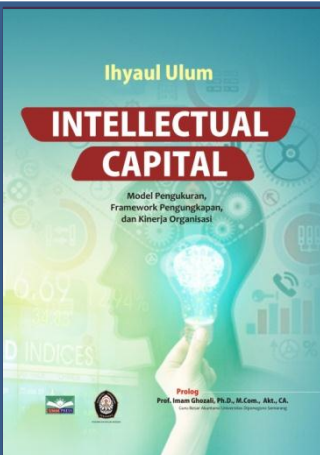




INTELLECTUAL CAPITAL

mengenal-memahami-mengukur-melaporkan-meneliti

*Disampaikan pada acara Seminar Nasional
Universitas Mercu Buana Jakarta, 12 Agustus 2016*



Dr. Ihyaul Ulum, SE., M.Si., Ak., CA.

Website: <http://ihyaul.staff.umm.ac.id>

Official Email : ihyaul@umm.ac.id

Twitter : @cak_lum

Email/FB : mas_ulum@yahoo.com

WhatsApp (WA): 081233077872

Pin BB: 74CFB046

Summary Layout

- 1 Introduction
- 2 *to know, to understand*
- 3 *to measure*
- 4 *to disclose*
- 5 *apakah IC itu Akuntansi?*
- 6 *skripsi/thesis/disertasi tentang IC?*
- 7 *struktur #buku saya*
- 8 *Closing*



Dr. Ihyaul Ulum, SE., M.Si., Ak., CA.

Website: <http://ihyaul.staff.umm.ac.id>

Official Email : ihyaul@umm.ac.id

Twitter : [@cak_lum](https://twitter.com/cak_lum)

Email/FB : mas_ulum@yahoo.com

WathsApp (WA): 081233077872

Pin BB: 74CFB046

sampai hari ini....

- Dosen Prodi Akuntansi FEB UMM
- Divisi Riset & Publikasi FDASP
- Ketua Divisi Audit & Pendampingan BPI UMM
- Trainer Keuangan Desa IAI Jatim
- Trainer pemanfaatan *software* 'EndNote' untuk pengelolaan sitasi
- Pemimpin Redaksi – Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan (JRAK)
- Wakil Ketua Editor – Jurnal Ekonomika & Bisnis (UMM)
- Editor – Jurnal Akuntansi & Investasi (JAI – UMY)
- Mitra Bebestari – Jurnal Akuntansi Multiparadigma (JAMAL – UB)
- Mitra Bebestari – Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia (UII Yogyakarta)
- Mitra Bebestari – Jurnal Akuntansi & Bisnis (UNS)
- Reviewer – Journal of Economics, Business and Accountancy Ventura
- Reviewer – Journal of Multinational Financial Management (Elsevier)

Pendidikan

- Madrasah Ibtida'iyah Mazro'atul Ulum Paciran, Lamongan, Jawa Timur. 1984-1989
- Madrasah Tsanawiyah Mazro'atul Ulum Paciran, Lamongan, Jawa Timur. 1989-1992
- Madrasah Aliyah Mazro'atul Ulum Paciran, Lamongan, Jawa Timur. 1992-1995
- Sarjana (S1) di Program Studi Akuntansi, FE-Universitas Muhammadiyah Malang. 1996-2000
- Magister (S2) di Magister Akuntansi Universitas Diponegoro Semarang. 2006-2007
- Pendidikan Profesi Akuntansi (PPAk) di Universitas Stikubank Semarang. 2014
- Doktor (S3) di Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas Diponegoro Semarang. September 2012 – Februari 2015.

Kenal gambar2 ini?





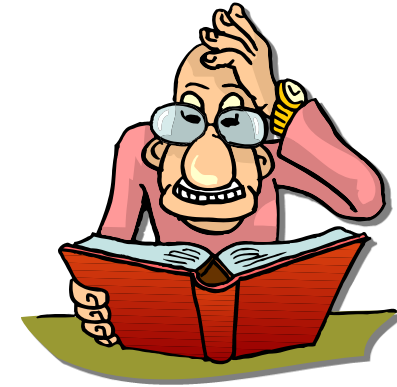
To know, to understand



Jalan Panjang...

1966 B.F. Kiker →
“The Historical
Roots of the
concept of Human
Capital” →
Journal of Political
Economy.

Juni 1990: OECD
international
symposium



1974 E.G.
Flamholtz →
Human Resource
Accounting

1994 T.A. Stewart
→ “Your
Company’s Most
Valuable Asset:
Intellectual
Capital” →
Fortune

Jalan Panjang...



Kronologi Pengidentifikasian, Pengukuran dan Pelaporan IC

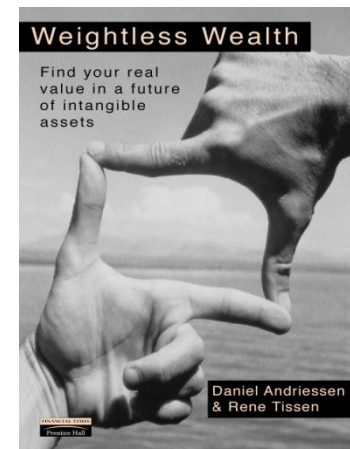
Periode	Perkembangan
Awal 1980-an	Muncul pemahaman umum tentang <i>Intangible value</i> (biasanya disebut “goodwill”)
Pertengahan 1980-an	Era informasi (<i>information age</i>) memegang peranan, dan selisih (<i>gap</i>) antara nilai buku dan nilai pasar semakin tampak jelas di beberapa perusahaan.
Akhir 1980-an	Awal usaha para konsultan (praktisi) untuk membangun laporan/akun yang mengukur <i>intellectual capital</i> (Sveiby, 1988).
Awal 1990-an	<p>Prakarsa secara sistematis untuk mengukur dan melaporkan persediaan perusahaan atas <i>intellectual capital</i> kepada pihak eksternal (misalnya: Celemi dan Skandia; SCSl, 1995)</p> <p>Pada tahun 1990, Skandia AFS menugaskan Leif Edvinsson sebagai “Direktur <i>intellectual capital</i>”. Hal ini adalah untuk kali pertama bahwa tugas pengelolaan <i>intellectual capital</i> diangkat pada posisi formal dan mendapatkan legitimasi perusahaan.</p> <p>Kaplan dan Norton memperkenalkan konsep tentang <i>balanced scorecard</i> (1992).</p>

Kronologi Pengidentifikasian, Pengukuran dan Pelaporan IC

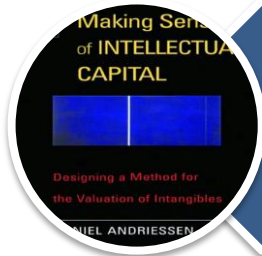
Periode	Perkembangan
Pertengahan 1990-an	<p>Nonaka dan Takeuchi (1995) mempresentasikan karya yang sangat berpengaruh terhadap “penciptaan pengetahuan perusahaan”. Meskipun buku ini berkonsentrasi pada ‘knowledge’, perbedaan antara pengetahuan dan <i>intellectual capital</i> dalam buku ini cukup menunjukkan bahwa mereka fokus pada <i>intellectual capital</i>.</p> <p>Pada tahun 1994, suplemen laporan tahunan Skandia dihasilkan. Suplemen ini fokus pada penyajian dan penilaian Persediaan perusahaan atas <i>intellectual capital</i>. Visualisasi IC menarik minat perusahaan lain untuk mengikuti petunjuk Skandia.</p> <p>Sensasi lainnya terjadi pada tahun 1995 ketika Celemi menggunakan <i>knowledge audit</i> untuk menawarkan suatu taksiran detail atas pernyataan <i>intellectual capital</i>nya.</p> <p>Para pioner <i>intellectual capital</i> mempublikasikan buku-buku laris dengan topik IC (Kaplan dan Norton, 1996; Edvinsson dan Malone, 1997; Sveiby, 1997). Karya Edvinsson dan Malone lebih banyak mengupas tentang proses dan ‘bagaimana’ pengukuran IC.</p>
Akhir 1990-an	<p><i>Intellectual capital</i> menjadi topik populer dengan konferensi para peneliti dan akademisi, <i>working paper</i>, dan publikasi lainnya menemukan audien.</p> <p>Peningkatan jumlah proyek-proyek besar (misalnya the MERITUM project; Danish; Stockholm) yang diselenggarakan dengan tujuan, antara lain, untuk memperkenalkan beberapa penelitian tentang <i>intellectual capital</i>.</p> <p>Pada tahun 1999, OECD menyelenggarakan simposium internasional tentang <i>intellectual capital</i> di Amsterdam.</p>

Definisi Intellectual Capital

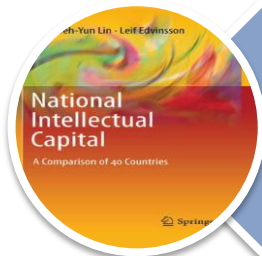
Secara umum, para peneliti mengidentifikasi tiga konstruk utama dari IC (Bontis, 1998)



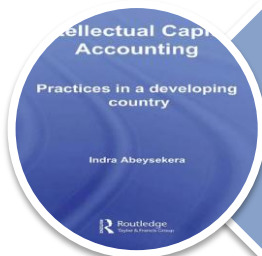
Human Capital



Human Capital (HC) merepresentasikan *individual knowledge stock* suatu organisasi yang direpresentasikan oleh karyawannya (Bontis *et al.*, 2001)

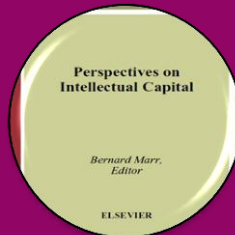


HC merupakan kombinasi dari *genetic inheritance; education; experience, and attitude* tentang kehidupan dan bisnis (Hudson, 1993).



HC menjadi penting karena dialah sumber inovasi dan pembaruan strategi..... (Bontis, 1999).

Structural Capital



Structural Capital (SC) meliputi seluruh *non-human storehouses of knowledge* dalam organisasi → *database, organisational charts, process manuals, strategies, routines, etc.*



SC adalah *“what remains in the company when employees go home for the night”* (Roos et al., 1997).

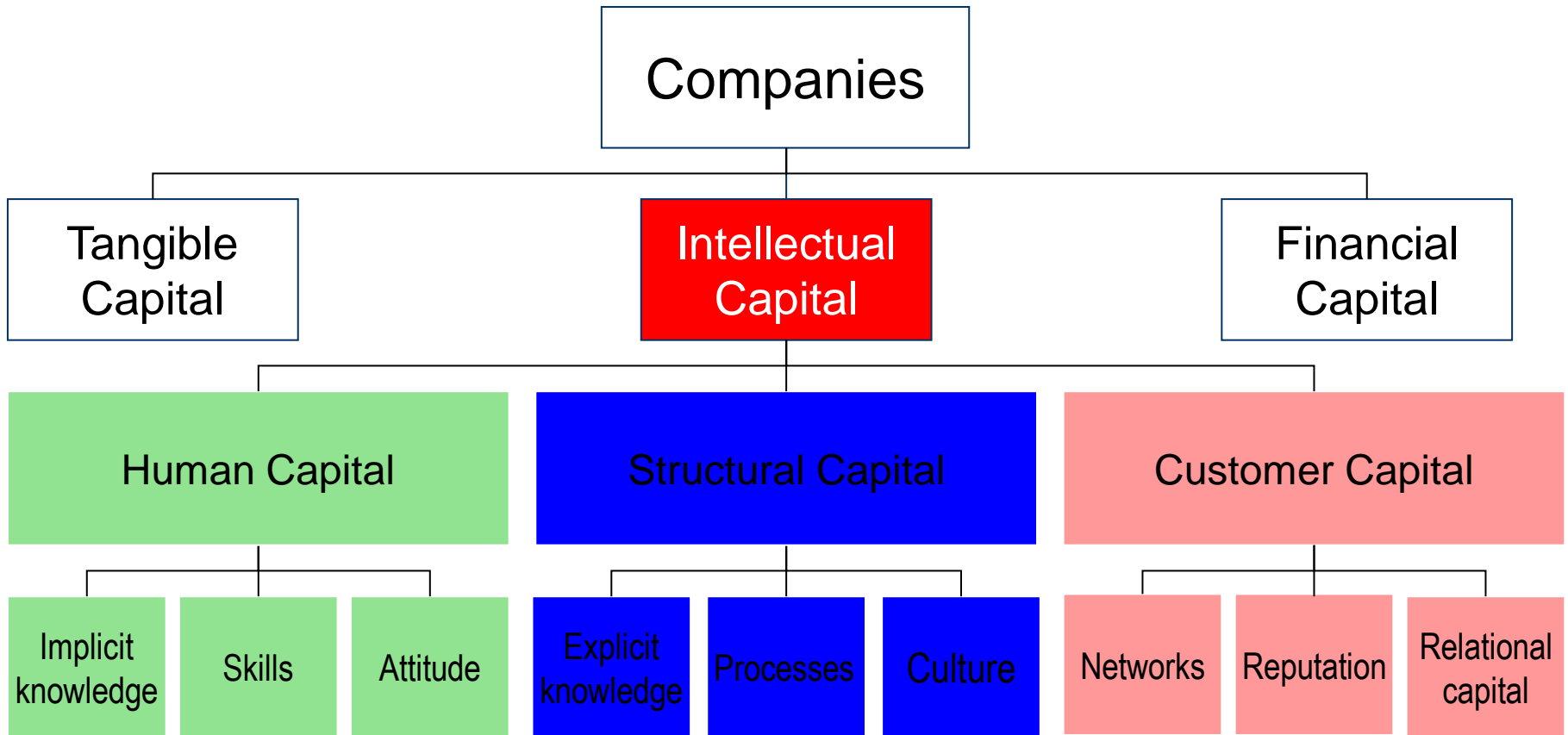


Customer Capital

Customer Capital (CC)
adalah pengetahuan yang
melekat dalam *marketing*
channels dan *customer*
relationship

Manifestasi dari relational
capital yang dapat
diungkit/dipengaruhi
(dari) pelanggan adalah
“*market orientations*”.





Istilah-istilah IC

*intangible
assets*
(Hall
1992)

*intellectual
capital*
(Brooking,
1997; Stewart,
1997)

intangibles
(Gu dan
Lev, 2001)

invisible assets
(Itami, 1991)

*immaterial
values* (Sveiby,
1997)

*Intellectual
property*
(Smith,
1994)

Rangkuman Konstruk dan Definisi IC

Peneliti	Konstruk	Definisi IC
Bontis (1996)	Human capital Structural capital Relational capital	IC adalah sumber daya yang menjadi modal bagi organisasi untuk memenangkan persaingan
Roos dan Roos (1997)	Human capital Structural capital	IC adalah kumpulan aset tersembunyi yang dimiliki organisasi, seperti brands, trademarks dan patents serta aset-aset lainnya yang tidak nampak pada laporan keuangan. IC adalah sumber daya paling penting bagi organisasi untuk mempertahankan keunggulan kompetitif.
Stewart (1997)	Human capital Structural capital Customer capital	IC adalah pengetahuan, informasi, properti intelektual, dan pengalaman.
Edvinsson dan Malone (1997)	Human capital Structural capital Customer capital	IC merujuk kepada perbedaan antara nilai pasar dan nilai buku perusahaan.

Rangkuman Konstruk dan Definisi IC

Peneliti	Konstruk	Definisi IC
Sveiby (1998)	Personnel competence Internal structure External structure	IC adalah pengetahuan yang dapat diubah menjadi nilai.
Bontis (1999)	Human capital Structural capital Relational capital	IC adalah penggunaan pengetahuan yang efektif yang bertentangan dengan informasi.
Andriessen dan Stem (2004)	Human resources Organizational resources Relational resources	IC adalah sumber daya takberwujud yang ada pada suatu organisasi, yang menjadi keunggulan organisasi, dan dapat menciptakan keuntungan di masa yang akan datang.
Youndt dkk. (2004)	Human capital Organizational capital Social capital	IC adalah sekumpulan pengetahuan yang memungkinkan organisasi untuk menjalankan bisnis dan memenangkan persaingan.

Sumber: Wang (2008)



To measure....

Apakah IC bisa diukur?

Bisakah 2 orang ini dibandingkan? diukur ASETnya secara akuntansi?



atau ini.....





PSAK?

PSAK = IMRVP

PSAK 19/IAS 38

PSAK 22/IFRS 3



Mengukur dampak

Karena IC tidak dapat diukur secara langsung, Pulic menawarkan untuk mengukur dampak pengelolaan IC → Intellectual Capital Performance (ICP)



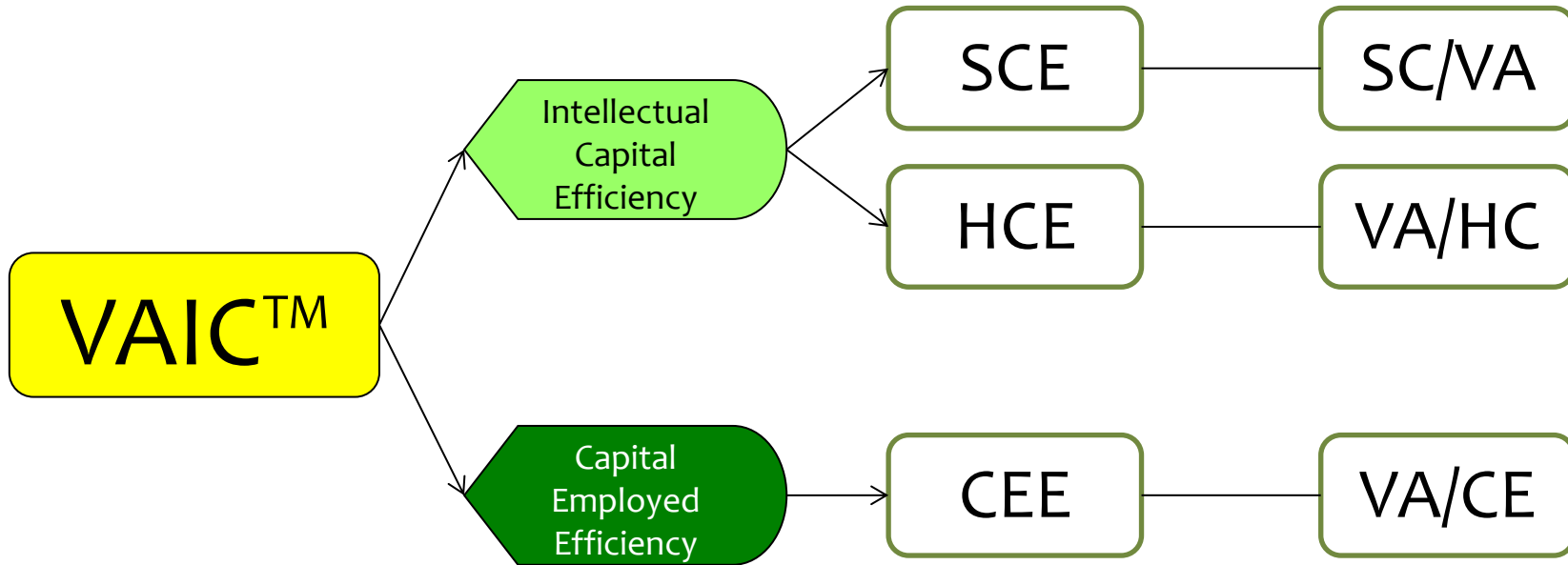
setia1heri.wordpress.com





Intellectual capital performance

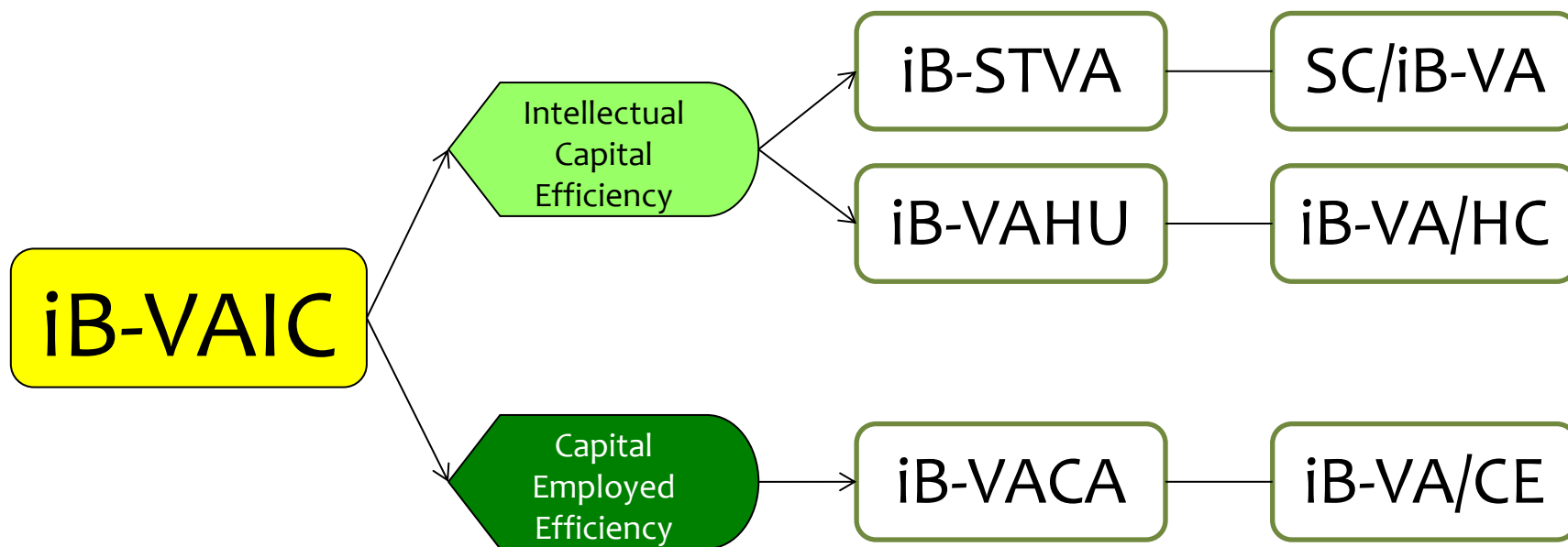
VAIC™ → Pulic 1999



$$VA = OUT - IN$$

$$VA = OP + EC + D + A$$

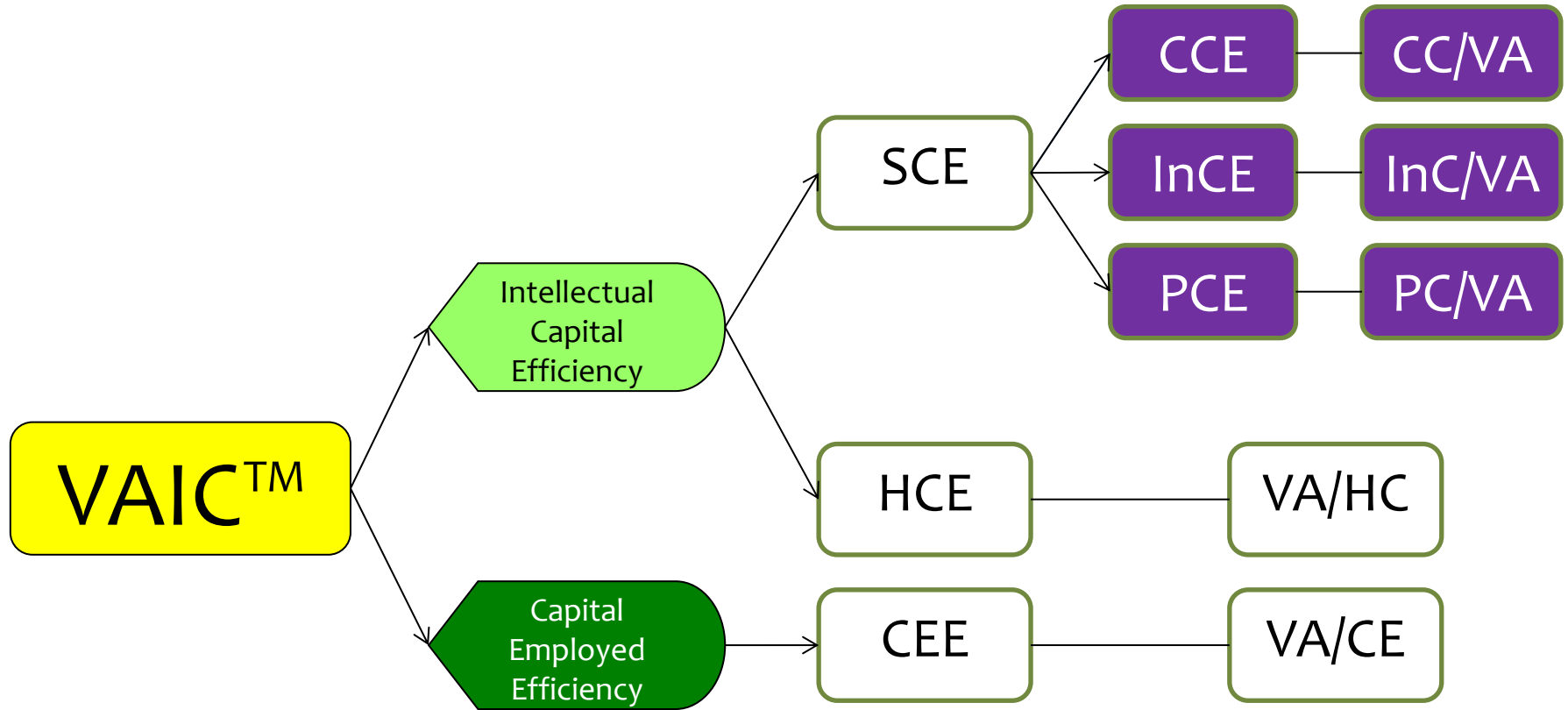
iB-VAIC → Ulum 2012



$$iB-VA = OUT - IN$$

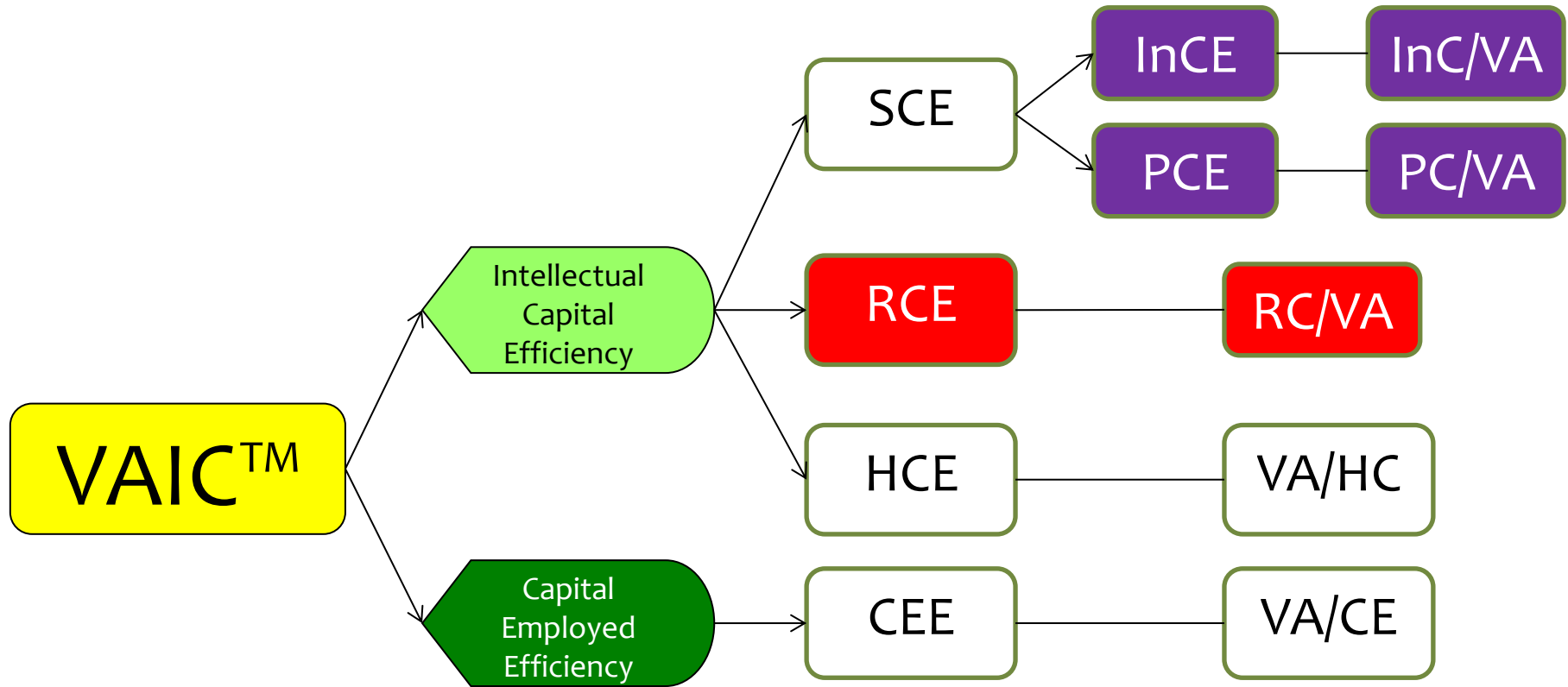
$$iB-VA = OP + EC + D + A$$

Extended VAIC™ > Nazari & Herremans 2007



$$VA = OP + EC + D + A$$

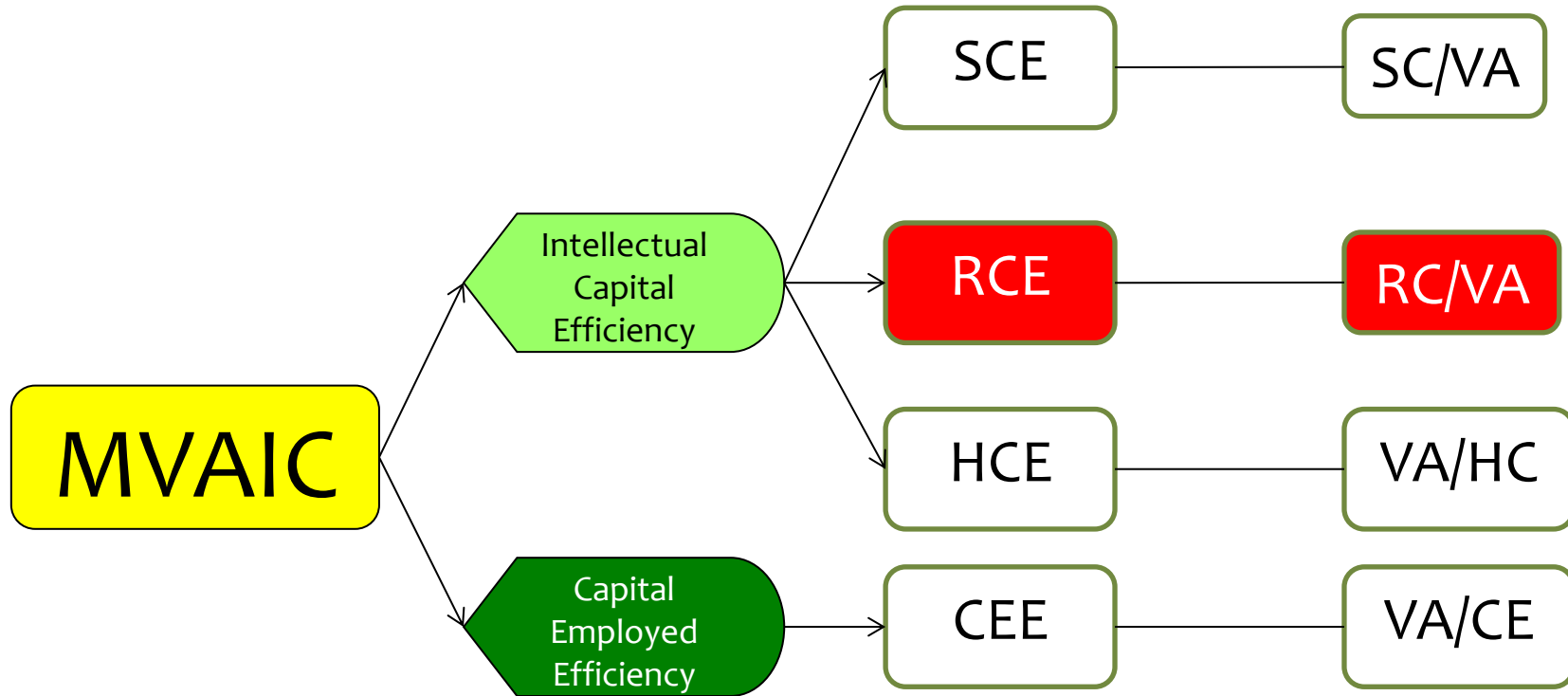
Ext-VAIC™+ → Ulum 2013



$$VA = OUT - IN$$

$$VA = OP + EC + D + A$$

MVAIC → Ulum 2014



$$VA = OUT - IN$$

$$VA = OP + EC + D + A$$



To disclose.....

Intellectual capital disclosure

Mengapa IC tidak dilaporkan di Neraca?

Not allowed

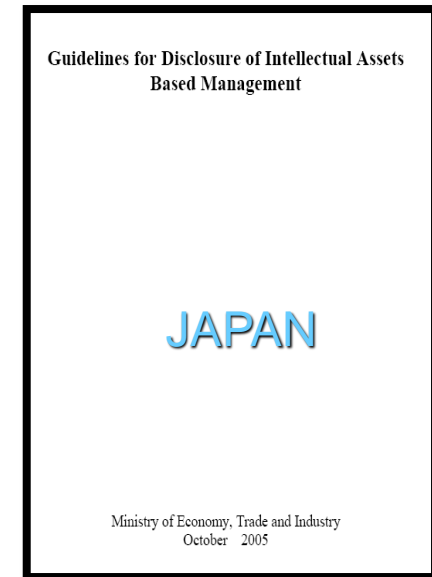
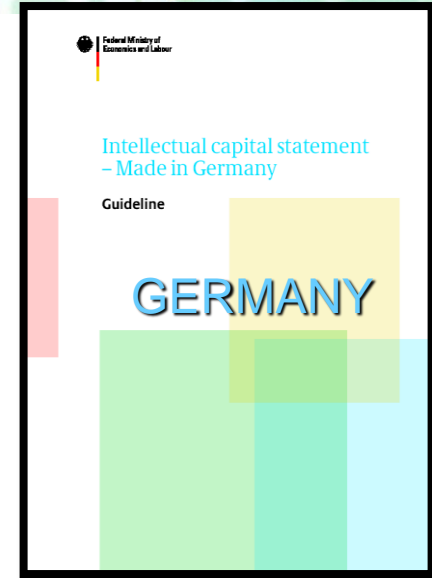
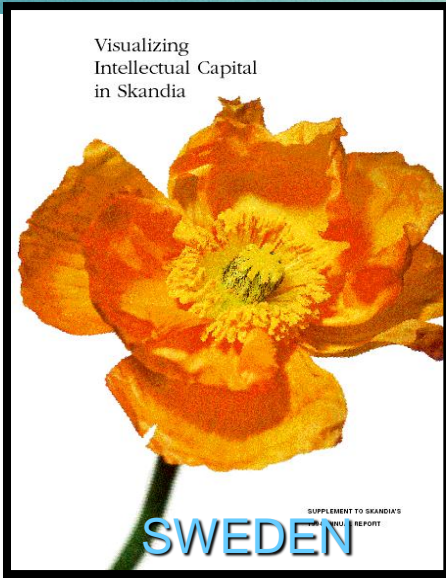
- Hanya IC yang diperoleh (dibeli) yang boleh dicantumkan di neraca

Not possible

- Tidak ada aset rival bagi IC
- Nilai dari IC dapat naik/turun tanpa adanya transaksi
- IC tidak mungkin untuk dihitung

No need

- Tujuan dari Neraca TIDAK untuk menyajikan nilai perusahaan tetapi untuk mencocokkan biaya dan pendapatan
- Stakeholder eksternal tidak hanya menggunakan neraca untuk menilai perusahaan
- *Treatment* saat ini terhadap investasi di IC sebagai beban menyebabkan distorsi dalam laporan laba rugi.



Intellectual Capital Disclosure: Framework 24

Internal structures (organisational capital)	External structures (customer capital)	Employee competence (human capital)
1. Patens	1. Brands	1. Know-how
2. Copyrights	2. Customers	2. Education
3. Trademarks	3. Customer loyalty	3. Vocational qualifivation
4. Management philosophy	4. Company names	4. Work-related knowledge
5. Corporate culture	5. Distribution channels	5. Work-related competences
6. Management process	6. Business collaborations	6. Entrepreneurial spirit
7. Information systems	7. Licensing agreements	
8. Networking systems	8. Favourable contracts	
9. Financial relations	9. Franchising agreements	

Sumber: Sveiby (1997); IFAC (1998); Guthrie dkk. (1999)

Intellectual Capital Disclosure: Framework 58

Brand (n = 5).

1. Brand
2. Brand recognition
3. Brand development
4. Goodwill
5. Trademark

Personnel (n = 7).

1. Human resource
2. Employee satisfaction
3. Personnel
4. Employee retention
5. Flextime
6. Telecommuting
7. Empowerment

Customer base (n = 8).

1. Customer satisfaction
2. Customer recognition
3. Customer loyalty
4. Customer base
5. Customer retention
6. Customer service
7. Customer support
8. Market share

Competence (n = 11).

1. Intelligence
2. Knowledge
3. Know-how
4. Education
5. Competence
6. Motivation
7. Expertise
8. Intangible skills
9. Brain power
10. Specialist
11. Training

R&D (n = 1)

1. R&D

Information technology (n = 7)

1. Information technology
2. Network
3. Computer software
4. Operating systems
5. Electronic data interchange
6. Telecommunication
7. Infrastructure

Corporate culture (n = 4).

1. Corporate culture
2. Management philosophy
3. Leadership
4. Communication

Partnership (n = 2).

1. Partnership
2. Joint venture

Proprietary process (n = 6)

1. Innovation
2. Innovative
3. Proprietary process
4. Trade secrets
5. Methodologies
6. Value added

Intellectual property (n = 7)

1. Intellectual property
2. Patents
3. Copyright
4. Soft assets
5. Intangibles
6. Licensing agreement
7. Franchising agreement

Framework 78

- more detail than...
- digunakan dalam beberapa riset di Jerman
- Mem-*brackdown* item-item 24 dan 58

Komponen ICD 36 Item, Skala, dan Skor Kumulatif

- Human Capital = 8 item
- Structural Capital = 15 item
- Relational Capital = 13 item
- Cumulative Score = 64

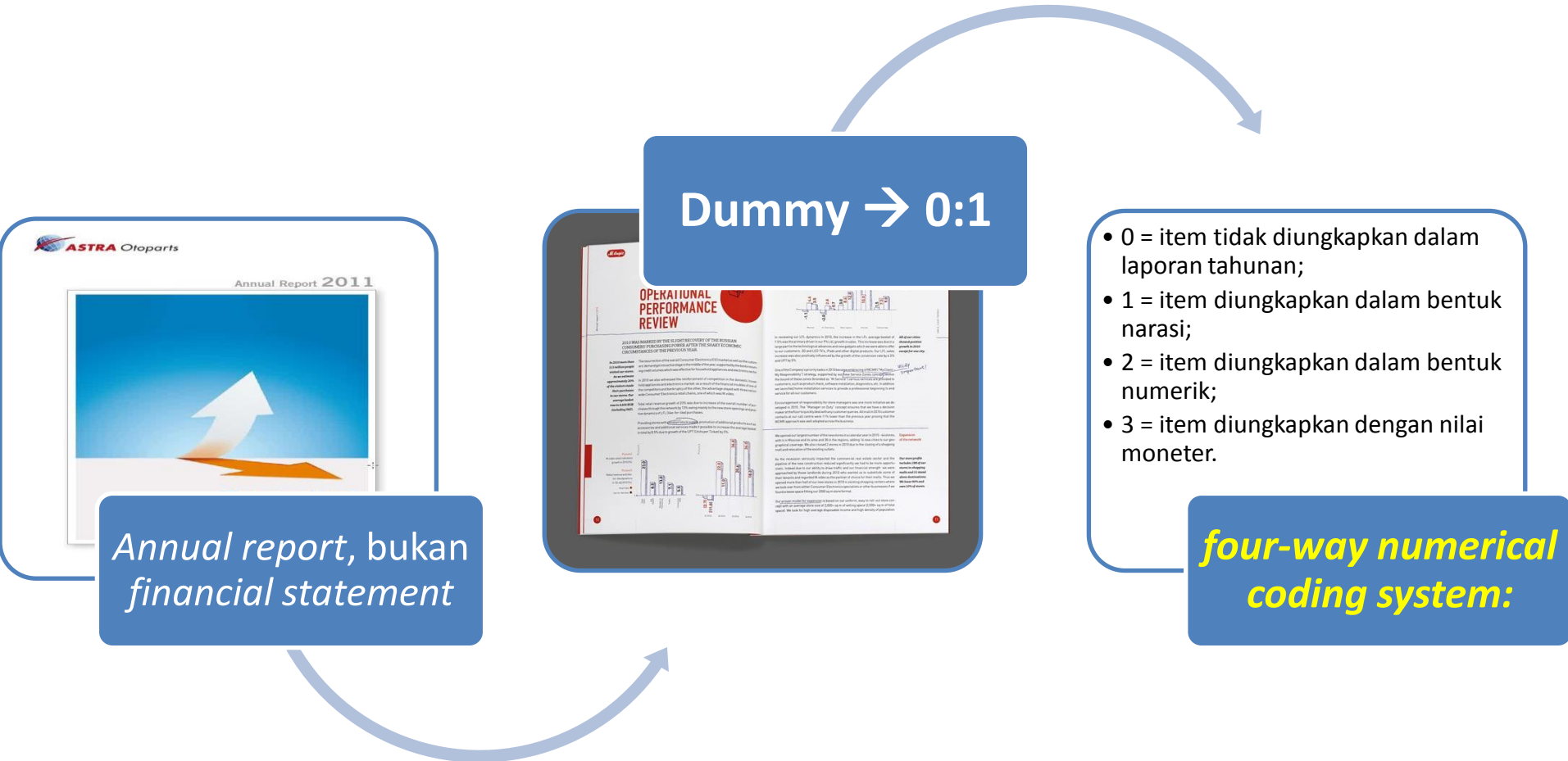
Komponen ICD 36 Item, Skala, dan Skor Kumulatif

Kategori	Item Pengungkapan	Skala	Skor Kumulatif
Human Capital	1. Jumlah karyawan (M)	0-2	2
	2. Level Pendidikan	0-2	4
	3. Kualifikasi karyawan	0-2	6
	4. Pengetahuan karyawan	0-1	7
	5. Kompetensi karyawan	0-1	8
	6. Pendidikan & pelatihan (M)	0-2	10
	7. Jenis pelatihan terkait (M)	0-2	12
	8. Turnover karyawan (M)	0-2	14
Structural Capital	9. Visi misi (M)	0-2	16
	10. Kode etik (M)	0-1	17
	11. Hak paten	0-2	19
	12. Hak cipta	0-2	21
	13. Trademarks	0-2	23
	14. Filosofi manajemen	0-1	24
	15. Budaya organisasi	0-1	25
	16. Proses manajemen	0-1	26
	17. Sistem informasi	0-2	28
	18. Sistem jaringan	0-2	30
	19. Corporate governance (M)	0-2	32
	20. Sistem pelaporan pelanggaran (M)	0-1	33
	21. Analisis kinerja keuangan komprehensif (M)	0-3	36
	22. Kemampuan membayar utang (M)	0-3	39
	23. Struktur permodalan (M)	0-3	42
Relational Capital	24. Brand	0-1	43
	25. Pelanggan	0-2	45
	26. Loyalitas pelanggan	0-1	46
	27. Nama perusahaan	0-1	47
	28. Jaringan distribusi	0-2	49
	29. Kolaborasi bisnis	0-1	50
	30. Perjanjian lisensi	0-3	53
	31. Kontrak-kontrak yang menguntungkan	0-3	56
	32. Perjanjian Franchise	0-2	58
	33. Penghargaan (M)	0-2	60
	34. Sertifikasi (M)	0-1	61
	35. Strategi pemasaran (M)	0-1	62
	36. Pangsa pasar (M)	0-2	64

Developed by @IhyaUl Ulum 2014

based on Sveiby (1997), IFAC (1998), Guthrie et al. (1999),
and Bapepam LK regulation number: Kep-431/BL/2012

Content analysis





Apakah IC itu Akuntansi?

Artikel ICA pada Jurnal Internasional (2000-2009)

Nama Jurnal	Kode Jurnal	Artikel ICA	Total Artikel	% Artikel ICA
Jurnal 'Specialist'				
Journal of Intellectual Capital	JIC	297	313	94,9%
Journal of Human Resource Costing and Accounting	JHRCA	48	84	57,1%
Total artikel ICA articles pada jurnal 'specialist'		345	397	86,9%
Jurnal 'Generalist'				
Accounting Auditing and Accountability Journal	AAAJ	22	337	6,5%
European Accounting Review	EAR	17	288	5,9 %
Accounting Organizations and Society	AOS	11	345	3,2%
Australian Accounting Review	AAR	8	261	3,1%
Management Accounting Research	MAR	5	210	2,4%
Accounting Forum	AF	5	212	2,4%
British Accounting Review	BAR	3	177	1,7%
Critical Perspectives on Accounting	CPA	7	435	1,6%
Total ICA articles in generalist Journals		78	2265	3,4%
Total ICA articles in all Journals		423	2662	15,9%

Sumber: Guthrie et al. (2012)



Skripsi/Thesis/Disertasi tentang IC?

Why not?!

Topik baru, menarik,
belum banyak diteliti
(*tidak sebanyak
topik saham-saham*)



Bisa 'studi kasus',
bisa 'survey'

Data sekunder →
based on your
effort, not others!

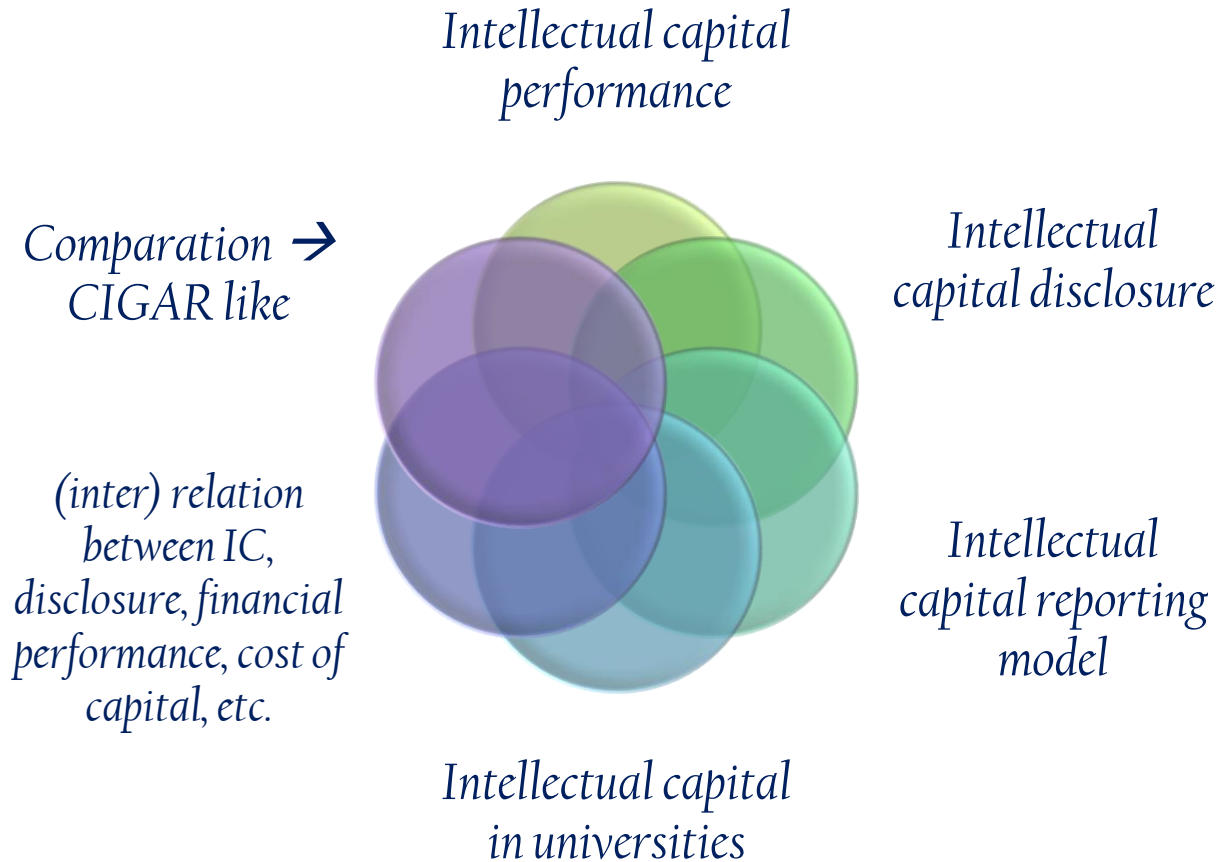


Skripsi rombongan
→ 1 data untuk 3-4
skripsi!!



Publish or perish!!
→ SNA → int'l
conference

Topik-topik (*tidak terbatas pada...*)





Struktur #banku saya

Struktur Buku Saya...

Daftar Isi

MOTO & PERSEMBAHAN	● v
KATA PENGANTAR	● vii
PROLOG: PROF. DR. IMAM GHOZALI	● xi
DAFTAR ISI	● xv
DAFTAR TABEL	● xix
DAFTAR GAMBAR	● xxiii
BAB I. PENDAHULUAN	● 1
A. Pengantar	● 1
B. Informasi Akuntansi dan Intellectual Capital	● 4
C. Tumbuh-kembang <i>Intellectual Capital</i>	● 7
D. Referensi	● 10

BAB II. GRAND THEORIS	● 19
A. Pengantar	● 19
B. <i>Resource-Based Theory (RBT)</i>	● 20
C. Teori Pensinyalan (<i>Signaling Theory</i>)	● 27
D. <i>Stakeholder Theory</i>	● 31
E. <i>Legitimacy Theory</i>	● 34
F. <i>Agency Theory</i>	● 39
G. <i>Political Economy Theory (PET)</i>	● 43
H. <i>Contingency Theory</i>	● 45
I. Referensi	● 54

Struktur Buku Saya...

BAB III. INTELLECTUAL CAPITAL ● 63

- A. Pengantar ● 63
- B. Definisi *Intellectual Capital* ● 64
- C. Klasifikasi/Komponen *Intellectual Capital* ● 72
- D. Referensi ● 77

BAB IV. FRAMEWORK INTELLECTUAL CAPITAL ● 81

- A. Pengantar ● 81
- B. *Balanced Scorecard* ● 83
- C. *Value Platform* ● 96
- D. *Classification of Resources* ● 97
- E. *Intangible Asset Monitor* ● 99
- F. *Shandia Value Scheme* ● 99
- G. *Three Categories of 'Knowledge'* ● 100
- H. Referensi ● 102

BAB V. PENGUKURAN KINERJA INTELLECTUAL CAPITAL (ICP) ● 105

- A. Pengantar ● 105
- B. *Value Added Intellectual Coefficient (VAIC™)* ● 107
- C. *Extended VAIC™ Model* ● 109
- D. *Modified VAIC (MVAIC)* ● 111
- E. *Extended VAIC™ Plus* ● 113
- F. *iB-VAIC* ● 117
- G. Referensi ● 122

Struktur Buku Saya...

BAB VI. FRAMEWORK PENGUNGKAPAN MODAL INTELEKTUAL

- 125
- A. Pengantar ● 125
- B. *Framework* 24 ● 128
- C. *Framework* 58 ● 141
- D. *Framework* 78 ● 149
- E. *Framework* 36 (ICD-Indonesia) ● 155
- F. Referensi ● 161

BAB VII. INTELLECTUAL CAPITAL DAN KINERJA ORGANISASI

- 165
- A. Pengantar ● 165
- B. ICP - Topik Individual ● 166
- C. ICP dan Kinerja Keuangan ● 181
- D. ICP dan Kinerja Pasar ● 195
- E. ICP dan ICD ● 199
- F. Referensi ● 202

BAB VIII. INTELLECTUAL CAPITAL DISCLOSURE: KAJIAN EMPIRIS ● 209

- A. Pengantar ● 209
- B. ICD - Topik Individual ● 212
- C. Antecedent/Pemicu (*Drivers*) ICD ● 219
- D. ICD dan Kinerja Organisasi ● 229
- E. Referensi ● 237

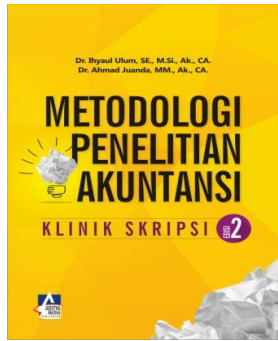
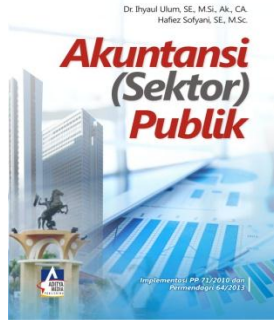
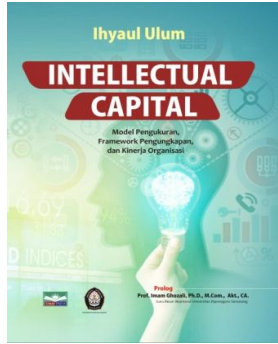
BIBLIOGRAPHY ● 245

INDEX ● 255

LAMPIRAN ● 259



Closing



Dr. Ihyaul Ulum, SE., M.Si., Ak., CA.

