

**PENGARUH STRUKTUR *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN *INTELLECTUAL
CAPITAL DISCLOSURE* SEBAGAI VARIABEL
INTERVENING**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2012-2014)**

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA AKUNTANSI
DEPARTEMEN AKUNTANSI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI**



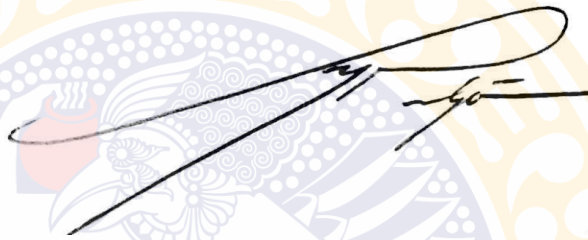
**DIAJUKAN OLEH
RATRY WIDYA LESTARI
NIM: 041113308**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2016**

Surabaya, 29 Januari 2016

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,



KHUSNUL PRASETYO, SE., MM., AK., CMA., CA.

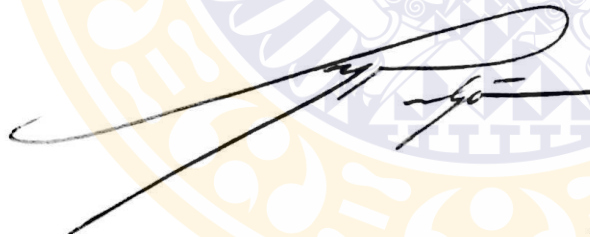
SKRIPSI

**PENGARUH STRUKTUR *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN *INTELLECTUAL
CAPITAL DISCLOSURE* SEBAGAI VARIABEL
INTERVENING**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa
Efek Indonesia Pada Tahun 2012-2014)

**DIAJUKAN OLEH:
RATRY WIDYA LESTARI
NIM: 041113308**

**TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH:
DOSEN PEMBIMBING,**



KHUSNUL PRASETYO, SE, MM., Ak., CMA., CA TANGGAL

12 / 2016
/ 02

KETUA PROGRAM STUDI,



ADE PALUPI, SE, MPPM, Ph.D., Ak., CA.

TANGGAL 15/02/2016

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Ratry Widya Lestari, 041113308), menyatakan bahwa :

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

Surabaya, 29 Januari 2016



Ratry Widya Lestari

NIM : 041113308

KATA PENGANTAR

Dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan segala puji dan syukur kepada Tuhan yang Maha Esa karena atas segala berkat, tuntunan, dan penyertaan-Nya, serta senantiasa memberikan kesehatan, kesempatan dan kekuatan kepada penulis sehingga akhirnya dapat menyelesaikan skripsi sebagai salah satu prasyarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari peran banyak pihak baik secara langsung maupun tidak langsung yang telah membantu penulis sebelum dan selama penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Tuhan yang Maha Esa karena hanya dengan berkat dan penyertaan-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
2. Prof. Dr. Dian Agustia, SE., M.Si., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
3. Ade Palupi, SE, MPPM, Ph.D., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
4. Drs. Agus Widodo, M, M.Si., Ak., CMA. selaku Ketua Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
5. Khusnul Prasetyo, SE, MM., Ak., CMA. Selaku dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga, serta pikiran dengan sabar dan

ikhlas untuk memberikan bimbingan, ilmu, nasihat, dan motivasi pada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

6. Prof. Dr. I Made Narsa, SE., M.Si., Ak., CA., CMA., CSRS. selaku dosen wali yang mendukung dan membimbing penulis selama masa kuliah.
7. Segenap dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga atas semua ilmu yang telah diberikan kepada penulis selama masa studi.
8. Kedua Orang Tua penulis, Bapak Dwiyono dan Ibu Budiarti, kedua orang tua penulis yang sangat luar biasa memberikan dukungan, doa, semangat, kesabaran dan kasih sayang yang tak terhingga, serta selalu mendampingi disetiap langkah penulis.
9. Adik – adik dan keluarga besar mbah Redjo yang telah banyak memberikan motivasi, dukungan dan semangat yang tiada henti kepada penulis.
10. Sahabat-sahabat seperjuangan selama kuliah. Terima kasih Movie Rahmatika, Diah Indra, Tsa Tsa Putri, Hanny Eva, Farah Nurul, Lusy Elvira, Nuris Samsiyah dan Estu Putri untuk segala cerita, pengalaman, doa, motivasi, nasehat dan pelajaran yang selalu kalian berikan ketika penulis salah dalam bertindak. Semoga persahabatan ini bisa terjalin selamanya walaupun setelah lulus nanti kita memiliki cita-cita dan tujuan yang berbeda-beda.
11. Teman-teman kaum muda Gereja Kerasulan Baru Sidang Surabaya, khususnya Dyah Listyo, Mbak Iis, Mas Wayan, Mas Denny, Mas Herman, Yudi dan Agwin. Terima kasih atas kesabaran, dukungan, kritikan, nasehat

dan segala hal yang akhirnya memperbaiki apa yang telah dilalaikan penulis selama proses pengerjaan skripsi.

12. Teman-teman AKS1 2011 yang tidak bisa disebutkan satu per satu. Terima kasih untuk kekompakan dan cerita yang kita lalui. Semoga tali silaturahmi kita selalu terjaga.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, sehingga besar harapan penulis agar selanjutnya penelitian ini dapat dikembangkan untuk memperdalam kajian keilmuan Akuntansi. Penulis mengharapkan segala kritik dan saran yang membangun dari semua pihak akan sangat membantu dalam usaha perbaikan skripsi ini, sehingga penelitian ini dapat memberi manfaat bagi semua pihak.

Surabaya, 29 Januari 2016

Penulis

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh struktur *corporate governance* terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia. Penelitian ini juga menguji apakah *intellectual capital disclosure* memediasi pengaruh struktur *corporate governance* terhadap kualitas laba. Sampel penelitian ini adalah 60 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk tahun 2012- 2014. Data yang dikumpulkan diolah dengan menggunakan *PLS for windows* untuk menguji hubungan pengaruh antar variabel penelitian. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh langsung dari kepemilikan institusional yang merupakan komponen struktur *good corporate governance* terhadap kualitas laba. *Intellectual capital disclosure* tidak memiliki pengaruh terhadap kualitas laba. Komposisi komisaris independen, komite audit, kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional yang merupakan komponen struktur *good corporate governance*, tidak berpengaruh terhadap *intellectual capital disclosure*. *Intellectual capital disclosure* bukan merupakan variabel intervening dalam hubungan struktur *corporate governance* terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur pada tahun 2012-2014.

Kata kunci: struktur *good corporate governance*, komposisi komisaris independen, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, komite audit, kualitas laba, *intellectual capital disclosure*

ABSTRACT

This study aimed to examine the effect of good corporate governance structure on earnings quality in the Indonesian manufacturing companies. This study also examines whether the intellectual capital disclosure mediate the effect of good corporate governance structure on earnings quality. The sample of this study was 60 manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange for the year 2012-2014. The collected data were processed using PLS for Windows to examine the relationship between variables influence research. Results of this study indicate that there is a direct effect of institutional ownership which is a component of corporate governance structure on earnings quality. Intellectual capital disclosure has no effect on earnings quality. Composition of independent directors, audit committee, managerial ownership and institutional ownership that is a component of good corporate governance structure, has no effect on intellectual capital disclosure. Intellectual capital disclosure is not an intervening variable in relation to corporate governance structure on the quality of earnings in manufacturing companies in the year 2012-2014

Keywords: good corporate governance structure, composition of independent directors, managerial ownership, institutional ownership, audit committee, earnings quality, intellectual capital disclosure

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
 BAB 1 : PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
1.5. Sistematika Penulisan Skripsi.....	10
 BAB 2 : TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori.....	13
2.1.1. Teori Agensi.....	13
2.1.2. Teori <i>Stakeholder</i>	17

2.2. Variabel Penelitian	20
2.2.1. Kualitas Laba	20
2.2.2. <i>Good Corporate Governance</i>	22
2.2.2.1. Pengertian <i>Good Corporate Governance</i>	22
2.2.2.2. Manfaat <i>Good Corporate Governance</i>	24
2.2.2.3. Prinsip-prinsip <i>Good Corporate Governance</i>	25
2.2.3. <i>Intellectual Capital</i>	27
2.2.3.1. Pengertian <i>Intellectual Capital</i>	27
2.2.3.2. Komponen <i>Intellectual Capital</i>	29
2.2.3.3. <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	33
2.3. Penelitian Sebelumnya.....	35
2.4. Hipotesis.....	38
2.4.1. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	38
2.3.2. Pengaruh <i>Intellectual Capital Disclosure</i> terhadap Kualitas Laba.....	40
2.3.3. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Kualitas Laba	41
2.3.4. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Kualitas Laba dengan <i>Intellectual Capital Disclosure</i> sebagai variabel Intervening	43
2.5. Kerangka Pemikiran.....	44
BAB 3 : METODE PENELITIAN	
3.1. Pendekatan Penelitian	45
3.2. Identifikasi Variabel.....	45
3.3. Definisi Operasional Variabel.....	46

1) Kualitas Laba	46
2) Proporsi Komisaris Independen.....	48
3) Komite Audit	48
4) Kepemilikan Institusional	48
5) Kepemilikan Manajerial	49
6) <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	49
3.4. Jenis dan Sumber Data	52
3.5. Prosedur Pengumpulan Data	52
3.6. Populasi dan Sampel	53
3.7. Metode Analisis Data	54
3.7.1. Statistik Deskriptif	54
3.7.2. Model Analisis Data	54
3.7.2.1. Partial Least Square	54
3.7.2.2. Pengukuran Outer Model.....	54
3.7.2.3. Pengukuran Inner Model	55
3.7.3. Uji Hipotesis	55
BAB 4 : HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Gambaran Umum Subyek dan Obyek Penelitian.....	57
4.2. Statistik Deskriptif	58
4.3. Analisis Model dan Pembuktian Hipotesis	60
4.3.1. Estimasi Pengukuran Outer Model	61
4.3.2. Estimasi Pengukuran Inner Model.....	65
4.3.3. Pembuktian Hipotesis	67

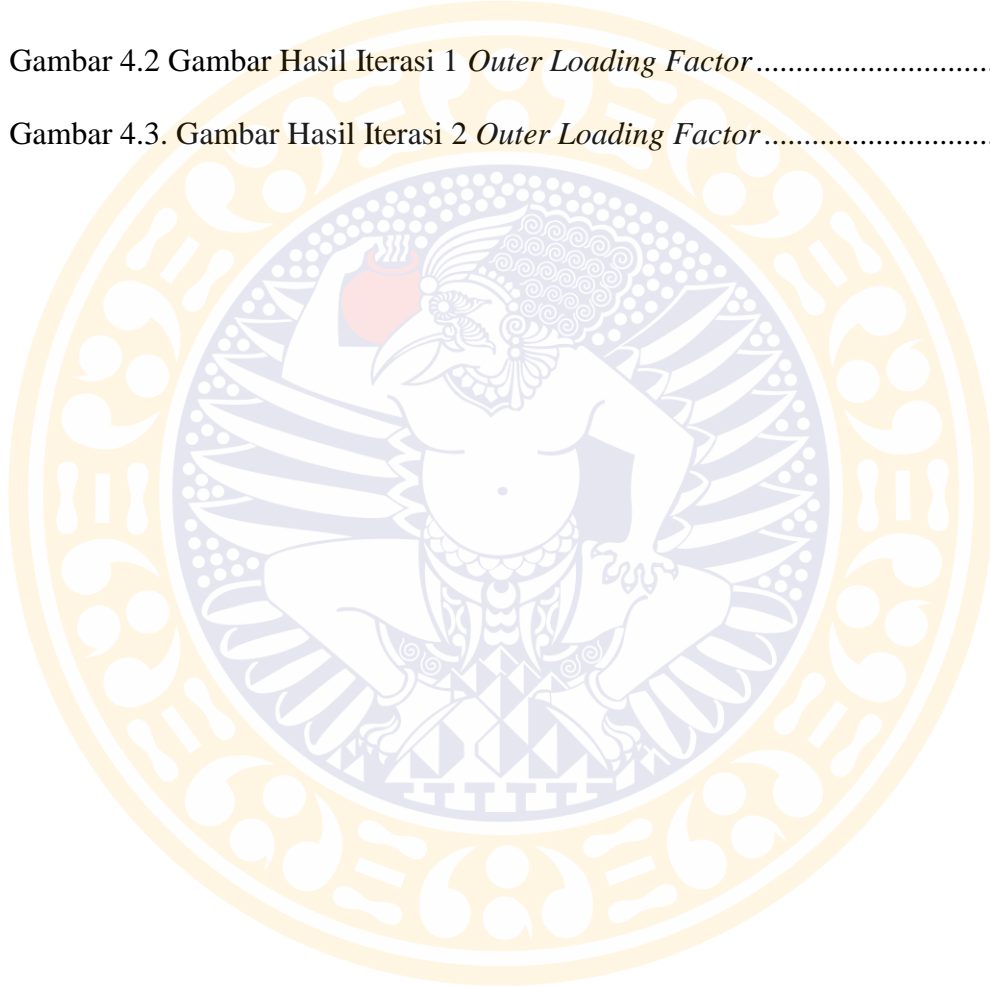
4.3.3.1. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	67
4.3.3.2. Pengaruh <i>Intellectual Capital Disclosure</i> terhadap Kualitas Laba	69
4.3.3.3. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Kualitas Laba	69
4.3.3.4. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Kualitas Laba dengan <i>Intellectual Capital Disclosure</i> sebagai variabel Intervening	70
4.4. Pembahasan	71
4.4.1. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Intellectual Capital Disclosure</i>	72
4.4.2. Pengaruh <i>Intellectual Capital Disclosure</i> terhadap Kualitas Laba	73
4.4.3. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Kualitas Laba	74
4.4.4. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Kualitas Laba dengan <i>Intellectual Capital Disclosure</i> sebagai variabel Intervening	75
BAB 5 : KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	77
5.2. Keterbatasan Penelitian	79
5.3. Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.2 Penelitian Sebelumnya.....	35
Tabel 3.1 <i>Framework Intellectual Capital</i>	50
Tabel 4.1 Seleksi Pemilihan Sampel.....	56
Tabel 4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	57
Tabel 4.3 Hasil Estimasi nilai <i>Outer Loading Factor</i> Iterasi 1.....	62
Tabel 4.4 Hasil Estimasi nilai <i>Outer Loading Factor</i> Iterasi Kedua	64
Tabel 4.5 Nilai <i>R-Square Adjusted (Adjusted R²)</i>	65
Tabel 4.6 Hasil Uji t-statistik Pengaruh Antar Variabel	67

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konsep Penelitian	45
Gambar 4.1 Model Struktur Awal.....	60
Gambar 4.2 Gambar Hasil Iterasi 1 <i>Outer Loading Factor</i>	61
Gambar 4.3. Gambar Hasil Iterasi 2 <i>Outer Loading Factor</i>	63



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan

Lampiran 2. Hasil Akhir Tabulasi

Lampiran 3. Statistik Deskriptif Data Variabel Dan Proksi Penelitian

Lampiran 4. Hasil Iterasi 1 Data Penelitian

Lampiran 5. Hasil Iterasi 2 Data Penelitian

Lampiran 6. Hasil *R-Square Adjusted*

Lampiran 7. Hasil Uji t-statistik Pengaruh Antar Variabel

