



**PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY*,
MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN
INTELLECTUAL CAPITAL TERHADAP *RETURN ON
ASSETS* DAN *RETURN ON EQUITY*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di Indonesia yang
terdaftar dalam BEI 2016-2019)**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

OLEH

NITA YULIANA

55519120001

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2021**

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Nama : Nita Yuliana
NIM : 55519120001
Program Studi : Magister Akuntansi
Judul Tesis : Pengaruh Pengungkapan *Sustainability*, Mekanisme *Good Corporate Governance* dan *Intellectual Capital* Terhadap *Return on Assets* dan *Return on Equity* (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di Indonesia yang Terdaftar dalam BEI 2016-2019)

Mengesahkan,
Pembimbing



Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS., CA., CMA., CSRS

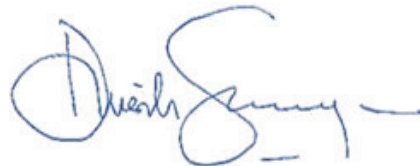
MERCU BUANA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, M.Si.



Dr. Dwi Asih Surjandari, MM., Ak

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Nita Yuliana
NIM : 55519120001
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul “Pengaruh Pengungkapan *Sustainability*, Mekanisme *Corporate Governance*, dan *Intellectual Capital* Terhadap Kinerja Keuangan”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 27/11/2021, didapatkan nilai persentase sebesar 14 %.

Jakarta, 27 November 2021
Administrator Turnitin

UNIVERSITAS
MERCU BULANA

Arie Pangudi, A.Md

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul Tesis : Pengaruh Pengungkapan *Sustainability*, Mekanisme *Good Corporate Governance* dan *Intellectual Capital* Terhadap *Return on Assets* dan *Return on Equity* (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di Indonesia yang Terdaftar dalam BEI 2016-2019)

Nama : Nita Yuliana

NIM : 55519120001

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 10 Desember 2021

Merupakan hasil studi ini adalah murni karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di Perguruan Tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahan yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 10 Desember 2021



Nita Yuliana

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah memberikan nikmat sehat jasmani dan rohani serta yang melimpahkan rahmat, taufik dan hidayahnya sehingga peneliti dapat menyelesaikan tesis dengan judul: “Pengaruh pengungkapan *sustainability*, mekanisme *good corporate governance* dan *intellectual capital* terhadap *Return on Assets* dan *Return on Equity*”.

Tesis ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pendidikan strata II Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.

Bantuan yang peneliti terima selama penyusunan tesis sangatlah berarti, maka pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam menyusun tesis ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS., Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Prof. Dr.-Ing. Mudrik Alaydrus, selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Dwi Asih Surjandari, MM., Ak., CA., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS., CA., CMA., CSRS., selaku dosen pembimbing yang dengan sangat baik dan sabar mendampingi, memberikan waktu, tenaga, motivasi dan kesempatan yang telah beliau luangkan untuk memberikan bimbingan selama proses penyusunan tesis ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik.
5. Kepada tim penguji ibu Dr. Ratna Mappanyukki., SE. Ak. M.Si, bapak Dr. Cris Kuntadi, MM, dan bapak Dr. Waluyo, M.Sc., M.M.Ak., yang telah memberikan masukan dan saran guna menyempurnakan Tesis ini.
6. Seluruh dosen pengajar Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercubuana atas segala ilmu dan pengabdianya

7. Untuk Kedua orang tua, kakak, dan kakak ipar yang selalu memberikan motivasi kehidupan, memberikan doa yang tulus, dukungan moril dan materil selama menjalani studi Magister Akuntansi hingga proses penyelesaian tesis ini.
8. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Magister Akuntansi yang tidak bisa disebutkan satu persatu, atas kebersamaan dengan segala suka dan duka menjalani hari-hari untuk menuntut ilmu bersama, saling memberikan masukan, dan menjadi sahabat di dalam dan di luar kelas bagi peneliti.
9. Semua pihak yang telah memberikan bantuannya dalam penyusunan tesis ini dari awal hingga akhir.

Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan Bapak, Ibu, Rekan-rekan dan Sahabat-sahabat sekalian. Peneliti berharap Tesis ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang menggunakan dan membacanya.



Nita Yuliana

NIM: 55519120001

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	ii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	iii
PERNYATAAN	iv
ABSTRACK	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	11
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	12
1. Tujuan Penelitian	12
2. Kontribusi Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	14
A. Kajian Pustaka	14
1. Teori <i>Stakeholders</i>	14
2. <i>Return on Asset (ROA)</i>	16
3. <i>Return on Equity (ROE)</i>	17
4. <i>Sustainability Report</i>	18
5. <i>Good Corporate Governance</i>	20
a. Kepemilikan Institusional	21
b. Komisaris Independen.....	22
7. <i>Intellectual Capital</i>	22

a. Komponen <i>Intellectual Capital</i>	23
8. Penelitian Terdahulu	26
B. Rerangka Pemikiran	39
C. Hipotesis	48
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	49
A. Desain Penelitian	49
B. Definisi dan Operasional Variabel.....	49
1. Definisi Variabel.....	49
a. Variabel Dependen	49
b. Variabel Independen	50
2. Variabel Operasional	50
C. Populasi dan Sampel	51
D. Teknik Pengumpulan Data	52
E. Metode Analisis Data	53
1. Analisis Statistik Deskriptif	53
F. Analisis Regresi Data Panel	53
G. Uji Regresi Data Panel	55
H. Uji Model Regresi Data Panel	56
1. Uji <i>Chow</i>	56
2. Uji <i>Hausman</i>	57
3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	58
I. Uji Asumsi Klasik	58
1. Uji Multikolonieritas	59
2. Uji Heteroskedastisitas	59
J. Uji Hipotesis	60
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	60
2. Uji Signifikansi Simultan (F test)	61
3. Uji signifikansi parameter individual (T test)	61
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	63
A. Gambaran Umum Penelitian	63

B.	Analisis Uji Statistik Deskriptif	65
C.	Uji Model Regresi Data Panel	70
1.	Uji <i>Chow</i>	70
2.	Uji <i>Hausman</i>	72
3.	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	73
F.	Uji Asumsi Klasik	75
1.	Uji Multikolonieritas	75
3.	Uji Heteroskedastisitas	76
G.	Uji Hipotesis	77
1.	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	77
2.	Uji Signifikansi Simultan (F test)	78
3.	Uji signifikansi parameter individual (T test)	80
H.	Pembahasan Hasil Penelitian	83
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	93
A.	Simpulan	93
B.	Saran	95
DAFTAR PUSTAKA	96



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Riset Gap	8
Tabel 2.1 Penelitian-Penelitian terdahulu	32
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	51
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel	63
Tabel 4.2 Data Sampel Penelitian	64
Tabel 4.3 Hasil Analisis Deskriptif	66
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Chow</i>	71
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Hausman</i>	72
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	74
Tabel 4.7 Uji Multikolonieritas	75
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastistitas Model Persamaan 1.....	76
Tabel 4.9 Uji Heteroskedastistitas Model Persamaan 2.....	76
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi (R^2) Model 1 <i>Random Effect Model</i>	77
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi (R^2) Model 2 <i>Random Effect Model</i>	78
Tabel 4.12 Uji Kesesuaian Model (Uji F) Model 1 <i>Random Effect Model</i>	78
Tabel 4.13 Uji Kesesuaian Model (Uji F) Model 2 <i>Random Effect Model</i>	79
Tabel 4.14 Uji signifikansi (Uji t) Model 1 <i>Random Effect Model</i>	80
Tabel 4.15 Uji signifikansi (Uji t) Model 2 <i>Random Effect Model</i>	82

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Grafik Perkembangan ROA dan ROE Industri Perbankan.....	2
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	47



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Variabel <i>Return on Assets</i> (ROA).....	102
Lampiran 2 Variabel <i>Return on Equity</i> (ROE).....	105
Lampiran 3 Pengungkapan Sustainability Report Disclosure Index (SRDI).....	108
Lampiran 4 Variabel <i>Sustainability Report Disclosure Index</i> (SRDI)	115
Lampiran 5 Variabel Frekuensi Rapat Dewan Komisaris	118
Lampiran 6 Variabel Kepemilikan Institusional	121
Lampiran 7 <i>Value Added</i> (VA)	124
Lampiran 8 <i>Capital Employed Efficiency</i> (CEE)	127
Lampiran 9 <i>Human Capital Efficiency</i> (HCE)	130
Lampiran 10 <i>Structural Capital</i> (SC)	133
Lampiran 11 <i>Structural Capital Efficiency</i> (SCE)	136
Lampiran 12 Variabel <i>Value added intellectual coefficient</i> (VAIC™)	139
Lampiran 13 Tabulasi Data Penelitian	142
Lampiran 14 <i>Random Effect Model</i> (REM) Model Persamaan 1	145
Lampiran 15 <i>Random Effect Model</i> (REM) Model Persamaan 2	146
Lampiran 16 Uji <i>Heteroskedastisitas</i> Model Persamaan 1	147
Lampiran 17 Uji <i>Heteroskedastisitas</i> Model Persamaan 2	148

MERCU BUANA