

**PENGARUH *MANAGERIAL OWNERSHIP* DAN *INSTITUTIONAL OWNERSHIP*
TERHADAP *INTELLECTUAL CAPITAL PERFORMANCE* DAN
*INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE***

SKRIPSI



Oleh:

Elvita Fitriana Sari
19013010038/FE/EA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2023**

SKRIPSI

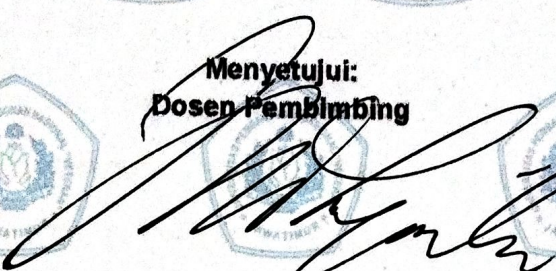
**PENGARUH MANAGERIAL OWNERSHIP DAN INSTITUTIONAL OWNERSHIP
TERHADAP INTELLECTUAL CAPITAL PERFORMANCE DAN
INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE**

Diusun Oleh:

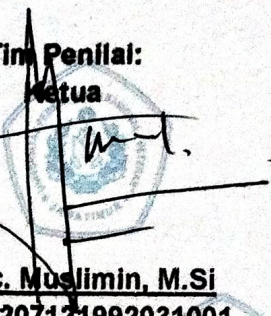
Elvita Fitriana Sari
19013010038/FEB/EA

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima keabsahan dari Artikel yang akan dipublikasikan pada Jurnal SINTA 1-6 oleh Tim Penilai Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur Pada tanggal: 5 Mei 2023

Menyetujui:
Dosen Pembimbing


Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si.,
CFrA., CBV., CMA
NIP. 196403191992032001


Tim Penilai:
Ketua


Drs. Ec. Muslimin, M.Si
NIP. 196207121992031001

Anggota


Astrini Aning Widoretno, S.A., M.Ak
NIP. 199104262022032009

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP
NIP. 196504201991032001

17 MAY 2023

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

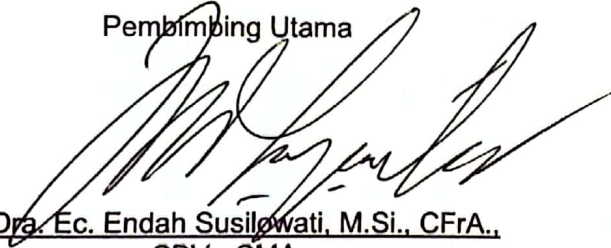
**PENGARUH MANAGERIAL OWNERSHIP DAN INSTITUTIONAL OWNERSHIP
TERHADAP INTELLECTUAL CAPITAL PERFORMANCE DAN
INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE**

Yang diajukan:

Elvita Fitriana Sari
19013010038/FEB/EA

Telah disetujui untuk diseminarkan oleh:

Pembimbing Utama


Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFA.,
CBV., CMA
NIP. 196403191992032001

Tanggal: 27 Maret 2023

Mengetahui,
Koordinator Program Studi Akuntansi


Dr. Tantina Haryati, SE., M.Aks
NIP. 198002012021212009

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Lengkap : Elvita Fitriana Sari
NPM : 19013010038
NIK : 3578056005010002
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 20 Mei 2001
Alamat : Jl. Wonorejo II/73L Surabaya
Judul Artikel : *Determinan Intellectual Capital Disclosure: Perusahaan Indeks ESG Leaders*

Saya menyatakan bahwa artikel tersebut merupakan artikel asli, hasil pemikiran sendiri, serta bukan saduran/terjemahan.

Demikianlah pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika di kemudian hari tidak *publish* maka kelulusan akan dibatalkan, saya bersedia dibatalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Surabaya, 16 Mei 2023
Yang Menyatakan



Elvita Fitriana Sari

SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Elvita Fitriana Sari
NPM : 19013010038
NIK : 3578056005010002
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 20 Mei 2001
Alamat : Jl. Wonorejo II/73L Surabaya
Judul Artikel : Determinan *Intellectual Capital Disclosure*: Perusahaan Indeks ESG Leaders

Saya menyatakan bahwa artikel tersebut benar dipublikasikan pada CURRENT: Jurnal Kajian Akuntansi dan Bisnis Terkini Volume 3, Nomor 4, November 2023.

Demikianlah pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika di kemudian hari tidak *publish* maka kelulusan akan dibatalkan, saya bersedia dibatalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Surabaya, 16 Mei 2023

Yang Menyatakan



Elvita Fitriana Sari

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan yang Maha Esa atas segala rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Managerial Ownership* dan *Institutional Ownership* terhadap *Intellectual Capital Performance* dan *Intellectual Capital Disclosure*”**. Penulisan ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar strata satu (S1) Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Dr. Dwi Suhartini, M.Aks., CMA, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFA., CBV., CMA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan saran dan bimbingan, motivasi serta berkenan meluangkan waktunya kepada penulis untuk menyusun dan menyelesaikan skripsi.
5. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

6. Seluruh Dosen Pengajar Program Studi Akuntansi yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama penulis menimba ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Orang tua penulis dan seluruh keluarga yang selalu memberi dukungan, semangat, motivasi, memfasilitasi, dan mendoakan penulis selama masa perkuliahan hingga penyelesaian skripsi.
8. Teman-teman penulis yang senantiasa memberikan dukungan dan motivasi untuk penyusunan hingga penyelesaian skripsi.

Penulis sadar dan yakin masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari pembaca demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap agar skripsi ini dapat menambah pengetahuan dan manfaat bagi semua pihak. Penulis mengucapkan terima kasih yang tak terhingga untuk semua pihak yang terlibat dalam penyusunan hingga terselesaikannya skripsi ini.

Surabaya, 2023

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	11
BAB II	13
TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1. Penelitian Terdahulu	13
2.2. Landasan Teori	17
2.2.1. <i>Resource Based Theory</i> (RBT)	17
2.2.2. <i>Signalling Theory</i>	19
2.2.3. <i>Agency Theory</i>	19
2.2.4. <i>Intellectual Capital Disclosure</i> (ICD)	20
2.2.5. <i>Intellectual Capital Performance</i> (ICP)	21
2.2.6. <i>Managerial Ownership</i> (MO)	22
2.2.7. <i>Institutional Ownership</i> (IO)	23
2.3. Pengaruh Antar Variabel Penelitian	23
2.3.1. Pengaruh <i>Managerial Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Performance</i>	23
2.3.2. Pengaruh <i>Managerial Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	25
2.3.3. Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Performance</i>	26
2.3.4. Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	27
2.3.5. Pengaruh <i>Intellectual Capital Performance</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	28
2.4. Kerangka Pemikiran	28
2.5. Hipotesis	29

BAB III	30
METODE PENELITIAN.....	30
3.1. Jenis, Objek, dan Subjek Penelitian.....	30
3.1.1. Jenis Penelitian	30
3.1.2. Objek Penelitian	30
3.1.3. Subjek Penelitian.....	30
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	31
3.3. Teknik Penentuan Sampel.....	33
3.3.1. Populasi	33
3.3.2. Sampel.....	33
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.4.1. Jenis Data	35
3.4.2. Sumber Data	36
3.4.3. Teknik Pengumpulan Data	36
3.5. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	36
3.5.1. Teknik Analisis.....	36
3.5.1.1. <i>Content Analysis</i> (Analisis Isi).....	36
3.5.1.2. <i>Structural Equation Modeling</i> (SEM).....	37
3.5.2. Uji Hipotesis	39
BAB IV.....	42
HASIL DAN PEMBAHASAN	42
4.1. Deskripsi Objek Penelitian	42
4.2. Deskripsi Data Penelitian.....	42
4.2.1. <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	42
4.2.2. <i>Intellectual Capital Performance</i>	45
4.2.3. <i>Managerial Ownership</i>	47
4.2.4. <i>Institutional Ownership</i>	49
4.3. Hasil Penelitian.....	51
4.3.1. <i>Content Analysis</i>	51
4.3.2. <i>Structural Equation Modelling</i> (SEM-PLS)	52
4.3.2.1. Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	52
4.3.2.2. Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	54
4.3.3. Uji Hipotesis	55
4.4. Pembahasan	56
4.4.1. Pengaruh <i>Managerial Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Performance</i>	56

4.4.2. Pengaruh <i>Managerial Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	58
4.4.3. Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Performance</i>	59
4.4.4. Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	60
4.4.5. Pengaruh <i>Intellectual Capital Performance</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	61
BAB V	63
KESIMPULAN DAN SARAN	63
5.1. Kesimpulan.....	63
5.2. Saran.....	63
5.3. Keterbatasan	64
DAFTAR PUSTAKA.....	65
LAMPIRAN	70

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	31
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	34
Tabel 3.3 Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	35
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan <i>Intellectual Capital Disclosure</i> (ICD)	44
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan <i>Intellectual Capital Performance</i> (ICP).....	46
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan <i>Institutional Ownership</i> (IO)	50
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan <i>Managerial Ownership</i> (MO)	48
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Convergent Validity</i>	52
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan <i>Cross Loading</i>	53
Tabel 4.7 Hasil Perhitungan <i>Fornell-Lacker Criterion</i> (Akar AVE)	53
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan <i>Composite Reliability</i> dan <i>Cronbach's Alpha</i>	54
Tabel 4.9 Hasil Perhitungan <i>R-Square</i>	54
Tabel 4.10 Hasil Perhitungan <i>Q-Square</i>	55
Tabel 4.11 Hasil Analisis <i>Path Coefficient</i> dan <i>P-Value</i>	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Persentase Pengungkapan 17 <i>Goals</i>	2
Gambar 1.2 <i>Sustainability Reporting Rank</i>	3
Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran.....	29
Gambar 4.1 Persentase <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	51

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Hasil Perhitungan *Intellectual Capital Disclosure* (ICD) Tahun 2020
- Lampiran 2. Hasil Perhitungan *Intellectual Capital Disclosure* (ICD) Tahun 2021
- Lampiran 3. Hasil Perhitungan *Intellectual Capital Performance* (ICP)
- Lampiran 4. Hasil Perhitungan *Managerial Ownership* (MO) Tahun 2020
- Lampiran 5. Hasil Perhitungan *Managerial Ownership* (MO) Tahun 2021
- Lampiran 6. Hasil Perhitungan *Institutional Ownership* (IO) Tahun 2020
- Lampiran 7. Hasil Perhitungan *Institutional Ownership* (IO) Tahun 2021
- Lampiran 8. *Output WarpPls 7.0*
- Lampiran 9. Hasil *Loading* dan *Cross Loading*
- Lampiran 10. Hasil Akar AVE (*Fornell-Lacker Criterion*)
- Lampiran 11. Hasil *Path Coefficient*

ABSTRACT

THE EFFECT OF MANAGERIAL OWNERSHIP AND INSTITUTIONAL OWNERSHIP ON INTELLECTUAL CAPITAL PERFORMANCE AND INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE

This study aims to test and analyze the determinants that affect to the intellectual capital disclosure. This study used quantitative approach. The research population are companies that included in the ESG Leaders index for 2020-2021. Sample selection using purposive sampling technique, so in order to obtained sample as much 35 companies. The analysis techniques using content analysis and structural equation modelling analysis. The results of this research show that managerial ownership and institutional ownership contributed to intellectual capital performance, institutional ownership also contributed to intellectual capital disclosure, but managerial ownership and intellectual capital performance can't contribute to intellectual capital disclosure.

ABSTRAK

PENGARUH *MANAGERIAL OWNERSHIP* DAN *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* TERHADAP *INTELLECTUAL CAPITAL PERFORMANCE* DAN *INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE*

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis determinan yang mempengaruhi pengungkapan *intellectual capital*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Populasi penelitian adalah perusahaan yang masuk dalam indeks *ESG Leaders* tahun 2020-2021. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga diperoleh sampel sebanyak 35 perusahaan. Teknik analisis menggunakan *content analysis* dan *structural equation modelling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *managerial ownership* dan *institutional ownership* berkontribusi terhadap *intellectual capital performance*, *institutional ownership* juga berkontribusi terhadap *intellectual capital disclosure*, tetapi *managerial ownership* dan *intellectual capital performance* tidak berkontribusi terhadap *intellectual capital disclosure*.