



**PENGARUH UKURAN DEWAN DIREKSI, LATAR
BELAKANG PENDIDIKAN CEO, *COMPANY SIZE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP PENGUNGKAPAN LAPORAN
KEBERLANJUTAN DENGAN VARIABLE KINERJA
KEUANGAN SEBAGAI PEMODERASI
(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI DAN
INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2019-2023)**



SADDAM HUSSIN

55523110049

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

2025



**PENGARUH UKURAN DEWAN DIREKSI, LATAR
BELAKANG PENDIDIKAN CEO, *COMPANY SIZE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP PENGUNGKAPAN LAPORAN
KEBERLANJUTAN DENGAN VARIABLE KINERJA
KEUANGAN SEBAGAI PEMODERASI
(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI DAN
INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2019-2023)**

TESIS

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

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
OLEH

SADDAM HUSSIN

55523110049

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

PENGESAHAN PROPOSAL TESIS

Judul : PENGARUH UKURAN DEWAN DIREKSI, LATAR BELAKANG PENDIDIKAN CEO, *COMPANY SIZE*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN DENGAN VARIABLE KINERJA KEUANGAN SEBAGAI PEMODERASI (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi dan Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)

Nama : Saddam Hussin

NIM : 55523110049

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 9 Juli 2024

Mengesahkan

Pembimbing,



(Dr. Erna Setiany, S.E., M.Si)

PENGESAHAN SEMINAR HASIL PENELITIAN TESIS

Judul : PENGARUH UKURAN DEWAN DIREKSI, LATAR BELAKANG PENDIDIKAN CEO, *COMPANY SIZE*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN DENGAN VARIABLE KINERJA KEUANGAN SEBAGAI PEMODERASI (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi dan Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)

Nama : Saddam Hussin

NIM : 55523110049

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 6 Agustus 2025

Mengesahkan

Pembimbing,



(Dr. Erna Setiany, S.E., M.Si)

PENGESAHAN TESIS

Judul : PENGARUH UKURAN DEWAN DIREKSI, LATAR BELAKANG PENDIDIKAN CEO, *COMPANY SIZE*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN DENGAN VARIABLE KINERJA KEUANGAN SEBAGAI PEMODERASI (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi dan Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)

Nama : Saddam Hussin

NIM : 55523110049

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 28 Agustus 2025

Mengesahkan

Pembimbing,



(Dr. Erna Setiany, S.E., M.Si)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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



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

**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* : SADDAM HUSSIN

NIM */Student id Number* : 55523110049

Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:

/The title:

“Kinerja Keuangan sebagai Moderator Tata Kelola dan Karakteristik Perusahaan pada Pengungkapan Keberlanjutan”

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

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

13 September 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:

and the similarity percentage obtained was:

17 %

Jakarta, 13 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.

PERNYATAAN

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

Judul : PENGARUH UKURAN DEWAN DIREKSI, LATAR BELAKANG PENDIDIKAN CEO, *COMPANY SIZE*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN DENGAN VARIABLE KINERJA KEUANGAN SEBAGAI PEMODERASI (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi dan Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)

Nama : Saddam Hussin

NIM : 55523110049

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 28 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, 28 Agustus 2025



Saddam Hussin

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh ukuran dewan direksi, latar belakang pendidikan ceo, *company size* dan *leverage* terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan dengan variabel kinerja keuangan sebagai pemoderasi. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan *evIEWS* versi 12. Dalam penelitian ini, teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Sampel penelitian ini adalah perusahaan sektor energi yang menerbitkan laporan keuangan dan laporan keberlanjutan selama tahun 2019-2023. Metode statistik menggunakan analisis regresi data panel dengan menggunakan *evIEWS* versi 12, dengan pengujian hipotesis uji statistik t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan ukuran dewan direksi tidak berpengaruh terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan, latar belakang pendidikan ceo tidak berpengaruh terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan, *company size* berpengaruh terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan, dan *leverage* berpengaruh terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan. Kinerja Keuangan memperlemah hubungan antara Ukuran Dewan Direksi dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan, Kinerja Keuangan memperlemah hubungan antara Latar Belakang Pendidikan CEO dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan, Kinerja Keuangan memperkuat hubungan antara *Company Size* dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan dan Kinerja Keuangan memperkuat hubungan antara *Leverage* dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.

Kata Kunci: Ukuran Dewan Direksi, Latar Belakang Pendidikan CEO, *Company Size*, *Leverage*, Kinerja Keuangan dan pengungkapan laporan keberlanjutan

ABSTRACT

This research aims to examine the influence size of the board of directors, CEO education background, company size and leverage on sustainability report disclosure with financial performance variable as moderator. The data analysis method used is panel data regression analysis using evIEWS version 12. In this research, the sampling technique used purposive sampling. The sample for this research is energy sector companies that published financial reports and sustainability reports during 2019-2023. The statistical method uses panel data regression analysis using evIEWS version 12, with statistical t test hypothesis testing. The results of the study indicate that the ownership of the size of the board of directors does not affect the disclosure of sustainability reports, the educational background of the CEO does not affect the disclosure of sustainability reports, company size affects the disclosure of sustainability reports, and leverage affects the disclosure of sustainability reports, Financial Performance weakens the relationship between the Size of the Board of Directors and Disclosure of Sustainability Reports, Financial Performance weakens the relationship between CEO Educational Background and Disclosure of Sustainability Reports, Financial Performance strengthens the relationship between Company Size and Disclosure of Sustainability Reports and Financial Performance strengthens the relationship between Leverage and Disclosure of Sustainability Reports.

Keywords: Size of the Board of Directors, CEO education background, Company Size, Leverage, Financial Performance and disclosure of sustainability reports

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal tesis ini dengan judul “Pengaruh Ukuran Dewan Direksi, Latar Belakang Pendidikan CEO, *Company Size* dan *Leverage* Terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Dengan Variabel Kinerja Keuangan Sebagai Pemoderasi (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi dan Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)”.

Penyusunan proposal tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Terutama Ibu Dr. Erna Setiany, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah mengorbankan dan meluangkan waktu serta memberikan bimbingan sehingga penulis mampu menyelesaikan proposal tesis ini. Dalam kesempatan ini juga penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan proposal 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.
3. Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi dan dosen pengampu mata kuliah Metodologi Akuntansi.
4. Dr. Erna Setiany, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing penyusunan tesis ini.

5. Istri, anak, serta orang tua saya yang selalu memberikan dukungan moril maupun materil dan selalu mendoakan saya.
6. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Mercu Buana.
7. Bapak dan Ibu di bagian administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
8. Seluruh sahabat yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran serta masukan yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam penulisan proposal tesis ini. Akhir kata, penulis ucapkan terima kasih atas perhatian, dukungan, bantuan dan bimbingan yang diberikan kepada penulis dan semoga dapat memberikan manfaat bagi kita semua.

Jakarta, 28 Agustus 2025



Saddam Hussin

DAFTAR ISI

PENGESAHAN PROPOSAL TESIS	i
PENGESAHAN SEMINAR HASIL PENELITIAN TESIS.....	ii
PENGESAHAN TESIS.....	iii
PERNYATAAN.....	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	15
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	19
A. Kajian Pustaka	19
1. Teori Stakeholder	19
2. Teori Legitimasi	19
3. Laporan Keberlanjutan	20
4. Ukuran Dewan Direksi.....	22
5. Karakteristik CEO	23
6. <i>Company Size</i>	24
7. <i>Leverage</i>	26
8. Kinerja Keuangan.....	27
B. Penelitian Terdahulu.....	29
C. Kerangka Pemikiran	34
D. Hipotesis.....	35
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	37
A. Objek Penelitian	37

1. Objek Penelitian	37
2. Subjek Penelitian.....	41
3. Metode Penelitian.....	42
4. Rancangan Penelitian	42
5. Operasionalisasi Variabel	43
6. Sumber Data dan Instrumen Penelitian.....	44
7. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	45
8. Metode Analisis.....	47
BAB IV	61
HASIL DAN PEMBAHASAN	61
A. Hasil Penelitian.....	61
1. Analisis Statistik Deskriptif	61
2. Pemilihan Estimasi Model	65
a) Uji Chow.....	67
b) Uji Hausman	68
c) Uji Lagrange Multiplier.....	69
3. Uji Asumsi Klasik	70
a) Uji Normalitas	70
b) Uji Autokorelasi.....	71
c) Uji Multikolonieritas	72
d) Uji Heterokedastisitas.....	73
4. Analisis Regresi Data Panel	73
5. Pengujian Hipotesis.....	77
a) Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	77
b) Uji F-Statistik	78
c) Uji Statistik t.....	79
B. Pembahasan.....	81
1. Pengaruh Ukuran Dewan Direksi terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan	81
2. Pengaruh Latar Pendidikan CEO terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan	83
3. Pengaruh <i>Company Size</i> terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.....	85
4. Pengaruh leverage terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan	86

5. Pengaruh Ukuran Dewan Direksi terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi	88
6. Pengaruh Latar Belakang Pendidikan CEO terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi.....	89
7. Pengaruh <i>Company Size</i> terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi.....	91
8. Pengaruh Leverage terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi.....	92
BAB V.....	94
KESIMPULAN DAN SARAN	94
A. Kesimpulan	94
B. Saran	96
C. Keterbatasan Penelitian	97
DAFTAR PUSTAKA.....	99
LAMPIRAN.....	103



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	29
Tabel 3.1 Pengukuran Operasional Variabel Penelitian.....	43
Tabel 3.2 Kriteria Sampel.....	46
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif	61
Tabel 4.2 <i>Common Effect Model</i>	65
Tabel 4.3 <i>Fixed Effect Model</i>	66
Tabel 4.4 <i>Random Effect Model</i>	66
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow	68
Tabel 4.6 Hasil Uji Hausman.....	69
Tabel 4.7 Hasil Uji Lagrange Multiplier	70
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	72
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolonieritas	72
Tabel 4.10 Analisis Regresi Data Panel	74
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	77
Tabel 4.12 Uji F-Statistik	78
Tabel 4.13 Uji T	79



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Skor Keseluruhan untuk Pelaporan Keberlanjutan	3
Gambar 1.2 Skor Keseluruhan untuk Prinsip dan Isi.....	4
Gambar 1.3 Emisi CO₂ Global berdasarkan sektor 2019-2022	6
Gambar 1.4 Emisi CO₂ Terkait Energi Berdasarkan Sektor	6
Gambar 1.5 Proyeksi Business as Usual (BaU) dan penurunan emisi sektor NDC	7
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	35
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	71
Gambar 4.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas	73

