

SKRIPSI

**PENGARUH *PROFITABILITY, LEVERAGE, FIRM SIZE,*
INSTITUTIONAL OWNERSHIP, DAN INDEPENDENT COMMISSIONER
TERHADAP *INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2018-2020**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : CYNTHIA TATANG

NPM 125180373

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2021

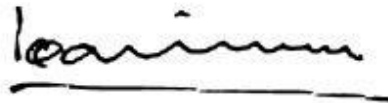
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : CYNTHIA TATANG
NIM : 125180373
JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *PROFITABILITY, LEVERAGE, FIRM SIZE, INSTITUTIONAL OWNERSHIP, DAN INDEPENDENT COMMISSIONER* TERHADAP *INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2020

Jakarta, 8 Desember 2021

Pembimbing,



(Prof. Dr. Sukrisno Agoes, S.E., Ak., M.M., CPA., CA.)

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

N A M A : CYNTHIA TATANG

N I M 125180373

PROGRAM STUDI : S1 Akuntansi

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH *PROFITABILITY, LEVERAGE, FIRM SIZE, INSTITUTIONAL OWNERSHIP, DAN INDEPENDENT COMMISSIONER* TERHADAP *INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2020

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 11 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis pengujian yang terdiri dari:

1. Ketua : Dra. Rosmita Rasyid, M.M., Ak.
2. Anggota : Prof. Dr. Sukrisno Agoes, S.E., Ak., M.M., CPA., CA.
Yanti, S.E., Ak., M.Si, CA.

Jakarta, 11 Januari 2022

Pembimbing,



(Prof. Dr. Sukrisno Agoes, S.E., Ak., M.M., CPA., CA.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh *profitability*, *leverage*, *firm size*, *institutional ownership*, dan *independent commissioner* terhadap *intellectual capital disclosure* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. Penelitian ini menggunakan 68 perusahaan manufaktur sebagai sampel setelah diseleksi dengan metode *purposive sampling*. Data diolah dengan menggunakan program *EViews 12 SV*. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *firm size* dan *institutional ownership* berpengaruh positif terhadap *intellectual capital disclosure*, sedangkan *profitability*, *leverage*, dan *independent commissioner* tidak memiliki pengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*.

Kata kunci: *Intellectual Capital Disclosure, Profitability, Leverage, Firm Size, Institutional Ownership, Independent Commissioner*

The purpose of this research was to examine the effect of profitability, leverage, firm size, institutional ownership, and independent commissioner on intellectual capital disclosure in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2018-2020. This research used 68 manufacturing companies as samples after being selected by purposive sampling method. The data was processed using the EViews 12 SV program. The result of this research showed that firm size and institutional ownership had positive effect on intellectual capital disclosure, while profitability, leverage, and independent commissioner had no effect on intellectual capital disclosure.

Keywords: *Intellectual Capital Disclosure, Profitability, Leverage, Firm Size, Institutional Ownership, Independent Commissioner*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia yang diberikan-Nya dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini sehingga dapat diselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya. Maksud dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Selama penyusunan skripsi ini, penulis banyak menerima bimbingan, arahan, dukungan, dan semangat dari berbagai pihak sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Sukrisno Agoes, S.E., Ak., M.M., CPA., CA. selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, pikiran, dan kesabaran dalam memberikan bimbingan serta arahan dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widodoatmodjo S.E., M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Ronnie Resdianto Masman, S.E., M.A., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Hendro Lukman S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust.), CSRS. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Ibu Elsa Imelda S.E., M.Si., Ak., BKP., CA. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
6. Segenap dosen dan staf pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberi penulis berbagai ilmu pengetahuan dan membimbing selama masa perkuliahan.
7. Pegawai administrasi, karyawan umum, dan karyawan perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberikan pelayanan selama masa perkuliahan.

8. Orang tua serta keluarga dari penulis yang senantiasa memberikan doa, dukungan, serta kasih sayang kepada penulis.
9. Michelle Kapiloka selaku teman seperjuangan yang selalu membantu, mendukung, dan memberikan inspirasi, semangat, serta perhatian kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
10. Janice Netanya Dharmawan, Tiffany Wijaya, Antonius Surya Sudjono, Hendri Putra, Gabriella Stephanie, Jane Gabriela, Veren Elvia Juana, Felicia, dan Gilbert Ivander selaku teman bercengkrama dan teman belajar selama perkuliahan yang telah memberikan semangat, dukungan, dan hiburan selama proses penyusunan skripsi ini.
11. Victoria Vidyatara, Delphia Williem, Ivory Tandy, Wiliona Metta Septira, Stefanny Putri, Novia Valentina, Dewi Agustina, Nessie Gunawan, Janie Levi, Devina Natalia, Michelle Melody Tjioenata, dan Herlina Angelia selaku teman yang selalu menemani serta memberikan semangat, dukungan, dan hiburan selama proses penyusunan skripsi ini.
12. Seluruh pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah membantu kelancaran proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, segala saran dan kritik yang bersifat membangun akan diterima dengan rasa terima kasih oleh penulis. Akhir kata, penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membaca.

Jakarta, 30 Desember 2021

Penulis,



Cynthia Tatang

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan.....	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah	3
3. Batasan Masalah.....	5
4. Rumusan Masalah	5
B. Tujuan dan Manfaat	6
1. Tujuan	6
2. Manfaat	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Gambaran Umum Teori	8
1. <i>Agency Theory</i>	8
2. <i>Signalling Theory</i>	9
B. Definisi Konseptual Variabel.....	9
1. <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	9
2. <i>Profitability</i>	10
3. <i>Leverage</i>	10
4. <i>Firm Size</i>	11

5. <i>Institutional Ownership</i>	11
6. <i>Independent Commissioner</i>	12
C. Penelitian yang Relevan.....	12
D. Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis	18
1. Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	18
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	19
3. Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	20
4. Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	21
5. Pengaruh <i>Independent Commissioner</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	23
BAB III METODE PENELITIAN	25
A. Desain Penelitian.....	25
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel.....	25
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen.....	26
1. Variabel Dependen.....	26
2. Variabel Independen	26
D. Asumsi Analisis Data.....	29
1. Uji Pemilihan Model Data Panel.....	29
2. Uji Asumsi Klasik	31
E. Analisis Data	32
1. Uji Statistik Deskriptif	32
2. Analisis Regresi Data Panel	32
3. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	33
4. Uji Koefisien Regresi Ganda secara Simultan (Uji F)	34
5. Uji Koefisien Regresi Ganda secara Parsial (Uji t).....	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	35
A. Deskripsi Subjek Penelitian	35
B. Deskripsi Objek Penelitian.....	38
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data	42
1. Uji Pemilihan Model Data Panel.....	42

2. Uji Asumsi Klasik	48
D. Hasil Analisis Data.....	50
1. Analisis Regresi Data Panel	50
2. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	52
3. Uji F (ANOVA)	53
4. Uji t (Uji Parsial).....	54
E. Pembahasan.....	57
1. Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	59
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	60
3. Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	61
4. Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	62
5. Pengaruh <i>Independent Commissioner</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	63
BAB V PENUTUP	65
A. Kesimpulan	65
B. Keterbatasan dan Saran	67
1. Keterbatasan	67
2. Saran.....	68
DAFTAR BACAAN.....	69
LAMPIRAN.....	73
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	84
HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN	85
SURAT PERNYATAAN	86

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian yang Relevan.....	13
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	28
Tabel 4.1 Hasil Pemilihan Sampel.....	36
Tabel 4.2 Daftar Sampel Penelitian	36
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	39
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Pooled Least Square</i>	42
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	43
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	44
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Chow</i>	45
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Hausman</i>	46
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	47
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4.11 Hasil Uji Normalitas	50
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	53
Tabel 4.13 Hasil Uji F (ANOVA).....	54
Tabel 4.14 Hasil Uji t (Uji Parsial)	55
Tabel 4.15 Rangkuman Hasil Uji t (Uji Parsial).....	58

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	24

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Data Mentah Penelitian	73
Lampiran 2. Hasil Uji Statistik Deskriptif	78
Lampiran 3. Hasil Uji <i>Chow</i>	79
Lampiran 4. Hasil Uji <i>Hausman</i>	80
Lampiran 5. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	81
Lampiran 6. <i>ICD Index</i> dari Rahman <i>et al.</i> (2019)	82

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Seiring dengan berkembangnya bisnis perusahaan secara keseluruhan, perusahaan-perusahaan terus berupaya untuk mempertahankan keunggulan kompetitifnya dengan menggunakan metode inovatif dalam menjalankan bisnis. Untuk mempertahankan perusahaan, perusahaan perlu melakukan transformasi model bisnis yang berbasis tenaga kerja (*labor-based business*) menjadi model bisnis yang berbasis pengetahuan (*knowledge-based business*) dengan pengetahuan sebagai landasannya (Sawarjuwono & Kadir, 2003). *Knowledge-based business* menekankan pada penggunaan aset tidak berwujud seperti modal intelektual. Jika dimanfaatkan dengan baik, modal intelektual yang dimiliki perusahaan dapat membantu perusahaan dalam mengelola sumber daya lain yang dimilikinya (Puspitarini & Panjaitan, 2018).

Intellectual capital merupakan sebuah konsep yang mengacu pada modal tidak berwujud yang terdiri dari tiga elemen yaitu modal yang terkait dengan manusia (*human capital*), modal yang terkait dengan perusahaan (*structural capital*), dan modal yang terkait dengan pihak luar perusahaan (*relational capital*). Ketiga elemen ini tidak dapat dilihat secara fisik dan sulit diukur, namun dirasa perlu untuk diungkapkan karena dipandang sebagai aset yang dapat memberikan keunggulan bersaing (Delvia & Alexander, 2018).

Terdapat dua jenis pengungkapan dalam laporan keuangan dan laporan tahunan, yakni pengungkapan wajib dan pengungkapan sukarela. Pengungkapan wajib merupakan pengungkapan minimum yang disyaratkan oleh standar akuntansi yang berlaku. Pengungkapan yang bersifat sukarela merupakan pilihan bagi manajemen untuk memberikan informasi akuntansi dan informasi lain di luar dari apa yang disyaratkan oleh standar akuntansi atau peraturan badan pengatur (Luthan, Ayu, & Ilmainir, 2018).

Pengungkapan modal intelektual di Indonesia masih bersifat sukarela karena belum ada pedoman yang mengatur mengenai identifikasi dan pengukurannya (Puspitarini & Panjaitan, 2018).

Serangkaian survei yang dilakukan oleh *PricewaterhouseCoopers* mengenai jenis informasi yang dibutuhkan investor menunjukkan hasil bahwa informasi mengenai *intellectual capital* berada dalam jenis informasi yang dibutuhkan oleh investor dan analis (Eccles, Herz, Keegan, & Phillips, 2001). Selain itu, temuan menunjukkan bahwa sebagian besar jenis informasi tersebut sebenarnya tidak diungkapkan oleh manajer, sehingga menciptakan asimetri informasi (Bozzolan, Favotto, & Ricceri, 2003). Oleh karena itu, pengungkapan modal intelektual diperlukan untuk meningkatkan kualitas informasi dan mengurangi asimetri informasi.

Namun pada kenyataannya, menurut beberapa penelitian, *intellectual capital disclosure* yang dilakukan oleh perusahaan-perusahaan di Indonesia masih belum maksimal dan bahkan tergolong rendah. Berbagai penelitian menunjukkan bahwa *intellectual capital disclosure* masih rendah berkisar antara 23-42% (Muryanti & Subowo, 2017). Penelitian yang dilakukan oleh Delvia dan Alexander (2018) menemukan bahwa jumlah rata-rata *intellectual capital disclosure* yang dilakukan oleh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia adalah sebesar 44,63%, sedangkan penelitian Naimah dan Mukti (2019) menemukan bahwa jumlah rata-rata *intellectual capital disclosure* yang dilakukan perusahaan dalam laporan tahunannya adalah sebesar 47,1%.

Intellectual capital disclosure dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor seperti *profitability*, *leverage*, *firm size*, *institutional ownership*, dan *independent commissioner*. Perusahaan dengan kinerja laba yang baik dinilai akan cenderung memperlihatkannya kepada investor dengan pengungkapan secara sukarela seperti *intellectual capital disclosure*.

Perusahaan mendapatkan dana dari berbagai sumber, baik dari pihak internal maupun eksternal perusahaan. Dana dari pihak internal adalah modal perusahaan itu sendiri yang berasal dari saham, dan dana dari pihak eksternal

yang dimaksud adalah dana yang berasal dari utang. *Leverage* digunakan untuk mengukur sejauh mana aset perusahaan yang dibiayai oleh utang. Sama halnya dengan *profitability*, perusahaan dengan tingkat *leverage* yang tinggi dinilai akan lebih banyak mengungkapkan *intellectual capital*.

Perusahaan besar berkecenderungan untuk memiliki benturan kepentingan yang besar dengan pemangku kepentingan, sehingga perusahaan besar harus mengungkapkan lebih banyak informasi. Kepemilikan institusional yang tinggi dalam sebuah perusahaan juga dinilai akan meningkatkan pengawasan terhadap perusahaan sehingga manajemen akan cenderung meningkatkan pengungkapan informasi. Hal lain yang dianggap dapat meningkatkan pengungkapan yang dilakukan oleh perusahaan adalah banyaknya komisaris independen dalam sebuah perusahaan. Kehadiran komisaris independen sebagai pihak yang netral dalam jajaran dewan komisaris dapat meningkatkan aktivitas supervisi dalam perusahaan dan hal ini juga akan mengakibatkan optimalnya pengungkapan yang dilakukan oleh perusahaan.

Intellectual capital disclosure merupakan topik penelitian yang menarik dan penting di Indonesia, karena pengungkapannya bersifat sukarela dan belum ada standar pengukuran yang pasti dalam mengukur serta melaporkan *intellectual capital*. Hal ini menyebabkan tingkat *intellectual capital disclosure* oleh perusahaan di Indonesia masih tergolong rendah (Muryanti & Subowo, 2017).

Berdasarkan uraian di atas, maka penelitian ini disusun dengan judul **“PENGARUH *PROFITABILITY*, *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, *INSTITUTIONAL OWNERSHIP*, DAN *INDEPENDENT COMMISSIONER* TERHADAP *INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2020”**.

2. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah dibahas sebelumnya, terdapat perbedaan pendapat yang dinyatakan oleh peneliti-peneliti terdahulu.

Pada penelitian terdahulu yang membahas pengaruh *profitability* terhadap *intellectual capital disclosure*, Luthan *et al.* (2018), Delvia dan Alexander (2018), serta Zuliyati dan Wahyuningrum (2018) menyatakan bahwa *profitability* berpengaruh positif terhadap *intellectual capital disclosure*, sedangkan Isnalita dan Romadhon (2018) serta Puspitarini dan Panjaitan (2018) menyatakan bahwa *profitability* tidak memiliki pengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*.

Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Rahman, Sobhan, dan Islam (2019) menemukan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap *intellectual capital disclosure*. Naimah dan Mukti (2019) menemukan bahwa *leverage* berpengaruh negatif terhadap *intellectual capital disclosure*. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Delvia dan Alexander (2018) serta Nurdin, Hady dan Nalurita (2019), kedua penelitian tersebut menunjukkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*.

Pada penelitian terdahulu yang membahas pengaruh *firm size* terhadap *intellectual capital disclosure*, Isnalita dan Romadhon (2018), Delvia dan Alexander (2018), Saputra (2018), Luthan *et al.* (2018), Zuliyati dan Wahyuningrum (2018), Yenita dan Syofyan (2018), Rahman *et al.* (2019), serta Wirianata, Wijoyo, Susanto, dan Viriany (2021) menemukan bahwa *firm size* berpengaruh positif terhadap *intellectual capital disclosure*. Sementara Ashari dan Putra (2016) menyatakan bahwa *firm size* tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*.

Muryanti dan Subowo (2017) menyatakan bahwa *institutional ownership* berpengaruh positif terhadap *intellectual capital disclosure*, sedangkan Rahman *et al.* (2019) menyatakan bahwa *institutional ownership* memiliki pengaruh negatif terhadap *intellectual capital disclosure*. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Zuliyati dan Wahyuningrum (2018) serta Wirianata dkk. (2021), kedua penelitian tersebut menunjukkan hasil bahwa *institutional ownership* tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*.

Pada penelitian terdahulu yang membahas mengenai pengaruh *independent commissioner* terhadap *intellectual capital disclosure*, penelitian yang dilakukan oleh Muryanti dan Subowo (2017) serta Puspitarini dan Panjaitan (2018) menunjukkan hasil bahwa *independent commissioner* berpengaruh positif terhadap *intellectual capital disclosure*. Penelitian yang dilakukan oleh Joson dan Susanti (2015) menunjukkan bahwa *independent commissioner* berpengaruh negatif terhadap *intellectual capital disclosure*. Hasil penelitian Wirianata dkk. (2021), Isnalita dan Romadhon (2018) serta Yenita dan Syofyan (2018) menunjukkan bahwa *independent commissioner* tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*.

Dari identifikasi di atas terdapat inkonsistensi para peneliti terdahulu, sehingga diperlukan adanya penelitian kembali. Penelitian dan pengujian kembali ini dilakukan untuk mengidentifikasi pengaruh *profitability*, *leverage*, *firm size*, *institutional ownership*, dan *independent commissioner* terhadap *intellectual capital disclosure*.

3. Batasan Masalah

Terdapat beberapa batasan masalah pada penelitian ini. Subjek pada penelitian ini dibatasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Banyaknya perusahaan manufaktur membuat perusahaan berupaya untuk mempertahankan keunggulan kompetitifnya sehingga lebih membutuhkan pengelolaan informasi *intellectual capital*. Periode penelitian ini adalah tahun 2018-2020. Objek penelitian ini adalah variabel *intellectual capital disclosure* sebagai variabel dependen, dan variabel *profitability*, *leverage*, *firm size*, *institutional ownership*, serta *independent commissioner* sebagai variabel independen.

4. Rumusan Masalah

Rumusan masalah dari penelitian ini adalah:

- a. Apakah *profitability* berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*?

- b. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*?
- c. Apakah *firm size* berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*?
- d. Apakah *institutional ownership* berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*?
- e. Apakah *independent commissioner* berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*?

B. Tujuan dan Manfaat

1. Tujuan

Tujuan dari penelitian ini adalah:

- a. Untuk mengetahui pengaruh *profitability* terhadap *intellectual capital disclosure*.
- b. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap *intellectual capital disclosure*.
- c. Untuk mengetahui pengaruh *firm size* terhadap *intellectual capital disclosure*.
- d. Untuk mengetahui pengaruh *institutional ownership* terhadap *intellectual capital disclosure*.
- e. Untuk mengetahui pengaruh *independent commissioner* terhadap *intellectual capital disclosure*.

2. Manfaat

Manfaat dari penelitian ini adalah:

a. Manfaat Operasional

Manfaat operasional dari penelitian ini adalah penelitian ini diharapkan dapat memberikan tambahan informasi dan dijadikan sebuah pertimbangan bagi perusahaan untuk mengurangi asimetri informasi antara manajemen dan pemangku kepentingan serta meningkatkan keandalan laporan keuangan melalui pengungkapan *intellectual capital* yang dimiliki perusahaan. Penelitian ini juga diharapkan dapat memberikan informasi

kepada investor mengenai *intellectual capital* yang diungkapkan oleh perusahaan sehingga dapat meningkatkan kepercayaan investor.

b. Manfaat Akademis

Manfaat akademis dari penelitian ini adalah diharapkan penelitian ini dapat menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya dan memperkuat penelitian terdahulu sehingga dapat memberikan sumbangsih bagi ilmu pengetahuan, khususnya di bidang ekonomi dan bisnis yang berkaitan dengan *intellectual capital disclosure*.

DAFTAR BACAAN

- Ajja, S. R., Sari, D. W., Setianto, R. H., & Primanti, M. R. (2011). *Cara Cerdas Menguasai EViews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ashari, P. M. S. & Putra, I. N. W. A. (2016). Pengaruh Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Komisaris Independen terhadap Pengungkapan Modal Intelektual. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1699-1726.
- Basuki, A. T. & Prawoto, N. (2017). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis*. Yogyakarta: RajaGrafindo.
- Bozzolan, S., Favotto, F., & Ricceri, F. (2003). Italian annual intellectual capital disclosure – An empirical analysis. *Journal of Intellectual Capital*, 4(4), 543-558.
- Brigham, E. F. & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of Financial Management. Fifteenth Edition*. Boston: Cengage Learning.
- Connelly, B. L., Certo, S. T., Ireland, R. D., & Reutzel, C. R. (2011). Signaling Theory: A Review and Assessment. *Journal of Management*, 37(1), 39-67.
- Delvia, Y. & Alexander, N. (2018). The Effect of Size, Firm Age, Growth, Audit Reputation, Ownership, and Financial Ratio on Intellectual Capital Disclosure. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 20(1), 69-76.
- Eccles, R. G., Herz, R. H., Keegan, E. M., & Phillips, D. M. H. (2001). *The ValueReporting Revolution: Moving beyond the Earnings Game*. New York: John Wiley & Sons, Inc.
- Fauziah, F. E. & Murharsito. (2021). Firm Size as Determinants of Intellectual Capital Disclosure. *Media Ekonomi dan Manajemen*, 36(2), 136-155.
- Hanafi, M. M. & Halim, A. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Kelima. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Isnalita & Romadhon, F. (2018). The Effect of Company Characteristics and Corporate Governance on the Practices of Intellectual Capital Disclosure. *International Research Journal of Business Studies*, 11(3), 217-230.
- Jaya, S. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan (Firm Size) dan Profitabilitas (ROA) Terhadap Nilai Perusahaan (Firm Value) Pada Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Manajemen Motivasi*, 16(1), 38-44.

- Jensen, M. C. & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305-360.
- Joson, M. & Susanti, M. (2015). Pengaruh Firm Size, Profitability, Firm Age, Firm Growth, Leverage, dan Independent Commissioner terhadap Intellectual Capital Disclosure pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2012-2014. *Jurnal Ekonomi*, 20(2), 287-303.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2018). *Intermediate Accounting: IFRS Edition. Third Edition*. Hoboken: John Wiley & Sons, Inc.
- Luthan, E., Ayu, S., & Ilmainir. (2018). The Effect of Corporate Governance Quality, Firm Size, Leverage, and Financial Performance on Intellectual Capital Disclosure Empirical Study: Manufacturing Companies Listed on the IDX. *International Journal of Engineering & Technology*, 7(2.29), 421-428.
- Munawir (2019). *Analisa Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Muryanti, Y. D. & Subowo. (2017). The Effect of Intellectual Capital Performance, Profitability, Leverage, Managerial Ownership, Institutional Ownership, and Independent Commissioner on The Disclosure of Intellectual Capital. *Accounting Analysis Journal*, 6(1), 56-62.
- Naimah, Z. & Mukti, N. A. (2019). The influence of audit committee's and company's characteristic on intellectual capital disclosure. *Asian Journal of Accounting Research*, 4(2), 170-180.
- Nurdin, N. N., Hady, H., & Nalurita, F. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Leverage terhadap Pengungkapan Intellectual Capital. *Prosiding Seminar Nasional Pakar ke 2 Tahun 2019*, 2.25.1-2.25.7.
- Oliveira, L., Rodrigues, L. L., & Craig, R. (2006). Firm-specific determinants of intangibles reporting: evidence from the Portuguese stock market. *Journal of Human Resource Costing & Accounting*, 10(1), 11-33.
- Ousama, A. A., Fatima, A. H., & Majdi, A. R. H. (2012). Determinants of intellectual capital reporting: Evidence from annual reports of Malaysian listed companies. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 2(2), 119-139.
- PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN NOMOR 33/POJK.04/2014
TENTANG DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS EMITEN ATAU
PERUSAHAAN PUBLIK.

- Pujiati, E. & Wahyudin, A. (2018). The Analysis of Firm Size in Moderating the Determinants of Intellectual Capital Disclosures. *Accounting Analysis Journal*, 7(2), 111-118.
- Puspitarini, P. A. & Panjaitan, Y. (2018). Pengaruh Tata Kelola, Kinerja, dan Karakteristik Perusahaan terhadap Pengungkapan Modal Intelektual Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2012-2016. *ULTIMA Accounting*, 10(2), 150-168.
- Putra, I. G. B. N. P., Sari, A. A. P. A. M. P., & Larasdiputra, G. D. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Pada Konservatisme Akuntansi. *Wacana Ekonomi (Jurnal Ekonomi, Bisnis, dan Akuntansi)*, 18(1), 41-51.
- Rahman, M. M., Sobhan, R., & Islam, M. S. (2019). Intellectual Capital Disclosure and Its Determinants: Empirical Evidence from Listed Pharmaceutical and Chemical Industry of Bangladesh. *The Journal of Business, Economics and Environmental Studies*, 9(2), 35-46.
- Saputra, W. S. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage terhadap Intellectual Capital. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 11(2), 57-65.
- Sawarjuwono, T. & Kadir, A. P. (2003). Intellectual Capital: Perlakuan, Pengukuran dan Pelaporan (Sebuah Library Research). *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, 5(1), 35-57.
- Sekaran, U. & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach*. United Kingdom: John Wiley & Sons Ltd.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355-374.
- Wirianata, H., Wijoyo, A., Susanto, L., & Viriany. (2021). Ukuran Perusahaan Dan Tata Kelola Dalam Mengungkapkan Modal Intelektual. *Jurnal Ekonomi*, 26(1), 1-18.
- Yenita, R. & Syofyan, E. (2018). Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Kinerja Perusahaan, dan Diversitas Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan Modal Intelektual (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2016). *Jurnal Wahana Riset Akuntansi*, 6(1), 1129-1144.
- Yuniarwati, Santioso, L., Ekadjaja, A., & Bangun, N. (2018). *Pengantar Akuntansi 2 – Belajar Mudah Akuntansi*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Zuliyati & Wahyuningrum, I. F. S. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan

Kepemilikan Asing terhadap Pengungkapan Modal Intelektual. *Jurnal Akuntansi*, 6(2), 131-143.

www.idx.co.id