



**PENGARUH KUALITAS LAPORAN KEBERLANJUTAN
DAN KUALITAS LABA TERHADAP KINERJA BANK
DENGAN *INTELLECTUAL CAPITAL* SEBAGAI
*MODERATING VARIABEL***

(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di
Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021)

TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

OLEH

PIS INTAN PUTRI HULU

55520120004

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

2022



**PENGARUH KUALITAS LAPORAN KEBERLANJUTAN
DAN KUALITAS LABA TERHADAP KINERJA BANK
DENGAN *INTELLECTUAL CAPITAL* SEBAGAI
*MODERATING VARIABEL***

(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di
Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021)

TESIS

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

MERCU BUANA
OLEH

P'IS INTAN PUTRI HULU

55520120004

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2022**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menguji Pengaruh kualitas laporan keberlanjutan, kualitas laba, terhadap Kinerja bank yang diproksikan dengan *Return on asset* dan *Price earnings ratio* dengan *Intellectual capital* sebagai variabel *moderating*. Populasi penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar dalam BEI Tahun 2018-2021 sebanyak 46 perusahaan, Penentuan jumlah sampel dilakukan menggunakan teknik *purposive sampling* dan dipilih berdasarkan kriteria sebanyak 28 perusahaan untuk periode 4 tahun sehingga diperoleh 112 sampel. Metode analisis regresi pada data panel dengan menggunakan program Eviews 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kualitas laporan keberlanjutan berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return on Asset*, tetapi memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Price earnings ratio*. Kualitas laba memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Return on Asset* tetapi tidak berpengaruh terhadap *Price earnings ratio*. *Return on Asset* menunjukkan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Price earnings ratio*. *Intellectual capital* mampu memoderasi pengaruh Kualitas laporan keberlanjutan terhadap *Price earnings ratio*, tetapi tidak dapat memoderasi pengaruh Kualitas laba keberlanjutan terhadap *Price earnings ratio*, dan pengaruh *Return on Asset* terhadap *Price earnings ratio*. *Return on Asset* dapat memediasi pengaruh antara kualitas laporan keberlanjutan terhadap *price earnings ratio* tetapi tidak dapat memediasi pengaruh antara kualitas laba terhadap *price earnings ratio*.

Kata Kunci : Laporan keberlanjutan, kualitas laba, *return on asset*, *price earning ratio*, *Intellectual capital*

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of sustainability report quality, earnings quality, on bank performance as proxied by return on assets and price earnings ratio with intellectual capital as the moderating variable. The population of this research is the banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2021 as many as 46 companies. Determination of the number of samples is carried out using purposive sampling technique and selected based on the criteria of 28 companies for a period of 4 years in order to obtain 112 samples. Regression analysis method on panel data using Eviews 12 program. The results of this study indicate that the quality of sustainability reports has a significant negative effect on Return on Assets, but has a positive and significant effect on Price earnings ratio. Earnings quality has a positive and significant effect on Return on Assets but has no effect on Price earnings ratio. Return on Assets shows that it has a positive and significant effect on Price earnings ratio. Intellectual capital is able to moderate the effect of the quality of sustainability reports on the price earnings ratio, but cannot moderate the effect of the quality of sustainability earnings on price earnings ratio, and the effect of return on assets on price earnings ratio. Return on Assets can mediate the effect of the quality of sustainability reports on price earnings ratio but cannot mediate the effect of the quality of earnings on price earnings ratio.

Keywords: *Sustainability reports, earnings quality, return on assets, price earnings ratio, Intellectual capital*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

PENGESAHAN TESIS

Judul : **Pengaruh Kualitas Laporan Keberlanjutan Dan Kualitas Laba Terhadap Kinerja Bank Dengan *Intellectual Capital* Sebagai *Moderating Variabel***
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021)

Nama : F'is Intan Putri Hulu
NIM : 55520120004
Program Studi : Magister Akuntansi

Mengesahkan,
Pembimbing



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

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak)



(Dr. Agustin Fadjarenie, Ak., M.Ak., CA)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

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

Nama : I'is Intan Putri Hulu
NIM : 55520120004
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul “Kualitas Laporan Keberlanjutan Dan Kualitas Laba Terhadap Kinerja Bank Dengan *Intellectual Capital* Sebagai *Moderating Variabel*”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 28/Desember/2022, didapatkan nilai persentase sebesar 15 %.

Jakarta, 04 Januari 2023

Administrator Turnitin

UNIVERSITAS
MERCU BUANA


Arie Pangudi, A.Md

PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Kualitas Laporan Keberlanjutan Dan Kualitas Laba Terhadap Kinerja Bank Dengan *Intellectual Capital* Sebagai *Moderating* Variabel (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021)

Nama : I'is Intan Putri Hulu

NIM : 55520120004

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal :

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 03 November 2022



(I'is Intan Putri Hulu)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas limpahan berkat dan kasih-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan judul “Pengaruh Kualitas Laporan Keberlanjutan Dan Kualitas Laba Terhadap Kinerja Bank Dengan Intellectual Capital Sebagai Moderating Variabel (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021)”

Tesis ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pendidikan strata dua (S2) Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa bersyukur atas selesainya penelitian ini yang tidak lepas dari dukungan banyak pihak yang telah mendoakan, memberi semangat dan motivasi serta dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan baik. Oleh karena itu penulis secara khusus mengucapkan rasa terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si.,Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, Ak., M.Ak., CA, selaku Kaprodi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS., CA., CMA., CSRS., selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dengan sabar, memberikan masukan dan mengarahkan penulis selama proses penyusunan tesis ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik.
5. Dosen Penelaah proposal Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA., dosen penguji beserta seluruh dosen dan staf Program studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

6. Kepada Orangtua tercinta, Alm. Bpk. Budiarmo Hulu dan Ibu Amida Hulu, serta abang dan kakak yang telah banyak memberi doa dan dukungan baik moril dan materil.
7. Kepada suami tercinta Aditya Tampubolon yang selalu memberikan doa, dukungan, motivasi, dan memberikan masukan kepada penulis dalam penyusunan tesis ini.
8. Kepada Seluruh rekan-rekan seperjuangan Magister Akuntansi yang tidak dapat disebutkan satu persatu, serta kepada semua pihak yang telah memberikan bantuannya dalam penyusunan tesis ini dari awal hingga akhir.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penulisan tesis ini masih jauh dari kesempurnaan, karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki oleh penulis. Penulis berharap tesis ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang menggunakan dan membacanya.



UNIVERSITAS
Jakarta, 10 Oktober 2023
MERCU BUANA

(I'is Intan Putri Hulu)

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
PENGESAHAN TESIS	iii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	iv
PERNYATAAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	11
1. Tujuan Penelitian	11
2. Kontribusi Penelitian	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	14
A. Kajian Pustaka	14
1. <i>Grand Theory</i>	14
2. Kualitas Laporan Keberlanjutan	17
3. Kualitas Laba	22

4. Kinerja Bank.....	26
5. <i>Intellectual capital</i>	30
6. Penelitian Terdahulu.....	33
B. Rerangka Pemikiran	42
C. Hipotesis	50
BAB III METODE Riset	51
A. Jenis Penelitian	51
B. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel.....	52
C. Populasi dan Sampel.....	57
D. Teknik Pengumpulan Data	59
E. Metode Analisis Data	59
1. Estimasi Model Regresi Data Panel	60
2. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	60
3. Uji Asumsi Klasik	62
4. Hipotesis	62
5. Uji Interaksi atau <i>Moderated regression analysis</i> (MRA).....	63
6. Uji Mediasi (Uji Sobel)	64
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	65
A. Deskripsi Objek Penelitian	65
B. Uji Kualitas Data / Instrumen Penelitian	65
C. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	69
1. Uji <i>Chow</i>	70
2. Uji <i>Hausman</i>	71
D. Uji Asumsi Klasik	72
1. Uji <i>Multikolinieritas</i>	72
2. Uji <i>Heteroskedastisitas</i>	73

E. Uji Hipotesis	73
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	73
2. Uji Kesesuaian Model (Uji F)	75
3. Uji signifikansi parameter individual (Uji t)	77
F. Uji <i>Moderate Regression Analysis</i> (MRA)	79
G. Uji Mediasi (Uji Sobel)	82
H. Pembahasan	84
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	99
A. Simpulan	99
B. Keterbatasan Penelitian	101
C. Saran	101
DAFTAR PUSTAKA	103
LAMPIRAN.....	110



DAFTAR GAMBAR

Grafik 1.1 Harga Saham Perbankan.....	5
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	49



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 <i>Return on Asset</i> (ROA) Perbankan	3
Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu	36
Tabel 3.1 Tabel Operasionalisasi Variabel	56
Tabel 3.2 Tabel Hasil <i>Purposive Sampling</i>	58
Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif Variabel Penelitian	66
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Chow</i>	70
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Hausman</i>	71
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Multikolinieritas</i>	72
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Heteroskedastisitas</i>	73
Tabel 4.6 Uji Koefisien Determinasi (R^2) Model 1 <i>Fixed effect Model</i>	74
Tabel 4.7 Uji Koefisien Determinasi (R^2) Model 2 <i>Fixed effect Model</i>	74
Tabel 4.8 Hasil Uji F Model 1	75
Tabel 4.9 Hasil Uji F Model 2	76
Tabel 4.10 Hasil Uji t Model 1.....	77
Tabel 4.11 Hasil Uji t Model 2.....	78
Tabel 4.12 Hasil Uji Moderating 1	80
Tabel 4.13 Hasil Uji Moderating 2	81
Tabel 4.15 Hasil Uji Moderating 3	81
Tabel 4.16 Hasil Perhitungan t_{hit} dan t_{tab}	83
Tabel 4.17 Hasil Uji Sobel	83

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Daftar Anggota Sampel	1
LAMPIRAN 2 Indeks Pengungkapan Sustainability Report Berdasarkan GRI Indikator	2
LAMPIRAN 3 Data Variabel	8
LAMPIRAN 4 Hasil Analisis Deskriptif Variabel Penelitian	11
LAMPIRAN 5 <i>Common Effect Model</i> – Model 1	11
LAMPIRAN 6 <i>Common Effect Model</i> – Model 2	12
LAMPIRAN 7 <i>Fixed Effect Model</i> – Model 1	12
LAMPIRAN 8 <i>Fixed Effect Model</i> – Model 2	13
LAMPIRAN 9 <i>Random Effect Model</i> – Model 1	14
LAMPIRAN 10 <i>Random Effect Model</i> – Model 2	15
LAMPIRAN 11 Uji <i>Chow Test</i> – Model 1	16
LAMPIRAN 12 Uji <i>Chow Test</i> – Model 2	17
LAMPIRAN 13 Uji <i>Hausman</i> – Model 1	18
LAMPIRAN 14 Uji <i>Hausman</i> – Model 2	19
LAMPIRAN 15 Uji <i>Heteroskedatisitas</i>	20
LAMPIRAN 16 Uji <i>Multikolinieritas</i>	20
LAMPIRAN 17 Uji Variabel Moderating 1	21
LAMPIRAN 18 Uji Variabel Moderating 2	22
LAMPIRAN 19 Uji Variabel Moderating 3	23