

TESIS

**PENGARUH KINERJA *INTELLECTUAL CAPITAL*,
INSTITUTIONAL OWNERSHIP, *INDEPENDENT COMMISSIONER*,
RISK DAN *LEVERAGE* TERHADAP PENGUNGKAPAN
INTELLECTUAL CAPITAL
(Studi pada Perusahaan Telekomunikasi yang Terdaftar di
BEI Tahun 2018-2022)**

Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh
Gelar Magister Akuntansi



**DISUSUN OLEH
YULIA
NIM : 1920333320031**

**Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat
Banjarmasin
2023**

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH KINERJA INTELLECTUAL CAPITAL, INSTITUSIONAL OWNERSHIP, INDEPENDENT COMMISSIONER, RISK DAN LEVERAGE TERHADAP PENGUNGKAPAN INTELLECTUAL CAPITAL
(Studi pada Perusahaan Telekomunikasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2022)

TESIS
Yang dipersiapkan dan disusun oleh
YULIA
NIM : 1920333320031

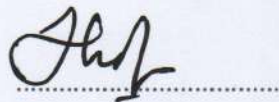
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 4 Juli 2023 dan dinyatakan dapat memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Tim Penguji

Ketua

Muhammad Hudaya, SE, MM, Phd

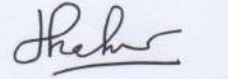
NIP : 19740808 200012 1 002



Sekretaris

Dr. Rahma Yuliani M.Si, Ak.

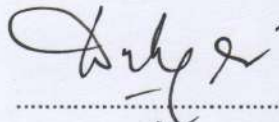
NIP : 19770703 200312 2 012



Pembimbing I

Dr. Wahyudin Nor, SE, MSi, Ak, CA

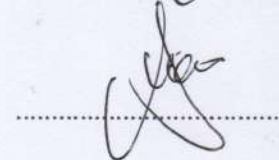
NIP : 19751115 199903 1 002



Pembimbing II

Achmad Suhaili, SE, M.Si, Ak, CA

NIP : 19670403 199502 1 001



Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Wahyudin Nor, S.E, M.Si, Ak, CA, CSRA

NIP. 19751115 199903 1 002

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa Tesis ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Tesis ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin,

Yang membuat pernyataan,

Materai Rp 6.000,-

YULIA

NIM : 1920333320031

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Tuhan atas kasih dan anugerahNya. Semata mata karena limpah anugerah dan penyertaanNya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul **“Pengaruh Kinerja Intellectual Capital, Institusional Ownership, Independent Commisioner, Risk dan Leverage Terhadap Pengungkapan Intellectual Capital”**.

Di dalam proses penulisan tesis ini, penulis banyak mendapatkan bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak sehingga penulisan tesis ini dapat terselesaikan. Ucapan terimakasih yang sebesar besarnya penulis sampaikan kepada Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE, MSi, Ak, CA selaku pembimbing I dan Bapak Achmad Suhaili, SE, M.Si, Ak, CA selaku pembimbing II, serta terimakasih untuk tim penguji Bapak Muhammad Hudaya, SE, MM, Phd dan Ibu Dr. Rahma Yuliani M.Si, Ak.

Penulis juga mengucapkan syukur untuk keberadaan dan support dari Ibunda tercinta dan juga Yuliani selaku kakak dan rekan kuliah. Terimakasih juga untuk support keluarga besar dan teman – teman kuliah khususnya, serta tim administrasi Maksu ULM.

Terlepas dari semua itu, penulis menyadari sepenuhnya bahwa masih banyak kekurangan. Saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan untuk perbaikan dari tesis ini.

Banjarmasin, Oktober 2023

Yulia

ABSTRACT

Yulia (2023). *Effect Of Intellectual Capital Performance , Institutional Ownership, Independence Commissioners, Risk and Leverage on Intellectual Capital Disclosure. Evidence on Telecommunication Company List in IDX (2018-2022)* Pembimbing I: Dr. Wahyudin Nor, SE, MSi, Ak, CA; Pembimbing II : Achmad Suhaili, SE, M.Si, Ak, CA

This research aims to (1) test and analyze the influence of intellectual capital performance on intellectual capital disclosure; (2) analyze the influence of institutional ownership on intellectual capital disclosure; (3) test and analyze the influence of independent commissioner analysis on intellectual capita disclosure; (4) test and analyze whether risk has an effect on Intellectual Capital disclosure and (5) whether leverage has an effect on intellectual capital disclosure

The sample in this research is 9 telecommunications companies listed on the Indonesia Stock Exchange with annual report data from 2018 - 2022. There are 45 analysis units where the data is processed using multiple linier regression analysis using SPSS version 25.

The results of this research show that the overall level of intellectual capital disclosure for telecommunications companies is quite high, namely above 70%. The findings in this research are that independent commissioner and risk have a positive effect on intellectual capital disclosure, while institutional ownership is found to have a negative effect on intellectual capital disclosure. This research also found that the performance of intellectual capital and leverage had no effect on intellectual capital disclosure.

Kata Kunci: *intellectual capital performance, intellectual capital disclosure, independent commisioner, risk and leverage.*

ABSTRAKSI

Yulia (2023). Pengaruh Kinerja Intellectual, Institutional Ownership, Independence Commissioners, Risk dan Leverage terhadap Pengungkapan Intellectual Capital. Studi pada Perusahaan Telekomunikasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2022) Pembimbing I: Dr. Wahyudin Nor, SE, MSi, Ak, CA; Pembimbing II : Achmad Suhaili, SE, M.Si, Ak, CA

Penelitian ini bertujuan untuk (1) menguji dan menganalisis pengaruh kinerja *intellectual capital* terhadap pengungkapan *intellectual capital*; (2) untuk menganalisis pengaruh *institutional ownership* terhadap pengungkapan *intellectual capital*; (3) untuk menguji dan menganalisis pengaruh *independent commissioner berpengaruh* terhadap pengungkapan *intellectual capital*; (4) menguji dan menganalisis apakah *risk* berpengaruh terhadap pengungkapan *Intellectual Capital* dan (5) Menguji dan menganalisis apakah *leverage* berpengaruh terhadap pengungkapan *intellectual capital*

Sampel dalam penelitian ini adalah 9 perusahaan Telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan data annual report dari tahun 2018 – 2022. Terdapat 45 unit analisis dimana data diolah dengan analisis regresi berganda menggunakan SPSS versi 25.

Hasil penelitian ini menunjukkan tingkat pengungkapan *intellectual capital* perusahaan telekomunikasi secara keseluruhan cukup tinggi yaitu atas 70%. Temuan dalam penelitian ini yaitu *independent commissioner* dan *risk* berpengaruh positif terhadap pengungkapan *intellectual capital*, sedangkan *institutional ownership* ditemukan berpengaruh negatif terhadap pengungkapan *intellectual capital*. Penelitian ini juga menemukan bahwa kinerja *intellectual capital* dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *intellectual capital*.

Kata Kunci: kinerja *intellectual capital*, pengungkapan *intellectual capital*, *independent commissioner*, *risk* dan *leverage*.

DAFTAR ISI

| | |
|--|------------|
| <i>LEMBAR PENGESAHAN</i> | <i>i</i> |
| <i>SURAT PERNYATAAN</i> | <i>ii</i> |
| <i>KATA PENGANTAR</i> | <i>iii</i> |
| <i>ABSTRACT</i> | <i>iv</i> |
| <i>ABSTRAKSI</i> | <i>v</i> |
| <i>DAFTAR GAMBAR</i> | <i>ix</i> |
| <i>DAFTAR TABLE</i> | <i>x</i> |
| <i>LAMPIRAN</i> | <i>xi</i> |
| <i>BAB I</i> | <i>1</i> |
| <i>PENDAHULUAN</i> | <i>1</i> |
| 1.1. Latar Belakang | 1 |
| 1.2. Rumusan Masalah | 7 |
| 1.3. Tujuan Penelitian | 7 |
| 1.4. Manfaat Penelitian | 8 |
| 1.5. Sistematika Pembahasan | 8 |
| <i>BAB II</i> | <i>1</i> |
| <i>KAJIAN PUSTAKA</i> | <i>10</i> |
| 2.1. Landasan Teori | 10 |
| 2.1.1. <i>Agency Theory</i> | 10 |
| 2.1.2. <i>Signaling Theory</i> | 11 |
| 2.1.3. <i>Intangible Asset</i> | 12 |
| 2.1.4. <i>Intellectual Capital (IC)</i> | 13 |
| 2.1.5. <i>Pengungkapan Intellectual Capital (IC)</i> | 15 |
| 2.1.6. <i>Kinerja Intellectual Capital</i> | 18 |
| 2.1.7. <i>Corporate Governance</i> | 20 |
| 2.1.8. <i>Institutional Ownership</i> | 23 |
| 2.1.9. <i>Independent Commissioner</i> | 23 |
| 2.1.10. <i>Risk</i> | 24 |
| 2.1.10. <i>Leverage</i> | 27 |
| 2.2. Penelitian Terdahulu | 30 |
| <i>BAB III</i> | <i>10</i> |
| <i>KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS</i> | <i>34</i> |
| 3.1 Kerangka Konseptual | 34 |

| | |
|---|-----------|
| 3.1 Pengembangan Hipotesis..... | 40 |
| 3.2.1 Kinerja <i>Intellectual Capital</i> berpengaruh terhadap Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 40 |
| 3.2.2 <i>Institutional ownership</i> berpengaruh terhadap Pengungkapan <i>intellectual capital</i> | 41 |
| 3.2.3 Pengaruh <i>Independent Commissioners</i> terhadap Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 42 |
| 3.2.4 Pengaruh <i>Company Risk</i> terhadap Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 43 |
| 3.2.5 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 44 |
| 3.3 Model Penelitian | 45 |
| BAB IV..... | 46 |
| METODE PENELITIAN..... | 46 |
| 4.1. Ruang Lingkup Penelitian | 46 |
| 4.2. Jenis Penelitian | 46 |
| 4.3. Unit Analisis | 46 |
| 4.4. Populasi dan Sampel..... | 48 |
| 4.5. Variabel dan Definisi Operasional Variabel | 49 |
| 4.5.1. Variabel Terikat..... | 49 |
| 4.5.2. Variabel Bebas..... | 50 |
| 4.6. Teknik Pengumpulan Data | 54 |
| 4.7. Teknik Analisis Data..... | 54 |
| 4.7.1. Teknik Analisis Data Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 54 |
| 4.7.2. Teknik Analisis Data Dengan Regresi Linier Berganda | 55 |
| BAB V..... | 60 |
| HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS..... | 60 |
| 5.1. Gambaran Umum Objek Penelitian | 60 |
| 5.2. Hasil dan Analisis | 61 |
| 5.2.1. Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 61 |
| 5.2.2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif | 63 |
| 5.2.3. Hasil Uji Asumsi Klasik..... | 64 |
| 5.2.4. Hasil Pengujian Hipotesis | 68 |
| 5.3. Pembahasan Hasil Penelitian Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i>..... | 72 |
| 5.4. Pembahasan Hasil Penelitian Regresi Linier Berganda..... | 74 |
| 5.4.1 Pengaruh Kinerja <i>Intellectual Capital</i> terhadap Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 74 |
| 5.4.2 Pengaruh Instiusional Ownership terhadap Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 76 |

| | | |
|-----------------------------|--|-----------|
| 5.4.3 | Pengaruh <i>Independent Commisioner</i> terhadap Pengungkapan Intellectual Capital | 77 |
| 5.4.4 | Pengaruh <i>Risk</i> terhadap Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 78 |
| 5.4.4 | Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 79 |
| 5.5. | Implikasi Hasil Penelitian | 80 |
| 5.5.1. | Implikasi Teoritis | 80 |
| 5.5.2. | Implikasi Praktisi | 80 |
| 5.6. | Keterbatasan Penelitian | 81 |
| <i>BAB VI</i> | | 81 |
| <i>PENUTUP</i> | | 81 |
| 6.1 | Kesimpulan | 81 |
| 6.2 | Saran | 82 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 1. 1 Jumlah Perusahaan dan Pelanggan ISP 2016 -2021..... | 3 |
| Gambar 3. 1 Kerangka Pikir Penelitian..... | 39 |
| Gambar 3.2 <i>Model Penelitian</i> | 45 |
| Gambar 5. 1 Hasil Uji Normalitas | 65 |
| Gambar 5.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas | 67 |

DAFTAR TABLE

| | |
|--|-------------------------------------|
| Tabel 1. 1 Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | Error! Bookmark not defined. |
| Tabel 2. 2 Komponen Pengungkapan Intellectual Capital | 17 |
| Tabel 2. 1 MetodePenilaian dan Pengukuran IC..... | 18 |
| Tabel 2. 3 PenelitianTerdahulu | 30 |
| Tabel 4. 1 Komponen Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> | 49 |
| Tabel 4. 2 Pemilihan Sampel Subjek Penelitian | 491 |
| Tabel 4. 3 Ringkasan Operasionalisasi Variabel | 53 |
| Tabel 5. 1 Gambaran Umum Objek Penelitian | 49 |
| Tabel 5. 2 Ringkasan Operasionalisasi Variabel | 533 |
| Tabel 5. 3 Hasil Analistik Statistkik Deskriptif | 495 |
| Tabel 5. 4 Uji T..... | 539 |
| Tabel 5. 5 Uji F | 60 |

LAMPIRAN

| | |
|--|----|
| Lampiran 1: Kinerja <i>Intellectual Capital</i> | 89 |
| Lampiran 2: <i>Institusional Ownership</i> | 90 |
| Lampiran 4: <i>Independent Commisioner</i> | 91 |
| Lampiran 5: <i>Risk</i> | 92 |
| Lampiran 6: <i>Leverage</i> | 93 |
| Lampiran 7: Hasil Uji Normalitas | 94 |
| Lampiran 8: Hasil Uji Multikolinearitas | 94 |
| Lampiran 9: Hasil Uji Heteroskedastisitas | 95 |
| Lampiran 10: Hasil Uji Determinasi (R ²) | 95 |
| Lampiran 9: Hasil Uji t | 96 |
| Lampiran 10: Hasil Uji F (uji similtan) | 97 |
| Lampiran 10: Hasil Uji regresi linier berganda | 97 |