

No. Daftar FPEB: 0547/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**Pengaruh *Intellectual Capital* dan *E-Commerce* Terhadap Kinerja Keuangan
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2020-2022)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi



Oleh

Alfira Dwiliana

1701681

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2023

LEMBAR HAK CIPTA

PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL DAN E-COMMERCE TERHADAP KINERJA KEUANGAN (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)

Oleh

Alfira Dwiliana

1701681

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia

© Alfira Dwiliana 2023

Universitas Pendidikan Indonesia

2023

Hak cipta dilindungi undang-undang.

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak sebagian atau seluruhnya, dengan dicetak ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis.

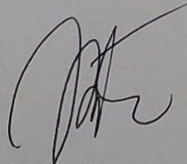
LEMBAR PENGESAHAN

ALFIRA DWILIANA

PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL DAN E-COMMERCE TERHADAP
KINERJA KEUANGAN (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)

disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing



Dr. Rozmita Dewi Yuniarti Rozali, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFl., CGIC

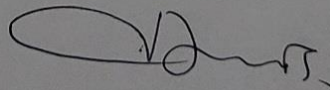
NIP. 19710629 200604 2 001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi

Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pendidikan Indonesia



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP

NIP. 19740911 200112 2 001

iii

Alfira Dwiliana, 2023

PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL DAN E-COMMERCE TERHADAP KINERJA KEUANGAN (STUDI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-
2022)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**Pengaruh Intellectual Capital dan E-commerce terhadap Kinerja Keuangan (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)**” beserta seluruh isinya adalah hasil karya saya sendiri. Dalam penulisan skripsi ini saya tidak melakukan plagiasi atau pengutipan yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku di masyarakat. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini atau adanya klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya.

Bandung, Agustus 2023

Yang membuat pernyataan,

Alfira Dwiliana

UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, karunia serta kasih sayang-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Intellectual Capital dan E-commerce terhadap Kinerja Keuangan (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”. Shalawat serta salam semoga tetap tercurah kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, beserta keluarga, sahabat, dan seluruh pengikut-Nya yang selalu setia hingga akhir zaman.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini tidak terlepas dari adanya bantuan, bimbingan, dukungan, serta doa dari berbagai pihak. Untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., MA., selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof. Dr. Eeng Ahman, M.S., selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.
3. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Ibu Dr. Rozmita Dewi Yuniarti Rozali, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFI., CGIC, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan pengarahan serta bimbingan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Dr. Toni Heryana, S.Pd., MM., CRA., CRP, selaku dosen pembimbing akademik yang selalu memberikan masukan dan arahan mengenai studi penulis.
6. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi FPEB UPI yang telah memberikan ilmu dan dukungan kepada penulis selama masa perkuliahan hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
7. Staff Tata Usaha Program Studi Akuntansi FPEB UPI yang telah membantu kelancaran administrasi selama masa perkuliahan dan penyusunan skripsi.

8. Orang tua tercinta yang selalu mendoakan, memberikan dukungan, perhatian, dan semangat kepada penulis.
9. Kakak dan Adik tersayang yang juga selalu mendoakan dan mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Teman-teman seperjuangan Program Studi Akuntansi FPEB UPI angkatan 2017 yang telah kebersamai penulis selama masa perkuliahan.
11. Semua pihak yang telah membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Semoga Allah SWT selalu memberikan keberkahan dan membalas semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi menyempurnakan skripsi ini.

Bandung, Agustus 2023

Penulis

Alfira Dwiliana

ABSTRAK

PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL DAN E-COMMERCE TERHADAP KINERJA KEUANGAN (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)

Oleh

Alfira Dwiliana

1701681

Dosen Pembimbing

Dr. Rozmita Dewi Yuniarti Rozali, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFl., CGIC

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *intellectual capital* dan *e-commerce* terhadap kinerja keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode analisis regresi linear berganda. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan selama periode 2020-2022 dari situs web Bursa Efek Indonesia. Sampel sebanyak 12 perusahaan dipilih dengan teknik *purposive sampling* dengan periode pengamatan tiga tahun, sehingga didapat total 36 sampel. Hasil menunjukkan bahwa *intellectual capital* dan *e-commerce* berpengaruh terhadap kinerja keuangan.

Kata Kunci: *e-commerce, intellectual capital, kinerja keuangan, return on asset*

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF INTELLECTUAL CAPITAL AND E-COMMERCE ON FINANCIAL PERFORMANCE (STUDIED ON MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2020-2022)

Author

Alfira Dwiliana

1701681

Supervisor

Dr. Rozmita Dewi Yuniarti Rozali, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFl., CGIC

This research is aimed to analyze the influence of intellectual capital and e-commerce on financial performance of the manufacturing companies that are listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2020-2022. This research used quantitative approach with multiple linear regression analysis. The data used in this research is secondary data which was obtained from financial statement during 2020-2022, collected from the official website of Indonesia Stock Exchange (IDX). Sample of 12 companies were selected through purposive sampling which added up to a total of 36 samples through three years of observation. The results show that intellectual capital and e-commerce have an effect on financial performance.

Keywords: e-commerce, financial performance, intellectual capital, return on asset

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT. karena atas berkat, rahmat, dan hidayah-Nyalah penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**Pengaruh *Intellectual Capital* dan *E-Commerce* Terhadap Kinerja Keuangan (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)**” ini dengan tepat pada waktunya. Shalawat serta salam penulis sampaikan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, beserta keluarga, sahabat, dan seluruh pengikut-Nya yang selalu setia hingga akhir zaman.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan pengarahan dari berbagai pihak sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga bantuan yang telah diberikan mendapat balasan yang setimpal dari Allah SWT.

Penulisan skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun sehingga dapat menyempurnakan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat sebagaimana yang diharapkan.

Bandung, Agustus 2023

Alfira Dwiliana

DAFTAR ISI

LEMBAR HAK CIPTA.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH.....	iv
UCAPAN TERIMA KASIH.....	v
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	15
1.1 Latar Belakang	15
1.2 Rumusan Masalah	21
1.3 Tujuan Penelitian.....	21
1.4 Manfaat Penelitian.....	22
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	23
2.1 Tinjauan Teoritis	23
2.1.1 <i>Stakeholder Theory</i>	23
2.1.2 <i>Resource-Based View (RBV)</i>	24
2.1.3 <i>Intellectual Capital</i>	27
2.1.3.1 <i>Komponen Intellectual Capital</i>	28
2.1.3.2 <i>Value Added Intellectual Coefficient (VAIC™)</i>	30
2.1.4 <i>E-Commerce</i>	32
2.1.5 <i>Kinerja Keuangan</i>	34
2.2 Penelitian yang Relevan.....	38
2.3 Kerangka Pemikiran	44
2.4 Hipotesis	47
	x

Alfira Dwiliana, 2023

PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL DAN E-COMMERCE TERHADAP KINERJA KEUANGAN (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

BAB III METODOLOGI PENELITIAN	48
3.1 Objek Penelitian	48
3.2 Desain Penelitian	48
3.3 Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	48
3.3.1 Definisi Variabel	48
3.3.2 Operasional Variabel	51
3.4 Populasi dan Sampel.....	52
3.4.1 Populasi.....	52
3.4.2 Sampel	52
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	54
3.5.1 Jenis dan Sumber Data.....	54
3.5.2 Tahap Pengumpulan Data	54
3.6 Teknik Analisis Data	54
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	55
3.6.2 Penelitian Verifikatif	55
3.6.3 Uji Asumsi Klasik	55
3.6.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	57
3.6.5 Uji Hipotesis.....	58
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	59
4.1 Hasil Penelitian.....	59
4.1.1 Gambaran Umum Penelitian	59
4.1.2 Statistik Deskriptif.....	59
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	61
4.1.4 Uji Hipotesis.....	63
4.2 Pembahasan.....	67
4.2.1 Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan.....	67
4.2.2 Pengaruh E-Commerce Terhadap Kinerja Keuangan	69
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	71
5.1 Kesimpulan	71
5.2 Saran	71
DAFTAR PUSTAKA	72

LAMPIRAN	79
----------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Kinerja Keuangan Empat Perusahaan Manufaktur Terbesar Tahun 2023	16
Tabel 2.1 Klasifikasi Intellectual Capital.....	29
Tabel 2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	51
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel	52
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	53
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	60
Tabel 4.2 Uji Normalitas.....	61
Tabel 4.3 Uji Multikolinieritas	62
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi.....	62
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas	63
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	64
Tabel 4.7 Hasil Koefisien Determinasi.....	65
Tabel 4.8 Hasil Uji T	66
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	47
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabulasi Data.....	79
Lampiran 2: Statistik Deskriptif.....	81
Lampiran 3: Uji Asumsi Klasik.....	81
Lampiran 4: Analisis Regresi Linear Berganda	82
Lampiran 5: Koefisien Determinasi.....	82
Lampiran 6: Uji Hipotesis	83

DAFTAR PUSTAKA

- Akbar ... Afifudin. (2021). Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Sebelum Dan Sesudah Penerapan E-Commerce (Studi Pada Perusahaan Sub Sector Retail Trade Dalam Index Saham Syariah Indonesia (Issi) Di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 10(03), 23–32.
- Al-Musali, M. A., & Ku Ismail, K. N. I. (2016). Cross-Country Comparison Of Intellectual Capital Performance And Its Impact On Financial Performance Of Commercial Banks In GCC Countries. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 9(4), 512–531.
- Armiani, & Nursansiwati, D. A. (2023). Peran Teknologi Digital Memediasi Pengaruh Strategi Bisnis Terhadap Kinerja UMKM di Nusa Tenggara Barat. *Digital Transformation Technology (Digitech)*, 3(1), 163–173.
- Astuti, N. C., & Nasution, R. A. (2014). Technology Readiness and E-Commerce Adoption among Entrepreneurship of SMEs in Bandung City, Indonesia. *Gadjah Mada International Journal of Business*, 16(1), 69–88.
- Ayu, S., & Lahmi, A. (2020). Peran E-commerce Terhadap Perekonomian Indonesia Selama Pandemi Covid-19. *Jurnal Kajian Manajemen Bisnis*, 9(2), 114. <https://doi.org/10.24036/jkmb.10994100>
- Barney, J. (1991). Firm Resources and Sustained Competitive Advantage. *Journal of Management*, 17(1), 99–120.
- Barney, J. B., & Clark, D. N. (2007). *Resource-Based Theory: Creating and Sustaining Competitive Advantage*. Oxford University Press.
- Basuki, A. T. (2015). *Penggunaan SPSS Dalam Statistik*. Danisa Media.
- Bontis, N. ... Dženopoljac, V. (2015). Intellectual Capital in Serbia's Hotel Industry. *International Journal of Contemporary Hospitality Management*, 27(6), 1365–1384.
- Budiarto, D. S. ... Diansari, R. E. (2021). Maintaining the Performance and Sustainability of MSMEs with E-Commerce: Research during the Covid-19 Pandemic. *Journal of Economics, Business, & Accountancy Ventura*, 23(3). <https://doi.org/10.14414/jebav.v23i3.2463>

- Cahyaningtyas, F., & Ningtyas, M. N. (2020). The Use of Outsourced Accounting Service and Its Impact on SMEs Performance. *Jabe (Journal of Accounting and Business Education)*, 4(2), 79.
- Chintya, & Haryanto, M. (2018). Pengaruh Intellectual Capital Dan Corporate Social Responsibility Disclosure Terhadap Kinerja Perusahaan. *Equity*, 21(1), 93–106.
- Claver-Cortés, E. ... Úbeda-García, M. (2015). Intellectual Capital In Family Firms: Human Capital Identification And Measurement. *Journal of Intellectual Capital*, 16(1), 199–223.
- Dabić, M. ... Švarc, J. (2019). Intellectual Capital, Organisational Climate, Innovation Culture, and SME Performance: Evidence From Croatia. *Journal of Small Business and Enterprise Development*, 26(4), 522–544.
<https://doi.org/10.1108/JSBED-04-2018-0117>
- Deegan, C. (2014). *Financial Accounting Theory* (4th ed.). McGraw-Hill Educaion.
- Devi, B. E. ... Budiono, E. (2017). The Influence Of Intellectual Capital On The Company Financial Performance (Case Study on Company of Electronic, Automotive and Components Listed in Indonesian Stock Exchange (IDX) on Period 2011-2015). *Jurnal Akuntansi*, 3(2), 15–26.
- Digdowiseiso, K. (2017). *Metodologi Penelitian Ekonomi dan Bisnis*. Lembaga Penerbitan Universitas Nasional (LPU-UNAS).
- Dwi, D. R. (2019). Stabilitas Bank: Sebuah Pengujian Berdasarkan Teori Resource Based View. *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Bisnis*, 10(2), 187–196.
<https://doi.org/10.17509/jimb.v10i2.19193>
- Erik Sveiby, K. (1997). The Intangible Assets Monitor. *Journal of Human Resource Costing & Accounting*, 2(1), 73–97.
<https://doi.org/10.1108/eb029036>
- Fahmi, I. (2017). *Analisis Kinerja Keuangan* (4th ed.). Alfabeta.
- Fahy, J. (2000). The Resource-Based View Of The Firm: Some Stumbling-Blocks On The Road To Understanding Sustainable Competitive Advantage. *Journal of European Industrial Training*, 24(2), 94–104.

- Fauzia, I. Y. (2016). Pemanfaatan E-commerce Dan M-commerce Dalam Bisnis Di Kalangan Wirausahawan Perempuan. *Journal of Business & Banking*, 5(2), 237. <https://doi.org/10.14414/jbb.v5i2.705>
- Febrianty, & Jovan, F. (2018). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Profitabilitas Perusahaan Sektor Makanan Dan Minuman Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Pendidikan*, 7(April), 45–56.
- Freeman, R. E. (1984). *Strategic Management A Stakeholder Approach*. Pitman Publishing.
- Gani, P. (2022). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan dan Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di BEI). *Owner*, 6(1), 518–529. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.613>
- Gantino, R. (2016). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2014. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 3(2), 19–32.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, A., & Putranto, Y. A. (2017). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Barriers To Entry Sebagai Variabel Mediasi. *Nominal, Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 6(2). <https://doi.org/10.21831/nominal.v6i2.16646>
- Gunawan, C. O. ... Junianto, Y. (2023). The Effect of Intellectual Capital on Financial Performance Before and During The COVID-19 Pandemic. *Jurnal Inovasi Bisnis*, 11, 135–141.
- Hardani ... Istiqomah, R. R. (2020). *Metode Penelitian Kualitatif & Kuantitatif*. Pustaka Ilmu.
- Helmalia, & Afrinawati. (2018). Pengaruh E-Commerce Terhadap Peningkatan Pendapatan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah Di Kota Padang. *JEBI (Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam)*, 3(2), 237. <https://doi.org/10.15548/jebi.v3i2.182>
- Hery. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. PT Grasindo.

- Heryustitriaspatri, A., & Suzan, L. (2019). Analisis Intellectual Capital dengan Metode Pengukuran Value Added Intellectual Coecient) terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Akuntansi, Audit Dan Sistem Informasi Akuntansi*, 3(3), 297.
- Hidayat, S. ... Wiratama, J. (2017). Pengaruh Media Sosial Facebook Terhadap Perkembangan E-Commerce Di Indonesia. *Simetris : Jurnal Teknik Mesin, Elektro Dan Ilmu Komputer*, 8(2), 415.
<https://doi.org/10.24176/simet.v8i2.1165>
- Inkinen, H. ... Ritala, P. (2017). Structure of intellectual capital – an international comparison. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 30(5).
- Isaac, L. ... Abalaka, E. D. (2015). Effect of Electronic Commerce on Financial Performance of Listed Food and Beverage Firms in Nigeria. In *International Journal of Innovative Finance and Economics Research* (Vol. 7, Issue 4).
- Islamiati, W. (2023). Manufaktur Babak Belur, Kemenperin Kendorkan Target PDB. *Bisnis.Com*.
<https://ekonomi.bisnis.com/read/20230616/257/1666233/manufaktur-babak-belur-kemenperin-kendorkan-target-pdb>
- Ismanto, H. (2016). Analisis Kinerja Keuangan UMKM Tenun Ikat Troso Jepara. *Jurnal Economia*, 12(2), 159–166.
- Johnson, W. H. A. (1999). An Integrative Taxonomy of Intellectual Capital: Measuring the Stock and Flow of Intellectual Capital Components in The Firm. *International Journal of Technology Management*, 18(5), 562–576.
- Julia, A. P., & Hendratno. (2020). Analisis Perbandingan Profitabilitas Sebelum Dan Sesudah Menggunakan E-commerce (studi Kasus: Pt. Ace Hardware Indonesia, Tbk Pada Situs E-commerce. *EProceedings of Management*, 7(1), 106–113.
- Kamukama, N. (2013). Intellectual Capital: Company's Invisible Source Of Competitive Advantage. *Competitiveness Review*, 23(3), 260–283.
<https://doi.org/10.1108/10595421311319834>
- Kurniawati, H. ... Setiawan, F. A. (2020). Pengaruh Intellectual Capital Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Muara*

- Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 4(1), 64–76.
<https://doi.org/https://doi.org/10.24912/jmieb.v4i1.7497>
- Kusuma, I. L. (2017). Intellectual Capital: Salah Satu Penentu Keunggulan Bersaing. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 16(01), 48–54.
<https://doi.org/10.29040/jap.v16i01.21>
- Landion, V., & Lastanti, H. S. (2019). Pengaruh Intellectual Capiial Terhadap Kinerja Keuangan, Nilai Pasar Perusahaan dan Reputasi Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 6(2), 215–232.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.25105/jat.v6i2.5570>
- Laudon, K. C., & Laudon, J. P. (2018). *Management Information Systems: Managing The Digital Firm* (15th ed.). Pearson.
- Laudon, K. C., & Traver, C. G. (2018). *E-commerce 2017: Business, Technology, Society* (13th ed.). Pearson.
- Lee, J., & Roh, J. J. (2012). Revisiting Corporate Reputation And Firm Performance Link. *Benchmarking: An International Journal*, 19(4), 649–664. <https://doi.org/10.1108/14635771211258061>
- Massaro, M. ... Gerrard, B. (2019). Intellectual Capital And Performance In Temporary Teams. *Management Decision*, 58(3), 410–427.
<https://doi.org/10.1108/MD-02-2019-0219>
- Mehri, M. ... Hekmat, R. K. (2013). Intellectual Capital and Firm Performance of High Intangible Intensive Industries: Malaysia Evidence. *Asian Social Science*, 9(9), 146–155.
- Mwangi, G. M. ... Mungai, D. (2018). Assessing the Influence of Accounting Outsourcing on Financial Performance of Small and Medium Enterprises in Thika Subcounty, Kenya. *Management and Economics Research Journal*, 4, 148–155.
- Nur, R., & Suyuti, M. A. (2017). *Pengantar Sistem Manufaktur*. Deepublish.
- Paoloni, P., & Dumay, J. (2015). The Relational Capital Of Micro-Enterprises Run By Women: The Startup Phase. *Vine*, 45(2), 172–197.
- Pappas, I. O. ... Lekakos, G. (2017). The Interplay of Online Shopping Motivations and Experiential Factors on Personalized E-commerce: A

- Complexity Theory Approach. *Telematics and Informatics*, 34(5), 730–742.
<https://doi.org/10.1016/j.tele.2016.08.021>
- Petty, R., & Guthrie, J. (2000). Intellectual Capital Literature Review
 MEasurement, Reporting, and Management. *Journal of Intellectual Capital*,
 1(2), 155–176.
- Pulic, A. (1998). Measuring the performance of intellectual potential in
 knowledge economy. *Paper Presented at the 2nd McMaster World Congress
 on Measuring and Managing Intellectual Capital by the Austrian Team for
 Intellectual Potential*.
- Pulić, A. (2008). The Principles of Intellectual Capital Efficiency - A Brief
 Description. *Croatian Intellectual Capital Center*, 76, 1–24.
<https://www.scinapse.io/papers/2371185822>
- Purnata, I. W. R., & Suardikha, I. M. S. (2019). Pengaruh E-Commerce, Budaya
 Organisasi, dan Penggunaan Sistem Informasi Akuntansi terhadap Kinerja
 Keuangan Perusahaan pada UKM. *E-Jurnal Akuntansi*, 28, 296.
<https://doi.org/10.24843/EJA.2019.v28.i01.p12>
- Purwanti, I., & Mu'ah. (2019). Pengaruh Intangible Asset Terhadap Kinerja
 Keuangan Dengan Keunggulan Bersaing Sebagai Mediasi. *MIX: Jurnal
 Ilmiah Manajemen*, 9(1), 72. <https://doi.org/10.22441/mix.2019.v9i1.005>
- Radovilsky, Z. (2015). *Business Models for E-Commerce*. Cognella Academic
 Publishing.
- Raihan. (2017). *Metodologi Penelitian*. Universitas Islam Jakarta.
- Roos, J. ... Dragonetti, N. C. (1997). *Intellectual Capital: Navigating In The New
 business Landscape*. Macmillan Press Ltd.
- Saraswati, K., & NR, E. (2018). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja
 Keuangan Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI
 serta Mendapatkan Penghargaan Best of The Best Companies Versi Majalah
 Forbes di Indonesia atas Laporan Keuangan 2015-2016). *Wahana Riset
 Akuntansi*, 6(1), 1117. <https://doi.org/10.24036/wra.v6i1.101936>
- Sardo, F., & Serrasqueiro, Z. (2020). Intellectual Capital, Growth Opportunities,
 and Financial Performance in European Firms. *Journal of Intelle*, 19(4),

747–767. <https://doi.org/10.1108/JIC-07-2017-0099>

- Sari, H. P. (2023). Menperin Sebut Kinerja Industri Manufaktur Melambat di Kuartal I 2023. *Kompas.Com*.
<https://money.kompas.com/read/2023/06/16/174000526/menperin-sebut-kinerja-industri-manufaktur-melambat-di-kuartal-i-2023>
- Silalahi, E. M. (2021). *Intellectual Capital Improve Your Employee Productivity and Performance* (Pertama). Deepublish.
- Situmorang, A. P. (2020). Berkah di Tengah Pandemi, Transaksi E-Commerce Naik 26 Persen. *Merdeka.Com*. <https://www.merdeka.com/uang/bi-penjualan-e-commerce-naik-26-persen-selama-pandemi-virus-corona.html>
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Pendidikan (Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D)*. Alfabeta.
- Sukirno. (2018). *Akuntansi Perusahaan Manufaktur*. KTSP.
- Ulum, I. (2017). *Intellectual Capital Model Pengukuran, Framework Pengungkapan, dan Kinerja Organisasi*. UMM Press.
- Wernerfelt, B. (1984). A Resource-based View of the Firm. *Strategic Management Journal*, 5(2), 171–180.
- Wibisono, E., & Panggabean, R. R. (2019). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan. *BALANCE: Jurnal Akuntansi, Auditing Dan Keuangan Vol.16*, 16(1), 62–92.
- Wulandari, N. A. ... Santoso, E. (2019). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015-2017. *ISOQUANT : Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi*, 3(2), 26. <https://doi.org/10.24269/iso.v3i2.283>
- Yang, Z. ... Yan, H. (2017). Analysis on Pure E-commerce Congestion Effect, Productivity Effect and Profitability in China. *Socio-Economic Planning Sciences*, 57, 35–49. <https://doi.org/10.1016/j.seps.2016.08.002>
- Zakery, A., & Asemi, M. S. (2021). Knowledge And Intellectual Capital In Internationalizing Smes, Case Study In Technology-Based Health Companies. *Journal of Intellectual Capital*, 22(2), 219–242.