

PENGARUH PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* TERHADAP KUALITAS PELAPORAN KEUANGAN DENGAN *COUNTRY-LEVEL GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

SKRIPSI



Oleh:

Adinda Tri Ameliasari

22013010205/FEB/EA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2026

PENGARUH PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* TERHADAP KUALITAS PELAPORAN KEUANGAN DENGAN *COUNTRY-LEVEL GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

SKRIPSI

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



Oleh:

Adinda Tri Ameliasari

22013010205/FEB/EA

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

2026

SKRIPSI

PENGARUH PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* TERHADAP KUALITAS PELAPORAN KEUANGAN DENGAN *COUNTRY-LEVEL GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Disusun Oleh:

Adinda Tri Ameliasari

22013010205/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

Tim Penguji:
Ketua Penguji


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


Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks., CMA
NIP. 196610111992032001

Anggota Penguji


Sofie Yanida Putri, S.E., M.Aks
NIP. 199505202022032014

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 bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Adinda Tri Ameliasari
NPM : 22013010205
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
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, 08 Juli 2026

Yang Membuat Pernyataan



Adinda Tri Ameliasari

NPM. 22013010205

KATA PENGANTAR

Puji Syukur saya panjatkan kepada Allah SWT. atas segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* TERHADAP KUALITAS PELAPORAN KEUANGAN DENGAN *COUNTRY-LEVEL GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI”** dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

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

5. Ulfa Puspa Wanti Widodo, S.A., M.Ak, selaku dosen pembimbing atas waktu, tenaga, ilmu dan kesediaan beliau untuk memberikan pengarahan serta bimbingan selama penyusunan skripsi ini hingga selesai.
6. Seluruh Ibu dan Bapak dosen Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, UPN Veteran Jawa Timur yang telah banyak membantu selama menempuh pendidikan ini.
7. Keluarga yang memberikan kepercayaan, dukungan serta doanya selama menyusun skripsi ini dilakukan. Terutama ibu Sari dan bapak Sukamto yang selalu percaya dan sabar menunggu disaat saya mengerjakan skripsi ini di luar rumah hingga larut malam.
8. Sahabat pret saya selama perkuliahan ini, Nadia Shinta Okta, yang selalu bersedia menemani dan mendampingi perjalanan kuliah, serta selalu bisa memahami segala kerepotan yang terjadi terutama di penghujung perkuliahan saat ini.
9. Serta teman, rekan dan semua pihak yang telah membantu penulisan skripsi yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, namun telah memberikan bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Terakhir, kepada diri penulis sendiri, Adinda Tri Ameliasari, yang sudah bertahan dan berani menyelesaikan skripsi ini ditengah berbagai godaan dan cobaan yang datang silih berganti.

Semoga segala bantuan dan dukungan selama ini yang telah diberikan kepada penulis mendapatkan balasan yang lebih besar dari tuhan Yang Maha Esa. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, baik dari segi penyusunan, bahasa, maupun materi yang disajikan, mengingat keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu, penulis dengan senang hati menerima segala kritik dan saran yang membangun dari pembaca demi perbaikan di masa mendatang.

Surabaya, 01 Juli 2026

Adinda Tri Ameliasari

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAK	xi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
BAB II.....	16
TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	16
2.2 Landasan Teori	23
2.2.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	23
2.2.2 Teori Institusional (<i>Institutional Theory</i>).....	25
2.2.3 Pengungkapan <i>Environmental, Social, And Governance</i> (ESG)	26
2.2.4 Kualitas Pelaporan Keuangan.....	28
2.2.5 <i>Country-Level Governance</i>	30
2.3 Kerangka Berpikir dan Pengembangan Hipotesis.....	31
2.3.1 Pengembangan Hipotesis	31
2.3.2 Kerangka Berpikir.....	34
2.4 Hipotesis.....	35
BAB III	36
METODE PENELITIAN.....	36
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	36
3.1.1 Jenis Penelitian	36
3.1.2 Objek Penelitian.....	37

3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
3.2.1 Variabel Dependen: Kualitas Pelaporan Keuangan (Y).....	38
3.2.2 Variabel Independen: Pengungkapan <i>Environmental, Social, and Governance</i> (ESG) (X)	38
3.2.3 Variabel Moderasi: <i>Country-Level Governance</i> (Z)	40
3.3 Populasi dan Sampel	42
3.3.1 Populasi.....	42
3.3.2 Sampel	42
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	45
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	46
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	46
3.5.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel	47
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	50
3.5.4 Uji Hipotesis	53
BAB IV	58
HASIL DAN PEMBAHASAN	58
4.1 Hasil.....	58
4.1.1 Deskripsi Variabel.....	58
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	70
4.1.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel	74
4.1.4 Uji Asumsi Klasik.....	79
4.1.5 Uji Hipotesis	82
4.2 Pembahasan	89
4.2.1 Pengaruh Pengungkapan <i>Environmental, Social, and Governance</i> (ESG) Terhadap Kualitas Pelaporan Keuangan	89
4.2.2 <i>Country-Level Governance</i> Memoderasi Hubungan Pengungkapan <i>Environmental, Social, and Governance</i> (ESG) Terhadap Kualitas Pelaporan Keuangan	93
BAB V.....	98
KESIMPULAN DAN SARAN.....	98
5.1 Kesimpulan.....	98
5.2 Keterbatasan Penelitian	99
5.3 Implikasi Penelitian.....	100

5.3.1 Implikasi Teoritis	100
5.3.2 Implikasi Praktis	100
5.3.3 Implikasi Kebijakan.....	101
5.4 Saran.....	101
DAFTAR PUSTAKA	102
LAMPIRAN.....	111

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Perhitungan Kriteria Sampel Penelitian	43
Tabel 4.1 Perhitungan Kualitas Pelaporan Keuangan Perusahaan Singapura.....	59
Tabel 4.2 Perhitungan Kualitas Pelaporan Keuangan Perusahaan Indonesia	60
Tabel 4.3 Perhitungan Kualitas Pelaporan Keuangan Perusahaan Vietnam	63
Tabel 4.4 Perhitungan Pengungkapan ESG Perusahaan Singapura	64
Tabel 4.5 Perhitungan Pengungkapan ESG Perusahaan Indonesia.....	66
Tabel 4.6 Perhitungan Pengungkapan ESG Perusahaan Vietnam.....	68
Tabel 4.7 Perhitungan Control Of Corruption.....	69
Tabel 4.8 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	71
Tabel 4.9 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Setelah Mean Centering.....	73
Tabel 4.10 Estimasi Common Effect Model (CEM).....	74
Tabel 4.11 Estimasi Fixed Effect Model (FEM)	75
Tabel 4.12 Estimasi Random Effect Model (REM)	76
Tabel 4.13 Hasil Uji Chow.....	77
Tabel 4.14 Uji Hausman.....	78
Tabel 4.15 Hasil Uji Multikolinearitas VIF	80
Tabel 4.16 Hasil Uji Heteroskedastisitas Glejser Test	81
Tabel 4.17 Uji Autokorelasi	81
Tabel 4.18 Analisis Regresi Data Panel Model 1	82
Tabel 4.19 Analisis Regresi Data Panel Model 2	83
Tabel 4.20 Uji F Regresi Data Panel Model 1	84
Tabel 4.21 Uji F Regresi Data Panel Model 2	85
Tabel 4. 22 Uji T Regresi Data Panel Model 1	85
Tabel 4.23 Uji T Regresi Data Panel Model 2	86

Tabel 4.24 Uji Koefisien Determinasi (R^2) Regresi Data Panel Model 1	87
Tabel 4.25 Uji Koefisien Determinasi (R^2) Regresi Data Panel Model 2	88

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pengungkapan target ESG dalam kerangka waktu yang berbeda	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	35

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Daftar Sampel Penelitian	111
Lampiran 2 Hasil Uji Chow	113
Lampiran 3 Hasil Uji Hausman.....	113
Lampiran 4 Hasil Uji Multikolinearitas VIF	114
Lampiran 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas Glejser Test.....	114
Lampiran 6 Hasil Uji Autokorelasi	114
Lampiran 7 Analisis Regresi Data Panel Model 1	115
Lampiran 8 Analisis Regresi Data Panel Model 2	115
Lampiran 9 Uji F Regresi Data Panel Model 1	116
Lampiran 10 Uji F Regresi Data Panel Model 2	116
Lampiran 11 Uji t Regresi Data Panel Model 1	116
Lampiran 12 Uji t Regresi Data Panel Model 2	116
Lampiran 13 Uji Koefisien Determinasi (R^2) Regresi Data Panel Model 1	117
Lampiran 14 Uji Koefisien Determinasi (R^2) Regresi Data Panel Model 2	117

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh pengungkapan *Environmental, Social, and Governance* (ESG) terhadap kualitas pelaporan keuangan serta menguji peran *Country-Level Governance* yang diproksikan dengan *Control of Corruption* sebagai variabel moderasi. Objek penelitian adalah perusahaan publik di Singapura, Indonesia, dan Vietnam selama periode 2021–2024.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian eksplanatori. Sampel ditentukan menggunakan teknik purposive sampling berdasarkan kriteria tertentu. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan, laporan keberlanjutan, basis data ESG, dan *Worldwide Governance Indicators* (WGI). Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) untuk menguji pengaruh langsung maupun efek moderasi antarvariabel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengungkapan ESG tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas pelaporan keuangan sehingga hipotesis pertama ditolak. Temuan ini mengindikasikan bahwa peningkatan pengungkapan ESG belum tentu diikuti oleh peningkatan kualitas pelaporan keuangan. Sementara itu, *Country-Level Governance* yang diproksikan dengan *Control of Corruption* terbukti mampu memoderasi hubungan antara pengungkapan ESG dan kualitas pelaporan keuangan, sehingga hipotesis kedua diterima.

Implikasi penelitian ini menunjukkan bahwa efektivitas pengungkapan ESG dalam meningkatkan kualitas pelaporan keuangan dipengaruhi oleh kualitas tata kelola negara. Oleh karena itu, regulator perlu memperkuat tata kelola dan pengendalian korupsi agar implementasi ESG tidak hanya bersifat simbolik, tetapi juga mampu meningkatkan transparansi, akuntabilitas, dan kualitas pelaporan keuangan perusahaan.

Kata Kunci: *Country-Level Governance, Control of Corruption, Environmental, Social, and Governance* (ESG), Kualitas Pelaporan Keuangan.

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of Environmental, Social, and Governance (ESG) disclosure on financial reporting quality and to investigate the moderating role of country-level governance, proxied by Control of Corruption, in the relationship between ESG disclosure and financial reporting quality. The study focuses on publicly listed companies in Singapore, Indonesia, and Vietnam during the 2021–2024 period.

This study employs a quantitative approach with an explanatory research design. The sample was selected using purposive sampling based on predetermined criteria. Secondary data were collected from annual reports, sustainability reports, ESG databases, and the Worldwide Governance Indicators (WGI). Panel data regression and Moderated Regression Analysis (MRA) were used to test the proposed hypotheses.

The results indicate that ESG disclosure has no significant effect on financial reporting quality, leading to the rejection of the first hypothesis. However, country-level governance, proxied by Control of Corruption, significantly moderates the relationship between ESG disclosure and financial reporting quality, supporting the second hypothesis.

The findings imply that broader ESG disclosure alone is insufficient to improve financial reporting quality without strong institutional governance. Therefore, regulators should strengthen governance quality and corruption control to promote more effective ESG implementation, enhance corporate transparency and accountability, and improve the quality of financial reporting.

Keywords: *Country-Level Governance, Control of Corruption, Environmental, Social, and Governance (ESG), Financial Reporting Quality.*