

Influence of Environmental, Social, and Governance (ESG) Disclosure on Audit Fees

By Alvin Franata

Abstract

This study is a quantitative research aimed at analyzing the impact of Environmental, Social, and Governance (ESG) disclosures on audit fees, using non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) as the research object during the period of 2020 to 2023. ESG disclosure is measured using the GRI disclosure index, while audit fees are measured by the natural logarithm of audit fees. The control variables in this study include company size, measured by the natural logarithm of total assets, and profitability, measured by Return on Assets (ROA). The sample selection in this study uses a purposive sampling method, with a total sample of 90 companies, resulting in 360 observations over a period of 4 years. Data analysis is conducted using descriptive statistics, regression analysis, and hypothesis testing techniques with STATA version 17. The results of this study indicate that ESG disclosure has a positive impact on audit fees.

Keywords: ESG Disclosures, Audit Fees, Company Size, Profitability

Pengaruh Pengungkapan *Environmental, Social, dan Governance* (ESG) Terhadap Biaya Audit

Oleh Alvin Franata

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menganalisis pengaruh pengungkapan Environmental, Social, dan Governance (ESG) terhadap biaya audit, dengan objek penelitian perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020 hingga 2023. Pengungkapan ESG diukur menggunakan indeks pengungkapan GRI, sementara biaya audit diukur dengan logaritma natural dari biaya audit. Variabel kontrol dalam penelitian ini adalah ukuran perusahaan yang diukur dengan logaritma natural total aset dan profitabilitas yang diukur dengan Return on Assets (ROA). Pemilihan sampel dilakukan dengan metode purposive sampling, menghasilkan total sampel sebanyak 90 perusahaan, yang memberikan 360 observasi selama periode 4 tahun. Untuk menganalisis data, penelitian ini menggunakan teknik analisis statistik deskriptif, uji regresi, dan uji hipotesis dengan menggunakan STATA versi 17. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengungkapan ESG memiliki pengaruh positif terhadap biaya audit.

Kata Kunci: Pengungkapan ESG, Biaya Audit, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas