

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *INTELLECTUAL CAPITAL*
DAN ATRIBUT KUALITAS AUDIT TERHADAP
BIAYA MODAL EKUITAS
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang
Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2013-2015)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta**



Nama : Edi Wardana

NIM : 43213110141

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2017**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Edi Wardana

NIM : 43213110141

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya akan mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya. S

MERCU BUANA

Jakarta, 30 November 2017



Edi Wardana

NIM: 43213110141

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Edi Wardana
NIM : 43213110141
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Pengungkapan *Intellectual Capital* dan Atribut Kualitas Audit Terhadap Biaya Modal Ekuitas (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015)
Tanggal Lulus Ujian : 30 November 2017

Disahkan Oleh:

Pembimbing,



Taufik Akbar, SE., Ak., M.Si., CA.

Tanggal: 2 Desember 2017

Ketua Penguji,



H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si.

Tanggal: 2 Desember 2017

Dekan,

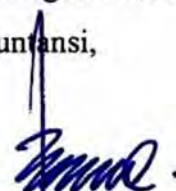


Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS

Tanggal: 2 Desember 2017

Ketua Program Studi

S1 Akuntansi,



Dr. Fardinal, SE., M.Si.

Tanggal: 2 Desember 2017

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Tuhan Yesus atas segala rahmat dan anugerahNya yang melimpah, kemurahan dan kasih karuniaNya yang besar sehingga Penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul **“Pengaruh Pengungkapan *Intellectual Capital* dan Atribut Kualitas Audit Terhadap Biaya Modal Ekuitas (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Selama persiapan, penyusunan, sampai dengan diselesaikannya skripsi ini, Penulis banyak menerima bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Taufik Akbar, SE., Ak., M.Si., CA., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan waktu, bimbingan, saran, pengetahuan dan semangat yang sangat bermanfaat bagi Penulis. Serta semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, dengan ketulusan hati Penulis ingin mengucapkan terima kasih terutama kepada:

1. Istri tercinta, Adamy Christmastuti, yang setia mendampingi dan menemani Penulis selama proses pembuatan skripsi ini, senantiasa mendoakan, mendukung, mengingatkan, memberikan perhatian, semangat dan cinta yang sangat berarti bagi Penulis sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
2. Engkong, Papa dan Mama, Bapak dan Ibu mertua, Nana dan Trisia yang senantiasa memberikan doa, perhatian dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.

3. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, M.M. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Bapak Dr. Fardinal, SE., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Teman-teman seperjuangan yang luar biasa: Angga Hamdani, Weda, Ita, Rahmi, Teresa, Ana, Febiola, Feby dan Resti, terima kasih atas segala doa, dukungan dan semangat yang sangat membangun bagi Penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
8. Pihak-pihak lain yang tidak bisa Penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih belum sempurna, dikarenakan keterbatasan pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki Penulis. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, Penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi Penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 30 November 2017

Edi Wardana

DAFTAR ISI

| | |
|--|-----|
| SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI | i |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI | ii |
| ABSTRACT | iii |
| ABSTRAK | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| DAFTAR ISI | vii |
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR | xi |
| DAFTAR LAMPIRAN | xii |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar Belakang Penelitian..... | 1 |
| B. Rumusan Masalah Penelitian..... | 9 |
| C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian..... | 11 |
| 1. Tujuan Penelitian | 11 |
| 2. Kontribusi Penelitian | 12 |
| | |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN | |
| HIPOTESIS | 13 |
| A. Kajian Pustaka..... | 13 |
| 1. Landasan Teori | 13 |
| 2. Penelitian Terdahulu | 35 |

| | |
|--|-----------|
| B. Rerangka Pemikiran | 39 |
| C. Hipotesis | 40 |
| 1. Pengaruh Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> terhadap Biaya Modal Ekuitas..... | 41 |
| 2. Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik terhadap Biaya Modal Ekuitas..... | 42 |
| 3. Pengaruh Spesialisasi Industri Auditor terhadap Biaya Modal Ekuitas..... | 43 |
| 4. Pengaruh <i>Audit Tenure</i> terhadap Biaya Modal Ekuitas | 44 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 45 |
| A. Waktu dan Tempat Penelitian..... | 45 |
| B. Desain Penelitian..... | 45 |
| C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel | 46 |
| 1. Variabel Terikat (Dependen)..... | 46 |
| 2. Variabel Bebas (Independen)..... | 47 |
| D. Populasi dan Sampel Penelitian..... | 50 |
| E. Teknik Pengumpulan Data..... | 53 |
| F. Metode Analisis Data | 54 |
| 1. Statistik Deskriptif | 54 |
| 2. Uji Asumsi Klasik..... | 54 |
| 3. Pengujian Hipotesis | 57 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 60 |
| A. Gambaran Umum | 60 |

| | |
|--|-----------|
| B. Hasil Uji Statistik Deskriptif..... | 60 |
| C. Hasil Uji Asumsi Klasik | 65 |
| 1. Hasil Uji Normalitas | 65 |
| 2. Hasil Uji Multikolonieritas..... | 70 |
| 3. Hasil Uji Heteroskedastisitas..... | 71 |
| 4. Hasil Uji Autokorelasi | 73 |
| D. Hasil Uji Hipotesis | 74 |
| 1. Koefisien Determinasi (R^2) | 74 |
| 2. Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F) | 75 |
| 3. Uji Signifikasi Parameter Individual (Uji Statistik T)..... | 76 |
| E. Analisis Regresi Linier Berganda | 79 |
| F. Pembahasan..... | 80 |
| 1. Pengaruh Pengungkapan <i>Intellectual Capital</i> terhadap Biaya Modal Ekuitas..... | 80 |
| 2. Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik terhadap Biaya Modal Ekuitas..... | 82 |
| 3. Pengaruh Spesialisasi Industri Auditor terhadap Biaya Modal Ekuitas..... | 82 |
| 4. Pengaruh <i>Audit Tenure</i> Terhadap Biaya Modal Ekuitas..... | 83 |
| BAB V SIMPULAN DAN SARAN | 85 |
| A. Simpulan | 85 |
| B. Keterbatasan dan Saran | 87 |
| DAFTAR PUSTAKA | 89 |
| LAMPIRAN | 95 |

DAFTAR TABEL

| No. | Keterangan | Halaman |
|------|--|---------|
| 1.1 | Biaya Modal Ekuitas Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Tahun 2013-2015..... | 3 |
| 2.1 | Komponen ICD 36 Item, Skala dan Skor Kumulatif | 26 |
| 2.2 | Ringkasan Penelitian Terdahulu..... | 36 |
| 3.1 | Skala Pengukuran <i>Audit Tenure</i> | 50 |
| 3.2 | Kriteria Pemilihan Sampel..... | 51 |
| 3.3 | Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang dijadikan Sampel | 52 |
| 4.1 | Analisis Statistik Deskriptif..... | 61 |
| 4.2 | Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> | 65 |
| 4.3 | Bentuk Transformasi Data..... | 66 |
| 4.4 | Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Transformasi SQRT | 70 |
| 4.5 | Hasil Uji Multikolonieritas | 71 |
| 4.6 | Hasil Uji Park..... | 73 |
| 4.7 | Hasil Uji <i>Durbin-Watson</i> | 74 |
| 4.8 | Koefisiensi Determinasi (R^2) | 75 |
| 4.9 | Uji Statistik F | 76 |
| 4.10 | Uji T-Test..... | 77 |
| 4.11 | Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis..... | 84 |

DAFTAR GAMBAR

| No. | Keterangan | Halaman |
|-----|--|---------|
| 2.1 | Rerangka Pemikiran | 40 |
| 4.1 | Grafik Histogram <i>Intellectual Capital Disclosure (ICD)</i> | 67 |
| 4.2 | Grafik Histogram Ukuran KAP (<i>BIG4</i>)..... | 67 |
| 4.3 | Grafik Histogram Spesialisasi Industri Auditor (<i>SPCL</i>) | 68 |
| 4.4 | Grafik Histogram <i>Audit Tenure (TENURE)</i> | 68 |
| 4.5 | Grafik Histogram Biaya Modal Ekuitas (<i>COEC</i>) | 69 |
| 4.6 | Hasil Uji Heteroskedastisitas | 72 |



DAFTAR LAMPIRAN

| | Keterangan | Halaman |
|------------|--|----------------|
| Lampiran 1 | Daftar Perusahaan Penelitian..... | 96 |
| Lampiran 2 | Variabel Independen | 97 |
| Lampiran 3 | Variabel Dependen..... | 100 |
| Lampiran 4 | Hasil Uji Data Statistik..... | 103 |
| Lampiran 5 | Komponen ICD 36 Item, Skala dan Skor Kumulatif | 108 |



UNIVERSITAS
MERCU BUANA