



PENGARUH *DIGITAL TRANSFORMATION, SUSTAINABILITY STRATEGY* TERHADAP *SUSTAINABILITY PERFORMANCE* DENGAN *SUSTAINABILITY COMMITMENT* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020 –2023)



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
SITI NUR AZIZAH PUTRI HERMAWAN
55523120018

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2026**



PENGARUH *DIGITAL TRANSFORMATION, SUSTAINABILITY STRATEGY* TERHADAP *SUSTAINABILITY PERFORMANCE* DENGAN *SUSTAINABILITY COMMITMENT* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2023)



TESIS

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Magister

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

SITI NUR AZIZAH PUTRI HERMAWAN

55523120018

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2026**

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam tesis ini:

Judul : Pengaruh *Digital Transformation, Sustainability Strategy* terhadap *Sustainability Performance* dengan *Sustainability Commitment* sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2023)

Nama : Siti Nur Azizah Putri Hermawan

NIM : 55523120018

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 29 Juli 2026

merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri, dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan berdasarkan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana. Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar Magister pada program studi sejenis di perguruan tinggi lain. Seluruh informasi, data, dan hasil pengolahan yang digunakan dalam tesis ini telah dinyatakan sumbernya secara jelas dan dapat dipertanggungjawabkan kebenarannya.

Jakarta, 29 Juli 2026



Siti Nur Azizah Putri Hermawan

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**

/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : SITI NUR AZIZAH PUTRI HERMAWAN

NIM */Student id Number* : 55523120018

Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:

/The title:

“PENGARUH DIGITAL TRANSFORMATION, SUSTAINABILITY STRATEGY TERHADAP SUSTAINABILITY PERFORMANCE DENGAN SUSTAINABILITY COMMITMENT SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:

/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

28 Agustus 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:

and the similarity percentage obtained was:

8 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 28 Agustus 2025

**Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana**

/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh *Digital Transformation, Sustainability Strategy*
Terhadap *Sustainability Performance* Dengan
Sustainability Commitment Sebagai Variabel Moderasi
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor
Energi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode
2020-2023)

Nama : Siti Nur Azizah Putri Hermawan

NIM : 55523120018

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 29 Juli 2026

Mengesahkan
Pembimbing

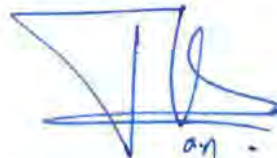
UNIVERSITAS
MERCUBUANA
Dr. Siti Choiriah, S.E., M.M.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., AK., CA.



Shinta Melzatia, SE., M.Ak., Ph.D.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Pengaruh Digital Transformation, Sustainability Strategy terhadap Sustainability Performance dengan Sustainability Commitment sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2023)” dengan tepat waktu.

Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana. Penulis menyadari bahwa penyusunan dan penyelesaian tesis ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, serta arahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Andi Ardiansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, S.E., Ak., M.Si., CMA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Shinta Melzatia, S.E., M.Ak., Ph.D., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana beserta seluruh jajarannya.
4. Dr. Siti Choiriah, S.E., M.M., selaku dosen pembimbing tesis, yang telah memberikan arahan, bimbingan, dan motivasi yang sangat berarti bagi penulis.
5. Seluruh dosen dan staf akademik Universitas Mercu Buana atas ilmu dan dukungan yang diberikan selama masa perkuliahan.
6. Kedua orang tua tercinta, terutama ibu saya, Nia Kurniasari, S.Pd., yang selalu memberikan doa, semangat, serta dukungan moral, emosional, dan material yang tiada henti selama ini.
7. Rekan-rekan mahasiswa Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana, serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, atas bantuan dan dukungannya kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan demi perbaikan di masa mendatang. Semoga tesis ini dapat memberikan manfaat bagi penulis, pembaca, dan peneliti lainnya.

Jakarta, 29 Juli 2026



Siti Nur Azizah Putri Hermawan



HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Siti Nur Azizah Putri Hermawan

NIM : 55523120018

Fakultas/Program Studi: Ekonomi dan Bisnis / Magister Akuntansi

Judul Tesis : PENGARUH *DIGITAL TRANSFORMATION*,
SUSTAINABILITY STRATEGY TERHADAP
SUSTAINABILITY PERFORMANCE DENGAN
SUSTAINABILITY COMMITMENT SEBAGAI
VARIABEL MODERASI (Studi Empiris pada
Perusahaan Manufaktur Sektor Energi yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2020 – 2023)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tesis saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 29 Juli 2026

Yang menyatakan,



Siti Nur Azizah Putri Hermawan

ABSTRAK

Judul Tesis : PENGARUH *DIGITAL TRANSFORMATION*,
SUSTAINABILITY STRATEGY TERHADAP
SUSTAINABILITY PERFORMANCE DENGAN
SUSTAINABILITY COMMITMENT SEBAGAI
VARIABEL MODERASI (Studi Empiris pada Perusahaan
Manufaktur Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2020 –2023)
Nama Penulis : Siti Nur Azizah Putri Hermawan

Pertumbuhan sektor manufaktur Indonesia mengalami perlambatan dari 5,33% pada kuartal pertama tahun 2023 menjadi 4,62% pada kuartal kedua. Di tengah kondisi tersebut, *sustainability performance* menjadi indikator penting yang mencerminkan kemampuan perusahaan dalam mempertahankan tanggung jawab sosial dan lingkungan, serta meminimalkan risiko jangka panjang. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *digital transformation* dan *sustainability strategy* terhadap *sustainability performance*, dengan *sustainability commitment* sebagai variabel moderasi. Populasi penelitian mencakup 83 perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020–2023. Sampel dipilih menggunakan teknik *purposive sampling*, dengan 43 perusahaan memenuhi kriteria, menghasilkan 172 observasi dalam empat tahun. Data diperoleh dari *annual report* dan *sustainability report*, lalu dianalisis menggunakan metode *Moderated Regression Analysis* (MRA) berbasis data panel dengan bantuan software *EViews12*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *digital transformation* dan *sustainability strategy* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *sustainability performance*. Namun, *sustainability commitment* tidak dapat memoderasi pengaruh *digital transformation* terhadap *sustainability performance*, tetapi terbukti mampu memoderasi pengaruh antara *sustainability strategy* dan *sustainability performance*.

Kata kunci: *Digital Transformation, Sustainability Strategy, Sustainability Performance, Sustainability Commitment, Perusahaan Energi*

ABSTRACT

Thesis Title : The Influence of Digital Transformation and Sustainability Strategy on Sustainability Performance with Sustainability Commitment as a Moderating Variable (An Empirical Study on Manufacturing Companies in the Energy Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2020–2023)

Author Name : Siti Nur Azizah Putri Hermawan

Indonesia's manufacturing sector has shown signs of slowing down, with growth decreasing from 5.33% in the first quarter of 2023 to 4.62% in the second quarter. In the midst of these economic challenges, sustainability performance has emerged as a key indicator of how well companies maintain their social and environmental responsibilities while minimizing long-term risks. This study aims to investigate the influence of digital transformation and sustainability strategy on sustainability performance, with sustainability commitment acting as a moderating variable. The research focused on 83 energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) between 2020-2023. A purposive sampling technique was used to select 43 companies that met the criteria, resulting in 172 firm-year observations. Data were collected from annual reports and sustainability reports, and analyzed using panel data-based Moderated Regression Analysis (MRA) with the support of EViews 12 software. The findings indicate that both digital transformation and sustainability strategy significantly and positively affect sustainability performance. However, sustainability commitment does not moderate the relationship between digital transformation and sustainability performance. In contrast, it successfully moderates the relationship between sustainability strategy and sustainability performance. These results highlight the importance of aligning strategic sustainability initiatives with internal commitment to enhance corporate sustainability outcomes.

Keywords: Digital Transformation, Sustainability Strategy, Sustainability Performance, Sustainability Commitment, Energy Companies.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	0
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY) KARYA ILMIAH	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Rumusan Penelitian.....	9
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	12
2.1. Kajian Pustaka.....	12
2.1.1. Teori Legitimasi (<i>Legitimacy Theory</i>)	12
2.1.2. Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>).....	13
2.1.3. <i>Sustainability Performance</i>	15
2.1.4. <i>Digital Transformation</i>	17
2.1.5. <i>Sustainability Strategy</i>	20
2.1.6. <i>Sustainability Commitment</i>	21
2.1.7. Penelitian Terdahulu	22
2.2. Kerangka Pemikiran.....	29

2.2.1.	Pengaruh <i>Digital Transformation</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	29
2.2.2.	Pengaruh <i>Sustainability Strategy</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	30
2.2.3.	<i>Sustainability Commitment</i> Memoderasi Pengaruh <i>Digital Transformation</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	32
2.2.4.	<i>Sustainability Commitment</i> Memoderasi Pengaruh <i>Sustainability Strategy</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	33
2.3.	Hipotesis.....	35
BAB III	OBJEK DAN METODE PENELITIAN	36
3.1.	Objek Penelitian	36
3.2.	Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	36
3.2.1.	Variabel Dependen (Y)	37
3.2.2.	Variabel Independen (X).....	37
3.2.3.	Variabel Moderasi (Z).....	37
3.2.4.	Operasionalisasi Variabel.....	37
3.3.	Populasi dan Sampel Penelitian	42
3.4.	Metode Analisis Data	44
3.4.1.	Analisis Induktif Model Regresi Data Panel.....	44
3.4.2.	Uji Hipotesis	47
3.4.3.	Uji Moderated Regression Analysis (MRA).....	49
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	51
4.1.	Hasil	51
4.1.1.	Analisis Deskriptif Data Statistik.....	51
4.1.2.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	53
4.1.3.	Uji Hipotesis	54
4.1.4.	Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	56
4.2.	Pembahasan.....	57
4.2.1.	Pengaruh <i>Digital Transformation</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	57
4.2.2.	Pengaruh <i>Sustainability Strategy</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	59
4.2.3.	<i>Sustainability Commitment</i> memoderasi <i>Digital Transformation</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	61

4.2.4. <i>Sustainability Commitment</i> memoderasi <i>Sustainability Strategy</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	65
5.1 Kesimpulan	65
5.2 Saran.....	65
5.2.1. Saran bagi Peneliti Selanjutnya.....	65
5.2.2. Saran bagi Praktisi	66
5.2.3. Saran bagi Pemerintah.....	66
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN	75



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Item Standard GRI.....	17
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	42
Tabel 3. 2 Kriteria Pemilihan Sampel.....	43
Tabel 3. 3 Klasifikasi Variabel Moderasi.....	50
Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif.....	51
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow.....	53
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman.....	53
Tabel 4.4 Tabel Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	54
Tabel 4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	54
Tabel 4.6 Hasil Uji F-Statistik.....	55
Tabel 4.7 Hasil Uji T-Statistik.....	55
Tabel 4.8 Hasil Uji MRA 1.....	56
Tabel 4.9 Hasil Uji MRA 2.....	56



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pertumbuhan Sektor Manufaktur 2023 dan Purchasing Manager's Index (PMI).....	3
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	35



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Indikator GRI-G4	75
Lampiran 2. Populasi Penelitian	80
Lampiran 3. Sampel Penelitian	82
Lampiran 4. Data Penelitian.....	84
Lampiran 5. Hasil Uji Penelitian.....	88

