

Pengungkapan Sukarela Integrated Reporting: Studi Lintas Negara Atas Determinan, Manfaat Ekonomis Bagi Investor, Dan Perannya Sebagai Pemediasi = Integrated Reporting: A Cross-country Study on Determinants, Economic Benefits for Investors, and Its Role as Mediating Variable

Megawati Oktorina, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920554557&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris tentang determinan dari kualitas pengungkapan sukarela Integrated Reporting <IR>, manfaat ekonomis atas kualitas pengungkapan sukarela <IR> bagi investor, serta peran pengungkapan sukarela <IR> dalam memediasi hubungan antara determinan dan manfaat ekonomis.

Penelitian ini mengambil sampel dari perusahaan-perusahaan yang masuk ke dalam Integrated Reporting Examples Database pada web site IIRC kecuali negara Afrika Selatan dan Brazil yang sudah menyusun <IR> secara mandatori. Periode penelitian dari tahun 2014-2017. Penelitian ini menggunakan content analysis untuk mengukur kualitas pengungkapan <IR> yang terdiri dari 34 item yang berasal dari prinsip dan elemen <IR> yang dipublikasikan oleh IIRC (2013).

Hasil penelitian menunjukkan beberapa determinan yang memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kualitas pengungkapan sukarela <IR> yaitu persaingan pasar produk yang berasal dari new entrants, existing rivals, dan kompetensi akuntansi level negara. Semakin ketat persaingan pasar produk yang berasal dari new entrants dan meningkatnya kompetensi akuntansi akan mendorong perusahaan untuk menerapkan International Integrated Reporting Framework (IIRF) dalam laporannya. Sedangkan, persaingan pasar produk yang berasal dari existing rivals, semakin ketat persaingan jenis ini maka akan menurunkan perusahaan untuk menerapkan IIRF. Penelitian ini tidak menemukan adanya pengaruh yang signifikan dari reputasi perusahaan terhadap kualitas pengungkapan sukarela <IR>. Hasil penelitian membuktikan secara empiris bahwa semakin tinggi kualitas pengungkapan sukarela <IR> akan meningkatkan keakuratan ramalan analis, efisiensi investasi, dan stock return. Kualitas pengungkapan sukarela <IR> memiliki peran penting dalam memediasi pengaruh tidak langsung persaingan pasar produk, kompetensi akuntansi level negara terhadap keakuratan ramalan analis, efisiensi investasi, dan stock return.

Implikasi teoretis dari hasil penelitian yakni penelitian ini mengembangkan teori yang digunakan terkait penerapan IIRF dalam laporan perusahaan menggunakan diffusion of innovation theory. Hasil penelitian menjawab adanya inkonklusifitas hubungan antara persaingan pasar produk dan keakuratan ramalan analis (Haw et al., 2015). Penelitian ini membagi persaingan pasar produk menjadi 2 yakni yang berasal dari new entrants dan existing rivals. Kedua jenis persaingan ini memiliki dampak yang berbeda jika dikaitkan dengan praktik pengungkapan sukarela <IR>. Selain itu, perbedaan hasil penelitian terdahulu terkait pengaruh kedua variabel tersebut dikarenakan belum menyoroti efek mediasi dari kualitas pengungkapan informasi

Penelitian ini memberikan implikasi bagi pemerintah dan penyusun standar untuk meningkatkan kompetensi para akuntan melalui keanggotaan pada professional accountancy organisation ataupun melalui pelatihan dan seminar terkait topik <IR> sebagai salah satu cara mendifusi <IR>. Hasil penelitian ini juga

memberikan implikasi bagi Perguruan Tinggi untuk mempertimbangkan dimasukkannya materi tentang <IR> dalam kurikulum di program akuntansi untuk meningkatkan pemahaman pada para calon akuntan tentang pelaporan ini.

.....This study aims to provide empirical evidence about the determinants of the quality of voluntary disclosure of Integrated Reporting <IR>, the economic benefits of the quality of <IR> for investors, and the role of <IR> in mediating the relationship between determinants and economic benefits.

This study took samples from companies that entered the Integrated Reporting Examples Database on the IIRC web site, except for South Africa and Brazil which had compiled a mandatory <IR>. Research period from 2014-2017. Researchers used content analysis to measure the quality of <IR> disclosure, which consisted of 34 items derived from the <IR> principles and elements published by IIRC (2013).

The results showed several determinants that had a significant effect on the quality of voluntary disclosure <IR>, namely product market competition from new entrants, existing rivals, and country level accounting competence. The tighter competition from new entrants and increased accounting competence will encourage companies to apply the International Integrated Reporting Framework (IIRF) in their reports. Meanwhile, market competition from existing rivals, the tighter this type of competition will reduce companies to implement IIRF. This study did not find any significant effect of company reputation on the quality of voluntary disclosure <IR>. The research results prove empirically that the higher the quality of voluntary disclosure <IR> will increase the accuracy of analyst forecasts, investment efficiency, and stock returns. The quality of voluntary disclosure <IR> has an important role in mediating the indirect effect of product market competition, country level accounting competence on the accuracy of analyst forecasts, investment efficiency, and stock returns.

The theoretical implication of the research results is that this study develops a theory used in relation to the application of IIRF in company reports using the diffusion of innovation theory. The results of the study answered that there was an inconclusive relationship between product market competition and the accuracy of analyst forecasts (Haw et al., 2015). This study divides product market competition into two, namely those from new entrants and existing rivals. The two types of competition have different impacts when it comes to the voluntary disclosure practice <IR>. In addition, differences in the results of previous studies related to the effect of these two variables are because they have not highlighted the mediating effect of the quality of information disclosure.

This research has implications for the government and standard setters to improve the competence of accountants through membership in professional accountancy organizations or through training and seminars on the topic of <IR> as a way of diffusing <IR>. The results of this study also have implications for universities to consider the inclusion of material about <IR> in the curriculum in accounting programs to increase understanding of prospective accountants about this reporting.