

**PENGARUH GREEN BOARD COMMITTEE, BOARD DIVERSITY DAN
FIRM SIZE TERHADAP ESG RISK RATING PADA PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

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



Oleh:

Lailatus Sharoh

22013010014/FEB/EA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2026

SKRIPSI

**PENGARUH GREEN BOARD COMMITTEE, BOARD DIVERSITY DAN
FIRM SIZE TERHADAP ESG RISK RATING PADA PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Disusun Oleh:

Lailatus Sharoh
22013010014/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 28 Agustus 2026**

**Pembimbing:
Pembimbing Utama**

Astrini Aning Widoretno, SA., M.Ak.
NIP. 199104262022032009

**Tim Penguji:
Ketua Penguji**

Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati,
M.Si., CFA., CBV., CMA.
NIP. 1964031919920320001

Anggota Penguji

Diarany Sucahyati, S.A., M.A.
NPT. 21219950623343

Mengetahui

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran"**

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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Lailatus Sharoh
NPM : 22013010014
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, 31 Agustus 2026
Yang membuat pernyataan



Lailatus Sharoh
22013010014

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Tuhan Yang Maha Kuasa atas rahmat dan bimbingan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul "*Pengaruh Green Board Committee, Board Diversity, dan Firm Size terhadap ESG Risk Rating pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*" sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak dapat dipisahkan dari bantuan, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhan Yang Maha Kuasa atas segala rahmat dan berkat yang diberikan kepada penulis.
2. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M. MT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P, M. Si, CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
4. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CfrA., CBV, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
5. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks, selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.

6. Astrini Aning Widoretno, SA., M.AK., selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan arahan selama penyusunan skripsi ini.
7. Dosen-dosen akuntansi yang telah memberikan ilmunya kepada penulis selama penulis menempuh perkuliahan di Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
8. Bapak, Ibu dan Adik penulis yang selalu mendoakan serta memberikan dukungan, nasihat dan arahan kepada penulis.
9. Pasangan Penulis yang telah menemani penulis dari awal menempuh pendidikan hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini, selalu memberikan semangat, dukungan dan motivasi kepada penulis dan selalu membersamai setiap langkah penulis.
10. Teman seperjuangan penulis yang telah memberikan semangat, motivasi dan dukungan selama masa penyusunan pengusulan penelitian ini.

Surabaya, 01 September 2026

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK	12
BAB I PENDAHULUAN	14
1.1 Latar Belakang	14
1.2 Rumusan Masalah	28
1.3 Tujuan Penelitian.....	28
1.4 Manfaat Penelitian.....	29
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	30
2.1 Penelitian terdahulu	30
2.2 Landasan Teori.....	36
2.2.1 Agency Theory	36
2.2.2 ESG Risk Rating	38
2.2.3 Green Board Committee.....	41
2.2.4 Board Diversity	43
2.2.5 Firm Size	44
2.3 Kerangka Pemikiran dan Pengembangan hipotesis.....	46
2.3.1 Pengaruh Green Board Committee Terhadap ESG Risk Rating	47
2.3.2 Pengaruh Board Diversity Terhadap ESG Risk Rating	49
2.3.3 Pengaruh Firm Size Terhadap ESG Risk Rating	50
BAB III METODE PENELITIAN	53
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	53
3.1.1 Jenis Penelitian	53
3.1.2 Objek Penelitian.....	54
3.2 Defisini Operasional dan Pengukuran Variabel	54

3.2.1 Variabel Independen	55
3.2.1.1 Green Board Committee	56
3.2.1.2 Board Diversity	57
3.2.1.3 Firm Size	58
3.2.2 Variabel Dependen.....	59
3.2.2.1 ESG Risk Rating.....	59
3.3 Populasi dan Sampel.....	60
3.3.1 Populasi	60
3.3.2 Sampel.....	61
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	62
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	64
3.5.1 Model Pengukuran	64
3.5.2 Model Persamaan Regresi Data Panel	66
3.5.3 Uji Signifikasin Model Regresi	70
3.5.4 Uji Hipotesis	71
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	73
4.1 Deskripsi Hasil Penelitian.....	73
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	73
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	76
4.3 Uji Pemilihan Model	78
4.3.1 Uji Chow	78
4.3.2 Uji Hausman	79
4.3.3 Uji Lagrange Multiplier.....	80
4.4 Uji Asumsi Klasik	81
4.4.1 Uji Normalitas.....	81
4.4.2 Uji Multikolinearitas	81
4.4.3 Uji Heteroskedastisitas	82
4.4.4 Uji Autokorelasi.....	83
4.5 Analisis Regresi Data Panel.....	85
4.5.1 Uji Kelayakan Model (Goodness of Fit)	86
4.5.2 Persamaan Regresi Data Panel	86
4.6 Pengujian Hipotesis	89

4.6.1 Uji t (parsial)	89
4.6.2 Uji F (Simultan)	90
4.6.3 Uji R ² (Koefisien Determinasi).....	92
4.7 Pembahasan.....	93
4.7.1 Pengaruh Green Board Committee terhadap ESG Risk Rating.....	93
4.7.2 Pengaruh Board Diversity terhadap ESG Risk Rating.....	95
4.7.3 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>ESG risk rating</i>	97
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	99
5.1 Kesimpulan	99
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	100
5.3 Saran	101
DAFTAR PUSTAKA	103
LAMPIRAN	109

DAFTAR TABEL

Tabel	3.1 Green Board Committe Index (GBCI)	56
Tabel	3.2 Hasil Seleksi Sampel Penelitian	62
Tabel	4.1 Daftar Sampel Perusahaan	74
Tabel	4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	76
Tabel	4.3 Hasil Uji Chow	78
Tabel	4.4 Hasil Uji Hausman	79
Tabel	4.5 Hasil Uji Lagrange Multiplier	80
Tabel	4.6 Hasil Uji Normalitas	81
Tabel	4.7 Uji Multikolinearitas	82
Tabel	4.8 Hasil Uji Autokorelasi	84
Tabel	4.9 Hasil Analisis Regresi Data Panel	86
Tabel	4.10 Hasil Uji t (Parsial)	89
Tabel	4.11 Hasil Uji F (Simultan)	91
Tabel	4.12 Hasil Uji R^2 (Koefisien Determinasi)	92

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Skor Median KESGI 2025	16
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan.....	109
Lampiran 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	111
Lampiran 3 Hasil Uji Chow	111
Lampiran 4 Hasil Uji Hausman	112
Lampiran 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier	112
Lampiran 6 Hasil Uji Normalitas	112
Lampiran 7 Hasil Uji Multikolinearitas	113
Lampiran 8 Hasil Uji Autokorelasi.....	113
Lampiran 9 Hasil Analisis Regresi Data Panel	114

**PENGARUH *GREEN BOARD COMMITTEE*, *BOARD DIVERSITY*, DAN
FIRM SIZE TERHADAP *ESG RISK RATING* PADA PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh:

**Lailatus Sharoh
22013010014/FEB/EA**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *green board committee*, *board diversity* dan *firm size* terhadap *ESG risk rating* perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan memiliki nilai *ESG risk rating* selama periode 2023–2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan mengumpulkan data dari laporan tahunan, laporan keberlanjutan, atau laporan terintegrasi dan data nilai *ESG risk rating* dari *IDX Sustainability*. Sampel penelitian dipilih menggunakan teknik *purposive sampling* untuk mendapatkan 69 perusahaan yang memenuhi kriteria penelitian. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dengan *Random Effect Model/REM*, dan kemudian diestimasi menggunakan *Driscoll-Kraay Standard Errors* untuk mendapatkan estimasi *robust* terhadap heteroskedastisitas, autokorelasi, dan *cross-sectional dependence*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *green board committee* tidak berpengaruh terhadap *ESG risk rating*, sehingga keberadaan komite yang berfokus pada isu lingkungan mungkin tidak secara signifikan mengurangi risiko ESG kecuali didukung oleh implementasi fungsi pemantauan yang efektif. *Board diversity* berpengaruh negatif terhadap *ESG risk rating*, yang menunjukkan bahwa semakin tinggi *board diversity*, semakin rendah risiko ESG perusahaan karena pengawasan dan kualitas pengambilan keputusan yang lebih baik. Sementara itu, *firm size* tidak berpengaruh terhadap *ESG risk rating*, sehingga *firm size* tidak secara langsung menentukan efektivitas manajemen risiko ESG. Penelitian ini menunjukkan bahwa efektivitas tata kelola perusahaan bergantung pada implementasi mekanisme pengendalian yang efektif, bukan hanya pada kondisi tata kelola atau *firm size*.

Kata Kunci: *Green Board Committee*, *Board Diversity*, *Firm Size*, *ESG Risk Rating*

**PENGARUH GREEN BOARD COMMITTEE, BOARD DIVERSITY, DAN
FIRM SIZE TERHADAP ESG RISK RATING PADA PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh:

Lailatus Sharoh
22013010014/FEB/EA

ABSTRAK

This study aims to analyze the influence of green board committees, board diversity, and firm size on the ESG risk rating of companies listed on the Indonesia Stock Exchange and having ESG risk ratings during the 2023–2024 period. This study uses a quantitative approach by collecting data from annual reports, sustainability reports, or integrated reports and ESG risk rating data from IDX Sustainability. The research sample was selected using a purposive sampling technique to obtain 69 companies that met the research criteria. Data analysis was performed using panel data regression with a Random Effect Model (REM), and then estimated using Driscoll-Kraay Standard Errors to obtain robust estimates of heteroscedasticity, autocorrelation, and cross-sectional dependence. The results show that the green board committee has no effect on the ESG risk rating, so the existence of a committee focused on environmental issues may not significantly reduce ESG risk unless supported by the implementation of an effective monitoring function. Board diversity has a negative effect on the ESG risk rating, indicating that higher board diversity, lower the company's ESG risk due to better oversight and quality of decision-making. Meanwhile, firm size has no effect on ESG risk ratings, so firm size does not directly determine the effectiveness of ESG risk management. This research shows that the effectiveness of corporate governance depends on the implementation of effective control mechanisms, not solely on governance conditions or firm size.

Kata Kunci: *Green Board Committee, Board Diversity, Firm Size, ESG Risk Rating*