



**PENGARUH *INDEPENDENT COMMISSIONERS, OWNERSHIP  
STRUCTURE* DAN *SLACK RESOURCES* TERHADAP  
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT***

**SKRIPSI**

**ANNISA LARASATI 2010112121**

**PROGRAM SARJANA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”**

**JAKARTA**

**2023**



**PENGARUH *INDEPENDENT COMMISSIONERS, OWNERSHIP  
STRUCTURE* DAN *SLACK RESOURCES* TERHADAP  
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT***

**SKRIPSI**

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

**ANNISA LARASATI 2010112121**

**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 : Annisa Larasati

NIM : 2010112121

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

Jakarta, 31 Desember 2023

Yang menyatakan,

  
10000  
METERAI  
TEMPEL  
012511A0X754040037  
(Annisa Larasati)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI  
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Annisa Larasati  
NIM : 2010112121  
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 :

**Pengaruh *Independent Commissioners, Ownership Structure* dan *Slack Resources*  
Terhadap Pengungkapan *Sustainability Report***

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 : 31 Desember 2023

Yang Menyatakan

  
1018AKX754040033  
(Annisa Larasati)

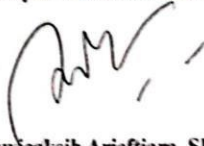
SKRIPSI

PENGARUH *INDEPENDENT COMMISSIONERS, OWNERSHIP  
STRUCTURE* DAN *SLACK RESOURCES* TERHADAP  
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*

Dipersiapkan dan disusun oleh :

Annisa Larasati 2010112121

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 18 Januari 2024  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Dr. Dianwicakasih Ariefiara, SE., Ak., M.Ak., CA, CSRS

Ketua Penguji




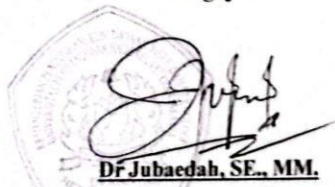
Shinta Widvastuti, S.E. M.Acc, Ak., CA

Penguji I



Prof. Dr. Erna Hernawati, Ak., CPMA, CA, CGOP

Penguji II (Pembimbing)



Dr. Jubaedah, SE., MM.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

Ketua Program Studi Akuntansi

Disahkan di : Jakarta  
Pada Tanggal : 18 Januari 2024

# ***The Influence of Independent Commissioners, Ownership Structure, and Slack Resources on Sustainability Report Disclosure***

**Oleh Annisa Larasati**

## **ABSTRACT**

*There have been many cases of environmental pollution by companies in Indonesia, but according to a 2021 survey by The Indonesia Business Council for Sustainable Development, the level of information disclosure related to ESG is below 50 percent. This research aims to determine the influence of independent variables: independent commissioners, ownership structure (institutional ownership, managerial ownership, foreign ownership), and slack resources on the disclosure of sustainability reports. The study focuses on the population of non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2018 to 2020, selecting a sample of 36 companies with a total of 108 observations. The sample selection in this study uses purposive sampling. The research employs multiple linear regression analysis using STATA software with a significance level of 5%. The data analysis results conclude that: independent commissioners do not influence the disclosure of sustainability reports, institutional ownership does not affect the disclosure of sustainability reports, managerial ownership does not affect the disclosure of sustainability reports, foreign ownership does not affect the disclosure of sustainability reports and slack resources do not influence the disclosure of sustainability reports.*

**Keywords** : *sustainability report disclosure, independent commissioners, institutional ownership, managerial ownership, foreign ownership, slack resources.*

# **Pengaruh *Independent Commissioners, Ownership Structure* dan *Slack Resources* Terhadap Pengungkapan *Sustainability Report***

**Oleh Annisa Larasati**

## **ABSTRAK**

Banyak terjadi kasus pencemaran lingkungan oleh perusahaan di Indonesia, namun menurut survei The Indonesia Business Council for Sustainable Development tahun 2021 tingkat keterbukaan informasi terkait ESG berada di bawah 50 persen. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel independen yaitu *independent commissioners, ownership structure: institutional ownership, managerial ownership, foreign ownership* dan *slack resources* terhadap pengungkapan *sustainability report*. Penelitian ini menggunakan populasi perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020 dan terpilih sampel sebanyak 36 perusahaan dengan jumlah observasi sebanyak 108. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan analisis linear berganda dengan menggunakan *software* STATA dengan tingkat signifikansi 5%. Hasil dari analisis data disimpulkan bahwa *independent commissioners* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*, *institutional ownership* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*, *managerial ownership* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*, *foreign ownership* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*, *slack resources* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*.

**Kata kunci** : pengungkapan *sustainability report, independent commissioners, institutional ownership, managerial ownership, foreign ownership, slack resources*.

## PRAKATA

Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan karunianya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Independence Commissioners, Ownership Structure dan Slack Resources* Terhadap Pengungkapan *Sustainability Report*”. Penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan dari berbagai pihak. Maka dari itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada Rektor Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, serta Kepala Program Studi S1 Akuntansi yaitu Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak. Pada kesempatan ini penulis juga ingin berterima kasih kepada Prof. Dr. Erna Hernawati, Ak., CPMA., CA., CGOP selaku dosen pembimbing yang senantiasa selalu memberikan arahan serta saran yang sangat bermanfaat untuk penelitian ini. Serta penulis ucapkan terima kasih kepada seluruh Dosen UPN “Veteran” Jakarta yang telah membimbing penulis selama proses perkuliahan.

Tak terkira rasa terima kasih yang ingin penulis sampaikan kepada Mamah, Ayah dan Mas atas setiap doa dan dukungan yang diberikan sepanjang penulis mengerjakan skripsi ini. Tidak lupa ucapan teima kasih untuk teman-teman seperjuangan penulis, Elsa, Annisa, Saffanah, Rufina, Anisah, Dinda, Halim dan kepada teman-teman lain yang telah menjadi alasan penulis bisa bertahan dalam perkuliahan. Kepada semua orang yang telah memberikan saran, dukungan dan doa, semoga kebaikan yang telah berikan akan mendapat balasan baik yang lebih besar.

Jakarta, 23 Januari 2023

Annisa Larasati



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
I.1 Latar Belakang.....	1
I.2 Rumusan Masalah .....	6
I.3 Tujuan Penelitian.....	7
I.4 Manfaat Hasil Penelitian .....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>9</b>
II.1 Landasan Teori.....	9
II.1.1 Teori Legitimasi .....	9
II.1.2 <i>Resource-Based Theory</i> .....	12
II.1.3 <i>Sustainability Report</i> .....	13
II.1.4 <i>Independent Commissioners</i> .....	17
II.1.5 <i>Institutional Ownership</i> .....	18
II.1.6 <i>Managerial Ownership</i> .....	19
II.1.7 <i>Foreign Ownership</i> .....	19
II.1.8 <i>Slack Resources</i> .....	20
II.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	22
II.3 Kerangka Pemikiran.....	36
II.4 Hipotesis.....	36

II.4.1 Pengaruh <i>Independent Commissioners</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	36
II.4.2 Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	38
II.4.3 Pengaruh <i>Managerial Ownership</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	40
II.4.4 Pengaruh <i>Foreign Ownership</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	41
II.4.5 Pengaruh <i>Slack Resources</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	42
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>43</b>
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	43
III.1.1 Variabel Dependen.....	43
III.1.2 Variabel Independen .....	43
III.2 Penentuan Populasi dan Sampel .....	45
III.2.1 Populasi.....	45
III.2.2 Sampel.....	46
III.3 Teknik Pengumpulan Data.....	47
III.3.1 Jenis Data .....	47
III.3.2 Sumber Data.....	47
III.3.3 Pengumpulan Data .....	47
III.4 Teknik Analisis Data .....	47
III.4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	47
III.4.2 Uji Spesifikasi Model.....	48
III.4.3 Uji Asumsi Klasik.....	49
III.4.4 Uji Hipotesis.....	50
III.4.4.1. Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	50
III.4.4.2. Uji Regresi parsial (Uji T) .....	50
III.4.5 Model Regresi .....	51
<b>BAB IV HASIL DAN KESIMPULAN</b> .....	<b>52</b>
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	52
IV.2 Deskripsi Data Penelitian .....	53
IV.3 Uji Hipotesis dan Analisis .....	53
IV.3.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	53
IV.3.2 Uji Model Data Panel.....	57

IV.3.3 Uji Asumsi Klasik.....	59
IV.3.3.1 Uji Normalitas.....	59
IV.3.3.2 Uji Multikolinearitas .....	60
IV.3.3.3 Uji Heteroskedastisitas .....	61
IV.3.3.4 Uji Autokorelasi.....	61
IV.3.4 Uji Hipotesis .....	62
IV.3.4.1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	62
IV.3.4.2. Uji Regresi Parsial (Uji T).....	63
IV.4 Pembahasan .....	64
IV.4.1. Pengaruh <i>Independent Commissioners</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	64
IV.4.2. Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	65
IV.4.3. Pengaruh <i>Managerial Ownership</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	67
IV.4.4. Pengaruh <i>Foreign Ownership</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	68
IV.4.5. Pengaruh <i>Slack Resources</i> Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	69
IV.5 Keterbatasan Penelitian .....	70
<b>BAB KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>73</b>
VI.1 Simpulan.....	73
VI.2 Saran.....	74
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>75</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>81</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>82</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Matriks Penelitian Sebelumnya.....	31
Tabel 2 Kriteria Pemilihan Sampel .....	52
Tabel 3 Hasil Statistik Deskriptif .....	54
Tabel 4 Uji Chow Test .....	58
Tabel 5 Uji Lagrange Multiplier.....	58
Tabel 6 Uji Hausman.....	58
Tabel 7 Uji Normalitas .....	59
Tabel 8 Uji Multikolinearitas.....	60
Tabel 9 Uji Multikolinearitas Setelah Treatment .....	60
Tabel 10 Uji Heteroskedastisitas .....	61
Tabel 11 Uji Autokorelasi .....	61
Tabel 12 Uji Koefisien Determinasi dan Uji T .....	62

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. <i>Overall disclosure rate for all five ASEAN countries</i> .....	3
Gambar 2. Model Penelitian.....	36

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Item GRI Standards 2016

Lampiran 2 Daftar Nama Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian

Lampiran 3 Tabulasi Data Sebelum Treatment

Lampiran 4 Tabulasi Data setelah Treatment

Lampiran 5 Analisis Statistik Deskriptif

Lampiran 6 Uji Spesifikasi Model (Uji Chow)

Lampiran 7 Uji Asumsi Klasik (Uji Normalitas)

Lampiran 8 Hasil Uji Hipotesis