

Pengaruh *Islamic Corporate Governance* Dan Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Di Bank Umum Syari'ah Periode 2018-2021

Agus Kurniawan, M.S.Ak¹, Ahmad Hazas Syarif, M.E.I.,²Desiyana Safitri, S.E.³
Universitas Islam Negeri Raden Intan -¹kurniawan@gmail.com
-²ahmad@gmail.com
-³desiana2gmail.com

Abstrack: *Company value is investors' perception of the company which is often linked to share prices. The growth of Islamic banking is increasing, the implementation of Islamic Corporate Governance (ICG) has become an obligation. ICG implementation aims to overcome the emergence of various risks and problems. Apart from these goals, ICG is also the main focus for making banking superior and highly competitive. The results in this study indicate that Islamic corporate governance has a positive effect on firm value, and earnings management has a positive effect on firm value. The conclusion in this study is H1 which states that Islamic corporate governance has a negative and significant effect on accepted firm value and H2 states that earnings management has a positive and significant effect on accepted firm value and H3 which states simultaneously that both variables, namely Islamic corporate governance and earnings management can have an effect to accepted firm value.*

Keywords: *Islamic Corporate Governance, Earnings Management and Company Value*

1. PENDAHULUAN

Pentingnya menerapkan GCG adalah upaya untuk melindungi kepentingan para pemangku kepentingan, meningkatkan kepatuhan terhadap hukum dan peraturan yang berlaku serta nilai-nilai etika yang berlaku secara umum untuk industri perbankan syariah. Atas dasar tersebut mulai diperkenalkan gagasan Islamic Corporate Governance (ICG) yang berusaha mengelaborasi tata kelola perusahaan yang Islami dengan mengedepankan dan mensinkronkan antara pilar tata kelola perusahaan konvensional dan syariah. Menjalankan suatu perbankan dalam hal ini perbankan syariah perlu didukung oleh SDM yang baik dan cukup, agar tujuan perusahaan berjalan sebagaimana yang diharapkan. Pertumbuhan perbankan syariah yang semakin meningkat, penerapan Islamic Corporate Governance (ICG) menjadi suatu kewajiban Implementasi ICG bertujuan untuk menanggulangi timbulnya berbagai macam resiko dan masalah. Selain tujuan tersebut, ICG juga menjadi tumpuan utama untuk menjadikan perbankan yang unggul dan mempunyai daya saing tinggi Dijelaskan oleh Komite Nasional Kebijakan Governance (KNKG) dalam pedoman Islamic Corporate Governance untuk perbankan di Indonesia, penerapan ICG memiliki peranan yang sangat penting bagi industri perbankan ICG yang dilaksanakan oleh bank umum syariah bertujuan menciptakan dan mempertahankan nama baik serta kepercayaan pada masyarakat, hal tersebut merupakan syarat wajib untuk menciptakan lingkungan kerja perbankan yang sehat. Aktivitas yang dilakukan oleh perbankan akan berhubungan langsung dengan para nasabahnya, oleh karena itu akan berpotensi timbul masalah keagenan. Sebagai solusi dalam permasalahan tersebut, diperlukan penerapan Islamic Corporate Governance (ICG) sebagai pelindung kepentingan pemangku kepentingan dan meningkatkan kepatuhan perbankan akan prinsip-prinsip syariah yang utama. Akan tetapi ICG tidak mempunyai peran pengawasan secara menyeluruh terhadap kegiatan yang ada dalam perbankan syariah. Keberhasilan perbankan syariah di dorong dengan inovasi-inovasi yang terus

diciptakan oleh perbankan syariah itu sendiri. Akan tetapi pandangan masyarakat mengenai perbankan syariah tidak selamanya bernilai baik dan tidak sedikit dari masyarakat Indonesia masih memandang tata kelola perbankan syariah sama dengan perbankan konvensional pada umumnya, beranggapan bahwa pendirian perbankan syariah hanya sebagai penghasil laba semata, tanpa melihat nilai-nilai sosial. Kemaslahatan, keadilan dan yang paling penting adalah nilai keimanan. Membicarakan Corporate Governance yang sesuai dengan etika Islam terdapat beberapa prinsip-prinsip yang mempunyai hubungan secara langsung khususnya dalam praktik perbankan seperti larangan riba, terjadinya maysir dan adanya gharar. Aspek-aspek di atas tersebut belum diperhatikan secara khusus oleh Corporate Governance konvensional pada umumnya. Beberapa hal penting yang harus dilakukan adalah dengan melaksanakan aktivitas perbankan yang menjunjung tinggi nilai-nilai keadilan, kesopanan, bekerja dengan rajin niatan untuk mencari ilmu, dan memiliki kompetensi di bidangnya. 3 Tata kelola yang baik menurut Islam didasarkan pada indikator Islamic Corporate Governance. Corporate governance merupakan salah satu cara perusahaan untuk menunjukkan bahwa keadaan internal perusahaan sudah memenuhi standar tata kelola perusahaan. Tata kelola perusahaan atau sering dikenal dengan corporate governance merupakan seperangkat tata hubungan diantara manajemen perseroan, direksi, komisaris, pemegang saham dan para pemangku kepentingan lainnya. Corporate Governance menurut sudut pandang Islam atau sering disebut dengan Islamic Corporate Governance adalah tata kelola perusahaan secara umum yang berdasarkan pada nilai-nilai Islam Dalam rangka membuktikan bahwa perusahaan dapat dipercaya dalam mengelola sumber daya keuangan yang ada, dan dapat semaksimal mungkin mengupayakan pengelolaan yang optimal melalui penerapan Islamic corporate governance. Adapun penelitian terdahulu yang mendukung penelitian ini yaitu penelitian yang dilakukan oleh Hana Fadhillah (2019) dalam penelitiannya bahwa Islamic Corporate Governance yang di proksi dengan rapat komite audit dan rapat dewan pengawas syariah berpengaruh terhadap Financial Shenanigans sedangkan komisaris independen: komite audit, dewan pengawas syariah, dan rapat komisaris tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Diky Satna dkk dalam hasil penelitiannya menunjukkan bahwa Corporate Governance berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Riza Nur Rosita dan Sri Lestari Kumiawati menyatakan bahwa ICG secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan.

2. METODOLOGI PENELITIAN

Metode penelitian kuantitatif dapat diartikan sebagai metode penelitian yang berlandaskan pada filsafat positivisme, 5 digunakan untuk meneliti pada populasi atau sampel tertentu, teknik pengambilan sampel pada umumnya dilakukan secara random, pengumpulan data menggunakan instrumen penelitian, analisis data bersifat kuantitatif/statistik dengan tujuan untuk menguji hipotesis yang telah ditetapkan. Penelitian ini bersifat penelitian analisis deskriptif yaitu penelitian untuk menggambarkan dengan lebih teliti ciri-ciri usaha untuk menentukan frekuensi terjadinya sesuatu atau hubungan sesuatu yang lain dan memberikan informasi secara sistematis dan akurat mengenai sifat-sifat populasi atau objek tertentu. Metode yang dipakai dalam penelitian ini yaitu metode kuantitatif, dengan tujuan untuk menguji teori dan mengetahui lebih lanjut terkait hubungan sebab akibat dari masing-masing variabel dengan data yang jelas, rinci dan spesifik sehingga penelitian ini berjalan secara sistematis dan objektif. Sumber data dalam penelitian ini menggunakan sumber data sekunder (secondary data). Sumber data sekunder adalah sumber yang tidak langsung memberikan data kepada pengumpul data. Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan telaah dokumentasi laporan harian dan laporan tahunan perusahaan Bank Umum Syariah tahun 2018-2021. Selain itu penelitian ini juga menggunakan metode studi pustaka, yaitu pengumpulan data dengan cara

mengambil data dan sumber informasi dari bacaan yang berupa literatur, buku dan jurnal yang sesuai dengan penelitian.

3. HASIL DAN PEMBAHASAN

1. Pengaruh Islamic Corporate Governance terhadap Nilai Perusahaan

Berdasarkan hasil pengujian secara parsial pengaruh Islamic Corporate Governance terhadap nilai perusahaan dengan menggunakan SPSS diperoleh tHitung sebesar -2,806 dengan nilai p value 0,009. Karena nilai p value $0,004 < 0,005$. Hal ini menunjukkan bahwa variabel Islamic Corporate Governance berpengaruh negatif dan signifikan terhadap variabel nilai perusahaan. Dan hipotesis yang diajukan adalah Islamic Corporate Governance berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan, maka dapat disimpulkan H1 diterima. Hasil penelitian ini dikarenakan pihak yang mengemban jabatan dalam sebuah tata kelola di perusahaan tidak semua keuntungan yang didapat dirasakan oleh baik dari pihak manajer, dewan direksi dan pihak yang mempunyai jabatan dalam sebuah tata kelola perusahaan. Sehingga mereka belum merasa ikut memiliki perusahaan itu dan lebih mementingkan dari tujuan sebagai jabatan yang dimiliki. Sesuai dengan teori stakeholder yang mengindikasikan bahwa perusahaan bukanlah entitas yang hanya beroperasi untuk kepentingan sendiri, namun harus memberikan manfaat kepada seluruh stakeholder-nya (pemegang saham, kreditor, konsumen, supplier, pemerintah, masyarakat, analis, dan pihak lain). Sehingga perusahaan harus mampu menyampaikan informasi aktivitas bisnisnya dengan baik sebagai bentuk pertanggungjawaban mereka. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian Erawati, dkk bahwa Islamic Corporate Governance berpengaruh negatif dan signifikan terhadap nilai perusahaan.

2. Pengaruh Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan dengan menggunakan program SPSS, manajemen laba juga 6 mempengaruhi nilai perusahaan. Dengan menggunakan SPSS untuk melakukan uji parsial pengaruh manajemen laba terhadap nilai perusahaan diperoleh tHitung sebesar 4,757 dengan p value 0,000. Karena nilai p value adalah $0,000 < 0,005$, hal ini menunjukkan bahwa manajemen laba berpengaruh positif dan signifikan secara statistik terhadap variabel nilai perusahaan maka dapat disimpulkan bahwa H2 diterima. Hal ini menunjukkan bahwa tindakan Manajemen laba yang dilakukan perusahaan dengan memanfaatkan kebijakan Manajemen dapat menguntungkan perusahaan ke posisi yang aman di pasar saham sehingga para investor baru tertarik dengan perusahaan namun tidak akan berdampak pada nilai perusahaan, dengan adanya ke tidak simetrisan informasi yang diterima antara manajer dengan pemegang saham, akan memberikan celah bagi manajer untuk mendahului kepentingan pribadinya. Sehingga, para investor hanya memiliki informasi yang dibuat oleh manajemen perusahaan, Manajer akan termotivasi untuk memaksimalkan laba seolah terlihat perusahaan mampu menyejahterakan para pemegang saham. Hasil yang di peroleh dari penelitian ini sejalan dengan teori sinyal, dimana informasi laba sebagai hasil dari tindakan manajemen laba merupakan sinyal negatif yang akan di reaksi oleh pasar sebagai bad new, sehingga harga saham perusahaan di pasar akan menurun, menurun nya harga saham akan membuat nilai perusahaan menurun dan akan berdampak pada menurunnya kemakmuran para pemegang saham, praktik manajemen laba yang mengandung oportunitik dinilai dapat menurunkan tingkat kepercayaan masyarakat terhadap perusahaan. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian sebelumnya yang ditunjukkan oleh Siti Nurul dan Daryanto Wibowo bahwa manajemen laba berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan.

3. Pengaruh Islamic Corporate Governance dan Manajemen Laba Secara Simultan Terhadap Nilai Perusahaan

Hasil penelitian yang telah dilakukan oleh peneliti menggunakan uji F model regresi linear berganda bahwa nilai signifikasinya lebih kecil dari α yakni sebesar $0,00 < 0,05$ yang artinya Ho

ditolak bahwa inflasi berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Jakarta Islamic Index tahun 2011-2018. Berdasarkan perbandingan F_{hitung} dan F_{tabel} bahwa dalam penelitian F_{hitung} nya lebih besar dari F_{tabel} yakni sebesar $25,525 > 3,32$ artinya H_0 ditolak dan dapat disimpulkan bahwa islamic corporate governance dan manajemen laba secara simultan berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Nilai R square pada tabel 4.8 sebesar 0.630 atau sebesar 63% yang artinya nilai perusahaan dipengaruhi oleh islamic corporate governance dan manajemen laba sebesar 63% sedangkan sisanya 37% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dimasukkan pada model penelitian. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian sebelumnya yang ditunjukkan oleh Sri Rahmayanti dan Dewi Sharina Simartama. Dalam penelitiannya menjelaskan bahwa islamic corporate governance dan manajemen laba secara signifikan mempengaruhi nilai perusahaan

KESIMPULAN

Berdasarkan koefisien regresi islamic corporate governance secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap nilai perusahaan. Dengan demikian semakin meningkatnya islamic corporate governance maka diikuti dengan menurunnya nilai perusahaan. Untuk itu, H_1 yang menyatakan bahwa islamic corporate governance berpengaruh negatif dan signifikan terhadap nilai perusahaan. Berdasarkan koefisien regresi manajemen laba secara parsial berpengaruh positif terhadap nilai. Peneliti selanjutnya dapat menambahkan lagi variabel independen yang dianggap memiliki pengaruh terhadap nilai perusahaan.

Peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperbanyak jumlah sampel dan tahun riset. Seperti menambahkan data dari UUS maupun BPRS, Gadai Syariah, dan Koperasi Syariah dan dapat menambahkan sumber data penelitian, seperti laporan yang diterbitkan dari berbagai sumber misalnya surat kabar, majalah dan informasi lain yang dapat digunakan untuk mengungkapkan kegiatan yang dilakukan

DAFTAR PUSTAKA

- Akbar, Carael, and dan Listiya Ike Purnomo. "Pengaruh Manajemen Laba Dan CSR Terhadap Nilai Perusahaan Dengan GCG Sebagai Variabel Moderating." *SAKUNTALA: Prosiding Sarjana Akuntansi Tugas Akhir Secara Berkala* 1, no. 1 (2021): 665–83.
- Amirudin, dan Zainal Asikin.(2003) *Pengantar Metode Penelitian Hukum*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Ananda, Chintya Zara, and dan Erinosa NR. "Pengaruh Islamic Corporate Governance Dan Islamic Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Perbankan Syariah." *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* 2, no. 1 (2020): 2065–82.
- Ansofino dkk.(2016). *Ekonometrika*. Yogyakarta: Deepublish.
- Appley, A Lawrence. (2010). *Pengantar Manajemen*. Jakarta: Salemba Empat.
- Arthesa, Ade, and dan Edia Handiman.(2006). *Bank Dan Lembaga Keuangan Bukan Bank*. Jakarta: PT Indeks Kelompok Gramedia.
- Ascarya. (2016). *Akad Dan Produk Bank Syariah*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2008.
- Basuki, Agus Tri, and DanNano Parowot. *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Brown, D. Lorraine, and and Marcus L. Caylor.(2004). *Corporate Governance and Firm Performance in New York*.
- Chapra, and & Ahmed.(2002). *Corporate Governance In Islamic Financial Institution*.
- Chariri, and Dan G.I. (2007). *Teori Akuntansi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Effendi, Muh. Arif. (2009). *The Power of Good Governance; Teori Dan Implementasi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Endraswati, Hikmah. (2018). "Konsep Awal Islamic Corporate Governance." *Jurnal Universitas*

Sebelas Maret (UNS) 6, no. 2.

- F, Eugene, and and Ehrhardt Brigham. (2005). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Fadhilah, Hana. "Pengaruh ICG Terhadap Financial Shenanigans (Studi Empiris Pada Bank Umum Syariah Tahun 2015-2017)." *Jurnal Riset Akuntansi Dan Perbankan* 13, no. 1 (2019): 14–22.
- Gunawan, Bambang, and & Robertus. (2016). *GRC (Good Governance, Risk Management, and Compliance)*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Hamid, Marwan, Ibrahim Sufi, Wen Konadi, Akmal Yisrizal, and Iddris Jamaludin. *Analisis Jalur Dan Aplikasi SPSS Versi 25*. Edisi Pert. Medan: Universitas Islam Kebangsaan Indonesia, 2019.
- Harinaldi. (2015). *Prinsip-Prinsip Statistik Untuk Teknik Dan Sains*. Jakarta: Erlangga.
- Harmono. (2017). *Manajemen Keuangan Berbasis Balanced*. Jakarta: PT. Bumi Angkasa Raya.
- Hasanah, Shofia Mauxiton. (2019). "Konsep Islamic Corporate Governance." *Iqtishaduna Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam* 10, no. 1.
- Husaini, Usman, and Dan Setiadi. (2003). *Pengantar Statistika*. Jakarta: Pt. Bumi Aksara.
- Indriani, (2019). Silvia. *Nilai Perusahaan Melalui Kualitas Laba (Good Governance Dan Kebijakan Perusahaan)*. Surabaya: Scopindo.
- Kurniawan, Albert. (2014). *Metode Riset Untuk Ekonomi Dan Bisnis*. Bandung: Alfabeta.
- Lailiyah, Khasanatul, and Hariri Maslichah. "Pengaruh Dewan Pengawas Syariah Dan Islamic Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting." *E-JRA* 10, no. 5 (2021): 57.
- Larbsh. "Islamic Perspective of Corporate Governance." *University Bulletin ISSUE* 17, no. 1 (2015).
- Lukman, Arif, and dan Zaki Murtado. "Determinan Pengungkapan Islamic Social Reporting Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia." *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis* 4, no. 2 (2017): 12.
- Mariani, Desy, and Dan Suryani. "Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Sosial Dan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderator (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Dan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)." *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* 7, no. 1 (2018): 61. <https://journal.budiluhur.ac.id/index.php/akeu/article/viewFile/585/498>.
- Maryadi, and dan Chaidir Djohar. "Pengaruh Perencanaan Pajak, Manajemen Laba, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Akuntansi* 3, no. 2 (2022): 442–54.
- Mayliza, Riri, and dan Arie Yusnelly. "Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Islamic Social Responsibility Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia." *Jurnal Tabarru: Islamic Banking and Finance* 4, no. 2 (2021): 369–79.
- Muhammad. (2014). *Manajemen Keuangan Syariah, Analisis Fiqh & Keuangan*. UPP STIM YKPN.
- Mustafa, Pinton Setya. *Metodologi Penelitian Kuantitatif, Dan Penelitian Tindakan Kelas Dalam Pendidikan*. Malang: PSPO UNM, 2020.
- Nasional, Departemen Pendidikan. (2001). *Kamus Besar Bahasa Indonesia*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- "Peraturan BI No 11/33/PBI/2019 Tentang Penerapan Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Untuk Bank Umum Syariah Dan Unit Bisnis Syariah," n.d.
- Rini, Nova. "Implementasi Islamic Corporate Governance (ICG) Pada Perbankan Dan Keuangan Syariah." *The International Journal Of Applied Busniess Tijab* 2, no. 1 (2018): 115.

- Riswandi, Pedi, and dan Rina Yuniarti. "Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Pamator* 13, no. 1 (2020): 134–38.
- Rohmah, Jazilatur, Askandar, Noor Shodiq, Malikhah, and Anik. "Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Kinerja Maqashid Syariah Index Terhadap Nilai Perusahaan." *E-JRA* 8, no. 5 (2019): 135.
- Rosita, Riza Nur dan Sri Lestari Kurniawati. "Pengaruh ICG, Profabilitas Dan Siza Terhadap ICSR Pada Bank Umum Syari'ah Di Indonesia." *Jurnal Ekonomi Syari'ah* 7, no. 2 (2022): 136–53.
- Rukajat, Ajat. (2018). *Pendekatan Penelitian Kuantitatif*. 1 st ed., 6. depublish.
- Saepul, Hamdi Asep.(2014). *Metode Penelitian Kuantitatif Aplikasi Dalam Pendidikan*. Yogyakarta: Deepublish.
- Sari, Ratna Candra, and Dan Zuhrotun.(2015). *Keinformatifan Laba Di Pasar Obligasi Dan Saham*. Padang: Simposium Nasional Akuntansi.
- Satria, Diky dkk. "Corporate Governance Terhadap Kinerja Maqashid Syari'ah Dengan Intellectual Capital Sebagai Variabel Mediasi." *I-FINANCE: A Research Journal on Islamic Finance* 7, no. 1 (2021): 31–42.
- Scot, W.R. *Financial Accounting Theory, 7th Ed*. Canada: Pearson Prentice-Hall, 2015.
- Scott, R. William. *Financial Accounting Theory*. Toronto: Pearson Prentice Hall, 2015.
- Soemitra, Andri. *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah, Edisi Pertama*. Jakarta: Kencana Prenada Media Grup, n.d.
- Sri, Hermuningsih dan Wardani, and Dewi Kusuma. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Malaysia Dan Bursa Efek Jakarta." *Jurnal Siasat Bisnis* 13 (2017): 131.
- Sudana, I. (2011) *Manajemen Keuangan Perusahaan: Teori & Praktik*.
- Sudarsono, Heri. (2003). *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah*. Yogyakarta: Ekonosia-FE.
- Sudjana. (2011). *Metode Statistika*. Bandung: PT. Tarsito
- Sugiono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kuantitatif Dan R&D*. Bandung: IKAPI, 2016.
- Sulistyanto, Sri. (2008). *Manajemen Laba: Teori Dan Model Empiris*. Jakarta: Grasindo
- Sutapa, and dan Rustam Hanafi. "Dampak Islamic Corporate Governance, Islamic Social Reporting Pada Kinerja Keuangan Bank Syariah Di Indonesia." *Jurnal Akuntansi Indonesia* 8, no. 2 (2019): 135–52.
- Syahyunan. (2015). *Manajemen Keuangan*. Medan: USU Press
- Tambalean, F.A.k. "Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Di BEI." *Going Concern: Jurnal Riset AKuntansi* 6, no. 1 (2018): 465–73.
- Tandiontong, Mathius. (2016). *Kualitas Audit Dan Pengukurannya*. Bandung: Alfabeta, 2016.
- Umi, Novia Turmina, and Dkk. "Dampak Krisis Ekonomi Terhadap Tingkat Pertumbuhan Di Indonesia Dalam Pandangan Islam." *SALAM: Islamic Economics Journal* 3, no. 2 (2022): 101–9. <https://ejournal.radenintan.ac.id/index.php/salam>.
- Wijaya, Dedie. (2022). *Pengaruh Manajemen Laba Efisien Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Rasio Profitabilitas*.