

**PENGARUH *BOARD CHARACTERISTICS* DAN *POLITICAL CONNECTION* TERHADAP *GREENWASHING* PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2022-2024**

**SKRIPSI**



**Oleh:**

**Reva Dhiya Ulhaq**  
**22013010196/FEB/EA**

**Kepada**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAWA TIMUR**

**2026**

**PENGARUH *BOARD CHARACTERISTICS* DAN *POLITICAL CONNECTION* TERHADAP *GREENWASHING* PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2022-2024**

**SKRIPSI**

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



**Oleh:**

**Reva Dhiya Ulhaq**

**22013010196/FEB/EA**

**Kepada**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

**JAWA TIMUR**

**2026**

SKRIPSI

PENGARUH *BOARD CHARACTERISTICS* DAN *POLITICAL CONNECTION* TERHADAP *GREENWASHING* PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2022-2024

Disusun Oleh

Reva Dhiya Ulhaq

22013010196/FEB/EA

telah dipertahankan di hadapan  
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi  
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur  
pada tanggal 22 Mei 2026

Pembimbing Utama

Tim Penguji :  
Ketua



Vicky Vendy, S.A., M.Sc.  
NIP. 198801182024211012




Dr. Hero Priono, S.E., M.Si., Ak., CA., CMA  
NIP. 19611011992031001

Anggota Penguji



Dr. Rida Perwita Sari, S.E., M.Aks., Ak., CA., CPA  
NIP. 198412262024062001

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



Dr. Dra. Ec. IIP Kartika Pertiwi, M.Si., CRP  
NIP. 196504281991032001

## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Reva Dhiya Ulhaq

NPM : 22013010196

Program : Sarjana (S1)

Progran Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

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

Saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila di kemudian 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, serta untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 25 Mei 2026  
Yang Membuat Pernyataan



Reva Dhiya Ulhaq  
NPM. 22013010196

## KATA PENGANTAR

Puji Syukur atas kehadiran Allah SWT karena atas rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Board Characteristics* dan *Political Connection* Terhadap *Greebwashing* Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2022-2024”**. Skripsi ini disusun sebagai pemenuhan salah satu syarat akademik dalam menyelesaikan program studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Penulis menyadari bahwa tersusunnya skripsi ini tidak lepas dari bantuan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.T., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Prof. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Dr. Dra. Endah Susilowati, M.Si., CfrA, CBV, CMA, selaku Kepala Program Studi 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.

5. Bapak Vicky Vendy, S.A., M.Sc., selaku Dosen Pembimbing dengan segala perhatian dan kesabaran serta rela meluangkan waktu untuk penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi tepat waktu.
6. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Mama, Ayah, dan Adik penulis yang telah senantiasa mendoakan dan memberikan dukungan.
8. Rekan-rekan *Anak Pertama Stronk*, Rahma, Rani, dan teman penulis lainnya yang telah kebersamai dalam pengerjaan skripsi ini dari awal hingga akhir.
9. *Last but not least*, penulis mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri yang tetap berpegang pada prinsip bahwa “setiap kesulitan pasti ada kemudahan” sehingga penelitian ini dapat diselesaikan dengan baik.

Demikian skripsi ini disusun, semoga dapat memberikan manfaat bagi pembaca maupun pihak yang membutuhkan.

Surabaya, Mei 2026

Penulis

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	15
1.1 Latar Belakang.....	15
1.2 Rumusan Masalah.....	30
1.3 Tujuan Penelitian.....	31
1.4 Manfaat Penelitian.....	32
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	34
2.1 Penelitian Terdahulu.....	34
2.1.1 Penelitian Terdahulu tentang Pengaruh <i>Board Characteristics</i> terhadap <i>Greenwashing</i> .....	34
2.1.2 Penelitian Terdahulu tentang Pengaruh <i>Political Connection</i> terhadap <i>Greenwashing</i> .....	36
2.1.3 Penelitian Terdahulu tentang Pengukuran <i>Greenwashing</i> dengan Pendekatan <i>Natural Language Processing (NLP)</i> .....	37
2.2 Landasan Teori.....	39
2.2.1 Teori Agensi.....	39
2.2.2 Teori <i>Rent-seeking</i> .....	41
2.2.3 <i>Greenwashing</i> .....	41
2.2.4 <i>Board Gender Diversity</i> .....	43
2.2.5 <i>Board Expertise</i> .....	44

2.2.6 <i>Board Independence</i> .....	45
2.2.7 <i>Board Size</i> .....	45
2.2.8 <i>Political Connection</i> .....	46
2.3 Kerangka Berpikir dan Pengembangan Hipotesis.....	48
2.3.1 Pengaruh <i>Board Gender Diversity</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	48
2.3.2 Pengaruh <i>Board Expertise</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	49
2.3.3 Pengaruh <i>Board Independence</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	50
2.3.4 Pengaruh <i>Board Size</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	51
2.3.5 Pengaruh <i>Political Connection</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	52
BAB III METODE PENELITIAN.....	55
3.1 Jenis dan Objek Penelitian .....	55
3.1.1 Jenis Penelitian.....	55
3.1.2 Objek Penelitian.....	56
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	56
3.2.1 Variabel Dependen .....	56
3.2.2 Variabel Independen.....	59
3.2.4 Variabel Kontrol .....	63
3.3 Teknik Penentuan Sampel .....	65
3.3.1 Populasi.....	65
3.3.2 Sampel.....	65
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	67
3.4.1 Jenis Data .....	67
3.4.2 Sumber Data.....	67
3.4.3 Pengumpulan Data .....	68
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	68

3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	68
3.5.2 Teknik Analisis Data .....	69
3.5.3 Uji Hipotesis .....	77
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	80
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	80
4.1.1 Objek Penelitian .....	80
4.1.2 Deskripsi Variabel Penelitian .....	80
4.2 Hasil Penelitian .....	107
4.2.1 Analisis Statistika Deskriptif.....	107
4.2.2 Uji Pemilihan Model Estimasi .....	111
4.2.3 Uji Pemilihan Model Terbaik.....	113
4.2.4 Uji Asumsi Klasik .....	115
4.2.5 Pengujian Hipotesis.....	118
4.3 Pembahasan.....	121
4.3.1 Pengaruh <i>Board Gender Diversity</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	121
4.3.2 Pengaruh <i>Board Expertise</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	122
4.3.3 Pengaruh <i>Board Independence</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	123
4.3.4 Pengaruh <i>Board Size</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	124
4.3.5 Pengaruh <i>Political Connection</i> Terhadap <i>Greenwashing</i> .....	125
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	127
5.1 Kesimpulan .....	127
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	127
5.3 Saran.....	128
DAFTAR PUSTAKA .....	129
LAMPIRAN.....	134

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran I: Daftar Data Observasi .....	135
Lampiran II: Data Variabel Penelitian.....	137

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	66
Tabel 2 Perhitungan <i>Greenwashing</i> Tahun 2022-2024 .....	81
Tabel 3 Perhitungan <i>Board Gender Diversity</i> Tahun 2022-2024 .....	84
Tabel 4 Perhitungan <i>Board Expertise</i> Di Tahun 2022-2024 .....	87
Tabel 5 Perhitungan <i>Board Independence</i> Di Tahun 2022-2024 .....	90
Tabel 6 Perhitungan <i>Board Size</i> Di Tahun 2022-2024 .....	93
Tabel 7 Perhitungan <i>Political Connection</i> Di Tahun 2022-2024 .....	96
Tabel 8 Perhitungan <i>Firm Size</i> Di Tahun 2022-2024 .....	99
Tabel 9 Perhitungan <i>Return on Assets</i> Di Tahun 2022-2024 .....	101
Tabel 10 Perhitungan <i>Debt to Asset Ratio</i> Di Tahun 2022-2024 .....	105
Tabel 11 Hasil Analisis Statistika Deskriptif .....	108
Tabel 12 Hasil Uji <i>Common Effect</i> .....	111
Tabel 13 Hasil Uji <i>Fixed Effect</i> Sebelum <i>Cluster</i> .....	112
Tabel 14 Hasil Uji <i>Fixed Effect</i> Sesudah <i>Cluster</i> .....	112
Tabel 15 Hasil Uji <i>Random Effect</i> .....	113
Tabel 16 Hasil Uji <i>Chow</i> .....	114
Tabel 17 Hasil Uji Hausman .....	114
Tabel 18 Hasil Uji Normalitas .....	115
Tabel 19 Hasil Uji Multikolinearitas .....	116
Tabel 20 Hasil Uji Autokorelasi .....	117
Tabel 21 Hasil Uji t dengan <i>Fixed Effect Model</i> .....	118
Tabel 22 Hasil Uji F .....	120
Tabel 23 Hasil Uji $R^2$ .....	120

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kinerja ESG Perusahaan dengan Tingkat <i>Board Gender Diversity</i> .....	20
Gambar 2 Tingkat <i>Greenwashing</i> di Sebagian Besar Wilayah .....	27
Gambar 3 Pergeseran Pengelompokan Sektor terkait Praktik <i>Greenwashing</i> . ....	28
Gambar 4 Kerangka Berpikir Penelitian .....	54

**PENGARUH *BOARD CHARACTERISTICS* DAN *POLITICAL CONNECTION* TERHADAP *GREENWASHING* PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2022-2024**

**Reva Dhiya Ulhaq**

**ABSTRAK**

*Greenwashing* merupakan situasi ketika pengungkapan keberlanjutan kepada publik tidak selaras dengan kondisi keberlanjutan yang sebenarnya, baik karena kesengajaan maupun ketidaksengajaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *board gender diversity*, *board expertise*, *board independence*, *board size*, dan *political connection* terhadap praktik *greenwashing* pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2022–2024. Penelitian ini dilakukan karena praktik *greenwashing* menjadi isu yang semakin mendapat perhatian, khususnya terkait efektivitas mekanisme tata kelola perusahaan dalam mengawasi pengungkapan keberlanjutan perusahaan.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian kausalitas. Populasi penelitian meliputi perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2022–2024. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling sehingga diperoleh sampel penelitian sesuai dengan kriteria yang telah ditetapkan. Data penelitian merupakan data sekunder yang diperoleh melalui laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan aplikasi STATA.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *board gender diversity*, *board expertise*, dan *board size* tidak berpengaruh signifikan terhadap *greenwashing*. Sementara itu, *board independence* dan *political connection* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *greenwashing*. Temuan ini menunjukkan bahwa keberadaan dewan independen dan koneksi politik belum sepenuhnya mampu mendorong praktik keberlanjutan yang substantif, tetapi cenderung dimanfaatkan perusahaan untuk membangun legitimasi dan citra positif melalui pengungkapan keberlanjutan.

Kata kunci: *greenwashing*, tata kelola perusahaan.

***THE EFFECT OF BOARD CHARACTERISTICS AND POLITICAL  
CONNECTION ON GREENWASHING IN ENERGY SECTOR COMPANIES  
LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) FOR THE 2022–  
2024 PERIOD***

**Reva Dhiya Ulhaq**

**ABSTRACT**

*Greenwashing is a situation where the disclosure of sustainability to the public is not aligned with actual sustainability conditions, whether intentionally or unintentionally. This study aims to analyze the effect of board gender diversity, board expertise, board independence, board size, and political connection on greenwashing practices in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2022–2024 period. This research was conducted because greenwashing practices have become an increasingly prominent issue, particularly regarding the effectiveness of corporate governance mechanisms in overseeing corporate sustainability disclosures.*

*This study employs a quantitative approach with a causality type of research. The study population includes energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2022–2024 period. The sampling technique used purposive sampling, resulting in a research sample that meets the predetermined criteria. The research data are secondary data obtained from the companies' annual reports and sustainability reports. The data analysis technique used is panel data regression analysis with the help of STATA software.*

*The results show that board gender diversity, board expertise, and board size have no significant effect on greenwashing. Meanwhile, board independence and political connection have a positive and significant effect on greenwashing. These findings indicate that the presence of independent boards and political connections has not been fully capable of encouraging substantive sustainability practices, but rather tends to be utilized by companies to build legitimacy and a positive image through sustainability disclosures.*

*Keywords: greenwashing, corporate governance.*