

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan dari persamaan regresi data panel mengenai *intellectual capital syariah*, agresivitas pajak, dan ukuran perusahaan terhadap kinerja perusahaan dengan struktur modal sebagai variabel moderasi pada perusahaan Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan tahun 2019-2023 dapat disimpulkan sebagai berikut.

1. Variabel *intellectual capital syariah* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja perusahaan. Hal ini disebabkan karena modal intelektual syariah yang dimiliki oleh perusahaan bank umum syariah seperti penerapan bisnis dan aset yang memiliki prinsip syariah pada bank umum syariah merupakan nilai tambah dari sebuah perusahaan, hal ini dapat meningkatkan kinerja perusahaan sekaligus keberlanjutan dari sebuah perusahaan
2. Variabel agresivitas pajak berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap kinerja perusahaan. Rasio CETR dan agresivitas pajak berbanding terbalik, jika perusahaan yang menunjukkan tingkat agresivitas pajak yang lebih rendah yang menghasilkan CETR yang tinggi artinya perusahaan tersebut mentaati peraturan pembayaran pajak sehingga membuat pengeluaran untuk membayar pajak cukup besar dan ini berpengaruh dalam menurunkan laba, namun ini terjadi

tidak signifikan terhadap laba karena perusahaan yang telah mempertimbangkan beban pajak dalam strategi bisnisnya dapat mempengaruhi kinerja perusahaan. Kemungkinan penurunan laba dapat terjadi akibat dari faktor lain.

3. Variabel ukuran perusahaan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja perusahaan. Hal ini dikarenakan perusahaan besar mungkin memiliki struktur organisasi yang lebih kompleks biaya yang lebih tinggi dalam mengatur bagian manajemen perusahaannya hal ini dapat menyebabkan tidak efisiensinya pengelolaan aset sehingga dapat mengurangi rasio ROA
4. Struktur modal dapat memoderasi dengan memperlemah hubungan antar variabel *intellectual capital syariah* terhadap kinerja perusahaan. Hal ini terjadi ketika struktur modal yang kurang optimal dapat memungkinkan perusahaan menggunakan utang terlalu tinggi sebagai sumber pendanaan dan ternyata perusahaan tidak dapat mengalokasikan utang tersebut dengan baik sehingga dapat memperlemah nilai *value added* yang ada dalam sebuah perusahaan dan berdampak terhadap perusahaan sehingga menurunkan kinerja perusahaan.
5. Struktur modal tidak dapat memoderasi dengan memperlemah hubungan antar variabel agresivitas pajak terhadap kinerja perusahaan. Dengan makna lain peran struktur modal dalam situasi ini, penggunaan utang pada perusahaan yang tidak efektif dan memiliki proporsi utang

yang tinggi tidak menjadi elemen penting bagi tindakan agresivitas pajak pada perusahaan dalam mempengaruhi kinerja perusahaan.

6. Struktur modal dapat memoderasi dengan memperkuat hubungan antar variabel ukuran perusahaan terhadap kinerja perusahaan. Karena perusahaan yang besar dengan perusahaan yang mengandalkan total utang dan perusahaan dapat mengatur atau mengalokasikan keuangan mereka yang artinya struktur modal yang optimal dapat menggunakan utang untuk membiayai kegiatan operasional lalu meningkatkan aset mereka dan investasi sehingga dapat meningkatkan kinerja perusahaan.

B. Saran

Dalam penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan sehingga diharapkan untuk penelitian selanjutnya jika melakukan topik penelitian yang sama disarankan untuk dapat lebih menyempurnakan lagi penelitian mengenai kinerja perusahaan. Oleh karena itu, peneliti memberikan beberapa saran untuk dijadikan sebagai referensi dan bahan pertimbangan untuk pengembangan penelitian dengan topik yang sama kedepannya yang diantaranya:

1. Untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan variabel variabel lain yang berhubungan dengan kinerja perusahaan untuk dapat memperoleh hasil penelitian yang lebih baik. Seperti kepemilikan instutisional karena perusahaan dengan intitusi investor yang tinggi memiliki sumber daya dan keahlian yang dapat memantau kinerja perusahaan. Selain itu variabel lain yang juga dapat berhubungan

dengan kinerja perusahaan seperti komite audit, *corporate social responsibility* dan lainnya untuk melihat dan mengukur kinerja dalam sebuah perusahaan.

2. Untuk dapat membandingkan hasil penelitian pada kinerja perusahaan berdasarkan indikator pengukuran, disarankan menggunakan pengukuran lainnya seperti *return on equity*, *return on investment*, *net profit margin*, *gross profit margin*, *operating profit margin* maupun *asset turnover ratio* karena dengan menggunakan pengukuran lainnya dapat memberikan perspektif yang lebih luas dan akurat terkait kinerja perusahaan.
3. Untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk membuat sampel penelitian dengan jenis industri lainnya serta menambahkan atau mengganti periode penelitian dengan tahun atau periode terbaru.
4. Untuk pemahaman lebih luas dan perbaikan penelitian disarankan periode selanjutnya untuk lebih mendalami dan mempelajari kasus - kasus atau fenomena - fenomena terbaru mengenai kinerja perusahaan ataupun rasio *return on assets* yang dimiliki oleh perusahaan di Indonesia.
5. Bagi perusahaan terutama bank umum syariah disarankan untuk meningkatkan kualitas pengungkapan informasi tambahan mengenai modal intelektual syariah seperti modal karyawan, modal struktural yang berkaitan dengan nilai tambah yang dimiliki perusahaan berbasis syariah. Kemudian informasi terkait strategi pajak khususnya

pembayaran pajak badan secara tunai pada laporan arus kas dapat dijelaskan lebih lengkap lagi di catatan atas laporan keuangannya. Hal ini dapat memberikan gambaran bagi calon investor dan peneliti lain dalam menilai risiko, keefektivan kinerja dan mengukur tingkat kepatuhan perusahaan dalam pembayaran pajak sehingga tidak menimbulkan dampak buruk untuk waktu yang akan datang.



UIN IMAM BONJOL
PADANG

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, Muhammad Arsalan Hashmi, Abdul Mateen, Yousuf Ali Badshah, and Muhammad Sikander Iqbal. "Does Tax Aggressiveness and Cost of Debt Affect Firm Performance? The Moderating Role of Political Connections." *Cogent Economics and Finance* 10, no. 1 (2022). <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2132645>.
- . "Does Tax Aggressiveness and Cost of Debt Affect Firm Performance? The Moderating Role of Political Connections." *Cogent Economics and Finance* 10, no. 1 (2022). <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2132645>.
- Agus Solikhin, and Tona Aurora Lubis. *Kinerja Perusahaan Tinjauan Reputasi Perusahaan Dan CSR. Kinerja Perusahaan*. Vol. 1. Jambi: Salim Media Indonesia, 2018.
- Alamsyahbana, Muhammad Isa, St. Salmah Sharon, Charly Marlinda, Resti Jayeng Ramadhanti, Aditya Wardhana, Sitti Murniati, Herlina, et al. *Analisis Kinerja Perusahaan*. Jawa Barat: CV. MEDIA SAINS INDONESIA, 2024.
- Alfons, Andreas, Nüfer Yasin Ateş, and Patrick J.F. Groenen. "A Robust Bootstrap Test for Mediation Analysis." *Organizational Research Methods* 25, no. 3 (2022): 591–617. <https://doi.org/10.1177/1094428121999096>.
- Alim, Mulia, and Uniq Destriana. "Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komite Audit Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Perusahaan." *JMB : Jurnal Manajemen Dan Bisnis* 5, no. 1 (2019): 18–23. <https://doi.org/10.31000/jmb.v5i1.1990>.
- Andika, Sandi, and Dewi Astini. "Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Profitabilitas Dalam Perspektif Syariah." *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 6, no. 2 (2022): 228–44. <https://doi.org/10.46367/jas.v6i2.849>.
- Andrean Agasva, Bagas, and Harry Budiantoro. "Pengaruh Good Corporate Governance Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2014-2017)." *JEBA (Journal of Economics and Business Aseanomics)* 5, no. 1 (2020): 33–53.
- Aprilliani, Mikha Tri, and Dewayanto Totok. "Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Artikel Ilmiah." *Diponegoro Journal of Accounting* Vol. 7, no. No. 1, (2018): 1–10.
- Ariansyah, Rega, Rinny Meidiyustiani, and Indah Rahayu Lestari. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional Dan Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Moderasi." *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Perpajakan Dan Tata Kelola Perusahaan* 1, no. 2 (2023): 247–63. <https://doi.org/10.59407/jakpt.v1i2.205>.
- Astari, Rahmadhanty Kusuma, and Darsono. "Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Perusahaan." *Diponegoro Journal of Accounting* 9, no. 2 (2020): 1–10. <https://doi.org/10.34208/mb.v13i2.515>.
- Cardilla, Aprilia Louise, Mochamad Muslih, and Dedi Rianto Rahadi. "Pengaruh Arus Kas Operasi; Laba; Ukuran Perusahaan; Umur Perusahaan Terhadap Kinerja Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

- Periode 2011-2016.” *Journal of Management Studies* 4, no. 1 (2019): 66–78.
- Davinda, Reka, Mukhzarudfa Mukhzarudfa, and Gandy Wahyu Maulana Zulma. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Ukuran Dewan Komisaris, Dan Pengungkapan Modal Manusia Terhadap Kinerja Perusahaan Di Indonesia.” *Ekonomis: Journal of Economics and Business* 5, no. 2 (2021): 526. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v5i2.409>.
- Dominick Salvatore. *Ekonomi Manjerial Dalam Perekonomian Global*. Jakarta: Salemba Empat, 2005.
- Epi, Yus. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Kepemilikan Manajerial Dan Manajemen Laba Terhadap Kinerja Perusahaan Property Dan Real Estate.” *Owner: Jurnal Riset Akuntansi* 1, no. 1 (2017): 1–7.
- Fachrudin, Khaira Amalia. “Analisis Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Dan Agency Cost Terhadap Kinerja Perusahaan.” *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* 13, no. 1 (2011): 37–46. <https://doi.org/10.9744/jak.13.1.37-46>.
- Fuadah, Luk Luk, Kencana Dewi, Mukhtaruddin Mukhtaruddin, Umi Kalsum, and Anton Arisman. “The Relationship between Sustainability Reporting, E-Commerce, Firm Performance and Tax Avoidance with Organizational Culture as Moderating Variable in Small and Medium Enterprises in Palembang.” *Sustainability (Switzerland)* 14, no. 7 (2022). <https://doi.org/10.3390/su14073738>.
- Ghozali, Imam. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS21 Update PLS Regresi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2013.
- Harap, Sofyan Syarif. *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada, 2004.
- Hasanah, Lailatul Fitri, and Moh. Faisol. “Eksplorasi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia.” *PERFORMANCE: Jurnal Bisnis & Akuntansi* 13, no. 2 (2023): 98–113. <https://doi.org/10.24929/feb.v13i2.2899>.
- Hermawan, Atang, and Nagian Toni. *Faktor Dominan Dalam Pengukuran Kinerja Keuangan Perusahaan*. Bandung: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pasundan, 2021. http://repository.unpas.ac.id/50973/1/Full_Buku_11_Cetak.pdf.
- Hermawan, Sigit, Reny Octavia, and Eny Maryanti. *Intellectual Capital, Kinerja Keuangan Dan Competitive Advantage: Bukti Dari Perbankan Syariah Di Indonesia Dan Malaysia. Sustainability (Switzerland)*. Vol. 11. Sidoarjo: Indomedia Pustaka, 2020. http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1091/RED2017-Eng-8ene.pdf?sequence=12&isAllowed=y%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.regsci.2008.06.005%0Ahttps://www.researchgate.net/publication/305320484_SISTEM_PEMBETUNGAN_TERPUSAT_STRATEGI_MELESTARI.
- Ivone, Ivone, and Hendry Tinamo. “Pengaruh Kepemilikan Negara, Hubungan Politik Dan Penghindaran Pajak Terhadap Kinerja Keuangan Di Indonesia.” *Inovasi* 17, no. 4 (2021): 714–26. <https://doi.org/10.30872/jinv.v17i4.10082>.
- Khotimah, Khusnul, and Farid. *Statistik Deskriptif*. Jawa Timur: LPPM Universitas KH. A. Wahab Hasbullah, 2021.

- <https://books.google.co.id/books?id=TH0jEAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=id#v=onepage&q&f=false>.
- Khuong, Nguyen Vinh, Nguyen Thanh Liem, Phung Anh Thu, and Thai Hong Thuy Khanh. "Does Corporate Tax Avoidance Explain Firm Performance? Evidence from an Emerging Economy." *Cogent Business and Management* 7, no. 1 (2020). <https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1780101>.
- Komara, Achmad, Sri Hartoyo, and Trias Andati. "Analisis Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan." *Jurnal Keuangan Dan Perbankan* 20, no. 1 (2016): 56–68. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v20i1.141>.
- Kurniawan, Fajar Dysna, and Siti Zulaikha. "Determinan Kinerja Keuangan Bank Syariah Di Indonesia: Perspektif Intellectual Capital Dan Pengungkapan." *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 7, no. 10 (2020): 1929. <https://doi.org/10.20473/vol7iss202010pp1929-1943>.
- Kusumaningtya, Eviatwi, Sugiyanto, Eko Subagyo, Wahyu Catur Adinugroho, Jufri Jacob, Yunike Berry, et al. *Konsep Dan Praktik Ekonometrika Menggunakan Eview*. Lamongan: Academia Publication, 2023. <https://books.google.co.id/books?id=dBp1EAAAQBAJ&printsec=copyright&hl=id#v=onepage&q&f=false>.
- Lesmono, Bambang, and Saparuddin Siregar. "Studi Literatur Tentang Agency Theory." *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)* 3, no. 2 (2021): 203–10. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v3i2.1128>.
- Megawati, Farah Tri, Nana Umdiana, and Lulu Nailufaroh. "Faktor-Faktor Struktur Modal Menurut Trade Off Theory." *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* 26, no. 1 (2021): 55–67. <https://doi.org/10.23960/jak.v26i1.255>.
- Mudiansyah, Isnani, Nanik Wahyuni, and Yona Octiani Lestari. "Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan Dan Agency Cost Terhadap Kinerja Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di BEI." *Jurnal Ilmiah Akuntansi Peradaban* 6, no. 1 (2020): 108–23. <http://103.55.216.56/index.php/jiap/article/view/14472>.
- Muslimah, Dahlia Nur, Suhendro Suhendro, and Endang Masitoh. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Struktur Modal Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI." *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi* 20, no. 1 (2020): 195. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v20i1.821>.
- Nazaria, S H, and O Ono Tarsono. "Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Studi" *Respositori STEI*, 2020, 10–33. [http://repository.stei.ac.id/id/eprint/3364%0Ahttp://repository.stei.ac.id/3364/2/11150000207_Artikel Inggris_2020.pdf](http://repository.stei.ac.id/id/eprint/3364%0Ahttp://repository.stei.ac.id/3364/2/11150000207_Artikel%20Inggris_2020.pdf).
- Nguyen, Phan Dinh. "The Impact of Intellectual Capital on Firm Performance: A Study of Vietnamese Firms Listed on Vietnam Stock Exchange." *Journal of Competitiveness* 16, no. 1 (2024): 26–45. <https://doi.org/10.7441/joc.2024.01.02>.
- Nur'aeni, Dini. "Pengaruh Struktur Kepemilikan Saham Terhadap Kinerja Perusahaan." *Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesai*, 2010, 1–85.
- Nur Amalia, Alda. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan." *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen* 10, no. 5

- (2021): 1–17.
- Oyelade, Aduralere Opeyemi. “The Impact of Firm Size on Firms Performance in Nigeria: A Comparative Study of Selected Firms in the Building Industry in Nigeria.” *Asian Development Policy Review* 7, no. 1 (2019): 1–11. <https://doi.org/10.18488/journal.107.2019.71.1.11>.
- Pahlevi, Cepi, and Vebby Anwar. *Kinerja Keuangan Dalam Pendekatan Modal Intellectual Kapital Dan Struktur Modal*. Tangerang Selatan: Pascal Books, 2022.
- Partiwi, Ratih, and Herawati Herawati. “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Perusahaan.” *Jurnal Kajian Akuntansi Dan Auditing* 17, no. 1 (2022): 29–38. <https://doi.org/10.37301/jkaa.v17i1.76>.
- Pohan, Chairil Anwar. *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak Dan Bisnis*. Jakarta: Penerbit PT Gramedia Pustaka, 2013. https://drive.google.com/file/d/1YjXQkZSeGMAHvdp247vKZLT_e6czz4tQ/view.
- Pradhana, Andyan Zakiy, and Arif Nugrahanto. “Agresivitas Pelaporan Keuangan Dan Penghindaran Pajak.” *JURNAL PAJAK INDONESIA (Indonesian Tax Review)* 5, no. 2 (2021): 90–101. <https://doi.org/10.31092/jpi.v5i2.1376>.
- Priatna, Husaeri. “Pengukuran Kinerja Perusahaan Dengan Rasio Profitabilitas.” *Jurnal Ilmiah Akuntansi (Akurat)* 7, no. 2 (2016): 44–53. <http://ejournal.unibba.ac.id/index.php/AKURAT>.
- Rahardjo, Agassi Pringgo, and Eni Wuryani. “Pengaruh Good Corporate Governance, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Tahun 2016-2018).” *Jurnal Akuntansi AKUNESA* 10, no. 1 (2021): 103–113. <https://doi.org/10.26740/akunesa.v10n1.p103-113>.
- Rusli, Yohanes Mardinata. “Agresivitas Perpajakan Perusahaan Pada Masa Pandemi Covid-19 Di Negara Indonesia Dan Malaysia Yang Dimoderasi Oleh Kinerja Kuangan Perusahaan.” *Jurnal Analisa Akuntansi Dan Perpajakan* 5, no. 2 (2021): 176–95. <https://doi.org/10.25139/jaap.v5i2.4213>.
- Saputri, Elinda Dwi Agus, Iwan Fakhruddin, Suryo Budi Santoso, and Novi Dirgantari. “Pengaruh Implementasi Prinsip Good Corporate Governance, Intellectual Capital, Dan Leverage Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan BUMN Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022.” *Edunomika* 08, no. 01 (2023): 1–13.
- Saragih, Afni Eliana, and Uci Trisnawaty Sihombing. “Pengaruh Intellectual Capital, Good Corporate Governance, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan* 7, no. 1 (2021): 1–17. <https://doi.org/10.54367/jrak.v7i1.1133>.
- Sari, Roro Diah Puspita, and Axel Giovanni. “Analisis Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah.” *Jurnal Ilmiah Ekonomi Manajemen: Jurnal Ilmiah Multi Science* 12, no. 2 (2021): 71–85. <https://doi.org/10.52657/jiem.v12i2.1589>.
- Sartono, Sawal, and Tri Ratnawati. “Faktor- Faktor Penentu Dalam Struktur Modal

- Sawal Sartono Mahasiswa Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya Tri Ratnawati Dosen Pengajar FEB Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya." *DIE Jurnal Ekonomi & Manajemen* 11, no. 1 (2020): 35–44.
- Savestra, Fanda, Sri Hermuningsih, and Gendro Wiyono. "Peran Struktur Modal Sebagai Moderasi Penguatan Kinerja Keuangan Perusahaan." *EKONIKA Jurnal Ekonomi Universitas Kadiri* 6, no. 1 (2021): 121. <https://doi.org/10.30737/ekonika.v6i1.827>.
- Sholihah, siti Mar'atush, Nanda Yoga Aditiya, Elsa Saphira Evani, and Siti Maghfiroh. "Konsep Uji Asumsi Klasik Pada Regresi Linier Berganda." *Jurnal Riset Akuntansi Soedirman* 2, no. 2 (2023): 102–10. <https://doi.org/10.32424/1.jras.2023.2.2.10792>.
- Sibarani, Desy Pri Cahaya, and Nera Marinda Machdar. "Pengaruh Intellectual Capital, Kinerja Keuangan Dan Operating Capacity Terhadap Financial Distress Dengan Siklus Hidup Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi." *Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen* 3, no. 1 (2024): 36–44. <https://doi.org/10.30640/inisiatif.v3i1.1960>.
- Sidik Priadana, and Denok Sunarsi. *Metode Penelitian Kuantitatif*. Tangerang Selatan: Pascal Books, 2021. <https://anyflip.com/tzxmy/fzxh/basic/201-229>.
- Sihabudin, Danny Wibowo, Sri Mulyono, Jaka Wijaya Kusuma, Irvana Arofah, Besse Arnawisuda Ningsi, Edy Saputra, Ratni Purwasih, and Syaharuddin. *Ekonometrika Dasar Teori Dan Praktik Berbasis SPSS*. Banyumas: CV. Pena Persada, 2021.
- Simamora, Lovhian, Marzuq Muhammad, and Ilham Hidayah Napitupulu. "Pengaruh Ukuran Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Real Estat." *Konferensi Nasional Sosial Dan Engineering Politeknik Negeri Medan Tahun* 3, no. 1 (2022): 1–8.
- Solikhawati, Anisa, and Andriani Samsuri. "Evaluasi Bank Syariah Indonesia Pasca Serangan Siber: Pergerakan Saham Dan Kinerja." *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* 9, no. 3 (2023): 4201. <https://doi.org/10.29040/jiei.v9i3.10309>.
- Sugiyono. *Metodologi Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D*. Bandung: Alfabeta, 2014.
- Sujarweni, V Wiratna. *Metodologi Penelitian Bisnis Dan Ekonomi (Pendekatan Kuantitatif)*. Yogyakarta: PT Pustaka Baru, 2019.
- Suliyanto. *Ekonometrika Terapan: Teori Dan Aplikasi Dengan SPSS'*. Yogyakarta, 2011.
- Sunardi, Nardi. "Determinan Intellectual Capital Dengan Pendekatan IB- VAICTM Terhadap Efisiensi Biaya Implikasinya Pada Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia." *Jurnal Ilmiah Manajemen Forkamma* 1, no. 1 (2017): 20–35.
- Tarumingkeng, Rudy C. *BOOTSTRAP DALAM STATISTIK – Inferensi Dari Data Kecil*. Bogor, Indonesia: Rudyc e-Press, 2025.
- Ulum, Ihyaul. *Intellectual Capital: Model Pengukuran, Framework Pengungkapan, Dan Kinerja Organisasi*. Semarang: Penerbit Universitas Muhammadiyah Malang, 2016.
- . "Model Pengukuran Kinerja Intellectual Capital Dengan IB-Vaic Di Perbankan Syariah." *Inferensi* 7, no. 1 (2013): 185.

- <https://doi.org/10.18326/infsl3.v7i1.185-206>.
- Ummah, Masfi Sya'fiatul. "Pengaruh Intellectual Capital Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019." *Sustainability (Switzerland)* 11, no. 1 (2019): 1–14.
http://sciotea.caf.com/bitstream/handle/123456789/1091/RED2017-Eng-8ene.pdf?sequence=12&isAllowed=y%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.regsciurbeco.2008.06.005%0Ahttps://www.researchgate.net/publication/305320484_SISTEM_PEMBETUNGAN_TERPUSAT_STRATEGI_MELESTARI.
- Virgandhie, Adryan, Herlianti Rizkia, Arief Rijanto, and Retno Yulianti. "Pengaruh Modal Intelektual Terhadap Kinerja Perusahaan Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Perbankan (Journal of Economics, Management and Banking)* 3, no. 2 (2021): 67. <https://doi.org/10.35384/jemp.v3i2.203>.
- Wahid, Rafiyudin. "Agresivitas Pelaporan Keuangan, Pertumbuhan Penjualan, Intensitas Modal, Dan Agresivitas Pajak: Kepemilikan Intitusional Sebagai Variabel Moderasi." *Jurnal Literasi Akuntansi* 1, no. 1 (2021): 54–65. <https://doi.org/10.55587/jla.v1i1.2>.
- Widarjono, Agus. *Ekonometrika: Teori Dan Aplikasi Untuk Ekonomi Dan Bisnis*. Yogyakarta: Ekonisia, 2005.
<https://id.scribd.com/document/434621423/EKONOMETRIKA-TEORI-DAN-APLIKASI-pdf>.
- Wijaya, Reviani. "Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Serta Implikasinya Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Jurna Wacana Ekonomi*, 2021, 140–52. <https://ijert.org/papers/IJCRT2010341.pdf>.
- Wijayani, Dianing Ratna. "Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Publik Di Indonesia (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI 2012-2014)." *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga* 2, no. 1 (2017): 97–116. <https://doi.org/10.31093/jraba.v2i1.23>.
- Xu, Jian, and Binghan Wang. "Intellectual Capital, Financial Performance and Companies' Sustainable Growth: Evidence from the Korean Manufacturing Industry." *Sustainability (Switzerland)* 10, no. 12 (2018). <https://doi.org/10.3390/su10124651>.
- Yuliani, Dwi, and Khalisah Visiana. "Pengaruh Agresivitas Pajak Dan Aktivitas Operasi Terhadap Kinerja Perusahaan Nilai Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi." *Jibaku: Jurnal Ilmiah Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi* 2, no. 1 (2022): 1–19. <http://jibaku.unw.ac.id>.
- Zona, Nindy Amalia, Elviswandi, and Roby Dharma. "Intellectual Capital, Capital Disclosure, Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Melalui Leverage Sebagai Variabel Moderasi." *Journal of Business and Economics (JBE) UPI YPTK* 5, no. 1 (2020): 40–45. <https://doi.org/10.35134/jbeupiyptk.v5i1.108>.
- Zulki Zulkifli. *Intellectual Capital*. Jakarta: Media Saran Sejahtera, 2021.