Low. 2004. *Going concern prediction using data mining techniques*. Managerial Auditing Journal, Vol. 19 No. 3, pp. 462-476.
- Kuncoro, Mudrajad. 2011. *Metode Kuantitatif: Teori dan Aplikasi Untuk Bisnis dan Ekonomi*. (Yogyakarta: STIM YKPN)
- Kurniawati, Mahardhika dan Rizal Yaya. 2017. *Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Kinerja Keuangan dan Kinerja Lingkungan terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting*. Jurnal Akuntansi dan Investasi, Vol. 18 No. 2, Hlm. 163-171, Juli.
- Kurruppu, Nirosh, Fawzi Laswad dan Peter Oyelere. 2004. *The Efficacy of Liquidation dan Bankruptcy Prediction Model for Assessing Going Concern*. Managerial Auditing Journal, 18/6/7, 577-590.
- Lambada, Oni M. 2020. *Pengaruhh Tingkat Kesehatan Bank Terhadap Profitabilitas dengan Pengungkapan Islamic Social Responsibility Sebagai Variabel Moderating*. Skripsi Universitas Lampung.
- Lestari, dan Suci., I. 2021. *Pengaruh Komisaris Independen, Komite Audit, dan Dewan Direksi terhadap Profitabilitas dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi*. Skripsi Universitas Negeri Semarang.
- Lumbanraja, Thorman. 2021. *Pengaruh Good Corporate Governance (Dewan Direksi, Dewan Komisaris, dan Komite Audit) terhadap Profitabilitas*. Jurakunman Vol. 14 No. 2 Juli
- Mais, Rimi G dan Alawiyah, Tuti. 2020. *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting pada Perbankan Syariah*. Jurnal STEI Ekonomi, Vol.29 No. 02
- Marytnov, Aleksey. 2009. *Agents or Stewards? Linking Managerial Behavior and Moral Development*. Journal of Business Ethics, 90:239–249.
- McGuire, J. B. et al. 1988. *Corporate Social Responsibility and Firm Financial Performance*. Academy of Management Journal, 31, 854-872.
- Meek, Gary K., Clare B. Roberts, & Sidney J. Gray. 1995. *Factors Influencing Voluntary Annual Report Disclosures By U.S., U.K. and Continental European Multinational Corporations*. Journal of International Business Studies, 26(3), 555–572.
- Milenia, Hidayah F dan Syafei, Ade W. 2021. *Pengaruhh Islamic Governance terhadap Pengungkapan ISR pada Bank Syariah di Indonesia*. Jurnal Al Azhar Indonesia Seri Ilmu Sosial Vol. 2 No.1 pp. 110-119

- Mufraini, Muhammad Arif, dkk. 2011. *Etika Bisnis Islam*. Jakarta: Gramata Publishing.
- Noor, S.E., M.M., Dr. Juliansyah. 2011. *Metodologi Penelitian: Skripsi, Tesis, Disertasi, dan Karya Ilmiah*. Jakarta: Kencana.
- Novita dan Eryafdi, Ilham R. 2022. *Pengaruh Faktor-Faktor Non Keuangan terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic*. Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam, Vol. 8 No.3
- Nugraha, Nyata et al. 2023. *Pengaruh Komite Audit, Dewan Komisaris dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Profitabilitas*. SENTRIKOM Vol. 5 pp. 56-63
- Nurhabibie, Ilham et al. 2023. *The Influence of Institutional Ownership, Sharia Supervisory Board, Board of Directors, and Company Size on Profitability with Islamic Social Reporting as a Moderating Variable*. Journal of Digital and Business Vol. 2, No.1 pp.381-402
- Othman, Rohana dan Azlan Md Thani. 2010. *Islamic Social Reporting of Listed Company in Malaysia*. International Business & Economics Research Journal, April, Volume 9, Number 4.
- Othman, Rohana, et al. 2009. *Determinants of Islamic Social Reporting Among Top Shariah-Approved Companies in Bursa Malaysia*. Research Journal of International Studies, Issue 12, October.
- Panda, Brahmadev dan N. M. Leepsa. 2017. *Agency theory: Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives*. Indian Journal of Corporate Governance, 10, 1, 74–95.
- Parmar, Bidhan L. et al. 2010. *Stakeholder Theory: The State of The Art*. The Academy of Management Annals, Vol. 4, No. 1, 403–445.
- Pava, Moses L dan Joshua Krausz. 1996. *The Association Between Corporate Social Responsibility and Financial Performance: The Paradox of Social Cost*. Journal of Business Ethics, 15: 321-357.
- Purnamasari, Rieke. 2019. *The Effect of Elements Good Corporate Governance on Disclosure of Corporate Social Responsibility: Study of the Indonesian Kompas 100 Indexed Companies*. Scholars Journal of Economics, Business and Management, Vol 3 336-344
- Puspaningrum, Nisa D dan Indarti M. 2021. *Peran Kualitas Komite Audit dalam Hubungan Corporate Social Responsibility dengan Kualitas Laba*. Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi, Vol 21, Juli

- Putra, Made K dan Suardana, Ketut A. 2019. *Corporate Social Responsibility Sebagai Pemoderasi Pengaruh Komponen Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol. 22 No.1, 119-148
- Ramadhani, R dan Maresti, D. 2021. *Pengaruh Leverage dan Ukuran Dewan Direksi Terhadap Pengungkapan CSR*. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, Vol 5 No, 1 78-83
- Reksoatmodjo, T.N. 2009. *Statistika untuk Psikologi dan Pendidikan*. (Bandung: PT Refika Aditama).
- Sari, Mike S dan Helmayunita, Nayan. 2019. *Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting*. *Jurnal Eksplorasi Akutansi*. Vol. 1 No. 2
- Setiawan, Firman, 2020. *Pengaruh Karakteristik Dewan Pengawas Syari'ah dan Ukuran Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting*. *Journal of Islamic Economics and Banking* Vol. 2 No 1
- Smith, D. A. dan Langfield-Smith, K. M. 2004. *Structural Equation Modeling in Management Accounting Research: Critical Analysis and Opportunities*. *Journal of Accounting Literature*, 23: 49-86.
- Sudana, I Made. 2015. *Manajemen Keuangan Perusahaan: Teori dan Praktik*. Edisi Kedua. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Sugiyono. 2018. *Metode Penelitian Kombinasi*. Bandung: Alfabeta
- Surya, Indra dan Ivan Yustiavandana. 2008. *Penerapan Good corporate governance: Mengesampingkan Hak-hak Istimewa demi Kelangsungan Usaha*. Cetakan Kedua. Jakarta: Kencana.
- Suryani dan Hendryadi. 2015. *Metode Riset Kuantitatif: Teori dan Aplikasi Pada Penelitian Bidang Manajemen dan Ekonomi Islam*. (Jakarta: Kencana).
- Suwardjono. 2014. *Teori Akuntansi : Perencanaan Akuntansi Keuangan*. Edisi Kedua. Yogyakarta: BPF.
- Triuwono, Iwan. 2006. *Akuntansi Syariah: Perspektif, Metodologi, dan Teori*. Edisi kedua. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Umar, Husein. 2013. *Metode Penelitian untuk Skripsi dan Tesis Bisnis*. Edisi kedua. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Vivian et al. 2020. *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, dan Dewan Komisaris Independen terhadap Corporate Social Responsibility pada Perusahaan Pertambangan*. Jurnal Ilmiah HEA Vol. 4 No 3

Wiratha, I Made. 2006. *Metodologi Penelitian Sosial Ekonomi*. Yogyakarta: CV Andi Offset.

Zahran, Vania A dan Irkhani, Nafis. 2021. *Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Financing to Deposit Ratio, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas dengan Corporate Social Responsibility sebagai Variabel Moderasi*. Jurnal Nisbah. Vol. 7 No 1

Bps.go.id diakses pada 7 Oktober 2019 pukul 10.17 WIB

Ojk.go.id diakses pada 7 Oktober 2019 pukul 11.06 WIB

Bnm.gov.my pada 28 April 2020 pukul 20.14 WIB