

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pengungkapan *sustainability report* terhadap biaya modal dengan *sustainability assurance* dan penyedia *assurance* sebagai variabel moderasi. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah variabel dependen (biaya modal), variabel independen (*sustainability report*), variabel moderasi (*sustainability assurance*, penyedia *assurance*), variabel kontrol (ukuran perusahaan dan *leverage* perusahaan).

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Pengambilan sampel penelitian menggunakan *purposive sampling* dengan kriteria tertentu sehingga diperoleh 108 perusahaan untuk tiga tahun berturut-turut (2018-2020). Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengungkapan *sustainability report* tidak berpengaruh terhadap biaya modal. Selanjutnya, pengungkapan *sustainability report* tidak berpengaruh terhadap biaya modal yang dimoderasi oleh *sustainability assurance*. Selanjutnya, pengungkapan *sustainability report* tidak berpengaruh terhadap biaya modal yang dimoderasi oleh penyedia *assurance*.

Kata kunci: *sustainability report*, biaya modal, *sustainability assurance*, penyedia *assurance*, *leverage*, *size*.