



**PENGARUH VALUE ADDED CAPITAL EMPLOYED, VALUE
ADDED HUMAN CAPITAL, VALUE ADDED STRUCTURAL
CAPITAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN INDUSTRI
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2015-2024**

TESIS

TRESKA MELSA DIANI

55523110025

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2026



**PENGARUH VALUE ADDED CAPITAL EMPLOYED, VALUE
ADDED HUMAN CAPITAL, VALUE ADDED STRUCTURAL
CAPITAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN INDUSTRI
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2015-2024**

TESIS

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Magister Akuntansi**

TRESKA MELSA DIANI

55523110025

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2026**

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam tesis ini:

Judul Tesis : Pengaruh Value Added Capital Employed, Value Added Human Capital, Value Added Structural Capital Terhadap Kinerja Keuangan Industri Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2015-2024

Nama Mahasiswa : Treska Melsa Diani
NIM : 55523110025
Program Studi : Magister Akuntansi

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar magister pada program sejenis perguruan tinggi lain. Semua informasi, data dan hasil pengolahan yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 02 Februari 2026



Treska Melsa Diani

PENGESAHAN TESIS

Judul Tesis : Pengaruh Value Added Capital Employed, Value Added Human Capital, Value Added Structural Capital Terhadap Kinerja Keuangan Industri Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2015-2024

Nama Mahasiswa : Treska Melsa Diani

NIM : 55523110025

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal Sidang : 29 Agustus 2025

Mengesahkan

Pembimbing

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

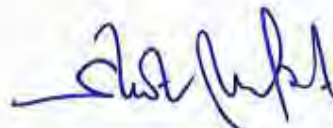
Dr. Lucky Nugroho, S.E, M.M, M.Ak

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, S.E, Ak, M.Si.



Shinta Melzatia, S.E, M.Ak, Ph.D.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh *value added capital employed*, *value added human capital*, *value added structural capital* terhadap kinerja keuangan industri bank umum syariah di Indonesia periode 2015-2024. Di dalam penelitian ini menguji industri bank umum syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia dengan jangka waktu penelitian 10 tahun periode tahun 2015-2024. Kinerja keuangan diukur dengan *Return on Asset* (ROA). Hasil penelitian mengungkapkan bahwa secara simultan terdapat pengaruh yang signifikan antara *Value Added Capital Employed*, *Value Added Human Capital*, *Value Added Structural Capital* Terhadap Kinerja Keuangan Industri Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2015-2024. Secara parsial terdapat pengaruh yang signifikan antara *Value Added Capital Employed*, *Value Added Human Capital*, *Value Added Structural Capital* terhadap kinerja keuangan industri bank umum syariah.

Kata Kunci : *Value Added Human Capital*, *Value Added Structural Capital*, *Value Added Capital Employed*, Kinerja Keuangan, *Return on Asset*



ABSTRACT

This study aims to examine the influence of value added capital employed, value added human capital, and value added structural capital on the financial performance of the Islamic commercial banking industry in Indonesia for the period 2015-2024. This study examines the Islamic commercial banking industry registered with the Financial Services Authority of the Republic of Indonesia for a 10-year period from 2015-2024. Financial performance is measured by Return on Assets (ROA). The results of the study revealed that simultaneously there is a significant influence between Value Added Capital Employed, Value Added Human Capital, and Value Added Structural Capital on the Financial Performance of the Islamic Commercial Banking Industry in Indonesia for the period 2015-2024. Partially, there is a significant influence between Value Added Capital Employed, Value Added Human Capital, and Value Added Structural Capital on the financial performance of the Islamic commercial banking industry.

Keywords : Value Added Human Capital, Value Added Structural Capital, Value Added Capital Employed, Financial Performance, Return on Asset



KATA PENGANTAR

Segala Puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul ***“Pengaruh Value Added Capital Employed, Value Added Human Capital, Value Added Structural Capital Terhadap Kinerja Keuangan Industri Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2015-2024”***. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister pada program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan serta dukungan. Khususnya penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Dr. Lucky Nugroho, S.E, MM, M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan saran, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Shinta Melzatia. S.E, M.Ak, Ph.D, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Suami, Orang Tua, serta kakak dan adik yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti – hentinya kepada penulis serta memberikan semangat dan banyak

memberikan inspirasi dalam menyelesaikan tesis ini. Peneliti mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga tesis ini dapat bermanfaat tidak hanya untuk peneliti akan tetapi juga pihak lain seperti pembaca yang bisa mendapatkan manfaat dari penulisan tesis .

Jakarta, Februari 2026

Treska Melsa Diani



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN TESIS	ii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	iii
PENGESAHAN TESIS	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Kegunaan Penelitian	8
1. Aspek Teori	8
2. Aspek Praktis	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	10
A. Kajian Pustaka	10
1. Teori Berbasis Sumber Daya	10
2. Intellectual Capital	12
3. Kinerja Keuangan	15
4. Penelitian Terdahulu	16
B. Kerangka Pemikiran	25
C. Hipotesis Penelitian	28
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....	30
A. Objek Penelitian	30
B. Metode Penelitian	30
1. Metode Penelitian	30
2. Definisi Operasional Variabel	31
C. Pengukuran Variabel	33
D. Populasi dan Sampel Penelitian	35

E. Teknik Pengumpulan Data.....	36
F. Metode Analisis Data.....	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	44
A. Hasil Penelitian	44
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	44
2. Uji Asumsi Klasik	49
3. Analisis Regresi Linear Berganda	54
4. Uji Hipotesis	57
B. Pembahasan	62
1. Pengaruh VACA terhadap Kinerja Keuangan (ROA).....	62
2. Pengaruh VACA terhadap Kinerja Keuangan (ROA).....	63
3. Pengaruh VACA terhadap Kinerja Keuangan (ROA).....	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	66
1. Kesimpulan.....	66
2. Saran	67
3. Keterbatasan Penelitian	69
DAFTAR PUSTAKA.....	71
LAMPIRAN.....	77



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 <i>State of The Art</i>	18
Tabel 3.1 Pengukuran Variabel.....	35
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	36
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	44
Tabel 4.2 Data Outlier	50
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	53
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi	54
Tabel 4.7 Hasil Persamaan Regresi Linear Berganda	55
Tabel 4.8 Hasil Uji F	57
Tabel 4.9 Hasil Uji t	58



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	28
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	50
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier	51

