

The Role of Audit Quality in the Relationship Between Intellectual Capital and Operational Efficiency on Financial Performance of Energy Sector Companies

By Alya Yasmin

Abstract

This research is a quantitative study that aims to determine the effect of intellectual capital and operational efficiency on financial performance moderated by audit quality. The research background shows that the energy sector in developing countries, including Indonesia, is still in the early stages of development. Limited capital and technology are the main obstacles in maximising the potential of energy resources. However, with efficient resource management and appropriate strategic decision-making, this sector has a great opportunity to achieve optimal financial performance. This study uses energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020 to 2023 as research samples. The sample selection was carried out using purposive sampling technique after determining the acceptable amount, namely 33.33% of the total number of energy sector companies or 29 companies out of 87 companies. Hypothesis testing in this study uses Moderation Regression Analysis with the STATA programme and a significance level of 5% (0.05). The results of the test obtained (1) there is a positive effect of intellectual capital on financial performance, (2) there is no effect of operational efficiency on financial performance, (3) audit quality cannot strengthen the effect of intellectual capital on financial performance, (4) audit quality cannot weaken the effect of operational efficiency on financial performance.

Keywords : *Intellectual Capital, Operational Efficiency, Audit Quality, Financial Performance*

**Peran Kualitas Audit Dalam Hubungan Antara *Intellectual Capital* Dan
Operational Efficiency Terhadap *Financial Performace* Perusahaan Sektor
Energi**

Oleh Alya Yasmin

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh *intellectual capital* dan *operational efficiency* terhadap *financial performance* dimoderasi oleh kualitas audit. Latar belakang penelitian menunjukkan bahwa sektor energi di negara berkembang, termasuk Indonesia, masih berada pada tahap awal pengembangan. Keterbatasan modal dan teknologi menjadi kendala utama dalam memaksimalkan potensi sumber daya energi. Namun, dengan pengelolaan sumber daya yang efisien dan pengambilan keputusan strategis yang tepat, sektor ini memiliki peluang besar untuk mencapai kinerja keuangan yang optimal. Penelitian ini menggunakan perusahaan sektor energi yang listing di Bursa Efek Indonesia periode 2020 hingga 2023 sebagai sampel penelitian. Pemilihan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* setelah menentukan jumlah yang dapat diterima yaitu 33,33% dari jumlah seluruh perusahaan sektor energi atau 29 perusahaan dari 87 perusahaan. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan Analisis Regresi Moderasi dengan program STATA dan Tingkat signifikansi 5% (0,05). Hasil dari pengujian diperoleh (1) terdapat pengaruh positif *intellectual capital* terhadap *financial performance*, (2) tidak terdapat pengaruh *operational efficiency* terhadap *financial performance*, (3) kualitas audit tidak dapat memperkuat pengaruh *intellectual capital* terhadap *financial performance*, (4) kualitas audit tidak dapat memperlemah pengaruh *operational efficiency* terhadap *financial performance*.

Kata kunci : *Intellectual Capital*, *Operational Efficiency*, Kualitas audit,
Financial performance