

**ANALISIS PENGARUH LINGKUNGAN EKSTERNAL
DAN STRATEGI BERSAING DALAM MENCAPAI
KINERJA PERUSAHAAN MELALUI
MODAL INTELEKTUAL**



**OLEH:
MICHELLE EVELYN
3203015068**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2018**

**ANALISIS PENGARUH LINGKUNGAN EKSTERNAL
DAN STRATEGI BERSAING DALAM MENCAPAI
KINERJA PERUSAHAAN MELALUI
MODAL INTELEKTUAL**

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi

OLEH:

MICHELLE EVELYN

3203015068

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH LINGKUNGAN EKSTERNAL
DAN STRATEGI BERSAING DALAM MENCAPAI
KINERJA PERUSAHAAN MELALUI
MODAL INTELEKTUAL**

Oleh:
MICHELLE EVELYN
3203015068

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Dosen Pembimbing,



Dr. Dyna Rachmawati, Ak., CA.
NIK. 321.97.0266
Tanggal: 8 Januari 2019

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh : Michelle Evelyn
NRP : 3203015068

Telah diuji pada tanggal 17 Januari 2019 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:



Dr. Dyna Rachmawati, Ak., CA.
NIK. 321.97.0266


Mengetahui:

Dekan,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPAI
NIK. 321.99.0370

Ketua Jurusan,



S. Patricia Febrina D., SE., MA.
NIK. 321.08.0621

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Michelle Evelyn

NRP : 3203015068

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Lingkungan Eksternal dan Strategi Bersaing dalam Mencapai Kinerja Perusahaan melalui Modal Intelektual

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 8 Januari 2019

Yang menyatakan



(Michelle Evelyn)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan yang Maha Esa atas segala kasih, berkat, dan penyertaan-Nya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan. Skripsi ini disusun sebagai syarat yang harus dipenuhi untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyusunan skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa bimbingan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. S. Patricia Febrina D., SE., MA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Dr. Dyna Rachmawati, Ak., CA., selaku Dosen Pembimbing yang telah dengan sabar membimbing dan memberikan semangat, saran, serta masukan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
4. Dr. Fenika Wulani, SE., M.Si., selaku koordinator Laboratorium Riset Bisnis Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang selalu memberikan semangat dan dukungan bagi penulis selama penyusunan skripsi.
5. Orang tua dan keluarga penulis, yang selalu memberikan doa dan dukungan terbaik dari awal perkuliahan hingga akhir penulisan skripsi ini.
6. Maria Astrid Puspasari dan Fidella Regina, sahabat yang selalu memberikan semangat, bantuan, dan senantiasa mendukung penulis dengan penuh kasih dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Ko Lui dan Ko Dicky, yang telah banyak membantu dan memberikan masukan yang berguna bagi penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
8. Teman-teman Laboratorium Riset Bisnis: Rosalina Wijayanti, Brenda Savio, Stanley Wang, Lisa Gunawan, Natalia Kristina, Fico Abraham, dan Endang Susanti, yang telah memberikan semangat, dukungan, dan menghibur penulis.

9. Teman-teman seperjuangan: Angelia Issabel Ayu Putri, Melina Cindrawati, Felicia Wiyono, Ratna Nur Rahmawati, dan Ella Rahayu, yang menemani penulis dari awal perkuliahan hingga akhir serta selalu mendengarkan segala cerita penulis.
10. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih banyak atas segala doa, bantuan, dukungan, semangat dan perhatiannya kepada penulis.

Penulis sadar bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam skripsi ini, sehingga segala kritik dan saran yang membangun akan penulis terima dengan terbuka. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi pembaca.

Surabaya, 8 Januari 2019

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	6
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.2 Penelitian Terdahulu	23
2.3 Pengembangan Hipotesis	26
2.4 Model Penelitian	28
BAB 3. METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Desain Penelitian.....	31
3.2 Identifikasi, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel.....	31

3.3 Jenis dan Sumber Data	37
3.4 Metode Pengumpulan Data	37
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Penyampelan	37
3.6 Analisis Data	38
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	41
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	41
4.2 Deskripsi Data	41
4.3 Hasil Analisis Data	58
4.4 Pembahasan	66
BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	69
5.1 Simpulan	69
5.2 Keterbatasan	70
5.3 Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Perbandingan Komponen Modal Intelektual	17
Tabel 2.2 Rerangka Klasifikasi Komponen Modal Intelektual.....	21
Tabel 2.3 Penelitian Mengenai Pengaruh Strategi Bersaing Terhadap Modal Intelektual.....	24
Tabel 2.4 Penelitian Mengenai Pengaruh Lingkungan Eksternal Terhadap Modal Intelektual.....	25
Tabel 3.1 Kata Kontekstual Sebagai Wujud Pengukuran Indikator Internal Capital, External Capital, dan Human Capital	33
Tabel 3.2 Kata-kata Kunci Komponen Internal Capital	33
Tabel 3.3 Kata-kata Kunci Komponen External Capital	34
Tabel 3.4 Kata-kata Kunci Komponen Human Capital.....	34
Tabel 3.5 Komposisi Perhitungan Skor	36
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Validitas.....	59
Tabel 4.3 Hasil Uji Reliabilitas.....	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Validitas Diskriminan.....	62
Tabel 4.5 Hasil Uji Kecocokan Keseluruhan Model	63
Tabel 4.6 Hasil Uji Model Struktural.....	65

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kontinum Strategi-Lingkungan Eksternal.....	15
Gambar 2.2 Model Penelitian Peranan Modal Intelektual dalam Melaksanakan Strategi Bersaing Perusahaan untuk Menghadapi Lingkungan Eksternal.....	29
Gambar 4.1 Statistik Deskriptif Indikator ROA.....	42
Gambar 4.2 Statistik Deskriptif Indikator NPM.....	43
Gambar 4.3 Statistik Deskriptif Indikator SG.....	45
Gambar 4.4 Statistik Deskriptif Indikator MTS.....	46
Gambar 4.5 Statistik Deskriptif Indikator HGM.....	48
Gambar 4.6 Statistik Deskriptif Indikator CI.....	49
Gambar 4.7 Statistik Deskriptif Indikator IC.....	51
Gambar 4.8 Statistik Deskriptif Indikator EC.....	52
Gambar 4.9 Statistik Deskriptif Indikator HC.....	54
Gambar 4.10 Statistik Deskriptif Indikator STD.....	55
Gambar 4.11 Pengklasifikasian Strategi Bersaing Perusahaan.....	57
Gambar 4.12 Hasil Uji Validitas.....	60
Gambar 4.13 Hasil Uji Reliabilitas.....	61
Gambar 4.14 Hasil Uji Validitas Diskriminan.....	62
Gambar 4.15 Hasil Uji Kecocokan Keseluruhan Model.....	64
Gambar 4.16 Hasil Uji Model Struktural.....	66

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2 Hasil Uji Validitas
- Lampiran 3 Hasil Uji Reliabilitas
- Lampiran 4 Hasil Uji Validitas Diskriminan
- Lampiran 5 Hasil Uji Kecocokan Keseluruhan Model
- Lampiran 6 Hasil Uji Model Struktural
- Lampiran 7 Hasil Uji Validitas (Sebelum Indikator HGM, SG, dan ROA dihilangkan)
- Lampiran 8 Hasil Uji Reliabilitas (Sebelum Indikator HGM, SG, dan ROA dihilangkan)
- Lampiran 9 Hasil Uji Validitas Diskriminan (Sebelum Indikator HGM, SG, dan ROA dihilangkan)
- Lampiran 10 Hasil Uji Kecocokan Keseluruhan Model (Sebelum Indikator HGM, SG, dan ROA dihilangkan)
- Lampiran 11 Hasil Uji Model Struktural (Sebelum Indikator HGM, SG, dan ROA dihilangkan)

ABSTRAK

Intensitas persaingan yang meningkat seiring dengan kemunculan MEA mendorong perusahaan untuk memiliki strategi bersaing yang tepat. Strategi bersaing diimplementasikan untuk mencapai kinerja perusahaan. Oleh karena itu, perusahaan berinvestasi pada modal intelektual untuk melaksanakan strategi tersebut. Kontekstual lingkungan eksternal perlu menjadi perhatian dalam menetapkan strategi bersaing yang tepat. Sebab, pengabaian lingkungan eksternal tersebut juga akan berdampak secara langsung terhadap modal intelektual perusahaan. Penelitian ini secara umum bertujuan untuk membuktikan secara empiris pengaruh lingkungan eksternal dan strategi bersaing dalam mencapai kinerja perusahaan melalui modal intelektual.

Strategi bersaing diukur menggunakan rasio yang dikembangkan oleh Bentley, *et al* (2012), yaitu *marketing to sales*, *historical growth measure*, dan *capital intensity*. Lingkungan eksternal diukur menggunakan standar deviasi penjualan. Modal intelektual diukur dengan indeks pengungkapan menggunakan *content analysis*. Kinerja perusahaan diukur menggunakan *return on assets*, *net profit margin*, dan pertumbuhan penjualan. Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur, perbankan, telekomunikasi, grosir dan retail yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Sampel penelitian dipilih berdasarkan teknik *purposive sampling*. Teknik analisis data penelitian ini menggunakan *structural equation model* (SEM) dengan pendekatan *partial least square* (PLS).

Hasil penelitian membuktikan bahwa lingkungan eksternal berperan sebagai variabel anteseden strategi bersaing namun memiliki pengaruh yang negatif signifikan. Perusahaan dengan strategi *prospector* terbukti memiliki investasi modal intelektual yang lebih tinggi dibandingkan perusahaan dengan strategi *defender*. Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa lingkungan dengan ketidakpastian yang tinggi mendorong perusahaan untuk berinvestasi pada modal intelektual dengan jumlah yang lebih besar. Modal intelektual terbukti mampu meningkatkan kinerja perusahaan.

Kata kunci: *Strategi Bersaing, Lingkungan Eksternal, Modal Intelektual, Kinerja Perusahaan.*

ABSTRACT

Increased competition intensity along with the emergence of the MEA encourages companies to have the right competitive strategy. Competitive strategies are implemented to achieve company performance. Therefore, companies invest in intellectual capital to implement this strategy. The contextual external environment needs to be a concern in setting the right competitive strategy. This is because ignoring the external environment will also have a direct impact on the company's intellectual capital. This study generally aims to prove empirically the influence of the external environment and competitive strategies in achieving company performance through intellectual capital.

Competitive strategies are measured using a ratio developed by Bentley, et al (2012), namely marketing to sales, historical growth measure, and capital intensity. The external environment is measured using standard deviation of sales. Intellectual capital is measured by the disclosure index using content analysis. Company performance is measured using return on assets, net profit margin, and sales growth. The object of this research is the manufacturing, banking, telecommunications, wholesale and retail companies listed on the Indonesia's Stock Exchange in 2015-2017. The research sample was chosen based on the purposive sampling technique. The data analysis technique of this study uses structural equation model (SEM) with the partial least square (PLS) approach.

The results of the study prove that the external environment acts as an antecedent variable in the competitive strategy but it has a significant negative effect. Companies with prospector strategies have proven to have higher intellectual capital investments than companies with defender strategies. The results of the study also show that environments with high uncertainties encourage companies to invest in larger amounts of intellectual capital. Intellectual capital proved to be able to improve company performance.

Keywords: *Competitive Strategies, External Environment, Intellectual Capital, Company Performance.*