

**PERAN PENGUNGKAPAN ESG DALAM MEMEDIASI PENGARUH DEWAN
DIREKSI DAN KOMITE AUDIT TERHADAP KINERJA BUMN**

TESIS

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Guna Mencapai Gelar Magister

PROGRAM STUDI

MAGISTER AKUNTANSI



Diajukan oleh :

GEMPITA ASMAUL HUSNA
NPM : 21062020013

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2024

**PERAN PENGUNGKAPAN ESG DALAM MEMEDIASI PENGARUH DEWAN DIREKSI DAN
KOMITE AUDIT TERHADAP KINERJA BUMN**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

GEMPITA ASMAUL HUSNA
NPM : 21062020013

Telah dipertahankan di depan Penguji
Pada tanggal 31 Mei 2024 dan dinyatakan telah
memenuhi syarat untuk diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Pembimbing I

Prof. Dr. Indrawati Yuhertiana, M.M., Ak. CA, CMA, CIPSAS
NIP : 196610171993032001

Anggota Dewan Penguji

Dr. Dwi Suhartini, SE, M.Ak. CMA., CRP
NIP : 196812151994032001

Pembimbing II

Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFrA, CBV, CMA
NIP : 196403191992032001

Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si
NIP : 196308121990032001

Surabaya, 25 Maret 2024

UPN "Veteran" Jawa Timur

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Dra. Ec. Ari Kana P., M.Si., CRP
NIP. 19630421991032001

PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah Tesis ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Perguruan Tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah tesis ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Tesis ini digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh (Magister) dibatalkan, serta di proses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU No. 20 Tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70).

Surabaya, 1 Juni 2024



GEMPITA ASMAUL HUSNA

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT hanya dengan rahmat dan kuasanya dapat menyelesaikan Tesis yang berjudul “Peran Pengungkapan ESG Dalam Memediasi Pengaruh Dewan Direksi dan Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan BUMN” dapat diselesaikan dengan baik. Sholawat serta salam tetap terlimpah pada junjungan kita Nabi Muhammad SAW beserta para sahabat.

Penulis mengucapkan terimakasih kepada Prof. Dr. Indrawati Yuhertiana, M.M., Ak. CA, CMA, CIPSAS selaku Pembimbing I, dan Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si,CFrA,CBV, CMA, selaku Pembimbing II. Ucapan terimakasih juga penulis sampaikan kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT.,IPU selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur,
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P., M.Si., CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur,
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Siti Sundari , M.Si selaku Koordinator Program Studi Magister Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur,
4. Kedua orang tua saya, bapak Agoes Boediono dan Ibu Arsiyah yang selalu berdoa serta memotivasi saya agar tetap semangat dan tidak menyerah dalam menyelesaikan pendidikan ini,
5. Terimakasih kepada diri saya sendiri yang tidak menyerah dan sudah berjuang sampai akhir untuk menyelesaikan tesis ini,

6. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen yang telah memberikan ilmunya kepada saya selama perkuliahan 2 tahun di Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
7. Teman-teman saya yang selalu memberikan dukungan dan semangat kepada saya untuk bisa menyelesaikan penelitian ini.

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAK.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	14
1.4 Manfaat Penelitian	16
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	17
2.1 Review Penelitian Terdahulu.....	17
2.2 Landasan Teori.....	21
2.2.1 Teori Agensi.....	21
2.2.2 Teori Legitimasi	22
2.2.3 Teori <i>Stakeholders</i>	24
2.2.4 Environmental,Social And Governance (ESG)	26
2.2.5 Tata Kelola Perusahaan BUMN (<i>Good Corporate Governance</i>) ...	32

2.2.6	Karakteristik Dewan Direksi	36
2.2.7	Karakteristik Komite Audit	41
2.2.8	Kinerja Perusahaan.....	47
2.3	Kerangka Peneliti.....	49
2.4	Pengembangan Hipotesis.....	50
BAB III METODE PENELITIAN.....		64
3.1	Jenis Dan Desain Penelitian.....	64
3.2	Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel	64
3.2.1	Definisi Operasional	64
3.3	Tempat Dan Waktu Penelitian.....	68
3.3.1	Tempat Penelitian.....	68
3.3.2	Waktu Penelitian.....	69
3.4	Populasi Dan Sampel	69
3.5	Teknik Analisis Data	71
3.5.1	Analisis Deskriptif.....	73
3.5.2	Struktural (<i>Inner</i>) Model.....	73
3.6	Uji Hipotesis	76
1.	Uji F.....	76
2.	Uji Parsial (Uji T)	76
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		78
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	78

4.2	Deskripsi Variabel Penelitian	91
4.3	Hasil Penelitian	97
4.3.1	Struktural (<i>Inner</i>) Model.....	98
4.4	Uji Hipotesis	106
4.5	Pembahasan	119
4.5.1	Ukuran Dewan Direksi Terhadap Pengungkapan ESG	119
4.5.2	Jumlah Rapat Dewan Direksi Terhadap Pengungkapan ESG.....	121
4.5.3	Ukuran Komite Audit Terhadap Pengungkapan ESG	122
4.5.4	Independensi Komite Audit Terhadap Pengungkapan ESG	123
4.5.5	Jumlah Rapat Komite Audit Terhadap Pengungkapan ESG.....	124
4.5.6	Keahlian Komite Audit Terhadap Pengungkapan ESG	126
4.5.7	Ukuran Dewan Direksi Terhadap Kinerja Perusahaan.....	126
4.5.8	Jumlah Rapat Dewan Direksi Terhadap Kinerja Perusahaan.....	127
4.5.9	Ukuran Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan.....	128
4.5.10	Independensi Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan	129
4.5.11	Jumlah Rapat Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan.....	130
4.5.12	Keahlian Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan	132
4.5.13	Ukuran Dewan Direksi Terhadap Kinerja Perusahaan Melalui Pengungkapan ESG	133
4.5.14	Jumlah Rapat Dewan Direksi Terhadap Kinerja Perusahaan Melalui Pengungkapan ESG	134

4.5.15 Ukuran Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan Melalui Pengungkapan ESG	135
4.5.16 Independensi Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan Melalui Pengungkapan ESG	137
4.5.17 Jumlah Rapat Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan Melalui Pengungkapan ESG	138
4.5.18 Keahlian Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan Melalui Pengungkapan ESG	139
4.6 Keterbatasan Penelitian.....	140
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	141
5.1 Kesimpulan	141
5.2 Saran.....	145
DAFTAR PUSTAKA.....	147
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Definisi Operasional	64
Tabel 3.2 Kriteria Sampel	70
Tabel 3.3 Sampel Perusahaan BUMN	71
Tabel 4.1 Deskripsi Variabel	91
Tabel 4.2 Pengungkapan ESG Perusahaan BUMN	94
Tabel 4.3 Kinerja Perusahaan BUMN yang diukur dengan ROA	96
Tabel 4.4 Output R-Square	99
Tabel 4.5 Output F-Square	102
Tabel 4.6 Output <i>Path Coefisient</i>	104
Tabel 4.7 Output <i>Bootstrapping</i>	106
Tabel 4.8 Hubungan Mediasi Variabel.....	113
Tabel 4.9 <i>Specific Indirect</i>	116

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	49
Gambar 4.1 Output Model Struktural Bootstrapping SmartPLS	98

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran.1 Tabulasi Data Ukuran Dewa Direksi (X1)

Lampiran 2 Tabulasi Data Jumlah Rapat Dewan Direksi (X2)

Lampiran 3 Tabulasi Data Ukuran Komite Audit (X3)

Lampiran 4 Tabulasi Data Independensi Komite Audit (X4)

Lampiran 5 Tabulasi Data Jumlah Rapat Komite Audit (X5)

Lampiran 6 Tabulasi Data Keahlian Keuangan Komite Audit (X6)

Lampiran 7 Tabulasi Data Pengungkapan ESG (Z)

Lampiran 8 Tabulasi Data Kinerja Keuangan (Y)

Lampiran 9 Output SmrtPLS

Lampiran 10 F Square

Lampiran 11 Path Coefficient

Lampiran 12 Output Bootstrapping

Lampiran 13 Specific Indirect Effects

Lampiran 14 Output Model Struktural Bootstrapping SmartPLS

PERAN PENGUNGKAPAN ESG DALAM MEMEDIASI PENGARUH DEWAN DIREKSI DAN KOMITE AUDIT TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN BUMN

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah pengungkapan ESG berperan sebagai mediator dalam hubungan antara Dewan Direksi dan Komite Audit, dengan kinerja perusahaan BUMN. Pada penelitian ini ukuran dewan direksi di proksikan dengan ukuran dewan direksi dan jumlah rapat dewan direksi, sedangkan komite audit diproksikan dengan ukuran komite audit, independensi komite audit, jumlah rapat komite audit, dan keahlian keuangan komite audit. Untuk kinerja perusahaan di proksikan dengan *Return On Assets* (ROA).

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif. Data pengungkapan ESG dan kinerja perusahaan yang digunakan dalam penelitian ini berasal dari laporan keuangan dan laporan SR yang ada di BEI dalam kurun waktu lima tahun, dari tahun 2018-2022 dengan menggunakan alat uji statistic SmartPLS.

Hasil dari penelitian ini variabel ukuran dewan direksi, jumlah rapat dewan direksi, independensi komite audit, dan keahlian komite audit memiliki pengaruh secara langsung terhadap pengungkapan ESG, sedangkan ukuran komite audit dan jumlah rapat komite audit tidak memiliki pengaruh secara langsung terhadap pengungkapan ESG. Variabel ukuran komite audit dan independensi komite audit memiliki pengaruh secara langsung terhadap kinerja perusahaan, sedangkan ukuran dewan direksi, jumlah rapat dewan direksi, jumlah rapat komite audit, dan keahlian komite audit tidak memiliki pengaruh secara langsung terhadap kinerja perusahaan. Ukuran dewan direksi, jumlah rapat dewan direksi, dan keahlian komite audit dapat meningkatkan kinerja perusahaan melalui pengungkapan ESG, sedangkan ukuran komite audit dan jumlah rapat komite audit terhadap kinerja perusahaan tidak dapat meningkatkan kinerja perusahaan melalui pengungkapan ESG.

Kata Kunci: Pengungkapan ESG, Kinerja Perusahaan, Komite Audit, Dewan Direksi

The Role of ESG Disclosure in Mediating the Influence of the Board of Directors and Audit Committee on the Performance of State-Owned Enterprises (BUMN)

Abstract

This research aims to examine whether ESG disclosure acts as a mediator in the relationship between the Board of Directors and the Audit Committee with the performance of state-owned enterprises (SOEs). In this study, the size of the board of directors is proxied by board size and the number of board meetings, while the audit committee is proxied by committee size, audit committee independence, the number of audit committee meetings, and financial expertise of the audit committee. Company performance is proxied by Return On Assets (ROA).

The research method used in this study is a quantitative approach. ESG disclosure and company performance data used in this study are obtained from financial reports and sustainability reports available on the Indonesia Stock Exchange (IDX) over a period of five years, from 2018 to 2022, using the SmartPLS statistical tool.

The results of this study indicate that the variables of board size, the number of board meetings, audit committee independence, and audit committee expertise have a direct influence on ESG disclosure, while committee size and the number of audit committee meetings do not have a direct influence on ESG disclosure. The variables of audit committee size and audit committee independence have a direct influence on company performance, while board size, the number of board meetings, the number of audit committee meetings, and audit committee expertise do not have a direct influence on company performance. Board size, the number of board meetings, and audit committee expertise can improve company performance through ESG disclosure, while audit committee size and the number of audit committee meetings cannot improve company performance through ESG disclosure.

Keywords: *ESG Disclosure, Company Performance, Audit Committee, Board of Directors*