

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KOMITE  
AUDIT DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT* DENGAN  
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MEDIASI**



**UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA  
PASCASARJANA  
PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
SINGARAJA  
2021**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KOMITE  
AUDIT DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT* DENGAN  
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MEDIASI**

**TESIS**

**Diajukan kepada Universitas Pendidikan Ganesha  
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan  
Memperoleh Gelar Magister Akuntansi  
Program Studi Akuntansi**



**OLEH  
I NYOMAN JAGRA SUJATNIKA  
2029141031**

**UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA  
PASCASARJANA  
PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
SINGARAJA  
2021**

## LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Tesis oleh I Nyoman Jagra Sujatnika ini telah diperiksa dan disetujui untuk

Mengikuti Praujian Tesis

Singaraja,

**Pembimbing I**

  
Dr. Edy Sujana S.E., M.Si., Ak

NIP. 197702012001121001

**Pembimbing II**

  
Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si., Ak

NIP. 197912062008122001

## LEMBAR PERSETUJUAN TIM PENGUJI


Tesis oleh I Nyoman Jagra Sujatnika ini telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha.

Disetujui pada tanggal:

  
.....  
**Ketua**  
Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si  
NIP. 197702012001121001

  
.....  
**Anggota**  
Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., Ak., M.Si.  
NIP. 197911042008122003

  
.....  
**Anggota**  
Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si  
NIP. 197702012001121001

  
.....  
**Anggota**  
Dr. Edy Sujana S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197702012001121001

  
.....  
**Anggota**  
Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197912062008122001

**Mengetahui,**  
Direktur Pascasarjana  
Universitas Pendidikan Ganesha

  
.....  
  
Prof. Dr. I Gusti Putu Suharta, M.Si.  
NIP. 196712151988031002



## LEMBAR PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari Program Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri. Bagian-bagian tertentu dalam penulisan tesis yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dan sesuai dengan norma, kaidah, serta etika akademis.

Apabila di kemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia.

Singaraja,

Yang memberi pernyataan,



I Nyoman Jagra Sujatnika

NIM. 2029141031

## PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadapan Tuhan Yang Maha Kuasa (Ida Sang Hyang Widi Wasa) karena berkat rahmat-Nya-lah, penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **“Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komite Audit Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan *Sustainability Report* dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Mediasi”**. Tesis ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi, Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha.

Tesis ini dapat terselesaikan berkat bimbingan, arahan dan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu, ijin penulis menyampaikan ucapan terimakasih dan penghargaan kepada pihak-pihak sebagai berikut.

1. Bapak Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd., selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha, yang telah memberikan bantuan secara moral dan memfasilitasi berbagai kepentingan penulis dalam menyelesaikan tesis ini;
2. Bapak Prof. Dr. I Gusti Putu Suharta, M.Si., selaku Direktur Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha, yang telah banyak membantu selama penulis menyelesaikan tesis ini;
3. Bapak Dr. Edy Sujana S.E., M.Si., Ak., sebagai pembimbing I yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, dan memberikan motivasi yang demikian bermakna, sehingga penulis mampu melewati berbagai hambatan dalam perjalanan studi dan penyelesaian tesis ini;
4. Ibu Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si., Ak., sebagai pembimbing II, yang telah melecut semangat, motivasi, dan harapan penulis selama penelitian dan penulisan naskah laporan tesis ini, sehingga tesis ini dapat terwujud dengan baik sesuai harapan;
5. Ibu Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., Ak., M.Si., dan Bapak Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si., sebagai penguji yang telah banyak memberikan masukan-masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini;

6. Koordinator dan Sekretaris Program Studi Magister Akuntansi, serta staf dosen pengajar yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini;
7. Rekan-rekan seangkatan di Program Studi Magister Akuntansi yang telah banyak berkontribusi memotivasi penulis selama menjalani studi dan penyelesaian tesis ini;
8. Bapak Ir. I Ketut Ardana, Ibu Ni Made Sri Wahyuni, I Wayan Pratyaksa Yuda, Ni Made Ari Sasmita dan Ni Luh Eka Ariyanti, selaku orang terkasih penulis, selalu memberikan dukungan, motivasi, kekuatan, kasih sayang dan selalu berdoa yang terbaik untuk penulis, sehingga penulis bisa menyelesaikan tesis ini dengan baik;
9. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih atas segala bantuannya dalam bentuk apapun.

Penulis menyadari bahwa apa yang tersaji dalam tesis ini masih sangat jauh dari kata sempurna karena keterbatasan kemampuan yang penulis miliki. Untuk itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak guna penyempurnaan tesis ini. Sebagai akhir kata penulis berharap semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak yang berkepentingan serta dapat menambah perbendaharaan ilmu dalam perkembangan ilmu pengetahuan.

Singaraja,

Penulis

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN TIM PENGUJI.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iii
PRAKATA .....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK .....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	11
1.3 Rumusan Masalah.....	12
1.4 Tujuan Penelitian.....	13
1.5 Manfaat Penelitian.....	14
BAB II LANDASAN TEORI.....	16
2.1. Kajian Teori Utama ( <i>Grand Theory</i> ).....	16



2.1.1. Teori Stakeholder .....	16
2.1.2. Teori Legitimasi.....	18
2.1.3 Teori Agensi .....	20
2.2 Variabel Penelitian.....	22
2.2.1 <i>Sustainability Reporting</i> .....	22
2.2.3 Profitabilitas.....	29
2.2.5 Komite Audit .....	34
2.2.6 Ukuran Perusahaan .....	37
2.3 Kajian Penelitian Terdahulu.....	40
2.4 Pengembangan Hipotesis .....	50
2.4.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Profitabilitas .....	50
2.4.2 Pengaruh Komite Audit Terhadap Profitabilitas.....	51
2.4.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas.....	52
2.4.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	53
2.4.5 Pengaruh Komite Audit Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> ...	54
2.4.6 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	56
2.4.7 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> ....	58
2.4.8 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> melalui Profitabilitas.....	60

2.4.9 Pengaruh Komite Audit terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> melalui Profitabilitas.....	61
2.4.10 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> melalui Profitabilitas.....	62
2.5. Kerangka Pemikiran.....	64
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>65</b>
3.1. Objek Penelitian.....	65
3.2. Definisi Variabel penelitian.....	65
3.2.1 Variabel Terikat ( <i>Dependen Variable</i> ).....	66
3.2.2 Variabel Bebas ( <i>Independen Variable</i> ).....	67
3.2.3 Variabel Mediasi.....	69
3.3 Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	70
3.4 Populasi dan Sampel.....	73
3.4.1 Populasi.....	73
3.4.2 Sampel.....	74
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	77
3.6. Jenis dan Sumber Data.....	77
3.7. Analisis Verifikatif.....	78
3.8. Rancangan Analisis.....	79
3.8.1. Analisis Jalur ( <i>Path Analysis</i> ).....	79

3.8.2. Uji Asumsi Klasik .....	80
3.8.2.1 Uji Normalitas .....	80
3.8.2.2 Uji Multikolinieritas .....	80
3.8.2.3 Uji Heterokedastisitas .....	81
3.8.2.4. Uji Autokorelasi.....	82
3.8.3 Diagram Jalur dan Persamaan Struktural .....	83
3.8.4 Menghitung Koefisien Jalur .....	89
3.9. Uji Hipotesis.....	92
3.9.1. Pengujian Secara Parsial (Uji t).....	92
3.9.2. Uji Sobel dan <i>Bootsrapping</i> .....	95
3.9.3. Koefisien Determinasi.....	96
BAB IV PEMBAHASAN.....	97
4.1. Statistik Deskriptif .....	97
4.2 Uji Asumsi Klasik.....	99
4.2.1 Uji Normalitas.....	99
4.2.2 Uji Multikolinieritas .....	100
4.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	101
4.2.4 Uji Autokorelasi .....	102
4.3 Uji Signifikansi Koefisien Regresi .....	103
4.4 Hasil Analisis Jalur .....	106

4.5. Pembahasan Hasil Penelitian .....	117
4.5.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Profitabilitas .....	117
4.5.2 Pengaruh Komite Audit Terhadap Profitabilitas.....	118
4.5.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas .....	119
4.5.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Sustainability Report</i> .....	120
4.5.5 Pengaruh Komite Audit Terhadap <i>Sustainability Report</i> .....	121
4.5.6 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Sustainability Report</i> .....	122
4.5.7 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Sustainability Report</i> .....	123
4.5.8 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Sustainability Report</i> melalui Profitabilitas.....	124
4.5.9 Pengaruh Komite Audit Terhadap <i>Sustainability Report</i> melalui Profitabilitas .....	126
4.5.10 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Sustainability Report</i> melalui Profitabilitas .....	127
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>130</b>
5.1 Kesimpulan .....	130
5.2. Saran.....	131
5.2.1. Saran Teoritis.....	131
5.2.2. Saran Praktis .....	132
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>133</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>141</b>





## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kriteria Ukuran Perusahaan .....	27
Tabel 2.2 Kajian Penelitian Terdahulu .....	29
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel .....	50
Tabel 3.2 Proses Pemilihan Sampel Penelitian.....	53
Tabel 3.3 Sampel Penelitian .....	54
Tabel 3.4 Klasifikasi Nilai.....	59
Tabel 3.5 Klasifikasi Nilai.....	59
Tabel 3.6 Interpretasi Nilai Koefisien Korelasi .....	60
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	97
Tabel 4.2 Uji Normalitas .....	100
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas .....	101
Tabel 4.4 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	102
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	103
Tabel 4.6 Hasil Uji t Substruktural 1 .....	104
Tabel 4.7 Hasil Uji t Substruktural 2.....	105
Tabel 4.8 Pengaruh Hubungan Langsung dan Tidak Langsung.....	111

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Tren Jumlah Peserta <i>Sustainability Report Award</i> .....	6
Gambar 1.2 Tren Jumlah Peserta <i>Asia Sustainability Reporting Rating</i> .....	7
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	64
Gambar 3.1 Diagram Jalur .....	84
Gambar 3.2 Sub Struktur Pertama Diagram X1, X2, X3, terhadap M .....	84
Gambar 3.3 Sub Struktur Pertama: Diagram Jalur X1 terhadap M .....	85
Gambar 3.4 Sub Struktur Pertama: Diagram Jalur X2 Terhadap M .....	85
Gambar 3.5 Sub Struktur Pertama: Diagram Jalur X3 Terhadap M .....	85
Gambar 3.6 Diagram Jalur Sub Struktur Ke-Dua .....	86
Gambar 3.8 Sub Struktur Ke-dua: Diagram Jalur X1 Terhadap Y .....	87
Gambar 3.9 Sub Struktur Ke-dua: Diagram Jalur X2 Terhadap Y .....	87
Gambar 3.10 Sub Struktur Ke-dua: Diagram Jalur X3 Terhadap Y .....	87
Gambar 3.11 Sub Struktur Ke-dua: Diagram Jalur M terhadap Y .....	88
Gambar 3.12 Sub Struktur Ke-dua: Diagram Jalur X1 terhadap Y dan X1 terhadap Y melalui M .....	88
Gambar 3.15 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis .....	93
Gambar 4.1 Model Jalur Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Sustainability Report Melalui Profitabilitas .....	106
Gambar 4. 2 Model Jalur Pengaruh Komite Audit Terhadap Sustainability Report Melalui Profitabilitas .....	107

Gambar 4.3 Model Jalur Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Sustainability Report  
Melalui Profitabilitas ..... 107

Gambar 4.4 Validasi Model Gambar Jalur ..... 110



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Statistik Deskriptif.....	129
Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas .....	129
Lampiran 3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	130
Lampiran 4 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	130
Lampiran 5 Hasil Uji Autokorelasi.....	130
Lampiran 6 Hasil Uji t Substruktural 1 .....	131
Lampiran 7 Hasil Uji t Substruktural 2.....	131

