

## ABSTRAKSI

Sejumlah studi telah menguji bahwa dengan memberikan informasi yang berkualitas dapat menurunkan *cost of capital* dan biaya hutang bagi perusahaan. Namun, sebaliknya sebagian manajer perusahaan memutuskan untuk memberikan informasi yang kurang berkualitas. Salah satu alasan kebijakan pengungkapan tersebut adalah adanya *proprietary cost*. *Proprietary cost* adalah biaya yang timbul karena informasi yang diungkapkan oleh perusahaan dapat digunakan pesaing untuk membahayakan posisi kompetitif perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *proprietary cost* yang diproxykan terhadap indeks Herfindahl, *capital intensity*, dan margin terhadap kualitas pelaporan keuangan perusahaan. Penilaian kualitas pelaporan keuangan perusahaan dilakukan melalui ketepatan komponen pendapatan dalam memprediksi aliran kas dimasa datang. Sampel yang digunakan adalah kelompok perusahaan makanan-minuman, tekstil, dan farmasi. Untuk menjelaskan variasi kualitas pelaporan keuangan digunakan variabel indeks Herfindahl, *capital intensity*, dan margin terhadap kualitas pelaporan keuangan perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa indeks Herfindahl, *capital intensity*, dan margin secara simultan berpengaruh terhadap kualitas pelaporan keuangan perusahaan.

Kata kunci : *Proprietary cost*, kualitas pengungkapan, *Herfindahl index*