

**PENGARUH KARAKTERISTIK DEWAN KOMISARIS TERHADAP
KINERJA PERUSAHAAN DENGAN *INTELLECTUAL CAPITAL*
SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***



**SKRIPSI
DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA AKUNTANSI SYARIAH**

**OLEH:
QILDA SALSABILA
NIM : 20108040031**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2024

**PENGARUH KARAKTERISTIK DEWAN KOMISARIS TERHADAP
KINERJA PERUSAHAAN DENGAN *INTELLECTUAL CAPITAL*
SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA AKUNTANSI SYARIAH**

OLEH:

QILDA SALSABILA

NIM : 20108040031

DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI:

SOFYAN HADINATA, S.E., M.Sc., Ak., CA.

NIP : 19851121 201503 1 005

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2024



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-962/Un.02/DEB/PP.00.9/07/2024

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH KARAKTERISTIK DEWAN KOMISARIS TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN DENGAN INTELLECTUAL CAPITAL SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : QILDA SALSABILA
Nomor Induk Mahasiswa : 20108040031
Telah diujikan pada : Kamis, 13 Juni 2024
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang
Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA.
SIGNED

Valid ID: 6687462568206



Penguji I
Dinik Fitri Rahajeng Pangestuti, M.Ak.
SIGNED

Valid ID: 6682521baec7



Penguji II
Galuh Tri Pambekti, S.E.I., M.E.K.
SIGNED

Valid ID: 667ed098ac40f



Yogyakarta, 13 Juni 2024
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 668361c24478c

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Qilda Salsabila

Kepada,

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamualaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Qilda Salsabila

NIM : 20108040031

Judul Skripsi : **"Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Perusahaan dengan *Intellectual Capital* Sebagai Variabel *Intervening*"**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S1) dalam Ilmu Akuntansi Syariah.

Dengan ini saya berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqsyahkan. Atas perhatiannya, saya ucapkan terimakasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 31 Mei 2024

Pembimbing,



Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., C.A.

NIP : 19851121 201503 1 005

SURAT PERNYATAAN KEAHLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Qilda Salsabila

NIM : 20108040031

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi saya yang berjudul "**Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Perusahaan dengan *Intellectual Capital* Sebagai Variabel *Intervening***" adalah hasil karya pribadi dan sepanjang pengetahuan penyusun tidak berisi materi yang dipublikasikan atau ditulis orang lain, kecuali bagian-bagian tertentu yang penyusun ambil sebagai acuan atau referensi.

Apabila terbukti pernyataan ini tidak benar, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penyusun.

Yogyakarta, 31 Mei 2024

Penyusun,




Qilda Salsabila

NIM: 20108040031

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Qilda Salsabila

NIM : 20108040031

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **"Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Perusahaan dengan *Intellectual Capital* Sebagai Variabel *Intervening*"**.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini di Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti penyusun dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 31 Mei 2024

Penyusun,



Qilda Salsabila

NIM: 20108040031

HALAMAN MOTTO

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا ۖ إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا ۚ

“Maka sesungguhnya beserta kesulitan ada kemudahan, sesungguhnya beserta kesulitan itu ada kemudahan”.

(Q.S Al-Insyirah, 94:5-6)

“Gonna fight and don’t stop, until yoe are proud”

"Orang tua di rumah menanti kepulanganmu dengan hasil yang membanggakan, jangan kecewakan mereka. Simpan keluhmu, sebab letihmu tidak sebanding dengan perjuangan mereka menghidupimu”

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan nikmat yang sangat luar biasa, memberi saya kekuatan, membekali saya dengan ilmu pengetahuan. Kepada orang-orang hebat yang selalu menjadi penyemangat, menjadi alasan saya kuat sehingga bisa menyelesaikan penyusunan tugas akhir.

Saya persembahkan skripsi ini untuk:

Teristimewa kepada orang tua yang telah menjadi motivator terbaik dalam kehidupan saya sehingga saya bisa menyelesaikan kuliah. Saya ucapkan terimakasih atas jasa iringan doa dan penyemangat yang tak henti-hentinya diberikan dalam mengiringi setiap perjalanan dalam menyelesaikan pendidikan sampai jenjang ini.

Bapak/Ibu Dosen yang memberikan ilmu pengetahuan, bimbingan, pengalaman dan motivasi terkhusus kepada Bapak Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA. yang sudah membimbing dan mengarahkan dalam proses penyusunan tugas akhir ini.

Kedua kakak saya yang selalu kebersamai meniti pahitnya kehidupan hingga diusia saya sekarang. Terimakasih sudah menjadi kakak terbaik saya, skripsi sederhana ini saya persembahkan untuk kalian.

Sahabat-sahabat yang selalu menemani, memberikan motivasi dan menampung segala keluhan.

Terakhir untuk diri saya sendiri, Qilda Salsabila. Terimakasih telah berusaha keras dan berjuang sejauh ini. Mampu mengendalikan diri dari berbagai tekanan diluar keadaan dan tidak pernah memutuskan untuk menyerah sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini.

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 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Ṡā'	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	zai	z	zet
س	sīn	s	es

ش	syīn	sy	es dan ye
ص	ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	koma terbalik di atas
غ	gain	g	ge
ف	fā'	f	ef
ق	qāf	q	qi
ك	kāf	k	ka
ل	lām	l	el
م	mīm	m	em
ن	nūn	n	en
و	wāw	w	w
هـ	hā'	h	ha
ء	hamzah	ʿ	apostrof
ي	yā'	Y	Ya

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	ditulis	<i>'iddah</i>

C. *Tā' marbūṭah*

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah 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>ḥikmah</i>
علة	ditulis	<i>‘illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliā’</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----◌-----	Fathah	Ditulis	A
-----◌-----	Kasrah	ditulis	i
-----◌-----	Ḍammah	ditulis	u

فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>fa‘ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ḏukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	ditulis	<i>ā</i>
جاهلية	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>

2. fathah + ya' mati	ditulis	<i>ā</i>
تَنَسَّى	ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + ya' mati	ditulis	<i>ī</i>
كَرِيم	ditulis	<i>karīm</i>
4. Dammah + wawu mati	ditulis	<i>ū</i>
فُرُوض	ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	ditulis	<i>ai</i>
بَيْنَكُمْ	ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	ditulis	<i>au</i>
قَوْل	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>
لَنَنْشُكْرَنَّكُمْ	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

السَّمَاءُ	ditulis	<i>As-Samā'</i>
الشَّمْسُ	ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوَالْفُرُوضِ	ditulis	<i>Żawi al-furūd</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta karunia-Nya, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan judul "**Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Perusahaan dengan *Intellectual Capital* Sebagai Variabel *Intervening***". Shalawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang telah memberikan hidayah kepada kita semua tentang ajaran Islam yang telah terbukti kebenarannya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini sangat erat dengan ketidaksempurnaan. Namun demikian banyak bantuan dan dukungan hingga masukan kepada penulis selama menyelesaikan studi dan tugas akhir ini yang membuat penulis dapat memperbaiki ketidaksempurnaan tersebut sedikit demi sedikit. Oleh karenanya, sudah selayaknya penulis dengan penuh hormat dengan segala kerendahan hati mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Phil. Al-Makin, S.Ag., MA. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Dr. H. Slamet Haryono, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan dari awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan ini.
5. Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang banyak memberikan bimbingan, masukan, saran dan ilmu yang diberikan kepada penulis dalam penelitian ini.
6. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan wawasannya selama perkuliahan.

7. Seluruh pegawai staf tata usaha Program Studi Akuntansi Syariah maupun Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
8. Budiono, S.E., M.AK., Ak., CA., ASEAN CPA. yang telah memberikan stimulus dan dorongan untuk mempercepat proses penyusunan tugas akhir ini.
9. Orang tua terkasih yang tidak kenal lelah dalam mendo'akan anaknya, yang senantiasa memberikan nasihat- nasihat kehidupan yang membuat penulis bisa berjuang hingga sekarang.
10. Kedua kakak penulis yang senantiasa mendo'akan kelancaran aktivitas dan kesuksesan adeknya.
11. Pemilik NIM 20101074, seseorang yang tidak kalah penting kehadirannya. Terimakasih telah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis. Berkontribusi banyak dalam penulisan tugas akhir ini. Terimakasih telah mendukung ataupun menghibur dalam kesedihan, mendengar keluh kesah serta memberikan semangat untuk pantang menyerah.
12. Teman-teman KKN 111 Magetan terkhusus kelompok 2.
13. Teman-teman seperjuangan Program Studi Akuntansi Syariah 2020 yang telah memberikan pembelajaran dan pengalaman selama menempuh pendidikan.
14. *Last but not least, i wanna say thank you to my self for being strong and always trying as hard as i can. Great work!*

Semoga Allah SWT senantiasa membalas semua kebaikan dengan nikmat yang lebih berkah dan sempurna. Akhir kata penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, maka dari itu kritik dan saran serta perkembangan dari penelitian ini sangat diharapkan demi kesempurnaan skripsi ini.

Yogyakarta, 31 Mei 2024

Penyusun,



Qilda Salsabila

NIM: 20108040031

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEAHLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	viii
KATA PENGANTAR.....	xiii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR GRAFIK	xix
ABSTRAK	xx
ABSTRACT	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Pertanyaan Penelitian	10
D. Tujuan Penelitian	11
E. Manfaat Penelitian	11
1. Manfaat Teoritis.....	11
2. Manfaat Praktis.....	12
F. Sistematika Pembahasan	12
BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA	14
A. Landasan Teori.....	14
1. <i>Agency Theory</i>	14
2. <i>Resource Dependence Theory</i>	15
3. <i>Resource Based Theory</i>	16
4. <i>Upper Echelons Theory</i>	16
5. Tata Kelola Perusahaan	17
6. Tata Kelola Perusahaan dalam Perspektif Islam.....	18
7. Dewan Komisaris	20
8. <i>Intellectual Capital</i>	23
9. Kinerja Perusahaan	24
B. Kajian Pustaka.....	25
C. Pengembangan Hipotesis	35
D. Kerangka Penelitian	48
BAB III METODE PENELITIAN	49
A. Desain Penelitian.....	49
B. Populasi dan Sampel	49
1. Populasi	49

2. Sampel	50
C. Definisi Operasional Variabel	50
1. Variabel Dependen (Y)	50
2. Variabel Independen (X)	52
3. Variabel <i>Intervening</i> (Z)	54
D. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	56
E. Metode Analisis Data	57
1. Statistik Deskriptif	57
2. Analisis Regresi Data Panel	57
3. Uji Spesifikasi Model	58
4. Uji Asumsi Klasik	59
5. Uji Hipotesis	61
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	62
A. Deskripsi Objek Penelitian	62
B. Analisis Statistik Deskriptif	63
C. Uji Spesifikasi Model	64
1. Uji Chow	65
2. Uji Hausman	66
3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	67
D. Uji Asumsi Klasik	68
1. Uji Multikolinearitas	68
2. Uji Heteroskedastisitas	68
E. Uji Goodness of Fit	70
1. Uji Signifikan Simultan (Uji F)	70
2. Koefisien Determinasi (R^2)	71
F. Uji Hipotesis	72
1. Hasil Analisis Regresi Data Panel	72
2. Uji Signifikan Parsial (Uji t)	75
3. Uji Mediasi	78
4. Analisis Tambahan	78
G. Pembahasan	79
BAB V PENUTUP	94
A. Kesimpulan	94
B. Implikasi	95
C. Keterbatasan	96
D. Saran	97
DAFTAR PUSTAKA	98
LAMPIRAN	109

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel	62
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	63
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow Model Persamaan I.....	65
Tabel 4.4 Hasil Uji Chow Model Persamaan II	66
Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman Model Persamaan I.....	66
Tabel 4.6 Hasil Uji Hausman Model Persamaan II.....	67
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> Model Persamaan II	67
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas Model Persamaan I.....	68
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model Persamaan I	69
Tabel 4.10 Hasil Uji F Model Persamaan I.....	70
Tabel 4.11 Hasil Uji F Model Persamaan II.....	70
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model Persamaan I	71
Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model Persamaan II.....	72
Tabel 4.14 Hasil Analisis Regresi Model Persamaan I	72
Tabel 4.15 Hasil Analisis Regresi Model Persamaan II.....	74
Tabel 4.16 Hasil Analisis Uji t Model Persamaan I	75
Tabel 4.17 Hasil Analisis Uji t Model Persamaan II.....	76
Tabel 4.18 Analisis Tambahan Model Persamaan II	78
Tabel 4.19 Hasil Pengujian Hipotesis	79

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	48
--------------------------------------	----



DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas Persamaan I	69
--	----



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh karakteristik dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan melalui *intellectual capital* sebagai variabel *intervening* pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini yaitu karakteristik dewan komisaris yang diukur menggunakan kompetensi dewan komisaris, proporsi dewan komisaris independen dan keberadaan perempuan dalam dewan komisaris, sedangkan untuk variabel dependen menggunakan kinerja perusahaan yang diukur menggunakan *Tobin's Q*. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga diperoleh sampel sebanyak 38 perusahaan total pengamatan sebanyak 114. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kompetensi dewan komisaris berpengaruh terhadap kinerja perusahaan, sedangkan proporsi dewan komisaris independen dan keberadaan komisaris perempuan tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan. *Intellectual capital* berpengaruh terhadap kinerja perusahaan. Karakteristik dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital* dan *intellectual capital* tidak mampu memediasi hubungan antara karakteristik dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan.

Kata kunci: Karakteristik Dewan Komisaris, *Intellectual Capital*, Kinerja Perusahaan

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of the characteristics of the board of commissioners on company performance through intellectual capital as an intervening variable in banking sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2022 period. The independent variables used in this study are the characteristics of the board of commissioners measured using the competence of the board of commissioners, the proportion of independent board of commissioners and the presence of women in the board of commissioners, as for the dependent variable using company performance measured using Tobin's Q. This study used purposive sampling techniques, so that a sample of 38 companies obtained a total of 114 observations. The results showed that the competence of the board of commissioners affected company performance, while the proportion of independent board of commissioners and the presence of female commissioners did not affect the company's performance. Intellectual capital affects the company's performance. The characteristics of the board of commissioners have no effect on intellectual capital and intellectual capital does not mediate the relationship between the characteristics of the board of commissioners and the company's performance.

Keywords: *Characteristics of the Board of Commissioners, Intellectual Capital, Company Performance*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Setiap perusahaan harus merancang strategi yang optimal agar dapat bertahan dalam pasar global yang kompetitif. Apabila perusahaan tidak mampu berkompetisi, maka akan berdampak pada penurunan kinerja perusahaan (Musallam, 2020). Investor dapat memanfaatkan kinerja perusahaan sebagai indikator untuk menilai prospek perusahaan di masa mendatang (Kabir, Saona & Azad, 2023). Penilaian kinerja dapat digunakan sebuah perusahaan untuk menentukan strategi keuangan yang bertujuan untuk mengoptimalkan dan meningkatkan keuntungan bagi para pemegang saham. Salah satu metode untuk mencapai hal tersebut yaitu melalui penerapan praktik *good corporate governance* (Asare *et al.*, 2023).

Penerapan *good corporate governance* bertujuan untuk menambah *value added* agar meningkatkan kinerja perusahaan serta merupakan hal penting bagi berjalannya operasional perusahaan (Amrie, 2021). Penerapan *good corporate governance* mencerminkan komitmen perusahaan terhadap kepentingan *stakeholders* dan merupakan wujud dari tanggung jawab moral suatu perusahaan (Rezaee *et al.*, 2020). Tanggung jawab ini memiliki nilai penting bagi perusahaan dalam upaya mendapatkan legitimasi dan kepercayaan dari para pemangku kepentingan. Investor akan percaya bahwa perusahaan yang menerapkan *good corporate governance* memiliki prospek berkelanjutan

(Gavana *et al.*, 2023). Selain itu, penerapan *corporate governance* mengurangi konflik keagenan yang mungkin timbul di perusahaan.

Penerapan *good corporate governance* tidak selamanya berjalan dengan baik. Seperti isu yang terjadi pada PT Soechi Lines Tbk (SOCI), pada kuartal III tahun 2018 mengalami koreksi pada laba bersihnya dari US\$16,41 juta menjadi US\$6,81 juta. Hal ini disebabkan oleh penurunan pendapatan dari US\$100,86 juta menjadi US\$94,98 juta dan diikuti dengan beban keuangan perusahaan yang meningkat menjadi US\$14,69 juta. Penurunan profitabilitas menyebabkan penurunan pada kinerja perusahaan, sehingga berdampak kepada nilai perusahaan SOCI. Kinerja perusahaan menurun menandakan pengelolaan perusahaan yang kurang baik, oleh karena itu diperlukan penerapan *good corporate governance* (Bancin & Harmain, 2022). PT Soechi Lines Tbk memiliki dewan komisaris yang jumlahnya cukup untuk melakukan pengawasan dalam menjalankan bisnisnya, dengan umur perusahaan yang dimiliki PT Soechi Lines Tbk seharusnya lebih berpengalaman dalam memberikan solusi atas turunnya kinerja perusahaan dari tahun ke tahun (Suzan & Ardianto, 2021).

Mekanisme *good corporate governance* di Indonesia menganut sistem *two-tier*, pemegang saham memberikan wewenanganya untuk melakukan pengawasan atas pengurusan perusahaan yang dijalankan oleh dewan direksi kepada dewan komisaris (Yulius, 2021). Dewan komisaris merupakan pengendalian internal utama perusahaan yang bertugas mengawasi tindakan dewan direksi. Sebagai bagian penting dari struktur perusahaan, dewan

komisaris memiliki kewenangan untuk mengawasi keputusan dewan direksi (Rusli, 2020).

Pemilihan karakteristik dewan komisaris dalam penelitian ini dilakukan untuk menganalisis dampaknya terhadap kinerja perusahaan. Dewan komisaris juga memegang peranan penting dalam pelaksanaan *good corporate governance*. Pada dasarnya dewan komisaris melakukan pengawasan atas kegiatan yang dilaksanakan perusahaan (Widnyana *et al.*, 2020). Keberhasilan kinerja dewan komisaris tidak lepas dari beberapa faktor seperti kompetensi dewan komisaris, dewan komisaris independen serta keberadaan perempuan dalam dewan komisaris (Yulianti & Cahyonowati, 2023).

Faktor pertama yang dapat berdampak pada keberhasilan dewan komisaris yaitu kompetensi, kompetensi menjadi faktor penentu kualitas dewan karena akan memainkan peran utama dalam pengambilan keputusan. Kompetensi dan keahlian dewan komisaris diharapkan bisa mengurangi konflik keagenan yang muncul karena perbedaan pandangan antara investor dengan manajemen. Menurut Carpenter & Westphal (2021), Al-Matari (2022) dan Dashtbayaz *et al.* (2020) menunjukkan bahwa kehadiran anggota dewan komisaris yang memiliki kualifikasi yang memadai akan berpengaruh positif bagi perusahaan melalui kombinasi keahlian dan kapabilitas yang mendukung dalam proses pengambilan keputusan. Hasil penelitian yang berbeda diperoleh Hartoko & Astusi (2021) menunjukkan bahwa kompetensi akuntansi dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan.

Faktor kedua yaitu komisaris independen dianggap sebagai dewan pengawas dalam meningkatkan sistem tata kelola perusahaan (Abbas & Frihatni, 2023). Komisaris independen bertujuan untuk mendukung strategi jangka panjang dan secara rutin mengevaluasi pelaksanaan strategi. Penelitian yang dilakukan oleh Fitriyaningsih & Asfaro (2022) menunjukkan bahwa kehadiran komisaris independen berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan perbankan. Hasil tersebut sejalan dengan penelitian Intia & Azizah (2021) menunjukkan bahwa keberadaan dewan komisaris independen juga berpengaruh terhadap kinerja perusahaan.

Faktor selanjutnya yaitu keberadaan perempuan dalam dewan komisaris. Perempuan cenderung lebih berhati-hati jika dibandingkan laki-laki (Kharis & Nugrahanti, 2022). Sifat tersebut menjadikan perempuan teliti dalam mengawasi kinerja direksi dan lebih berhati-hati dalam proses pengambilan keputusan (Fathonah, 2018). Keberadaan perempuan dalam dewan komisaris mungkin tidak hanya meningkatkan ketelitian dalam fungsi pengawasan, tetapi juga berpotensi mengurangi konflik internal (Thoomaszen & Hidayat, 2020). Penelitian yang dilakukan Assenga *et al.* (2018), Zhao & Abeysekera (2023), dan Ozdemir (2020) menunjukkan bahwa kehadiran perempuan dalam dewan komisaris berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan. Sebaliknya, penelitian dari Kabir *et al.* (2023) menunjukkan bahwa keberagaman gender dewan komisaris memiliki dampak negatif terhadap kinerja perusahaan apabila diukur dengan menggunakan ROA dan ROE.

Tantangan globalisasi dan teknologi informasi yang terus berkembang serta persaingan yang semakin ketat, menuntut setiap perusahaan untuk mengubah pola manajemennya yang semula berbasis tenaga kerja menjadi berbasis pengetahuan (Tejedo-Romero & Araujo, 2022). Terjadi perubahan radikal dalam strategi manajemen bisnis yang lebih memprioritaskan aset tak berwujud dibandingkan aset berwujud (Shahwan & Fathalla, 2020).

Intellectual capital merupakan kumpulan *intangible asset* dan memiliki peran dalam meningkatkan kinerja perusahaan dikarenakan *intellectual capital* merupakan sumber daya kunci dalam menciptakan kinerja perusahaan dan mencapai keunggulan kompetitif yang berkelanjutan (Puspita & Wahyudi, 2021). Fenomena mengenai *intellectual capital* di Indonesia muncul setelah dikeluarkannya PSAK 238 yang menjelaskan bahwa *intangible asset* yaitu aset yang tidak berbentuk uang tunai, tidak dapat diidentifikasi, tidak berwujud fisik, digunakan dalam kegiatan produksi atau penyediaan barang dan jasa, disewakan serta untuk keperluan administratif (Ikatan Akuntan Indonesia, 2015). Menurut *International Federation of Accountants*, *intellectual capital* diklasifikasikan dalam tiga kategori yaitu *human capital*, *structural capital* dan *capital employed*.

Intellectual capital dalam penelitian ini dijadikan sebagai variabel *intervening* dikarenakan *intellectual capital* mencerminkan nilai tambah yang diciptakan oleh pengetahuan, keahlian dan sumber daya intelektual dalam suatu perusahaan (Mooneeapen *et al.*, 2022). *Intellectual capital* sebagai variabel mediasi, diharapkan dapat mengeksplorasi bagaimana pengaruh variabel

independen (karakteristik dewan komisaris) dapat memengaruhi variabel dependen (kinerja perusahaan) dengan *intellectual capital* sebagai variabel *intervening*.

Hasil penelitian Dashtbayaz *et al.* (2020) menunjukkan bahwa keahlian dewan komisaris dan ukuran dewan berhubungan negatif terhadap *intellectual capital* sedangkan independensi komite audit berpengaruh terhadap *intellectual capital*. Penelitian yang dilakukan oleh Zakaria *et al.* (2018) menunjukkan karakteristik dewan komisaris berpengaruh positif dan signifikan terhadap *intellectual capital*, sedangkan keberagaman gender di dewan komisaris memiliki dampak negatif terhadap *intellectual capital*.

Intellectual capital merupakan suatu hal yang penting dalam perusahaan perbankan. Dana yang didapatkan dari pemegang saham ataupun masyarakat dijadikan sebagai indikator untuk membangun dan memelihara kepercayaan publik. Pengelolaan dana tersebut membutuhkan tenaga kerja yang berkualitas tinggi untuk mengantisipasi tantangan persaingan di masa depan dan menggunakan sumber daya yang tersedia dengan efektif (Parinsi & Musa, 2023). Pentingnya *intellectual capital* dalam perkembangan teknologi memberikan motivasi kepada peneliti di berbagai negara untuk menguji *intellectual capital* dalam meningkatkan kinerja suatu perusahaan.

Penelitian Shahwan & Fathalla (2020) membuktikan bahwa pada perusahaan Mesir *intellectual capital* memiliki efek mediasi parsial dan penuh dalam hubungan antara sub dimensi *corporate governance* dan kinerja perusahaan. Acuna-Opazo & Gonzalez (2021) membuktikan bahwa pada

perusahaan *food and baverage* koefisien *value added coefficient of intellectual capital* (VAIC) merupakan faktor penentu kinerja keuangan perusahaan. Efisiensi *intellectual capital* diverifikasi memiliki hubungan langsung dan lebih besar dengan *value added of production* (VAEmp) dalam memprediksi kinerja perusahaan (Dashtbayaz *et al.*, 2020).

Beberapa penelitian terdahulu telah melakukan penelitian mengenai karakteristik dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan. Sementara itu ada penelitian yang menguji pengaruh *intellectual capital* terhadap kinerja perusahaan dan pengaruh karakteristik dewan komisaris terhadap *intellectual capital*. Hasil dari penelitian terdahulu dapat menggambarkan penggunaan *intellectual capital* sebagai suatu proses atau aliran, dimana karakteristik dewan komisaris berpengaruh terhadap *intellectual capital* dan *intellectual capital* berpengaruh terhadap kinerja perusahaan. Penelitian ini menjadikan *intellectual capital* sebagai variabel mediasi, dimana *intellectual capital* menghubungkan karakteristik dewan komisaris dan kinerja perusahaan karena *intellectual capital* berpengaruh terhadap kinerja perusahaan dan nilai pasar, serta keterkaitan dengan karakteristik dewan komisaris yang memengaruhi pengelolaan *intellectual capital* perusahaan.

Hasil dari beberapa penelitian sebelumnya tidak konsisten, sehingga memberikan motivasi kepada peneliti untuk melakukan penelitian terkait pengaruh karakteristik dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan dengan *intellectual capital* sebagai variabel mediasi. *Intellectual capital* sebagai *value added* yang dimiliki perusahaan dapat memengaruhi hubungan antara

karakteristik dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan. Tujuan dilakukan penelitian ini yaitu memberikan pemahaman lebih apakah variabel independen tersebut memiliki dampak yang signifikan dalam meningkatkan kinerja perusahaan.

Perbedaan utama dalam penelitian ini dibandingkan dengan penelitian terdahulu yaitu pada pemilihan objek penelitian, dimana dalam penelitian sebelumnya sebagian besar berfokus pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Objek yang digunakan dalam penelitian ini yaitu perusahaan perbankan. Hal ini dikarenakan sektor perbankan berfungsi sebagai lembaga yang menyediakan layanan dalam sektor keuangan untuk masyarakat dan berperan sebagai *agent of trust*, masyarakat mempercayakan lembaga tersebut sebagai perantara dalam transaksi ekonomi oleh karena itu, sektor perbankan seharusnya memiliki kondisi keuangan yang baik.

Adapun periode waktu penelitian mencakup 2020-2022. Pemilihan periode tersebut didasarkan pada pertimbangan untuk mencerminkan kondisi perusahaan pada saat yang paling aktual. Berdasarkan konteks tersebut, peneliti melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Perusahaan dengan *Intellectual Capital* sebagai Variabel *Intervening*”**

B. Rumusan Masalah

Dalam menjalankan suatu bisnis, perusahaan dituntut untuk memiliki tata kelola yang baik. Dalam hal ini yaitu dewan komisaris selaku pengawas,

dimana keputusannya dapat membawa kemajuan perusahaan (Yulius, 2021). Komposisi yang tepat dari dewan, termasuk keahlian dan pengalaman yang beragam, proporsi komisaris independen serta keberadaan perempuan dapat membawa pandangan yang berbeda-beda dalam proses pengambilan keputusan. Hal ini dapat menghasilkan keputusan yang lebih baik dan strategi yang lebih efektif, yang pada gilirannya berpengaruh terhadap kinerja perusahaan. Rumusan masalah pertama yang dapat dibuat yaitu, tata kelola perusahaan dalam hal ini dewan komisaris selaku pengawas perusahaan memengaruhi kinerja perusahaan.

Melalui pengawasan dewan komisaris diharapkan dapat meningkatkan kinerja perusahaan, terlebih lagi dalam sektor perbankan. Pentingnya tata kelola perusahaan (*corporate governance*) menjadi sangat tinggi karena perbankan bertanggung jawab atas dana masyarakat yang sangat bergantung pada kepercayaan publik (Isola *et al.*, 2020). Dewan komisaris dengan keahlian yang baik diharapkan dapat meningkatkan *intellectual capital* atas informasi yang dimiliki oleh perusahaan (Romero & Araujo, 2022). Rumusan masalah kedua yang bisa dibuat yaitu, dewan komisaris memengaruhi *intellectual capital*.

Melalui penerapan *good corporate governance* diharapkan dapat terjadi peningkatan *intellectual capital* perusahaan. Dengan demikian, diharapkan kinerja perusahaan juga akan meningkat. Menurut *resource based theory* sumber daya yang dimiliki perusahaan dapat dimanfaatkan dalam memberikan keunggulan bersaing dan mampu mengarahkan perusahaan untuk memiliki kinerja jangka panjang yang baik (Agustia *et al.*, 2021). *Intellectual capital*

yang merupakan sumber daya perusahaan memiliki peran penting sebagai potensi ekonomi untuk meningkatkan kinerja perusahaan (Kamaluddin & Rahman, 2013). Rumusan masalah terakhir yang bisa dibuat yaitu, *intellectual capital* memengaruhi kinerja perusahaan.

C. Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah ditentukan, maka pertanyaan dari penelitian ini:

1. Apakah kompetensi dewan komisaris berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan?
2. Apakah proporsi dewan komisaris independen berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan?
3. Apakah keberadaan perempuan dalam dewan komisaris berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan?
4. Apakah *intellectual capital* berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan?
5. Apakah kompetensi dewan komisaris berpengaruh positif terhadap *intellectual capital*?
6. Apakah proporsi dewan komisaris independen berpengaruh positif terhadap *intellectual capital*?
7. Apakah keberadaan perempuan dalam dewan komisaris berpengaruh positif terhadap *intellectual capital*?
8. Apakah *intellectual capital* berpengaruh positif dalam memediasi karakteristik dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan?

D. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dirumuskan sebelumnya, penelitian bertujuan untuk menguji secara empiris:

1. Pengaruh kompetensi dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan
2. Pengaruh dewan komisaris independen terhadap kinerja perusahaan
3. Pengaruh keberadaan perempuan dalam dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan
4. Pengaruh *intellectual capital* terhadap kinerja perusahaan
5. Pengaruh kompetensi dewan komisaris terhadap *intellectual capital*
6. Pengaruh dewan komisaris independen terhadap *intellectual capital*
7. Pengaruh keberadaan perempuan dalam dewan komisaris terhadap *intellectual capital*
8. Pengaruh *intellectual capital* dalam memediasi karakteristik dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan

E. Manfaat Penelitian

1. Manfaat Teoritis

Secara teoritis, penelitian ini dapat memberikan kontribusi dalam memperluas pemahaman tentang bagaimana pengaruh karakteristik dewan komisaris dalam memengaruhi kinerja perusahaan, dengan menggunakan *intellectual capital* sebagai variabel mediasi. Selain itu, diharapkan juga dapat menjadi tambahan referensi bagi peneliti selanjutnya.

2. Manfaat Praktis

Hasil penelitian dapat menambah wawasan baru dan menjadi pertimbangan keputusan, terutama perusahaan sektor perbankan. Diharapkan bahwa hasil penelitian juga dapat memberikan informasi kepada calon investor dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi khususnya pada perusahaan sektor perbankan.

F. Sistematika Pembahasan

Dalam penelitian ini, sistematika penulisan terdiri dari lima bab. Adapun sistematika penulisan tersebut yaitu:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini berisi latar belakang, rumusan masalah penelitian, pertanyaan penelitian, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika pembahasan. Latar belakang berisi mengenai alasan yang mendasari penelitian dalam mengambil topik ini serta menjabarkan fenomena mengenai seberapa pentingnya penelitian ini dilakukan.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini berisikan tinjauan sejumlah teori yang mendasari penelitian, konsep, argumentasi yang relevan terkait kompetensi dewan komisaris, komisaris independen, keberadaan perempuan dalam dewan komisaris, *intellectual capital* dan kinerja perusahaan. Dalam bab ini juga menguraikan kajian pustaka yang berisi beberapa hasil penelitian terdahulu, pengembangan hipotesis dan kerangka penelitian.

BAB III METODE PENELITIAN

Dalam bab ini dijelaskan mengenai desain penelitian, populasi dan sampel, penjelasan singkat mengenai definisi operasional variabel. Pada bab ini akan dibahas mengenai sumber data dan teknik pengumpulan data serta metode analisis data.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Dalam bab ini berisi tentang analisis statistik deskriptif, uji spesifikasi model, uji asumsi klasik, uji *goodness of fit*, uji hipotesis serta pembahasan atas hasil yang telah didapatkan dalam pengujian. Selanjutnya pada bab ini dijelaskan mengenai pembahasan atas hasil pengujian.

BAB V PENUTUP

Bagian terakhir ditutup dengan kesimpulan mengenai hasil penelitian yang telah disajikan. Bagian ini juga berisi implikasi praktis dan teoritis serta keterbatasan dan saran bagi peneliti selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan sebelumnya, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Kompetensi dewan komisaris berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja perusahaan perbankan. Hal tersebut dikarenakan komisaris yang berpendidikan tinggi akan lebih rasional untuk menganalisis permasalahan dan memutuskan strategi yang tepat bagi perusahaan.
2. Proporsi komisaris independen tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan. Hal tersebut kemungkinan karena banyaknya dewan komisaris independen sehingga dapat menghadirkan tantangan dalam komunikasi, terdapat adanya *free rider* dan koneksi politik.
3. Keberadaan perempuan dalam dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan. Hal ini kemungkinan disebabkan karena perempuan cenderung mengambil keputusan berdasarkan perspektif naluriah.
4. *Intellectual capital* berpengaruh positif terhadap kinerja perusahaan. Hal tersebut dikarenakan perusahaan yang efektif dalam mengelola sumber daya akan memperoleh keunggulan kompetitif dan mampu mencapai kinerja perusahaan yang baik
5. Kompetensi dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital*. Hal tersebut disebabkan karena gelar pendidikan biasanya diperoleh sebelum seseorang diangkat menjadi anggota dewan komisaris, sehingga

pengetahuan yang diperoleh sebelumnya mungkin tidak lagi relevan dengan kondisi saat ini.

6. Proporsi dewan komisaris independen tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital*. Hal tersebut dikarenakan peran dan fungsi komisaris independen yang belum optimal. Selain itu, perusahaan perbankan setiap tahunnya sudah memiliki program untuk memberikan pelatihan kepada pegawai, investasi dan lainnya.
7. Keberadaan perempuan di dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital*. Hal tersebut dikarenakan sedikitnya anggota perempuan dalam dewan komisaris, sehingga keunggulan karakter perempuan dalam hal pengawasan belum sepenuhnya terealisasi.
8. *Intellectual capital* tidak mampu memediasi hubungan karakteristik dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan.

B. Implikasi

Dari hasil penelitian, terdapat beberapa implikasi baik secara praktis maupun teoritis, yaitu:

a. Implikasi Praktis

Berdasarkan hasil penelitian, perusahaan yang mempunyai persentase komisaris independen lebih tinggi justru menyebabkan kinerja perusahaan mengalami penurunan dikarenakan banyaknya jumlah anggota dewan komisaris independen dapat menghadirkan tantangan dalam komunikasi dan keberadaannya cenderung hanya menjadi simbol atau formalitas saja. Perempuan cenderung memberikan keputusan yang berisiko

dikarenakan perempuan mengambil keputusan berdasarkan perspektif naluriiah. Dengan mempertimbangkan hal tersebut maka diharapkan mengurangi masalah keagenan dalam perusahaan, sehingga dapat meningkatkan kinerja perusahaan.

b. Implikasi Teoritis

Penelitian ini bisa dijadikan referensi untuk penelitian selanjutnya. Khususnya untuk yang melakukan penelitian terkait variabel terkait karakteristik dewan komisaris, *intellectual capital* dan kinerja perusahaan. Penelitian ini secara teoritis dilakukan untuk mengkonfirmasi temuan pada penelitian-penelitian sebelumnya bahwa kompetensi dewan komisaris berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja perusahaan serta menguji kesesuaian teori yang melandasi hipotesis penelitian. Berdasarkan hasil penelitian *upper echelons theory* terbukti tidak dapat didukung, sehingga hasil dari penelitian tidak sejalan dengan teori yang digunakan.

C. Keterbatasan

Berikut merupakan keterbatasan yang ditemukan pada penelitian:

1. Peneliti sudah berupaya dalam melakukan penelitian ini, namun tidak mendapatkan hasil yang baik.
2. Beberapa laporan tahunan perusahaan perbankan tidak menyediakan informasi lengkap mengenai variabel penelitian, sehingga memengaruhi hasil penelitian.

3. Sampel pada penelitian yaitu perusahaan perbankan, peneliti menyadari bahwa penelitian belum menggunakan keseluruhan perusahaan perbankan sehingga terdapat keterbatasan data dan hasil.

D. Saran

Berdasarkan keterbatasan penelitian yang telah disebutkan, peneliti memberikan rekomendasi yang dapat dimanfaatkan dalam penelitian selanjutnya dan untuk perusahaan:

1. Peneliti selanjutnya diharapkan untuk menambah variabel lain seperti usia dewan, keberadaan komisaris asing dan variabel lainnya terkait karakteristik dewan komisaris.
2. Peneliti selanjutnya disarankan untuk mempertimbangkan penambahan objek penelitian seperti perusahaan sektor keuangan non-bank atau sektor lainnya.
3. Peneliti selanjutnya dapat menggunakan laporan tahunan lebih dari 3 (tiga) tahun. Karena semakin lama jangka waktu yang diambil, hasil semakin optimal dan lebih empiris.
4. Sebaiknya perusahaan lebih mempertimbangkan dalam proses pemilihan dewan komisaris independen dan juga perempuan di dewan komisaris. Dewan komisaris perempuan harus bertanggungjawab terhadap ruang yang telah diberikan.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, A., & Frihatni, A. A. (2023). Gender Diversity and Firm Performances Suffering From Financial Distress: Evidence From Indonesia. *Journal of Capital Markets Studies*, 7(1), 91–107. <https://doi.org/10.1108/jcms-12-2022-0045>
- Abdul Gafoor, C. P., Mariappan, V., & Thyagarajan, S. (2018). Board Characteristics and Bank Performance in India. *IIMB Management Review*, 30(2), 160–167. <https://doi.org/10.1016/j.iimb.2018.01.007>
- Acuña-Opazo, C., & González, O. C. (2021). The Impacts of Intellectual Capital on Financial Performance And Value-Added of The Production Evidence From Chile. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, 26(51), 127–142. <https://doi.org/10.1108/JEFAS-08-2019-0178>
- Agustia, D., Asyik, N. F., & Midiantari, N. (2021). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Financial Performance dan Sustainable Growth. *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)*, 5(2), 159–179. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2021.v5.i2.4744>
- Ahern, K. R., & Dittmar, A. K. (2012). The Changing of The Boards: The Impact on Firm Valuation of Mandated Female Board Representation. *Quarterly Journal of Economics*, 127(1), 137–197. <https://doi.org/10.1093/qje/qjr049>
- Aini, N., & Zainuddin, A. (2023). The Mediating Role of Good Corporate Governance on the Relation between Intellectual Capital and Financial Performance. *IJEBD (International Journal of Entrepreneurship and Business Development)*, 6(1), 36–46. <https://doi.org/10.29138/ijebd.v6i1.2084>
- Al-Matari, Y. A. (2022). Do The Characteristics Of The Board Chairman Have an Effect on Corporate Performance? Empirical Evidence From Saudi Arabia. *Heliyon*, 8(4), e09286. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.e09286>
- Al-Musalli, M. A. K., & Ismail, K. N. I. K. (2012). Intellectual Capital Performance and Board Characteristics of GCC Banks. *Procedia Economics and Finance*, 2(May 2012), 219–226. [https://doi.org/10.1016/s2212-5671\(12\)00082-2](https://doi.org/10.1016/s2212-5671(12)00082-2)
- Aldrich, H. E., & Pfeffer, J. (1976). Environments of Organizations. Annual Review of Sociology, New York.
- Alqatan, A., Chbib, I., & Hussainey, K. (2019). How Does Board Structure Impact on Firm Performance in The UK? *Corporate Board Role Duties and Composition*, 15(2), 18–27. <https://doi.org/10.22495/cbv15i2art2>
- Amrie Firmansyah, N. D. (2021). Peran Tata Kelola Perusahaan dalam Kinerja Operasional dan Kinerja Pasar Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi*, 26(2), 196. <https://doi.org/10.24912/je.v26i2.746>
- Anggrayni, L., Subekti, I., & Rahman, A. F. (2018). The Influence of Intellectual Capital to Company Performance With Characteristics on the Board of Commissioners as a Variable of Modernation. 16(5), 220–225.
- Anik, S., Chariri, A., & Isgiyarta, J. (2021). The Effect of Intellectual Capital and Good Corporate Governance on Financial Performance and Corporate Value : A Case Study in Indonesia. 8(4), 391–402. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no4.0391>
- Anita Ade Rahma, D. B. (2018). Peranan Board Connection dalam Meningkatkan

- Kinerja Perusahaan. *Jurnal Kajian Manajemen Bisnis*, 8(2), 66–72.
- Anjali Singh, Seema Das, S. J. (2023). Women Leadership And Emotions: Knowledge Structure And Future Research Opportunities. *European Management Journal*, Volume 41(Issue 6), 864–882.
- Apandi W. (2023). The Effect of Independent Commissioner, Institutional Ownership and Profitability on Tax Avoidance with Company Size as a Moderating Variable (Empirical Study of Consumer Cyclical Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period of 2016-2021). *International Journal For Multidisciplinary Research*, 5(4), 1–10. <https://doi.org/10.36948/ijfmr.2023.v05i04.4240>
- Ardianto, C. N., & Suzan, L. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Good Corporate Governance dan Umur Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. 8(5), 5331–5342.
- Ariani, M. S. (2019). Pengaruh Strategi Diversifikasi, Intellectual Capital Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Kinerja Perusahaan Di Indonesia. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 14(1), 37–58. <https://doi.org/10.25105/jipak.v14i1.5015>
- Arioglu, E. (2020). Female Board Members: The Effect Of Director Affiliation. *Gender in Management*, 35(2), 225–254. <https://doi.org/10.1108/GM-05-2019-0080>
- Asare, N., Aboagye-Otchere, F., & Onumah, J. M. (2023). Corporate Board Structures And Intellectual Capital: Evidence From Banks In Africa. *Asian Journal of Economics and Banking*, 7(1), 146–163. <https://doi.org/10.1108/ajeb-06-2020-0020>
- Assenga, M. P., Aly, D., & Hussainey, K. (2018). The Impact Of Board Characteristics On The Financial Performance Of Tanzanian Firms. In *Corporate Governance (Bingley)* (Vol. 18, Issue 6). <https://doi.org/10.1108/CG-09-2016-0174>
- Bagaskara, D. Y., & Rohmadi, R. (2023). Analisis Faktor – Faktor yang Mempengaruhi IPM Jawa Timur dengan PDRB sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi*, 2(2), 08–16. <https://doi.org/10.58477/ebima.v2i2.122>
- Baldini, M. A., & Liberatore, G. (2016). Corporate Governance And Intellectual Capital Disclosure. An Empirical Analysis Of The Italian Listed Companies. *Corporate Ownership and Control*, 13(2CONT1), 187–201. <https://doi.org/10.22495/cocv13i2c1p1>
- Bancin, K. A., & Harmain, H. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2020. 6, 3714–3723.
- Baron, R. M., & Kenny, D. A. (1986). The Moderator-Mediator Variable Distinction In Social Psychological Research: Conceptual, Strategic, And Statistical Considerations. *Journal of Personality and Social Psychology*, 51(6), 1173–1182. <https://doi.org/10.1037//0022-3514.51.6.1173>
- Basuki, A. T., & Nano, P. (2019). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*. PT Rajagrafindo Persada.

- Bernile, G., Bhagwat, V., & Yonker, S. (2018). Board Diversity, Firm Risk, And Corporate Policies. *Journal of Financial Economics*, 127(3), 588–612. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2017.12.009>
- Birger Wernerfelt. (1984). A Resource-Based View of the Firm. *Strategic Management Journal*, Vol. 5, Is.
- Chandrarin, G. (2017). Metode Riset Akuntansi Pendekatan Kuantitatif. Jakarta: Salemba Empat.
- Carpenter, M., & Westphal, J. (2001). The Strategic Context of External Network Ties: Examining the Impact of Director Appointments on Board Involvement in Strategic Decision Making. *Academy of Management*, 639–660.
- Chatterjee, S., Chaudhuri, R., Mariani, M., & Fosso Wamba, S. (2023). Examining The Role Of Intellectual Capital On Knowledge Sharing In Digital Platform-Based Mnes And Its Impact On Firm Performance. *Technological Forecasting and Social Change*, 197(October), 122909. <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2023.122909>
- Deore, A., Krishnan, R., & Mani, D. (2021). Board Gender Diversity and its Impact on Firm Innovation Strategies. *Academy of Management Proceedings*, 2021(1), 12450. <https://doi.org/10.5465/ambpp.2021.12450abstract>
- Dewi, A. S., Sari, D., & Abaharis, H. (2018). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Benefita*, 3(3), 445. <https://doi.org/10.22216/jbe.v3i3.3530>
- Dian, A., & Manurung, P. (2022). The Effect of Gender Diversity, Board Composition, and Leverage on Firm Performance. 2015.
- Diono H., & Prabowo T. J. W. (2017). Analisis Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Pengungkapan Sustainability Report. *Journal of Accounting*, 6(2013), 1–10.
- Dwiridotjahjono, J. (2009). Penerapan Good Corporate Governance : Manfaat Dan Tantangan Serta Kesempatan Bagi Perusahaan Publik Di Indonesia. *Jurnal Administrasi Bisnis Unpar*, 5(2), 101–112.
- Fadillah, A. R. (2017). Analisis Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Perusahaan Yang Terdaftar Di Lq45. *Jurnal Akuntansi*, 12(1), 37–52. <https://doi.org/10.37058/jak.v12i1.294>
- Fajarwati, E., & Witiastuti, R. S. (2022). Board of Directors Structure and Firm Performance: Evidence from Indonesia and Malaysia. *Management Analysis Journal*, 11(1), 8–21. <https://doi.org/10.15294/maj.v11i1.51672>
- Farooq, M. and Ahmad, N. (2023). Nexus Between Board Characteristics, Firm Performance And Intellectual Capital: An Emerging Market Evidence. *Corporate Governance*, Vol. 23 No, 1269–1297. <https://doi.org/https://doi.org/10.1108/CG-08-2022-0355>
- Faruq, M. O., Akter, T., & Mizanur Rahman, M. (2023). Does Intellectual Capital Drive Bank's Performance In Bangladesh? Evidence From Static And Dynamic Approach. *Heliyon*, 9(7), e17656. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e17656>
- Fatah, A. N., Pratama, B. C., Fitriati, A., & Hapsari, I. (2022). Pengaruh Intellectual Capital dan Karakteristik Dewan Pengawas Syariah Terhadap Kinerja Sosial

- Pada Perbankan Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(1), 730.
<https://doi.org/10.29040/jiei.v8i1.3749>
- Fathonah, A. N. (2018). Pengaruh Gender Diversity dan Age Diversity Terhadap Kinerja Keuangan The Effects of Gender Diversity and Age Diversity on Financial Performance. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 6(3), 373–380.
- Fiakas. (2005). Tobin's q: Valuing Small Capitalization Companies. *Crystal Equity Research*.
- Fitrianingsih, D., & Asfaro, S. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 3(1), 21–30.
<https://doi.org/10.46306/rev.v3i1.37>
- García Martín, C. J., & Herrero, B. (2018). Boards Of Directors: Composition And Effects On The Performance Of The Firm. *Economic Research-Ekonomska Istrazivanja*, 31(1), 1015–1041.
<https://doi.org/10.1080/1331677X.2018.1436454>
- Gavana, G., Gottardo, P., & Moisello, A. M. (2023). The Effect Of Board Diversity And Tenure On Environmental Performance. Evidence From Family And Non-Family Firms. *Journal of Family Business Management*.
<https://doi.org/10.1108/JFBM-06-2023-0088>
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Goel, A., Dhiman, R., Rana, S. and Srivastava, V. (2022). Board Composition and Firm Performance: Empirical Evidence From Indian Companies. *Asia-Pacific Journal of Business Administration*, Vol. 14 No.
<https://doi.org/https://doi.org/10.1108/APJBA-09-2021-0483>
- Govindan, K., Karaman, A. S., Uyar, A., & Kilic, M. (2023). Board Structure And Financial Performance In The Logistics Sector: Do Contingencies Matter? *Transportation Research Part E: Logistics and Transportation Review*, 176(May), 103187. <https://doi.org/10.1016/j.tre.2023.103187>
- Gujarati, D dan Porter, D. (2009). Dasar-Dasar Ekonometrika (Terjemahan). Salemba Empat.
- Gunawan, I., Mukhzarudfa, H., & Wahyudi, I. (2019). The Effect of Good Corporate Governance Application. *Jurnal Akuntansi & Keuangan UNJA*, 4(4), 1–10.
- Haider, N., Khan, N., & Iqbal, N. (2015). Impact of Corporate Governance on Firm Financial Performance in Islamic Financial Institution. *International Letters of Social and Humanistic Sciences*, 51(9), 106–110.
<https://doi.org/10.18052/www.scipress.com/ilshs.51.106>
- Hambrick, D. C., & Mason, P. A. (1984). Upper Echelons: The Organization as a Reflection of Its Top Managers. *Academy of Management Review*, 9(2), 193–206. <https://doi.org/10.5465/amr.1984.4277628>
- Harinurdin, E., & Safitri, K. A. (2023). Tata Kelola Perusahaan Tercatat Di Indonesia. *Jurnal Vokasi Indonesia*, 10(1), 46–56.
- Hartoko, S. dan, & Astusi, T. A. A. (2021). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris, Karakteristik Komite Audit, Dan Kualitas Audit Terhadap Laba.

- Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21(1), 126–137.
- Herli, M., Tjahjadi, B., & Hafidhah, H. (2021). Gender Diversity on Board of Directors and Intellectual Capital Disclosure in Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(1), 135–144.
<https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no1.135>
- Huang, C. C., & Huang, S. M. (2020). External And Internal Capabilities And Organizational Performance: Does Intellectual Capital Matter? *Asia Pacific Management Review*, 25(2), 111–120.
<https://doi.org/10.1016/j.apmr.2019.12.001>
- Intia, L. C., & Azizah, S. N. (2021). Pengaruh Dewan Direksi, Dewan Komisaris Independen, Dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 7(2), 46–59. <https://doi.org/10.25134/jrka.v7i2.4860>
- Irwansyah, M. R., Vijaya, D. P., & Tripalupi, L. E. (2020). Board Diversity dan Kualitas Laba: Studi pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(2), 1–14.
- Isola, W. A., Adeleye, B. N., & Olohunlana, A. O. (2020). Boardroom Female Participation, Intellectual Capital Efficiency And Firm Performance In Developing Countries: Evidence From Nigeria. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, 25(50), 413–424.
<https://doi.org/10.1108/JEFAS-03-2019-0034>
- Isty Fauziah, E., & Nur Probohudono, A. (2018). Direksi dan Dewan Komisaris: Pengaruh Dewan Wanita terhadap Kebijakan Dividen di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 18(1), 61. <https://doi.org/10.20961/jab.v18i1.267>
- Jensen, M., & Meckling, W. (2012). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and ownership structure. *The Economic Nature of the Firm: A Reader, Third Edition*, 283–303.
<https://doi.org/10.1017/CBO9780511817410.023>
- Jumari, N. K. V., & Julianto, I. P. (2020). Pengaruh Intellectual Capital, Kinerja Keuangan, dan Kebijakan Keuangan Terhadap Nilai perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Humanika*, 10(3), 276–287.
- Junus, O., Nasih, M., Anshori, M., & Harymawan, I. (2022). Politically connected independent board and firm performance. *Cogent Economics and Finance*, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2069638>
- Kabir, A., Ikra, S. S., Saona, P., & Azad, M. A. K. (2023). Board Gender Diversity And Firm Performance: New Evidence From Cultural Diversity In The Boardroom. *LBS Journal of Management & Research*, 21(1), 1–12.
<https://doi.org/10.1108/lbsjmr-06-2022-0022>
- Kamaluddin, A., & Rahman, R. A. (2013). The Intellectual Capital Model: The Resource-Based Theory Application. *International Journal of Learning and Intellectual Capital*, 10(3–4), 294–313.
<https://doi.org/10.1504/IJLIC.2013.057427>
- Kharis, J. B., & Nugrahanti, Y. W. (2022). Board Diversity, Koneksi Politik dan Financial Distress. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(8), 1987.
<https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i08.p03>
- Krishnamurti, A. N., & Dewayanto, T. (2020). Pengaruh Modal Intelektual,

- Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Masa Jabatan Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Akuntansi*, 9(4), 1–13.
- Kristanti, B. A., Syaipudin, U., & Lampung, U. (2023). Influence Of Independent Commissioners, Managerial Ownership, And Audit Committee On Disclosure Of Intellectual Capital. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 4(4), 3545–3556. <http://journal.yrpiiku.com/index.php/msej>
- Kusmilawaty, K., Tarigan, A. A., & Nasution, Y. S. J. (2024). Good Corporate Governance Sebagai Implementasi Amanah Dalam Al-Qur'an (Tafsir QS. Al-Mu'minin). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 10(1), 1045. <https://doi.org/10.29040/jiei.v10i1.12803>
- Kusuma, S. Y., Sudarman, S., & Astutik, D. (2018). Pengaruh Diversitas Gender Dewan Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perbankan Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2017. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi Syariah*, 6(2), 253. <https://doi.org/10.21043/equilibrium.v6i2.4782>
- Kweh, Q. L., Ting, I. W. K., Hanh, L. T. M., & Zhang, C. (2019). Intellectual Capital, Governmental Presence, And Firm Performance Of Publicly Listed Companies In Malaysia. *International Journal of Learning and Intellectual Capital*, 16(2), 193. <https://doi.org/10.1504/ijlic.2019.098932>
- Lari Dashtbayaz, M., Salehi, M., Mirzaei, A., & Nazaridavaji, H. (2020). The Impact Of Corporate Governance On Intellectual Capitals Efficiency In Iran. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 13(4), 749–766. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-11-2017-0291>
- Lesmono, B., & Siregar, S. (2021). Studi Literatur Tentang Agency Theory. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 3(2), 203–210. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v3i2.1128>
- Lestari, R. A. (2021). Gender Diversity, Board Composition, Intellectual Capital and Its Effect on Firm Performance. *Management Analysis Journal*, 10(1), 62–76. <https://doi.org/10.15294/maj.v10i1.45522>
- Liang, Q., Xu, P., & Jiraporn, P. (2013). Board Characteristics And Chinese Bank Performance. *Journal of Banking and Finance*, 37(8), 2953–2968. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.04.018>
- Mahmudi, B., & Nurhayati, E. (2014). The Influence of Board Governance Characteristics on Intellectual Capital Performance. *Review of Integrative Business & Economics Research*, 4(December 1998), 95–102. http://buscompress.com/uploads/3/4/9/8/34980536/riber_h14-266.
- Mahrani, M., & Soewarno, N. (2018). The Effect Of Good Corporate Governance Mechanism And Corporate Social Responsibility On Financial Performance With Earnings Management As Mediating Variable. *Asian Journal of Accounting Research*, 3(1), 41–60. <https://doi.org/10.1108/AJAR-06-2018-0008>
- Mardinata Rusli, Y., Nainggolan, P., & Juan Carlos, P. (2020). Pengaruh Independent Board of Commissioners, Institutional Ownership, and Audit Committee Terhadap Firm Value. *Journal of Business and Applied Management*, 13(1), 49–101. <http://journal.ubm.ac.id/>
- Maulana, I. (2020). Analisis Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan

- Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Perusahaan Jasa Keuangan Di Indonesia. *Jurnal REKSA: Rekayasa Keuangan, Syariah Dan Audit*, 7(1), 11. <https://doi.org/10.12928/j.reksa.v7i1.2455>
- Maulida, H. (2021). Perempuan dalam Kajian Sosiologi Gender: Konstruksi Peran Sosial, Ruang Publik, dan Teori Feminis. *Journal of Politics and Democracy*, 1(1), 71–79. <https://doi.org/10.61183/polikrasi.v1i1.6>
- Melisa Anggraini, Rahayu, D. P. W., Anoki Herdian Dito, & Nila Fransiska. (2021). Pengaruh Rapat Dewan Komisaris, Latar Belakang Pendidikan Dewan Komisaris Terhadap Nilai Perusahaan. *Applied Research in Management and Business*, 1(1), 21–27. <https://doi.org/10.53416/arimbi.v1i1.10>
- Mooneeapen, O., Abhayawansa, S., Ramdhony, D. and Atchia, Z. (2022). New Insights Into The Nexus Between Board Characteristics And Intellectual Capital Disclosure: The Case Of The Emerging Economy Of Mauritius. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, Vol. 12 No, 29–51.
- Mosahab, R., Mahamad, O., Ramayah, T., RA Nur Amalina, (2018) Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris dan Direksi Terhadap Pengungkapan Intellectual capital. *Akuntansi*, J. R. 4(3), 410–419.
- Munir, A., & Marina, A. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Peran Komisaris Independen, dan Ukuran Komite Audit Terhadap Luas Pengungkapan Modal Intelektual. *Sustainable*, 2(2), 245. <https://doi.org/10.30651/stb.v2i2.14865>
- Musallam, S. R. M. (2020). Effects Of Board Characteristics, Audit Committee And Risk Management On Corporate Performance: Evidence From Palestinian Listed Companies. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 13(4), 691–706. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-12-2017-0347>
- Mustofa Usman, Ph.D (2016). The Third International Conference on Law, Business and Governance (Icon-LBG). Bandar Lampung University (UBL) Faculty of Law, Faculty of Economics and Faculty of Social Science.
- Nadeem, M., Farooq, M. B., & Ahmed, A. (2019). Does Female Representation On Corporate Boards Improve Intellectual Capital Efficiency? *Journal of Intellectual Capital*, 20(5), 680–700. <https://doi.org/10.1108/JIC-01-2019-0007>
- Narosa, E. (2021). Company Performance Analysis Using Non-Financial Measurements (Case Study Of Bros Ujung Batu Initial Hospital). 03(02), 250–260.
- Nikolic, J., Nielsen, J. E., & Pekovic, J. (2022). Board Structure and Bank Performance: The Mediating Role of Intellectual Capital. *Naše Gospodarstvo/Our Economy*, 68(2), 28–42. <https://doi.org/10.2478/ngoe2022-0009>
- Novtaviani, R. (2021). Pengaruh Corporate Governance terhadap Kinerja Perusahaan: Sebelum & Sesudah Merger & Akuisisi. *Jurnal Ecodemica Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis*, 5(2), 175–183. <https://doi.org/10.31294/eco.v5i2.10885>
- Octosiva, Feilicia, Meilisa Theresia, A. A. H. (2015). Pengaruh Independensi, Kompetensi, Dan Partisipasi Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. 210–231.
- Olarewaju, O. M., & Msomi, T. S. (2021). Intellectual Capital And Financial

- Performance Of South African Development Community's General Insurance Companies. *Heliyon*, 7(4), e06712.
<https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2021.e06712>
- Ozdemir, O. (2020). Board Diversity And Firm Performance In The U.S. Tourism Sector: The Effect Of Institutional Ownership. *International Journal Of Hospitality Management*, 91(February), 102693.
<https://doi.org/10.1016/j.ijhm.2020.102693>
- Pahlevi, R. W. (2020). Tata Kelola Perusahaan Perspektif Islam Implementasi Tata Kelola Perusahaan Yang Sesuai Syariah Islam. *Stelkendo Kreatif*. Bantul Yogyakarta.
- Parinsi, W. K., & Musa, D. A. L. (2023). Strategi Pengelolaan Sumber Daya Manusia Untuk Meningkatkan Kinerja Perusahaan yang Berkelanjutan di Industri 4.0. *J-MAS (Jurnal Manajemen Dan Sains)*, 8(2), 1385.
<https://doi.org/10.33087/jmas.v8i2.1510>
- Phan, H. (2016). Board of Director Education and Firm Performance: A Dynamic Approach. 1–67. www.aalto.fi
- Prabowo, G., & Sunarjanto. (2015). Pengaruh Karakteristik Dewan, Struktur Kepemilikan, dan Kinerja Perusahaan Terhadap Modal Intelektual. *Fokus Manajerial*, 13(1), 39–52.
- Purnomo, R. A. (2016). Analisis Statistik Ekonomi dan Bisnis Dengan SPSS. CV Wade Group.
- Puspita, G., & Wahyudi, T. (2021). Modal Intelektual (Intellectual Capital) dan Nilai Perusahaan Pada Industri Manufaktur. 5(Ic), 295–306.
- Rahmini, R., & Panggabean, R. R. (2020). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Kualitas Audit, Kepemilikan Manajerial Dan Dividend Payout Ratio Terhadap Perataan Laba. *Jurnal Ilmu Akuntansi*, 11(2), 180–201.
<https://doi.org/10.31937/akuntansi.v11i2.1462>
- Rengga, A., & Sukmawati Sukamulja. (2013). Analisis kinerja keuangan perusahaan-perusahaan sektor barang konsumsi yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2000 – 2013. *Fakultas Ekonomi, Universitas Atma Jaya Yogyakarta*, 1–15.
- Rengganis, R. M. Y. D., Sari, M. M. R., Budiasih, I. G. A. ., Wirajaya, I. G. A., & Suprasto, H. B. (2019). The fraud diamond: element in detecting financial statement of fraud. *International Research Journal of Management, IT and Social Sciences*, 6(3), 1–10. <https://doi.org/10.21744/irjmis.v6n3.621>
- Rezaee, Z., Alipour, M., Faraji, O., Ghanbari, M., & Jamshidinaid, B. (2020). Environmental disclosure quality and risk: the moderating effect of corporate governance. In *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal* (Vol. 12, Issue 4). <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-10-2018-0269>
- Sari Kusumastuti, Supatmi Supatmi, & Perdana Sastra. (2007). Pengaruh Board Diversity Terhadap Nilai Perusahaan Dalam Perspektif Corporate Governance. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 9(2), 88–98.
<http://puslit2.petra.ac.id/ejournal/index.php/aku/article/view/16819>
- Sawarjuwono, T., & Kadir, A. P. (2003). Intellectual Capital: Perlakuan, Pengukuran Dan Pelaporan (Sebuah Library Research). *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 35–57. <https://doi.org/10.1024/0301-1526.32.1.54>

- Septiana, W. R., & Puspawati, D. (2022). Analisis Good Corporate Governance Terhadap Pengungkapan ESG Di Indonesia Tahun 2016-2020. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(10), 4274–4283. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v4i10.1642>
- Shahwan, T. M., & Fathalla, M. M. (2020). The Mediating Role Of Intellectual Capital In Corporate Governance And The Corporate Performance Relationship. *International Journal of Ethics and Systems*, 36(4), 531–561. <https://doi.org/10.1108/IJOES-03-2020-0022>
- Shahzad, F., Hussain Baig, M., Rehman, I. U., Latif, F., & Sergi, B. S. (2020). What Drives The Impact Of Women Directors On Firm Performance? Evidence From Intellectual Capital Efficiency Of US Listed Firms. *Journal Of Intellectual Capital*, 21(4), 513–530. <https://doi.org/10.1108/JIC-09-2019-0222>
- Smriti, N. And Das, N. (2022). Do Female Directors Drive Intellectual Capital Performance? Evidence From Indian Listed Firms. *Journal Of Intellectual Capital*, Vol. 23 No, 1052–1080.
- Sodiq, A. (2019). Implementation of Islamic Corporate Governance: A Case Study in BMT Nusantara Umat Mandiri Kalidawir Tulungagung. *TIJAB (The International Journal of Applied Business)*, 1(2), 106. <https://doi.org/10.20473/tijab.v1.i2.2017.106-112>
- Sugiyono. (2019). Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R & D. Bandung: Alfabeta.
- Suherman, S., Mahfirah, T.F., Usman, B., Kurniawati, H. and Kurnianti, D. (2023). CEO Characteristics And Firm Performance: Evidence From A Southeast Asian Country. *Corporate Governance*, Vol. 23 No. <https://doi.org/10.1108/CG-05-2022-0205>
- Sujarweni, V. W. dan P. E. (2012). Statistika Untuk Penelitian. Graha Ilmu.
- Sulistiyawati, E. T., & Rizqia, F. R. (2021). Integritas Laporan Keuangan Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya Integrity of Financial Statement and Factors Affecting. *Jurnal Riset Akuntansi dan Auditing*. 8(November), 16–28.
- Surya Wijaya, J., Steven Setiawan, A., Brandon Yuwono, A., & Yudo Prakoso, A. (2022). The Influence of Board's Educational Background on Indonesian Top Firms Profitability. *Indonesian Business Review*, 5(2), 132–143. <https://doi.org/10.21632/ibr.5.2.132-143>
- Suryabrata, S. (2012). Metodologi Penelitian. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Susmanto, A., Daryanto, A., & Sasongko, H. (2021). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. Studi Kasus Pada BUMN Persero Terbuka Tahun 2014-2018. *Jurnal Aplikasi Bisnis Dan Manajemen (JABM)*, 7(2), 498–498.
- Syafira, A. T. (2022). Pengaruh Intellectual Capital, Corporate Governance, Gender Direksi, Usia Direksi, Dan Latar Belakang Pendidikan Direksi Terhadap Kinerja Keuangan. *Ratio : Reviu Akuntansi Kontemporer Indonesia*, 3(2), 139. <https://doi.org/10.30595/ratio.v3i2.14846>
- Syarifuddin, & Saudi, I. A. (2022). Metode Riset Praktis Regresi Berganda dengan SPSS.
- Tejedo-Romero, F., & Araujo, J. F. F. E. (2022). The Influence Of Corporate

- Governance Characteristics On Human Capital Disclosure: The Moderating Role Of Managerial Ownership. *Journal of Intellectual Capital*, 23(2), 342–374. <https://doi.org/10.1108/JIC-03-2019-0055>
- Tejedo-Romero, F., Rodrigues, L. L., & Craig, R. (2017). Women Directors And Disclosure Of Intellectual Capital Information. *European Research on Management and Business Economics*, 23(3), 123–131. <https://doi.org/10.1016/j.iedeen.2017.06.003>
- Thoomaszen, S. P., & Hidayat, W. (2020). Keberagaman Gender Dewan Komisaris dan Direksi terhadap Kinerja Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(8), 2040. <https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i08.p11>
- Uribe-Bohorquez, M. V., Martínez-Ferrero, J., & García-Sánchez, I. M. (2018). Board Independence And Firm Performance: The Moderating Effect Of Institutional Context. *Journal of Business Research*, 88(September 2017), 28–43. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2018.03.005>
- Uzliawati, L. (2015). Dewan Komisaris Dan Intellectual Capital Disclosure Pada Perbankan Di Indonesia. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*. 19(2), 226–234.
- Viola, B., Aryanto, J., Marsetio, N. C., & Yuliati, R. (2023). The Impacts of Board Characteristics and Size on Risk Disclosure: Evidence from Indonesian Mining Firms. *Journal of Economics, Business, & Accountancy Ventura*, 25(3), 255. <https://doi.org/10.14414/jebav.v25i3.3435>
- Wernerfelt, B. (1984). A Resource-Based View of the Firm. *Strategic Management Journal*, 5(2), 171–180.
- Widhiastuti, R., Kiswanto, K., & Jati, K. W. (2020). The Role of Women's Leadership in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 23(01), 49–66. <https://doi.org/10.33312/ijar.461>
- Widnyana, I. W., Wiksuana, I. G. B., Artini, L. G. S., & Sedana, I. B. P. (2020). Influence Of Financial Architecture, Intangible Assets On Financial Performance And Corporate Value In The Indonesian Capital Market. *International Journal of Productivity and Performance Management*, 1999. <https://doi.org/10.1108/IJPPM-06-2019-0307>
- Wijaya, H. (2022). Diversitas Gender Pada Dewan Dan Kinerja Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 10(3), 427–436. <https://doi.org/10.17509/jrak.v10i3.44558>
- Yulianti, A., & Cahyonowati, N. (1 C.E.). Pengaruh Dewan Direksi, Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu Manajemen (JIM)*, 1(265–98), 15–19.
- Yulius, S. A. (2021). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Aplikasi Manajemen Dan Bisnis*, 7(2), 498–511. <http://repository.wima.ac.id/24646/>
- Zakaria, A., Nindito, M., & Firmansa, E. (2018). The Influence Of Characteristics Of The Board Of Commissioners, Audit Committee Meetings And Auditor Type On Intellectual Capital Disclosure. *Pressacademia*, 5(1), 144–151. <https://doi.org/10.17261/pressacademia.2018.819>
- Zein, K. A. (2016). Pengaruh Pertumbuhan Laba, Struktur Modal, Likuiditas Dan

Komisaris Independen Terhadap Kualitas Laba Dengan Komisaris Independen Dimoderasi Oleh Kompetensi Komisaris Independen. *JOM Fekon*, 3(1), 980–992.

Zhao, M., & Abeysekera, I. (2023). Board Diversity And Intellectual Capital Disclosure Of Chinese-Listed Firms With Belt And Road Initiative Projects. *Journal of Intellectual Capital*, 24(7), 1–30. <https://doi.org/10.1108/JIC-10-2022-0209>

