



**PENGARUH PENERAPAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP LEVEL PENGUNGKAPAN PELAPORAN
KEBERLANJUTAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI
VARIABEL INTERVENING**

TESIS

**OLEH
GUSAGIS KHOMANUR NGAZIZ
55519120018**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2021**



**PENGARUH PENERAPAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP LEVEL PENGUNGKAPAN PELAPORAN
KEBERLANJUTAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI
VARIABEL INTERVENING**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

**OLEH
GUSAGIS KHOMANUR NGAZIZ
55519120018**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2021**

Tesis yang berjudul “*Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Level Pengungkapan Pelaporan Keberlanjutan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening*” ini berusaha menjawab permasalahan penelitian yakni: *Pertama*, Apakah penerapan *Good Corporate Governance* berpengaruh signifikan terhadap level pengungkapan pelaporan keberlanjutan? *Kedua*, Apakah penerapan *Good Corporate Governance* berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan? *Ketiga*, Apakah kinerja keuangan berpengaruh signifikan terhadap level pengungkapan pelaporan keberlanjutan? Dan *Keempat*, Apakah kinerja keuangan menjadi intervening antara *Good Corporate Governance* dengan level pengungkapan pelaporan keberlanjutan? Dengan menggunakan analisis deskriptif kuantitatif, dalam pengujian hipotesis menggunakan metode analisis regresi dengan beberapa asumsi klasik dan uji statistic t maka diperoleh kesimpulan sebagai berikut yakni: *Pertama*, Kepemilikan Institusional dan Dewan Komisaris Independen berpengaruh signifikan terhadap Level pengungkapan pelaporan keberlanjutan, sedangkan Komite Audit dan Dewan Direksi tidak berpengaruh signifikan terhadap Level pengungkapan pelaporan keberlanjutan. Kesimpulan *kedua*, Dewan Komisaris Independen berpengaruh signifikan terhadap ROA dan Kepemilikan Institusional berpengaruh signifikan terhadap ROE; Sedangkan Komite Audit, Kepemilikan institusional dan Dewan Direksi tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA; begitu pula Komite Audit, Komisaris independen dan Dewan Direksi tidak tidak berpengaruh signifikan terhadap ROE. Kesimpulan *ketiga*, *Return on Aset* berpengaruh signifikan terhadap Level pengungkapan pelaporan keberlanjutan, tetapi *Return on Equity* tidak berpengaruh signifikan terhadap Level pengungkapan pelaporan keberlanjutan. Kesimpulan *keempat*, Kepemilikan institusional dan Dewan Direksi berpengaruh signifikan terhadap level pengungkapan pelaporan keberlanjutan dengan ROA sebagai intervening; akan tetapi Komite audit dan Dewan Komisaris Independen tidak berpengaruh signifikan terhadap level pengungkapan pelaporan keberlanjutan dengan ROA sebagai intervening. Sedangkan Kepemilikan Institusional dan Dewan Direksi berpengaruh signifikan terhadap level pengungkapan pelaporan keberlanjutan dengan ROE sebagai intervening, akan tetapi Komite audit dan Dewan Komisaris Indenpenden tidak berpengaruh signifikan terhadap level pengungkapan pelaporan keberlanjutan dengan ROE sebagai intervening.

Kata Kunci: Pengungkapan Keberlanjutan; Komite Audit; Kepemilikan Institusional; Dewan Komisaris Independen; Dewan Direksi; *Return on Asset*; dan *Return on Equity*.

Abstract

The thesis entitled "The Effect of the Implementation of the Good Corporate Governance on the Level of Disclosure of Sustainability Reporting With Financial Performance as an Intervening Variable" seeks to answer the research problems, namely: First, Does the implementation of Good Corporate Governance have a significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting? Second, does the implementation of Good Corporate Governance have a significant effect on financial performance? Third, does financial performance have a significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting? And Fourth, Is financial performance an intervening between Good Corporate Governance and the level of disclosure of sustainability reporting? By using quantitative descriptive analysis, and in hypothesis testing using the regression analysis method with some classical assumptions and t statistical tests, the following conclusions are obtained, namely: First, Institutional Ownership and the Board of Independent Commissioners have a significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting, while the Audit Committee, the Board of Commissioners and The Board of Directors have no significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting. The second conclusion is that the Independent Board of Commissioners has a significant effect on ROA and institutional ownership has a significant effect on ROE; Meanwhile, the Audit Committee, institutional ownership and the Board of Directors have no significant effect on ROA; Likewise, the Audit Committee, independent Commissioners and the Board of Directors do not have a significant effect on ROE. The third conclusion, Return on Assets has significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting, but Return on Equity has no significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting. The fourth conclusion, institutional ownership and the Board of Directors have a significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting with ROA as an intervening; however, the audit committee and the independent board of commissioners have no significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting with ROA as an intervening. While Institutional Ownership and Board of Directors have a significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting with ROE as an intervening, however, the Audit Committee and Independent Board of Commissioners have no significant effect on the level of disclosure of sustainability reporting with ROE as the intervening.

Keywords: Sustainability Disclosure; Audit Committee; Institutional Ownership; Independent Board of Commissioners; Board of Directors; Return on Assets; and Return on Equity.

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah S.W.T. atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini dengan judul: *“Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Level Pengungkapan Pelaporan Keberlanjutan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening”*. Tesis ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Pascasarjana Program Studi Magister Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan Tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan Tesis ini terutama kepada:

- 1) Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
- 2) Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
- 3) Ibu Dr. Dwi Asih Surjandari, SE., MM., AK., selaku ketua program studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana
- 4) Bapak Dr. Hadri Mulya, SE., M.Si., selaku dosen pembimbing Tesis yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasihat yang sangat bermanfaat demi terwujudnya Tesis ini.
- 5) Bapak Prof. Dr. Apollo, SE. selaku dosen penguji Tesis, dan sebelumnya juga selaku penguji seminar proposal penelitian Tesis, dan seminar hasil penelitian Tesis yang telah memberikan masukan yang sangat berarti untuk perbaikan penelitian tesis ini.

- 6) Para dosen di Program Studi Magister Akuntansi FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami. Semoga di hadapan Allah S.W.T. menjadi amal jariah Bapak/ Ibu. Amin.
- 7) Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, SE., M.Ak., AK., CA selaku Sekretaris Program Studi dan juga Bapak Seno di bagian administrasi Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan bersedia membantu segala urusan administrasi selama penulis kuliah di universitas ini.
- 8) Seluruh teman-teman mahasiswa Program Studi Magister Akuntansi FEB UMB angkatan 2019 yang tidak bisa disebutkan satu per satu. Semoga kita bisa mewujudkan semua impian kita.
- 9) Teristimewa kepada almarhum kedua orang tua penulis yang telah menghadap keharibaan ilahi, semoga Allah S.W.T memberi ampunan, dan kasih sayang sebagaimana beliau menyayangi penulis ketika beliau masih hidup di alam dunia ini. Kepada keluarga besar penulis khususnya adik-adik penulis Haji Mukhammad dan Istrinya, Notaris Faridah, SH., Dr. Ir. Jamaludin H. SE, M.Si bersama istrinya dr. Hajah Etik Retnowiyati, MARS., MH., dr. Nurul Hidayah, MM., dan suaminya Ir. Agus Winarso, SH. Dan semua keponakan penulis. Hasna, Guswin, Alivia, Alvin, Zaki, Dava, penulis juga sangat berterimakasih atas doa dan harapan yang tiada henti-hentinya kepada penulis.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan sebagai bentuk saran serta masukan

bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam Tesis ini. Akhir kata, semoga Tesis ini bermanfaat bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 27 Agustus 2021

GUSAGIS KHOMANUR NGAZIZ

55519120018



PENGESAHAN TESIS

Judul : *“Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Level Pengungkapan Pelaporan Keberlanjutan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening”*.

Nama : Gusagis Khomanur Ngaziz.

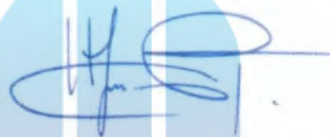
NIM : 55519120018

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 27 Agustus 2021

Mengesahkan

Pembimbing



(Dr. Hadri Mulya)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

UNIVERSITAS
 
MERCU BUANA

(Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si)

(Dr. Dwi Asih Surjandari, SE., MM., AK)

PERNYATAAN

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

Judul : *Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Level Pengungkapan Pelaporan Keberlanjutan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening*”.

Nama : GUSAGIS KHOMANUR NGAZIZ

Nim : 55519120018

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 27 Agustus 2021

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercubuana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 27 Agustus 2021.



UNIVERSITAS
MERCUBUANA
GUSAGIS KHOMANUR NGAZIZ

NIM: 55519120018

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : GUSAGIS KHOMANUR NGAZIZ
NIM : 55519120018
Program Studi : MAGISTER AKUNTANSI

dengan judul

“PENGARUH PENERAPAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP LEVEL PENGUNGKAPAN PELAPORAN *KEBERLANJUTAN* DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING*”,

telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 2 September 2021, didapatkan nilai persentase sebesar 28 %.

Jakarta, 2 September 2021

Administrator Turnitin

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Arie Pangudi, A.Md

DAFTAR ISI

Halaman

COVER	
ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	vi
PERNYATAAN	vii
CEK SIMILARITY	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian.	7
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS-10	
A. Kajian Pustaka	10

1. Teori Legitimasi.	-----	11
2. Teori Keagenan.	-----	13
3. Teori <i>Good Corporate Governance</i> (GCG).	-----	17
4. Teori Stakeholders.	-----	23
5. Teori Laporan Keberlanjutan.	-----	24
6. Teori. Kinerja Keuangan.	-----	26
B. Daftar Penelitian Sebelumnya	-----	28
C. Rerangka Pemikiran	-----	35
D. Hipotesis	-----	36
BAB III	DESAIN DAN METODE PENELITIAN	----- 39
A. Jenis Penelitian	-----	39
B. Definisi Operasionalisasi Variabel Dan Pengukuran Variabel	---	43
C. Populasi dan sampel penelitian	-----	54
D. Teknik Pengumpulan Data	-----	57
E. Metode Analisis Data	-----	59
1. Analisis Statistik deskriptif	-----	59
2. Uji Asumsi Klasik	-----	64
a) Uji Normalitas.	-----	65
b) Uji Multikolinearitas.	-----	66
c) Uji heteroskedastisitas.	-----	66
d) Uji Autokorelasi.	-----	67
3. Uji Hipotesis t partial.	-----	67
BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN	-----	69

A.	Gambaran Umum Objek Penelitian -----	69
B.	Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif -----	69
C.	Hasil Uji Asumsi Klasik -----	70
	1. Uji Normalitas. -----	72
	2. Uji Multikolinearitas. -----	76
	3. Uji heteroskedastisitas. -----	75
	4. Uji Autokorelasi. -----	77
D.	Hasil Uji Hipotesis -----	79
	1. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) untuk hipotesis 1 -----	79
	2. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) untuk hipotesis 2 -----	81
	3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) untuk hipotesis 3 -----	85
	4. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) untuk hipotesis 4 -----	86
E.	Model Keseluruhan -----	89
F.	Pembahasan Hasil Penelitian -----	89
G.	Keterbatasan Penelitian -----	105
BAB V: SIMPULAN DAN SARAN -----		106
A.	Simpulan -----	106
	1. Kesimpulan hasil pengujian hipotesis 1. -----	106
	2. Kesimpulan hasil pengujian hipotesis 2. -----	108
	3. Kesimpulan hasil pengujian hipotesis 3. -----	109

4.	Kesimpulan hasil pengujian hipotesis 4. -----	111
B.	Saran -----	113
DAFTAR PUSTAKA -----		115
LAMPIRAN -----		121



DAFTAR TABEL

TABEL 2.1. Tabel Daftar Penelitian Sebelumnya -----	29
TABEL 3.1: Pengungkapan Pelaporan Berkelanjutan Untuk Opsi Inti -----	46
TABEL 3.2: Tabel Skala Pengukuran Variabel -----	52
TABEL 3.3. Tabel Sampel Penelitian -----	55
TABEL 4.1: Hasil Uji Statistik Deskriptif -----	70
TABEL 4.2: Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov -----	71
TABEL 4.3: Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov Setelah Outlier -----	73
TABEL 4.4: Hasil Uji Multikolinieritas -----	77
TABEL 4.5: Hasil Uji Gletser Heteroskedastisitas -----	77
TABEL 4.6: Hasil Uji Durbin Watson -----	78
TABEL 4.7: Hasil Uji Durbin Watson (Metode Cochrane Orcutt) -----	79
TABEL 4.8: Hasil Uji Hipotesis 1 -----	80
TABEL 4.9: Hasil Uji Analisis Regresi Berganda (Model 1: X1,X2,X3,X4 ke Z1) -----	82
TABEL 4.10: Hasil Uji Analisis Regresi Berganda (Model 1: X1,X2,X3,X4 ke Z2) -----	82
TABEL 4.11: Hasil Uji t Hipotesis 3 -----	85
TABEL 5.1: Hasil Pengujian Hipotesis 1 (Uji t) -----	106
TABEL 5.2: Hasil Pengujian Hipotesis 2 (Uji t) -----	108
TABEL 5.3: Hasil Pengujian Hipotesis 3 (Uji t) -----	110
TABEL 5.4: Hasil Pengujian Hipotesis 4 (Uji t) -----	111

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1: Model Hubungan Antar Variabel -----	36
Gambar 2.2: Keterkaitan antara fenomena, teori dan hipotesis -----	38
Gambar 4.1: Hasil Uji Scaterplot Heterokedastisitas -----	76
Gamber 4.2: Model Keseluruhan -----	89

