

**PENGARUH ESG *COMMITTEE*, *INTELLECTUAL CAPITAL*, DAN
EARNING YIELD TERHADAP ESG *SCORE* PADA PERUSAHAAN BEI**

SKRIPSI



Oleh:

Naila Shakira

22013010230/FEB/EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2026

**PENGARUH ESG COMMITTEE, INTELLECTUAL CAPITAL, DAN
EARNING YIELD TERHADAP ESG SCORE PADA PERUSAHAAN BEI**

SKRIPSI

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



Oleh:

Naila Shakira

22013010230/FEB/EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2026

SKRIPSI


PENGARUH ESG COMMITTEE, INTELLECTUAL CAPITAL, DAN EARNINGS YIELD TERHADAP ESG SCORE PADA PERUSAHAAN BEI

Disusun Oleh:

Naila Shakira
22013010230/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: 06 Juli 2026**

**Pembimbing :
Pembimbing Utama**


Rizdina Azmiyanti, S.S.T., M:Acc
NPT. 21219941024344

**Tim Penguji:
Ketua**


Prof. Dr. Dra. Ec. Dwi Suhartini,
M.Aks.,CMA
NIP. 196812151994032001
Anggota,


Condro Widodo, S.E., M.S.A
NIP. 199203272025061003

**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 : Naila Shakira
NPM : 22013010230
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.

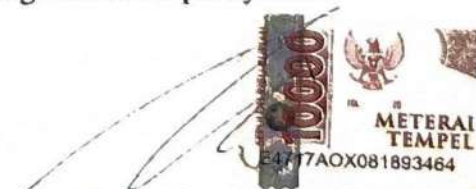
Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

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

Surabaya, 09 Juli 2026

Yang Membuat pernyataan

Naila Shakira
22013010230



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Pengaruh ESG Committee, Intellectual Capital, dan Earning Yield terhadap ESG Score pada Perusahaan BEI"**. Penulis menyusun skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, dukungan, dan bantuan berbagai pihak. Penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.MT., IPU., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Prof. Dr. Dra. Ec. Dwi Suhartini, M.Aks.,CMA., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
4. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks., selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
5. Ibu Rizdina Azmiyanti, S.S.T., M.Acc., selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan arahan, dan membimbing penulis dengan sabar selama proses penyusunan skripsi ini.
6. Ibu Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si., selaku Ketua Dosen Penguji pada

7. Seminar Proposal yang telah memberikan masukan dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.
8. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFrA., selaku Sekretaris Dosen Penguji pada Seminar Proposal yang telah memberikan masukan dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.
9. Ibu Prof. Dr. Dra. Ec. Dwi Suhartini, M.Aks.,CMA., selaku Dosen Penguji Skripsi yang telah memberikan masukan dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.
10. Bapak Condro Widodo, S.E., M.S.A., selaku Dosen Penguji Skripsi yang telah memberikan masukan dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.
11. Seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu dan pelayanan selama masa perkuliahan.
12. Kedua orang tua dan keluarga penulis yang senantiasa memberikan doa, dukungan, dan motivasi tanpa henti selama proses penyelesaian studi.
13. Teman-teman seperjuangan yang telah memberikan bantuan, semangat, dan diskusi yang berharga selama penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dari segi materi maupun teknik penyajian. Penulis membuka diri terhadap kritik dan saran yang membangun dari pembaca untuk perbaikan di masa mendatang. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan menjadi rujukan bagi penelitian selanjutnya, khususnya pada bidang akuntansi keberlanjutan.

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	I
DAFTAR ISI	III
DAFTAR GAMBAR	VI
DAFTAR TABEL	VII
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.1 Perumusan Masalah	20
1.2 Tujuan Penelitian	21
1.3 Manfaat Penelitian	21
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	26
2.1 Penelitian Terdahulu	26
2.2 Landasan Teori	38
2.2.1 <i>Grand Theory - Legitimacy Theory</i>	38
2.2.2 <i>ESG Score</i>	41
2.2.3 <i>ESG Committee</i>	44
2.2.4 <i>Intellectual Capital</i>	45
2.2.5 <i>Earning Yield</i>	49
2.2.6 Variabel Kontrol	50
2.3 Kerangka Berpikir dan Pengembangan Hipotesis	51
2.3.1 Kerangka Berpikir	51
2.3.2 Pengembangan Hipotesis	53
BAB III METODE PENELITIAN	59

3.1 Jenis dan Objek Penelitian	59
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	61
3.2.1 Skala Pengukuran	61
3.2.2 Variabel Dependen: <i>ESG Score</i>	62
3.2.3 Variabel Independen	64
3.2.4 Variabel Kontrol	69
3.3 Populasi dan Sampel	70
3.3.1 Populasi	70
3.3.2 Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	71
3.4 Teknik Pengumpulan Data	73
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	75
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	75
3.5.2 Analisis Regresi Data Panel	76
3.5.3 Pemilihan Model Estimasi Panel: <i>Chow Test</i> , <i>Hausman Test</i> , dan <i>Lagrange Multiplier Test</i>	77
3.5.4 Uji Asumsi Klasik	80
3.5.5 Uji Hipotesis	83
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	87
4.1 Deskripsi Hasil Penelitian	87
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian	87
4.1.2 Hasil Penelitian	105
4.1.3 Uji Pemilihan Model Estimasi Data Panel	110
4.1.4 Uji Asumsi Klasik	113

4.1.5 Hasil Uji Hipotesis	117
4.2 Intepretasi Hasil Penelitian	122
4.2.1 Pengaruh <i>ESG Committee</i> terhadap <i>ESG Score</i>	123
4.2.2 Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> terhadap <i>ESG Score</i>	127
4.2.3 Pengaruh <i>Earning Yield</i> terhadap <i>ESG Score</i>	132
4.3 Pembahasan	135
4.3.1 Pengaruh <i>ESG Committee</i> dan <i>ESG Score</i>	135
4.3.2 Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> dan <i>ESG Score</i>	138
4.3.3 Pengaruh <i>Earning Yield</i> dan <i>ESG Score</i>	141
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	144
5.1 Kesimpulan	144
5.2 Keterbatasan Penelitian	145
5.3 Saran	147
5.4 Implikasi	148
5.4.1 Implikasi Teoritis	148
5.4.2 Implikasi Praktis	149
DAFTAR PUSTAKA	151
LAMPIRAN	157

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 .1. Grafik Rata-rata ESG Score 2021-2024	4
Gambar 2 .1. Desain Penelitian	52
Gambar 4.3 . Grafik Uji Normalitas	114

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 . Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	72
Tabel 4.2 . Data ESG <i>Committee</i>	90
Tabel 4.3 . Data <i>Intellectual Capital</i>	92
Tabel 4.4. Hasil Perhitungan VACA	94
Tabel 4.5 . Hasil Perhitungan VAHU	96
Table 4.6 . Tabel Perhitungan STVA	98
Tabel 4.7 . Data Earning Yield	101
Tabel 4.8 . Data <i>Leverage</i>	103
Tabel 4.9 . Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	105
Tabel 4.10 . Estimasi CEM	108
Tabel 4.11 . Estimasi FEM	109
Tabel 4.12 . Estimasi REM	110
Tabel 4.13 . Hasil Uji <i>Chow</i>	111
Tabel 4.14 . Hasil Uji <i>Hausman</i>	112
Tabel 4.15 . Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier (LM)</i>	112
Tabel 4.16 . Hasil Uji Normalitas	113
Tabel 4.17 . Hasil Uji Multikolinearitas	115
Tabel 4.18 . Hasil Uji Heteroskedastisitas	116
Tabel 4.19 . Hasil Uji Autokorelasi	117
Tabel 4.20 . Hasil Uji Parsial (t)	120
Tabel 4.21 . Hasil Uji Simultan (F)	121
Tabel 4.22 . Hasil <i>Adjusted R-squared</i>	122

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 . Tabel Penelitian Terdahulu	157
Lampiran 2 . Data ESG Score	163
Lampiran 3 . Hasil Perhitungan ESG Committee	164
Lampiran 4 . Hasil Perhitungan VAIC	165
Lampiran 5 . Hasil Perhitungan <i>Earning Yield</i>	166
Lampiran 6 . Hasil Perhitungan <i>Debt to Assets Ratio</i>	167
Lampiran 7 . Statistik Deskriptif	168
Lampiran 8 . Hasil <i>Common Effect Model</i> (CEM)	169
Lampiran 9 . Hasil <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	170
Lampiran 10 . Hasil <i>Random Effect Model</i> (REM), Uji Parsial (t), Uji Signifikansi Simultan (F), <i>Adjusted R-squared</i>	171
Lampiran 11 . Uji <i>Chow</i>	172
Lampiran 12 . Uji <i>Hausman</i>	173
Lampiran 13 . Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	174
Lampiran 14 . Uji Normalitas	175
Lampiran 15 . Uji Multikolinearitas	176
Lampiran 16 . Uji Heteroskedastisitas	177
Lampiran 17 . Uji Autokorelasi	178
Lampiran 18 . Hasil Perhitungan Output untuk Perhitungan VAIC	179
Lampiran 19 . Hasil Perhitungan Beban Usaha untuk Perhitungan VAIC ..	180
Lampiran 20 . Hasil Perhitungan Beban Karyawan untuk Perhitungan VAIC	181
Lampiran 21 . Hasil Perhitungan Input untuk Perhitungan VAIC	182

Lampiran 22 . Hasil Perhitungan VA untuk Perhitungan VAIC	183
Lampiran 23 . Hasil Perhitungan SC untuk Perhitungan VAIC	184
Lampiran 24 . Hasil Perhitungan Total Aset untuk Perhitungan VAIC	185
Lampiran 25 . Hasil Perhitungan VACA, VAHU, STVA untuk Perhitungan VAIC	186

PENGARUH ESG COMMITTEE, INTELLECTUAL CAPITAL, DAN EARNING YIELD TERHADAP ESG SCORE PADA PERUSAHAAN BEI

Naila Shakira

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji kaitan antara *ESG Committee*, *Intellectual Capital*, dan *Earning Yield* dengan *ESG Score* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021–2024. Peneliti menggunakan *Legitimacy Theory* sebagai kerangka teoretis untuk menjelaskan bagaimana ketiga variabel tersebut berkaitan dengan capaian *ESG Score* perusahaan.

Peneliti menetapkan populasi penelitian sebanyak 957 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Peneliti memilih sampel melalui teknik *purposive sampling* dan memperoleh 46 perusahaan dengan 184 observasi data panel selama empat tahun. Peneliti menggunakan *Random Effect Model* dengan estimasi *Generalized Least Squares* setelah melalui uji *Chow*, uji *Hausman*, dan uji *Lagrange Multiplier* secara berurutan, serta menempatkan *Leverage* sebagai variabel kontrol.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa keberadaan *ESG Committee* pada perusahaan BEI belum menunjukkan kaitan yang jelas dengan capaian *ESG Score*, sehingga pembentukan komite tersebut cenderung masih bersifat formalitas dan belum diikuti implementasi kebijakan keberlanjutan yang nyata. *Intellectual Capital* menunjukkan kaitan yang paling konsisten dengan *ESG Score*, sehingga perusahaan yang mengelola sumber daya manusia dan modal strukturalnya secara efisien cenderung mencapai kinerja keberlanjutan yang lebih baik. *Earning Yield* belum menunjukkan kaitan yang kuat dengan *ESG Score*, meskipun kecenderungan arah hubungannya sejalan dengan prediksi awal penelitian ini. Model penelitian ini hanya mampu menjelaskan sebagian kecil variasi *ESG Score* antar perusahaan, sehingga masih banyak faktor lain di luar model yang turut membentuk capaian keberlanjutan perusahaan BEI.

Kata kunci: *ESG Committee*, *Intellectual Capital*, *Earning Yield*, *ESG Score*

PENGARUH ESG COMMITTEE, INTELLECTUAL CAPITAL, DAN EARNING YIELD TERHADAP ESG SCORE PADA PERUSAHAAN BEI

Naila Shakira

Abstract

This study aims to examine the relationship between the ESG Committee, Intellectual Capital, and Earning Yield with the ESG Score of companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2021–2024 period. Legitimacy Theory serves as a theoretical framework to explain how these three variables relate to a company's ESG Score.

The study population consisted of 957 companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The sample was selected using a purposive sampling technique, resulting in 46 companies with 184 panel data observations over four years. The researcher used a Random Effects Model with Generalized Least Squares estimation after sequentially conducting the Chow, Hausman, and Lagrange Multiplier tests. Leverage was used as a control variable.

The results indicate that the existence of ESG Committees in IDX companies does not clearly link to ESG Score achievement. Consequently, the establishment of these committees tends to remain a formality and has not been followed by concrete implementation of sustainability policies. Intellectual Capital shows the most consistent relationship with ESG Score, suggesting that companies that efficiently manage their human resources and structural capital tend to achieve better sustainability performance. Earning Yield has not shown a strong relationship with ESG Score, although the trend in the direction of the relationship aligns with the initial predictions of this study. This research model is only able to explain a small portion of the variation in ESG Score between companies, suggesting that many other factors outside the model contribute to the sustainability performance of IDX companies.

Keywords: ESG Committee, Intellectual Capital, Earning Yield, ESG Score