

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN  
*FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP PENGUNGKAPAN  
LAPORAN KEBERLANJUTAN**

**NURMA PUSPITASARI**

**1706619007**



*Mencerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

**Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan mendapatkan  
Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2024**

***THE EFFECT OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE AND  
FINANCIAL DISTRESS ON SUSTAINABILITY REPORT  
DISCLOSURE***

**NURMA PUSPITASARI**

**1706619007**



*Mencerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

*This thesis is written to meet one of the requirements for obtaining a Bachelor of Accounting Degree at the Faculty of Economics, Universitas Negeri Jakarta*

**S1 ACCOUNTING STUDY PROGRAM**

**FACULTY OF ECONOMICS**

**UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

**2024**

## ABSTRAK

**NURMA PUSPITASARI.** Pengaruh *Good Corporate Governance* dan *Financial Distress* terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan. Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta. 2024

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ukuran komite audit, ukuran direksi, ukuran komisaris independen, dan tekanan keuangan terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan. Penelitian ini berfokus pada korporat sektor infrastruktur yang tercatat di BEI periode 2020—2022. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* berdasarkan kriteria yang ditentukan. Teknik analisis yang dipergunakan adalah metode regresi panel dengan bantuan EViews 12.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran komite audit berpengaruh negatif signifikan terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan, ukuran dewan direksi tidak berpengaruh terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan, ukuran komisaris independen berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan, dan *financial distress* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa korporat perlu meningkatkan pengungkapan keberlanjutan karena ke depannya isu keberlanjutan akan semakin diangkat.

**Kata kunci:** Ukuran Komite Audit, Ukuran Direksi, Ukuran Komisaris Independen, Tekanan Keuangan, Pengungkapan Laporan Keberlanjutan

## **ABSTRACT**

**NURMA PUSPITASARI.** *The Effect of Good Corporate Governance and Financial Distress on Sustainability Report Disclosure. Faculty of Economics, Universitas Negeri Jakarta. 2024*

*This study aims to analyze the effect of audit committee size, board of directors size, independent commissioner size, and financial pressure on sustainability report disclosure. This research focuses on infrastructure sector companies listed on the IDX for the 2020-2022 period. Sample selection in this study used purposive sampling based on specified criteria. The analysis technique used is the panel regression method with the help of EViews 12.*

*The results showed that the size of the audit committee had a significant negative effect on the disclosure of sustainability reports, the size of the board of directors did not affect the disclosure of sustainability reports, the size of independent commissioners had a significant positive effect on the disclosure of sustainability reports, and financial distress has no effect on the disclosure of sustainability reports. The results of this study show that companies need to increase sustainability disclosure because in the future sustainability issues will be increasingly raised.*

**Keywords:** *Audit Committee Size, Board of Directors Size, Independent Commissioner Size, Financial Pressure, Sustainability Report Disclosure*

# PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

## LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Nurma Puspitasari  
NIM : 1706619007  
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi/S1 Akuntansi  
Alamat email : [nurmapuspitasari50@gmail.com](mailto:nurmapuspitasari50@gmail.com)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi  Tesis  Disertasi  Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh *Good Corporate Governance* dan *Financial Distress* terhadap  
Pengungkapan Laporan Keberlanjutan

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Februari 2024

Penulis

(Nurma Puspitasari)  
nama dan tanda tangan

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan benar hasil karya sendiri dan bukan merupakan plagiat atau saduran dari karya tulis orang lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Apabila di kemudian hari pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi apapun sesuai dengan norma atau aturan yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Demikian surat ini saya buat dengan sebenarnya untuk dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 06 Februari 2024



Nurma Puspitasari

NIM 1706619007



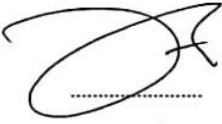


## LEMBAR PENGESAHAN

### LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi

  
Prof. Usep Suhud, M.Si., Ph.D.   
NIP 197002122008121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Adam Zakaria, M. Ak., Ph.D. NIP 197504212008011011 (Ketua Sidang)		31/1/24
2	Aji Ahmadi Sasmi, S.Ak., M.Ak. NIP 199406062023211027 (Penguji Ahli 1)		31/1/24
3	Hafifah Nasution, S.E., M.S.Ak. NIP 198803052015042001 (Penguji Ahli 2)		31/01-2024
4	Dr. Rida Prihatni, S.E., M.Si. NIP 197604252001122002 (Pembimbing 1)		31/1/24
5	Dr. Muhammad Yusuf, S.E., M.M. NIP 198906202020121006 (Pembimbing 2)		5/2/24

Nama : Nurma Puspitasari  
No. Registrasi : 1706619007  
Program Studi : SI Akuntansi  
Tanggal Lulus : 23-01-2024

## LEMBAR PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Dengan Rahmat Allah yang Maha Pengasih Lagi Maha Penyayang

Skripsi ini peneliti persembahkan untuk:

1. Kedua orang tua, kakak, dan adik saya yang telah memberikan doa dan dukungannya kepada peneliti.
2. Bu Rida dan Pak Yusuf yang telah membimbing peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Teman-teman S1 Akuntansi 2019, mentoring, dan Koperasi Mahasiswa Universitas Negeri Jakarta yang senantiasa membantu dan memberikan semangat kepada peneliti dalam menjalani kehidupan perkuliahan.

*~ Done is better than perfect ~*



## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah Subhanahu Wa Ta'ala karena atas segala rahmat dan karunia-Nya peneliti dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Skripsi ini dibuat untuk memenuhi salah satu persyaratan kelulusan bagi mahasiswa Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi (FE), Universitas Negeri Jakarta (UNJ).

Pada kesempatan ini, peneliti mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan pada peneliti dalam proses penyusunan penulisan skripsi. Oleh karena itu, peneliti mengucapkan terima kasih atas bimbingan dan dukungan pihak-pihak berikut ini.

1. Kedua orang tua, kakak, dan adik atas dukungan moril maupun materil.
2. Prof. Usep Suhud, M.Si., Ph.D, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
3. Dr. Muhammad Yusuf, S.E., M.M., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta sekaligus Dosen Pembimbing 2 yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mendukung peneliti dalam proses penyusunan skripsi ini.
4. Dr. Rida Prihatni, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing 1 yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mendukung peneliti dalam proses penyusunan skripsi ini.

5. Seluruh dosen Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan banyak ilmu yang bermanfaat selama perkuliahan.
6. Seluruh teman-teman S1 Akuntansi B 2019 yang menjadi tempat bertukar pikiran selama kegiatan perkuliahan.
7. Seluruh teman-teman mentoring dan Koperasi Mahasiswa Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan dukungan selama masa perkuliahan dan penyusunan skripsi.

Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti menyadari masih terdapat kekurangan ataupun kesalahan. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari pembaca untuk menjadi perbaikan di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi peneliti dan semua pihak yang membaca skripsi ini.

Jakarta, 15 Januari 2024

Peneliti

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....</b>	<b>v</b>
<b>PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT .....</b>	<b>vi</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>vii</b>
<b>LEMBAR PERSEMBAHAN.....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xxi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xxv</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xxvi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvii</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Pertanyaan Penelitian .....	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
1.4.1 Manfaat teoritis .....	13

1.4.2	Manfaat praktis.....	14
<b>BAB 2 KAJIAN PUSTAKA .....</b>		<b>15</b>
2.1	Teori Pendukung .....	15
2.1.1	Teori <i>Stakeholder</i> .....	15
2.1.2	Teori Pensinyalan.....	17
2.1.3	Pengungkapan laporan keberlanjutan .....	19
2.1.4	Tata Kelola Perusahaan yang Baik atau <i>Good Corporate Governance (GCG)</i> .....	22
2.1.5	<i>Financial distress</i> .....	37
2.2	Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis .....	44
2.2.1	Penelitian terdahulu.....	44
2.2.2	Pengembangan hipotesis .....	68
2.2.3	Kerangka teori.....	77
<b>BAB 3 METODE PENELITIAN.....</b>		<b>78</b>
3.1	Unit Analisis, Populasi, dan Sampel .....	78
3.1.1	Unit analisis.....	78
3.1.2	Populasi .....	78
3.1.3	Sampel.....	79
3.2	Teknik Pengumpulan Data .....	81
3.3	Operasionalisasi Variabel.....	81

3.3.1	Variabel dependen ( <i>Pengungkapan Laporan Keberlanjutan (SRDI)</i> )	82
3.3.2	Variabel independen.....	82
3.4	Teknik Analisis.....	85
3.4.1	Analisis statistik deskriptif.....	85
3.4.2	Estimasi model regresi data panel.....	86
3.4.3	Pemilihan model atau teknik estimasi regresi data panel.....	87
3.4.4	Uji asumsi klasik.....	89
3.4.5	Analisis regresi data panel .....	91
3.4.6	Uji Kelayakan Model ( <i>F test</i> ).....	92
3.4.7	Uji Hipotesis ( <i>t test</i> ) .....	92
3.4.8	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	93
<b>BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>94</b>
4.1	Deskripsi Data .....	94
4.2	Hasil.....	98
4.2.1.	Uji model regresi data panel .....	99
4.2.2.	Uji asumsi klasik.....	101
4.2.3.	Analisis regresi data panel .....	104
4.2.4.	Uji Kelayakan Model ( <i>F test</i> ) .....	106
4.2.5.	Uji Hipotesis ( <i>t test</i> ) .....	106

4.2.6.	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	109
4.3	Pembahasan .....	110
4.3.1.	Ukuran Komite Audit terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.....	110
4.3.2.	Ukuran Direksi terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.	113
4.3.3.	Ukuran Komisaris Independen terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan.....	116
4.3.4.	<i>Financial Distress</i> terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan 119	
<b>BAB 5</b>	<b>PENUTUP.....</b>	<b>123</b>
5.1	Kesimpulan.....	123
5.2	Implikasi .....	125
5.2.1.	Implikasi teoretis.....	125
5.2.2.	Implikasi praktis.....	125
5.3	Keterbatasan Penelitian .....	127
5.4	Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	128
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	<b>.....</b>	<b>130</b>
<b>LAMPIRAN</b>	<b>.....</b>	<b>140</b>
<b>RIWAYAT HIDUP PENULIS</b>	<b>.....</b>	<b>189</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Komponen Laporan Keberlanjutan .....	20
Gambar 2. 2 Kriteria Komisaris Independen .....	35
Gambar 2. 3 Kerangka Penelitian .....	77



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Artikel Terdahulu.....	50
Tabel 3. 1 Sampel Penelitian.....	80
Tabel 3. 2 Uji Durbin Watson.....	90
Tabel 4.1 Tabel Kriteria.....	94
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	95
Tabel 4.3 Uji Chow.....	99
Tabel 4. 4 Uji Hausman.....	100
Tabel 4. 5 Uji Lagrange Multiplier.....	100
Tabel 4.6 Uji Normalitas.....	101
Tabel 4. 7 Uji Heteroskedastisitas.....	102
Tabel 4. 8 Uji Autokorelasi.....	102
Tabel 4. 9 Uji Multikolinearitas.....	103
Tabel 4. 10 Analisis Regresi Data Panel.....	104
Tabel 4.11 Uji F.....	106
Tabel 4.12 Uji t.....	107
Tabel 4. 13 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	109



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar Populasi Penelitian .....	140
Lampiran 2: Daftar Korporat Sektor Infrastruktur yang Secara Konsisten Tercatat di BEI Periode 2020—2022 .....	143
Lampiran 3: Daftar Sampel Penelitian .....	146
Lampiran 4: Daftar Indikator GRI Standar 2016 .....	147
Lampiran 5: Data Pengungkapan Laporan Keberlanjutan .....	150
Lampiran 6: Data <i>Financial Distress</i> .....	152
Lampiran 7: Tabel Rangkuman Variabel Ukuran Komite Audit, Ukuran Direksi, Ukuran Komisaris Independen, <i>Financial Distress</i> , dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan .....	165
Lampiran 8: Surat Keterangan Hasil Pindai Uji Kemiripan Naskah .....	167
Lampiran 9: Lembar Persetujuan Dosen Pembimbing .....	184
Lampiran 10: Kartu Konsultasi .....	185