

**PENGARUH MODAL INTELEKTUAL,
MANAJEMEN LABA DAN MODAL ORGANISASI
TERHADAP KEKAKUAN BIAYA
(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang
Terdaftar Pada BEI 2015-2019)**



SKRIPSI

Oleh :

KHOIRUNNISA
NIM.17108040081

Untuk Memenuhi Syarat Mata Kuliah Tugas Akhir
Dosen Pembimbing : **Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc.,
ACPA.**

**PRODI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2022**



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-107/Un.02/DEB/PP.00.9/01/2022

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH MODAL INTELEKTUAL, MANAJEMEN LABA DAN MODAL ORGANISASI TERHADAP KEKAKUAN BIAYA (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI 2015-2019)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : KHOIRUNNISA
Nomor Induk Mahasiswa : 17108040081
Telah diujikan pada : Jumat, 14 Januari 2022
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Kema Sidang

Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 61aa204c71715



Penguji I

Dinik Fitri Rahajeng Pangestuti, SE., M.Ak
SIGNED

Valid ID: 61a9da5544215



Penguji II

Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.
SIGNED

Valid ID: 61a2d7876716c



Yogyakarta, 14 Januari 2022
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Adawati, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 61aa2858709a6

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Khoirunnisa
NIM : 17108040081
Prodi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "PENGARUH MODAL INTELEKTUAL, MANAJEMEN LABA DAN MODAL ORGANISASI TERHADAP KEKAKUAN BIAYA (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Pada BEI 2015-2019)" adalah benar-benar karya penulis sendiri, bukan duplikasi atau tulisan dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah ditunjuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila terdapat penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi dan dipergunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 03 Januari 2022

Penulis,


Khoirunnisa
NIM. 17108040081

HALAMAN PERSTUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Khoirunnisa
Nim : 17108040081
Program Studi : Akuntansi Syariah
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“PENGARUH MODAL INTELEKTUAL, MANAJEMEN LABA DAN MODAL ORGANISASI TERHADAP KEKAKUAN BIAYA (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Pada BEI 2015-2019)”** Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan hak bebas Royalti Non Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada Tanggal: 03 Januari 2022



(Khoirunnisa)

MOTTO

Siapapun kamu, jangan takut bermimpi. Allah adalah *Tuhan Yang Serba Memungkinkan dan Mengiyakan.*

Impossible is Possible. Berusahalah, berdoalah dan bermimpilah.

Belajarlah dari spektrum warna langit.

Langit tidak selamanya *mengabu* dan tidak selamanya pula *membiru*. Semua memiliki masa. (Khoirunnisa, 05 Januari 2022)

Pain Today, Pride Tomorrow.

Saya juga ingin menyajikan sebuah ayat al-Qur'an saat saya merasa *lose hope* dalam menjalani kehidupan. Ayat ini selalu saya ulangi didalam hati saya seakan saya menasehati diri saya sendiri.

Don't lose hope, nor be sad.

Dia mendapati mu sebagai seseorang yang kebingungan, kemudian Dia memberikan mu petunjuk. Dia mendapati mu sebagai seseorang yang kekurangan, lalu Dia memberikan mu kecukupan. (QS. Ad-Dhuha : 7-8)

Cita-cita tidak ada yang instan. Ini dunia, bukan surga.

(Khoirunnisa, 26 Mei 2021)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi yang dibuat oleh peneliti dipersembahkan sebagai sebuah karya untuk mendukung pengembangan ilmu pengetahuan kepada para akademisi dan praktisi ilmu akuntansi.

Peneliti berharap, karya ini dapat memberikan *outcome* yang positif.

Terima Kasih.



PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata arab yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	ṡ	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Dzal	Ẓ	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Shad	ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dhad	ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Tha'	ṭ	Te (dengan titik di bawah)

ظ	Zha	z	Zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	‘	Koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa'	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Waw	W	We
ه	Ha'	H	Ha
ء	Hamzah	ﺀ	Apostref
ي	Ya	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

مُتَعَدِّدَةٌ	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عِدَّةٌ	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. Ta'Marbuttah

Semua *ta'* marbuttah ditulis dengan *h*, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki atas aslinya.

حِكْمَةٌ	Ditulis	<i>hikmah</i>
عِلَّةٌ	Ditulis	<i>'illah</i>

كَرَامَةُ الْأَوْلِيَاءِ	Ditulis	<i>Karāmah al auliyā`</i>
--------------------------	---------	---------------------------

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

ـَ	Fathah	Ditulis	A
ـِ	Kasrah	Ditulis	I
ـُ	Dammah	Ditulis	U
فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذَكَرَ	Kasrah	Ditulis	<i>Žukira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	Ā
جَاهِلِيَّةٌ	Ditulis	<i>Jāhiliyyah</i>
2. fathah + ya' mati	Ditulis	Ā
تَنَسَّى	Ditulis	<i>Tansā</i>
3. kasrah + ya' mati	Ditulis	Ī
كَرِيمٌ	Ditulis	<i>Karīm</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	Ū
فُرُوضٌ	Ditulis	<i>Furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>

قَوْلٌ	Ditulis	<i>Qaul</i>
--------	---------	-------------

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعِدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *qamariyyah* maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *syamsiyyah* maka ditulis sesuai dengan huruf pertama

Syamsiyyah tersebut

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>al-samā'</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>al-syams</i>

I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>Zawī al-furūd</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>Ahl al-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh,

Alhamdulillahirabbil'alamin, itulah kata pertama yang peneliti ucapkan sebagai rasa syukur kepada Allah SWT yang selalu memberikan rahmat dan keberkahan dalam kehidupan. Tidak lupa pula, salam dan sholawat peneliti ucapkan kepada Nabi Muhammad yang telah menjadikan semua insan menuju *ihсан*. Dalam halaman ini, peneliti akan mengungkapkan *struggle* dan *amazing*-nya kegiatan akademik yang telah peneliti lewati di FEBI UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta terutama dalam kepenulisan skripsi untuk melengkapi gelar S-1 Akuntansi Syariah.

Banyak hikmah yang berisi suka-duka selama menjadi mahasiswa. Seorang mahasiswa wajib *keep on going* dan menyeragamkan langkah agar tidak tertinggal dengan mahasiswa lain. Seorang mahasiswa juga harus memiliki acuan dan prinsip hidup agar tetap dalam jalur impian yang selama ini mereka tulis. Selain itu, diperlukan sinergitas antara mahasiswa dan dosen untuk memperlancar pencapaian impian (sarjana) terutama dalam proses belajar mengajar dan kepenulisan skripsi seperti yang telah peneliti susun saat ini,

Skripsi yang dibuat peneliti memiliki keterbatasan, sehingga peneliti memerlukan banyak dedikasi ide dan kritik

untuk menyempurnakannya. Peneliti berharap, skripsi ini dapat memberikan kontribusi bagi para akademisi terutama mahasiswa dan praktisi. Disisi lain, peneliti juga menyadari bahwa skripsi yang disusun oleh peneliti tidak luput dari dukungan psikis dan fisik dari semua pihak. Besar rasa terima kasih peneliti kepada mereka yang terlibat dalam hal ini yakni :

1. Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yakni Bapak Prof. Phil Al Makin, M.A.
2. Dekan FEBI UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yakni Bapak Dekan Dr. Afdawaiza, M.Ag.
3. Wakil Dekan I Dr. yakni Bapak Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
4. Wakil Dekan II yakni Ibu Dr. Sunaryati, M.Si.
5. Wakil Dekan III yakni Bapak Dr. Ahmad Salehudin, S.Th.I., M.A.
6. Ketua Prodi Akuntansi Syariah yakni Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si.
7. Sekretaris Prodi Akuntansi Syariah yakni Ibu Dwi Marlina Wijayanti, S.Pd.,M.Sc.
8. Dosen pembimbing skripsi sekaligus dosen penasehat akademik terbaik selama 8 semester yakni Ibu Yuyu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA.
9. Seluruh dosen dan karyawan di FEBI UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
10. Kedua orang tua saya yakni Bapak Michofizon dan Ibu Asnani Zahara, Ibu Mariana Murad, Ibu Mikhriani, Ibu

Marhani Murad, Bapak Syaifur Rachman, Ibu Nurhayati, Bapak Muhammad Hafiun, Ibu Mikha Kurniati, Bapak Michzulfan, Kak Marhaeni, Kak Marfani Hasan, Kak Miftahur Rhozaq, Kak Najib Abdillah, Kak Hasanul Aotad, adik saya yakni Irfan Huwaidi dan Husein Abdillah serta seluruh keluarga besar Michdor Saleh dan Abdul Murad Bin So'ib.

11. Sahabat ku yakni Anjani Nafa'atul Dzikhrah, Qori Tiara Citra, Anisa Dwi Afifia, Ajeng Andhika Putri, Della Fadila, Euis Kertika Sari, Azizah, Mas Asrofi, Muhammad Yanuarsa, Muhammad Ibrahim Nasution, Fitria Al-Finky, Feby Monika, dan semua sahabat ku.
12. Seluruh teman se-Angkatan Akuntansi Syariah 2017, tim KKN kelompok 202 Pogung Kidul serta seluruh teman yang pernah mengenal peneliti.
13. Semua pihak yang telah memberikan kontribusi kepada peneliti yang tidak mungkin peneliti sebutkan satu persatu.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 03 Januari 2022

Penyusun



Khoirunnisa

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	ii
HALAMAN PERSTUJUAN PUBLIKASI.....	iii
MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
PEDOMAN TRANSLITERASI.....	vii
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
ABSTRAK.....	xviii
ABSTRACT.....	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	12
C. Tujuan Penelitian.....	12
D. Manfaat Penelitian.....	13
E. Sistematika Pembahasan.....	14
BAB II LANDASAN TEORI.....	16
A. Kerangka Teori.....	16
B. Kajian Pustaka.....	27
C. Pengembangan Hipotesis.....	31
D. Kerangka Pemikiran.....	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
A. Jenis Penelitian.....	39
B. Data dan Teknik Pemerolehan.....	39

C. Variabel Penelitian.....	40
D. Metode Pengujian Hipotesis.....	47
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	53
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	53
B. Hasil Penelitian.....	53
C. Pembahasan	65
BAB V PENUTUP.....	70
A. Kesimpulan	70
B. Saran	71
DAFTAR PUSTAKA.....	72
LAMPIRAN-LAMPIRAN	80



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 4. 1 Pemilihan Sampel dengan <i>Purposive Sampling</i>	53
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif	54
Tabel 4. 3 Uji Normalitas	56
Tabel 4. 4 Uji Multikolinieritas.....	57
Tabel 4. 5 Uji Heterokedasitas	58
Tabel 4. 6 Uji Heterokedasitas.....	58
Tabel 4. 7 Uji <i>Chow</i>	59
Tabel 4. 8 Uji <i>Hausman</i>	60
Tabel 4. 9 Uji <i>Langrange Multiplier</i>	60
Tabel 4. 10 Model <i>Pooled Least Square (Common Effect)</i>	61



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1. Grafik Kekakuan Biaya	21
Gambar 2. 2 Kerangka Pemikiran	38



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris apakah modal intelektual, manajemen laba dan modal organisasi perusahaan memiliki pengaruh terhadap kekakuan biaya. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sub-industri yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2015-2019. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Dari 51 populasi terpilih 20 perusahaan berdasarkan kriteria yang ditetapkan dengan waktu pengamatan 5 tahun, sehingga keseluruhan sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 100 sampel yang diperoleh langsung dari situs resmi Bursa Efek Indonesia yaitu www.idx.co.id dan website resmi perusahaan terkait. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi berganda dengan data panel. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa modal intelektual, manajemen laba dan modal organisasi memiliki keterkaitan dan berpengaruh positif terhadap kekakuan biaya. Hasil penelitian tersebut mendukung semua hipotesis penelitian dan mendukung teori opsi, *adjustment cost theory*, teori pengambilan keputusan dan teori agensi.

Kata Kunci : Modal Intelektual, Manajemen Laba, Modal Organisasi, Kekakuan Biaya.

ABSTRACT

The purpose of this study is to test if intellectual capital, earnings management, organizational capital in the firm have an impact on cost stickiness. The sample used in this study is the manufacturing firm sub-sectors of industry that was listed on the Indonesia Stock Exchange between 2015 and 2019. The total sample used in this study was 100 samples, with purposive sampling utilized to choose 20 companies samples from a population of 51 companies based on specified criteria within a five year observation period. Furthermore, the information was received directly from the Indonesia Stock Exchange's official website, www.idx.co.id, or the related company's official website. Applying panel data regression, the findings of this study show that are intellectual capital, earnings management, organizational capital related to cost stickiness and have a significant impact on the company's. The findings of this study support all research hypotheses and consistent with the real option theory, adjustment cost theory, decision-making theory and agency theory.

Keyword : *Intellectual Capital, Earnings Management, Organizational Capital, Cost Stickiness*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Permasalahan kekakuan biaya bermula di akhir tahun 1960 dan awal tahun 1970 disaat para peneliti menyelidiki hubungan antara biaya dan aktivitas. Anderson dan Lanen (2007) menyematkan istilah kekakuan biaya diawali karena ada penelitian terdahulu yang meneliti interkoneksi biaya dan aktivitas. Bermula dari penelitian Noreen et al (1994) yang menggunakan data sebanyak 108 rumah sakit sepanjang tahun 1977 hingga 1992 yang terdaftar di Departemen Kesehatan Negara Bagian Washington. Penelitian itu pertama kali menemukan permasalahan terkait tingkat biaya *overhead* yang tidak sesuai dengan tingkat aktivitas. Asumsi ini berlawanan dengan teori akuntansi biaya karena perubahan proporsi biaya harus sesuai dengan proporsi perubahan aktivitas. Hal inilah yang mendasari Anderson meneliti kekakuan biaya.

Anderson (2003) mulai melakukan penelitian perilaku biaya secara empiris dalam data panel selama 20 tahun dengan menggunakan 7.729 industri di Amerika Serikat sepanjang tahun 1979-1998. Anderson menemukan bahwa adanya kenaikan persentase biaya SG&A 0,55% dalam peningkatan aktivitas sebanyak 1%. Namun, saat terjadi penurunan aktivitas 1%, penurunan persentase biaya hanya 0,35% (tidak setara). Hal ini mengisyaratkan bahwa ada permasalahan perilaku biaya

yang bersifat asimetris (*non-linier*) dalam merespon perubahan aktivitas.

Perilaku biaya memiliki struktur dan karakteristik sebagai biaya tetap yakni *committed* dan *discretionary fixed cost*, serta biaya variabel yakni *engineered* dan *discretionary variable cost*. Kekakuan biaya berada dalam posisi *fixed cost* yakni pada *committed* dan *discretionary fixed cost*. Hal ini didasari karena *fixed cost* tetap dikeluarkan dengan total jumlah yang tetap/tidak berubah, meskipun terjadi perubahan volume aktivitas perusahaan.

Committed fixed cost merupakan biaya tetap yang dikeluarkan dalam memenuhi tujuan jangka panjang dan cenderung sulit untuk dikurangi dalam jangka pendek. *Committed fixed cost* direfleksikan sebagai biaya depresiasi, sewa, asuransi, dan lainnya. Ekspektasi manajer tentang peramalan penjualan jangka panjang mempengaruhi besar kecilnya *committed fixed cost*. Untuk mengawasi *committed fixed cost*, manajer dapat membuat keputusan dalam anggaran pengeluaran modal (*capital budget*).

Discretionary fixed cost adalah biaya tetap yang tidak berhubungan dengan volume aktivitas dan merupakan buah dari kebijakan dan pertimbangan keputusan manajemen terkait anggaran berkala (tahunan) perusahaan. *Discretionary fixed cost* dapat dihentikan atas pertimbangan keputusan manajer, sehingga manajer dapat memainkan peran dalam menentukan kebijakan. Dengan demikian, manajer memiliki andil dalam

menyebabkan kekakuan biaya karena memiliki kuasa dalam perizinan total maksimum biaya pengeluaran perusahaan.

Discretionary fixed cost juga dikenal sebagai *managed/programmed cost*, contohnya adalah biaya SG&A (*selling, general and administration*) seperti biaya iklan dan biaya promosi penjualan. Besar kecil *discretionary fixed cost* ditentukan saat awal tahun anggaran setelah kesepakatan manajer dalam menentukan pengeluaran biaya maksimum. Sebagai ilustrasi, manajer berinisiatif memasarkan produk baru dan mengeluarkan penetapan biaya SG&A sebesar Rp 100.000.000 sebagai jumlah maksimum untuk tujuan pemasaran tersebut. Biaya SG&A sebesar Rp 100.000.000 termasuk *discretionary fixed cost*.

Biaya SG&A memiliki keterkaitan dengan pendapatan. Agar tujuan tercapai dan menghasilkan pendapatan maksimum, manajer harus bisa memanfaatkan sumber daya yang dianggarkan dengan besaran yang sama dengan *discretionary fixed cost*. Langkah ini sulit karena biaya yang dikorbankan untuk *discretionary fixed cost* tidak bisa dihubungkan langsung dengan hasil, apalagi jika terjadi perubahan pola ekonomi perusahaan. Kondisi ekonomi yang *unpredictable* atau diluar perkiraan membuat perusahaan harus tanggap menghadapi situasi.

Hal ini diumpamakan saat biaya SG&A (biaya iklan dan promosi) dikeluarkan dalam tahun anggaran 2018, namun seringkali membuahkan hasil dalam tahun anggaran lain (tahun

2019) dan terkadang tidak dapat diprediksi sama sekali hasilnya. Fenomena ini menuntut manajer bersikap cermat dalam mengenali pola perilaku biaya dan merespon seberapa besar biaya yang keluar agar tidak mengakibatkan kekakuan biaya dalam perusahaan. Mulyadi (2015) menjelaskan bahwa tidak semua biaya mampu menyesuaikan dalam merespon perubahan sehingga bersifat asimetris. Oleh karena itu, perusahaan harus menyesuaikan diri dalam mempertimbangkan keputusan saat menghadapi tren.

Menurut Xu dan Sim (2017), perusahaan diwajibkan mengantisipasi dan menyediakan alternatif jika mengalami fluktuatif penjualan dan perubahan pendapatan. Namun, tidak semua perusahaan mampu bersikap adaptif terhadap perubahan dan tanggap untuk memangkas biaya. Menurut Anderson et al (2003) Perusahaan tetap meningkatkan dan mempertahankan biaya apabila aktivitas mengalami penurunan. Hal inilah yang memunculkan fenomena kekakuan biaya.

Selain Anderson, Kama dan Weiss (2013) juga melakukan observasi terhadap perusahaan manufaktur sebanyak 97.547 sepanjang tahun 1979–2006. Temuan penelitian tersebut mengindikasikan bahwa ada keterkaitan antara permasalahan mengenai kekakuan biaya dengan pendapatan perusahaan. Perusahaan yang memiliki kekakuan biaya tinggi akan menghadapi penurunan pendapatan yang lebih besar ketika terjadi penurunan aktivitas, dibandingkan dengan perusahaan yang memiliki kekakuan biaya lebih rendah. Alasan hal ini

terjadi disebabkan oleh kekakuan biaya yang tinggi akan menghasilkan penyesuaian biaya yang lebih kecil, sehingga penghematan biaya (efisiensi) menjadi rendah. Penghematan biaya yang rendah mengakibatkan penurunan pendapatan yang lebih besar.

Xu dan Sim (2017) sependapat dengan temuan Kama dan Weiss (2013) dan menyatakan apabila manajer tidak mampu mengontrol lonjakan biaya, maka dapat berakibat penyesuaian biaya yang rendah dan mendorong terjadinya kekakuan biaya. Peristiwa semacam ini memengaruhi tingkat pendapatan serta reputasi manajer yang berkaitan dengan kinerja perusahaan. Untuk mempertahankan dan meningkatkan kinerja, perusahaan menggunakan modal organisasi. Menurut Luo (2001), modal organisasi ditujukan agar suatu perusahaan memiliki keunggulan kompetitif. Fourati et al (2020) menjelaskan modal organisasi yang tinggi akan menunjukkan perilaku *sticky cost*. Demikian pula Venieris et al (2015) yang mengungkapkan jika semakin tinggi modal organisasi pada perusahaan, maka dapat memicu terjadinya penggunaan sumber daya yang tidak terpakai dibandingkan dengan perusahaan memiliki modal organisasi yang rendah.

Selain diakibatkan oleh modal organisasi, temuan Roychowdhury (2004) mengatakan bahwa kekakuan biaya juga disebabkan dan sengaja dilakukan manajer untuk mencapai kinerja perusahaan yang menyebabkan permasalahan agensi. Hal ini didasari bahwa manajer akan berusaha melindungi

repuasi dan memiliki ekspektasi pendapatan yang besar di masa depan yang memunculkan perilaku oportunistik dan menyebabkan kekakuan biaya.

Manajer akan tetap mengeluarkan sumber daya untuk meningkatkan pendapatan di masa depan yang memunculkan ketidakpastian, meskipun terjadi penurunan aktivitas pada periode berjalan. Sebagai ilustrasi, perusahaan telah menganggarkan biaya SG&A, namun apabila realisasi pendapatan penjualan atas proyek pemasaran (SG&A) tersebut tidak sesuai target (sia-sia), maka perusahaan akan menanggung biaya yang berlebih. Perusahaan yang memiliki kelebihan biaya (pengeluaran) dan tidak tanggap dalam menyesuaikan biaya akan memutuskan untuk menggeser klaim beban (kerugian) dan pendapatan dari periode akuntansi tahun sebelumnya ke periode akuntansi lainnya guna memproyeksikan tercapainya tujuan perusahaan. Hal ini ditujukan agar perusahaan tidak terlihat merugi dan tetap dalam kondisi stabil.

Pada konteks teoritis dalam penelitian Boakye et al (2019), perilaku oportunistik yang dilakukan oleh manajer memiliki pengaruh dengan manajemen laba. Manajemen laba diciptakan sebagai strategi guna melaporkan kinerja perusahaan dengan memanipulasi kinerja *real* perusahaan. Didukung Anderson et al (2003) yang mengatakan jika kekakuan biaya memiliki kaitan yang erat dengan konflik kepentingan antara manajer dan pemangku kepentingan lain. Manajemen laba bertujuan untuk mencapai target pendapatan agar mampu

menciptakan citra reputasi yang lebih baik. Dengan demikian, dapat dijelaskan jika manajemen laba berpengaruh dengan kekakuan biaya .

Dalam perspektif konvensional, isu mengenai kekakuan biaya sudah menjadi kontroversi. Hal ini sama dengan tinjauan perspektif syariah karena kekakuan biaya menyebabkan perilaku biaya asimetris yang dapat mendorong manajer mempertahankan sumber daya perusahaan saat terjadi penurunan aktivitas. Kekakuan biaya menjadi kendala di dunia akuntansi karena mencerminkan perusahaan yang tidak mampu mengenali perilaku biaya secara tepat.

Ramadhan et al (2018) mengungkapkan perusahaan harus mampu mengestimasi dan membuat perkiraan biaya yang adaptif dalam bermuamalah untuk mencapai *maqashid syariah*. Pemahaman mengenai *maqashid al-syariah* dijelaskan oleh Muhammad bin Sa'd al-Yubi di tahun 1998 dalam bagian *Qashd al-Syari' fi Wadh'i al-Syari'ah* bahwa *maqashid syariah* bertujuan untuk menciptakan kebaikan bagi semua insan sesuai syariat Islam. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa *maqasyid syariah* adalah ketetapan Allah untuk kemaslahatan manusia itu sendiri. Menurut Adzkiya (2020) *mashlahah* adalah urgensi dari *maqashid syariah* agar manusia bersikap sesuai dengan ketentuan syariah dan berbuat baik bagi sesama.

Kekakuan biaya patut dikurangi dan perlu dihindari karena membawa kesia-siaan pada harta. Menurut Yang (2019), kekakuan biaya membuat manajer mempertahankan sumber

daya yang tidak digunakan/*useless*. Hal tersebut sesuai dengan hadis seperti dibawah yang berbunyi :

“Sungguh Allah memakhrukan kasak kusuk, persoalan yang tidak diperlukan dan perlakuan sia-sia terhadap harta.”
(HR. Bukhari Muslim)

Hal tersebut juga dijelaskan dalam QS. Al-Maidah ayat 20 dibawah ini yang berbunyi¹:

مُلُوكًا وَجَعَلَكُمْ أَنْبِيَاءَ فِيكُمْ جَعَلَ إِذْ عَلَيْكُمْ اللَّهُ نِعْمَةً اذْكُرُوا لِقَوْمِ لَقَوْمِهِ مُوسَى قَالَ وَإِذْ
الْعَالَمِينَ مِّنْ أَحَدًا يُؤْتِ لَمْ مَّا وَأَتْنَكُمْ

Menurut Palupi (2012), Islam mengakui kepemilikan terhadap harta (sumber daya). Harta tersebut boleh dikelola agar bermanfaat bagi kelangsungan hidup manusia agar terlindung dari kesia-siaan. Prinsip pengelolaan dan pemanfaatan harta bagi umat muslim harus didasari dengan konsep islami dan legal sesuai syariat dan hukum. Dalam Islam, harta yang terikat dengan diri manusia adalah mutlak milik Allah. Manusia hanya diberi titipan agar harta tersebut bisa digunakan secara produktif. Selain itu, fitrah manusia sebagai khalifah di bumi dituntut untuk berpikir dalam mengelola sumber daya yang efisien sesuai syariat Islam. Tujuan Allah mensyaratkan syariat

¹Artinya : *Dan (ingatlah) ketika Musa berkata kepada kaumnya, “Wahai kaumku! Ingatlah akan nikmat Allah kepadamu ketika Dia mengangkat nabi-nabi di antaramu, dan menjadikan kamu sebagai orang-orang merdeka, dan memberikan kepada kamu apa yang belum pernah diberikan kepada seorang pun di antara umat yang lain.”*

Islam adalah demi kemaslahatan umat-Nya dan menghindari perbuatan sia-sia yang merugikan.

Relevansi ayat, hadis dan tafsir terkait topik penelitian ini adalah pelarangan perilaku terhadap kesia-siaan harta seperti *sticky cost*. Hal ini dikarenakan para manajer dengan sengaja menggunakan sumber daya perusahaan (harta) yang seharusnya tidak terpakai saat terjadi penurunan aktivitas perusahaan. Peristiwa tersebut termasuk kesia-siaan pada harta yang mengakibatkan kekakuan biaya. Dapat disimpulkan bahwa kekakuan biaya harus menjadi perhatian khusus bagi para penggiat ekonomi dan akuntansi karena menimbulkan ketidakmampuan manajer dalam merespon perubahan aktivitas perusahaan .

Pengurangan kekakuan biaya membawa masalah bagi perusahaan dan semua pihak. Hal ini disebabkan karena penurunan kekakuan biaya mencerminkan bahwa biaya yang dikeluarkan lebih efisien dan terciptanya lingkungan adaptif perusahaan yang signifikan, terutama bagi keputusan manajer tentang kontrol biaya. Melihat berbagai kontroversi diatas, peneliti merasa bahwa kekakuan biaya memang layak diangkat sebagai topik sebagai langkah lebih lanjut untuk dieksplorasi secara mendalam.

Urgensi kekakuan biaya sangat krusial untuk diangkat dalam topik penelitian karena studi ini berkaitan dengan perilaku biaya. Mendalami wawasan tentang perilaku biaya menjadi unsur penting dan mendasar dalam akuntansi kos.

Anderson juga menjelaskan bahwa mengenali dan mempelajari perilaku biaya SG&A sangat penting karena biaya SG&A membentuk 26,4% pendapatan penjualan berdasarkan temuan sampel penelitian Anderson. Menentukan pola perilaku biaya sangat dibutuhkan bagi analis manajemen untuk mengendalikan biaya (*cost management*) agar perusahaan dapat melakukan pengontrolan terhadap berbagai divisi dan melakukan upaya efisiensi dalam pengeluaran untuk mengurangi tingkat kekakuan biaya.

Selain itu, penelitian tentang kekakuan biaya tergolong minim karena sepanjang tahun 1994-2020 dalam konferensi yang berjudul *27 Years Research on Cost Stickiness* di tahun 2020 mengemukakan bahwa hanya ada sekitar 80 literatur dari 66 negara di dunia yang membahas mengenai kekakuan biaya. Hal ini membuat peneliti sebagai mahasiswa akuntansi merasa perlu menyumbangkan dedikasi ide penelitian mengenai pengembangan topik kekakuan biaya.

Boakye et al (2019) juga menyatakan bahwa topik kekakuan biaya harus diperbincangkan dalam studi akuntansi dan ekonomi. Tidak hanya penting bagi manajer, namun kekakuan biaya juga penting menjadi pertimbangan dalam berinvestasi bagi para investor dan pihak berkepentingan yang lain. Ditambah dengan adanya perbedaan dan perdebatan (*gap*) hasil penelitian dari fenomena kekakuan biaya para peneliti sebelumnya dalam segi teoritis maupun empiris menimbulkan tanda tanya besar yang wajib diselesaikan.

Sebagai contoh, temuan terdahulu yang diteliti oleh Mohammadi dan Taherkhani (2017) menghasilkan argumen bahwa terdapat pengaruh negatif modal intelektual pada *sticky cost*. Hasil penelitian ini merepresentasikan bahwa jika terjadi peningkatan modal intelektual, maka hal tersebut akan mengurangi kekakuan biaya. Tetapi, terdapat perbedaan temuan Yang (2019) dengan Mohammadi dan Taherkhani. Hasil penelitian Yang (2019) mengemukakan bahwa modal intelektual yang meningkat akan meningkatkan pula perilaku kekakuan biaya dan menghasilkan hubungan positif. Hal ini disebabkan karena modal intelektual adalah jembatan yang menghubungkan antara keputusan manajer dengan pertimbangan biaya penyesuaian yang akan dikeluarkan.

Diferensiasi penelitian ini dengan penelitian terdahulu adalah penelitian ini ditinjau dari perusahaan manufaktur sub industri di negara Indonesia (*developing country*), dimana hasil penelitian kekakuan biaya di setiap negara memiliki temuan yang bervariasi. Hal tersebut dieksplorasi dalam penelitian Calleja et al (2006) yang membandingkan kekakuan biaya dalam skala internasional di 4 negara maju seperti Amerika, Jerman, Inggris dan Perancis. Temuan Calleja et al (2006) menjabarkan bahwa terdapat perbedaan antara negara Prancis dan Jerman yang memiliki tingkat kekakuan biaya lebih tinggi daripada negara Inggris dan AS. Calleja et al (2006) menyatakan bahwa tinggi/rendahnya kekakuan biaya dalam perusahaan pada setiap negara berbeda disebabkan oleh

perbedaan keputusan manajer. Hal ini menimbulkan ketertarikan bagi peneliti untuk menguraikan, menyajikan, mengeksplorasi lebih mendalam terkait apakah ada perbedaan hasil penelitian sebelumnya dengan hasil yang akan diteliti di perusahaan manufaktur khususnya di negara Indonesia mengenai **“Pengaruh Manajemen Laba, Modal Organisasi dan Modal Intelektual Terhadap Kekakuan biaya (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Pada BEI 2015-2019)”**.

B. Rumusan Masalah

Setelah mengetahui dan menyajikan latar belakang, uraian rumusan permasalahan penelitian yakni:

1. Bagaimana pengaruh modal intelektual terhadap kekakuan biaya di perusahaan manufaktur sub industri yang terdaftar pada BEI 2015-2019?
2. Bagaimana pengaruh manajemen laba terhadap kekakuan biaya di perusahaan manufaktur sub industri yang terdaftar pada BEI 2015-2019?
3. Bagaimana pengaruh modal organisasi terhadap kekakuan biaya di perusahaan manufaktur sub industri yang terdaftar pada BEI 2015-2019?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang disajikan, uraian tujuan penelitian adalah:

1. Untuk mengetahui pengaruh modal intelektual terhadap kekakuan biaya (studi kasus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI 2015-2019).
2. Untuk mengetahui pengaruh manajemen laba terhadap kekakuan biaya (studi kasus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI 2015-2019).
3. Untuk mengetahui pengaruh modal organisasi terhadap kekakuan biaya (studi kasus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI 2015-2019).

D. Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian yang disajikan diatas, berikut adalah manfaat dari penelitian yang meliputi:

- a. Secara teoritis, penelitian ini bermanfaat sebagai penambah wawasan kajian ilmiah terkait hubungan, penyebab, dan pengaruh manajemen laba, modal organisasi dan modal intelektual terhadap kekakuan biaya (studi kasus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI 2015-2019).
- b. Secara praktis, penelitian ini bermanfaat sebagai langkah implementasi atas kajian teoritis sekaligus sebagai alat pertimbangan, evaluasi dan kontribusi praktis bagi pihak yang terkait seperti manajer dan akuntan terkait hubungan, penyebab, dan pengaruh manajemen laba, modal organisasi dan modal intelektual terhadap kekakuan biaya (studi kasus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI 2015-2019).

E. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan dalam penelitian ini menjabarkan bagian yang terkandung di dalam bab I sampai dengan bab V yakni:

Bab I merupakan bagian penelitian yang menguraikan mengenai pendahuluan dan berisi latar belakang terkait *sticky cost*. Selain itu, bab I juga berisi rumusan masalah terkait kekakuan biaya yang mendorong peneliti untuk mengeksplorasi lebih dalam mengenai isu kekakuan biaya karena memiliki urgensi untuk diteliti. Permasalahan kekakuan biaya diambil dari beberapa penelitian terdahulu seperti Anderson (2003), Weiss (2010), Mohammadi (2019), dan lainnya. Bab I juga menjelaskan mengenai tujuan penelitian yang akan bermanfaat bagi para akademisi dan praktisi terkait *sticky cost*.

Bab II merupakan bagian penelitian yang menguraikan mengenai landasan teori yang relevan dengan topik *sticky cost*, kerangka pemikiran dan pengembangan hipotesis. Teori tersebut dikutip dari penelitian terdahulu yakni teori agensi, *adjustment cost theory* dan *the real option theory*. Pengembangan hipotesis dan kerangka pemikiran dibangun berdasarkan penelitian terdahulu yang mengkaji bahwa variabel independen (manajemen laba, modal intelektual dan modal organisasi) memiliki pengaruh terhadap variabel dependen (*sticky cost*) seperti yang dimuat dalam penelitian Xue dan Hong (2016), Mohammadi dan Taherkhani, (2017), dan lainnya.

Bab III merupakan bagian penelitian yang menguraikan mengenai metode penelitian. Bab III berisi terkait jenis penelitian yang akan digunakan peneliti dalam menguji hipotesis terkait kekakuan biaya yakni kuantitatif dengan statistika deskriptif. Selain itu, bab III juga menjelaskan pengumpulan data yang dilakukan dengan *purposive sampling*, sumber data yang digunakan yakni data sekunder *annual report* perusahaan manufaktur periode 2015-2019, variabel penelitian yakni variabel independen (manajemen laba, modal intelektual dan modal organisasi) dan variabel dependen (kekakuan biaya), serta teknik pengujian hipotesis menggunakan alat uji statistik dengan uji t dan lainnya.

Bab IV merupakan bagian penelitian yang menguraikan mengenai hasil dan pembahasan. Bab IV berisi mengenai objek penelitian, hasil uji hipotesis terkait pengaruh manajemen laba, modal intelektual dan modal organisasi terhadap kekakuan biaya disertai dengan pembahasan hasil analisis secara mendalam, serta penafsiran tentang terdukungnya hipotesis atau tidak sama sekali. Hal ini harus disertai dengan justifikasi yang dilandasi teori dan hasil penelitian sebelumnya.

Bab V merupakan bagian penelitian yang menguraikan mengenai penutup. Bab ini berisi kesimpulan terkait hasil penelitian kekakuan biaya yang diperoleh. Selain itu, bab ini juga berisi implikasi, saran terkait penelitian yang akan diteliti di masa mendatang dan keterbatasan penelitian.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Dari analisis yang dilakukan oleh peneliti dapat dinyatakan:

1. Terdapat pengaruh modal intelektual terhadap kekakuan biaya (studi kasus pada perusahaan manufaktur sub-industri yang terdaftar pada BEI 2015-2019). Temuan ini didukung oleh Yang (2019). Yang (2019) menginterpretasikan jika peningkatan kekakuan biaya berasal dari peningkatan modal intelektual.
2. Terdapat pengaruh manajemen laba terhadap kekakuan biaya (studi kasus pada perusahaan manufaktur sub-industri yang terdaftar pada BEI 2015-2019). Temuan ini sejalan secara konteks teoritis Boakye et al (2019) yang menyatakan bahwa perilaku oportunistik yang dilakukan oleh manajer memiliki pengaruh dengan manajemen laba yang dapat mengakibatkan kekakuan biaya.
3. Terdapat pengaruh modal organisasi terhadap kekakuan biaya (studi kasus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI 2015-2019). Temuan ini didukung Fourati et al (2020) yang mengemukakan bahwa perusahaan dengan modal organisasi yang tinggi akan menunjukkan perilaku kekakuan biaya.

B. Saran

Saran yang diajukan peneliti untuk menambah kompleksitas penelitian di masa mendatang adalah:

1. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan alat uji selain Eviews, menambah jumlah sampel penelitian baik dalam jenis perusahaan, periode tahun penelitian, menambah cakupan keilmuan dalam ranah teoritis maupun empiris seperti penggunaan teori, penambahan literatur penelitian terdahulu, serta memperluas cakupan wilayah seperti perbandingan antar negara.
2. Penelitian mendatang dapat menambah jumlah variabel baik kontrol, independen maupun moderasi dan menggunakan variasi dan kombinasi model lain untuk menambah kompleksitas penelitian terdahulu seperti tata kelola perusahaan, *medical loss ratio* (apabila berkeinginan untuk meneliti di perusahaan jasa seperti asuransi), dan variabel lainnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Adzkiya', U. (2020). Adzkiya', Ubbadul, Analisis Maqashid Al-Syariah dalam Sistem Ekonomi Islam dan Pancasila. *Jurnal Ekonomi Syariah Indonesia*, X(1), 23–35.
- Anderson, M. C., Banker, R. D., & Janakiraman, S. N. (2003). Are selling, general, and administrative costs “sticky”? *Journal of Accounting Research*, 41(1), 47–63. <https://doi.org/10.1111/1475-679X.00095>
- Anderson, S. W., & Lanen, W. N. (2007). Understanding cost management. *SSRN Electronic Journal*, January.
- Balakrishnan, R., & Gruca, T. S. (2008). Cost stickiness and core competency: A note. *Contemporary Accounting Research*, 25(4), 993–1006. <https://doi.org/10.1506/car.25.4.2>
- Balakrishnan, R., Petersen, M. J., & Soderstrom, N. S. (2004). Does Capacity Utilization Affect the. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 19(2002), 283–300.
- Banker, R., Byzalov, D., & Chen, Y. S. (n.d.). *Asymmetries in Cost-Volume-Profit Relation : Sudipta Basu a.* 1–54.
- Banker, R. D., Byzalov, D., & Plehn-Dujowich, J. M. (2012). Sticky Cost Behavior: Theory and Evidence. *SSRN Electronic Journal*, 215, 1–74. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1659493>
- Banker, R. D., & Chen, L. (2006). Predicting earnings using a model based on cost variability and cost stickiness. *Accounting Review*, 81(2), 285–307. <https://doi.org/10.2308/accr.2006.81.2.285>
- Barney, J., Wright, M., & Ketchen, D. J. (2001). Journal of Management_2001_Barney, Wright, Ketchen_The resource-based view of the firm Ten years after 1991.pdf. *Journal of Management*, 27(2), 625–641.
- Basuki, A. T. (2014). Buku Pratikum Eviews. *Danisa Media*, 1–120.

- Basuki, A. T. (2019). *Buku Praktikum Eviews*. 1–124.
- Beneish, M. D. (2001). Earnings management: A perspective. *Managerial Finance*, 27(12), 3–17. <https://doi.org/10.1108/03074350110767411>
- Boakye, B. Y., Atiso, F., & Koranteng, E. (2019). Relationship between Real Earnings Management and Cost Behavior. *SEISENSE Journal of Management*, 2(6), 65–77. <https://doi.org/10.33215/sjom.v2i6.244>
- Boardman, C. (2012). Organizational capital in boundary-spanning collaborations: Internal and external approaches to organizational structure and personnel authority. *Journal of Public Administration Research and Theory*, 22(3), 497–526. <https://doi.org/10.1093/jopart/mur041>
- Bradbury, M. E., & Scott, T. (2018). Do managers forecast asymmetric cost behaviour? *Australian Journal of Management*, 43(4), 538–554. <https://doi.org/10.1177/0312896218773136>
- Budiwanto, S. (2017). Metode Statistika: Untuk Mengolah Data Keolahragaan. *Metode Statistika*, 1–233.
- Calleja, K., Steliaros, M., & Thomas, D. C. (2006). A note on cost stickiness: Some international comparisons. *Management Accounting Research*, 17(2), 127–140. <https://doi.org/10.1016/j.mar.2006.02.001>
- Caraka, R. E. (2017). *Spatial Data Panel* (Issue July).
- Chen, C. X., Gores, T., & Nasev, J. (2013). Managerial Overconfidence and Cost Stickiness. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2208622>
- Chen, C. X., Lu, H., & Sougiannis, T. (2012). The Agency Problem, Corporate Governance, and the Asymmetrical Behavior of Selling, General, and Administrative Costs. *Contemporary Accounting Research*, 29(1), 252–282. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2011.01094.x>
- Cruz, A. P. S. (2013). Processing Data Penelitian Kuantitatif

Menggunakan Eviews. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.

Dang, C. D. (2015). Measuring Firm Size in Empirical Corporate Finance * Measuring Firm Size in Empirical Corporate Finance Abstract. *Tesis*, 519.

Dechow, Patricia. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*. Volume 70. No 2. April 1995. 193-225.

Dierynck, B., Landsman, W. R., & Renders, A. (2012). Do managerial incentives drive cost behavior? Evidence about the role of the zero earnings benchmark for labor cost behavior in private Belgian firms. *Accounting Review*, 87(4), 1219–1246. <https://doi.org/10.2308/accr-50153>

Edvinsson, L., & Sullivan, P. (1996). Developing a model for managing intellectual capital. *European Management Journal*, 14(4), 356–364. [https://doi.org/10.1016/0263-2373\(96\)00022-9](https://doi.org/10.1016/0263-2373(96)00022-9)

Firdaus, A., Dr. Arik Susbiyani, S.E, M. S., & Gardina Aulin Nuha, S.E, M. A. (2012). Analisis Perilaku Sticky Cost dan Pengaruhnya Terhadap Keakuratan Prediksi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 – 2018). *Foreign Affairs*, 91(5), 1689–1699.

J, Y. F., Zelhendri, Z., & Darmansyah. (2018). *Penelitian Pendidikan*. 170.

Janie, D. N. A. (2012). *Statistik deskriptif & regresi linier berganda dengan spss*.

Jin, Y. (2017). Does Earnings Management Affect the Cost Stickiness of Corporate? *61(Emcs)*, 618–628. <https://doi.org/10.2991/emcs-17.2017.120>

Jones, J. J. (1991). Earnings Management During Import Relief

- Investigations. *Journal of Accounting Research*, 29(2), 193. <https://doi.org/10.2307/2491047>
- Kama, I., & Weiss, D. (2013). Do Earnings Targets and Managerial Incentives Affect Sticky Costs? *Journal of Accounting Research*, 51(1), 201–224. <https://doi.org/10.1111/j.1475-679X.2012.00471.x>
- Kim, J. B., Lee, J. J., & Park, J. C. (2022). Internal Control Weakness and the Asymmetrical Behavior of Selling, General, and Administrative Costs. *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, 37(1), 259–292. <https://doi.org/10.1177/0148558X19868114>
- Kontesa, M., & Brahmana, R. K. (2018). Cost Stickiness Effect on Firm'S Performance: Insights From Malaysia. *Asia-Pacific Management Accounting Journal (APMAJ)*, 13(1), 1–19.
- Lingardjaja, I. K. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Cost Stickiness : Suatu Kajian Pustaka. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 4(1), 52–65.
- Madhani, P. (2010). Resource Based View (RBV) of Competitive Advantage: An Overview. ... *BASED VIEW: CONCEPTS AND PRACTICES, Pankaj ...*, March 2010. http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1578704
- Makni Fourati, Y., Chakroun Ghorbel, R., & Jarboui, A. (2020). Sticky cost behavior and its implication on accounting conservatism: a cross-country study. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 18(1), 169–197. <https://doi.org/10.1108/JFRA-08-2018-0071>
- Maslakhah, I. (2017). Pengaruh Kemasan dan Daya Tarik Iklan Terhadap Citra Merek Serta Preferensi Merek Di Media Sosial Terhadap Keputusan Pembelian (Studi pada Mahasiswa/i Undip Konsumen AQUA). *Diponegoro Journal of Management*, 6, 1–15. <http://ejournal->

s1.undip.ac.id/index.php/dbr

- Mohammadi, A., & Taherkhani, P. (2017). Organizational capital, intellectual capital and cost stickiness (evidence from Iran). *Journal of Intellectual Capital*, 18(3), 625–642. <https://doi.org/10.1108/JIC-06-2016-0066>
- Mulyadi.(2015). Akuntansi Biaya. Universitas Gadjah Mada :UPP STIM YKPN
- Namazi, Mohammad; Fathali, A. (2017). Investigating the Effect of Intellectual Capital on Cost Stickiness of Listed Companies in the Tehran Stock Exchange. *Journal of Accounting and Auditing Review*, 24(3), 395–420. <https://doi.org/10.22059/ACCTGREV.2017.227490.1007556>
- Namazi, M. (2019). *Accounting "*. 8(2), 223–250. <https://doi.org/10.22051/jera.2018.16029.1708>
- Nihayah, A. Z. (2019). Pengolahan Data Penelitian Menggunakan Software SPSS 23.0. *UIN Walisongo Semarang*, 1–37.
- Noreen, E., Noreen, E., & Soderstrom, N. (1994). Are overhead costs strictly proportional to activity?. Evidence from hospital departments. *Journal of Accounting and Economics*, 17(1–2), 255–278. [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(94\)90012-4](https://doi.org/10.1016/0165-4101(94)90012-4)
- Novák, P., & Popesko, B. (2014). Cost variability and cost behaviour in manufacturing enterprises. *Economics and Sociology*, 7(4), 89–103. <https://doi.org/10.14254/2071-789X.2014/7-4/6>
- NURYADI, TUTUT DEWI ASTUTI, ENDANG SRI UTAMI, & MARTINUS BUDIANTARA. (2017). *Dasar-Dasar Statistika Penelitian*. http://lppm.mercubuana-yogya.ac.id/wp-content/uploads/2017/05/Buku-Ajar_Dasar-Dasar-Statistik-Penelitian.pdf

- Palupi, Wening Purbatin. (2012). Harta dalam Islam (Peran Harta dalam Pengembangan Aktivitas Bisnis Islami. *At-Tahdzib*. 154-171.
- Perdana K, E. (2016). Olah Data Skripsi Dengan SPSS 22. In *Lab Kom Manajemen Fe Ubb*.
- Prof. Dr. Suryana, Ms. (2012). Metodologi Penelitian : Metodologi Penelitian Model Praktis Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif. *Universitas Pendidikan Indonesia*, 1–243. <https://doi.org/10.1007/s13398-014-0173-7.2>
- Ramadhan, M. I. B., Abdurahim, A., & Sofyani, H. (2018). Modal Intelektual Dan Kinerja Maqashid. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 6(1), 5–18.
- Ramashar, W., Riau, U. M., Azmi, Z., Riau, U. M., Binangkit, I. D., & Riau, U. M. (2020). *Jurnal Akuntansi & Ekonomika*. September.
- Roychowdhury, S. (2004). Management of earnings through the manipulation of real activities that affect cash flow from operations. *Journal of Accounting and Economics*, 1–54.
- Saleh, S. (2017). Penerbit Pustaka Ramadhan, Bandung. *Analisis Data Kualitatif*, 180.
- Samira, B., Samia, A., & Djamel, M. M. (2017). Intellectual capital and its measurement. *Proceedings of the International Conference on Industrial Engineering and Operations Management*, 205–209.
- Senjani, Y. P. (2015). Manajemen Laba AkruaL Dan Riil Sebelum Dan Setelah Adopsi Wajib Ifrs Di Uni Eropa. *Etikonomi*, 12(1), 61–76. <https://doi.org/10.15408/etk.v12i1.1905>
- Singagerda, F. S. (2018). *Model Regresi Panel Data dan Aplikasi Eviews*. 2, 1–19. <https://doi.org/10.31227/osf.io/vkx2t>
- Subramaniam, C., & Watson, M. W. (2016). Additional

- evidence on the sticky behavior of costs. *Advances in Management Accounting*, 26, 275–305.
<https://doi.org/10.1108/S1474-787120150000026006>
- Syahrum, & Salim. (2012). *Metodologi Penelitian Kuantitatif* (p. Bandung : Cipustaka Media).
- Venieris, G., Naoum, V. C., & Vlismas, O. (2015). Organisation capital and sticky behaviour of selling, general and administrative expenses. *Management Accounting Research*, 26, 54–82.
<https://doi.org/10.1016/j.mar.2014.10.003>
- Vestbro, D. U., & Wilkinson, N. (2011). R esearch R esearch. *Global Journal of Business Research*, 5(2), 27–40.
- Weiss, D. (2010). Cost behavior and analysts' earnings forecasts. *Accounting Review*, 85(4), 1441–1471.
<https://doi.org/10.2308/accr.2010.85.4.1441>
- Xu, J., & Sim, J. W. (2017). Are costs really sticky and biased? Evidence from manufacturing listed companies in China. *Applied Economics*, 49(55), 5601–5613.
<https://doi.org/10.1080/00036846.2017.1316823>
- Xu, J., & Wang, B. (2018). Intellectual capital, financial performance and companies' sustainable growth: Evidence from the Korean manufacturing industry. *Sustainability (Switzerland)*, 10(12).
<https://doi.org/10.3390/su10124651>
- Xue, S., & Hong, Y. (2016). Earnings management, corporate governance and expense stickiness. *China Journal of Accounting Research*, 9(1), 41–58.
<https://doi.org/10.1016/j.cjar.2015.02.001>
- Yang, Y. (2019). Do Accruals Earnings Management Constraints and Intellectual Capital Efficiency Trigger Asymmetric Cost Behaviour? Evidence from Australia. *Australian Accounting Review*, 29(1), 177–192.
<https://doi.org/10.1111/auar.12250>

- Yasukata, K. (2011). Are “Sticky Costs” the Result of Deliberate Decision of Managers? *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1444746>
- Zhong, T., Sun, F., Zhou, H., & Lee, J. Y. (2020). Business strategy, state-owned equity and cost stickiness: Evidence from chinese firms. *Sustainability (Switzerland)*, 12(5), 1–21. <https://doi.org/10.3390/su12051850>
- Zulfiati, L., Gusliana, R., & Nuridah, S. (2020). *Cost Stickiness: Behavior and Factors*. 127(Aicar 2019), 143–145. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.200309.032>
- zulfikar, rizka. (2018). *Estimation Model And Selection Method Of Panel Data Regression : An Overview Of Common Effect, Fixed Effect, And Random Effect Model*. <https://doi.org/10.31227/osf.io/9qe2b>
- Нежданов, Д. (2012). Референдум Легитимности 2012: Технологии Легитимации Результатов Выборов Президента России Часть 1. *Власть*, 10, 37–39.