

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL* DAN
GOVERNANCE TERHADAP PROFITABILITAS**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Mencapai Derajat Sarjana Akuntansi



Oleh:

Shera Yasmien Tyaning Tyas

202110170311026

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2025

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL* DAN
GOVERNANCE TERHADAP PROFITABILITAS**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Mencapai Derajat Sarjana Akuntansi



Oleh:

Shera Yasmien Tyaning Tyas

202110170311026

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2025

SKRIPSI

**PENGARUH PENGUNGKAPAN ENVIRONMENTAL, SOCIAL,
DAN GOVERNANCE TERHADAP PROFITABILITAS**

Oleh :

Shera Yasmién Tyaning Tyas

202110170311026

Diterima dan disetujui
pada tanggal 15 Maret 2025

Pembimbing I,

Dra. Siti Zubaidah, M.M., Ak., CA.



Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M., Ak., CA. **Dr. Driana Leniwati, S.E., M.SA., Ak., CSRS., CSRA.**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH PENGUNGKAPAN ENVIRONMENTAL, SOCIAL
DAN GOVERNANCE TERHADAP PROFITABILITAS**

Yang disiapkan dan disusun oleh:

Nama : **Shera Yasmien Tyaning Tyas**

NIM : **202110170311026**

Jurusan : **Akuntansi**

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 15 Maret 2025 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Pembimbing I : **Dra. Siti Zubaidah, M.M., Ak., CA.**

Penguji I : **Dra. Endang Dwi Wahyuni, M.Si, Ak., CA.**

Penguji II : **Firda Ayu Amalia, S.E., M.SA., Ak.**

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Ketua Program Studi,



Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M.

Dr. Driana Leniwati, S.E., M.SA., Ak., CSRS., CSRA.

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Shera Yasmien Tyaning Tyas

NIM : 202110170311026

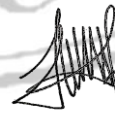
Program Studi : Akuntansi

Surel : Sherayasmien2003@gmail.com

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil penjiplakan (plagiarisme) dari hasil karya orang lain.
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan sebagai bahan/sumber acuan dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan di daftar pustaka sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi sanksi lainnya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Malang, 5 Mei 2025
Yang Membuat Pernyataan



(Shera Yasmien Tyaning Tyas)

14% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- Bibliography
- Quoted Text

Top Sources

- 18%  Internet sources
- 9%  Publications
- 9%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

0 Integrity Flags for Review

No suspicious text manipulations found.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

***THE EFFECT OF ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE
DISCLOSURE ON PROFITABILITY***

Shera Yasmien Tyaning Tyas

Accounting Study Program, Faculty of Economics and Business

Muhammadiyah University of Malang

Jl. Raya Tlogomas No. 246 Malang

Sherayasmien2003@gmail.com

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Environmental, Social and Governance disclosure on profitability. This study uses a quantitative approach with a panel data regression method with descriptive statistical analysis, model selection tests (chow test, hausman test, lagrange multiplier test), panel data regression tests, determination coefficient tests, F tests and t tests. The population in this study were mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021-2022 period. The sample of this study was 30 companies calculated using a purposive sampling technique. The results of the study show that partially social disclosure has a significant effect on profitability, but environmental and governance disclosure does not have a significant effect on profitability.

Keywords: *ESG disclosure, Profitability*

**PENGARUH PENGUNGKAPAN ENVIRONMENTAL, SOCIAL DAN
GOVERNANCE TERHADAP PROFITABILITAS**

Shera Yasmien Tyaning Tyas

Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Malang

Jl. Raya Tlogomas No. 246 Malang

Sherayasmien2003@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pengungkapan Environmental, Social dan Governance terhadap profitabilitas. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode regresi data panel dengan analisis statistik deskriptif, uji pemilihan model (uji chow, uji hausman, uji lagrange multiplier), uji regresi data panel, uji koefisien determinasi, uji f dan uji t. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2021-2022. Sampel penelitian ini sebanyak 30 perusahaan yang dihitung dengan teknik purposive sampling. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial pengungkapan social berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, namun pengungkapan environmental dan governance tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

Kata kunci: pengungkapan ESG, Profitabilitas

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim

Puji syukur ke hadirat Allah SWT, berkat limpahan rahmat, hidayah, dan karunia-nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Pengungkapan *Environmental, Social dan Governance* terhadap Profitabilitas” dengan lancar pada waktu yang telah direncanakan. Tak lupa, shalawat serta salam senantiasa tercurah kepada Nabi Muhammad SAW, yang telah membawa ilmu yang penuh keberkahan kepada kita semua. Skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana (S1) pada program studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Malang.

Penulisan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, doa, dan bimbingan berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dengan penuh rasa hormat dan kasih, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang istimewa kepada kedua orang tua tercinta dan panutan hidup, Ayahanda Muklis dan Ibunda Latifah, yang merupakan pintu surga bagi penulis. Terima kasih atas setiap tetes keringat, pengorbanan, dan kerja keras yang telah dilakukan untuk memberikan yang terbaik bagi penulis. Terima kasih atas usaha memenuhi segala kebutuhan, mendidik, membimbing, dan menyampaikan kasih sayang yang tulus. Penulis juga berterima kasih atas motivasi, dukungan, dan doa yang selalu dipanjatkan dalam setiap keadaan, sehingga penulis dapat terus bertahan dan melangkah maju dalam meraih mimpi untuk masa depan.
2. Penulis mengucapkan kepada adik-adik tersayang, Aul dan Bee yang telah hadir di hidup penulis dan menghibur dikala suntuk sedang melanda. Semoga dilancarkan serta dimudahkan dalam proses pendidikan nanti hingga meraih kesuksesan.
3. Ibu Dra. Siti Zubaidah, M.M., Ak., CA., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu ditengah kesibukannya untuk memberikan bimbingan, petunjuk serta arahan yang membantu dalam penyusunan skripsi ini dengan baik dari awal hingga akhir

4. Ibu Dra. Endang Dwi Wahyuni, M.Si., Ak., CA., selaku dosen penguji I dan Ibu Firda Ayu Amalia, SE., MSA., Ak., selaku dosen penguji II yang telah memberikan saran dan masukan, serta arahan untuk menyempurnakan dan melengkapi penelitian ini.
5. Bapak Prof. Nazaruddin Malik, S.E., M.Si., Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Malang.
6. Ibu Dr. Idah Zuhroh, M.M., Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.
7. Ibu Dr. Driana Leniwati, S.E., M.SA., Ak., Selaku Ketua Jurusan Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.
8. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Malang. Terutama Bapak dan Ibu dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu pengetahuan, mendidik, dan membimbing penulis selama perkuliahan. Terima kasih atas kesempatannya dapat diajarkan dibimbing oleh Bapak dan Ibu dosen. Semoga Bapak dan Ibu selalu dilimpahkan kesehatan, kemudahan, dan dalam lindungan-Nya.
9. Seluruh staf Tata Usaha Prodi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, serta Perpustakaan Universitas Muhammadiyah Malang yang telah membantu dan memudahkan segala urusan administrasi penulis selama berkuliah di FEB UMM.
10. Kepada sahabat kuliah yang tak kalah penting kehadirannya, Safira, Diva, Risma, Athaya, Dea, Yuni, Ayu dan Aldo, terima kasih selalu ada buat penulis, terima kasih telah menjadi support system terhebat selama ini, yang tidak pernah ada habisnya memberikan motivasi, bantuan, dukungan, hiburan serta semangat dan terima kasih telah menjadi pendengar yang baik dalam menjalani hidup. Semoga kita semua menjadi seorang yang sukses dimasa depan.
11. Kepada sahabat penulis Sustia, Misna, Indah dan Aisyah terima kasih telah memberikan semangat kepada penulis mulai dari awal hingga penulis menyelesaikan skripsi ini.

12. Kepada teman-teman Akuntansi A Angkatan 2021 terima kasih telah menjadi keluarga dan teman belajar selama proses menempuh pendidikan di Universitas Muhammadiyah Malang.
13. Seluruh pihak yang turut memberikan motivasi dan semangat secara tidak langsung yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih untuk kpop group 'BTSVT & ENHYPEN' yang telah menghibur dan menemani penulis dalam proses penyusunan skripsi melalui lagu-lagunya.
14. Terima kasih untuk diriku sendiri di usia 22 tahun ini berhasil menaklukkan salah satu tantangan yang menurutku melelahkan: "skripsi". Aku tahu betul bagaimana rasanya begadang, duduk berjam-jam didepan layar ditemani kopi dan keraguan, bagaimana otak ini dipaksa tetap jalan, mencoba merangkai kata saat pikiran mulai lelah. Tapi lihat aku sekarang aku bertahan. Aku menang. Terima kasih sudah tidak menyerah, meskipun harus melewati begitu banyak proses, revisi dan perbaikan yang menuntut kesabaran. Di usia muda ini, aku tidak cuma lulus, aku tumbuh. Aku tidak hanya menyelesaikan skripsi, aku yang sekarang adalah versi terbaik dari diriku yang dulu yang hanya bisa membayangkan hari ini. Well done Shera Yasmien, me at 22 years old. u did it. u freaking did it.

Malang, 03 Mei 2025

Penulis

Shera Yasmien
Tyaning Tyas

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
ABSTRACT	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
A. Reviu Penelitian Terdahulu.....	9
B. Tinjauan Pustaka	11
C. Pengembangan Hipotesis.....	24
D. Kerangka Penelitian.....	30
BAB III METODE PENELITIAN	31
A. Jenis penelitian	31
B. Populasi dan Teknik Penentuan Sampel	31
C. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	31
D. Jenis dan Sumber Data.....	36
E. Teknik Pengumpulan Data	36
F. Teknik Analisis Data.....	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	43
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	43
B. Analisis Data	44
C. Pembahasan	52
BAB V PENUTUP	61
A. Kesimpulan	61

B. Keterbatasan Penelitian	61
C. Saran	62
DAFTAR PUSAKA	63
LAMPIRAN	66



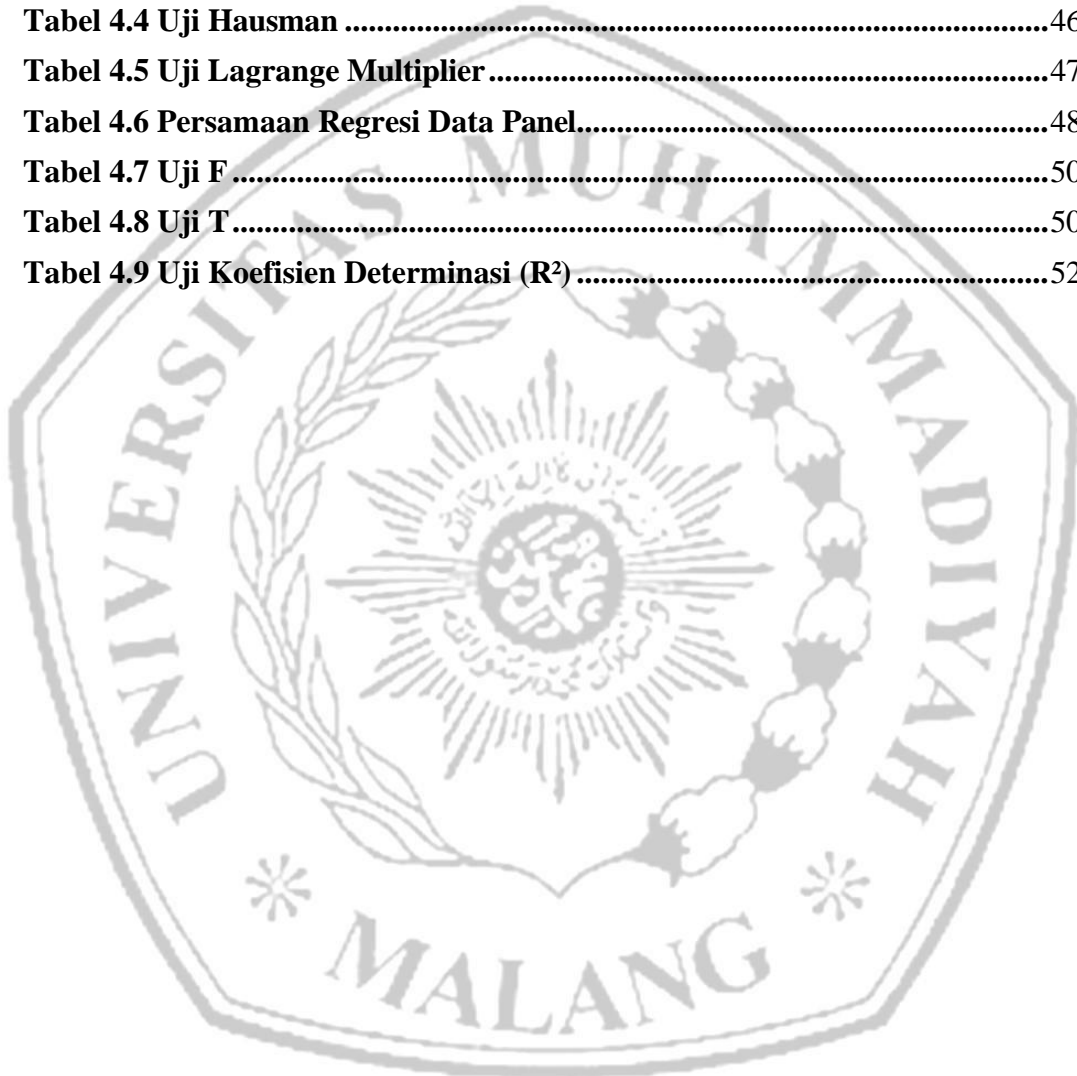
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka penelitian30



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Global Report Initiative	16
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian.....	43
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif	44
Tabel 4.3 Uji Chow.....	45
Tabel 4.4 Uji Hausman	46
Tabel 4.5 Uji Lagrange Multiplier	47
Tabel 4.6 Persamaan Regresi Data Panel.....	48
Tabel 4.7 Uji F.....	50
Tabel 4.8 Uji T.....	50
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	52



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.1 Uji Hausman.....	66
Lampiran 1.2 Uji Chow	66
Lampiran 1.3 Analisis Statistik Deskriptif.....	66
Lampiran 1. 4 Uji F.....	67
Lampiran 1.5 Uji Lagrange Multiplier	67
Lampiran 1.7 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	68
Lampiran 1.6 Uji T.....	68



DAFTAR PUSAKA

- Atan, R., Alam, M. M., Said, J., & Zamri, M. (2018). The impacts of environmental, social, and governance factors on firm performance. *Management of Environmental Quality: An International Journal*, 29(2), 182-194. doi:10.1108/MEQ-03-2017-0033
- Baier, F., & Kunter, M. (2020). Construction and validation of a test to assess (pre- service) teachers' technological pedagogical knowledge (TPK). *Studies in Educational Evaluation*, 67, 100936. doi:https://doi.org/10.1016/j.stueduc.2020.100936
- Buallay, A. (2019). Is sustainability reporting (ESG) associated with performance? Evidence from the European banking sector. *Management of Environmental Quality: An International Journal* 30(1), 98-115.
- Cunningham, F., Allen, J. E., Allen, J., Alvarez-Jarreta, J., Amode, M. R., Armean, I. M., . . . Bennett, R. (2022). Ensembl 2022. *Nucleic acids research* 50(D1), D988-D995.
- De Lucia, C., Paziienza, P., & Bartlett, M. (2020). Does good ESG lead to better financial performances by firms? Machine learning and logistic regression models of public enterprises in Europe. *Sustainability* 12(13), 5317.
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organizational legitimacy: Social values and organizational behavior. *Pacific sociological review* 18(1), 122-136.
- Erin, O., Adegboye, A., & Bamigboye, O. A. (2022). Corporate governance and sustainability reporting quality: evidence from Nigeria. *Sustainability Accounting, Management Policy Journal* 13(3), 680-707.
- Erin, O. A., Bamigboye, O. A., & Oyewo, B. (2022). Sustainable development goals (SDG) reporting: an analysis of disclosure. *Journal of Accounting in Emerging Economies* 12(5), 761-789.
- Fahreza, M. F., & Inawati, W. A. (2023). Pengaruh Slack Resources, Kinerja Lingkungan, Dan Komite Audit Terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure (Studi pada Perusahaan Yang Terdaftar di Indeks Kompas 100 Tahun 2018-2021). *eProceedings of Management* 10(2).
- Flew, T., & Iosifidis, P. (2020). Populism, globalisation and social media. *International Communication Gazette* 82(1), 7-25.
- Ghazali, A., & Zulmaita, Z. (2022). Pengaruh pengungkapan environmental, social, and governance (esg) terhadap tingkat profitabilitas perusahaan (studi pada perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di bursa efek indonesia). Paper presented at the Seminar Nasional Akuntansi dan Manajemen PNJ.
- Hamm, J. A., Wolfe, S. E., Cavanagh, C., & Lee, S. (2022). (Re) Organizing legitimacy theory. *Legal Criminological*

Psychology 27(2), 129-146.

- Hartomo, H. M., & Adiwibowo, A. S. (2023). PENGARUH PENGUNGKAPAN ENVIRONMENTAL, SOCIAL, GOVERNANCE (ESG) TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021). *Diponegoro Journal of Accounting*.
- Husada, E. V., & Handayani, S. (2021). Pengaruh pengungkapan ESG terhadap kinerja keuangan perusahaan (Studi empiris pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di BEI periode 2017-2019). *Jurnal Bina Akuntansi* 8(2), 122-144.
- Inawati, W. A., & Rahmawati, R. (2023a). Dampak Environmental, Social, Dan Governance (ESG) Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 6(2), 225-241.
- Inawati, W. A., & Rahmawati, R. (2023b). Dampak Environmental, Social, Dan Governance (ESG) Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Akademi Akuntansi* 6(2), 225-241.
- Kim, S., & Li, Z. (2021). Understanding the impact of ESG practices in corporate finance. *Sustainability*, 13(7), 3746.
- Minhajuddin, M., & Santika, S. (2023). Prospek Pertumbuhan Ekonomi Islam Indonesia Melalui Perjanjian Kemitraan IUAE-CEPA. *Management Studies Entrepreneurship Journal* 4(6), 9071-9085.
- Naufal Adi, N., & Hersugondo, H. (2022). Analysis of the Effect of Environment, Social, Governance (ESG) Disclosure on the Company's Financial Performance. *E-Bisnis : Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*, 15(2). doi:10.51903/e-bisnis.v15i2.810
- Ningwati, G., Septiyanti, R., & Desriani, N. (2022). Pengaruh Environment, Social and Governance Disclosure terhadap Kinerja Perusahaan. *Goodwood Akuntansi dan Auditing Reviu*, 1(1), 67-78. doi:10.35912/gaar.v1i1.1500
- Pangentas, V. D., & Prasetyo, A. B. (2023). PENGARUH PENGUNGKAPAN ENVIRONMENT, SOCIAL, GOVERNANCE (ESG) TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Index KOMPAS 100 periode 2019-2021). *Jurnal Akuntansi Diponegoro*.
- Qin, L., Raheem, S., Murshed, M., Miao, X., Khan, Z., & Kirikkaleli, D. (2021). Does financial inclusion limit carbon dioxide emissions? Analyzing the role of globalization and renewable electricity output. *Sustainable Development* 29(6), 1138-1154.
- Rohman, H. A. N., Ainiyah, N., & Daviq, M. (2024). PENGARUH ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG) TERHADAP FINANCIAL PERFORMANCE: PERAN STRUKTUR KEPEMILIKAN SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor

- Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019- 2023*). Universitas Islam Majapahit,
- Safriani, M. N., & Utomo, D. C. (2020). Pengaruh environmental, social, governance (ESG) disclosure terhadap kinerja perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting* 9(3).
- Shakil, M. H. (2021). Environmental, social and governance performance and financial risk: Moderating role of ESG controversies and board gender diversity. *Resources Policy* 72, 102144.
- Setiani, E. P. (2023). The impact of ESG scores on corporate financial performance: moderating role of gender diversity. *Nominal Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen* 12(1), 128-139.
- Widyaningrum, D., & Rohman, A. (2024). PENGARUH PENGUNGKAPAN ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG) TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN. *Diponegoro Journal of Accounting*, 13, 1-15.
- Zahroh, B. M., & Hersugondo, H. (2021). PENGARUH KINERJA ENVIRONMENTAL, SOCIAL, DAN GOVERNANCE TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN KEKUATAN CEO SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019). *Jurnal Manajemen Diponegoro*.

