

IR PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS AIRLANGGA

**PELAPORAN TERINTEGRASI:
STUDI PADA PASAR MODAL ASEAN**

DISERTASI
Untuk Memenuhi Persyaratan
Memperoleh Gelar Doktor



Oleh

SHANTI
041417147301

PROGRAM DOKTOR ILMU AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2020

DISERTASI

PELAPORAN TERINTEGRASI: STUDI

SHANTI

DISERTASI

PELAPORAN TERINTEGRASI:
STUDI PADA PASAR MODAL ASEAN

Oleh:
SHANTI
041417147301

telah dipertahankan di depan penguji
pada tanggal: 25 November 2019
dinyatakan telah memenuhi syarat

Tim Promotor,

Promotor,



Prof. Dr. Bambang Tjahjadi,
SE., MBA., Ak., CA., CMA.
NIP. 195702041986011001

Ko-Promotor,



Prof. Dr. I Made Narsa,
SE., M.Si., Ak., CA.
NIP. 196506271991031003

Mengetahui,

Koordinator Program Studi Doktor Ilmu Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga



Prof. Dr. Bambang Tjahjadi, SE., MBA., Ak., CA., CMA.
NIP. 195702041986011001

JUDUL DISERTASI:

Pelaporan Terintegrasi: Studi Pada Pasar Modal ASEAN

Nama Mahasiswa : Shanti
NIM : 041417147301
Program Studi : Doktor Ilmu Akuntansi
Minat : Akuntansi Keuangan

Tim Promotor

Promotor : Prof. Dr. Bambang Tjahjadi, SE., MBA., Ak., CA., CMA.
Ko-Promotor : Prof. Dr. I Made Narsa, SE., M.Si., Ak., CA.

Tim Penguji Internal

Penguji I : Prof. Basuki, Drs., M.Com (HONS)., Ph.D., Ak., CMA., CA.
Penguji II : Prof. Dr. Widi Hidayat, SE., M.Si., Ak., CMA., CA.
Penguji III : Prof. Dr. Muslich Anshori, SE., M.Sc., Ak., CA.
Penguji IV : Dr. Wiwiek Dianawati, Dra., M.Si., Ak.

Tim Penguji Eksternal

Penguji I : Dr. Soehartono, S.Si., M.Sc.
Tanggal Ujian : 25 November 2019
SK Penguji : 6086/UN3.1.4/PPd/2019

PERNYATAAN ORISINALITAS DISERTASI

Saya, (Shanti, 041417147301), menyatakan bahwa;

1. Disertasi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Disertasi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam disertasi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis disertasi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 16 Desember 2019



Shanti

NIM.: 041417147301

DECLARATION

I, (Shanti, 041417147301), declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, nor a privacy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Airlangga University or in any other universities/colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or referred to by quoting the author's name and stated in the References.
3. This statement is true, if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanctions in accordance with the prevailing norms and regulations in Airlangga University.

Surabaya, 16 December 2019

Declared by,



Shanti

NIM. : 041417147301

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur yang tak terhingga saya sampaikan kepada Bapa, Yesus, Roh Kudus, Bunda Maria, Santo Yoseph, dan Malaikat Pelindung atas kasih karunia, berkat, dan rahmat yang telah dilimpahkan kepada saya, sehingga saya dapat menyelesaikan penulisan disertasi dengan judul “Pelaporan Terintegrasi: Studi Pada Pasar Modal ASEAN” ini sebagai salah satu syarat yang harus dipenuhi guna memperoleh gelar Strata tiga (S-3) pada Program Doktor Ilmu Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya.

Disertasi ini bertujuan untuk meneliti terkait pelaporan terintegrasi di pasar modal ASEAN, terutama terkait dampak atau pengaruh penerapan pelaporan terintegrasi terhadap tata kelola, kualitas laba, dan biaya keagenan perusahaan, khususnya perusahaan keluarga dalam industri pertambangan yang terdaftar di pasar modal ASEAN periode tahun 2014-2017. Disertasi ini menguji apakah perusahaan keluarga dalam industri pertambangan yang mengintegrasikan pelaporan keuangan dan non-keuangan (environmental, social, and governance information) dalam pelaporan tahunannya memiliki tata kelola perusahaan yang lebih tinggi, kualitas laba yang lebih tinggi, dan biaya keagenan yang lebih rendah.

Pelaporan keuangan saat ini memberikan perspektif yang terbatas dan historis terhadap kinerja keuangan perusahaan dan tidak memberikan cukup dukungan dalam proses pengambilan keputusan. Fakta bahwa pelaporan keuangan menyajikan informasi non-keuangan environmental, social, and governance (ESG) terpisah dalam laporan keberlanjutan (sustainability reporting) juga telah menyebabkan kritik bahwa informasi non-keuangan tidak dianggap sebagai prioritas dan relevansi yang sama dengan informasi keuangan. Selain itu, laporan keberlanjutan (sustainability reporting) tampaknya juga gagal untuk menghubungkan isu-isu lingkungan, sosial, dan tata kelola dengan strategi bisnis dan kinerja keuangan perusahaan. Pelaporan terintegrasi yang menyatukan informasi keuangan dan non-keuangan (environmental, social, and governance information) perusahaan ke dalam satu pelaporan tunggal merupakan evolusi pelaporan keuangan perusahaan terbaru yang menjawab kebutuhan akan gambaran yang lengkap dari semua masalah ini.

Hasil penelitian disertasi ini menyimpulkan bahwa penerapan pelaporan terintegrasi berpengaruh terhadap tata kelola perusahaan secara konsisten (robust), namun pengaruh penerapan pelaporan terintegrasi terhadap kualitas laba dan biaya keagenan perusahaan masih belum konsisten (tidak robust). Ketidak-konsistenan hasil penelitian ini disebabkan karena tingkat kesesuaian pelaporan terintegrasi pada perusahaan yang telah menerapkan pelaporan terintegrasi sebagai pelaporan tahunannya dengan kerangka konseptual pelaporan terintegrasi (the International Integrated Reporting Framework/IIRF) masih sangat rendah, bahkan belum mencapai 50% kesesuaian. Hal ini mengakibatkan pelaporan terintegrasi belum sepenuhnya dapat memberikan dampak atau pengaruh terhadap perusahaan yang telah menerapkan pelaporan terintegrasi sebagai pelaporan tahunannya.

Ketidak-sesuaian antara pelaporan terintegrasi dengan rerangka konseptual pelaporan terintegrasi (the International Integrated Reporting Framework/IIRF) ini disebabkan karena kurangnya regulasi terkait praktik pengungkapan sukarela yang lemah untuk pelaporan terintegrasi. Perusahaan sebagai penyusun pelaporan terintegrasi masih memiliki sedikit atau bahkan tidak memiliki pengetahuan terkait pelaporan terintegrasi, sehingga perusahaan yang menerapkan pelaporan terintegrasi sebagai pelaporan tahunannya bisa jadi hanya menggabungkan antara laporan keuangan dan laporan keberlanjutan dalam satu pelaporan tunggal, sehingga menyebabkan jumlah halaman pelaporan tahunan bertambah banyak, namun belum mencapai tujuan seperti yang diharapkan oleh the International Integrated Reporting Council (IIRC) sebagai promotor utama dari pelaporan terintegrasi.

Penyelesaian penulisan disertasi ini tidak terlepas dari banyak bantuan dan dukungan yang telah diberikan oleh berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Pada kesempatan ini, saya hendak menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan saya yang sebesar-besarnya kepada berbagai pihak yang telah banyak memberikan perhatian, meluangkan waktu, mencurahkan energi dan pikiran, serta memanjatkan banyak doa. Saya mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Bambang Tjahjadi, SE., MBA., Ak., CA., CMA. selaku Promotor, dosen senior pengampu mata kuliah, dan Koordinator Program Studi S3 Ilmu Akuntansi Universitas Airlangga Surabaya. Terima kasih atas motivasi, kesabaran, inspirasi, masukan, dan kepercayaan yang telah diberikan kepada saya, sehingga saya dapat melalui tahapan penyelesaian disertasi ini dengan bersemangat dan optimis.
2. Prof. Dr. I Made Narsa, SE., M.Si., Ak., CA. selaku Ko-Promotor dan dosen senior pengampu mata kuliah. Terima kasih atas kesabaran, inspirasi, masukan, sharing, dan bimbingan yang telah diberikan kepada saya, sehingga saya dapat melalui tahapan penyelesaian disertasi ini dengan banyak mendapatkan pencerahan dan pembelajaran.
3. Para Dosen Penguji, yaitu: a) Prof. Dr. Bambang Tjahjadi, SE., MBA., Ak., CA., CMA., b) Prof. Dr. I Made Narsa, SE., M.Si., Ak., CA., c) Prof. Basuki, M.Com (HONS), Ph.D., Ak., CMA., CA., d) Prof. Dr. Widi Hidayat, SE., M.Si., Ak., CMA. CA., e) Prof. Dr. Muslich Anshori, SE., M.Sc., Ak., CA., f) Dr. Isnalita, Dra., M.Si., Ak., g) Dr. Ardianto, SE., M.Si., Ak., CMA., CA., h) Dr. Wiwiek Dianawati, Dra., M.Si., Ak., i) Dr. Soehartono, S.Si., M.Sc., j) Dr. Juniarti, Dra., M.Si., Ak. Terima kasih atas semua bimbingan, koreksi, saran dan masukan, motivasi dan kesabaran yang telah diberikan kepada saya, sehingga saya dapat melalui tahapan penyelesaian disertasi ini dengan baik.
4. Bapak dan Ibu Dosen Pengampu Mata Kuliah pada Program Doktor Ilmu Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya: a) Prof. Dr. Bambang Tjahjadi, SE., MBA., Ak., CA., CMA., b) Prof. Dr. I Made Narsa, SE., M.Si., Ak., CA., c) Prof. Basuki, M.Com (HONS), Ph.D., Ak., CMA., CA., d) Prof. Dr. Widi Hidayat, SE., M.Si., Ak., CMA., CA., e) Prof. Dr. Muslich Anshori, SE., M.Sc., Ak., CA., f) Prof. Dr. Arsono Laksmana, SE., Ak., CPA., g) Prof. Dr. Hengky Supit, Ak., h) Prof. Dr. Dian Agustia, CA.,

CMA., i) Prof. Dr. Soegeng Sutejo, SE., Ak., CA., j) Prof. Tjiptohadi Sawarjuwono, Ph.D., CA., k) Prof. Drs. Nur Iriawan, Ph.D., M.Ikom., l) Dr. Soehartono, S.Si., M.Sc., m) Dr. Andry Irwanto, SE., MBA., Ak., CMA., n) Dr. Noorlailie Soewarno, SE., MBA., Ak., CA., CMA., o) Dr. Isnalita, Dra., M.Si., Ak., p) Dr. Ardianto, SE., M.Si., Ak., CMA., CA., q) Dr. Wiwiek Dianawati, Dra., M.Si., Ak., r) Johny Jermias, Ph.D., CPA., CMA., s) Ertambang Nahartyo, Ph.D., CMA., Ak., t) Elvia Shauki, M.Sc., Ph.D., u) Dr. Unggul Heribaldi. Terima kasih atas berbagai ilmu, wawasan, dan keteladanan yang telah diberikan dan sangat berharga sebagai bekal dalam kehidupan akademis selanjutnya.

5. Drs. Kuncoro Foe, G.Dip.Sc., Ph.D. selaku Rektor Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya (UKWMS), Dr. Lodovicus Lasdi, M.M., Ak., CA., CPA. selaku Dekan Fakultas Bisnis UKWMS, Christofera Marlina Junaedi, SE., M.Si. selaku Wakil Dekan II Fakultas Bisnis UKWMS, S. Patricia Febrina D., SE., M.A. selaku Ketua Jurusan Akuntansi UKWMS, dan Dr. Hendra Wijaya, M.M., CPMA. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi UKWMS. Terima kasih untuk kesempatan yang telah diberikan kepada saya untuk menempuh studi lanjut pada Program Doktor Ilmu Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya.
6. Bapak dan Ibu staf Sekretariat Bersama pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya, khususnya Ibu Indiarti Wahyuni (Bu Indi). Terima kasih atas perhatian, bantuan, dan dukungan administratif yang telah diberikan, sehingga proses pelaksanaan tahapan penyelesaian disertasi ini dapat berjalan dengan tertib dan lancar.
7. Teman-teman seangkatan Program Doktor Ilmu Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya Angkatan tahun 2014: Bu Santi Novita, Bu Nurhayati, Bu Jesica Handoko, Bu Devi S. Kalanjati, Bu Hadiah Fitriyah, Bu Tantina Danendra, Bu Siti Sundari, Bu Hana Sahlan, Pak Entar Sutisman, Pak Heri Widodo, Pak Amir, Pak Kautsar Saltman. Terima kasih atas keakraban persaudaraan kita selama ini, atas kepedulian, perhatian, dan dukungan bersama kita, semoga persaudaraan kita selalu langgeng.

Last but not least, saya juga menyampaikan banyak terima kasih dan penghargaan tak terhingga secara khusus kepada keluarga tercinta yang telah menjadi bagian dari hidup dan kelancaran dalam proses penyelesaian studi ini, yaitu kepada orang tua saya yang selalu mendukung saya dalam doa-doa yang beliau panjatkan dari Surga, saudara saya Jesmin Kurnia dan Vera Kurnia yang senantiasa menyemangati, mendukung, dan mendoakan saya, keponakan, dan saudara ipar yang telah mendukung, dan mendoakan saya.

Saya juga menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, yang telah turut berperan serta dalam proses penyelesaian penulisan disertasi ini. Akhir kata saya juga menyampaikan permohonan maaf atas segala kesalahan, baik dalam perkataan maupun perilaku, baik yang disengaja maupun yang tidak disengaja. Semoga ilmu yang saya peroleh dan khususnya disertasi ini dapat bermanfaat untuk kebaikan. Tuhan memberkati.