

**PENGARUH *BOARD SIZE*, *BOARD INDEPENDENCE*, DAN *MANAGERIAL OWNERSHIP* TERHADAP *ENVIRONMENTAL DISCLOSURE* PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2021-2024**



**TUGAS AKHIR**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana Terapan pada Program Sarjana Terapan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

**Maliya Putri**

**40011422650004**


**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN  
AKUNTANSI PERPAJAKAN  
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN  
SEKOLAH VOKASI  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG  
2026**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusun : Maliya Putri  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650004  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Diploma IV Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh *Board Size*, *Board Independence*, dan *Managerial Ownership* terhadap *Environmental Disclosure* pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024

Semarang, 22 Juni 2026

Dosen Pembimbing



**Prof. Anis Chariri, S.E.,M.Com.,Ph.D.,Ak.,C.A.,C.FrA**

NIP. 196708091992031001

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Maliya Putri  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650004  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Diploma IV Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh *Board Size*, *Board Independence*, dan *Managerial Ownership* terhadap *Environmental Disclosure* pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 29 Juni 2026

Tim Penguji :

1. Prof. Anis Chariri, S.E.,M.Com.,Ph.D.,Ak.,C.A.,C.FrA (.....)
2. Made Laksmi Sena Hartini, S.E.Ak., M.Ak. (.....)
3. Ika Pratiwi, SE., M.Ak (.....)

## PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya Maliya Putri, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **“Pengaruh *Board Size*, *Board Independence*, dan *Managerial Ownership* terhadap *Environmental Disclosure* pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024”**, yang disusun untuk memenuhi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir/skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir/skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 22 Juni 2026

Yang membuat pernyataan



Maliya Putri

NIM. 40011422650004

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Board Size*, *Board Independence*, dan *Managerial Ownership* terhadap *Environmental Disclosure* pada perusahaan energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2024, dengan *Profitability* (ROA), *Firm Size* (SIZE), dan *Leverage* (DER) sebagai variabel kontrol. Latar belakang penelitian ini didasarkan pada masih rendahnya konsistensi pengungkapan lingkungan di sektor energi Indonesia di tengah meningkatnya tuntutan transparansi dari berbagai pemangku kepentingan. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang bersumber dari laporan perusahaan dan basis data Refinitiv. Sampel dipilih melalui metode *purposive sampling* dan menghasilkan 65 perusahaan dengan total 260 observasi perusahaan-tahun. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan pendekatan *Random Effects* (RE). Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Board Size*, *Board Independence*, dan *Managerial Ownership* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Environmental Disclosure*. Sebaliknya, *Profitability*, *Firm Size*, dan *Leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Environmental Disclosure*. Temuan ini mengindikasikan bahwa faktor finansial dan skala perusahaan lebih berperan dalam mendorong pengungkapan lingkungan dibandingkan mekanisme tata kelola internal pada perusahaan energi di Indonesia.

**Kata Kunci:** *Environmental Disclosure*, *Board Size*, *Board Independence*, *Managerial Ownership*, Regresi Data Panel

## ***ABSTRACT***

*This study aims to examine the effect of Board Size, Board Independence, and Managerial Ownership on Environmental Disclosure in energy companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021–2024 period, with Profitability (ROA), Firm Size (SIZE), and Leverage (DER) as control variables. This study is motivated by the relatively low consistency of Environmental Disclosure practices among Indonesian energy companies amid increasing demands for transparency from various stakeholders. The study employs a quantitative approach using secondary data obtained from corporate reports and the Refinitiv database. The sample was selected using a purposive sampling method, resulting in 65 companies with a total of 260 firm-year observations. Data were analyzed using panel data regression with a Random Effects (RE) model. The results indicate that Board Size, Board Independence, and Managerial Ownership do not have a significant effect on Environmental Disclosure. In contrast, Profitability, Firm Size, and Leverage have a positive and significant effect on Environmental Disclosure. These findings indicate that financial factors and firm scale play a more important role in promoting Environmental Disclosure than internal corporate governance mechanisms among energy companies in Indonesia.*

**Keywords:** *Environmental Disclosure, Board Size, Board Independence, Managerial Ownership, Panel Data Regression*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Board Size, Board Independence, dan Managerial Ownership terhadap *Environmental Disclosure* pada Perusahaan Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2021–2024”** sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Akuntansi Perpajakan, Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro.

Dalam proses penyusunan tugas akhir ini, penulis memperoleh banyak bantuan, dukungan, bimbingan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menyampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si. selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro
2. Apip, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro
3. Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A. selaku dosen wali yang telah memberikan bimbingan kepada penulis selama masa perkuliahan.
4. Prof. Anis Chariri, S.E., M.Com., Ph.D., Ak., C.A., C.FrA. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan dan arahan.
5. Handoko Sitohang *Rahimahullah*, yang senantiasa hidup dalam doa dan kenangan penulis. Walaupun dekapan hangat Papa tidak lagi dapat penulis

rasakan, terima kasih atas cinta yang tetap hidup meskipun waktu memisahkan. Penulis sering membayangkan betapa bangganya Papa apabila dapat menyaksikan pencapaian ini. Terima kasih telah menjadi Papa terbaik yang pernah Tuhan titipkan dalam kehidupan penulis.

6. Perempuan terhebat dalam kehidupan penulis, Mama Risnawati. Jika hari ini penulis mampu berdiri sejauh ini, itu karena penulis tumbuh dari perempuan yang tidak pernah menyerah pada keadaan. Penulis belajar tentang keteguhan dari cara Mama bertahan, pengorbanan dari cara Mama mencintai, dan kekuatan dari cara Mama menjalani hidup dengan hati yang begitu luas. Terima kasih telah menjadi sumber kekuatan yang tak pernah putus.
7. Raihantesa Sitohang, kakak penulis. Terima kasih karena telah menjadi sosok yang diam-diam memikul tanggung jawab yang tidak seharusnya datang secepat itu. Terima kasih karena selalu berusaha menjadi sandaran bagi keluarga, bahkan di tengah berbagai tantangan yang harus Kakak hadapi sendiri.
8. Sahabat-sahabat penulis di Geng Setan dan Kita Semua Teman, terima kasih karena telah mengisi masa perkuliahan ini dengan begitu banyak cerita yang tidak akan pernah ditemukan di dalam ruang kelas. Semoga, setelah masing-masing melangkah ke jalan yang berbeda, kita tetap menjadi alasan untuk saling pulang dalam bentuk kenangan yang baik.
9. Gabriel Ester Vaniya, terima kasih karena telah menjadi teman bertukar cerita, berbagi keluh kesah, dan tumbuh bersama selama bertahun-tahun. Terima kasih telah tetap menjadi sahabat yang selalu terasa dekat, meski langkah kita membawa kita ke tempat yang berbeda.

10. Muhammad Shiddiq Harya, terima kasih karena telah hadir pada waktu yang tidak pernah penulis rencanakan, tetapi menjadi bagian yang begitu berarti dalam perjalanan ini. Di saat penulis terbiasa berusaha memenuhi begitu banyak harapan, kamu menjadi orang yang tidak pernah meminta penulis menjadi siapa pun selain dirinya sendiri. Terima kasih karena telah memberi ruang bagi penulis untuk merasa lelah, menangis, mengeluh, tertawa, dan kembali bangkit tanpa pernah merasa dihakimi.

11. Terakhir, kepada Maliya Putri, diri penulis sendiri, terima kasih karena telah berani mengambil langkah untuk meninggalkan rumah, memulai kehidupan di tempat yang asing, dan bertumbuh melalui setiap proses yang menyertainya. Terima kasih karena telah menerima setiap tantangan sebagai bagian dari pembelajaran, setiap kegagalan sebagai ruang untuk berkembang, dan setiap keberhasilan sebagai pengingat bahwa tidak ada usaha yang benar-benar sia-sia. Perjalanan ini telah mempertemukan penulis dengan begitu banyak pengalaman, orang-orang baik, serta versi diri yang tidak pernah penulis bayangkan sebelumnya. Pada akhirnya, setiap langkah yang pernah terasa berat ternyata memiliki caranya sendiri untuk membawa penulis sampai di titik ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan.

Semarang, 22 Juni 2026



Maliya Putri

NIM. 40011422650004

## DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR .....	iv
ABSTRAK .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Manfaat Penelitian .....	16
1.5 Sistematika Penulisan .....	17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	19
2.1 Landasan Teori .....	19
2.1.1 <i>Agency theory</i> (Teori Agensi).....	19
2.1.2 <i>Environmental Disclosure</i> .....	21

2.1.3 <i>Board Size</i> .....	26
2.1.4 <i>Board Independence</i> .....	28
2.1.5 <i>Managerial ownership</i> .....	30
2.1.6 Variabel Kontrol .....	32
2.1.6.1 Profitability .....	33
2.1.6.2 Firm Size .....	37
2.1.6.3 Leverage.....	39
2.2 Penelitian Terdahulu.....	40
2.3 Kerangka Konseptual .....	55
2.4 Hipotesis.....	57
2.4.1 Pengaruh <i>Board Size</i> terhadap <i>Environmental Disclosure</i> .....	57
2.4.2 Pengaruh <i>Board Independence</i> terhadap <i>Environmental Disclosure</i> ...	59
2.4.3 Pengaruh <i>Managerial Ownership</i> terhadap <i>Environmental Disclosure</i>	61
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>63</b>
3.1 Populasi dan Sampel Penelitian .....	63
3.1.1 Populasi.....	63
3.1.2 Sampel.....	64
3.2 Definisi Operasional Variabel .....	65
3.2.1 Variabel Dependen .....	65
3.2.2 Variabel Independen.....	70

3.2.3 Variabel Kontrol .....	73
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	75
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	75
3.5 Teknik Analisis Data .....	78
3.5.1 Statistik Deskriptif .....	79
3.5.2 Pemilihan Model Data Panel.....	79
3.5.2.1 Uji Chow .....	80
3.5.2.2 Uji Hausman .....	81
3.5.2.3 Uji Lagrange Multiplier.....	82
3.5.3.1 Uji Normalitas .....	83
3.5.3.2 Uji Multikolinearitas .....	84
3.5.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	85
3.5.4 Uji Kelayakan Model.....	85
3.5.4.1 Uji Signifikansi Simultan ( <i>F-test</i> ).....	86
3.5.4.2 Koefisien Determinasi ( <i>R-squared</i> ) .....	86
3.5.5 Uji Hipotesis .....	87
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	88
4.1 Gambaran Umum .....	88
4.2 Statistika Deskriptif.....	88
4.3 Hasil Analisis Data .....	92

4.3.1 Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	93
4.3.2 Uji Asumsi Klasik .....	94
4.3.3 Hasil Estimasi Regresi Data Panel .....	96
4.4 Interpretasi Hasil dan Pembahasan .....	98
4.4.1 Uji Kelayakan Model (Uji F) .....	98
4.4.2 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	98
4.4.3 Pengaruh <i>Board Size</i> (BS) terhadap <i>Environmental Disclosure</i> .....	99
4.4.4 Pengaruh <i>Board Independence</i> (BI) terhadap <i>Environmental Disclosure</i> .....	102
4.4.5 Pengaruh <i>Managerial Ownership</i> (MO) terhadap <i>Environmental Disclosure</i> .....	104
4.4.6 Pengaruh Variabel Kontrol terhadap <i>Environmental Disclosure</i> .....	106
BAB V PENUTUP.....	111
5.1 Kesimpulan .....	111
5.2 Keterbatasan dan Saran .....	113
5.2.1 Keterbatasan.....	113
5.2.2 Saran.....	114
5.3 Implikasi.....	115
5.3.1 Implikasi Teoritis.....	115
5.3.2 Implikasi Praktis .....	115

REFERENSI .....	117
LAMPIRAN.....	123

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan <i>Environmental Disclosure</i> Perusahaan Energi Tahun 2021-2024 .....	3
Tabel 1.2 Perbandingan Tingkat <i>Environmental Disclosure</i> Perusahaan Energi Tahun 2021-2024 .....	4
Tabel 2. 1. Penelitian Terdahulu .....	45
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	64
Tabel 3.2 Pedoman Pengukuran <i>Environmental Disclosure Index (EDI)</i> .....	68
Tabel 4.1 Statistika Deskriptif.....	89
Tabel 4.2 Hasil Uji Hausman .....	93
Tabel 4.3 Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	94
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas (VIF).....	95
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Breusch-Pagan).....	95
Tabel 4.6 Hasil Estimasi Regresi Data Panel ( <i>Random Effects –Robust</i> ) .....	97

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual Model Penelitian.....	55
---	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Prusahaan .....	123
Lampiran 2 Uji Statistik Deskriptif.....	126
Lampiran 3 Uji Chow.....	128
Lampiran 4 Uji Hausman .....	128
Lampiran 5 Uji LM .....	128
Lampiran 6 Uji Multikolonieritas .....	129
Lampiran 7 Uji Heteroskedastisitas .....	129
Lampiran 8 Uji Signifikansi dan Koefisien Determinasi.....	129