

**PENGARUH FINANCIAL DISTRESS DAN PROFITABILITAS TERHADAP  
SUSTAINABILITY REPORT DISCLOSURE DENGAN GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN  
PROPERTI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA  
TAHUN 2020 – 2024**

**SKRIPSI**



**Oleh**

**Rizqi Fahmi Fadillah**

**21013010372/FEB/EA**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

**JAWA TIMUR**

**2026**

**PENGARUH FINANCIAL DISTRESS DAN PROFITABILITAS TERHADAP  
SUSTAINABILITY REPORT DISCLOSURE DENGAN GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN  
PROPERTI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA  
TAHUN 2020 – 2024**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan  
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



**Oleh**

**Rizqi Fahmi Fadillah**

**21013010372/FEB/EA**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAWA TIMUR  
2026**

**SKRIPSI**

**PENGARUH FINANCIAL DISTRESS DAN PROFITABILITAS TERHADAP SUSTAINABILITY REPORT DISCLOSURE DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN PROPERTI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2020 – 2024**


Disusun Oleh:

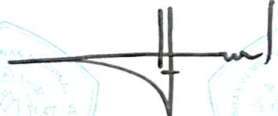
**RIZQI FAHMI FADILLAH**  
**21013010372/FEB/EA**

Telah dipertahankan dihadapan  
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi  
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur  
Pada Tanggal : 8 April 2026


Pembimbing Utama

Tim Penguji  
Ketua

  
Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks  
NIP. 198002012021212009

  
Fajar Syaiful Akbar, S.E., M.Aks  
NIP. 380101002911

Anggota Penguji

  
Ulfa Puspa Wanti Widodo, S.A., M.Ak  
NIP. 199209082022032003

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

  
Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP  
NIP. 196304201991032001

## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Rizqi Fahmi Fadillah  
NPM : 21013010372  
Program : Sarjana (S1)  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 8 April 2026

Yang Membuat pernyataan



Rizqi Fahmi Fadillah  
21013010372

## KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah yang penuh kasih dan penyayang, penulis bersyukur atas hadirat-Nya yang telah memberikan berkah, nikmat, bimbingan, petunjuk, dan perlindungan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Financial Distress dan Profitabilitas terhadap Sustainability Report Disclosure dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2020 – 2024”** sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S-1 Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar- besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P, M.Si, CRP., Selaku Dekan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CfrA., CBV, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks., selaku Koordinator Program Studi

Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur, dan juga selaku dosen pembimbing telah banyak memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis dalam menyusun penelitian ini.

5. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan pelajaran serta ilmu pengetahuan kepada penulis.
6. Ibu Sri Sugiharti dan Bapak Budi Kustantyo selaku orang tua penulis, yang selalu yang selalu mendukung serta mendoakan penulis agar dimudahkan segala urusannya, salah satunya dalam menyelesaikan penelitian ini.
7. Keluarga besar penulis yang terus memberikan doa dan dukungan kepada penulis selama proses penyusunan dan penyelesaian penelitian ini.
8. Mutiara Syifa selaku kekasih penulis yang selalu memberikan semangat dan motivasi selama proses penyelesaian penelitian ini
9. Seluruh teman-teman yang selalu menemani dan mendukung penulis dalam segala urusan.

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR .....	ii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR .....	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
ABSTRAK.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	15
1.3    Tujuan Penelitian .....	15
1.4    Manfaat Penelitian.....	16
1.4.1    Manfaat Teoritis.....	16
1.4.2    Manfaat Praktis .....	17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	19
2.1    Penelitian Terdahulu.....	19
2.2    Landasan Teori .....	25
2.2.1. Teori Legitimasi (Legitimacy Theory).....	25
2.2.2. Teori Stakeholder (Stakeholder Theory).....	26
2.2.3. Teori Agensi (Agency Theory).....	27
2.2.4. Financial Distress .....	27
2.2.5. Profitabilitas.....	29
2.2.6. Sustainability Report Disclosure.....	31
2.2.7. Good Corporate Governance .....	32
2.3    Pengembangan Hipotesis dan Kerangka Berpikir .....	33
2.3.1.    Pengembangan Hipotesis.....	33
2.3.2.    Kerangka Berpikir .....	39
BAB III METODE PENELITIAN.....	41
3.1    Jenis dan Objek Penelitian .....	41
3.1.1    Jenis Penelitian.....	41
3.1.2    Objek Penelitian .....	42
3.2    Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	43
3.2.1    Variabel Independen.....	43
3.2.2    Variabel Dependen.....	44
3.3    Populasi dan Sampel Penelitian .....	53
3.3.1    Populasi Penelitian .....	53
3.3.2    Sampel Penelitian.....	54
3.4    Teknik Pengumpulan Data .....	56

3.4.1	Jenis Data .....	57
3.4.2	Sumber Data .....	57
3.5	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis .....	58
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	58
3.5.2	Uji Normalitas .....	58
3.5.3	Uji Multikolinearitas .....	59
3.5.4	Uji Heteroskedastisitas .....	59
3.5.5	Moderating Regression Analysis (MRA) .....	59
3.5.6	Uji F (Simultan) .....	60
3.5.7	Uji T (Parsial) .....	61
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		62
4.1	Deskripsi Hasil Penelitian .....	62
4.1.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	62
4.1.2	Analisis Statistik Deskriptif .....	67
4.1.3	Uji Normalitas .....	70
4.1.4	Uji Multikolinearitas .....	72
4.1.5	Uji Heteroskedastisitas .....	74
4.1.6	Analisis Linear Berganda .....	76
4.1.7	Uji Moderated Regression Analysis (MRA) .....	78
4.1.8	Uji F (Uji Kelayakan Model) .....	81
4.1.9	Uji t .....	83
4.1.10	Uji Koefisien Determinasi .....	87
4.1	Pembahasan .....	89
4.2.1	Pengaruh Financial Distress terhadap Sustainability Report Disclosure .....	89
4.2.2	Pengaruh Profitabilitas terhadap Sustainability Report Disclosure .....	91
4.2.3	Peran GCG dalam Memoderasi Pengaruh Financial Distress terhadap Sustainability Report Disclosure .....	93
4.2.4	Peran GCG dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas terhadap Sustainability Report Disclosure .....	95
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....		97
5.1	Kesimpulan .....	97
5.2	Saran .....	99
5.3	Keterbatasan Penelitian .....	100
DAFTAR PUSTAKA .....		102
LAMPIRAN .....		106

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Indikator GRI Standard 2021.....	46
Tabel 3.2 Pengukuran <i>Good Corporate Governance</i> .....	52
Tabel 3.3 Kriteria Sampel Penelitian .....	55
Tabel 3.4 Daftar Sampel Penelitian.....	56
Tabel 4.1 Data <i>Financial Distress</i> Perusahaan Properti Tahun 2020 – 2024.....	62
Tabel 4.2 Data <i>Profitabilitas</i> Perusahaan Properti Tahun 2020 - 2024.....	64
Tabel 4.3 Data <i>Sustainability Report</i> Perusahaan Properti Tahun 2020 - 2024 .....	65
Tabel 4.4 Data <i>Kepemilikan Institusional</i> Perusahaan Property Tahun 2020 - 2024 .....	66
Tabel 4.5 Data <i>Komisaris Independen</i> Perusahaan Property Tahun 2020 - 2024 .....	67
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	68
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas .....	71
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	73
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas ( Uji Glejser) .....	75
Tabel 4.10 Hasil Analisis <i>Linear Berganda</i> .....	77
Tabel 4.11 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i> .....	80
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>F (Uji Kelayakan Model)</i> .....	82

## DAFTAR GAMBAR

Gambarr 1. 1 Perbandingan Tingkat Sustainability Report Dislocure Antar Sektor Perusahaan dan Regional Tahun 2024 OECD (2025) .....	3
Gambar 1. 2 Grafik Pertumbuhan Sektor Properti 2024 .....	12
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir .....	40

**DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Populasi Perusahaan Sektor Properti Tahun 2020-2024.....	106
Lampiran 2 Sampel Perusahaan Sektor Properti Tahun 2020-2024.....	109
Lampiran 3 Tabulasi Data .....	110
Lampiran 4 Hasil Olah Data SPSS .....	123

**Pengaruh *Financial Distress* dan Profitabilitas terhadap *Sustainability Report Disclosure* dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2020 – 2024**

**Rizqi Fahmi Fadillah**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *financial distress* dan profitabilitas terhadap *Sustainability Report Disclosure* serta peran *Good Corporate Governance* sebagai variabel moderasi pada perusahaan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024. Sampel ditentukan menggunakan metode purposive sampling dengan pendekatan kuantitatif dan data sekunder yang diperoleh melalui dokumentasi laporan tahunan dan laporan keberlanjutan. Analisis data menggunakan *Moderating Regression Analysis* (MRA) dengan bantuan SPSS (Statistical Product and Service Solutions). Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh negatif, profitabilitas berpengaruh positif terhadap *Sustainability Report Disclosure*, dan *Good Corporate Governance* mampu memoderasi hubungan tersebut.

Kata Kunci: *Financial Distress*, Profitabilitas, *Sustainability Report Disclosure*, *Good Corporate Governance*.