

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh *ownership retention*, *leverage*, komite audit dan tipe auditor terhadap pengungkapan *intellectual capital* yang didukung oleh teori Sinyal dan teori Keagenan. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang melakukan IPO yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016-2020. Kriteria yang ditentukan untuk menyaring sampel penelitian menghasilkan 55 data sampel. Data yang digunakan dalam penelitian diperoleh dari *annual report* perusahaan dan laporan keuangan perusahaan yang diambil dari situs resmi Bursa Efek Indonesia ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)) dan ([www.idnfinancilas.com](http://www.idnfinancilas.com)). Berdasarkan pengujian dan analisis yang dilakukan pada bab sebelumnya, dapat disimpulkan bahwa :

1. Hasil pengujian Hipotesis pertama ( $H_1$ ) memberikan hasil bahwa *Ownership retention* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *intellectual capital*. Hipotesis ditolak
2. Hasil pengujian Hipotesis Kedua ( $H_2$ ) memberikan hasil bahwa *Leverage* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *intellectual capital*. Hipotesis ditolak.
3. Hasil pengujian Hipotesis Ketiga ( $H_3$ ) memberikan hasil bahwa Komite Audit tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *intellectual capital*. Hipotesis ditolak.

4. Hasil pengujian Hipotesis Keempat ( $H_4$ ) memberikan hasil bahwa Tipe Auditor berpengaruh terhadap pengungkapan *intellectual capital*. Hipotesis diterima.

## 5.2 **Keterbatasan Penelitian**

Pelaksanaan penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan, antara lain :

1. Tingkat unsur peneliti dalam menilai indeks pengungkapan *intellectual capital* hanya didasarkan pada pemahaman peneliti.
2. Peneliti hanya berfokus pada perusahaan manufaktur yang melakukan IPO sehingga tidak dapat mengeneralisir hasil untuk perusahaan lain.
3. Pengukuran pada Uji Koefisien Determinasi (*R Square*) kurang memberikan hasil yang konsisten dan dalam menjelaskan hasil yang akurat.
4. Kemampuan variabel independen untuk menjelaskan variasi variabel dependen dalam penelitian ini hanya sebesar 15,8 persen, sedangkan sisanya 84,2 persen dipengaruhi oleh faktor lain diluar penelitian.

## 5.3 **Saran**

Adapun saran yang dapat dikemukakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat melibatkan pakar dalam menilai indeks pengungkapan *intellectual capital* yang tercantum didalam *annual report* (laporan keuangan).

2. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas populasi sampel penelitian supaya hasil yang didapatkan bisa digeneralisirkan untuk seluruh perusahaan, bukan hanya perusahaan manufaktur saja.
3. Peneliti selanjutnya diharapkan data yang digunakan sebelum diolah dapat benar benar signifikan, agar sewaktu data sampel diolah ke Uji Asumsi klasik atau Uji koefisien Determinasi (*R Square*) agar dapat dibaca dan mudah dipahami.
4. Peneliti selanjutnya dapat menggunakan variabel independent baru untuk mengetahui faktor lain yang memperngaruhi pengungkapan intellectual capital.

## DAFTAR RUJUKAN

- Aprisa, R. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Tipe Auditor dan Tipe Industri terhadap Pengungkapan Modal Intelektual. *JOMFekom*, 3(1), 1393–1406.
- Arifah, D. A. (2012). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Intellectual Capital: Pada Perusahaan Ic Intensive. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 9(2), 189–211. <https://doi.org/10.21002/jaki.2012.12>
- Asfahani, E. S. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Umur Perusahaan Dan Kepemilikan Pemerintah Terhadap Pengungkapan Intellectual Capital. *Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 3(3), 40–61.
- Ashari, P., & Putra, I. N. (2016). Pengaruh Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage Dan Komisaris Independen Terhadap Pengungkapan Modal Intelektual. *E-Jurnal Akuntansi*, 14(3), 1699–1726.
- Astuti, R. N., Fachrurrozie, F., Amal, M. I., & Zahra, S. F. (2020). Does audit committee quality mediate determinants of intellectual capital disclosure? *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(7), 199–208. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.no7.199>
- Astuti, W. B. (2013). Pengaruh Pengungkapan Intellectual Capital Prospektus Terhadap Pengungkapan Intellectual Capital Laporan Tahunan Perusahaan Publik Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2011. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(4), 625–633.
- Buallay, A. (2018). Audit committee characteristics: an empirical investigation of the contribution to intellectual capital efficiency. *Measuring Business Excellence*, 22(2), 183–200. <https://doi.org/10.1108/MBE-09-2017-0064>
- Dewi, N. M. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen dan Komite Audit Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 9(1), 40–51.
- Dwipayani, A. A., & Putri, I. G. A. M. A. D. (2016). Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Pada Pengungkapan Intellectual Capital. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 5(11), 3793–3822.
- Fauzan, F., Ayu, D. A., & Nurharjanti, N. N. (2019). The Effect of Audit Committee, Leverage, Return on Assets, Company Size, and Sales Growth on Tax Avoidance. *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(3), 171–185. <https://doi.org/10.23917/reaksi.v4i3.9338>
- Jensen and Meckling, michael and william. (1976). Racial diversity and its asymmetry within and across hierarchical levels: The effects on financial performance. *Human Relations*, 72(10), 1671–1696.

<https://doi.org/10.1177/0018726718812602>

- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Racial diversity and its asymmetry within and across hierarchical levels: The effects on financial performance. *Human Relations*, 3(4), 305–360. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Koesworo Sari, R. Y. H. (2012). Ownership Retention, Komisaris Independen, Proprietary Cost dan Pengungkapan Intellectual Capital Dalam Prospektus IPO. *Jurnal Akuntansi Dan Sistem Teknologi Informasi*, 9(1), 76–90.
- Kumala, K. S., & Sari, M. M. R. (2016). Pengaruh Ownership Retention, Leverage, Tipe Auditor, Jenis Industri Terhadap Pengungkapan Intellectual Capital. *E-Jurnal Akuntansi*, 14(1), 1–18.
- Linda, N. affriza dan I. (2019). Jurnal J-Iscan Vol.1 No. 2 Juli-Desember 2019. *Jurnal J-Iscan*, 1(2), 65–82.
- Masita, M., & Muslih, M. (2017). Pengaruh Karakteristik Komite Audit Dan Kinerja Intellectual Capital Terhadap Pengungkapan Intellectual Capital. *E-Jurnal Akuntansi*, 18.2(0), 1663–1715.
- Maula, H., Safullah, M., Nurudin, & Shalahuddin Zakiy, F. (2019). The Influence Of Return On Assets, Leverage, Size, And Capital Intensity On Tax Avoidance. *International Journal of Accounting and Taxation*, 5(2), 50–62. <https://doi.org/10.15640/ijat.v5n2a3>
- Naimah, Z., & Mukti, N. A. (2019). The influence of audit committee's and company's characteristic on intellectual capital disclosure. *Asian Journal of Accounting Research*, 4(2), 170–180. <https://doi.org/10.1108/ajar-05-2019-0036>
- Ningsih, wigati manggar, & Laksito, H. (2019). Pengaruh Karakteristik Komite Audit terhadap Financial Distress. *International Journal of Social Science and Business*, 3(3), 237. <https://doi.org/10.23887/ijssb.v3i3.21002>
- Nurmala, P., & Adiwibowo, A. S. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Ukuran Komite Audit, Dan Umur Listing Terhadap Luas Pengungkapan Intellectual Capital. *BALANCE: Jurnal Akuntansi, Auditing Dan Keuangan*, 16(2), 171–189. <https://doi.org/10.25170/balance.v16i2.1622>
- Pitaloka, S., & Aryani Merkusiwati, N. K. L. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Komite Audit, dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 27(2), 1202–1230. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v27.i02.p14>
- Purnomosidhi, B. (2012). *Pengungkapan Suka Rela Modal Intelektual pada perusahaan publik di BEJ*. 1–21.
- Purnomosidhi, B. (2013). Analisis Empiris Terhadap Diterminan Praktik Pengungkapan Modal Intelektual Pada Perusahaan Publik di BEJ. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.

- Putra, R. A., Kristanti, F. T., & Dillak, V. J. (2018). Analisa Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Modal Intelektual ( Studi pada Sektor Perbankan yang Listing di Bursa Efek Indonesia ( BEI ) Tahun 2013-2016. *E-Proceeding of Management*, 5(1), 504–511.
- Sari, H. M., & Andayani. (2017). Pengaruh Kinerja Intellectual Capital , Leverage , Dan Size Terhadap Pengungkapan Intellectual Capital. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 6(I), 172–187.
- Widatmoko, J. and K. I. M. (2018). Jurnal Bisnis dan Ekonomi. *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi*, 25(2), 160–172.
- Zakaria, A., Nindito, M., & Firmansa, E. (2018). The influence of characteristics of the board of commissioners, audit committee meetings and auditor type on intellectual capital disclosure. *Pressacademia*, 5(1), 144–151. <https://doi.org/10.17261/pressacademia.2018.819>