

DAFTAR ISI

COVER	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
PERNYATAAN KEASLIAN DISERTASI	v
MOTTO & PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
RINGKASAN	xiii
DAFTAR ISI	xvi
DAFTAR GAMBAR	xxi
DAFTAR TABEL	xxii
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.1.1. Research Gap	11
1.1.2. Fenomena Ekonomi	16
1.1.3. Perumusan Masalah	20
1.1.4. Pertanyaan Penelitian	24
1.2. Tujuan Dan Manfaat Penelitian	24
1.2.1. Tujuan Penelitian	24
1.2.2. Manfaat Penelitian	25
1.3. Orisinalitas Penelitian	26
BAB II. TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL	30
2.1. <i>Agency Theory</i>	30
2.2. <i>Resource Based View (RBV) Theory</i>	31
2.3. <i>Intellectual Capital</i>	36
2.3.1. Pengertian <i>Intellectual Capital (IC)</i>	41
2.3.2. <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Kinerja dan Nilai Perusahaan	45

2.4.	<i>Enterprise Risk Management (ERM)</i>	49
2.4.1.	<i>Enterprise Risk Management</i> Perbankan Di Indonesia.....	54
2.4.2.	Pengukuran Risiko Dalam <i>ERM</i>	58
2.4.3.	Risk Management Terhadap Kinerja dan Nilai Perusahaan.....	59
2.5.	Kinerja dan Nilai Perusahaan.....	68
2.6.	Model Teoritikal Dasar	71
2.7.	Pengembangan Hipotesis dan Model Empiris	74
2.7.1.	Pengaruh <i>Intellectual Capital (MVAIC)</i> Terhadap <i>ROA</i> dan Tobin's Q.....	74
2.7.1.1.	Pengaruh <i>Human Capital Efficiency (HCE)</i> terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i> .	80
2.7.1.2.	Pengaruh <i>Structural Capital Efficiency (SCE)</i> terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i>	83
2.7.1.3.	Pengaruh <i>Capital Employed Efficiency (CEE)</i> terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i>	83
2.7.1.4.	Pengaruh <i>Relational Capital Efficiency (RCE)</i> terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i>	84
2.7.1.5.	Pengaruh <i>Human Capital Efficiency (HCE)</i> terhadap Tobin's Q	86
2.7.1.6.	Pengaruh <i>Structural Capital Efficiency (SCE)</i> terhadap Tobin's Q.....	87
2.7.1.7.	Pengaruh <i>Capital Employed Efficiency (CEE)</i> terhadap Tobin's Q	88
2.7.1.8.	Pengaruh <i>Relational Capital Efficiency (RCE)</i> terhadap Tobin's Q.....	89
2.7.2.	Pengaruh <i>Intellectual Capital (MVAIC)</i> terhadap <i>ERMI</i>	89
2.7.2.1.	Pengaruh <i>Human Capital Efficiency (HCE)</i> terhadap <i>ERMI</i>	91
2.7.2.2.	Pengaruh <i>Structural Capital Efficiency (SCE)</i> terhadap <i>ERMI</i>	93
2.7.2.3.	Pengaruh <i>Capital Employed Efficiency (CEE)</i> terhadap <i>ERMI</i>	95
2.7.2.4.	Pengaruh <i>Relational Capital Efficiency (RCE)</i> terhadap <i>ERMI</i>	97
2.7.3.	Pengaruh <i>Enterprise Risk Management (ERMI)</i> terhadap Kinerja dan Nilai Perusahaan	98
2.7.4.	<i>Enterprise Risk Management (ERM)</i> pada hubungan <i>Intellectual Capital (IC)</i> terhadap Kinerja dan Nilai Perusahaan.....	100
2.8.	Variabel Kontrol	103
BAB III. METODE PENELITIAN		104
3.1.	Pengantar.....	104

3.2. Jenis dan Sumber Data.....	104
3.3. Populasi dan Sampel	104
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	106
3.5. Dimensionalisasi Konstruk Penelitian	107
3.5.1. <i>Intellectual Capital (IC)</i>	107
3.5.2. <i>Enterprise Risk Management (ERM)</i>	111
3.5.3. Kinerja Dan Nilai Perusahaan.....	119
3.6. Definisi Operasional Variabel.....	121
3.6.1. Variabel Dependen.....	121
3.6.2. Variabel Independen	122
3.6.3. Variabel Mediasi	125
3.6.4. Variabel Kontrol	128
3.7. Teknik Analisis Data.....	129
3.7.1. Statistik Deskriptif	131
3.7.2. Teknik Pengujian Hipotesis	131
3.7.3. Tahapan Dalam Pengolahan Data	131
BAB IV. ANALISIS DATA	133
4.1. Analisis Deskriptif	133
4.2. Identifikasi Data.....	134
4.3. Analisis Statistik Deskriptif	134
4.4. Pengujian Asumsi Model Penelitian Empiris	136
4.4.1. Evaluasi Model Structural.....	136
4.4.2. Pengujian <i>Full Model</i>	138
4.5. Pengujian Model Penelitian	141
4.5.1. Hipotesis 1	141
4.5.2. Hipotesis 2	141
4.5.3. Hipotesis 3	141
4.5.4. Hipotesis 4	142
4.5.5. Hipotesis 5	142
4.5.6. Hipotesis 6	142

4.5.7. Hipotesis 7	143
4.5.8. Hipotesis 8	143
4.5.9. Hipotesis 9	143
4.5.10. Hipotesis 10	144
4.5.11. Hipotesis 11	144
4.5.12. Hipotesis 12	144
4.5.13. Hipotesis 13	145
4.5.14. Hipotesis 14	145
4.6. Pengujian Model Prediksi Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>MVAIC</i> dengan <i>ROA</i>	146
4.6.1. Pengujian Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>HCE</i> dengan <i>ROA</i>	149
4.6.2. Pengujian Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>SCE</i> dengan <i>ROA</i>	149
4.6.3. Pengujian Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>CEE</i> dengan <i>ROA</i>	150
4.6.4. Pengujian Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>RCE</i> dengan <i>ROA</i>	150
4.7. Pengujian Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>MVAIC</i> dengan Tobin's Q	150
4.7.1. Pengujian Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>HCE</i> dengan Tobin's Q.....	150
4.7.2. Pengujian Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>SCE</i> dengan Tobin's Q.....	151
4.7.3. Pengujian Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>CEE</i> dengan Tobin's Q.....	151
4.7.4. Pengujian Efek Mediasi <i>ERMI</i> Pada Hubungan <i>RCE</i> dengan Tobin's Q.....	151
4.8. Pengujian Pengaruh Size dan Leverage Pada <i>Full Model</i>	152
BAB V. ANALISIS HASIL PENELITIAN	153
5.1. Pembahasan Hasil Pengujian	154
5.1.1. Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Kinerja Perusahaan	154
5.1.2. Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Nilai Perusahaan	159
5.1.3. Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap <i>Enterprise Risk Management</i>	163
5.1.4. Pengaruh <i>Enterprise Risk Management</i> Terhadap Kinerja Perusahaan.....	168
5.1.5. Pengaruh <i>Enterprise Risk Management</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	168
5.1.6. Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Kinerja Perusahaan Dimediasi oleh <i>Enterprise Risk Management</i>	169
5.1.7. Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Nilai Perusahaan Dimediasi oleh <i>Enterprise Risk Management</i>	175

BAB V. KESIMPULAN , IMPLIKASI DAN TEMUAN PENELITIAN	196
6.1. Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis	197
6.1.1. Hubungan <i>Intellectual Capital</i> dengan Kinerja perusahaan	197
6.1.2. Hubungan <i>Intellectual Capital</i> dengan Nilai Perusahaan	198
6.1.3. Hubungan <i>Intellectual Capital</i> dengan <i>Enterprise Risk Management</i>	199
6.1.4. Hubungan <i>Enterprise Risk Management</i> dengan Kinerja dan Nilai Perusahaan	200
6.1.5. <i>Enterprise Risk Management</i> Memediasi Hubungan <i>Intellectual Capital</i> dengan Kinerja Perusahaan	201
6.1.6. <i>Enterprise Risk Management</i> Memediasi Hubungan <i>Intellectual Capital</i> dengan Nilai Perusahaan	202
6.2. Kesimpulan Permasalahan Penelitian	203
6.2.1. Alternatif Pertama	203
6.2.2. Alternatif Kedua.....	203
6.3. Temuan Penelitian	204
6.4. Implikasi Penelitian	204
6.4.1. Implikasi Teoritis	204
6.4.2. Implikasi Manajerial	2011
6.5. Keterbatasan Penelitian dan Agenda Penelitian Yang Akan Datang.....	214
DAFTAR PUSTAKA	215
LAMPIRAN.....	234

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Perkembangan Fintech Lending Di Indonesia	2
Gambar 2. Hubungan Antara Sumber Daya dan Keunggulan Kompetitif.....	33
Gambar 3. <i>The Resource Based View</i>	34
Gambar 4. Bentuk <i>IC</i> Dalam Konteks Pada <i>Competitive Advantage</i>	44
Gambar 5. <i>Competitive Advantage</i>	44
Gambar 6. Pendekatan Manajemen Risiko Tradisional.....	50
Gambar 7. Usaha Penciptaan Nilai perusahaan	53
Gambar 8. Kerangka Manajemen Risiko.....	60
Gambar 9. Pendekatan <i>ERM</i>	63
Gambar 10. Model Dasar Penelitian	73
Gambar 11. Model Pengembangan Hipotesis.....	80
Gambar 12. Pengembangan Teori Model Penelitian	103
Gambar 13. Model Empiris Penelitian.....	104
Gambar 14. Hasil Uji <i>Full Model</i> Penelitian	140
Gambar 15. Sistematika Bab V.....	156
Gambar 16. Grafik Hubungan <i>CEE</i> terhadap Tobin's Q dimediasi oleh <i>ERMI</i>	185
Gambar 17. Grafik Hubungan <i>RCE</i> terhadap Tobin's Q dimediasi oleh <i>ERMI</i>	187
Gambar 18. Sistematika Bab VI	188

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Statistik <i>Fintech Lending</i>	17
Tabel 2. Statistik Perbankan Indonesia (Kegiatan Usaha Perbankan) Milliar Rp	18
Tabel 3. Sampel Penelitian	108
Tabel 4. Indikator <i>Intellectual Capital</i>	110
Tabel 5. Ringkasan Statistik Deskriptif	137
Tabel 6. Model Fit Penelitian <i>MVAIC, ERMI, ROA dan Tobin's Q</i>	138
Tabel 7. Hasil Analisis Jalur dan <i>P Value</i>	141
Tabel 8. Nilai <i>Effect Size</i>	141
Tabel 9. Hasil Uji Indirect Effect.....	147
Tabel 10. Nilai <i>VAF</i> Model Penelitian.....	149
Tabel 11. Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis Penelitian	154
Tabel 12. Hasil Penelitian dan Implikasi Teoritis.....	197