



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

PENGARUH DIVERSITAS DEWAN PADA LUAS PENGUNGKAPAN MODAL INTELEKTUAL

**NI WAYAN YUNIASIH
NI KETUT RASMINI
MADE GEDE WIRAKUSUMA**
Fakultas Ekonomi Universitas Udayana

ABSTRACT

Board structure as one of corporate governance mechanism has two primary roles, which are service or advisory role and control role. One of the main issues associated with board structure and board role is board diversity. Board diversity is divided into demographic diversity and cognitive diversity. This research is purposed to examine the effect of board of commissioner and director diversity to intellectual capital disclosure. In order to measure board diversity, this research using five variables which are the presence of women on the board, the presence of native on the board, variation of formal education background, and proportion of outside director. Firm size is used as a control variable.

This research using finance companies listed in Indonesia Stock Exchange in period 2004-2009 as a research sample. The sample obtained by purposive sampling, and 33 companies fit with the sample criteria. The final sample consists of 183 observations. The hypothesis tested by using multiple regression analysis.

The result of hypothesis testing shows that presence of women on the board (gender diversity), presence of native on the board (nationality diversity) influence the intellectual capital disclosure. The result also shows that variation of formal education background (education diversity) and proportion of outside director (board's independence) has no effect on intellectual capital disclosure. Firm size as a control variable is also has positive effect on intellectual capital disclosure.

Keywords: diversity, board of director, board of commissioner, intellectual capital disclosure



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

PENDAHULUAN

Jatuhnya beberapa perusahaan besar dunia, seperti Enron dan WorldCom di Amerika Serikat, telah menimbulkan pertanyaan pada praktik-praktik tata kelola perusahaan yang baik. Transparansi informasi yang diungkapkan dalam pengungkapan wajib tidak cukup menggambarkan kondisi perusahaan secara keseluruhan. Oleh karena itu, perusahaan melakukan pengungkapan sukarela untuk mempengaruhi pasar. Salah satu informasi yang termasuk dalam pengungkapan sukarela yaitu tentang modal intelektual. *Intellectual capital* merupakan topik yang baru berkembang beberapa tahun belakangan ini. Di Indonesia, fenomena *intellectual capital* (IC) mulai berkembang terutama setelah munculnya PSAK No. 19 (revisi 2000) tentang aktiva tidak berwujud. Menurut PSAK No. 19, aktiva tidak berwujud adalah aktiva nonmoneter yang dapat diidentifikasi dan tidak mempunyai wujud fisik serta dimiliki untuk digunakan dalam menghasilkan atau menyerahkan barang atau jasa, disewakan kepada pihak lainnya, atau untuk tujuan administratif (IAI, 2007). Bertolak belakang dengan meningkatnya pengakuan IC dalam mendorong nilai dan keunggulan kompetitif perusahaan, pengukuran yang tepat terhadap IC perusahaan dan pengungkapannya belum dapat ditetapkan.

Bentuk dan luas pengungkapan informasi sangat ditentukan oleh tata kelola perusahaan. Salah satu mekanisme dari *corporate governance* adalah struktur atau komposisi dewan komisaris dan direksi sebagai organ perusahaan yang menjamin penerapan prinsip-



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

prinsip *corporate governance* dan meningkatkan perlindungan bagi kreditur (Surya dan Yustiavandana, 2006:131). Struktur dewan dalam perusahaan di Indonesia menganut sistem *two tier*, yakni terdiri dari direksi sebagai pengelola dan komisaris sebagai pihak yang melakukan pengawasan (Wardhani, 2008).

Berdasarkan teori ketergantungan terhadap sumber daya (Pfeffer dan Salancik, 1978), terdapat dua pandangan yang menjelaskan mengenai peranan dewan komisaris dan direksi dalam perusahaan. Pandangan yang pertama disebut dengan perspektif hubungan lingkungan (*environmental linkage perspective*). Perspektif ini menjelaskan bahwa dewan komisaris dan direksi merupakan bagian dari perusahaan dan lingkungannya, dan dengan menyediakan informasi dan sumber daya bagi perusahaan, dewan komisaris dan direksi membantu perusahaan dengan melindunginya dari ketidakpastian lingkungan. Berdasarkan pandangan ini, secara individual anggota dewan komisaris dan direksi dengan latar belakang yang mungkin berbeda-beda akan menyediakan sumber daya penting bagi perusahaan (Siciliano, 1996). Pandangan ini terkait dengan peranan atau fungsi dewan komisaris dan direksi sebagai pemberi nasehat atau penyedia informasi (*advisory/service role*) bagi manajemen dalam penyelenggaraan perusahaan. Pandangan yang kedua menjelaskan bahwa dewan komisaris dan direksi juga melakukan suatu fungsi pengendalian internal (*control role*), dan melalui upaya administrasi bisa memengaruhi efisiensi perusahaan. Keberadaan dewan komisaris dan direksi dipandang sebagai mekanisme internal yang



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

mengontrol tindakan mementingkan diri sendiri (*self-serving behavior*) manajemen sehingga dapat memaksimalkan nilai pemegang saham.

Salah satu isu penting yang berkaitan dengan struktur beserta fungsi dewan komisaris dan direksi adalah adanya diversitas anggota dewan komisaris dan direksi. Diversitas dewan komisaris dan direksi menggambarkan distribusi perbedaan antara anggota dewan yang berkaitan dengan karakteristik-karakteristik mengenai perbedaan dalam sikap dan opini (Ararat *et al.*, 2010). Van der Walt dan Ingley (2003) dalam Luckerath-Rovers (2010) mendefinisikan diversitas dalam konteks *corporate governance* sebagai komposisi dewan komisaris dan direksi dan kombinasi dari kualitas, karakteristik, serta keahlian yang berbeda antara individu anggota dewan dalam kaitannya dengan pengambilan keputusan dan proses lainnya dalam dewan perusahaan. Menurut Milliken dan Martin (1996) diversitas dewan komisaris dan direksi dibedakan antara diversitas demografi (bisa diamati) seperti: gender, umur, ras, dan kebangsaan, serta diversitas kognitif (tidak bisa diamati) seperti: keahlian (*skill*) dan pengalaman.

Carter *et al.* (2002) menyatakan bahwa masalah penting dalam tata kelola yang dihadapi oleh manajer, direksi, dan pemegang saham pada perusahaan modern adalah mengenai komposisi gender, ras dan budaya dari dewan. *National Association of Corporate Directors Blue Ribbon Commission* juga merekomendasikan bahwa diversitas gender, ras, umur,



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

dan kebangsaan harus dipertimbangkan dalam pemilihan dewan. Isu mengenai diversitas dewan komisaris dan direksi serta kode etik perusahaan juga dipertimbangkan ketika menilai efektivitas pengambilan keputusan perusahaan. Keduanya dipandang sebagai indikator independensi dan akuntabilitas pembuatan keputusan (Maier, 2005).

Williams dan O'Reilly (1998) menyebutkan bahwa diversitas dewan komisaris dan direksi yang semakin tinggi akan menimbulkan gaya kognitif yang semakin bervariasi, sehingga semakin memperkaya pengetahuan, kebijaksanaan, ide dan pendekatan yang tersedia bagi dewan perusahaan, dan pada akhirnya akan meningkatkan kualitas pengambilan keputusan. Semakin besar diversitas dalam anggota dewan komisaris dan direksi, akan memberikan opini dan alternatif penyelesaian masalah yang semakin beragam, karena adanya perspektif yang heterogen dari individu anggota dewan. Selain itu, diversitas anggota dewan komisaris dan direksi juga memberikan karakteristik unik bagi perusahaan yang dapat menciptakan nilai tambah bagi pemegang saham dan meningkatkan nilai perusahaan (Carter *et al.*, 2007).

Luckerath-Rovers (2010) menjelaskan dua alasan mengapa komposisi dewan komisaris dan direksi yang berkaitan dengan diversitas anggota dewan bisa memengaruhi nilai perusahaan. Alasan pertama adalah karena dewan komisaris dan direksi memiliki pengaruh paling besar dalam pengambilan keputusan strategis perusahaan. Alasan kedua



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

adalah bahwa dewan komisaris dan direksi juga memiliki peranan sebagai pengawas (*supervisory role*) yakni mewakili kepentingan pemegang saham, harus merespon secara tepat tantangan atau kemungkinan *takeover*, dan memonitor nilai total perusahaan.

Diversitas dewan komisaris dan direksi dalam penelitian ini diukur dengan menggunakan kriteria-kriteria yang berkaitan dengan karakteristik demografi anggota dewan komisaris dan direksi berupa gender, dan kebangsaan, serta kriteria-kriteria yang berkaitan dengan karakteristik kognitif anggota dewan komisaris dan direksi berupa latar belakang pendidikan formal dan proporsi komisaris independen.

Penelitian yang menghubungkan diversitas dewan komisaris dan direksi dengan pengungkapan IC perusahaan belum banyak dilakukan terutama di Indonesia. Penelitian mengenai pengungkapan IC dalam konteks Indonesia menjadi sangat menarik karena beberapa alasan. Pertama, berdasarkan survei global yang dilakukan *Taylor and Associates* pada tahun 1998 dalam Williams (2001) ternyata isu-isu mengenai pengungkapan modal intelektual merupakan salah satu dari sepuluh jenis informasi yang dibutuhkan pemakai. Sudah seharusnya perusahaan merespon kebutuhan tersebut dengan melakukan pengungkapan IC. Pengungkapan IC hingga saat ini masih bersifat sukarela sehingga tidak semua perusahaan melakukan pengungkapan pada tingkat yang sama. Kedua, banyaknya pengungkapan wajib yang disyaratkan oleh profesi akuntansi hanya berkaitan dengan *physical capital*. Selain



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

itu, penelitian ini ingin meneliti pengaruh karakteristik manusia yang menjalankan mekanisme *corporate governance* pada luas pengungkapan IC.

Berdasarkan uraian latar belakang tersebut di atas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah apakah keberadaan wanita dalam jajaran dewan komisaris dan direksi, keberadaan anggota dewan komisaris dan direksi dengan kebangsaan asing, variasi latar belakang pendidikan formal anggota dewan komisaris dan direksi, dan proporsi komisaris independen berpengaruh pada luas pengungkapan IC perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2004-2009?

KAJIAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS PENELITIAN

Hubungan *corporate governance* dan luas pengungkapan dapat dijelaskan dengan teori keagenan. Dalam teori keagenan, konflik muncul karena terjadinya asimetri informasi. Adanya tata kelola yang baik diharapkan dapat mengurangi konflik dengan memperkecil asimetri informasi. Salah satu cara menurunkan asimetri informasi yaitu dengan melakukan pengungkapan yang lebih luas. Pengungkapan IC sampai saat ini sebagian masih bersifat sukarela karena hanya *physical capital* yang telah diatur oleh profesi akuntansi. Bila perusahaan tidak mengungkapkan informasi mengenai aktiva tidak berwujudnya maka akan ada beberapa konsekuensi negatif yang ditimbulkan. Misalnya terjadi volatilitas harga saham karena

investor kurang memiliki informasi mengenai aktiva tidak berwujud perusahaan sehingga keputusan yang dibuat tidak akurat. Berdasarkan survei global yang dilakukan *Taylor and Associates* pada tahun 1998 dalam Williams (2001) ternyata isu-isu mengenai pengungkapan modal intelektual merupakan salah satu dari sepuluh jenis informasi yang dibutuhkan pemakai.

Penelitian mengenai praktik pengungkapan modal intelektual telah dilakukan di berbagai negara. Hasilnya penelitian tersebut dapat disajikan dalam Tabel 1 berikut ini.

Tabel 1 Penelitian Mengenai Pengungkapan Modal Intelektual

Penelitian	Negara	<i>External Capital</i>	<i>Internal Capital</i>	<i>Employee competence</i>
Guthrie dan Petty (2000)	Australia	40%	30%	30%
Bozzolan <i>et al.</i> (2003)	Italia	49%	30%	21%
Guthrie <i>et al.</i> (2004)	Hongkong Australia	37% 49%	28% 41%	35% 10%
Miller dan Rosalind (2005)	New Zealand	47%	21%	32%
Abeysekera dan Guthrie (2005)	Sri Lanka	44%	20%	36%
Purnomosidhi (2006)	Indonesia	40%	35%	25%

Sumber: data diolah

Komposisi dan pola pengungkapan tentunya tidak terlepas dari karakteristik pembuat keputusan. Dalam penelitian ini akan diteliti pengaruh diversitas dewan pada luas pengungkapan IC dengan melihat karakteristik anggota dewan. Keberadaan wanita dalam jajaran dewan komisaris dan direksi perusahaan merupakan salah satu ukuran diversitas dewan yang paling sering diteliti. Keberadaan wanita



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

dalam jajaran dewan komisaris dan direksi menandakan bahwa perusahaan memberikan kesempatan yang sama bagi setiap orang (tidak diskriminasi), memiliki pemahaman yang luas mengenai pasar dan konsumen perusahaan, sehingga pada akhirnya akan meningkatkan reputasi (legitimasi) dan nilai perusahaan (Brammer *et al.*, 2007 dalam Luckerath-Rovers, 2010). Robbins dan Judge (2008:206) menyatakan bahwa wanita pada umumnya lebih memiliki pemikiran yang mendetail terkait dalam analisis pengambilan keputusan. Mereka cenderung menganalisis masalah-masalah sebelum membuat suatu keputusan dan mengolah keputusan yang telah dibuat, sehingga menghasilkan pertimbangan masalah serta alternatif penyelesaian yang lebih saksama. Williams (2000) serta Swartz dan Firer (2005) menemukan keberadaan wanita dalam dewan berpengaruh positif pada kinerja IC. Carter (2003) dan Siciliano (1996) menemukan bahwa diversitas gender berpengaruh positif pada kinerja perusahaan. Kinerja yang baik akan memicu perusahaan untuk melakukan pengungkapan yang lebih luas. Nalikka (2009) menemukan bahwa diversitas gender berpengaruh positif pada pengungkapan sukarela. Oleh karena itu hipotesis (H_1) yang diajukan adalah diversitas gender berpengaruh pada luas pengungkapan IC.

Adanya anggota dewan komisaris dan direksi dengan kebangsaan asing juga merupakan salah satu ukuran diversitas dewan yang sering digunakan dalam penelitian. Oxelheim dan Randoy (2001); Carter *et al.* (2002; 2007); Marimuthu (2008); Ararat *et al.* (2010) menemukan



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

pengaruh positif keberadaan dewan direksi asing atau etnis minoritas pada nilai perusahaan. Keberadaan mereka dinilai membawa opini, perspektif, bahasa, keyakinan, latar belakang keluarga, dan pengalaman profesional yang beragam, sehingga memperkaya pengetahuan bisnis dan alternatif penyelesaian masalah kompleks. Selain itu, keberadaan anggota dewan direksi asing mampu meyakinkan investor asing bahwa perusahaan dikelola secara profesional (Randoy *et al.*, 2006). Oxelheim dan Randoy (2001) mengemukakan bahwa keberadaan anggota dewan komisaris dan direksi dengan kebangsaan asing menunjukkan bahwa perusahaan telah melakukan proses globalisasi dan pertukaran informasi dalam jejaring (*network*) internasional. Williams (2000) serta Swartz dan Firer 2005 menemukan diversitas etnis dalam dewan berpengaruh positif pada kinerja IC. Kinerja yang baik cenderung memicu perusahaan melakukan pengungkapan yang lebih luas. Keberadaan direksi asing dalam dewan juga dapat memicu keterbukaan informasi dengan harapan kredibilitas perusahaan akan meningkat. Oleh karena itu, hipotesis yang diajukan (H_2) adalah keberadaan direksi asing berpengaruh positif pada luas pengungkapan IC.

Latar belakang pendidikan formal anggota dewan komisaris dan direksi merupakan karakteristik kognitif yang dapat memengaruhi kemampuan dewan dalam pengambilan keputusan bisnis serta mengelola bisnis (Kusumastuti dkk., 2006). Siciliano (1996) menemukan bahwa diversitas latar belakang pendidikan yang berasosiasi dengan latar



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

belakang pekerjaan anggota dewan direksi perusahaan berpengaruh positif pada kinerja organisasi terutama pada kinerja sosial. Namun sebaliknya, Goodstein *et al.* (1994) menemukan pengaruh negatif diversitas latar belakang pendidikan formal pada kemampuan dewan direksi perusahaan untuk melakukan perubahan terhadap strategi perusahaan. Wallace dan Cooke (1990) anggota direksi yang memiliki latar belakang pendidikan akuntansi dan bisnis mungkin melakukan tingkat pengungkapan yang lebih luas untuk meningkatkan citra perusahaan maupun kredibilitas manajemen. Berdasarkan hal tersebut, hipotesis (H_4) yang diajukan dalam penelitian ini yaitu latar belakang pendidikan dewan berpengaruh positif pada luas pengungkapan IC.

Diversitas dewan juga bisa diukur dari tingkat independensi anggota dewan komisaris. Dewan dengan komposisi komisaris independen yang cukup kuat akan memiliki perilaku pengawasan manajerial yang lebih ketat untuk melindungi kepentingan pemegang saham (Fama, 1980) dan untuk menambah nilai pemegang saham (Kusumastuti dkk., 2006). Fama dan Jensen (1983) mengemukakan bahwa dewan perusahaan yang didominasi oleh pihak luar perusahaan akan menghasilkan tata kelola perusahaan yang lebih kuat karena mereka bersifat lebih independen dalam mengawasi perilaku manajemen. Brickley dan James (1987) dalam Agrawal dan Knoeber (2000) menyatakan bahwa selain berperan dalam aktivitas pengawasan, keberadaan *outside directors* akan membantu manajemen menyusun strategi bisnis dengan keahlian dan pengetahuan



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

mengenai teknologi dan pasar yang dimiliki oleh mereka. Salah satu bentuk perlindungan yang dapat dilakukan komisaris independen adalah dengan melakukan pengungkapan yang lebih luas. Hasil penelitian yang dilakukan Cerbioni dan Parbonetti (2007) menemukan bahwa proporsi komisaris independen berpengaruh positif pada pengungkapan IC. Cheng dan Courtney's (2006) menggunakan 104 perusahaan di Singapura menemukan bahwa proporsi komisaris independen berpengaruh positif pada pengungkapan sukarela. Li *et al.*, (2007) menemukan bahwa komposisi dewan komisaris tidak berpengaruh pada pengungkapan IC. Hasil yang berbeda ditemukan oleh Haniffa dan Cooke (2000) yaitu keberadaan komisaris noneksekutif berpengaruh negatif pada luas pengungkapan sukarela. Berdasarkan hal tersebut hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini yaitu (H_5) proporsi komisaris independen berpengaruh pada luas pengungkapan IC.

METODA PENELITIAN

Objek penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2005-2009. Sektor keuangan terdiri dari perusahaan perbankan, asuransi, perusahaan efek, lembaga pembiayaan, dan lainnya. Sektor perbankan dipilih karena menurut Firer dan Williams (2003) industri perbankan adalah salah satu sektor yang paling intensif modal intelektualnya. Selain itu, dari aspek intelektual, secara keseluruhan karyawan di sektor perbankan lebih homogen



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

dibandingkan dengan sektor ekonomi lainnya (Kubo dan Saka, 2002 seperti yang dikutip oleh Ulum *et al.*, 2008). Bank dan asuransi dapat dikategorikan sebagai industri yang berbasis pada intelektualitas yang berinovasi dalam produk dan jasa, serta pengetahuan dan fleksibilitas merupakan aspek kritis yang menentukan kesuksesan bisnis (Sianipar, 2009).

Variabel yang diteliti dalam penelitian ini yaitu luas pengungkapan IC (dependen) dan diversitas dewan yang dibagi menjadi lima variabel independen. Selain itu penelitian ini juga menggunakan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol. Pengukuran masing-masing variabel dapat dilihat pada Lampiran 1.

Pemilihan sampel penelitian didasarkan pada metoda *nonprobability sampling* tepatnya metoda *purposive sampling*, yaitu teknik pengambilan sampel dengan pertimbangan/kriteria tertentu (Sugiyono, 2003). Adapun kriteria yang digunakan untuk memilih sampel pada penelitian ini adalah sebagai berikut.

- 1) Perusahaan sampel terdaftar dan menerbitkan laporan tahunan secara berturut-turut selama perioda pengamatan yaitu 2004-2009.
- 2) Perusahaan mengungkapkan data diversitas dewan dan modal intelektual dalam laporan tahunan selama perioda pengamatan 2004-2009.

Berdasarkan kriteria tersebut diperoleh 33 perusahaan yang terdiri dari 9 perbankan, 5 lembaga pembiayaan, 5 perusahaan sekuritas, 8 asuransi, dan 6 lainnya.

Tabel 1 Proses Pemilihan Sampel

Keterangan	Jumlah Observasi
Perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2004-2009	393
Perusahaan yang tidak terdaftar secara berturut-turut selama periode 2004-2009	(65)
Data <i>annual report</i> tidak tersedia atau tidak lengkap	(13)
Tidak tersedia informasi diversitas dewan komisaris dan direksi	(117)
Jumlah Sampel Akhir	198

Sumber: BEI, data diolah

Analisis data dilakukan dengan menggunakan teknik analisis regresi linear berganda. Sebelum model regresi digunakan untuk menguji hipotesis, maka terlebih dahulu dilakukan pengujian asumsi klasik. Pengujian normalitas data dilakukan dengan uji Kolmogorov-Smirnov. Multikolinearitas diuji dengan melihat nilai *tolerance* atau *variance inflation factor* (VIF). Metoda Durbin Watson (*Dw Test*) digunakan untuk mengetahui ada tidaknya autokorelasi, sedangkan untuk menguji heteroskedastisitas digunakan uji Glejser. Model regresi linear berganda ditunjukkan dalam persamaan sebagai berikut.

$$ICDI = b_0 + b_1 \text{Gender} + b_2 \text{Nas} + b_3 \text{Edu} + b_4 \text{Ind} + b_5 \text{Size} + e \dots \dots (1)$$

Keterangan:

- ICDI = pengungkapan modal intelektual
- b_0 = Konstan
- b_1, b_2 = Koefisien Regresi
- e = Variabel Pengganggu



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

Gender = diversitas gender
Nas = diversitas kebangsaan
Edu = diversitas pendidikan
Ind = keberadaan komisaris independen
Size = ukuran perusahaan

PEMBAHASAN

Sampel yang digunakan dalam analisis mula-mula terdiri atas 198 pengamatan (33 perusahaan selama enam tahun). Amatan dengan *z-score* di bawah minus 2,90 atau di atas 2,90 dianggap sebagai *outlier* dan dikeluarkan dari sampel. Sebanyak 15 pengamatan dikeluarkan dari sampel sehingga sampel akhir menjadi 183 pengamatan. Pengujian normalitas menggunakan uji Kolmogorov-Smirnov menunjukkan tingkat signifikansi $0,065 > 0,05$. Hasil pengujian multikolinieritas menunjukkan nilai *tolerance* variabel bebas tidak kurang dari 10% atau 0,1 dan nilai *variance inflation factor* (VIF) semuanya kurang dari 10. Hasil uji autokorelasi pada awalnya menunjukkan terjadi autokorelasi namun setelah dilakukan perbaikan dengan Lag Y maka diperoleh nilai Durbin-Watson sebesar 1,980. Nilai tersebut terletak diantara d_U (1,826) dan $4-d_U$ (2,174). Hasil uji Glejser menunjukkan seluruh variabel bebas tidak berpengaruh pada nilai *absolut residual*. Berdasarkan pengujian tersebut dapat disimpulkan bahwa persamaan regresi dalam penelitian ini telah lolos pengujian asumsi klasik.



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan nilai *adjusted* R^2 adalah 0,475. Ini berarti bahwa varian dari variabel bebas yaitu diversitas gender, diversitas kebangsaan, diversitas pendidikan, keberadaan komisaris independen, dan ukuran perusahaan mampu menjelaskan varian variabel terikat luas pengungkapan IC sebesar 47,5 persen, sedangkan sisanya sebesar 52,5 persen dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam model. Berdasarkan hasil pengujian diketahui bahwa diversitas gender dan kebangsaan berpengaruh positif pada luas pengungkapan IC. Namun, diversitas pendidikan dan keberadaan komisaris independen tidak berpengaruh pada luas pengungkapan IC. Variabel kontrol ukuran perusahaan berpengaruh positif pada luas pengungkapan IC dengan nilai t_{hitung} sebesar 5,691 dan tingkat signifikansi $0,000 < 0,05$.

Hasil penelitian mengenai diversitas gender anggota dewan sejalan dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Nalikka (2009) bahwa diversitas gender berpengaruh positif pada pengungkapan sukarela. Robbins dan Judge (2008:206) menyatakan bahwa wanita pada umumnya lebih memiliki pemikiran yang mendetail terkait dalam analisis pengambilan keputusan. Mereka cenderung menganalisis masalah-masalah sebelum membuat suatu keputusan dan mengolah keputusan yang telah dibuat, sehingga menghasilkan pertimbangan masalah serta alternatif penyelesaian yang lebih saksama. Oleh karena itu, wanita cenderung menyukai informasi yang terinci sehingga dapat digunakan untuk menganalisis setiap alternatif keputusan. Williams (2000) serta



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

Swartz dan Firer (2005) menemukan keberadaan wanita dalam dewan berpengaruh positif pada kinerja IC. Kinerja IC yang baik dapat memicu perusahaan untuk melakukan pengungkapan IC yang lebih luas.

Hasil penelitian mengenai keberadaan anggota dewan berkebangsaan asing mendukung hipotesis yang diajukan. Keberadaan mereka dinilai membawa opini, perspektif, bahasa, keyakinan, latar belakang keluarga, dan pengalaman profesional yang beragam, sehingga memperkaya pengetahuan bisnis dan alternatif penyelesaian masalah yang bersifat kompleks. Selain itu, keberadaan anggota dewan direksi asing mampu meyakinkan investor asing bahwa perusahaan dikelola secara profesional (Randoy et al., 2006). Oxelheim dan Randoy (2001) mengemukakan bahwa keberadaan anggota dewan komisaris dan direksi dengan kebangsaan asing menunjukkan bahwa perusahaan telah melakukan proses globalisasi dan pertukaran informasi dalam jejaring (*network*) internasional. Keberadaan direksi asing dalam dewan dapat memicu keterbukaan informasi dengan harapan kredibilitas perusahaan akan meningkat. Keterbukaan tersebut ditunjukkan dengan melakukan pengungkapan yg lebih luas. Hal tersebut sejalan dengan hasil penelitian ini yaitu keberadaan anggota dewan berkebangsaan asing berpengaruh positif pada pengungkapan IC. Berdasarkan survei global yang dilakukan *Taylor and Associates* pada tahun 1998 dalam Williams (2001) ternyata isu-isu mengenai pengungkapan modal intelektual merupakan salah satu dari sepuluh jenis informasi yang dibutuhkan



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

pemakai. Pengungkapan IC yang lebih luas diharapkan dapat meningkatkan legitimasi perusahaan.

Hasil penelitian tentang latar belakang pendidikan tidak mendukung hipotesis yang diajukan. Latar belakang pendidikan formal anggota dewan komisaris dan direksi merupakan karakteristik kognitif yang dapat memengaruhi kemampuan dewan dalam pengambilan keputusan bisnis serta mengelola bisnis (Kusumastuti dkk., 2006). Namun, penelitian ini tidak berhasil menemukan hal yang sama. Hal ini mungkin disebabkan karena pendidikan tidak hanya diperoleh melalui jalur formal. Kemampuan anggota direksi juga sangat dipengaruhi oleh pengalaman yang dimiliki. Selain itu, pelatihan dan kursus juga dapat mempengaruhi keputusan seseorang untuk mengungkapkan suatu informasi termasuk pengungkapan informasi tentang IC. Oleh karena itu, latar belakang pendidikan formal bukan merupakan satu-satunya faktor yang akan mempengaruhi keputusan untuk melakukan pengungkapan IC.

Keberadaan komisaris independen tidak berpengaruh pada luas pengungkapan IC. Hal ini mendukung hasil penelitian Li et al., (2007) menemukan bahwa komposisi dewan komisaris tidak berpengaruh pada pengungkapan IC. Hasil pengujian tidak sejalan dengan teori keagenan. Keberadaan komisaris independen diharapkan dapat mengatasi masalah keagenan dan melakukan peranannya untuk melindungi pemegang saham. Salah satu bentuknya adalah dengan melakukan pengungkapan yang lebih luas. Namun, hal tersebut tidak terbukti dalam penelitian



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

ini. Walaupun informasi IC dianggap penting berdasarkan penelitian *Taylor and Associates* pada tahun 1998 dalam Williams (2001), namun proporsi komisaris independen dalam dewan bukan merupakan faktor penentu dalam pembuatan keputusan pengungkapan informasi. Peranan komisaris independen lebih ditekankan pada pengalaman, karakteristik personal, dan kemampuan dalam melaksanakan fungsinya dibandingkan dengan proporsi keanggotaan dalam dewan.

SIMPULAN DAN SARAN

Berdasarkan rumusan masalah, tujuan, landasan teori, hipotesis dan hasil pengujian yang dilakukan, maka dapat disimpulkan bahwa diversitas dewan secara umum berpengaruh positif pada pengungkapan IC terutama dari aspek diversitas gender dan kebangsaan. Namun, diversitas pendidikan dan keberadaan komisaris independen tidak mampu menjelaskan luas pengungkapan IC secara memadai. Variabel kontrol ukuran perusahaan berpengaruh positif pada luas pengungkapan IC.

Beberapa keterbatasan memengaruhi hasil penelitian dan perlu menjadi bahan pengembangan pada penelitian berikutnya. Saran-saran yang dapat disampaikan adalah sebagai berikut ini.

- (1) Penelitian ini hanya dilakukan pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, penelitian berikutnya dapat melakukan penelitian dengan objek yang berbeda misalnya



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.sna14aceh.com

perusahaan manufaktur untuk memperoleh konsistensi hasil penelitian.

- (2) Koefisien determinasi (*Adjusted R²*) adalah sebesar 0,475 yang berarti variabilitas variabel dependen yang dapat dijelaskan oleh variabel independen adalah sebesar 47,5 persen, sedangkan sisanya sebesar 52,5 persen dijelaskan oleh variabel-variabel lain di luar model penelitian. Hal ini berarti masih ada variabel lain yang perlu diidentifikasi untuk menjelaskan pengaruh diversitas dewan komisaris dan direksi pada luas pengungkapan IC. Berdasarkan hasil penelitian, variabel diversitas dewan lain yang mungkin dapat memengaruhi keputusan pengungkapan IC adalah diversitas kognitif seperti pengalaman, *skill* dan kompetensi (Coffey dan Wang, 1998) dan diversitas demografi seperti status perkawinan (Slocum dan Hellriegel, 2007 dalam Marimuthu, 2008).



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.snal4aceh.com

DAFTAR REFERENSI

- Abeyssekera, I. K., and J. Guthrie. (2005). An Empirical Investigation of Annual Reporting Trends of Intellectual Capital in Sri Lanka. *Critical Perspectives on Accounting*, 16 (3): 151-163.
- Agrawal, A. and C. R. Knoeber. 2000. Do Some Outside Directors Play a Political Role?. Available at: http://ssrn.com/abstract_id=224133. Diakses pada 14 Januari 2011.
- Ararat, M., M. Aksu, and A. T. Cetin. 2010. Impact of Board Diversity on Boards' Monitoring Intensity and Firm Performance: Evidence from the Istanbul Stock Exchange. Available at: <http://ssrn.com/abstract=1572283>. Diakses pada 02 Juli 2010.
- Bozzolan, S., F. Favotto, dan F. Ricceri. 2003. Italian Annual Intellectual Capital Disclosure: An Empirical Analysis. *Journal of Intellectual Capital*. Vol. 4, No. 4: 543-558.
- Carter, D.A., B. J. Simkims, and W.G. Simpson. 2002. Corporate Governance, Board Diversity, and Firm Value. *The Financial Review*. No.38: 33-53.
- _____, Frank D'Souza, Betty J. Simkims, and W.G. Simpson. 2007. The Diversity of Corporate Board Committees and Financial Performance. Available at: <http://ssrn.com/abstract=1106698>. Diakses pada 02 Juli 2010.
- Cerbioni, F. and A. Parbonetti. 2007. Exploring the Effect of Corporate Governance on Intellectual Capital Disclosure: An Analysis of European Biotechnology Companies. *European Accounting Review*. Vol.16, No.4: 791 - 826.
- Coffey, B.S and J. Wang. 1998. Board Diversity and Managerial Control as Predictors of Corporate Social Performance. *Journal of Business Ethics*. Vol.17: 1595-1603
- Fama, E. F. (1980) Agency problems and the theory of the firm, *Journal of Political Economy*. 88(2): 288-307
- _____, and M. C. Jansen. 1983. Separation of Ownership and Control. *Journal of Law and Economics*. Vol. XXVI. Available at: <http://ssrn.com/abstract=94034>. Diakses pada 21 Februari 2011.



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.snal4aceh.com

Firer, S., and S. M. Williams. 2003. Intellectual Capital and Traditional Measures of Corporate Performance. *Journal of Intellectual Capital*. Vol. 4, No. 3: 348-360.

_____. Association between the Ownership Structure of Singapore Publicly Traded Firms and Intellectual Capital Disclosures, Corporate Governance and Intellectual Capital Research Paper 7.
[URL:http://www.research.smu.edu.sg/faculty/cgic/Research/Research Papers/CGICResearchPaper7.pdf](http://www.research.smu.edu.sg/faculty/cgic/Research/Research%20Papers/CGICResearchPaper7.pdf).

Ghozali, I. 2006. *Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Goodstein, J., Kanak Gautam and Warren Boeker. 1994. The Effects of Board Size and Diversity on Strategic Change. *Strategic Management Journal*. Vol.15: 241-250.

Guthrie, J and R. M. Petty 2000. Intellectual Capital: Australian Annual Reporting Practices. *Journal of Intellectual Capital*. Vol. 1, No. 3: 241-251.

_____, R. M. Petty, and F. Riccerri. 2004. External Intellectual Capital Reporting: Contemporary Evidence from Hongkong and Australia. Available at: www.mgsm.edu.au/research. (accessed June 2009).

Haniffa, R., and T. Cooke. 2000. *Culture, Corporate Governance and Disclosure in Malaysian Corporation*. Presented at the Asian AAA World Conference. Singapore: 28-30 August.

Ikatan Akuntan Indonesia. 2007. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 19*. Salemba Empat. Jakarta.

Kusumastuti, S., Supatmi, dan P. Sastra. 2006. Pengaruh Board Diversity terhadap Nilai Perusahaan dalam Perspektif Corporate Governance. *Jurnal Ekonomi Akuntansi-Universitas Kristen Petra*. Available at: <http://puslit.petra.ac.id/journals/accounting>. Diakses pada 02 Juli 2010.

Li, J., R. Pike and R. Haniffa. 2007. Intellectual Capital Disclosure in Knowledge Rich Firms: The Impact of Market and Corporate governance Factors. *Working Paper Series*, No. 07/06.

Luckerath-Rovers, M. 2010. Female Directors on Corporate Boards Provide Legitimacy to A Company. Available at: <http://ssrn.com/abstract=1411693>. Diakses pada 20 Juli 2010.



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.snal4aceh.com

- Marimuthu, M. 2008. Ethnic Diversity on Boards of Directors and Its Implications on Firm Financial Performance. *The Journal of International Social Research*. Vol. 1(4): 431-445.
- Meier, S. 2005. How Global is Good Corporate Governance. *Ethical Investment Research Services*. Available at: <http://www.eiris.org/files/research/publication/howglobaliscorpgov05.pdf>. Diakses pada 12 Maret 2010.
- Milliken, F., and Martins L. 1996. Searching for Common Threads: Understanding the Multiple Effects of Diversity in Organizational Groups. *Academy of Management Review*. No.21: 402-434.
- Nalikka, A. 2009. Impact of Gender Diversity on Voluntary Disclosure in Annual Reports. *Accounting & Taxation*. Vol. 1, No. 1.
- Oxelheim, L. and T. Randoy. 2001. The Impact of Foreign Board Membership on Firm Value. *Journal of Banking and Finance*. Working Papers No. 567.
- Pfeffer, J. and Salancik, G. 1978. *The External Control of Organizations: A Resources Dependence Perspective*. New York: Harper & Row.
- Ponnu, C.H. 2008. Academic Qualifications of Board of Directors and Company Performance. *The Business Review Cambridge*. Vol. 10. No.1: 177-181.
- Purnomosidhi, B. 2006. Praktik Pengungkapan Modal Intelektual pada Perusahaan Publik di BEJ. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol. 9, No. 1: 1-20.
- Randoy, T., S. Thomsen, and L. Oxelheim. 2006. A Nordic Perspective on Corporate Board Diversity. Available at: http://www.nordicinovation.net/img/a_nordic_perspective_on_board_diversity_final_web.pdf. Diakses pada 12 Maret 2010.
- Robbins, S. P. and T. A. Judge. 2008. *Perilaku Keorganisasian*. (Diana Angelica, Pentj). Ed. 12. Jakarta: Salemba Empat.
- Sianipar, M. 2009. The Impact of Intellectual Capital Towards Financial Profitability and Investors' Capital Gain on Shares: An Empirical Investigation of Indonesian Banking and Insurance Sector for Year 2005-2007. *Makalah Disampaikan dalam Simposium Nasional Akuntansi XII*. Palembang: 4-6 November.



SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
www.snal4aceh.com

- Siciliano, J.I. 1996. The Relationship of Board Member Diversity to Organizational Performance. *Journal of Business Ethics*. Vol.15: 1313-1320.
- Sugiyono. 2007. *Metode Penelitian Bisnis*. Cetakan ke-10. Bandung: Alfabeta.
- Surya, I. dan I. Yustiavandana. 2006. Penerapan Good Corporate Governance: Mengesampingkan Hak-hak Istimewaa demi Kelangsungan Usaha. *Lembaga Kajian Pasar Modal dan Keuangan Fakultas Hukum UI*. Ed.1. Cet.1. Jakarta: Kecana.
- Swartz N-P and S. Firer. 2005. Board Structure and Intellectual Capital Performance in South Africa. *Meditari Accountancy Research Vol. 13 No. 2 2005: 145-166*.
- Ulum, I., I. Gozhali, dan A. Chariri. 2008. *Intellectual Capital dan Kinerja Keuangan Perusahaan; Suatu Analisis dengan Pendekatan Partial Least Squares*. Makalah Disampaikan dalam Simposium Nasional Akuntansi XI. Pontianak: 23-24 Juli.
- Wardhani, Ratna. 2008. Tingkat Konservatisme Akuntansi di Indonesia dan Hubungannya dengan Karakteristik Dewan sebagai Salah Satu Mekanisme Corporate Governance. Makalah Disampaikan dalam Simposium Nasional Akuntansi XI. Pontianak: 23-24 Juli.
- Wicaksana, A. B. 2010. "Pengaruh Diversitas Dewan pada Kinerja Pasar: Kajian Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006-2008" (tesis). Denpasar: Universitas Udayana.
- Wallace, R.S.O. and T.E. Cooke. 1990. The Diagnosis and Resolution of Emerging Issues in Corporate Disclosure Practices, *Journal of Accounting and Business Research*, Vol. 20, Spring:143-151.
- Williams, K.Y., and C.A. O'Reilly. 1998. Demography and Diversity in Organizations: A Review of 40 Years of Research. *Research in Organizational Behavior*. No. 20: 77-140.
- Williams, S. M. 2001. Is Intellectual Capital Performance and Disclosure Practices Related?, *Journal of Intellectual Capital*, 2 (3): 192-203.

Lampiran 1

Pengukuran Variabel

No.	Variabel	Pengukuran	Referensi
1.	Luas pengungkapan modal intelektual (Y)	Menggunakan pendekatan dikotomi yaitu setiap <i>item</i> ICDI dalam instrumen penelitian diberi nilai 1 jika diungkapkan, dan nilai 0 jika tidak diungkapkan. Item ICDI disajikan pada Lampiran 2.	Cerbioni dan Parbonetti (2007), serta Purnomosidhi (2006)
2.	Diversitas gender (X ₁)	Keberadaan wanita dalam jajaran dewan komisaris dan direksi dinilai dengan <i>dummy</i> , jika terdapat anggota wanita diberi nilai 1, sebaliknya diberi nilai 0.	Ararat <i>et al.</i> (2010); Kusumastuti dkk. (2006); Wicaksana (2010)
3.	Diversitas ras (X ₂)	Keberadaan anggota dewan komisaris dan direksi dengan kebangsaan asing dinilai dengan <i>dummy</i> , jika terdapat warga negara asing dalam dewan perusahaan akan diberi nilai 1, jika tidak diberi nilai 0.	Ararat <i>et al.</i> (2010); Kusumastuti dkk. (2006); Wicaksana (2010)
4.	Diversitas Pendidikan (X ₄)	Variasi latar belakang pendidikan dewan komisaris dan direksi diukur dengan persentase anggota dewan yang memiliki latar belakang pendidikan di bidang akuntansi, keuangan, manajemen, dan sosial ekonomi terhadap seluruh anggota dewan.	Ponnu (2008), Haniffa dan Cooke (2000).
5.	Komisaris independen (X ₅)	Proporsi komisaris independen dan direksi dihitung dengan membandingkan jumlah komisaris independen dengan jumlah seluruh anggota dewan komisaris dan direksi.	Kusumastuti dkk. (2006)
6.	Ukuran perusahaan (X ₆) (Kontrol)	Ukuran perusahaan diproksikan dengan total aktiva perusahaan.	Cerbioni dan Parbonetti (2007)

SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
 Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
 www.sna14aceh.com

Lampiran 2

Item Pengungkapan Modal Intelektual (ICDI)

<i>Internal Capital</i>	<i>External Capital</i>	<i>Employee Competence</i>
Intellectual Property 1. Patents 2. Copyrights 3. Trademarks	1. Brands 2. Customers 3. Customer Loyalty 4. Company Names 5. Distribution Channels	1. Know-how 2. Education 3. Vocational qualification 4. Work-related knowledge
Infrastructure Assets 4. Management Philosophy 5. Corporate Culture 6. Information Systems 7. Management Processes 8. Networking Systems 9. Research Projects	6. Business Collaboration 7. Favorable Contracts 8. Licensing Agreements 9. Financial Contacts 10. Franchising Agreements	5. Work-related competence 6. Entrepreneurial spirit

Sumber: Purnomosidhi (2006), Cerbioni dan Parbonetti (2007)

Hasil Pengujian Asumsi Klasik

Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		183
Normal Parameters (a,b)	Mean	-,0013979
	Std. Deviation	,12605671
Most Extreme Differences	Absolute	,097
	Positive	,097
	Negative	-,069
Kolmogorov-Smirnov Z		1,310
Asymp. Sig. (2-tailed)		,065

a Test distribution is Normal.

b Calculated from data.

Multikolinearitas

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	,122	,041		2,994	,003		
	Gender	,077	,020	,213	3,793	,000	,912	1,097
	Nas	,183	,030	,345	6,063	,000	,892	1,121
	Edu	,073	,051	,082	1,425	,156	,875	1,142
	Ind	-,066	,057	-,067	-1,153	,251	,866	1,155
	Size	2,48E-015	,000	,323	5,691	,000	,894	1,119
	LagY	,230	,050	,260	4,583	,000	,897	1,115

a. Dependent Variable: ICDI

Autokorelasi

Model Summary (b)

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,702 (a)	,493	,475	,12798	1,980

a Predictors: (Constant), LagY, Edu, Gender, Nas, Size, Ind

b Dependent Variable: ICDI

Heteroskedastisitas

ANOVA (b)

Model		Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	,027	6	,005	,672	,672 (a)
	Residual	1,199	176	,007		
	Total	1,226	182			

a Predictors: (Constant), LagY, Edu, Gender, Nas, Size, Ind

b Dependent Variable: Abs

SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
 Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
 www.sna14aceh.com

Coefficients (a)

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	,072	,026		2,730	,007
Gender	,009	,013	,051	,660	,510
Nas	,025	,019	,101	1,277	,203
Edu	,033	,033	,081	1,014	,312
Ind	-,027	,037	-,058	-,729	,467
Size	-4,52E-017	,000	-,013	-,161	,872
LagY	,008	,032	,020	,256	,798

a. Dependent Variable: Abs

Hasil Pengujian Hipotesis

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,702 ^a	,493	,475	,12798	1,980

a. Predictors: (Constant), LagY, Edu, Gender, Nas, Size, Ind

b. Dependent Variable: ICDI

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2,798	6	,466	28,476	,000 ^a
	Residual	2,883	176	,016		
	Total	5,681	182			

a. Predictors: (Constant), LagY, Edu, Gender, Nas, Size, Ind

b. Dependent Variable: ICDI

SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI XIV ACEH 2011
 Universitas Syiah Kuala Banda Aceh
 www.sna14aceh.com

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1							
	(Constant)	,122	,041		2,994	,003	
	Gender	,077	,020	,213	3,793	,000	,912
	Nas	,183	,030	,345	6,063	,000	,892
	Edu	,073	,051	,082	1,425	,156	,875
	Ind	-,066	,057	-,067	-1,153	,251	,866
	Size	2,48E-015	,000	,323	5,691	,000	,894
	LagY	,230	,050	,260	4,583	,000	,897

a. Dependent Variable: ICDI