

PENGARUH KUALITAS AUDIT DAN *ENVIRONMENT SOCIAL GOVERNANCE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA INDEKS SRI-KEHATI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA



Skripsi Oleh:

BAYU FAHMI NUGRAHA

01031381924134

AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
PALEMBANG
2023**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**PENGARUH KUALITAS AUDIT DAN *ENVIRONMENTAL SOCIAL*
GOVERNANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA
INDEKS SRI-KEHATI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Disusun oleh:

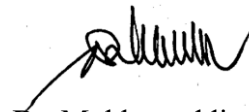
Nama : Bayu Fahmi Nugraha
NIM : 01031381924134
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Tanggal : 03 November 2023

Dosen Pembimbing



Dr. Mukhtaruddin, SE., M. Si., Ak

NIP. 196712101994021001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH KUALITAS AUDIT DAN *ENVIRONMENT SOCIAL GOVERNANCE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA INDEKS SRI-KEHATI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun Oleh :

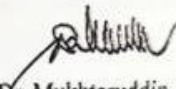
Nama : Bayu Fahmi Nugraha
NIM : 01031381924134
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Akuntansi Manajemen

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 30 november 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 29 Desember 2023

Ketua,

Anggota,

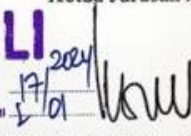

Dr. Mukhtaruddin, S.E., M.S.i., Ak
NIP. 196712101994021001


Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198705302014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Bayu Fahmi Nugraha
NIM : 01031381924134
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Akuntansi Manajemen

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH KUALITAS AUDIT DAN *ENVIRONMENT SOCIAL*
GOVERNANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA
INDEKS SRI-KEHATI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Pembimbing : Dr. Mukhtaruddin, SE., M.Si., Ak
Tanggal Ujian : Kamis 30 November 2023

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Palembang, 4 Januari 2024

Pernyataan,



Bayu Fahmi Nugraha
NIM. 01031381924134

MOTO DAN PERSEMBAHAN

Moto :

“Mintalah pertolongan dengan sabar dan shalat, sesungguhnya Allah bersama orang yang sabar”
(Q.S Al-Baqarah, 153)

”Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan.
Sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan”
(Q.S Al-Insyirah, 5-6)

“God has perfect timing, never early, never late. It takes a little patience and it takes a lot of faith, but it’s a worth the wait”

Persembahan

Alhamdulillah rabbil ‘aalamiin. Kupersembahkan dan kuhadiahkan karya sederhana ini kepada orang yang sangat kukasihi dan kusayangi, yaitu kedua orang tuaku bapak dan mamah yang sangat kucintai, adik yang sangat aku banggakan, keluarga, teman-teman, dan juga kepada almater.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Puji dan Syukur saya panjatkan kepada Allah Subhanahu Wa Ta'ala, karena atas limpahan rahmat, ridha, dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.guna memenuhi salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi. Shalawat serta salam selalu tercurah kepada Nabi Muhammad Shallallahu 'Alaihi Wassalam, serta keluarga, sahabat, dan para pengikutnya hingga akhir zaman.

Skripsi ini berjudul "**Pengaruh Kualitas Audit dan *Environment Social Governance* terhadap Nilai Perusahaan pada Indeks SRI-KEHATI yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia**". Selama penulisan skripsi ini penulis menyadari masih banyak kekurangan dan kendala. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan saran dan masukan yang membangun serta dapat digunakan untuk perbaikan serta penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca ataupun semua pihak yang berkepentingan.

Palembang, 4 Januari 2024

Penulis,

Bayu Fahmi Nugraha

NIP. 01031381924134

UCAPAN TERIMA KASIH

Proses penyusunan skripsi ini tentunya dapat terselesaikan berkat bantuan, bimbingan, dan do'a dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Untuk itu dengan segala kerendahan hati dan rasa hormat penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah meridhai dan memberikan kemudahan dalam penyelesaian skripsi ini.
2. Bapak dan mamah tercinta, Zainal Muttaqin dan Holilah, dua orang yang sangat berjasa dalam hidup penulis. Terimakasih atas doa, cinta, kepercayaan dan segala bentuk saran dan masukan yang telah diberikan sehingga penulis merasa terdukung di segala pilihan dan keputusan yang diambil oleh penulis, serta tanpa lelah mendengar keluh kesah penulis. Bagaimanapun cara penulis membalas kebaikan tidaklah dapat membalas semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis, maka dari itu semoga Allah SWT selalu melimpahkan keberkahan dan di tinggikan derajat merka baik didunia maupun di akhirat kelak, karena telah menjadi figur orang tua terbaik bagi penulis.
3. Adik-Adik tersayang yang selalu mendoakan dan memberiiikan dukungan selama proses perkuliahan dan penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak Prof. Dr. H. Taufiq Marwa, S.E., M.Si selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

6. Bapak Arista Hakiki, S.E., M. Acc., Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Bapak Dr. Mukhtaruddin, S.E., M.Si., Ak. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, pikiran, dan memberikan dukungan sampai akhir kepada penulis, sehingga skripsi ini bisa diselesaikan dengan baik. Semoga semua kebbaikanya akan dilipat gandakan dan semua urusan senantiasa dipermudah oleh Allah.
8. Ibu Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak. selaku Dosen Penguji Seminar Proposal dan Dosen Penguji Ujian Komprehensif yang telah memberikan saran dan masukan kepada penulis sehingga skripsi ini bisa diselesaikan dengan baik.
9. Bapak H. Aspahani, S.E., M.M., Ak. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan dari awal masuk proses perkuliahan.
10. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang selama perkuliahan telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis kedepannya.
11. Seluruh Staff Tata Usaha Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menyelesaikan proses perkuliahan.
12. Seluruh Sahabat dan Teman-Teman, Rpz dan Gemusa Group Khususnya Rafiq, Nugi, Surya, Septi, Sulastri, yang selalu menjadi tempat berbagi cerita, dan tiada hentinya memberikan do'a dan dukungan kepada penulis.

13. Semua pihak yang telah membantu dalam proses penyusunan skripsi ini sampai dengan selesai yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu

Palembang, 4 Januari 2024

Penulis,

Bayu Fahmi Nugraha

NIP. 01031381924134

ABSTRAK

PENGARUH KUALITAS AUDIT DAN *ENVIRONMENT SOCIAL GOVERNANCE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA INDEKS SRI-KEHATI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh :

Bayu Fahmi Nugraha

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh (1) Kualitas Audit (2) *environment social governance* terhadap nilai perusahaan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pada indeks SRI-KEHATI yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022 dengan tehnik pengambilan data *purposive sampling method*. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan (1) Kualitas Audit tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan (2) *environment social governance* berpengaruh secara signifikan terhadap nilai perusahaan.

Kata kunci : Kualitas Audit, *Environment Social Governance*, Nilai Perusahaan.

Ketua



Dr. Mukhtaruddin, S.E., M.S.i., Ak
NIP. 196712101994021001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

***THE INFLUENCE OF AUDIT QUALITY AND ENVIRONMENT SOCIAL
GOVERNANCE ON FIRM VALUE ON THE SRI-KEHATI
INDEX LISTED ON THE INDONESIAN
STOCK EXCHANGE***

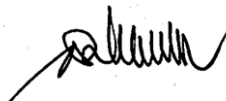
By :

Bayu Fahmi Nugraha

This research aims to determine the impact of (1) audit quality (2) environmental social governance on the firm value. The method used in this research is the quantitative method. The population in this study is a companies on the SRI-KEHATI index listed on the Indonesian Stock Exchange in 2018-2022 using purposive sampling method. Data analysis techniques use multiple regression analysis. The results showed (1) audit quality does not effect on the firm value (2) environment social governance has a significant impact on the firm value.

Keyword : *Audit Quality, Environment Social Governance, Firm Value.*

Chairman



Dr. Mukhtaruddin, S.E., M.S.i., Ak
NIP. 196712101994021001

*Acknowledged by,
Head of Accounting Department*



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Bayu Fahmi Nugraha
Jenis Kelamin : Laki-Laki
Tempat/Tanggal Lahir : Palembang, 14
Maret 2000 Agama: : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jl. Jembatan 1, Jalur 8, RT. 013/RW.005
Des. Telang Jaya Kec. Muara telang,
Sumatera Selatan, Kab. Banyuasin (30974)
Alamat E-mail : bayufahmi620@gmail.com
No. HP : +6282183611976



PENDIDIKAN FORMAL

SD : SDN 9 Muara Telang
SMP : MTS Ar-riyadh Palembang
SMA : MAN 3 Palembang

PENDIDIKAN NON FORMAL

1. Kelas Kursus Prospek Akuntansi
2. Kursus Toefl Universitas Sriwijaya

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Kepala divisi kaderisasi Ukhwah (UKM) kampus
2. Wakil Ketua PSHT (UKM) Kampus
3. Staff Biro Perekonomian BEM UNSRI

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
ABSTRAK	ix
ABSTRACT.....	x
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II.....	10
TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Sinyal (<i>signalling theory</i>)	10
2.1.2 Kualitas Audit	12
2.1.2.1 Pengertian Kualitas Audit	12
2.1.2.2 Pengukuran Kualitas Audit	16
2.1.3 <i>Environment Social Governance (ESG)</i>	16
2.1.3.1 Konsep ESG	16
2.1.3.2 Kinerja Lingkungan (<i>Environment</i>)	17

2.1.3.3	Kinerja Sosial (<i>Social</i>)	18
2.1.3.4	Kinerja Tata kelola (<i>Governance</i>)	19
2.1.3.5	Pengukuran ESG	20
2.1.4	Nilai Perusahaan.....	20
2.1.4.1	Pengertian Nilai Perusahaan	20
2.1.4.2	Pengukuran Nilai Perusahaan	22
2.2	Penelitian Terdahulu	22
2.3	Kerangka Pemikiran	24
2.4	Pengembangan Hipotesis	25
2.4.1	Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan	25
2.4.2	Pengaruh Pengungkapan ESG Terhadap Nilai Perusahaan.....	26
BAB III		28
METODE PENELITIAN		28
3.1	Jenis dan Sumber Data	28
3.1.1	Jenis Data	28
3.1.2	Sumber Data.....	28
3.2	Populasi dan Sampel	29
3.2.1	Populasi.....	29
3.2.2	Sampel.....	30
3.3	Teknik Pengumpulan Data	32
3.4	Teknik Analisis Data.....	32
3.4.2	Uji Asumsi Klasik	33
3.5	Analisis Regresi Berganda	34
3.5.1	Uji Hipotesis	35
3.5.2	Uji Koefisien regresi parsial (Uji T)	35
3.5.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	36
3.6	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	36
3.6.1	Variabel Dependen	36
3.6.2	Variabel Independen.....	37
BAB IV		43
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		43
4.1	Gambaran Umum Indeks SRI-KEHATI.....	43

4.2	Gambaran Umum Objek Penelitian	43
4.3	Data penelitian.....	44
4.3.1	Kualitas Audit pada Index SRI-KEHATI.....	44
4.3.2	ESG pada indeks SRI-KEHATI	45
4.4	Hasil penelitian.....	46
4.4.1	Analisis data deskriptif.....	46
4.5	Uji Asumsi Klasik	48
4.5.1	Uji Normalitas	48
4.5.2	Uji Multikolinieritas.....	49
4.5.3	Uji Heteroskedastisitas.....	50
4.5.4	Uji Autokorelasi	51
4.6	Analisis Regresi Liner Berganda.....	52
4.7	Uji Hipotesis.....	53
4.7.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	53
4.7.2	Uji-t.....	54
4.8	Pembahasan	56
4.8.1	Pengaruh Kualitas Audit (X1) Terhadap Nilai Perusahaan	56
4.8.2	Pengaruh ESG (X2) Terhadap Nilai Perusahaan.....	58
BAB V.....		62
PENUTUP.....		62
5.1	Kesimpulan.....	62
5.2	Keterbatasan Penelitian	63
5.3	Saran.....	63
DAFTAR PUSTAKA		64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Performa Indeks SRI-KEHATI.	6
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.	22

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Daftar KAP Big-four	16
Tabel 3 2 Populasi Penelitian	30
Tabel 3 3 Tabel Kriteria Pengambilan Sampel.....	31
Tabel 3 4 Daftar Nama perusahaan Sampel	31
Tabel 3 5 Indikator Pengungkapan ESG	39
Tabel 3 6 Definisi Operasional Varibael	42
Tabel 4.1 Kualitas Audit pada Indeks SRI-KEHATI	45
Tabel 4.2 ESG pada Indeks SRI-KEHATI	46
Tabel 4.3 Hasil Analisis Standar Deskriptif.....	47
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	49
Tabel 4.5 Uji Multikolinearitas	50
Tabel 4.6 Uji Heteroskedastisitas.....	51
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi	52
Tabel 4.8 Analisis Regresi Linier Berganda.....	52
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	54
Tabel 4.10 Hasil Uji-t.....	55

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Tabel Penelitian Terdahulu	73
Lampiran II Daftar Tabel Variabel Kualitas Audit	77
Lampiran III Daftar Tabel Variabel ESG	78
Lampiran IV Nilai Perusahaan	82

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Suatu perusahaan biasanya akan berusaha agar dapat mencapai tujuannya baik tujuan dalam jangka panjang maupun jangka pendek. Misalnya, mampu memaksimalkan laba dengan sumber daya yang dimiliki perusahaan ataupun untuk mensejahterakan pemegang saham dan nilai suatu perusahaan.

Nilai perusahaan merupakan persepsi investor terhadap tingkat keberhasilan perusahaan yang berkaitan erat dengan harga saham (Sujoko & Soebiantoro, 2007). Tingginya harga saham akan meningkatkan juga nilai perusahaan, rendahnya harga saham berpengaruh pada nilai perusahaan yang akan berakibat pada anggapan investor terhadap perusahaan yang kurang baik (A. Dewi, 2017).

Nilai perusahaan dapat dilihat pada kinerja perusahaan yang didasarkan pada laporan keuangan perusahaan, dari laporan keuangan perusahaan tersebutlah dapat diketahui faktor-faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan, yaitu faktor internal dan eksternal. Faktor internal yakni, keputusan pendanaan, dan kebijakan dividen dan faktor eksternal yaitu inflasi dan suku bunga faktor internal keputusan pendanaan adalah keputusan yang berhubungan dengan sumber dana yang didapat perusahaan. Sumber dana bisa berasal dari hutang dan modal sendiri (Himawan & Christiawan, 2017).

Faktor internal kebijakan deviden adalah distribusi oleh perusahaan kepada para pemegang sahamnya secara proporsional dengan dasar kepemilikan (Weygandt et al., 2012). Pengumuman dividen adalah salah satu informasi yang akan direspon oleh pasar. Adapun untuk faktor eksternal yaitu suku bunga berdampak pada nilai perusahaan karena dengan adanya suku bunga yang tinggi maka, masyarakat lebih berdominan untuk berinvestasi. Investasi saham mengakibatkan harga saham menurun dan nilai perusahaan juga akan menurun.

Faktor eksternal inflasi dapat memberikan pengaruh terhadap nilai perusahaan karena, tingginya inflasi yang terjadi membuat masyarakat akan mementingkan dirinya sendiri dan malas berinvestasi. Harga saham akan menurun dan turunnya harga saham berdampak nilai perusahaan juga ikut menurun (Dewi & Wirasedana, 2018).

Nilai perusahaan pada dasarnya juga menjadi salah satu tujuan perusahaan, di mana di dalamnya menggambarkan kesejahteraan para pemiliknya. Seiring perjalanannya, pemisahan antara pemilik dan manajemen (pengelola) perusahaan memungkinkan terjadinya konflik di antara kedua pihak tersebut (Jensen & Meckling, 1976). Konflik muncul ketika kepentingan manajemen tidak sejalan dengan kepentingan pemilik perusahaan. Konflik semakin meningkat apabila perusahaan memiliki informasi yang berlebih sementara hal yang sama tidak diperoleh pihak pemilik (Hapsari, 2017).

Peran suatu auditor independen menjadi penting di dalam mengkomunikasikan laporan keuangan yang handal dan kredibel bagi para penggunanya. Sejak Maret 2017, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) bahkan

menerbitkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 13/POJK.03/2017 Tahun 2017 tentang penggunaan jasa Akuntan Publik (AP) dan Kantor Akuntan Publik (KAP) dalam kegiatan jasa keuangan. Penggunaan jasa audit yang berkualitas agar mengetahui informasi yang di keluarkan perusahaan melalui auditor yang mempunyai kualitas audit yang baik sehingga investor lebih yakin untuk melakukan investasi pada perusahaan sehingga membuat harga saham meningkat (Juliardi, 2013).

Kualitas audit adalah ukuran yang menunjukkan adanya tingkat kompetensi dan independensi dari KAP dalam mengaudit laporan keuangan yang diperiksanya. Sehingga, dapat memberikan suatu keyakinan atas pendapat yang telah dikeluarkan dan dapat memberikan suatu jaminan atas reliabilitas dan kualitas dari angka–angka akuntansi dalam laporan keuangan (Juliardi, 2013).

Kualitas audit dapat menjadi informasi yang memberikan sinyal positif dan negatif. Namun hasil penelitian Rosner (2003) dan Juliardi (2013) menunjukkan kualitas audit tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan yang diaudit KAP *big four* maupun KAP *non-big four*. Penelitian yang dilakukan oleh Juliardi, (2013) menggunakan harga pasar saham untuk mengukur nilai perusahaan. Kurniawati, (2016) menjelaskan bahwa kualitas Akuntan Publik lokal banyak yang belum memenuhi standar kompetensi Internasional karena pasar jasa akuntansi dikuasai oleh *the big four*, sehingga mayoritas KAP lokal tidak mampu menyediakan program untuk meningkatkan kualitas akuntannya.

Selain kualitas audit nilai suatu perusahaan juga dapat dipengaruhi oleh *Environment, Social dan, Governance* (ESG). Banyak perusahaan yang hanya

memperhatikan keuntungan atau profit semata tanpa memperhatikan atau memaksimalkan kontribusi perusahaan terhadap kehidupan sekitar perusahaan baik lingkungan maupun sosial. Adanya tindakan dalam memperhatikan lingkungan dan sosial di sekitar perusahaan, tidak dapat dipungkiri bahwa selain menjadi tanggung jawab perusahaan, tetapi menjadi pembangun rasa kepercayaan masyarakat terhadap perusahaan terutama kegiatan operasi perusahaan yang dinilai tidak merugikan lingkungan dan sosial. Wu et al. (2022) menjelaskan bahwa ESG mempengaruhi nilai perusahaan secara positif dan signifikan. Salah satu alasannya karena ESG yang sangat baik membantu meringankan kendala pembiayaan perusahaan, meningkatkan efisiensi operasional, dan mengurangi risiko keuangan perusahaan, sehingga meningkatkan nilai perusahaan.

Konsep dasar dalam ESG menerapkan kegiatan pembangunan, keberlanjutan bisnis, dan investasi dengan tiga pilar utama yaitu lingkungan, sosial, dan tata kelola. Saat ini banyak perusahaan yang mulai meningkatkan ESG karena *stakeholder* juga sudah mulai memperhatikan perusahaan yang bertanggung jawab terhadap lingkungan dan sosial, salah satu buktinya yaitu dari segi investasi dengan besarnya animo investor dalam berinvestasi berbasis ESG.

Dilihat dari penelitian sebelumnya setiap bagian pilar dari ESG memiliki sebutannya masing-masing *Environmental, Social, dan Governance*. Penelitian ESG di Indonesia masih sedikit baik gabungan maupun pemisahan di setiap bagian pilar. Hasil penelitian pun masih bervariasi, penelitian sebelumnya

menunjukkan bahwa secara tidak langsung kinerja *environmental* mempengaruhi nilai perusahaan melalui kinerja keuangan perusahaan tersebut (Maryanti & Fithri, 2017).

Selanjutnya, dikatakan bahwa nilai perusahaan yang dimiliki oleh perusahaan dalam daftar indeks ESG lebih tinggi dibandingkan dengan perusahaan lainnya (Aboud & Diab, 2018). Berlawanan dengan pernyataan tersebut, aspek lingkungan dan aspek sosial dalam laporan keberlanjutan tidak mempengaruhi nilai perusahaan secara signifikan (Husada & Handayani, 2021).

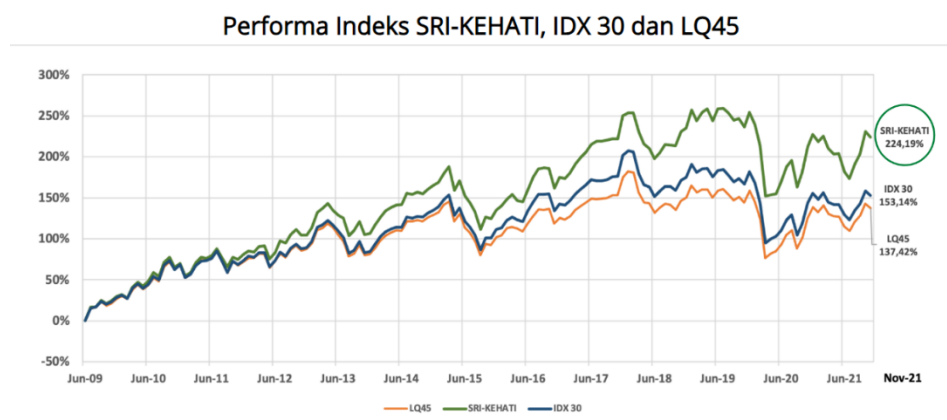
Di dalam penelitian ini menggunakan obyek penelitian Perusahaan perusahaan Indeks *Sustainability Responsible Investment* KEHATI (SRI-KEHATI) yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia. Indeks SRI-KEHATI merupakan sebuah indeks yang diluncurkan Yayasan KEHATI bekerja sama dengan Bursa Efek Indonesia (BEI) yang mengacu pada tata cara *Sustainable And Responsible Investment*. Indeks ini menetapkan 25 perusahaan terpilih yang dipilih dan dievaluasi setiap tahunnya dengan melakukan pertimbangan terhadap perusahaan yang peduli lingkungan, sumber daya manusia, tata kelola perusahaan, hak asasi manusia, perilaku dan juga etika bisnis (www.kehati.or.id).

Polemik perhatian terhadap isu lingkungan saat ini menimbulkan pro dan kontra bagi sebagian besar organisasi bisnis (perusahaan). Perusahaan menganggap bahwa perhatian terhadap lingkungan sudah merupakan mandat atau kewajiban. Perusahaan dipaksa melakukan tindakan untuk melindungi atau membatasi eksploitasi terhadap alam (Bourdeau, 2004). Begitu pula tekanan

dari *stakeholder* makin besar, terutama pemerintah. Hukum yang semakin ketat menyebabkan perusahaan berupaya sebaik mungkin dalam memperhatikan masalah lingkungan (Juniaty, 2010; dan Porter & Kramer, 2006).

Namun di sisi lain, penyelesaian terhadap masalah lingkungan merupakan isu yang menjadikan keunggulan kompetitif bagi perusahaan. Masyarakat dan karyawan sudah memiliki kepekaan terhadap kesadaran lingkungan sehingga perusahaan, yang disebut perusahaan hijau (*green company*), cukup mendapat apresiasi dari pemangku kepentingan (Hansen, D. R. & Mowen, 2015 ; Lako, 2014). Perusahaan yang memperhatikan isu lingkungan cenderung dapat meningkatkan kinerja keuangan jangka panjang melalui peningkatkan citra perusahaan kepada pemangku kepentingan (Butler, 2011; dan Gunawan, 2015).

Ketertarikan investor terhadap saham yang memiliki tanggung jawab lingkungan dan sosial menjadikan perusahaan akan semakin terdorong untuk terus meningkatkan kinerja perusahaan bukan hanya dalam sisi finansial tetapi juga sisi *non* ekonomi lainnya. Sejak diluncurkan pada tahun 2009 indeks ini mampu menorehkan kinerja rata-rata 10% diatas indeks lain seperti LQ-45.



Gambar 1.1 Performa Indeks SRI-KEHATI

Sumber : www.kehati.or.id

Dapat dilihat dari perfoma di atas bahwa menunjukkan bahwa Indeks SRI-KEHATI lebih dari pada IDX30 dan LQ-45. Berdasarkan latar belakang yang telah dijabarkan diatas dan variabel yang diteliti oleh peneliti sebelumnya memiliki hasil yang berbeda-beda sehingga perlu di kaji lebih dalam dan membuat penulis tertarik mengambil penelitian yang berjudul **“Pengaruh Kualitas Audit dan *Environmental Social Governance* Terhadap Nilai Perusahaan pada Indeks SRI-KEHATI.”**

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan paparan dari latar belakang diatas maka permasalahan yang akan diteliti dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Bagaimana pengaruh kualitas audit terhadap nilai perusahaan ?
2. Bagaimana pengaruh *Environment Social Governance* (ESG) terhadap nilai perusahaan pada Indeks SRI-KEHATI?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang diatas, maka tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh pada kualitas audit dan *Environment Social Governance* (ESG) terhadap nilai perusahaan Index SRI-KEHATI di Bursa Efek Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat menyumbang kontribusi serta pemeikirannya kepada pihak yang bersangkutan yaitu :

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan dan pengetahuan tentang apasaja yang mempengaruhi nilai perusahaan, yang akan

pengambilan keputusan investor. Serta juga diharapkan sebagai sarana pengembangan ilmu pengetahuan yang secara teoritis dipelajari di bangku perkuliahan.

2. Manfaat praktis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi sarana yang bermanfaat dalam mengimplementasikan pengetahuan penulis mengenai dan dapat membantu para investor pemula dalam menentukan saham yang baik untuk diinvestasikan, serta memberikan kontribusi dalam pengembangan teori bagi peneliti selanjutnya.

1.5 Sistematika Penulisan

Untuk mempermudah memahami isi penelitian serta membangun interelasi dari sekian banyak permasalahan dan fokus yang sedang diteliti, maka sistematika pembahasan disusun dalam lima bab, dengan rincian sebagai berikut:

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini mendeskripsikan tentang latar belakang pemikiran yang menjadi dasar dalam penelitian ini, sekaligus mengemukakan masalah-masalah dikaji, tujuan penelitian, serta manfaat yang diharapkan dari penelitian ini.

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini memaparkan tentang berbagai penelitian terdahulu, tinjauan teoritis, model konsep serta model hipotesis yang berhubungan dengan

pokok permasalahan yang dibahas dan menjelaskan tentang pengertian-pengertian yang berkaitan dengan penelitian.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan tentang metode penelitian yang digunakan dalam skripsi ini, yaitu meliputi jenis penelitian, variabel dan pengukuran, jumlah populasi dan sampel penelitian, teknik pengumpulan data, dan teknik analisis data.

BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini memaparkan mengenai profil perusahaan yang diteliti dan hasil dan pembahasan, analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda dan uji hipotesis

BAB V : PENUTUP

Bab ini memaparkan kesimpulan dari hasil penelitian dan saransaran dari peneliti kepada perusahaan, investor dan peneliti selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- About, A., & Diab, A. (2018). The impact of social, environmental and corporate governance disclosures on firm value: Evidence from Egypt. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 8(4), 442–458. <https://doi.org/10.1108/JAEE-08-2017-0079>
- Alvin. A. Arens, Randal J. Elder, Mark S. Beasley, Amir Abadi Jusuf. (2011). *Audit dan Jasa Assurance: Pendekatan Terpadu (Adaptasi Indonesia)*. Salemba Empat.
- Aobdia, D., Lin, C. J., & Petacchi, R. (2015). Capital market consequences of audit partner quality. *Accounting Review*, 90(6), 2143–2176. <https://doi.org/10.2308/accr-51054>
- Azmy, A., Anggreini, D. R., & Hamim, M. (2019). Effect Of Good Corporate Governance On Company Profitability RE & Property Sector In Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 23(1), 17–32. <https://doi.org/10.24912/ja.v23i1.457>
- Behl, A., Kumari, P. S. R., Makhija, H., & Sharma, D. (2022). Exploring the relationship of ESG score and firm value using cross-lagged panel analyses: case of the Indian energy sector. *Annals of Operations Research*, 313(1), 231–256. <https://doi.org/10.1007/s10479-021-04189-8>
- Bourdeau. (2004). The Man-Nature Relationship and Environmental Ethics. *Journal of Environmental Radioactivity*, 72(3), 9–15.
- Brian L. Connelly, S. T. (2011). Signaling Theory: A Review and Assessment. *Journal of Management Studies*, 37(2), 1–42.
- 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.
<https://doi.org/10.1108/MEQ-12-2017-0149>
- Butler, J. B. et al. (2011). Sustainability and The Balance Scorecard: Integrating Green Measures Into Business Reporting. *Journal Management Accounting Quarterly*, 12(2), 7–20.
- Dewi, A. (2017). Pengaruh corporate governance dan variabel keuangan terhadap nilai perusahaan. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 19(1), 13–26.
<https://doi.org/10.34208/jba.v19i1.61>
- Dewi, L. P. U. K., & Wirasedana, I. W. P. (2018). Pengaruh Keputusan Investasi , Keputusan Pendanaan , Kebijakan Dividen dan Tingkat Inflasi terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(2), 813–841.
<https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v23.i02.p01>
- Ghazali, A., & Zulmaita. (2020). Pengaruh Pengungkapan Environmental, Social, and Governance (ESG) Terhadap Tingkat Profitabilitas Perusahaan (Studi pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Akuntansi Dan Manajemen*, 3, 1–13.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26* (10th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Global Reporting Initiative. (2016). *The Global Standards for Sustainability Reporting*. The Global Standards for Sustainability Reporting.
<https://doi.org/https://www.globalreporting.org/standards/>
- Gunawan, J. (2015). Corporate Social Disclosure in Indonesia: Stakeholder's

- Influence and Motivation. *Social Responsibility Journal*, 11(3), 535–552.
- Hansen, D. R. & Mowen, M. M. (2015). *Cornerstones of Cost Management*. Cengage Learning.
- Hapsari, I. (2017). Profitabilitas, Nilai Perusahaan, Pemoderasian Kualitas Audit: Perspektif Keagenan, Sinyal, Kualitas Audit (Deangelo). *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 9(2), 35–48. <https://doi.org/10.17509/jaset.v9i2.9233>
- Harjito, Y. (2015). Analisis kecenderungan Penerimaan Opini Audit pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi*, 19(1), 31–49.
- Himawan, M. R., & Christiawan, Y. J. (2017). Pengaruh Keputusan Pendanaan Dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan Pada Sektor Manufaktur Di Indonesia. *Business Accounting Review*, 4(1), 193–204.
- 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 Akuntansi*, 8(2), 122–144. <https://doi.org/10.52859/jba.v8i2.173>
- Husain, T., & Wahyudi, R. (2020). Audit Quality Intercession: Financial Ratios and Firm's Value. *Jurnal Akuntansi*, 7(1), 1–14.
- Institut Akuntan Publik Indonesia. (2014). *Standar Profesi Akuntan Publik Jakarta*. Salemba Empat.
- Iwan, H. (2014). *Metodologi Penelitian Pendidikan (Kualitatif, Kuantitatif dan Mixed Method)*. Hidayatul Quran.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economic*, 3(4),

306–360. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>

Jogiyanto Hartono. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi* (sebelas). BPFE.

Juliardi, D. (2013). Pengaruh Leverage, Konsentrasi Kepemilikan dan Kualitas Audit terhadap Nilai Perusahaan Serta Laba Persisten pada Perusahaan-Perusahaan Publik Manufaktur yang Listed di Bursa Efek Indonesia (Studi Perbandingan antara Perusahaan-perusahaan Manufaktur yang . In *Jurnal Akuntansi Aktual* (Vol. 2, Issue 2, pp. 113–122). <http://journal.um.ac.id/index.php/jaa/article/view/8316/3850>

Juniaty, G. (2010). Perception of Important Information in Corporate Social Disclosures: Evidence from Indonesia. *Social Responsibility Journal*, 6(1), 62–71.

Krishnan, G. V. (2003). Does big 6 auditor industry expertise constrain earnings management? *Accounting Horizons*, 17, 1–16. <https://doi.org/10.2308/acch.2003.17.s-1.1>

Kurniawati, H. (2016). Pengaruh Board Size, Leverage, Dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 12(2), 110–127. <http://journal.ibs.ac.id/index.php/jkp/article/view/22>

Lako, A. (2014). *Green Economy: Menghijaukan Ekonomi, Bisnis dan Akuntansi*. Erlangga.

Lii, Y., Mengfeng, G., Xiuye, Z., & Lenny, K. (2018). The impact of environmental, social, and governance disclosure on firm value: The role of CEO power. *The British Accounting Review*, 50(1), 60–75.

Mardiyaningsih, & Kamil, K. (2020). Pengaruh Komisaris Independen, Komite

- Audit, Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 2(2), 1–15.
- Marita, T., & Hermanto, S. B. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Kualitas Audit dan Deviden Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 53(9), 1–22.
- Maryanti, E., & Fithri, W. N. (2017). Corporate Social Responsibility, Good Corporate Governance, Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Dan Pengaruhnya Pada Nilai Perusahaan. *Journal of Accounting Science*, 1(1), 21–37. <https://doi.org/10.21070/jas.v1i1.773>
- Masruroh, A., & Makaryanawati, M. (2020). Pengaruh Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 7(1), 67–80. <https://doi.org/10.17977/um004v7i12020p67>
- Maulida, N. S., & Dwi, C. U. (2020). Pengaruh Environmental, Social, Governance (ESG) Disclosure terhadap Kinerja Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3), 1–11. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/29093>
- Melinda, A., & Wardhani, R. (2020). the Effect of Environmental, Social, Governance, and Controversies on Firms' Value: Evidence From Asia. *International Symposia in Economic Theory and Econometrics*, 27, 147–173. <https://doi.org/10.1108/S1571-038620200000027011>
- Mulyadi. (2014). *Auditing* (Buku 1 Edisi). Salemba Empat.

- Nugrahani, S. M., & Sampurno, R. D. (2012). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Struktur Modal. *Diponegoro Business Review*, 1(1), 1–9.
- Porter, M. E. & Kramer, M. R. (2006). Strategy and Society: The Link between Competitive Advantage and Corporate Social Responsibility. *Harvard Business Review*, 84(12), 42–56.
- Pulino, S. C., Ciaburri, M., Magnanelli, B. S., & Nasta, L. (2022). Does ESG Disclosure Influence Firm Performance? *Sustainability (Switzerland)*, 14(13), 1–18. <https://doi.org/10.3390/su14137595>
- Qodary Fithratul, H., & Tambun, S. (2021). Pengaruh Environmental, Social, Governance (ESG) dan Retention Ratio Terhadap Return Saham dengan Nilai Perusahaan Sebagai Variabel Moderating. *Juremi: Jurnal Riset Ekonomi*, 1(1), 36–40.
- Rifai, M. (2019). Pengaruh Audit Tenure, Audit Fee, Rotasi Kap dan Ukuran Kap Terhadap Kualitas Audit (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018). *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 10(2), 107–124.
- Rosidah, A. Y., & Amanah, L. (2018). Pengaruh Kualitas Audit dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Food and Beverage. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7(11), 1–17.
- Rosner, R. L. (2003). Earnings Manipulation in Failing Firms. *Contemporary Accounting Research*, 20(2), 361–408. <https://doi.org/10.1506/8EVN-9KRB->

3AE4-EE81

- Ruan, L., & Liu, H. (2021). Environmental, Social, Governance Activities and Firm Performance: Evidence from China. *Sustainability*, 13(2), 767–780. <https://doi.org/10.3390/su13020767>
- Safriani, M. N., & Utomo, D. C. (2020). Pengaruh Environmental, Social, Governance (ESG) Disclosure terhadap Kinerja Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3), 1–11. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Samasta, A. S., Muharam, H., & Haryanto, A. M. (2018). The Effect of Board of Director, Audit Committee, Institutional Ownership to Firm Value, With Firm Size, Financial Leverage and Industrial Sector as Control Variables (Study on Listed Companies in Indonesian Stock Exchange Period 2011-2015). *Jurnal Bisnis Strategi*, 27(1), 53–62. <https://doi.org/10.14710/jbs.27.1.53-62>
- Santoso, B. H., & Meidha, R. (2017). Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen Volume 6, Nomor 11, November 2017. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 6(11), 1–20.
- Sarnisa, W. D., & Djasuli, M. (2022). Praktik Pengungkapan Informasi Environmental , Social And Governance (ESG) Dalam Penerapan GCG. *Jurnal Ekonomika Dan Bisnis (JEBS)*, 2(3), 754–759. <https://doi.org/10.47233/jeps.v2i3.267>
- Silalahi. (2012). *Metode Penelitian Sosial*. PT. Refika Aditama.
- Sugiyono. (2013). *Metode penelitian bisnis (pendekatan kuantitatif, kualitatif dan R&D)* (Cet. 17). Alfabeta.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kombinasi (Mixed Methods)*. CV Alfabeta.

- Sujoko, & Soebiantoro, U. (2007). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Strategi Diversifikasi, Leverage, Faktor Intern dan Faktor Ekstern Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empirik Pada Perusahaan Manufaktur Dan Non Manufaktur Di Bursa Efek Jakarta). *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)*, 9(2), 41–48. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2007.v11.i2.317>
- Tandiontong, M. (2015). *Kualitas Audit dan Pengukurannya*. Penerbit Alfabeta.
- Tarmuji, I., Maelah, R., & Tarmuji, N. H. (2016). The Impact of Environmental, Social and Governance Practices (ESG) on Economic Performance: Evidence from ESG Score. *International Journal of Trade, Economics and Finance*, 7(3), 67–74. <https://doi.org/10.18178/ijtef.2016.7.3.501>
- Toti, G. K., & Johan. (2022). Pengungkapan Environmental, Social, & Governance (ESG) terhadap Profitabilitas serta Nilai Perusahaan dalam Indeks SRI-KEHATI 2015-2020. *Riset Bisnis & Manajemen*, 22(1), 35–48.
- Wahyudi, U., & Pawestri, H. P. (2006). Implikasi Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan. *Simposium Nasional Akuntansi 9 Padang*, 23–26.
- Watkin A., L., H., & Morecroft, S. (2004). Audit quality: A synthesis of theory and empirical research. *Journal of Accounting Literature*, 23, 153–193.
- Weygandt, J. J. D., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2012). *Accounting Principles: International Student Version*. John Wiley & Son.
- Whitelock, V. G. (2015). Relationship between Environmental Social Governance (ESG) Management and Performance: The Role of Collaboration in the Supply Chain. *ProQuest Dissertations and Theses, December 2015*, 1–229.

[http://0search.proquest.com.pugwash.lib.warwick.ac.uk/docview/1864703023?accountid=14888%5Cnhttp://webcat.warwick.ac.uk:4550/resserv??genre=dissertations+%26+theses&issn=&title=Relationship+between+Environmental+Social+Governance+\(ESG\)+Management+and](http://0search.proquest.com.pugwash.lib.warwick.ac.uk/docview/1864703023?accountid=14888%5Cnhttp://webcat.warwick.ac.uk:4550/resserv??genre=dissertations+%26+theses&issn=&title=Relationship+between+Environmental+Social+Governance+(ESG)+Management+and)

Wijaya, A. L. (2020). The Effect of Audit Quality on Firm Value: A Case in Indonesian Manufacturing Firm. *Journal of Accounting Finance and Auditing Studies (JAFAS)*, 6(1), 1–15. <https://doi.org/10.32602/jafas.2020.001>

Wiryadi, A., & Sebrina, N. (2013). Pengaruh Asimetri Informasi, Kualitas Audit, dan Struktur Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba. *Wahana Riset Akuntansi*, 1(2), 155–180.

Wu, S., Li, X., Du, X., & Li, Z. (2022). The Impact of ESG Performance on Firm Value: The Moderating Role of Ownership Structure. *Sustainability*, 14(21), 1–22. <https://doi.org/10.3390/su142114507>

Yoon, B., Lee, J. H., & Byun, R. (2018). Does ESG performance enhance firm value? Evidence from Korea. *Sustainability (Switzerland)*, 10(10), 1–18. <https://doi.org/10.3390/su10103635>