

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN  
MODAL INTELEKTUAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2018**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat guna menyelesaikan studi akhir dan  
untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis  
Universitas Stikubank Semarang



Disusun Oleh:

Nama : Disty Dwiana Arumningtyas  
NIM : 15.05.52.0067  
Program Studi : S.1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS  
UNIVERSITAS STIKUBANK SEMARANG**

**2020**

**HALAMAN PERSETUJUAN**



Skripsi ini telah disetujui dan telah mengikuti ujian pendadaran skripsi dengan judul:

**FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN  
MODAL INTELEKTUAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2016-2018**

Oleh :

Disty Dwiana Arumningtyas  
NIM :15.05.52.0067  
Program Studi : S.1 Akuntansi

Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang

Semarang, 11 Februari 2020

Dosen Pembimbing

**(MG. Kentris Indarti, SE, M. Si, Ak, CA)**  
**NIDN: 0618036702**

HALAMAN PENGESAHAN



FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN  
MODAL INTELEKTUAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2016-2018

Oleh :

Disty Dwiana Arumningtyas  
NIM : 15.05.52.0067

Program Studi Strata 1 (S1) Akuntansi

Hasil penelitian dalam skripsi ini telah dipertahankan di depan Dewan Pengaji  
Pendadaruan Skripsi dan skripsi telah disahkan dan diterima sebagai salah satu  
syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Fakultas  
Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang pada tanggal: 18 Februari  
2020

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Dosen Pembimbing

(Merangkap Pengaji I)

(MG. Kentris Indararti, SE, M. Si, Ak)  
NIDN 0618036702

Pengaji II

(Titiek Suwarti, S.E, M.M, AK, CA)  
NIDN : 0625025901

Pengaji III

(G. Anggana Lisiantara, SPd, M.M)  
NIDN : 0601046401



Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis  
(Dr. Enis Solihah, S.E, M.Si)  
NIDN: 0027037101

### PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini saya :

Nama : Disty Dwiana Arumningtyas  
NIM : 15.05.52.0067  
Program Studi : Strata 1 (S1) Akuntansi

Menyatakan bahwa SKRIPSI yang saya susun dengan judul: FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN MODAL INTELEKTUAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2016 tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukan gagasan, pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya aku seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut diatas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri itu. Bila kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, saya bersedia menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dan hasil ujian skripsi ini.

Semarang, 11 Februari 2020

Yang menyatakan,



(Disty Dwiana Arumningtyas)

## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Dengan kerendahan hati saya ucapkan rasa bersyukur kepada Allah SWT dan atas segala rahmat-Nya skripsi ini ku persembahkan untuk:

1. Kedua orang tua saya yang sangat saya sayangi terimakasih karena selalu memberi motivasi, kasih sayang, semangat dan doa.
2. Ibu MG. Kentris Indarti, SE, M. Si, Ak, CA selaku dosen pembimbing yang sabar membimbing, selalu membantu memberi saran dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank, yang telah membimbing dan membagikan ilmunya dan juga membantu saya selama ini.
4. Saudara yang selalu menemani disaat penggerjaan skripsi ini dalam senang maupun duka serta selalu memberi doa dan semangat.
5. Teman-teman dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberi bantuan dalam penyusunan skripsi ini.

## **MOTTO**

**“Kesempatan bukanlah hal yang kebetulan. Kamu harus menciptakannya.”**

**– Chris Grosser**

**“Jangan biarkan hari kemarin merenggut banyak hal hari ini.”**

**– Will Rogers**

**“Sesungguhnya setelah kesulitan akan ada kemudahan”**

**(QS: Al-Insyiroh : 5-6)**

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menemukan bukti empiris mengenai pengaruh pengungkapan modal intelektual yang dijelaskan oleh kinerja keuangan, tingkat pertumbuhan, konsentrasi kepemilikan dan tipe audit pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2016-2018.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016-2018, sampel dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling* dan hasilnya diperoleh sebanyak 459 perusahaan. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menyebutkan bahwa tingkat pertumbuhan dan tipe audit tidak berpengaruh terhadap pengungkapan modal intelektual. Sedangkan konsentrasi kepemilikan berpengaruh negatif terhadap modal intelektual serta kinerja keuangan berpengaruh positif terhadap pengungkapan modal intelektual. Penelitian ini memiliki nilai adjusted r square yang masih sangat kecil sebesar 8,60% persen.

**Kata kunci:** *Kinerja Keuangan, Tingkat Pertumbuhan, Konsentrasi Pemilik, Tipe Audit, Modal Intelektual.*

## **ABSTRACT**

*Study aims to examine and find empirical evidence about the influence of intellectual capital disclosure that is explained by financial performance, growth rates, owner's concentration and audit levels in manufacturing companies listed on the Stock Exchange in the 2016-2018 period.*

*Population in this study were all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2016-2018, samples were selected using the purposive sampling method and the results were obtained as many as 459 companies. Analytical tool used in this study is multiple linear regression analysis.*

*Results of the study mentioned that the growth rate and type of audit does not affect intellectual capital. While the concentration of ownership has a negative effect on intellectual capital disclosure and financial performance has a positive effect on intellectual capital disclosure. This study has a very small adjusted r square value of 8.60 percent.*

**Keywords:** *Financial Performance, Growth Rate, Owner Concentration, Audit Type, Intellectual Capital.*

## **KATA PENGANTAR**

Puji Syukur Kepada Tuhan Yang Maha Esa atas Berkat dan Anugrah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi dengan judul: “FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN MODAL INTELEKTUAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2018”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih Gelar Sarjana Akuntansi pada Program Strata Satu (S.1) program studi Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis telah mendapatkan banyak bantuan yang tulus dan ikhlas dari berbagai pihak sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Untuk itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Safik Faozi S.H. M.Hum. selaku Rektor Universitas Stikubank Semarang.
2. Ibu Dr. Euis Soliha, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
3. Ibu Cahyani Nuswandari, SE, M.Si, Akt selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
4. Ibu MG. Kentris Indarti, SE, M. Si, Ak, CA selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan saran kepada penulis dalam penyusunan skripsi.
5. Seluruh Dosen Universitas Stikubank Semarang yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan yang bermanfaat.
6. Bapak/ Ibu Penguji yang telah membantu memberikan kritik dan saran bagi penulis.
7. Orang tua yang selalu memberikan doa, kasih sayang, cinta, perhatian, yang tak terhingga, dorongan baik secara moril maupun materil serta semangat selama ini.

8. Pihak yang membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan didalam penyusunannya. Maka apabila ada kekurangan didalam skripsi ini, penulis dengan senang hati menerima masukan, kritikan dan saran yang membagun sehingga nantinya penelitian ini menjadi lebih sempurna.

Semarang, 11 Februari 2020



(Disty Dwiana Arumningtyas)

x

x

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERSEMAHAN.....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>16</b>
1.1 Latar Belakang .....	16
1.2 Rumusan Masalah .....	22
1.3 Tujuan Penelitian.....	23
1.4 Manfaat Penelitian.....	23
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>25</b>
2.1 Landasan Teori .....	25
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	25
2.1.2 Modal Intelektual .....	26
2.1.3 Kinerja Keuangan .....	28
2.1.4 Tingkat Pertumbuhan .....	28
2.1.5 Konsentrasi Kepemilikan .....	29
2.1.6 Tipe Audit.....	29
2.2 Penelitian Terdahulu .....	30
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	35
2.3.1 Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan Modal Intelektual .....	36
2.3.2 Pengaruh Tingkat Pertumbuhan terhadap Pengungkapan Modal Intelektual .....	37

2.3.2 Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap Pengungkapan Modal Intelektual .....	37
2.3.4 Pengaruh Tipe Audit Terhadap Pengungkapan Modal Intelektual.....	38
2.4 Model Penelitian.....	38
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>40</b>
<b>3.1 Objek Penelitian .....</b>	<b>40</b>
<b>3.2 Populasi dan Sampel.....</b>	<b>40</b>
3.2.1 Populasi .....	40
3.2.2 Sampel.....	40
<b>3.3 Jenis Data dan Teknik Pengumpulan Data .....</b>	<b>41</b>
<b>3.4 Definisi Konsep, Operasional dan Pengukuran Variabel .....</b>	<b>41</b>
<b>3.5 Teknis Analisis Data .....</b>	<b>46</b>
3.5.1 Statistik Deskriptif .....	46
3.5.2 Uji Normalitas .....	46
<b>3.6 Uji Asumsi Klasik .....</b>	<b>47</b>
3.6.1 Uji Multikolinieritas.....	47
3.6.2 Uji Autokorelasi.....	47
3.6.3 Uji Heteroskedastistas .....	48
<b>3.7 Uji Analisis Regresi Linier Berganda .....</b>	<b>49</b>
<b>3.8 Uji Model .....</b>	<b>49</b>
3.8.1 Uji Koefisien Determinan ( $R^2$ ).....	49
3.8.2 Uji Simultan (Uji F) .....	50
<b>3.9 Uji Hipotesis.....</b>	<b>50</b>
3.9.1 Uji signifikan parameter individu (uji t) .....	50
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>52</b>
<b>4.1 Populasi dan Sampel.....</b>	<b>52</b>
<b>4.2 Statistik Deskriptif.....</b>	<b>56</b>
<b>4.3 Uji Normalitas.....</b>	<b>56</b>
<b>4.4 Uji Asumsi Klasik .....</b>	<b>56</b>
4.4.1 Uji Multikolinearitas .....	57
4.4.2 Uji Autokorelasi.....	58

4.4.3	Uji Heteroskedastisitas .....	58
<b>4.5</b>	<b>Pengujian Model Penelitian .....</b>	<b>59</b>
4.5.1	Analisis Regresi Linier Berganda .....	59
4.5.2	Uji Koefisien Determinasi .....	60
4.5.3	Uji Statistik F.....	60
<b>4.6</b>	<b>Pengujian Hipotesis .....</b>	<b>61</b>
4.6.1	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	61
<b>4.7</b>	<b>Pembahasan .....</b>	<b>62</b>
4.7.1	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan Modal Intelektual .....	62
4.7.2	Pengaruh Tingkat Pertumbuhan terhadap Pengungkapan Modal Intelektual .....	63
4.7.3	Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap Pengungkapan Modal Intelektual .....	64
4.7.4	Pengaruh Tipe Audit terhadap Pengungkapan Modal Intelektual .....	64
<b>BAB V KESIMPULAN .....</b>	<b>66</b>	
5.1	Kesimpulan .....	66
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	66
5.4	Implikasi Penelitian .....	67
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>68</b>	
<b>Lampiran .....</b>	<b>70</b>	

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel 3.1 Komponen Pengungkapan Modal Intelektual.....	42
Tabel 3.2 Definisi Operasional.....	45
Tabel 4.1 Distribusi Sampel.....	52
Tabel 4.2 Uji Statistik Deskriptif .....	53
Tabel 4.4 Uji Normalitas.....	56
Tabel 4.5 Uji Multikolinieritas .....	57
Tabel 4.7 Uji Heteroskedastisitas.....	58
Tabel 4.8 Analisis Regresi Berganda .....	59

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Model kerangka pemikiran teoritis .....	39
Gambar 3.1 Uji Autokorelasi .....	48