



**PENGARUH KINERJA KEUANGAN, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, DAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL TERHADAP KUALITAS
PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN
DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI VARIABEL
MODERASI (Studi pada perusahaan pertambangan yang
Terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023)**



TESIS

OLEH
VALENSYA SOUKOTTA

55523110010

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL DAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL TERHADAP KUALITAS
PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN
DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI
tahun 2021 – 2023)**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan

Program Magister Akuntansi

Oleh

VALENSYA SOUKOTTA

55523110010

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025

PENGESAHAN TESIS

Judul : PENGARUH KINERJA KEUANGAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP KUALITAS PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI 2021-2023)

Nama : Valensya Soukotta

NIM : 55523110010

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 03 September 2025

Disahkan oleh:

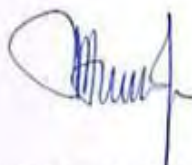
Pembimbing



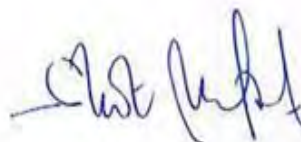
Dr. Lin Oktris, M.Si., CMA., CSRS

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak.



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

LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : PENGARUH KINERJA KEUANGAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP KUALITAS PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI 2021-2023)

Nama : Valensya Soukotta

NIM : 55523110010

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 27 Agustus 2025

Merupakan hasil studi pustaka dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana.

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

Jakarta, 27 Agustus 2025



Valensya Soukotta



**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* : VALENSYA SOUKOTTA
NIM */Student id Number* : 55523110010
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“PENGARUH KINERJA KEUANGAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP KUALITAS PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi pada perusahaan pertambangan yang Terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023)”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

04 September 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

27 %

Jakarta, 04 September 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.

PIC: Yohan | No. Registrasi: SIMT - 0925699

Dokumen digital ini telah diverifikasi menggunakan QR code.
/This digital document has been verified using a QR code.

ABSTRAK

Peningkatan pengungkapan laporan keberlanjutan di Indonesia, belum di iringi dengan kepuasan investor atas kualitas pelaporan keberlanjutan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kinerja keuangan (ROA), kepemilikan manajerial, dan kepemilikan institusional terhadap pelaporan keberlanjutan dengan komite audit sebagai variabel moderasi. Studi ini menggunakan pendekatan kuantitatif, dengan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh 40 perusahaan sebagai sampel penelitian. Pengolahan data menggunakan aplikasi E-views 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ROA berpengaruh positif terhadap kualitas pengungkapan laporan keberlanjutan, kepemilikan manajerial tidak berpengaruh pada kualitas pengungkapan laporan keberlanjutan, kepemilikan institusional tidak berpengaruh pada kualitas pengungkapan laporan keberlanjutan, komite audit dapat memperkuat pengaruh ROA terhadap kualitas pengungkapan laporan keberlanjutan, komite audit tidak mampu memoderasi pengaruh kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional terhadap kualitas pengungkapan laporan keberlanjutan.

Kata Kunci : Kinerja Keuangan (ROA), Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kualitas Laporan Keberlanjutan, Komite Audit



ABSTRACT

Sustainability reporting in Indonesia has increased, but investor satisfaction with its quality remains low. This study investigates the effects of financial performance (Return on Assets/ROA), managerial ownership, and institutional ownership on sustainability disclosure quality, with the audit committee as a moderating variable. A quantitative method was applied, using purposive sampling to obtain a sample of 40 companies. Data were analysed using E-Views 12. The results show that ROA positively affects the quality of sustainability disclosure. Managerial and institutional ownership have no significant impact. The audit committee strengthens the positive effect of ROA, but does not moderate the relationship between managerial or institutional ownership and disclosure quality.

Keywords: *Financial Performance (ROA), Managerial Ownership, Institutional Ownership, Sustainability Disclosure Quality, Audit Committee*



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas anugerah, kasih, kebaikanNya yang sempurna sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul “Pengaruh Kinerja Keuangan, Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan, dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi (Studi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023)

Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Terutama Ibu Dr. Lin Oktris, M.Si., CMA selaku Dosen Pembimbing yang telah mengorbankan dan meluangkan waktu serta memberikan bimbingan sehingga penulis mampu menyelesaikan tesis ini. Dalam kesempatan ini juga penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M. Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana
4. Keluargaku tercinta atas setiap nasihat, teladan, cinta, dan semangat yang diberikan tanpa henti. Dukungan kalian selalu menerangi jalanku dan menjadi alasanku terus melangkah dan menyelesaikan studi ini.
5. Kaka Nova (Umi) yang selalu memberikan semangat, membantu dan menemani penulis selama proses studi dan penulisan tesis ini.
6. Mesya, Ensa, Fani, dan Gadis yang selalu mendengarkan dan memberikan semangat selama proses studi penulis.
7. Jeaxell, Isa, dan Koh ferry serta teman-teman yang membantu selama proses studi penulis

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan proposal tesis ini terdapat kekurangan yang perlu disempurnakan oleh penulis. Untuk itu, penulis berharap dapat menerima kritik maupun saran dari berbagai pihak. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih, dan semoga proposal tesis ini dapat bermanfaat.

Jakarta, 27 Agustus 2025

Valensya Soukotta

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
LEMBAR HASIL PENGECEKAN PLAGIASI	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	5
C. Tujuan Penelitian.....	6
D. Kontribusi Penelitian.....	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	8
A. Kajian Pustaka	8
1. <i>Stakeholder Theory</i>	8
2. Laporan Keberlanjutan.....	9
3. Kinerja Keuangan.....	23
4. Kepemilikan Manajerial.....	26
5. Kepemilikan Institusional	27
6. Komite Audit	30
7. <i>State of The Art</i>	32
B. Kerangka Pemikiran.....	34
1. Kinerja Keuangan berpengaruh terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.....	34
2. Kepemilikan Manajerial berpengaruh terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan	36
3. Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.....	37

4. Komite Audit memoderasi pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.....	38
5. Komite Audit memoderasi pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan	39
6. Komite Audit memoderasi Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.....	40
C. Hipotesis Penelitian.....	40
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	42
A. Objek Penelitian.....	42
B. Metode Penelitian.....	42
C. Rancangan Penelitian	42
D. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	43
E. Sumber Data, Instrumen Penelitian dan Alat Ukur	47
F. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel serta Penentuan Unit Analisis	48
G. Pengolahan dan Analisis Data	50
1. Analisis data Deskriptif	50
2. Model Regresi Data Panel	51
3. Pemilihan Model Data Panel.....	52
4. Uji Asumsi Klasik.....	54
5. Uji Hipotesis.....	55
BAB IV HASIL & PEMBAHASAN.....	59
A. Hasil Penelitian.....	59
A. Analisis Deskriptif.....	59
B. Hasil Model Estimasi Regresi Data Panel.....	64
C. Hasil Penentuan Model Estimasi	66
D. Uji Asumsi Klasik.....	68
E. Model Regresi Data Panel	71
F. Pengujian Hipotesis.....	72
G. Regresi Pemoderasi.....	75
B. Pembahasan	78
1. Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.....	78
2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan	79
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan	81

4. Kemampuan Komite Audit Memoderasi Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.	82
5. Kemampuan Komite Audit Memoderasi Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan	83
6. Kemampuan Komite Audit Memoderasi Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Pengungkapan Laporan Keberlanjutan	84
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	86
A. KESIMPULAN.....	86
B. SARAN.....	87
DAFTAR PUSTAKA	89
LAMPIRAN.....	95



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Indikator Aspek Pengukuran Laporan Keberlanjutan menggunakan GRI.....	11
Tabel 2. 2 Indikator Aspek Pengukuran Laporan Keberlanjutan menggunakan SEOJK 16	15
Tabel 2.3 Matrix Pengukuran Kedalaman Pengungkapan Kuantitatif & Kualitatif	20
Tabel 2. 4 Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel 3. 1 Pengukuran Variabel	46
Tabel 3. 2 Hasil Purposive Sampling.....	50
Tabel 4. 1 Analisis Deskriptif	59
Tabel 4. 2 Common Effect Model (CEM)	65
Tabel 4. 3 Fixed Effect Model (FEM).....	65
Tabel 4. 4 Random Effect Model (REM)	66
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow.....	67
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman	67
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas	70
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	70
Tabel 4. 9 Hasil Regresi Fixed Effect Model (FEM)	71
Tabel 4. 10 Hasil Uji F menggunakan analisis regresi data panel.....	72
Tabel 4. 11 Hasil uji F menggunakan analisis Regresi moderasi	73
Tabel 4. 12 Hasil Uji T	74
Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	75
Tabel 4. 14 Hasil Pengujian Variabel Moderasi Output 1	77
Tabel 4. 15 Hasil Pengujian Variabel Moderasi Output 2.....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	40
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas sebelum Outlier & Transform Data	75
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas setelah Outlier & Transform.....	76

