



**“KUALITAS PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*:  
IMPLEMENTASI *CORPORATE GOVERNANCE* PADA  
PERUSAHAAN LQ45”**

**SKRIPSI**

**MUHAMAD DIMAS FACHRIZA 1910112076**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”  
JAKARTA**

**2023**



**“KUALITAS PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*:  
IMPLEMENTASI *CORPORATE GOVERNANCE* PADA  
PERUSAHAAN LQ45”**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar  
Akuntansi Sarjana**

**MUHAMAD DIMAS FACHRIZA 1910112076**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”  
JAKARTA**

**2023**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Muhamad Dimas Fachriza

NIM : 1910112076

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 14 Desember 2022

Yang menyatakan,



(Muhamad Dimas Fachriza)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI  
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhamad Dimas Fachriza

NIM. : 1910112076

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : S1 Akuntansi

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

**Kualitas Pengungkapan *Sustainability Report*: Implementasi *Corporate Governance* pada perusahaan LQ45**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 14 Desember 2022

Yang menyatakan,



(Muhamad Dimas Fachriza)

**SKRIPSI**

**Kualitas Pengungkapan *Sustainability Report*: Implementasi *Corporate Governance* pada perusahaan LQ45**

***Dipersiapkan dan disusun oleh:***

**Muhamad Dimas Fachriza 1910112076**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 03 Januari 2023  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



**Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA., CGP**  
**Ketua Penguji**



**Agus Maulana S.Pd., M.S.Ak**  
**Penguji I**



**Dr. Wiwi Idawati, S.E., M.Ak., Ak., CA., ACPA**  
**Penguji II**



**Dr. Dianwicakasih Arieftiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS**  
**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis**



**Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak**  
**Ketua Program Studi**

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 03 Januari 2023

***Quality Disclosure Sustainability Report: Implementation of Corporate Governance In LQ45 Companies***

**By Muhamad Dimas Fachriza**

**ABSTRACT**

*This research was conducted to analyze and determine the influence of corporate governance proxied by foreign ownership, institutional ownership, expertise of the board of commissioners, the size of the board of directors and the size of the audit committee on the quality of sustainability report disclosures. This research is a quantitative study using secondary data from LQ45 companies for the 2019-2021 period. There were 25 samples of LQ45 companies for the 2019-2021 period as research samples which were then tested using the STATA 14.2 statistical application. This research resulted in that foreign ownership and institutional ownership did not have a significant influence on the quality of disclosure of sustainability reports. Then the expertise of the board of commissioners and the size of the audit committee have a significant positive influence on the quality of disclosure of sustainability reports. Meanwhile the size of the board of directors have a significant negative influence on the quality of sustainability report disclosures.*

**Keywords:** *Corporate Governance, Quality of Sustainability Report.*

# **Kualitas Pengungkapan *Sustainability Report*: Implementasi *Corporate Governance* pada Perusahaan LQ45**

**Oleh Muhamad Dimas Fachriza**

## **ABSTRAK**

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh *corporate governance* yang diproksikan oleh kepemilikan asing, kepemilikan institusional, keahlian dewan komisaris, ukuran dewan direksi dan ukuran komite audit terhadap kualitas pengungkapan *sustainability report*. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yang berasal dari perusahaan LQ45 periode 2019-2021. Terdapat 25 sampel perusahaan LQ45 periode 2019-2021 sebagai sampel penelitian yang kemudian diuji menggunakan aplikasi statistik STATA 14.2. Penelitian ini menghasilkan bahwa kepemilikan asing dan kepemilikan institusional tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap kualitas pengungkapan *sustainability report*. Lalu keahlian dewan komisaris dan ukuran komite audit memiliki pengaruh signifikan positif terhadap kualitas pengungkapan *sustainability report*. Sedangkan ukuran dewan direksi memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap kualitas pengungkapan *sustainability report*.

Kata Kunci: Tata Kelola Perusahaan, Kualitas laporan berkelanjutan



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

## FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856  
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : [puskom@upnvj.ac.id](mailto:puskom@upnvj.ac.id)

### BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GANJIL TA. 2022/2023

Hari ini Selasa, tanggal 03 Januari 2023, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : Muhamad Dimas Fachriza

No.Pokok Mahasiswa : 1910112076

Program : Akuntansi S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut :

Kualitas Pengungkapan Sustainability Report: Implementasi Corporate Governance pada perusahaan LQ45  
Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)

#### Penguii

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Husnah Nur Laela Ermaya, SE, MM., Ak., CA.,CGP	Ketua	1. .... 
2	Agus Maulana, S.Pd, M.S.Ak.,CRM.,CAAT.	Anggota I	2. .... 
3	Dr. Wiwi Idawati, SE,M.Si,Ak,CA	Anggota II (**)	3. .... 

Keterangan :

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 03 Januari 2023  
Mengesahkan  
A.n. DEKAN  
Kaprodik Akuntansi S.1

Andy Setiawan, S.Id., M.Ak



## PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah swt. yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sejak bulan Agustus hingga Desember 2022 dengan judul “Kualitas Pengungkapan *Sustainability Report: Implementasi Corporate Governance* pada perusahaan LQ45”.

Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak terkait yang ikut membantu dalam penyelesaian skripsi ini, terutama kepada ibu Dr. Wiwi Idawati, SE., M.Si., Ak., CA., Asean CPA. selaku dosen pembimbing yang memberikan arahan dan masukan sejak awal penyusunan skripsi. Penulis juga mengucapkan terimakasih kepada papa dan mama atas dukungan dan doa yang diberikan. Terimakasih juga diucapkan untuk *partner* sejak SMA, Leha kemudian sahabat dari awal perkuliahan Hafidh, Dzaky, Aning, Fanny, Shahnaz, Try, Hilmi lalu keluarga besar SKB dan teman-teman lainnya dalam keluarga besar S1Ak yang tidak bisa disebutkan satu-persatu namun tanpa mengurangi rasa hormat dan rasa terimakasih atas bantuan yang diberikan selama perkuliahan dari awal hingga akhir ini. *Last but not least* saya berterima kasih kepada diri sendiri yang selalu semangat dan tidak menyerah untuk meraih gelar sarjana.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna serta masih banyak kekurangan dan kesalahan dalam penelitian ini, oleh karena itu penulis berharap agar pembaca dapat memberikan kritik dan saran dari penelitian ini. Besar harapan bahwa skripsi ini dapat bermanfaat bagi bagi kita semua. Amin.

Jakarta, 14 Desember 2022



Muhamad Dimas Fachriza

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL .....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS .....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI .....	iv
PENGESAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
<b>ABSTRAK</b> .....	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>11</b>
2.1. Landasan Teori .....	11
1.1.1 Teori Agensi .....	11
1.1.2 Teori Legitimasi.....	12
1.1.3 Sustainability Report.....	14
1.1.4 Corporate Governance .....	17
1.1.5 Kinerja Keuangan Perusahaan .....	22
2.2. Hasil Penelitian Sebelumnya.....	24
2.3. Model Penelitian.....	34
2.4. Hipotesis Penelitian .....	35
2.4.1. Pengaruh kepemilikan asing terhadap kualitas pengungkapan <i>sustainability report</i> . .....	35

2.4.2.	Pengaruh kepemilikan institusional terhadap kualitas pengungkapan <i>sustainability report</i> .....	36
2.4.3.	Pengaruh keahlian dewan komisaris terhadap kualitas pengungkapan <i>sustainability report</i> .....	37
2.4.4.	Pengaruh ukuran dewan direksi terhadap kualitas pengungkapan <i>sustainability report</i> .....	38
2.4.5.	Pengaruh ukuran komite audit terhadap kualitas pengungkapan <i>sustainability report</i> .....	39
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>41</b>
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	41
3.1.1.	Definisi Operasional Variabel.....	41
3.1.2.	Pengukuran Variabel.....	43
3.2	Populasi dan Sampel .....	46
3.2.1.	Populasi.....	46
3.2.2.	Sampel.....	46
3.3	Teknik Pengumpulan Data .....	47
3.3.1.	Jenis Data .....	47
3.3.2.	Sumber Data.....	47
3.3.3.	Pengumpulan Data .....	47
3.4	Teknik Analisis Data .....	47
3.4.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	48
3.4.2.	Uji Model Regresi .....	48
3.4.3.	Uji Asumsi Klasik.....	49
3.4.4.	Uji Hipotesis .....	50
3.4.5.	Model Regresi .....	51
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>53</b>
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian .....	53
4.2	Deskripsi Data Penelitian .....	54
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis .....	55
4.3.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	55
4.3.2.	Uji Model Regresi.....	60
4.3.3.	Uji Asumsi Klasik.....	62
4.3.4.	Uji Hipotesis .....	65
4.4	Pembahasan .....	70

4.4.1.	Kepemilikan Asing dan Kualitas Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	70
4.4.2.	Kepemilikan Institusional dan Kualitas Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	71
4.4.3.	Keahlian Dewan Komisaris dan Kualitas Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	72
4.4.4.	Ukuran Dewan Direksi dan Kualitas Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	73
4.4.5.	Ukuran Komite Audit dan Kualitas Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	74
4.5	Keterbatasan Penelitian .....	76
<b>BAB V PENUTUP</b> .....		<b>77</b>
5.1	Kesimpulan.....	77
5.2	Saran .....	78
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....		<b>79</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b>		
<b>LAMPIRAN</b>		

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Matriks Penelitian Sebelumnya	30
Tabel 2.	Kriteria Sampel	52
Tabel 3.	Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian	53
Tabel 4.	Data Statistik Deskriptif	54
Tabel 5.	Hasil Uji Chow	60
Tabel 6.	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	60
Tabel 7.	Hasil Uji Hausman	60
Tabel 8.	Hasil Uji Normalitas <i>Skewness</i> dan <i>Kurtosis</i>	61
Tabel 9.	Hasil Uji Multikolinearitas Sebelum Centering	62
Tabel 10.	Hasil Uji Multikolinearitas Setelah Centering	62
Tabel 11.	Hasil Uji Autokorelasi	63
Tabel 12.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	64
Tabel 13.	Hasil Uji R-Square	64
Tabel 14.	Hasil Uji Regresi Simultan (Uji F)	65
Tabel 15.	Hasil Uji Regresi Parsial (Uji t)	65

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.	Grafik Lembaga Jasa Keuangan dan Emiten yang Menerbitkan <i>Sustainability Reporting</i> di tahun 2017	2
Gambar 2.	Grafik Perusahaan LQ45 yang Menerbitkan Sustainability Report	3
Gambar 3.	Model Penelitian	35

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Item Pengungkapan *Sustainability Report* GRI Standards-2016
- Lampiran 2 Data Pengungkapan *Sustainability Report* Perusahaan LQ45
- Lampiran 3 Data Kepemilikan Asing Perusahaan LQ45
- Lampiran 4 Data Kepemilikan Institusional Perusahaan LQ45
- Lampiran 5 Data Keahlian Dewan Komisaris Perusahaan LQ45
- Lampiran 6 Data Ukuran Dewan Direksi Perusahaan LQ45
- Lampiran 7 Data Ukuran Komite Audit Perusahaan LQ45
- Lampiran 8 Data *Net Profit Margin* Perusahaan LQ45
- Lampiran 9 Data *Firm Size* Perusahaan LQ45
- Lampiran 10 Analisis Statistik Deskriptif
- Lampiran 11 Uji Model Regresi
- Lampiran 12 Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 13 Uji Hipotesis
- Lampiran 14 Uji Turnitin