

Nomor : 0203/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**PENGARUH *INTANGIBLE ASSET* DAN *AUDIT REPORT LAG*
TERHADAP *COST OF EQUITY CAPITAL*
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
pada Program Studi Akuntansi



Disusun oleh :

Muhammad Haiqal Alfadh

1908443

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
BANDUNG
2023**

**PENGARUH *INTANGIBLE ASSET* DAN *AUDIT REPORT LAG*
TERHADAP *COST OF EQUITY CAPITAL*
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)**

Oleh:
Muhammad Haiqal Alfadh

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan
Bisnis

©Muhammad Haiqal Alfadh
Universitas Pendidikan Indonesia
Mei 2023

Hak cipta dilindungi Undang-undang
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
Dengan dicetak ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin penulis.

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH INTANGIBLE ASSET DAN AUDIT REPORT LAG
TERHADAP COST OF EQUITY CAPITAL
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)**

SKRIPSI

Disusun oleh:

**Muhammad Haiqal Alfadh
1908443**

Telah disetujui oleh:

Dosen Pembimbing,



Dr. R. Nelly Nur Apandi, SE.,M.Si.,QMRO

NIP. 19801115 200801 2 010

Mengetahui:

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Elis Mediawati, S.Pd.,SE.,M.Si., Ak.,CA., CFP., ERMCP., CSRS

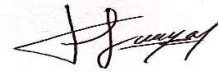
NIP. 19820123 200501 2 002

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Pengaruh *Intangible asset* Dan *Audit Report Lag* Terhadap *Cost of Equity Capital* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)**” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, 21 Juni 2023

Yang membuat pernyataan,



Muhammad Haiqal Alfadh

ABSTRAK
PENGARUH *INTANGIBLE ASSET* DAN *AUDIT REPORT LAG*
TERHADAP *COST OF EQUITY CAPITAL*
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)

Oleh:
Muhammad Haiqal Alfadh
1908443

Dosen Pembimbing
Dr. R. Nelly Nur Apandi, SE., M.Si., Ak., ACPA., QMRO., CIISA., CA.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *intangible asset* dan *Audit Report Lag* terhadap *Cost of Equity* capital pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Desain penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan desain penelitian kausal. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang berjumlah 178 perusahaan. Teknik sampling yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan teknik purposive sampling. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif dan metode analisis regresi linear berganda, setelah melewati berbagai uji asumsi klasik mulai dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heterokedastisitas, dan uji autokorelasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) *Intangible asset* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Cost of Equity* Capital; (2) *Audit Report Lag* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Cost of Equity* Capital; (3) *Intangible Asset* dan *Audit Report Lag* tidak berpengaruh secara simultan terhadap *Cost of Equity* Capital.

Kata Kunci: *Intangible asset, Audit Report Lag, Cost of Equity* Capital

ABSTRACT
THE EFFECT OF INTANGIBLE ASSET AND AUDIT REPORT LAG ON
COST OF EQUITY CAPITAL
(Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange)

By:
Muhammad Haiqal Alfadh
1908443

Supervisor:
Dr. R. Nelly Nur Apandi, SE., M.Si., Ak., ACPA., QMRO., CIISA., CA.

This study aims to determine the effect of intangible assets and Audit Report Lag on the Cost of Equity capital in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). This research design is a quantitative research with a causal research design. The population in this study were all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX), totaling 178 companies. The sampling technique used in this study was purposive sampling. The data used is secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX). This study uses descriptive statistical analysis and multiple linear regression analysis methods, after passing various classical assumption tests starting from the normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test. The results of this study indicate that (1) Intangible assets have a significant negative effect on the Cost of Equity Capital; (2) Audit Report Lag has no significant effect on the Cost of Equity Capital; (3) Intangible assets and Audit Report Lag do not simultaneously affect the Cost of Equity Capital.

Keywords: *Intangible asset, Audit Report Lag, Cost of Equity Capital*

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur penulis panjatkan atas rahmat dan ridha Allah SWT yang telah memberikan nikmat serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Intangible asset* dan *Audit Report Lag* Terhadap *Cost of Equity Capital*” sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.

Pada Kesempatan ini penulis juga mengucapkan terima kasih yang sangat dalam dan penghargaan setinggi-tingginya kepada pihak-pihak yang membantu dalam penyelesaian skripsi ini khususnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. M Solehuddin, M.Pd., M.A. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia
2. Bapak Prof. Dr. Eeng Ahman, M.S., selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS., selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
4. Ibu Dr. R. Nelly Nur Apandi, SE., M.Si., Ak., ACPA., QMRO., CIISA., CA., selaku pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan, semangat dan doa serta selalu memberikan kemudahan dalam mengerjakan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Indah Fitriani, SE.,AK.,M.Ak.CA selaku dosen pembimbing akademik yang selalu mendukung dan mengarahkan penulis selama menempuh pendidikan di Universitas Pendidikan Indonesia.
6. Bapak Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA, bapak Dr. Agus Widarsono, SE., M.Si., Ak., CA., QMSA., CPA dan Ibu Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, SE.,M.Si. selaku dosen penguji sekaligus penelaah yang berkenan memberikan waktunya untuk melakukan diskusi sekaligus memberikan saran kepada penulis.
7. Seluruh dosen dan staff program studi akuntansi yang senantiasa memberi ilmu yang bermanfaat dan membantu selama proses perkuliahan.
8. Kepada Alfianda kurniawan, Alvin Reynaldo, Bayu Chandra, Chelvin Nata Wijaya, Ilham Hafizh Fadhillah, Lita Natalia, Nilam Nuraeni, Pardamean Tua, Raihan Hazim, Tazkiyah Mutiara Rahma, Tiara Setra Linuhung yang

selalu memberikan semangat, berkeluh kesah dan keceriaan selama masa kuliah dan kehidupan bagi penulis.

9. Kepada seluruh teman seperjuangan khususnya angkatan 2019. Serta kepada seluruh pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas segala doa dan dukungan yang sudah diberikan kepada penulis.

Skripsi ini didedikasikan untuk kedua orang tua tersayang Ibu Siti Kodariah A dan Bapak Tedi Mulyana yang telah memberikan segala sesuatu hal yang luar biasa dan tidak bisa diukur oleh apapun. Semoga semua yang telah penulis usahakan menjadi sebuah kebanggaan bagi Ibu dan Bapak. Terakhir penulis ucapkan terima kasih dan semoga Allah SWT memberikan balasan atas kebaikan-kebaikan semua pihak yang telah membantu penulis menyelesaikan skripsi ini dengan balasan yang terbaik serta menghapuskan dosa atas kesalahan dan kekhilafan.

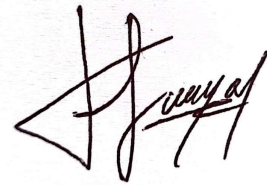
Kata Pengantar

Segala puji serta syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT karena berkat rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan Proposal Skripsi yang berjudul "Pengaruh *Intangible asset* Dan *Audit Report Lag* Terhadap *Cost of Equity Capital* Pada Perusahaan Manufaktur (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)" dapat tersusun hingga selesai. Tidak lupa shalawat serta salam selalu tercurah limpahkan kepada Habibana Wanabiyana Muhammad SAW, kepada para keluarganya, sahabatnya, dan umatnya hingga akhir zaman.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh gelar Sarjana Akuntansi program studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia. Penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada semua pihak yang sudah memberikan dukungan dan doa kepada penulis dalam penyelesaian penulisan skripsi ini. Penulis sadar bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu kritik dan saran sangat dibutuhkan untuk menyempurnakan skripsi ini. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Bandung, 8 Maret 2023

Penulis,



Muhammad Haiqal Alfadh

Daftar Isi

Kata Pengantar.....	ix
Daftar Isi.....	x
BAB I PENDAHULUAN	2
1.1 Latar Belakang Masalah	2
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	10
1.4.2 Manfaat Empiris.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Agensi.....	11
2.1.2 Laporan Keuangan	13
2.1.3 Audit.....	16
2.1.4 <i>Audit Report Lag</i>	20
2.1.5 <i>Cost of Equity Capital</i>	21
2.1 Kerangka Pemikiran	29
2.1 Keterkaitan Antar Variabel.....	31
2.3.1 Hubungan <i>Intangible asset</i> dengan <i>Cost of Equity Capital</i>	31
2.3.2 Hubungan <i>Audit Report Lag</i> dengan <i>Cost of Equity Capital</i>	32
2.1 Hipotesis.....	33
BAB III METODE PENELITIAN.....	38
3.1 Objek Penelitian	38
3.2 Metode Penelitian	38
3.2.1 Pendekatan Penelitian	38
3.2.2 Definisi dan Operasional Variabel.....	39
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	41
3.4 Teknik Pengumpulan Data	42
3.5 Teknik Analisis Data	42
3.5.1 Analisis Deskriptif.....	42
3.5.2 Pengujian Asumsi Klasik	43
3.5.3 Analisis Regresi Linear.....	45

3.5.4	Uji Hipotesis	45
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	47
4.1	Hasil Penelitian.....	47
4.1.1	Gambaran Umum Sampel Penelitian.....	47
4.1.2	Analisis Data	47
4.1.3	Hasil Pengujian Statistik dan Uji Hipotesis.....	56
4.2	Pembahasan.....	59
4.2.1.	Pengaruh <i>Intangible asset</i> terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	59
4.2.2.	Pengaruh <i>Audit Report Lag</i> terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	59
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	61
5.1.	Kesimpulan.....	61
5.2.	Keterbatasan Penelitian.....	61
5.3.	Saran	61
DAFTAR PUSTAKA	63
LAMPIRAN	67

Daftar Tabel

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.2 Tabel Indikator Variabel	39
Tabel 3.2 Porpositive Sampling	41
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel <i>Intangible asset</i> Descriptive Statistics	48
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel <i>Audit Report Lag</i> Descriptive Statistics..	48
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Variabel COEC Descriptive Statistics	49
Tabel 4.4 Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	50
Tabel 4.5 Transformasi	51
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.7 Tabel Uji Autokorelasi D-W	54
Tabel 4.8 Tabel Uji Hasil Hipotesis	55
Tabel 4.9 Uji T	56
Tabel 4.10 Uji F	57

Daftar Gambar

Gambar 1.1 Pertumbuhan IPO	3
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	31
Gambar 4.1 Bentuk-bentuk Histogram	51
Gambar 4.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas	54

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. (2015). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Yogyakarta: Aswaja Pressindo.
- Ainia, Q. (2017). *Penerapan Akuntansi Berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan Entitas Tanpa Akuntabilitas Publik Pada Koperasi Pegawai Republik Indonesia (KPRI) Suka Makmur Kecamatan Bungah Kabupaten Gresik*. Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim.
- Arens, A. A., Beasley, M. S., Randal, E., & Hogan, C. E. (2017), *Auditing and Assurance Services: An Integrated Approach*, Edisi 16, England : Pearson Education.
- Arens, Radal, dan MarkS. (2015). *Auditing dan Jasa Assurance*. Edisi Kelimabelas Jilid I. Jakarta : Erlangga
- Bursa, D. I., & Indonesia, E. (2016). *Pengaruh pengungkapan modal intelektual terhadap Cost of Equity capital perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2012-2014*.
- Eisenhardt, Kathleem. M. (1989). Agency Theory: An Assesment and Review. *Academy of management Review*, 14, hal 57-74
- Gamayuni, R. R., 2015. The effect of *intangible asset*, financial performance and financial policies on the firm value. *International Journal Of Scientific & Technology Research*, 4. (1), h. 202-212.
- DiFonzo, N., & Bordia, P. (1998). Reproduced with permission of the copyright owner . Further reproduction prohibited without. *Journal of Allergy and Clinical Immunology*, 130(2), 556. <http://dx.doi.org/10.1016/j.jaci.2012.05.050>
- Guanabara, E., Ltda, K., Guanabara, E., & Ltda, K. (n.d.). *Pengaruh Intangible* 1–15.
- Hariani, D., & Darsono. (2014). Faktor-Faktor Pemengaruh *Audit Report Lag* (Studi Empiris pada Perusahaan-Perusahaan di Bursa Efek Indonesia). *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(2), 2337–2806. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>

- Herusetya, A. (2007). Pendapat Auditor atas Laporan Keuangan untuk Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *The Winners*, 8(1), 47. <https://doi.org/10.21512/tw.v8i1.744>
- Hery. (2017). Pendekatan Konsep dan Analisis (ke-1). Jakarta: Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2015. Modul Level Dasar (CAFB) Akuntansi Keuangan (2019th ed.). Jakarta: IKATAN AKUNTAN INDONESIA.
- Jamal, S. (2012). Merumuskan Tujuan dan Manfaat Penelitian. *Ilmiah Dakwah Dan Komunikasi*, 3 No. 5, 148–150.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Corporate Governance: Values, Ethics and Leadership*, 77–132. <https://doi.org/10.2139/ssrn.94043>
- Juliantari, N. W. A., & Rasmini, N. K. (2013), *Auditor Switching Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya*, E-Jurnal Akuntansi, Vol. 3 No. 3, 231–246.
- Jensen, M. C. & Meckling, W. H. (1976), *Theory of The Firm: Managerial Behavior Agency and Ownership Structure*, Journal of Financial Economics, Vol. 3, 305–360.
- Kholishah, S. A. N. (2013). Pengaruh Penerapan IFRS, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Kompleksitas Terhadap Audit Delay (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Pada Tahun 2008-2011). *Skripsi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah*. <http://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/23786>

- Lianto, N., & Kusuma, H. (2010). Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap *Audit Report Lag*. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(3), 40–47. <https://jurnaltsm.id/index.php/JBA/article/view/188>
- Mahmudi. (2016). Akuntansi Sektor Publik - Edisi Revisi- Yogyakarta: Ull Pres.
- Messier, W. F., Glover, S. M., & Prawitt, D. F. (2017), *Auditing and Assurance Services*, Edisi 10, New York : McGraw-Hill Education.
- Munawir. (2010). Analisa Laporan Keuangan. Yogyakarta: Liberty.
- Novita, J. (2019). *Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Al-Washliyah Sibolga* 39. 2(2), 39–51.
- Nugroho Adhi.S Heribertus, "Prosedur Pelaksanaan Audit Laporan Keuangan Badan Usaha milik Negara (BUMN) di Kantor Perwakilan Badan Pengawasan Keuangan dan Pembangunan (BPKP) Provinsi Jawa Tengah". Tugas Akhir Universitas Negeri Semarang, 2005.
- OECD - Secretariat. (1998). National Efforts to Measure Intangible Investment. *International Symposium on Measuring and Reporting Intellectual Capital: Experience, Issues, and Prospects*, 1–39. <http://www.oecd.org/sti/industryandglobalisation/1943317.pdf>
- Piekkola, H. (2016). Intangible investment and market valuation. *Review of Income and Wealth*, 62(1), 28–51. <https://doi.org/10.1111/roiw.12149>
- Rachmawati, D., & Adi, S. W. (2022). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek *Eqien-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*. <http://stiemuttaqien.ac.id/ojs/index.php/OJS/article/view/468%0Ahttp://stiemuttaqien.ac.id/ojs/index.php/OJS/article/download/468/311>
- Rettob, G. B. N. (2016). PENGARUH PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN TERHADAP REAKSI INVESTOR (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2015). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 4(2).
- Tandelilin, E. (2010). Dasar-dasar Manajemen Investasi. *Manajemen Investasi*, 1–34.

- Thien, T. H., & Hung, N. X. (2023). Intangible investments and *Cost of Equity* capital: An empirical research on Vietnamese firms. *Cogent Economics & Finance*, 11(1), 2163075.
- Siyoto, S., & Sodik, M. A. (2015). Dasar Metodologi Penelitian. In *Literasi Media Publishing* (Vol. 1). Yogyakarta: Literasi Media Publishing.
- Silaen, S. (2018). Metodologi Penelitian Sosial Untuk Penulisan Skripsi dan Tesis. Bogor: In Media.
- Spiceland. J. David. W,T.,Don H.,(2009).Financial Accounting, New York:McGraw-Hill.
- Subramanyam, K. R., dan John J. Wild. 2014. Financial Statment Analysis, 11th edition. Singapore: Mc-Graw Hill-Education
- Sugiyono.2019.Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D. Bandung:Alfabeta Bandung
- Sullivan, P.H. Jr and Sullivan, P.H. Sr. 2000. Valuing intangible companies: an intellectual capital approach. *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 1 No. 4, pp. 328-40.
- Wahyudin, A. (2015). Metodologi Penelitian Penelitian Bisnis dan Pendidikan. Semarang: UNNES PRESS