

ABSTRACT

The objectives of the research are to find out empirical evidence of the influence of intellectual capital disclosure and attribute of audit quality on cost of equity capital. The population of this study was listed companies in the manufacturing sector of the consumer goods industry at the Indonesia Stock Exchange for the period of 2013-2015. The sample was taken using purposive sampling method. The sample used was 32 companies with a total of 96 observations. Multiple regression analysis was used to test the hypothesis in this study. Intellectual Capital Disclosure is investigated by content analysis method using Intellectual Capital Disclosure Indonesia index, and attribute of audit quality is proxied with size of Public Accounting Firm, auditor industry specialization and audit tenure, while cost of equity capital is measured by using Ohlson model.

The results of the research show that intellectual capital disclosure and size of Public Accountant Firm have negative significant influence on cost of equity capital, auditor industry specialization has positive not significant influence on cost of equity capital, while audit of tenure has negative not significant influence on cost of equity capital.

Keywords: intellectual capital disclosure, attribute of audit quality, size of the Public Accounting Firm, auditor industry specialization, audit tenure, cost of equity capital.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Tujuan dari Penelitian ini adalah untuk mengetahui bukti empiris pengaruh pengungkapan *intellectual capital* dan atribut kualitas audit terhadap biaya modal ekuitas. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2013-2015. Metode pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Perusahaan sampel yang digunakan adalah 32 perusahaan dengan jumlah unit analisis sebanyak 96 observasi. Analisis regresi berganda digunakan untuk menguji hipotesis dalam penelitian ini. Pengungkapan *Intellectual Capital* diinvestigasi dengan metode konten analisis dengan menggunakan indeks *Intellectual Capital Disclosure* Indonesia, dan atribut kualitas audit diproksikan dengan ukuran Kantor Akuntan Publik, spesialisasi industri auditor dan *audit tenure*, sedangkan biaya modal ekuitas diukur dengan menggunakan model Ohlson.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengungkapan *intellectual capital* dan ukuran Kantor Akuntan Publik berpengaruh negatif secara signifikan terhadap biaya modal ekuitas, spesialisasi industri auditor berpengaruh positif tidak signifikan terhadap biaya modal ekuitas, sedangkan *audit tenure* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap biaya modal ekuitas.

Kata kunci: pengungkapan *intellectual capital*, atribut kualitas audit, ukuran Kantor Akuntan Publik, spesialisasi industri auditor, *audit tenure*, biaya modal ekuitas.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA