



**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

**SKRIPSI**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
PENGUNGKAPAN MODAL INTELEKTUAL : SUATU STUDI EMPIRIS  
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PADA  
PERIODE 2010-2012**

**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : EDWIN JONATHAN**

**NIM : 125100513**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT**

**GUNA MENCAPAI GELAR**

**SARJANA EKONOMI**

**2014**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

NAMA : EDWIN JONATHAN  
NIM : 125100513  
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI  
MATA KULIAH KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN  
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG  
MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN  
MODAL INTELEKTUAL : SUATU STUDI  
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN  
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI  
PADA PERIODE 2010-2012

**Jakarta, Desember 2013**

**DOSEN PEMBIMBING,**

**Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak.**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN  
MODAL INTELEKTUAL : SUATU STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN  
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PADA PERIODE 2010-2012**

Tujuan penelitian ini adalah untuk mendapatkan bukti empiris dan menganalisis mengenai faktor-faktor (ukuran perusahaan, konsentrasi kepemilikan, kinerja perusahaan, umur perusahaan, dan *leverage*) yang mempengaruhi pengungkapan modal intelektual. Penelitian ini dilakukan terhadap 28 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2010-2012. Metode statistik yang digunakan untuk menguji hipotesis penelitian adalah model regresi linier berganda. Oleh sebab itu, sebelum melakukan pengujian hipotesis, dilakukan sejumlah pengujian asumsi klasik. Dengan tingkat keyakinan 95%, hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan terbukti mempunyai pengaruh signifikan terhadap pengungkapan modal intelektual, konsentrasi kepemilikan tidak terbukti mempunyai pengaruh signifikan terhadap pengungkapan modal intelektual, demikian pula dengan kinerja perusahaan, umur perusahaan, dan *leverage* yang juga tidak terbukti mempunyai pengaruh signifikan terhadap pengungkapan modal intelektual. Hendaknya penelitian selanjutnya menggunakan variabel independen faktor eksternal perusahaan dan periode pengamatan yang lebih panjang.

*The purpose of this research was to obtain and analyze empirical evidence regarding the factors (company size, ownership concentration, firm performance, firm age, and leverage) that affect the disclosure of intellectual capital. This research was conducted to 28 banking companies listed in Indonesia Stock Exchange in the period 2010-2012. The statistical methods used to test the research hypothesis is multiple linear regression model. Therefore, prior to testing the hypothesis, performed a number of classic assumption test. With a confidence level of 95 %, the results showed that the size of the company proved to have a significant influence on the disclosure of intellectual capital, the ownership concentration not shown to have a significant influence on the disclosure of intellectual capital , as well as firm performance, firm age, and leverage is also not proven to have an influence significantly to the intellectual capital disclosure. Future studies should use an independent variable external factors and a longer observation period.*

*Key word : Intellectual Capital Disclosure*

## **KATA PENGANTAR**

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat rahmat dan karunia-Nya yang telah dilimpahkan kepada penulis selama penyusunan skripsi ini dari awal hingga akhir sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini pada waktunya. Skripsi ini diajukan untuk melengkapi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Jurusan Akuntansi Universitas Tarumanagara.

Selama mempersiapkan dan menyusun skripsi ini, penulis banyak memperoleh peyunjuk, bantuan, pengarahan, dan bimbingan yang sangat besar dari berbagai pihak. Tanpa bantuan dan bimbingan dari mereka, skripsi ini tidak akan terwujud dengan baik.

Pada kesempatan kali ini, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga untuk memberikan bimbingan dan pengarahan selama proses penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Ibu Sri Wahyuni, S.E., M.Si., BKP selaku Ketua Jurusan S1-Akuntansi Universitas Tarumanagara.
4. Seluruh Dosen dan staf Pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, yang telah memberikan segenap ilmu pengetahuan selama perkuliahan.

5. Segenap keluarga yang telah senantiasa memberikan doa, kasih sayang, semangat, dan dorongan baik moril maupun materil kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
6. Sahabat penulis (Ricky, Ryan, William, Michael, Steven, Aldo) yang telah memberikan kenangan tak terlupakan selama masa kuliah.
7. Kekasih penulis: Maggie, yang telah memberikan semangat dan dukungan kepada penulis.
8. Seluruh pihak lain yang tidak disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah membantu kelancaran proses penyusunan skripsi ini.

Penulis sadar bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Hal tersebut semata-mata karena keterbatas pengetahuan penulis.

Akhir kata, penulis mengharapkan skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca khususnya rekan-rekan Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara Jakarta.

Jakarta, 2013

Penulis

(Edwin Jonathan)

## DAFTAR ISI

<b>KATA PENGANTAR</b> .....	i
<b>DAFTAR ISI</b> .....	iii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	vii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	viii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	ix
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Permasalahan .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	4
C. Ruang Lingkup .....	4
D. Perumusan Masalah .....	5
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	5
F. Sistematika Pembahasan .....	6
<b>BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN</b>	
A. Tinjauan Pustaka .....	8
1. Teori Pendukung .....	8
2. Modal Intelektual .....	10
3. Indikator Pengungkapan Modal Intelektual.....	16
4. Karakteristik Perusahaan.....	19
5. Hasil Penelitian Terdahulu.....	22

B. Kerangka pemikiran.....	24
1. Identifikasi Variabel.....	25
2. Definisi Variabel.....	25
C. Hipotesis.....	26
<b>BAB III. METODE PENELITIAN</b>	
A. Pemilihan Objek Penelitian .....	28
B. Metode Penarikan Sampel.....	28
1. Populasi dan Teknik Penarikan Sampel.....	28
2. Operasionalisasi Variabel.....	29
a. Variabel Independen.....	29
b. Variabel Dependen.....	30
C. Teknik Pengumpulan Data.....	31
D. Teknik Pengolahan Data.....	32
a. Statistik Deskriptif.....	33
b. Uji Normalitas.....	33
c. Uji Heteroskedastisitas.....	34
d Uji Multikolinieritas.....	34
e. Uji Autokorelasi.....	34
E. Teknik Pengujian Hipotesis.....	35
<b>BAB IV. HASIL PENELITIAN</b>	
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	38
B. Analisis dan Pembahasan.....	41

1. Statistik Deskriptif.....	41
2. Pengujian Asumsi Klasik.....	45
a. Uji Normalitas.....	45
b. Uji Heteroskedastisitas.....	47
c. Uji Multikolinieritas.....	50
d. Uji Autokorelasi.....	52
3. Pengujian Hipotesis.....	53
3.1 Pengujian Koefisien Determinasi.....	53
3.2 Uji Pengaruh Simultan (Uji F).....	55
3.3 Uji Parsial (Uji T).....	57
3.4 Pengujian Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap ICDI .....	58
3.5 Pengujian Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap ICDI.....	58
3.6 Pengujian Pengaruh Kinerja Perusahaan terhadap ICDI..	58
3.7 Pengujian Pengaruh Umur Perusahaan terhadap ICDI...	59
3.8 Pengujian Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap ICDI.....	60
4. Pembahasan.....	61
4.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Modal Intelektual.....	62
4.2 Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap Pengungkapan Modal Intelektual.....	62



4.3 Pengaruh Kinerja Perusahaan terhadap Pengungkapan	
Modal Intelektual.....	63
4.4 Pengaruh Umur Perusahaan terhadap Pengungkapan	
Modal Intelektual.....	63
4.5 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Pengungkapan Modal	
Intelektual.....	64
<b>BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
A. Kesimpulan.....	65
B. Saran.....	66
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Indeks Pengungkapan Modal Intelektual .....	17
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3.1 Matriks Operasionalisasi Variabel .....	29
Tabel 4.1 Hasil Pemilihan Sampel.....	38
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan Perbankan .....	39
Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif Tahun 2010-2012 .....	42
Tabel 4.4 Uji Glejser.....	49
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	50
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinieritas.....	51
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4.8 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi.....	53
Tabel 4.9 Hasil Uji Pengaruh Simultan.....	55
Tabel 4.10 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	56
Tabel 4.11 Hasil Pengujian Hipotesis.....	61

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Kerangka Pemikiran .....	24
Gambar 2.2 Model Penelitian .....	27
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas (Histogram) .....	45
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas ( <i>Normal Probability Plot</i> ).....	46
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas ( <i>Scatterplot</i> ) .....	48

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1-1 Indikator Pengungkapan Modal Intelektual Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2010
- Lampiran 1-2 Indikator Pengungkapan Modal Intelektual Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2011
- Lampiran 1-3 Indikator Pengungkapan Modal Intelektual Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2012
- Lampiran 2 Ukuran Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2012
- Lampiran 3 Konsentrasi Kepemilikan Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2012
- Lampiran 4 Kinerja Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2012
- Lampiran 5-1 Umur Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2010
- Lampiran 5-2 Umur Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2011
- Lampiran 5-3 Umur Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2012
- Lampiran 6 *Leverage* Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2012
- Lampiran 7 Modal Intelektual Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2012
- Lampiran 8 Hasil SPSS

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Permasalahan**

Pada era globalisasi sekarang ini persaingan bisnis antar perusahaan semakin tajam karena mengalirnya barang dan jasa antar negara tanpa adanya hambatan yang berarti. Perusahaan yang tidak mampu bersaing akan tersingkir agar tidak tersingkir maka perusahaan harus menerapkan strategi yang tepat. Strategi yang tepat semakin sulit untuk diterapkan karena persaingan dalam dunia bisnis semakin ketat dan masing-masing perusahaan berlomba-lomba untuk dapat meraih profit yang tinggi, kelangsungan hidup yang panjang, dan penguasaan pangsa pasar yang baik. Para pelaku bisnis mulai menyadari bahwa menghadapi globalisasi tidak bisa hanya dengan keunggulan komparatif seperti mengandalkan tenaga kerja murah tetapi diperlukan keunggulan kompetitif yang lebih kuat, baik dalam hal sumber daya manusia yang berkualitas, penguasaan teknologi maupun kemampuan akses pasar yang luas.

Dalam menghadapi situasi persaingan yang tajam ini, perusahaan harus mengubah cara mereka menjalankan bisnisnya dari bisnis yang berdasarkan *labor based business* (tenaga kerja) kearah *knowledge based business* (bisnis berdasarkan pengetahuan), dengan karakteristik utamanya adalah ilmu pengetahuan. Perusahaan semakin menitik beratkan pentingnya aset pengetahuan sebagai salah satu bentuk dari aktiva tidak berwujud. Masa depan dan prospek perusahaan kemudian akan bergantung pada bagaimana kemampuan manajemen

untuk mendayagunakan nilai-nilai yang tidak tampak dari aset tidak berwujud. Oleh karena itu, penting untuk dilakukan penilaian terhadap aset tidak berwujud tersebut melalui modal intelektual.

Secara umum, modal intelektual didefinisikan sebagai pengetahuan yang memberikan informasi tentang nilai tak berwujud perusahaan yang dapat mempengaruhi daya tahan dan keunggulan bersaing suatu perusahaan. Modal intelektual sebagai salah satu aset perusahaan memberikan perhatian lebih terhadap *internal capital*, *external capital*, dan *employee competence* seperti sistem komputer, hubungan pelanggan, dan kompetensi staf.

Menurut Abidin (dalam Sawarjuwono 2003), modal intelektual masih belum dikenal secara luas di Indonesia. Sampai dengan saat ini, perusahaan-perusahaan di Indonesia cenderung menggunakan *conventional based* dalam membangun bisnisnya sehingga produk yang dihasilkannya masih miskin kandungan teknologi. Selanjutnya, Abidin (2000) menyatakan bahwa perusahaan-perusahaan di Indonesia akan dapat bersaing apabila menggunakan keunggulan kompetitif yang diperoleh melalui inovasi-inovasi kreatif yang dihasilkan oleh modal intelektual perusahaan. Hal ini akan mendorong terciptanya produk-produk yang semakin *favourable* di mata konsumen.

Laporan keuangan tradisional dirasakan gagal untuk dapat menyajikan informasi yang penting ini. Perusahaan yang sebagian besar asetnya dalam bentuk modal intelektual seperti Kantor Akuntan Publik, tidak mengungkapkan informasi ini dalam laporan keuangan akan menyesatkan karena dapat mempengaruhi kebijakan perusahaan. Oleh karena itu, laporan keuangan harus dapat

mencerminkan adanya aktiva tidak berwujud dan besarnya nilai yang dapat diakui. Adanya perbedaan yang besar antara nilai pasar dan nilai yang dilaporkan akan membuat laporan keuangan menjadi tidak berguna untuk pengambilan keputusan.

Penelitian yang dilakukan oleh Purnomosidhi (2006) terhadap praktik pengungkapan modal intelektual perusahaan publik di Bursa Efek Jakarta menemukan bahwa perusahaan publik sudah memiliki kesadaran terhadap arti pentingnya modal intelektual bagi peningkatan keunggulan kompetitif. Namun, cara pengungkapan modal intelektual dalam laporan tahunan belum sistematis.

Modal Intelektual telah menjadi aset yang bernilai dalam dunia bisnis modern. Pengambilan keputusan baik oleh pihak internal maupun pihak eksternal perusahaan tidak hanya berfokus pada laporan keuangan perusahaan tetapi juga memperhitungkan tingkat modal intelektual perusahaan. Hal ini memotivasi para akuntan untuk mengidentifikasi, mengukur, dan mengungkapkannya dalam laporan keuangan.

Berdasarkan latar belakang diatas, peneliti melakukan penelitian dengan judul “ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN MODAL INTELEKTUAL : SUATU STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PADA PERIODE 2010-2012.”

## **B. Identifikasi Masalah**

Adanya perubahan bisnis dari bisnis berdasarkan tenaga kerja menjadi bisnis berdasarkan pengetahuan, menyebabkan laporan keuangan tradisional tidak lagi dapat diandalkan sepenuhnya untuk pengambilan keputusan karena belum merepresentasikan keadaan perusahaan sepenuhnya khususnya *intangible asset* yang berupa modal intelektual. Eksistensi modal intelektual sangat berpengaruh terhadap kinerja perusahaan pada masa ini tetapi belum ada ketentuan yang mewajibkan bagi perusahaan-perusahaan yang terdaftar di BEI untuk mengungkapkan informasi yang berkaitan dengan modal intelektual. Konsep modal intelektual telah mendapatkan perhatian besar berbagai kalangan terutama para akuntan. Berkenaan dengan hal-hal tersebut maka dalam penelitian ini, peneliti mencoba meneliti faktor-faktor yang mempengaruhi pengungkapan modal intelektual.

## **C. Ruang Lingkup**

Ruang lingkup penelitian dalam penulisan ini dibatasi hanya pada hubungan antara ukuran perusahaan, konsentrasi kepemilikan, kinerja perusahaan, umur perusahaan, dan *leverage* terhadap pengungkapan modal intelektual. Modal intelektual di sini dikelompokkan menjadi enam dimensi yang akan diteliti lebih lanjut, yaitu karyawan, pelanggan, teknologi informasi, proses, penelitian dan pengembangan, serta pernyataan strategi.



#### **D. Perumusan Masalah**

Dalam penelitian ini, penulis akan mencoba menjawab permasalahan (1) Apakah ukuran perusahaan mempengaruhi pengungkapan modal intelektual? (2) Apakah konsentrasi kepemilikan mempengaruhi pengungkapan modal intelektual? (3) Apakah kinerja perusahaan mempengaruhi pengungkapan modal intelektual? (4) Apakah umur perusahaan mempengaruhi pengungkapan modal intelektual? (5) Apakah *leverage* mempengaruhi pengungkapan modal intelektual?

#### **E. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk membuktikan pengaruh ukuran perusahaan terhadap pengungkapan modal intelektual, untuk membuktikan pengaruh konsentrasi kepemilikan terhadap pengungkapan modal intelektual, untuk membuktikan pengaruh kinerja perusahaan terhadap pengungkapan modal intelektual, untuk membuktikan pengaruh umur perusahaan terhadap pengungkapan modal intelektual, dan untuk membuktikan pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan modal intelektual.

Manfaat dari penelitian ini adalah (1) Bagi perusahaan, sebagai bahan pertimbangan untuk lebih mengembangkan dan memaksimalkan sumber daya terutama modal intelektual yang dimilikinya sehingga diharapkan perusahaan mampu bersaing dan berkembang di masa depan. (2) Bagi investor, memberikan informasi lebih rinci mengenai modal intelektual yang dimiliki perusahaan

sehingga dapat meningkatkan keandalan laporan keuangan sebagai landasan pengambilan keputusan. (3) Bagi perkembangan ilmu pengetahuan, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi suatu inovasi dalam dunia bisnis pada era globalisasi ini dan sebagai bahan bacaan bagi mahasiswa maupun para pembaca lainnya yang berguna untuk menambah wawasan dan pengetahuan tentang modal intelektual. (4) Bagi penulis, hasil penelitian ini diharapkan memperkaya konsep dan teori yang mendalam mengenai ilmu pengetahuan tentang modal intelektual dan memenuhi salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi. (5) Bagi dunia akuntansi, memberikan masukan bagi dunia akuntansi dalam pengembangan laporan keuangan yang semakin tinggi tingkat keandalannya sesuai dengan tuntutan zaman.

## **F. Sistematika Pembahasan**

Untuk memberikan gambaran yang lebih jelas mengenai pembahasan skripsi ini, maka akan diuraikan secara singkat pembahasan mengenai penelitian yang akan dilakukan melalui sistematika pembahasan sebagai berikut:

### **BAB I           PENDAHULUAN**

Dalam bab ini diuraikan mengenai latar belakang permasalahan, identifikasi masalah, ruang lingkup, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika pembahasan.

### **BAB II          TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN**

Dalam bab ini akan dibahas tentang tinjauan pustaka yang menjelaskan dasar-dasar teori yang berhubungan dengan penelitian

ini, kerangka pemikiran penyusunan skripsi dan pengembangan hipotesis.

### **BAB III        METODE PENELITIAN**

Dalam bab ini dibahas tentang pemilihan objek penelitian, metode penarikan sampel (yang terdiri dari populasi dan teknik pemilihan sampel serta operasionalisasi variabel), teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data yang digunakan, dan juga teknik pengujian hipotesis.

### **BAB IV        HASIL PENELITIAN**

Dalam bab ini dibahas tentang analisis, hasil penelitian yang mencakup tentang objek penelitian dan hasil penelitian, serta metode pelaporannya dalam laporan keuangan.

### **BAB V        KESIMPULAN DAN SARAN**

Dalam bab ini dikemukakan mengenai kesimpulan yang diperoleh dari penelitian yang dilakukan dan saran-saran dari penulis yang diharapkan bermanfaat bagi penelitian selanjutnya.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abidin. (2000). Upaya mengembangkan ukuran-ukuran baru. *Media Akuntansi*. Edisi 7. hal. 46-47
- Belkaoui, A.R. dan Karpik, P.G. (1989). Determinants of corporate decision to disclose sosial information. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*. Vol. 2. (1). hal. 36-51
- Bontis, N. dan Girardi J. (2000). Teaching knowledge management and intellectual capital lessons: an empirical examination of the TANGO simulation. *International Journal of Technology Management*. Vol. 27. (5-8). hal. 545-555
- Brinker, Barry. (2000). Intellectual capital: tomorrows asset, today's challenge
- Bukh, P.N., Nielsen, Gormsen P., dan Mouritsen, J. (2005). Disclosure of information on intellectual capital in danish IPO prospectus. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*. Vol. 18. (6). hal. 713-732
- Fitriani. (2001). Signifikasi perbedaan tingkat kelengkapan pengungkapan wajib dan sukarela pada laporan keuangan perusahaan publik yang terdaftar di bursa efek jakarta. *Simposium Nasional Akuntansi IV*
- Ghozali, Imam. (2006). *Aplikasi analisis multivariate*. cetakan empat. Semarang: BP Undip
- Guthrie, et al., and R. Petty, dan K.Yongvanich. (2004). Using content analysis as a research method to inquire into intellectual capital reporting. *Journal of Intellectual Capital*. Vol. 2. hal. 282-293
- Harniek T, Diah. (2009). Pengaruh intellectual capital terhadap market value dan financial performance pada perusahaan jasa keuangan yang terdaftar di bursa efek indonesia. Surabaya: Fakultas Ekonomi Universitas Airlangga
- Istanti, Sri Laila Wahyu. (2009). Faktor-faktor yang mempengaruhi pengungkapan sukarela modal intelektual (studi empiris pada perusahaan non keuangan yang listing di BEI). *Tesis*. Program Studi Magister Sains Akuntansi Program Pasca Sarjana Universitas Diponegoro

- Istianingsih. (2011). Faktor-faktor penentu pengungkapan informasi dan kinerja modal intelektual serta dampaknya terhadap kemampuan imbal hasil saham dalam memprediksi laba masa depan perusahaan: studi empiris pada perusahaan yang terdaftar di bursa efek indonesia. *Disertasi*. Pascasarjana Ilmu Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia
- Jensen dan Meckling. (1976). Theory of the firm: managerial behavior, agency cost and ownership structure. *Journal of Finance Economics*. Vol. 3. hal. 30-60
- Kokubu, K., Noda. A., Onishi. Y., dan Shinabe, T. (2001). Determinants of environmental report publication in japanese companies. *Makalah Konferensi APIRA*
- Purnomosidhi, Bambang. (2006). Praktik pengungkapan modal intelektual pada perusahaan publik di BEJ. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol. 9. (1). hal. 1-20
- Rafinda, A, B. A. Pramuka, dan P. D. I. Kusuma. (2011). Tren dan variasi intellectual capital disclosure pada perusahaan-perusahaan perbankan di eropa. *Simposium Nasional Akuntansi XIV*
- Safitri, Nurliana. (2008). Pengaruh karakteristik perusahaan terhadap tingkat disclosure laporan tahunan pada sektor property dan real estate di bursa efek indonesia (BEI) periode 2003-2007. *Tesis*. Program Pasca Sarjana Universitas Gunadarma
- Sangkala. (2006). Intellectual capital management. Edisi pertama. Yapensi
- Santosa, Cintya,T.E, dan Setiawan,R. (2004). Modal intelektual sebagai strategi organisasi dalam memenangkan keunggulan bersaing di era informasi. *Jurnal Manajemen, Universitas Kristen Maranatha*. Vol. 4. (1). hal. 61-78. Bandung: Indonesia
- Sawarjuwono Tjiptohadi, dan Agustin Prihatin. (2003). Intellectual capital: perlakuan, pengukuran dan pelaporan (sebuah library research). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. Vol. 5. (1)
- Starovic, D. and Marr, B. (2004). Understanding corporate value: managing and reporting intellectual capital. *Chartered Institute of Management Accountants*. London

Stewart, Thomas A. (2002). *Intellectual capital: modal intelektual kekayaan baru organisasi*. Reza Gunawan. Jakarta: Elex Media Komputindo

Tobing, Paul L. (2007). *Manajemen Pengetahuan Konsep, Arsitektur dan Implementasi*. Graha Ilmu

White, et al. (2007). Drivers of voluntary intellectual capital disclosure in listed biotechnology companies. *Journal of Intellectual Capital*. Vol. 8. (3). hal. 517 - 537

Yularto, Pramudoyu Anton & Chariri, Anis. (2003). Analisis perbandingan luas pengungkapan sukarela dalam laporan tahunan perusahaan yang terdaftar di bursa efek jakarta sebelum krisis dan pada periode krisis. *Jurnal Maksi*. Vol. 2. (1). hal. 19-32

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)