

**PERAN *INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE* PADA PENGARUH
CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP PENGUNGKAPAN
*SUSTAINABILITY REPORT***

SKRIPSI



Diajukan Oleh:

RIFDAH ANAFIAH ZUHROH
1613010070/FEB/EA

Kepada

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

2020

SKRIPSI

**PERAN INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE PADA PENGARUH
CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP PENGUNGKAPAN
SUSTAINABILITY REPORT**

Disusun Oleh :

Rifdah Anafiah Zuhroh
1613010070/FEB/EA

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh TIM Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Pada Tanggal : 30 April 2020

Pembimbing :
Pembimbing Utama,

Dr. Rida Perwita Sari, SE., M.Aks., Ak., CA., CPA
NPT. 3. 8412 100 293 1

Tim Penguji :
Ketua,

Dr. Dwi Suhartini, M.Aks., CMA
NPT. 19681215 194403 2001

Anggota,

Dra. Ec. Dyah Ratnawati, MM
NIP. 19670213 199103 2001

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

Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT
NIP. 19590828 199003 1001

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan karunia, rahmat, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Peran *Intellectual Capital Disclosure* pada Pengaruh *Corporate Governance* terhadap Pengungkapan *Sustainability Report*”** dengan baik. Skripsi ini disusun guna memenuhi syarat dalam menyelesaikan pendidikan program Strata Satu (S1) Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Dalam penyusunan skripsi ini tentunya tidak lepas dari adanya hambatan dan kesulitan, namun berkat adanya bimbingan, bantuan, motivasi, dan saran dari berbagai pihak yang telah membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada semua pihak yang telah mendukung dan membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, diantaranya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, MT selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFRA selaku Kepala Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

5. Dr. Rida Perwita Sari, SE., M.Aks., Ak., CA., CPA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu untuk membantu, membimbing, memberikan saran, serta memotivasi penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
6. Seluruh dosen pengajar Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur yang telah memberikan bekal ilmu dan pengalaman yang sangat bermanfaat bagi penulis.
7. Ayah, Mama, dan adik-adik penulis yang selalu memberikan dukungan dan doa kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
8. Blekring atau apapun namanya, Novia (Opik), Lailatus (Luli), dan Ine yang telah memberikan semangat dan dukungan kepada penulis.
9. Preman Kos Prof Di, Yulita, Dini, Ica, Nabkam, dan Sherren yang selalu memberikan hiburan, semangat dan dukungan kepada penulis.
10. Geng Syariah, Manis Manja, dan Kopi Ireng yang selalu saling membantu, mendukung, memotivasi, dan memberikan semangat satu sama lain.
11. Keluarga Besar Himpunan Mahasiswa Akuntansi (HMAK), khususnya Kabinet Bersatu kepengurusan 2017-2018 yang telah memberikan banyak kenangan, pembelajaran, serta pengalaman berharga bagi penulis selama masa perkuliahan.
12. Partner penelitian *sustainability report*, Hanana Nina dan Gita Nurani yang telah banyak membantu, memberikan dukungan, diskusi, dan saran kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
13. Teman-teman Mahasiswa Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur angkatan 2016.

14. Serta seluruh pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu atas segala dukungan, motivasi, dan saran.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi masih banyak kekurangan yang disebabkan keterbatasan pengetahuan serta pengalaman penulis. Oleh karena itu, penulis menghargai segala bentuk kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi banyak pihak.

Surabaya, 6 Mei 2020

Penulis

Rifdah Anafiah Zuhroh

DAFTAR ISI

COVER	
LEMBAR PENGESAHAN	
KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Penelitian Terdahulu.....	9
2.2 Landasan Teori.....	20
2.2.1 Teori Keagenan.....	20
2.2.2 Teori <i>Stakeholder</i>	23
2.2.3 Teori Legitimasi.....	24
2.2.4 <i>Corporate Governance</i>	26
2.2.4.1 Pengertian <i>Corporate Governance</i>	26

2.2.4.2 Prinsip <i>Corporate Governance</i>	27
2.2.4.3 Komite Audit	29
2.2.4.4 <i>Governance Committee</i>	31
2.2.4.5 Dewan Komisaris.....	32
2.2.5 <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	33
2.2.5.1 Pengertian <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	33
2.2.5.2 Komponen <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	34
2.2.6 <i>Sustainability Report</i>	36
2.2.6.1 Pengertian <i>Sustainability Report</i>	36
2.2.6.2 Manfaat Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	36
2.2.6.3 Prinsip Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	37
2.2.6.4 Kategori Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	40
2.3 Kerangka Pemikiran	42
2.4 Hipotesis	43
BAB III METODE PENELITIAN	47
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	47
3.1.1 Jenis Penelitian	47
3.1.2 Objek Penelitian	47
3.2 Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel	48
3.2.1 Operasionalisasi.....	48
3.2.1.1 Variabel Independen (X).....	48

3.2.1.2 Variabel Dependen (Y)	48
3.2.1.3 Variabel Intervening (Z)	49
3.2.2 Pengukuran Variabel	49
3.2.2.1 Variabel Independen (X).....	49
3.2.2.2 Variabel Dependen (Y)	50
3.2.2.3 Variabel Intervening (Z)	50
3.3 Teknik Penentuan Sampel	51
3.3.1 Populasi	51
3.3.2 Sampel.....	52
3.4 Teknik Pengumpulan Data	53
3.4.1 Jenis dan Sumber Data	53
3.4.2 Pengumpulan Data.....	54
3.5 Teknik Analisa dan Uji Hipotesis	54
3.5.1 Analisa <i>Outer Model</i>	54
3.5.2 Analisa Inner Model.....	56
3.5.3 Uji Hipotesis	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	58
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	58
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	59
4.2.1 <i>Corporate Governance</i>	59

4.2.2 Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	66
4.2.3 <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	68
4.3 Hasil Pengujian Hipotesis.....	69
4.3.1 Analisa <i>Outer Model</i>	70
4.3.2 Analisa <i>Inner Model</i>	72
4.3.3 Uji Hipotesis	74
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	76
4.4.1 Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	76
4.4.2 Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap <i>Intellectual Capital</i> <i>Disclosure</i>	78
4.4.3 Pengaruh <i>Intellectual Capital Disclosure</i> terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	79
4.4.4 Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> melalui <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	81
BAB V PENUTUP	82
5.1 Simpulan	82
5.2 Saran	83
5.3 Keterbatasan dan Implikasi	83
5.3.1 Keterbatasan	83

5.3.2 Implikasi	84
-----------------------	----

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ikhtisar Penelitian Terdahulu.....	13
Tabel 3.1 Tabel Sampel.....	52
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan.....	58
Tabel 4.2 Jumlah Anggota Komite Audit.....	60
Tabel 4.3 Jumlah Anggota Dewan Komisaris.....	62
Tabel 4.4 Keberadaan <i>Governance Committee</i>	64
Tabel 4.5 Hasil Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	66
Tabel 4.6 Hasil <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	68
Tabel 4.7 Nilai <i>Convergent Validity</i>	71
Tabel 4.8 Nilai <i>Discriminant Validity</i>	71
Tabel 4.9 Nilai Uji Reliabilitas.....	72
Tabel 4.10 Nilai R-Square.....	73
Tabel 4.11 Nilai <i>Predictive Relevance</i>	74
Tabel 4.12 Hasil Uji Hipotesis.....	75

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	42
Gambar 4.1 Hasil Pengujian Outer Model.....	70

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Sampel Perusahaan
- Lampiran 2 : Indeks Pengungkapan GRI Standards
- Lampiran 3 : Metode Pengukuran dan Penilaian *Intellectual Capital Disclosure*
- Lampiran 4 : Jumlah Anggota Komite Audit
- Lampiran 5 : Jumlah Anggota Dewan Komisaris
- Lampiran 6 : Keberadaan *Governance Committee*
- Lampiran 7 : Hasil Pengungkapan *Sustainability Report*
- Lampiran 8 : Hasil *Intellectual Capital Disclosure*
- Lampiran 9 : Nilai *Convergent Validity*
- Lampiran 10 : Nilai *Discriminant Validity*
- Lampiran 11 : Nilai Uji Reliabilitas
- Lampiran 12 : Nilai *R-square*
- Lampiran 13 : Nilai *Predictive Relevance*
- Lampiran 14 : Hasil Uji Hipotesis

**PERAN INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE PADA PENGARUH
CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP PENGUNGKAPAN
SUSTAINABILITY REPORT**

Abstrak

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji (1) pengaruh *corporate governance* terhadap pengungkapan *sustainability report*; (2) pengaruh *corporate governance* terhadap *intellectual capital disclosure*; (3) pengaruh *intellectual capital disclosure* terhadap pengungkapan *sustainability report*; dan (4) pengaruh *corporate governance* terhadap pengungkapan *sustainability report* melalui *intellectual capital disclosure* menggunakan teori keagenan, teori stakeholder, dan teori legitimasi. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Subjek dari penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dengan sampel penelitian adalah perusahaan terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang mengungkapkan *sustainability report* dan *annual report* pada tahun 2017-2018 berjumlah 35 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah Partial Least Square (PLS) menggunakan SmartPLS 3.0. Hasil penelitian ini adalah (1) *corporate governance* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report* artinya besar kecilnya proporsi *corporate governance* pada suatu perusahaan tidak menjamin pengungkapan *sustainability report* yang dilakukan oleh perusahaan tersebut akan semakin baik; (2) *corporate governance* tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure* artinya besar kecilnya proporsi *corporate governance* suatu perusahaan tidak menjamin fungsi pengawasannya terhadap manajemen akan semakin baik yang dapat ditunjukkan dengan luasnya pengungkapan yang dilakukan oleh perusahaan tersebut; (3) *intellectual capital disclosure* berpengaruh negatif terhadap pengungkapan *sustainability report* artinya semakin baik pengungkapan *intellectual capital* pada suatu perusahaan maka semakin rendah nilai pengungkapan *sustainability report* pada perusahaan tersebut; dan (4) *intellectual capital disclosure* tidak dapat memediasi pengaruh *corporate governance* terhadap pengungkapan *sustainability report* artinya besar kecilnya proporsi *corporate governance* tidak berdampak pada pengungkapan *sustainability report* meskipun tidak dipengaruhi oleh *intellectual capital disclosure*.

Kata kunci: *corporate governance*, *intellectual capital disclosure*, *sustainability report*

**PERAN INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE PADA PENGARUH
CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP PENGUNGKAPAN
SUSTAINABILITY REPORT**

Abstract

The purpose of this study is to examine (1) the effect of corporate governance on sustainability report disclosure; (2) the effect of corporate governance on intellectual capital disclosure; (3) the effect of intellectual capital disclosure on sustainability report disclosure; and (4) the effect of corporate governance on sustainability report disclosure through intellectual capital disclosure using agency theory, stakeholder theory, and legitimacy theory. This research uses quantitative methods. The subjects of this study were all companies listed on the Indonesia Stock Exchange, with the research sample being companies listed on the Indonesia Stock Exchange which revealed sustainability report and annual report in 2017-2018 totaling 35 companies. The analysis technique used in this study is Partial Least Square (PLS) using SmartPLS 3.0. The results of this study are (1) corporate governance doesn't affect the sustainability report disclosure, meaning that the size of the proportion of corporate governance in a company doesn't guarantee the sustainability report disclosure made by the company will be better; (2) corporate governance doesn't affect intellectual capital disclosure, meaning that the size of the proportion of corporate governance of a company doesn't guarantee its supervisory function on management will be better which can be demonstrated by the extent of disclosure made by the company; (3) intellectual capital disclosure affects the sustainability report disclosure, which means the better the intellectual capital disclosure in a company, the lower the value of sustainability report disclosure in that company; and (4) intellectual capital disclosure cannot mediate the effect of corporate governance on sustainability report disclosure, meaning that the size of the proportion of corporate governance doesn't have an impact on sustainability report disclosure although it is not influenced by intellectual capital disclosure.

Keywords: corporate governance, intellectual capital disclosure, sustainability report