



**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* (CG) TERHADAP
PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENT, SOCIAL DAN GOVERNANCE* (ESG)
SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA**

TESIS

HANUNG DESY HAPSARI

NIM. 2210123002

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

2024



**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* (CG) TERHADAP
PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENT, SOCIAL DAN GOVERNANCE* (ESG)
SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar Magister Akuntansi**

HANUNG DESY HAPSARI

NIM. 2210123002

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM MAGISTER
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2024**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Hanung Desy Hapsari

NIM. : 2210123002

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

Jakarta, 10 Juli 2024

Yang menyatakan,



(Hanung Desy Hapsari)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TESIS
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Hanung Desy Hapsari
NIM. : 2210123002
Fakultas : Ekonomi
Program Studi : Akuntansi Program Magister
Jenis Karya : Tesis

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

“Pengaruh Corporate Governance (CG) Terhadap Pengungkapan Environment, Social Dan Governance (ESG) Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19 di Indonesia”

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 Tesis 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 : 23 Juli 2024

Yang menyatakan,



(Hanung Desy Hapsari)

TESIS

PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* (CG) TERHADAP PENGUNGKAPAN
ENVIRONMENT, SOCIAL, AND GOOD GOVERNANCE (ESG) SEBELUM DAN
SELAMA PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA

Dipersiapkan dan disusun oleh:

Hanung Desy Hapsari
NIM. 2210123002

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 23-07-2024
dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Dr. Amrie Firmansyah, SE., MM., M.Ak.,
ME., MA., MH., CSRS, CSRA, CSP, CRP
Ketua Penguji

Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, SE., M.Si., CA., CSRS

Penguji I

Dr. Dianwicakasih Arieftiara, SE., M.Ak.,
CA., CSRS, CGRE

Penguji II (Pembimbing)

Dr. Jubaedah, SE., MM
Dekan

Dr. Amrie Firmansyah, SE, MM, M.Ak.,
ME, MA, MH, CSRS, CSRA, CSP, CRP
Ketua Program Studi

***THE INFLUENCE OF CORPORATE GOVERNANCE (CG) ON
ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE (ESG) DISCLOSURE
BEFORE AND DURING THE COVID-19 PANDEMIC IN INDONESIA***

By Hanung Desy Hapsari

Abstract

The purpose of this study is to analyze the influence of Corporate Governance on ESG disclosure with Covid-19 as a moderating variable. The control variables in this study consist of Company Size and Capital Structure. The data of this study was analyzed using multiple regression analysis method with moderation. The results of the study prove that the Frequency Meeting Board has a negative and significant effect on ESG Disclosure. The Covid-19 has proven to strengthen and significantly Frequency Meeting Board, Audit Committee independence on ESG disclosure. The Covid-19 has proven to weaken and significantly Women on Board. Other Corporate Governance such as Education Board, Women on Board, Audit Committee size, Audit Committee independence, Audit Committee expertise do not have a significant effect on ESG Disclosure. The Covid-19 proved to strengthen and insignificant Audit Committee Expertise to ESG Disclosure and the Dummy Covid-19 to weaken and insignificant the Education Board and Audit Committee Size.

***Keywords : ESG Disclosure, Frequency Meeting Board, Education Board,
Women on Board, Audit Committee size, Audit Committee Independence, Audit
Committee Expertise***

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* (CG) TERHADAP
PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENT, SOCIAL DAN GOVERNANCE* (ESG)
SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA**

By Hanung Desy Hapsari

Abstrak

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh Tata Kelola Perusahaan terhadap pengungkapan ESG dengan Covid-19 sebagai variabel moderasi. Variabel kontrol dalam penelitian ini terdiri dari Ukuran Perusahaan dan Struktur Modal. Data penelitian ini dianalisis dengan menggunakan metode analisis regresi berganda dengan moderasi. Hasil penelitian membuktikan bahwa Frekuensi Rapat Dewan Komisaris berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Pengungkapan ESG. Covid-19 terbukti memperkuat dan signifikan Frekuensi Rapat Dewan dan Independensi Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan ESG. Covid-19 terbukti memperlemah dan signifikan Women on Board. Tata Kelola Perusahaan lainnya seperti Dewan Pendidikan, Dewan Komisaris Wanita, Ukuran Komite Audit, Independensi Komite Audit, dan Keahlian Komite Audit tidak berpengaruh secara signifikan terhadap Pengungkapan ESG. Covid-19 terbukti memperkuat dan tidak signifikan Keahlian Komite Audit terhadap Pengungkapan ESG dan Dummy Covid-19 memperlemah dan tidak signifikan Pendidikan Dewan Komisaris dan Ukuran Komite Audit.

Kata Kunci : Pengungkapan ESG , Jumlah Rapat Dewan Komisaris, Pendidikan Dewan Komisaris, Dewan Komisaris Perempuan, Ukuran Komite Audit, Independensi Komite Audit, Keahlian Komite Audit



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904
Laman : www.feb.upnvj.ac.id , e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA SIDANG TESIS
SEMESTER GANJIL TA. 2023/2024**

Telah dilaksanakan Seminar Proposal Tesis dihadapan Tim pada hari Selasa, 23 Juli 2024:

Nama : Hanung Desy Hapsari
No.Pokok Mahasiswa : 2210123002
Program : Akuntansi S.2

(PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE (CG) TERHADAP PENGUNGKAPAN ENVIRONMENT, SOCIAL, AND GOOD GOVERNANCE (ESG) SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA)

untuk dilanjutkan /~~dibatalkan~~ *)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Amrie Firmansyah, SE., M.Ak., ME., M.H	Ketua	1.
2	Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, SE,M.Si, CA, CSRS	Anggota I	2.
3	Dr. Dianwicaksih Ariefiara, SE., M.Ak., CA., CSRS., CGRE	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

***) Dosen Pembimbing

Jakarta, Juli 2024

Mengesahkan

A.n. DEKAN

Kaprodi Kaprodi Akuntansi S.2

**Dr. Amrie Firmansyah, SE.,
MM.,M.Ak.,ME.,MA.,MH.,
CSRS.,CSRA.,CSP.,CRP**

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan. Penelitian ini dilaksanakan sejak bulan Oktober 2023 sampai dengan bulan Juli 2024 dengan judul **“Pengaruh *Corporate Governance* (CG) Terhadap Pengungkapan *Environment, Social Dan Governance* (ESG) Sebelum dan Selama Pandemi *Covid-19* di Indonesia”**. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., Ak., M.Ak., CA., CSRS., GRCE dan Bapak Dr. Taufiq Supriadi, SE., MT., CSFA., CertDA., GRCE., CIISA., CLA., ChFA., CPCC., CIPHS selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat. Di samping itu, ucapan terima kasih juga disampaikan kepada kedua orang tua saya, suami, fielda, dan fiedy serta seluruh keluarga yang tidak henti-hentinya memberikan semangat dan doa kepada penulis. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada seseorang yang telah dengan sabar mendengarkan segala keluh kesah penulis serta teman-teman yang telah membantu dalam penulisan usulan penelitian ini.

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat.

Jakarta, 23 Juli 2024

Hanung Desy Hapsari

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
USULAN PENELITIAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
PENGESAHAN.....	v
RACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN TESIS	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	17
1.1 Latar belakang.....	17
1.2 Perumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Legitimasi Theory.....	10
2.1.2 Pengungkapan <i>Environment, Social, and Governance</i> (ESG).....	11
2.1.2.1 Skor Pengungkapan ESG	11
2.1.3 <i>Corporate Governance</i>	13
2.1.3.1 Dewan Komisaris	15
2.1.3.1.1 Jumlah Rapat Dewan Komisaris	15
2.1.3.1.2 Pendidikan Dewan Komisaris	16
2.1.3.1.3 Dewan Komisaris Perempuan	16
2.1.3.2 Komite Audit.....	17
2.1.3.2.1 Ukuran Komite Audit	19
2.1.3.2.2 Independensi Komite Audit.....	19

2.1.3.2.3	Keahlian Komite Audit	19
2.1.4	<i>Covid-19</i>	20
2.1.5	Ukuran Perusahaan	20
2.1.6	Struktur Modal.....	20
2.2	Penelitian yang Relevan	21
2.3	Kerangka Berfikir	24
2.4	Pengembangan Hipotesis	25
2.4.1	Perbedaan <i>Corporate Governance</i> (CG) sebelum dan selama pandemi.	25
2.4.2	Pengaruh Jumlah Rapat Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan ESG.	25
2.4.3	Pengaruh Pendidikan Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan ESG.	26
2.4.4	Pengaruh Dewan Komisaris Wanita terhadap Pengungkapan ESG.	27
2.4.5	Pengaruh Ukuran Komite Audit terhadap Pengungkapan ESG.	27
2.4.6	Pengaruh independensi komite audit terhadap pengungkapan ESG.	28
2.4.7	Pengaruh keahlian komite audit terhadap pengungkapan ESG.	29
2.4.8	CG terhadap Pengungkapan ESG di Moderasi Masa Pandemi <i>Covid-19</i>	29
BAB III METODE PENELITIAN.....		31
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	31
3.1.1	Variabel Dependent.....	31
3.1.1.1	Pengungkapan ESG	31
3.1.2	Variabel Independent.....	31
3.1.2.1	Jumlah Rapat Dewan Komisaris (X_1)	31
3.1.2.2	Pendidikan Dewan Komisaris (X_2)	31
3.1.2.3	Dewan Komisaris Perempuan (X_3).....	31
3.1.2.4	Ukuran Komite Audit (X_4).....	32
3.1.2.5	Independensi Komite Audit (X_5).....	32
3.1.2.6	Keahlian Komite Audit (X_6).....	32
3.1.2.7	<i>Covid-19</i> (<i>moderate variable</i>).....	32
3.1.2.8	Variabel kontrol (<i>control variable</i>)	33
3.1.2.8.1	Ukuran Perusahaan.....	33

3.1.2.8.2	Struktur Modal.....	33
3.2	Populasi dan Sampel.....	33
3.3	Teknik Pengumpulan Data	34
3.3.1	Jenis Data	34
3.3.2	Sumber Data.....	34
3.3.3	Pengumpulan Data.....	34
3.4	Teknik Analisis Data	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		36
4.1	Hasil Penelitian.....	36
4.1.2	Uji regresi data panel	37
4.1.2.1	Uji Analisa Deskriptif.....	37
4.1.2.2	Penentuan Model Regresi Panel	42
4.1.2.2.1	Uji Chow	42
4.1.2.2.2	Uji Langrange Multiplier	42
4.1.2.2.3	Uji Hausman	43
4.1.2.3	Analisis Pengujian Asumsi Klasik	43
4.1.2.3.1	Uji Normalitas Data.....	43
4.1.2.3.2	Uji Multikolinearitas	44
4.1.2.3.3	Uji Heteroskedastisitas	46
4.2	Pembahasan	46
4.2.1	Uji Paired Sample T Test	46
4.2.3	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T).....	52
4.2.3	Uji <i>Goodness-of-Fit</i> (<i>adjusted R²</i>)	56
4.2.4	Uji Simultan (Uji F).....	56
4.3	Hasil Pengujian Hipotesis	57
4.3.1	Pengaruh Jumlah Rapat Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan ESG	57
4.3.2	Pengaruh Pendidikan Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan ESG	58
4.3.3	Pengaruh Dewan Komisaris Perempuan terhadap Pengungkapan ESG	59
4.3.4	Pengaruh Ukuran Komite Audit terhadap Pengungkapan ESG.....	60
4.3.5	Pengaruh Independensi Komite Audit terhadap Pengungkapan ESG	61
4.3.6	Pengaruh Keahlian Komite Audit terhadap Pengungkapan ESG.....	62

4.3.7	Masa Pandemi Covid-19 Memoderasi Hubungan CG terhadap Pengungkapan ESG.....	63
4.3.8	Pengaruh Variabel Kontrol terhadap Pengungkapan ESG.....	66
4.4	Keterbatasan Penelitian	66
5.1	Kesimpulan	68
5.2	Saran	71

DAFTAR TABEL

Tabel 1 : Metrik ESG Disclosure Score	12
Tabel 2: Metrik Industry Specific	13
Tabel 3 : Kriteria Sampel	36
Tabel 4 : Analisa Deskriptif Regresi	37
Tabel 5 Perusahaan beserta Tahun yang Tidak Memiliki Dewan	39
Tabel 6 : Frekuensi keahlian Komite Audit	41
Tabel 7 : Hasil Uji Chow	42
Tabel 8 : Hasil Langrange Multiplier	43
Tabel 9 : Hasil Hausman	43
Tabel 10 : Hasil Multikolinearitas I	44
Tabel 11 : Hasil Multikolinearitas II	45
Tabel 12 : Hasil Heteroskedastisitas	46
Tabel 13 : Hasil Uji Beda	47
Tabel 14 : Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T)	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 : Daftar Sektor Bidang Usaha di Indonesia yang Menerbitkan Sustainability Report Tahun 2020	2
Gambar 2 : Kerangka Berfikir (Penulis, 2024).	24

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Penelitian Terdahulu.....	79
Lampiran 2 : Daftar Perusahaan Sampel Dalam Penelitian Ini.....	92
Lampiran 3 : Data Variabel Terikat	98
Lampiran 4 : Data Variabel Bebas (Ke-1).....	104
Lampiran 5 : Data Variabel Bebas (Ke-2).....	111
Lampiran 6 : Data Variabel Moderasi.....	117
Lampiran 7 : Data Variabel Kontrol	123
Lampiran 8 : Output Data Stata Uji Beda	129
Lampiran 9 : Output Data Stata Uji Data Panel	132
Lampiran 10 : Riwayat Hidup	140