

The Effect of Good Corporate Governance Mechanism Implementation and Firm Size on Agency Cost

By Muhamad Abdul Gonie Al-Kahfi

Abstract

This research aims to determine the effect of implementing good corporate governance mechanism and firm size on agency cost of listed manufacturing companies in Indonesia Stock Exchange in the period 2017 – 2019. The type of this research is quantitative research that uses secondary data based on annual report. A sample of this research consisted of 150 manufacturing companies. Techniques analyzing data in this research used regression model selection test, classical assumption test, multiple linear regression, and partial hypothesis testing (t test). Based on the result of data analysis, it can be concluded that (1) institutional ownership has no effect on agency cost, (2) independent board commissioners has a positive significant effect on agency cost, (3) firm size has a negative significant effect on agency cost, and control variable (4) firm age has a positive significant effect on agency cost.

Keywords: Institutional Ownership, Independent Board of Commissioners, Firm Size, Firm Age, and Agency Cost.

Pengaruh Penerapan Mekanisme *Good Corporate Governance* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Agency Cost*

Oleh Muhamad Abdul Gonie Al-Kahfi

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari penerapan mekanisme *good corporate governance* dan ukuran perusahaan terhadap *agency cost* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2019. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif yang menggunakan data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan. Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 150 perusahaan manufaktur. Teknik untuk menganalisis data pada penelitian ini menggunakan uji pemilihan model regresi, uji asumsi klasik, regresi linier berganda, dan uji hipotesis secara parsial (uji t). Berdasarkan hasil analisis data dapat disimpulkan bahwa (1) kepemilikan institusional tidak memiliki pengaruh terhadap *agency cost*, (2) dewan komisaris independen memiliki pengaruh signifikan positif terhadap *agency cost*, (3) ukuran perusahaan memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap *agency cost*, dan variabel kontrol yakni (4) umur perusahaan memiliki pengaruh signifikan positif terhadap *agency cost*.

Kata Kunci: Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, dan *Agency Cost*.