

**PENGARUH KOMITE AUDIT DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
TERHADAP PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT***



Skripsi Oleh :

**FELIX RAFAEL CHULIM**

**01031382126169**

**AKUNTANSI**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**2025**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**  
**PENGARUH KOMITE AUDIT DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL**  
**TERHADAP *SUSTAINABILITY REPORT***

Disusun oleh:

Nama : Felix Rafael Chulim

NIM : 01031382126169

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

Ketua

: **03 Februari 2025**



Asfeni Nurullah S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 198807122014042001

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUH KOMITE AUDIT DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
TERHADAP *SUSTAINABILITY REPORT***

Disusun oleh:

Nama : Felix Rafael Chulim  
NIM : 01031382126169  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 27 Februari 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, 05 Maret 2025

Ketua,

Anggota,



Asfeni Nurullah S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 198807122014042001

Patmawati S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIP. 198712282018032001

**ASLI**

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

10/-2025

3/3



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 197212152003122001

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Felix Rafael Chulim

NIM : 01031382126169

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

### **PENGARUH KOMITE AUDIT DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *SUSTAINABILITY REPORT***

Pembimbing : Asfeni Nurullah S.E., M.Acc., Ak., CA

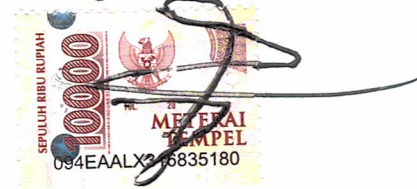
Tanggal Ujian : 27 Februari 2025

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, 07 Maret 2025

Yang menyatakan,



Felix Rafael Chulim  
NIM. 01031382126169

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **Motto :**

Kesempatan tidak datang dua kali, tapi kesempatan datang  
kepada mereka tidak pernah berhenti mencoba

(Dzawin Nur: Komika)

### **Persembahan :**

Skripsi ini saya buat dan dedikasikan dengan sepenuh hati untuk Mami, Papi,  
Cece, Sella, Keluarga Besar, Nawasena, Sahabat, dan Teman.

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya hanturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya, saya sebagai penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Komite Audit dan Kepemilikan Institusional terhadap *Sustainability Report*”. Skripsi ini ditulis untuk memenuhi syarat kelulusan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi program strata 1 Akuntansi (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak keterbatasan dan kekurangan, berangkat dari kesadaran itu penulis berterima kasih untuk pembaca yang ingin membaca skripsi ini serta dengan senang hati menerima masukan dan saran yang membangun untuk skripsi ini.

Palembang, 07 Maret 2025  
Penulis,



Felix Rafael Chulim  
NIM. 01031382126169

## UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur saya hanturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala limpahan rahmat serta karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Ucapan terima kasih, rasa hormat, dan penghargaan saya berikan untuk orang-orang yang telah terlibat dan membantu selama masa perkuliahan dan penyelesaian skripsi ini, terkhusus pada:

1. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Ibu **Patmawati S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu **Dr. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak., CA** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu **Asfeni Nurullah S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku dosen pembimbing akademik. Terima kasih Ibu untuk dukungan dan sarannya selama saya berkuliah.
6. Ibu **Asfeni Nurullah S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku dosen pembimbing yang sangat baik dalam membimbing skripsi saya. Terima kasih Ibu telah meluangkan waktu, tenaga, pikiran, dukungan, serta motivasi bagi saya dalam mengerjakan skripsi ini.
7. Ibu **Patmawati S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS** selaku dosen penguji, terima kasih Ibu atas segala masukan dan saran yang membangun yang telah diberikan untuk memperbaiki skripsi ini.
8. **Mami, Papi, dan** keluarga besar yang tidak pernah lelah mendoakan dan mendukung dalam berbagai hal dan proses selama berkuliah di Universitas Sriwijaya. Lalu, terima kasih juga untuk **Ceceku dan Sella** yang telah memberikan bantuan dalam banyak hal.
9. Teruntuk seluruh **Dosen Akuntansi dan Civitas Akademika Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya**, terima kasih Bapak dan Ibu untuk semua ilmu dan pembelajaran yang telah diberikan selama saya berkuliah. Semoga

ilmu yang telah diberikan Bapak dan Ibu menjadi amal dan bermanfaat untuk banyak orang.

10. Terima kasih untuk **Keluarga Besar Akuntansi Angkatan 2021** untuk semua kerja sama dan bantuannya selama perkuliahan.

11. Terima kasih kepada seluruh pihak-pihak yang terlibat dalam membantu dan memberikan dukungan untuk menyelesaikan skripsi ini, namun tidak dapat saya sebutkan satu per satu.

Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan yang telah kalian berikan kepada penulis.

Palembang, 07 Maret 2025  
Penulis,

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Felix Rafael Chulim  
NIM. 01031382126169



## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa inggris dari mahasiswa :

Nama : Felix Rafael Chulim

NIM : 01031382126169

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Pengauditan

Judul Skripsi : Pengaruh Komite Audit Dan Kepemilikan Institusional terhadap *Sustainability Report*

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Palembang, 06 Maret 2025

Dosen Pembimbing,



Asfeni Nurullah S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 198807122014042001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 197212152003122001

**ABSTRAK**  
**PENGARUH KOMITE AUDIT DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL**  
**TERHADAP PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT***

Oleh:

Felix Rafael Chulim

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh independensi komite audit, *audit committee financial expertise*, ukuran komite audit, jumlah rapat komite audit, dan kepemilikan institusional terhadap pengungkapan *Sustainability report* pada perusahaan sektor Perbankan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif. Periode pengamatan dilakukan selama tahun 2021-2023. Sampel yang digunakan sebanyak 26 perusahaan dengan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi data panel dengan menggunakan aplikasi statistik Eviews 12. Hasil pengujian menunjukkan bukti empiris bahwa independensi komite audit, *audit committee financial expertise*, dan kepemilikan institusional berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan *Sustainability report*. Sedangkan, ukuran komite audit dan jumlah rapat komite audit berpengaruh positif secara tidak signifikan terhadap pengungkapan *Sustainability report*.

**Kata kunci: Independensi Komite Audit, *Audit Committee Financial Expertise*, Ukuran Komite Audit, Rapat Komite Audit, Pengungkapan *Sustainability Report***

Ketua,



Asfeni Nurullah S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 198807122014042001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 197212152003122001

**ABSTRACT**  
**THE EFFECT OF AUDIT COMMITTEE AND INSTITUTIONAL OWNERSHIP ON SUSTAINABILITY REPORT DISCLOSURE**

By:

Felix Rafael Chulim

*This study aims to examine the influence of audit committee independence, audit committee financial expertise, audit committee size, the number of audit committee meetings, and institutional ownership on sustainability report disclosure in the banking sector. The research uses a quantitative method, with an observation period from 2021 to 2023. The sample consists of 26 companies selected using purposive sampling. Data analysis is conducted through panel data regression analysis using the statistical application Eviews 12. The test results provide empirical evidence that audit committee independence, audit committee financial expertise, and institutional ownership have a significant positive effect on sustainability report disclosure. Meanwhile, audit committee size and the number of audit committee meetings have a positive but not significant effect on sustainability report disclosure.*

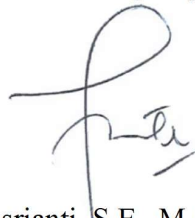
**Keywords: Audit Committee Independence, Audit Committee Financial Expertise, Audit Committee Size, Audit Committee Meetings, Sustainability Report Disclosure**

Chairman,



Asfeni Nurullah S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 198807122014042001

Acknowledge by,  
Head of Accounting Department



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 197212152003122001

## **RIWAYAT HIDUP**

### **DATAP RIBADI**

Nama : Felix Rafael Chulim  
Jenis Kelamin : Laki-laki  
Tempat/Tanggal Lahir : Palembang/18 Oktober 2003  
Agama : Katolik  
Alamat Rumah : Jalan Padang Selasa No. 38, RT/RW.026/009  
Alamat Email : [chulimfelix@gmail.com](mailto:chulimfelix@gmail.com)



### **PENDIDIKAN FORMAL**

Sekolah Dasar : SD Xaverius 2 Palembang  
Sekolah Menengah Pertama : SMP Xaverius Maria Palembang  
Sekolah Menengah Atas : SMA Xaverius 3 Palembang

### **PENDIDIKAN FORMAL**

2023-2024 : Anggota Dept. SAS IMA FE UNSRI

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	viii
ABSTRAK .....	ix
<i>ABSTRACT</i> .....	x
RIWAYAT HIDUP .....	xi
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah.....	10
1.3    Manfaat Penelitian .....	10
1.4    Tujuan Penelitian .....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1    Landasan Teori.....	13
2.1.1    Teori Keagenan .....	13
2.2    Komite Audit.....	15
2.2.1    Independensi Komite Audit .....	16
2.2.2 <i>Audit Committee Financial Expertise</i> .....	17
2.2.3    Ukuran Komite Audit.....	18
2.2.4    Jumlah Pertemuan Komite Audit .....	19
2.3    Kepemilikan Institusional .....	20
2.4    Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	21
2.5    Penelitian Terdahulu .....	23
2.6    Alur Pikir.....	26
2.7    Pengembangan Hipotesis .....	28

2.7.1	Pengaruh Independensi Komite Audit terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	28
2.7.2	Pengaruh <i>Audit Committee Financial Expertise</i> terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	29
2.7.3	Pengaruh Ukuran Komite Audit terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	30
2.7.4	Pengaruh Jumlah Pertemuan Komite Audit terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	32
2.7.5	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....		35
3.1	Ruang Lingkup Penelitian .....	35
3.2	Rancangan Penelitian .....	35
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	36
3.4	Teknik Pengumpulan Data .....	36
3.5	Populasi dan Sampel .....	37
3.6	Teknik Analisis Data .....	40
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	41
3.6.2	Estimasi Regresi Data Panel .....	41
3.6.2.1	<i>Common Effect Model</i> .....	42
3.6.2.2	<i>Fixed Effect Model</i> .....	42
3.6.2.3	<i>Random Effect Model</i> .....	43
3.6.3	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	43
3.6.3.1	Uji <i>Chow</i> .....	43
3.6.3.2	Uji <i>Hausman</i> .....	43
3.6.3.3	Uji <i>Breusch-Pagan Lagrange Multiplier</i> .....	44
3.6.4	Uji Asumsi Klasik .....	45
3.6.4.1	Uji Multikolinieritas .....	46
3.6.4.2	Uji Heterokedastisitas .....	46
3.6.5	Uji Hipotesis .....	47
3.6.5.1	Uji Koefisien Determinasi (Uji R-Square) .....	47
3.6.5.2	Uji Signifikansi Pengaruh Parsial (Uji Statistik t) .....	47
3.6.5.3	Uji Statistik Simultan (Uji Statistik F) .....	48

3.7	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	48
3.7.1	Independensi Komite Audit.....	49
3.7.2	<i>Audit Committee Financial Expertise</i> .....	49
3.7.3	Ukuran Komite Audit.....	50
3.7.4	Jumlah Rapat Komite Audit .....	50
3.7.5	Kepemilikan Institusional.....	51
3.7.6	Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		53
4.1	Gambaran Umum Penelitian .....	53
4.1.2	Deskripsi Objek Penelitian .....	53
4.1.3	Gambaran Umum Independensi Komite Audit .....	54
4.1.4	Gambaran Umum <i>Audit Committee Financial Expertise</i> .....	55
4.1.5	Gambaran Umum Ukuran Komite Audit .....	56
4.1.6	Gambaran Umum Jumlah Rapat Komite Audit.....	57
4.1.7	Gambaran Umum Kepemilikan Institusional.....	58
4.1.8	Gambaran Umum Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	58
4.2	Hasil Uji Analisis.....	59
4.2.1	Uji Statistik Deskriptif .....	59
4.2.2	Uji Pemilihan Estimasi Model Data Panel .....	61
4.2.2.1	Hasil Uji <i>Chow</i> .....	62
4.2.2.2	Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	62
4.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	63
4.2.2.1	Uji Multikolinearitas .....	63
4.2.2.2	Uji Heterokedastisitas .....	64
4.2.4	Hasil Estimasi Regresi .....	65
4.2.5	Uji Hipotesis.....	68
4.2.5.1	Uji F ( <i>Goodness of Fit Models</i> ) .....	68
4.2.5.2	Uji t (Parsial) .....	69
4.2.1	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	72
4.3	Pembahasan Hipotesis.....	73
4.3.1	Pengaruh Independensi Komite Audit terhadap Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	73

4.3.2	Pengaruh <i>Audit Committee Financial Expertise</i> terhadap Pengungkapan <i>Sustainablitiy Report</i> .....	76
4.3.3	Pengaruh Ukuran Komite Audit terhadap Pengungkapan <i>Sustainablitiy Report</i> .....	79
4.3.4	Pengaruh Jumlah Rapat Komite Audit terhadap Pengungkapan <i>Sustainablitiy Report</i> .....	82
4.3.5	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Pengungkapan <i>Sustainablitiy Report</i> .....	85
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		89
5.1	Kesimpulan.....	89
5.2	Implikasi Penelitian.....	90
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	91
5.4	Saran .....	92
DAFTAR PUSTAKA.....		94
LAMPIRAN.....		106



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Monthly Chapter 7 and Chapter 11 Bankruptcy Filings 2005–1H 2024 .....	2
Gambar 2.1 Alur Pikir.....	28

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	23
Tabel 3.1 Daftar Populasi Perusahaan .....	37
Tabel 3.2 Kriteria Penentuan Sampel.....	39
Tabel 3.3 Operasionalisasi Variabel .....	52
Tabel 4.1 Sampel Perusahaan Industri Perbankan .....	53
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Tahun 2021-2023 .....	60
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Chow</i> .....	62
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	62
Tabel 4.5 Tabel Uji Multikolinearitas .....	63
Tabel 4.6 Tabel Uji Heteroskedastisitas.....	64
Tabel 4.7 Tabel Uji Heteroskedastisitas setelah Logaritma Natural.....	64
Tabel 4.8 Analisis Regresi Linear Berganda.....	66
Tabel 4.9 Uji F .....	69
Tabel 4.10 Uji t .....	70
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi .....	72

# **BABI**

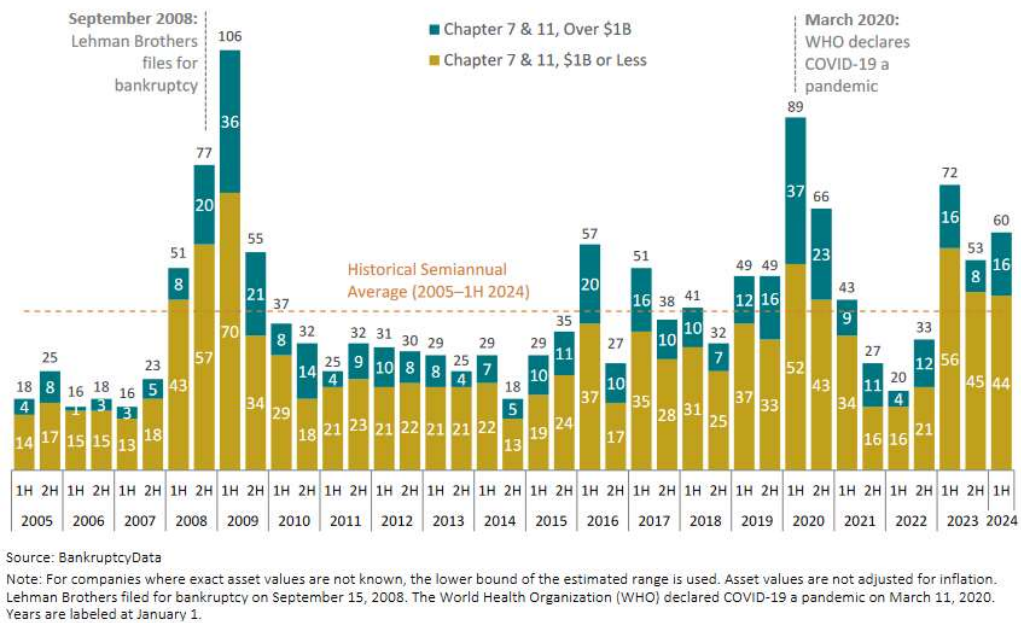
## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Dalam lingkungan bisnis global yang semakin kompetitif, manajemen korporasi terus dihadapkan pada keputusan alokasi sumber daya yang terbatas untuk mencapai keberhasilan jangka panjang (Mannelli, 2020). Salah satu elemen kunci untuk mendukung keberhasilan ini adalah penerapan tata kelola perusahaan yang baik (Khatib et al., 2022). Tata kelola perusahaan yang buruk telah diidentifikasi sebagai penyebab utama berbagai krisis keuangan. Berdasarkan *BankruptcyData*, jumlah perusahaan yang menyatakan kebangkrutan mengalami peningkatan yang signifikan. Gambar 1 memperlihatkan bahwa selama 12 bulan terakhir terjadi 24 kebangkrutan besar (diajukan oleh perusahaan dengan aset yang dilaporkan melebihi USD 1 miliar). Jumlah ini sedikit menurun dari 28 perusahaan pada periode semester II 2022 hingga semester I 2023, namun tetap berada di atas rata-rata tahunan sebanyak 23 perusahaan. Terdapat 16 kebangkrutan besar pada semester I tahun 2024. Jumlah ini menyamai semester I tahun 2023 sebagai jumlah kebangkrutan besar tertinggi dalam periode setengah tahun sejak pandemi COVID-19 pada tahun 2020 (Cornerstone Research, 2024). Tren ini menunjukkan bahwa kegagalan tata kelola perusahaan dapat membawa risiko besar bagi keberlangsungan bisnis, yang mendorong peraturan lebih ketat dan peningkatan transparansi pelaporan, baik keuangan maupun non-keuangan.

Salah satu aspek transparansi dalam tata kelola perusahaan adalah *Sustainability Report* (Higgins et al., 2020). *Sustainability report* memberikan

wadah untuk menyampaikan informasi terkait kinerja ekonomi, sosial, dan lingkungan kepada berbagai pemangku kepentingan, berbeda dengan pelaporan keuangan tradisional yang terbatas pada penyajian kinerja finansial saja (De Villiers & Sharma, 2020). *Sustainability report* adalah mekanisme penting yang mendorong perusahaan bertanggung jawab dalam penggunaan sumber daya alam untuk produk dan layanan. Selain meningkatkan citra perusahaan, pelaporan ini memotivasi karyawan dan memperkuat daya saing (A. Buallay, 2022; Journeault et al., 2021). *Sustainability report* juga mendukung pencapaian tujuan keberlanjutan dan *Sustainable Development Goals* (SDGs) di hampir setiap negara, serta menjadi pertimbangan dalam pengambilan keputusan perusahaan.



Gambar 1.1 *Monthly Chapter 7 and Chapter 11 Bankruptcy Filings 2005–1H 2024*

*Sustainability report* adalah praktik perusahaan dalam melaporkan secara transparan dampak ekonomi, lingkungan, dan sosial mereka, serta kontribusi positif

atau negatif mereka terhadap tujuan pembangunan berkelanjutan (Aprianti et al., 2022a). *Sustainability report* berperan penting dalam membantu pemangku kepentingan, termasuk investor, konsumen, dan masyarakat umum, untuk mengevaluasi komitmen perusahaan terhadap tanggung jawab sosial dan lingkungan (Alsayegh et al., 2020). Dalam *sustainability report*, perusahaan biasanya mencakup informasi mengenai penggunaan sumber daya alam, pengelolaan emisi karbon, hak asasi manusia, serta keterlibatan komunitas dan tanggung jawab sosial. Dengan meningkatnya perhatian terhadap isu-isu keberlanjutan, organisasi memainkan peran penting dalam mempromosikan keberlanjutan untuk memastikan kelangsungan hidup mereka (Laskar, 2018). Perusahaan menghadapi berbagai tekanan dari investor institusional untuk mengungkap informasi non-keuangan yang mencakup aspek keberlanjutan ekonomi, kepedulian lingkungan, dan tanggung jawab sosial. Akibatnya, banyak perusahaan menyertakan *sustainability report* dalam laporan tahunan mereka atau menerbitkan *sustainability report* secara terpisah untuk menunjukkan komitmen mereka terhadap keberlanjutan (Gutiérrez-Ponce & Wibowo, 2023).

*Global Reporting Initiative* (GRI) telah menjadi pedoman utama perusahaan dalam pengungkapan *sustainability report* (A. Buallay & Al-Ajmi, 2020a). Standar ini mulai berlaku pada tahun 2018 untuk memastikan bahwa *sustainability report* mencakup semua aspek, baik yang positif maupun negatif dari kegiatan perusahaan. Namun, dalam prakteknya perusahaan lebih fokus untuk mengungkapkan informasi positif dibandingkan dampak negatif, demi memperoleh reputasi di mata masyarakat dan investor. Perusahaan mengungkapkan informasi sosial dan

lingkungan agar mendapatkan dukungan atau legitimasi dari masyarakat dan investor (Akhter et al., 2023). Khususnya pada investor institusional yang memiliki pengaruh untuk mempengaruhi pengambilan keputusan perusahaan. Dalam teori agensi, hubungan antara manajemen sebagai agen dan pemegang saham sebagai prinsipal seringkali diwarnai oleh adanya asimetri informasi, di mana manajemen cenderung memiliki lebih banyak informasi terkait operasi perusahaan dibandingkan dengan pemegang saham. Oleh karena itu, diperlukan pengawasan internal melalui komite audit. Komite audit memainkan peran penting dalam mencegah terjadinya manipulasi atau distorsi informasi oleh manajemen (Nassir Zadeh et al., 2023a). Sedangkan dari pihak eksternal, investor institusional dapat berfungsi sebagai pengawas yang mendorong adanya pengungkapan *sustainability report* (Cheng et al., 2022).

Komite audit merupakan salah satu mekanisme tata kelola perusahaan yang memiliki peran penting dalam menjaga integritas pelaporan, baik keuangan maupun non-keuangan (Zaman et al., 2021a). Tugas utamanya adalah memastikan bahwa informasi yang disajikan manajemen kepada pemangku kepentingan mencerminkan kualitas dan keakuratan yang tinggi. Dalam konteks *sustainability report*, komite audit bertanggung jawab bahkan memiliki peran dalam penyusunan dan pengadopsian informasi keberlanjutan agar sesuai dengan standar dan regulasi yang berlaku (Arif et al., 2020a). Efektivitas komite audit dan kepemilikan institusional memiliki peran yang saling melengkapi dalam mengurangi asimetri informasi dan mendorong penerapan *sustainability report* yang berintegritas di dalam perusahaan (A. Buallay & Al-Ajmi, 2020b; Chang et al., 2020a; Tumwebaze

et al., 2022). Komite audit memberikan pengawasan internal untuk memastikan bahwa *sustainability report* perusahaan disusun dengan standar tinggi dan konsisten dengan prinsip akuntansi yang baik (Kalbuana et al., 2022). Sementara itu, kepemilikan institusional menyediakan mekanisme pengawasan eksternal yang dapat memberikan tekanan kepada manajemen untuk mematuhi ekspektasi keberlanjutan yang lebih tinggi (Qasem et al., 2022a).

Karakteristik komite audit yang dibahas dalam studi ini ada empat, yaitu independensi komite audit, keahlian finansial komite audit, ukuran komite audit, dan jumlah pertemuan komite audit. Komite audit yang independen dan kompeten dapat berfungsi sebagai alat yang efektif untuk mengatasi masalah insentif manajerial (Arif et al., 2020b). Pihak yang bertindak secara independen dalam pengawasan dapat mengurangi kemungkinan terjadinya kecurangan oleh manajemen (Nassir Zadeh et al., 2023b). Penelitian Buallay & Al-Ajmi (2020) dan Zaman et al. (2021) menunjukkan bahwa independensi komite audit berpengaruh positif terhadap praktik *sustainability report*. Sementara studi yang dilakukan oleh Lendengtariang & Bimo (2022) dan Pudjianti & Ghozali (2021) menemukan bahwa independensi komite audit tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*.

Anggota komite audit yang memiliki *financial expertise* dapat meningkatkan kemampuan evaluasi penilaian auditor dan dapat berperan penting dalam mengembangkan sistem pengendalian internal yang lebih ketat (Sultana & Mitchell Van der Zahn, 2015). *Financial expertise* dipandang dapat meningkatkan efektivitas komite audit dalam melakukan pemantauan dan pengawasan

*sustainability report* (Velte, 2021). Penelitian Zaman et al. (2021) dan Lendengtariang & Bimo (2022) menunjukkan bahwa keahlian finansial komite audit berpengaruh positif terhadap praktik *sustainability report*. Sementara studi yang dilakukan oleh Buallay & Al-Ajmi (2020) dan Meutia et al. (2023) menemukan bahwa *audit committee financial expertise* berpengaruh negatif terhadap pengungkapan *sustainability report*.

Kepemilikan institusional memainkan peran penting dalam tata kelola perusahaan dan *sustainability report*. Pemegang saham institusional terdiri dari lembaga keuangan, dana pensiun, dan perusahaan asuransi, cenderung memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kebijakan perusahaan karena biasanya mereka memiliki jumlah saham yang besar (Qasem et al., 2022b). Dalam beberapa tahun terakhir, peran investor institusional semakin penting dalam mendorong perusahaan untuk berpartisipasi aktif dalam praktik lingkungan, sosial, dan tata kelola (ESG) (Dyck et al., 2019a). Pemilik institusional, terutama yang memiliki pandangan jangka panjang, lebih cenderung mendorong perusahaan untuk fokus pada tanggung jawab sosial dan lingkungan, mengingat dampak jangka panjang dari praktik keberlanjutan terhadap nilai perusahaan (Chang et al., 2020b). Lembaga-lembaga keuangan yang peduli terhadap reputasi dan stabilitas jangka panjang perusahaan dapat mendorong manajemen untuk mengambil langkah-langkah proaktif dalam mengadopsi dan melaporkan praktik keberlanjutan. Penelitian Qasem et al. (2022), Chang et al. (2020), dan Arslan et al. (2021) menunjukkan bahwa kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap praktik *sustainability report*. Sementara studi yang dilakukan oleh Sihombing et al. (2020) dan Pudjianti



& Ghozali (2021) menemukan bahwa kepemilikan institusional berpengaruh negatif terhadap pengungkapan *sustainability report*.

Ukuran komite audit juga memainkan peran penting sebagai mekanisme untuk mengurangi asimetri informasi. Jumlah anggota yang lebih besar dapat meningkatkan keberagaman perspektif, pengalaman, dan keahlian, sehingga mendukung pelaksanaan tugas pengawasan dan pengauditan (Zaman et al., 2021a). Semakin besar ukuran komite audit, semakin banyak sumber daya dan pandangan yang tersedia untuk melakukan pengawasan yang efektif terhadap manajemen dan proses pelaporan keuangan (A. M. Buallay & AlDhaen, 2018). Komite audit yang lebih besar cenderung mampu meningkatkan kualitas audit dan pengawasan terhadap laporan keuangan serta pengungkapan keberlanjutan (A. Buallay & Al-Ajmi, 2020b). Penelitian ini mendukung bahwa ukuran komite audit berpengaruh positif terhadap pengungkapan *sustainability report* (A. M. Buallay & AlDhaen, 2018; Meutia et al., 2023). Selain itu, jumlah pertemuan komite audit juga merupakan faktor penting yang memengaruhi efektivitas pengawasan. Frekuensi pertemuan mencerminkan intensitas pengawasan komite audit terhadap aktivitas manajemen dan pelaporan keuangan (Arif et al., 2020a). Pertemuan yang lebih sering memungkinkan komite audit untuk lebih cermat memantau aktivitas manajemen, sehingga meningkatkan transparansi dan akuntabilitas (Aprianti et al., 2022a). Studi menunjukkan bahwa frekuensi pertemuan komite audit berpengaruh positif terhadap tingkat pengungkapan *sustainability report* (Arif et al., 2020a; Zaman et al., 2021a).

Berdasarkan penelitian sebelumnya, ditemukan adanya kesenjangan dalam kajian yang ada. Hal ini mendorong peneliti untuk meneliti lebih lanjut mengenai pengaruh independensi komite audit, *audit committee financial expertise*, ukuran komite audit, jumlah pertemuan komite audit, dan kepemilikan institusional terhadap pengungkapan *sustainability report*.

Di Indonesia jumlah perusahaan publik yang menerapkan *sustainability report* mengalami peningkatan yang signifikan, sebanyak 80% perusahaan publik telah mengadopsi standar GRI pada tahun 2022 dan terus mengalami peningkatan (Andy, 2023). Khususnya dalam perusahaan perbankan yang menjadi salah satu sektor terdepan dalam penerapan *sustainability report* (Kumar & Prakash, 2019; Meutia et al., 2021). Penelitian ini berfokus pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan telah mengungkapkan *sustainability report* selama periode 2021-2023. Otoritas Jasa Keuangan (OJK) di Indonesia telah mewajibkan perusahaan industri jasa keuangan dan perusahaan publik untuk melaporkan *sustainability report* sesuai peraturan OJK (POJK) No. 15/POJK.03/2017.

Lembaga perbankan berfungsi sebagai perantara dalam menyalurkan dana dari pihak kelebihan dana kepada pihak yang kekurangan dana (Cahyono et al., 2021). Sektor perbankan menjadi pusat seluruh kegiatan ekonomi di suatu negara, penyaluran dana memungkinkan terjadinya inovasi, pertumbuhan ekonomi, serta kemakmuran (Nizam et al., 2019). Sehingga, industri perbankan memiliki tanggung jawab yang lebih besar kepada pemangku kepentingan dengan memberikan laporan pertanggungjawaban yang lebih terperinci terkait keberlanjutan bisnis (Khan et al.,

2021). Selain itu, sektor perbankan memiliki peran krusial dalam mendukung perekonomian suatu Negara melalui penyediaan pendanaan untuk perusahaan (Meutia et al., 2023). Oleh karena itu, penelitian ini menggunakan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2021-2023 sebagai objek penelitian.

Penelitian ini mengacu pada studi Aprianti et al. (2022) yang meneliti mengenai karakteristik komite audit terhadap *sustainability report*, serta menambahkan kepemilikan institusional sebagai variabel independen. Perbedaan penelitian terdahulu terletak pada penambahan variabel independen kepemilikan institusional berdasarkan penelitian Qasem et al. (2022). Pada penelitian terdahulu pengukuran variabel dependen, yaitu *sustainability report* dilakukan menggunakan variabel *dummy*. Nilai 1 diberikan jika perusahaan menyajikan *sustainability report* secara terpisah (*stand-alone*), dan nilai 0 jika tidak. Sedangkan pada penelitian ini, *sustainability report* diukur menggunakan pengungkapan GRI G4 *Guidline* yang terdiri dari 91 indikator untuk penilaian aspek ekonomi, lingkungan, dan sosial (Setiawan et al., 2022a). Selain itu, penelitian terdahulu dilakukan pada perusahaan yang terdaftar di BEI pada tahun 2020 pada perusahaan energi. Sedangkan pada penelitian ini akan dilakukan di perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI selama tahun 2021-2023 sebagai objek penelitiannya.

Berdasarkan penjelasan di atas, peneliti berencana melakukan penelitian dengan judul "Pengaruh Komite Audit dan Kepemilikan Institusional terhadap Pengungkapan *Sustainability Report*" pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2021-2023.

## 1.2 Rumusan Masalah

Dalam konteks bisnis yang semakin kompetitif, tata kelola perusahaan yang baik dan praktik *sustainability report* menjadi sangat penting. Komite audit dan kepemilikan institusional memiliki peran kunci dalam meningkatkan kualitas *sustainability report*. Independensi komite audit berpengaruh pada integritas laporan, sedangkan keahlian industri anggota komite audit memastikan analisis yang akurat terhadap informasi keberlanjutan. Selain itu, kepemilikan institusional dapat mendorong perusahaan untuk mengadopsi praktik keberlanjutan yang lebih baik. Berdasarkan latar belakang tersebut, penelitian ini akan mengkaji tiga rumusan masalah:

1. Bagaimana independensi komite audit berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*?
2. Bagaimana *audit committee financial expertise* berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*?
3. Bagaimana ukuran komite audit berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*?
4. Bagaimana jumlah pertemuan komite audit berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*?
5. Bagaimana kepemilikan institusional berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*?

## 1.3 Manfaat Penelitian

Hasil dari suatu penelitian dapat memberikan kontribusi yang signifikan ketika mampu memberikan manfaat bagi berbagai pihak. Hasil studi dapat sangat

bermanfaat jika dapat membantu banyak pemangku kepentingan. Berdasarkan konteks dan rumusan masalah yang diuraikan di atas, berikut adalah beberapa manfaat dari studi ini:

1. Secara teoritis yaitu, penelitian dapat menambah wawasan mengenai fenomena pengaruh komite audit dan kepemilikan institusional terhadap praktik *sustainability report*.
2. Secara praktis, penelitian ini dapat memberikan wawasan kepada perusahaan mengenai pentingnya memperkuat independensi dan keahlian finansial anggota komite audit untuk meningkatkan kualitas *sustainability report*. Dengan memahami faktor-faktor yang mempengaruhi *sustainability report*, perusahaan dapat mengambil langkah-langkah strategis untuk memperbaiki tata kelola dan memenuhi harapan pemangku kepentingan.

#### **1.4 Tujuan Penelitian**

Sesuai dengan masalah yang telah dirumuskan diatas maka tujuan penelitian ini, yaitu:

1. Untuk menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh independensi komite audit terhadap pengungkapan *sustainability report*.
2. Untuk menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh *audit committee financial expertise* audit terhadap pengungkapan *sustainability report*.
3. Untuk menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh ukuran komite audit terhadap pengungkapan *sustainability report*.
4. Untuk menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh jumlah pertemuan komite audit terhadap pengungkapan *sustainability report*.

5. Untuk menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh kepemilikan institusional terhadap pengungkapan *sustainability report*.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abadi, S., Endarto, B., UWP, T., Aji, R. B., Kurniawan, W., Daim, N., Ismono, J., Alam, A. S., Purwati, A., Wijaya, A. U., Chamdani, C., Widiyanto, R. M., Kusnadi, S. A., Saleh, F., Indriastuti, D. E., Setiabudi, W., Prasetyo, I., Aliyyah, N., Sunyoto, K., & Kalbuana, N. (2021). *Indonesian Desirious Finality Of The Community In Regard*. Journal of Legal, Ethical and Regulatory Issues, 24, 1–10.
- Agyei-Mensah, B. K. (2019). *The effect of audit committee effectiveness and audit quality on corporate voluntary disclosure quality*. African Journal of Economic and Management Studies, 10(1), 17–31. <https://doi.org/10.1108/AJEMS-04-2018-0102>
- Akhter, F., Hossain, M. R., Elrehail, H., Rehman, S. U., & Almansour, B. (2023). *Environmental disclosures and corporate attributes, from the lens of legitimacy theory: a longitudinal analysis on a developing country*. European Journal of Management and Business Economics, 32(3), 342–369. <https://doi.org/10.1108/EJMBE-01-2021-0008>
- Ali, C. Ben. (2020). *Agency Theory and Fraud*. In H. K. Baker, L. Purda-Heeler, & S. Saadi (Eds.), *Corporate Fraud Exposed* (pp. 149–167). Emerald Publishing Limited. <https://doi.org/10.1108/978-1-78973-417-120201009>
- Aliyyah, N., Prasetyo, I., Rusdiyanto, R., Endarti, E. W., Mardiana, F., Winarko, R., Chamariyah, C., Mulyani, S., Grahani, F. O., Rochman, A. S. ur, Kalbuana, N., Hidayat, W., & Tjaraka, H. (2021). *What Affects Employee Performance Through Work Motivation?* Journal of Management Information and Decision Sciences, 24(September 2022), 1–14. <https://doi.org/10.5281/zenodo.7057658>
- Alqatamin, R. M. (2018). *Audit Committee Effectiveness and Company Performance: Evidence from Jordan*. Accounting and Finance Research, 7(2), 48. <https://doi.org/10.5430/afr.v7n2p48>

- Alsayegh, M. F., Rahman, R. A., & Homayoun, S. (2020). *Corporate economic, environmental, and social sustainability performance transformation through ESG disclosure*. Sustainability (Switzerland), 12(9). <https://doi.org/10.3390/su12093910>
- Al-Shaer, H., & Zaman, M. (2018). *Credibility of sustainability reports: The contribution of audit committees*. Business Strategy and the Environment, 27(7), 973–986. <https://doi.org/10.1002/bse.2046>
- Andy, C. (2023). *The Most Recent State and Future Directions of Sustainability Reporting Indonesia*. PricewaterhouseCoopers (PwC).
- Anuraga, G., Indrasetianingsih, A., & Athoillah, M. (2021). Pelatihan Pengujian Hipotesis Statistika Dasar Dengan Software R. Jurnal Budimas, 2(2), 25–32.
- Aprianti, S., Susetyo, D., Meutia, I., & Fuadah, L. L. (2022a). *Audit Committee Characteristics and Sustainability Reporting in Indonesia*. Proceedings of the 7th Sriwijaya Economics, Accounting, and Business Conference (SEABC 2021), 647(51), 42–47. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.220304.006>
- Aprianti, S., Susetyo, D., Meutia, I., & Fuadah, L. L. (2022b). *Audit Committee Characteristics and Sustainability Reporting in Indonesia*. Proceedings of the 7th Sriwijaya Economics, Accounting, and Business Conference (SEABC 2021), 647(51), 42–47. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.220304.006>
- Arif, M., Sajjad, A., Farooq, S., Abrar, M., & Joyo, A. S. (2020). *The impact of audit committee attributes on the quality and quantity of environmental, social and governance (ESG) disclosures*. Corporate Governance (Bingley), 21(3), 497–514. <https://doi.org/10.1108/CG-06-2020-0243>
- Arif, M., Sajjad, A., Farooq, S., Abrar, M., & Joyo, A. S. (2020a). *The impact of audit committee attributes on the quality and quantity of environmental, social and governance (ESG) disclosures*. Corporate



- Governance (Bingley), 21(3), 497–514. <https://doi.org/10.1108/CG-06-2020-0243>
- Arif, M., Sajjad, A., Farooq, S., Abrar, M., & Joyo, A. S. (2020b). *The impact of audit committee attributes on the quality and quantity of environmental, social and governance (ESG) disclosures*. Corporate Governance (Bingley), 21(3), 497–514. <https://doi.org/10.1108/CG-06-2020-0243>
- Arslan, M., Abeuova, D., & Alqatan, A. (2021). *Corporate Social Responsibility and Institutional Investors: Evidence from Emerging Markets*. Pakistan Journal of Commerce and Social Sciences, 15(1), 31–57.
- Arslan, M., Abeuova, D., & Alqatan, A. (2021a). *Corporate Social Responsibility and Institutional Investors: Evidence from Emerging Markets*. Pakistan Journal of Commerce and Social Sciences, 15(1), 31–57.
- Arslan, M., Abeuova, D., & Alqatan, A. (2021b). *Corporate Social Responsibility and Institutional Investors: Evidence from Emerging Markets*. Pakistan Journal of Commerce and Social Sciences, 15(1), 31–57.
- Barry M. Mitnick. (1973). *Fiduciary Rationality and Public Policy: The Theory of Agency and Some Consequences*.
- Basuki, A. T. (2021). Analisis Data Panel dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi dengan Penggunaan Eviews) (Katalog Da).
- Baxter, P., & Cotter, J. (2009). *Audit committees and earnings quality*. Accounting and Finance, 49(2), 267–290.
- BEI. (2023). Daftar Emiten Bank di Bursa Efek Indonesia 2023. <https://www.idxchannel.com/market-news/daftar-emiten-bank-di-bursa-efek-indonesia-2023>
- Buallay, A. (2022). *Sustainability reporting and agriculture industries' performance: worldwide evidence*. Journal of Agribusiness in

- Developing and Emerging Economies, 12(5), 769–790.  
<https://doi.org/10.1108/JADEE-10-2020-0247>
- Buallay, A. M., & AlDhaen, E. S. (2018). *The relationship between audit committee characteristics and the level of sustainability report disclosure*. In Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics): Vol. 11195 LNCS. Springer International Publishing.  
[https://doi.org/10.1007/978-3-030-02131-3\\_44](https://doi.org/10.1007/978-3-030-02131-3_44)
- Buallay, A., & Al-Ajmi, J. (2020a). *The role of audit committee attributes in corporate sustainability reporting: Evidence from banks in the Gulf Cooperation Council*. *Journal of Applied Accounting Research*, 21(2), 249–264. <https://doi.org/10.1108/JAAR-06-2018-0085>
- Buallay, A., & Al-Ajmi, J. (2020b). *The role of audit committee attributes in corporate sustainability reporting: Evidence from banks in the Gulf Cooperation Council*. *Journal of Applied Accounting Research*, 21(2), 249–264. <https://doi.org/10.1108/JAAR-06-2018-0085>
- Chang, K., Kabongo, J., & Li, Y. (2020a). *Geographic proximity, long term institutional ownership, and corporate social responsibility*. *Review of Quantitative Finance and Accounting*.
- Chang, K., Kabongo, J., & Li, Y. (2020b). *Geographic proximity, long term institutional ownership, and corporate social responsibility*. *Review of Quantitative Finance and Accounting*.
- Chen, T., Dong, H., & Lin, C. (2020). *Institutional shareholders and corporate social responsibility*. *Journal of Financial Economics*, 135(2), 483–504. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2019.06.007>
- Cheng, X., (Helen) Wang, H., & Wang, X. (2022). *Common institutional ownership and corporate social responsibility*. *Journal of Banking and Finance*, 136(xxxx), 106218.  
<https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2021.106218>
- Cornerstone Research. (2024). *Trends in Large Corporate Bankruptcy and Financial Distress*.

- De Villiers, C., & Sharma, U. (2020). *A critical reflection on the future of financial, intellectual capital, sustainability and integrated reporting. Critical Perspectives on Accounting*, 70. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2017.05.003>
- Delves, D., & Patrick, B. (1976). *Agency theory summary*. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Dhaliwal, D., Naiker, V., & Navissi, F. (2010). *The association between accruals quality and the characteristics of accounting experts and mix of expertise on audit committees*. *Contemporary Accounting Research*, 27(3), 787–827. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2010.01027.x>
- Dwekat, A., Seguí-Mas, E., Tormo-Carbó, G., & Carmona, P. (2020). *Corporate Governance Configurations and Corporate Social Responsibility Disclosure: Qualitative Comparative Analysis of Audit Committee and Board characteristics*. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 27(6), 2879–2892. <https://doi.org/10.1002/csr.2009>
- Dyck, A., Lins, K. V., Roth, L., & Wagner, H. F. (2019a). *Do institutional investors drive corporate social responsibility? International evidence*. *Journal of Financial Economics*, 131(3), 693–714. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2018.08.013>
- Dyck, A., Lins, K. V., Roth, L., & Wagner, H. F. (2019b). *Do institutional investors drive corporate social responsibility? International evidence*. *Journal of Financial Economics*, 131(3), 693–714. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2018.08.013>
- Eisenhardt, K. M. (1989). *Agency Theory : An Assessment and Review* *Linked references are available on JSTOR. Agency Theory : An Assessment and Review*, 14(1)(1), 57–74. <https://www.jstor.org/stable/258191>
- Filipović, J., & Jovanović, A. K. (2023). *Research Is Back*.
- FRC. (2016). *Guidance on Audit Committees*.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 26 (10th ed.)*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Giannarakis, G., Andronikidis, A., & Sariannidis, N. (2020). *Determinants of environmental disclosure: investigating new and conventional corporate governance characteristics*. *Annals of Operations Research*, 294(1–2), 87–105. <https://doi.org/10.1007/s10479-019-03323-x>
- GRI. (2021). *A Practical Guide to Sustainability Reporting Using GRI and SASB Standards*. Global Reporting Initiative.
- Gujarati, D. N. (2003). *Basic Econometrics* (McGraw-Hill (ed.); fourth).
- Gutiérrez-Ponce, H., & Wibowo, S. A. (2023). *Do Sustainability Activities Affect the Financial Performance of Banks? The Case of Indonesian Banks*. *Sustainability (Switzerland)*, 15(8), 1–17. <https://doi.org/10.3390/su15086892>
- Hamad, S., Draz, M. U., & Lai, F. W. (2020). *The Impact of Corporate Governance and Sustainability Reporting on Integrated Reporting: A Conceptual Framework*. *SAGE Open*, 10(2). <https://doi.org/10.1177/2158244020927431>
- Higgins, C., Tang, S., & Stubbs, W. (2020). *On managing hypocrisy: The transparency of sustainability reports*. *Journal of Business Research*, 114(August), 395–407. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2019.08.041>
- Idawati, W., & Hanifah, A. N. (2022). *Pengaruh Board Independence, Audit Committee, dan Managerial Ownership Terhadap Sustainability Reporting Pada Asean Corporate Governance Scorecard*. *Ultimaccounting Jurnal Ilmu Akuntansi*, 14(2), 312–330. <https://doi.org/10.31937/akuntansi.v14i2.2879>
- Jensen, Michael C; Meckling, W. H. (1976). *Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>.
- Journeault, M., Levant, Y., & Picard, C. F. (2021). *Sustainability performance reporting: A technocratic shadowing and silencing*. *Critical Perspectives on Accounting*, 74(xxxx), 102145. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2019.102145>

- Kalbuana, N., Kusiyah, K., Supriatiningsih, S., Budiharjo, R., Budyastuti, T., & Rusdiyanto, R. (2022). *Effect of profitability, audit committee, company size, activity, and board of directors on sustainability*. *Cogent Business and Management*, 9(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2129354>
- Khatib, S. F. A., Abdullah, D. F., Elamer, A., & Hazaea, S. A. (2022). *The development of corporate governance literature in Malaysia: a systematic literature review and research agenda*. *Corporate Governance: The International Journal of Business in Society*, 22(5), 1026–1053. <https://doi.org/10.1108/CG-12-2020-0565>
- KPMG. (2022). *KPMG Survey of Sustainability Reporting 2022*. KPMG International. <https://kpmg.com/xx/en/our-insights/esg/survey-of-sustainability-reporting-2022/global-trends.html>
- Kumar, K., & Prakash, A. (2019). *Examination of sustainability reporting practices in Indian banking sector*. *Asian Journal of Sustainability and Social Responsibility*, 4(1). <https://doi.org/10.1186/s41180-018-0022-2>
- Kurniawan. (2019). *Analisis Data Menggunakan STATA SE 14 (Panduan Analitis, Langkah Lebih Cepat, Lebih Mudah, dan Paling Praktis)*. Deepublish Publisher.
- Kusumanisita, A. I., & Musdalifah, I. M. (2021). *Analisis Prediksi Kebangkrutan Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Menggunakan Metode Fulmer Periode 2010-2019*. *Al-Intaj : Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 7(2), 135. <https://doi.org/10.29300/aij.v7i2.4417>
- Laskar, N. (2018). *Impact of corporate sustainability reporting on firm performance: an empirical examination in Asia*. *Journal of Asia Business Studies*, 12(4), 571–593. <https://doi.org/10.1108/JABS-11-2016-0157>
- Lendengtariang, Y., & Bimo, I. D. (2022). *Peran komite audit pada sustainability disclosure*. *Journal of Business and Banking*, 12(1), 97. <https://doi.org/10.14414/jbb.v12i1.3199>

- Lendengtariang, Y., & Bimo, I. D. (2022a). Peran komite audit pada sustainability disclosure. *Journal of Business and Banking*, 12(1), 97. <https://doi.org/10.14414/jbb.v12i1.3199>
- Lendengtariang, Y., & Bimo, I. D. (2022b). Peran komite audit pada sustainability disclosure. *Journal of Business and Banking*, 12(1), 97. <https://doi.org/10.14414/jbb.v12i1.3199>
- Li, J., & Liu, L. (2023). *Common institutional ownership and corporate innovation: Synergy of interests or grabs of interests*. *Finance Research Letters*, 52, 103512. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.frl.2022.103512>
- Mannelli, C. (2020). *Whose life to save? Scarce resources allocation in the COVID-19 outbreak*. *Journal of Medical Ethics*, 46(6), 364–366. <https://doi.org/10.1136/medethics-2020-106227>
- Meutia, I., Yaacob, Z., & F. Kartasari, S. (2021). *Sustainability reporting: An overview of the recent development*. *Accounting and Financial Control*, 3(1), 23–39. [https://doi.org/10.21511/afc.03\(1\).2020.03](https://doi.org/10.21511/afc.03(1).2020.03)
- Meutia, I., Yaacob, Z., & Kartasari, S. F. (2023). *Sustainability Reporting and Audit Committee Attributes: Evidence From Banks in Indonesia*. *Asian Academy of Management Journal*, 28(2), 309–332. <https://doi.org/10.21315/aamj2023.28.2.11>
- Nassir Zadeh, F., Askarany, D., Shirzad, A., & Faghani, M. (2023a). *Audit committee features and earnings management*. *Heliyon*, 9(10), e20825. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e20825>
- Nassir Zadeh, F., Askarany, D., Shirzad, A., & Faghani, M. (2023b). *Audit committee features and earnings management*. *Heliyon*, 9(10), e20825. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e20825>
- Nugroho, D., & Diyanty, V. (2022). *Hexagon Fraud in Fraudulent Financial Statements: the Moderating Role of Audit Committee*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 19(1), 46–67. <https://doi.org/10.21002/jaki.2022.03>

- Nuswantara, D. A., Fachruzzaman, D. A., Prameswari, R. D., Suyanto, R. D., Rusdiyanto, R., & Hendrati, I. M. (2023). *The role of political connection to moderate board size, woman on boards on financial distress*. *Cogent Business and Management*, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2156704>
- Oussii, A. A., & Boulila, N. (2021a). *Evidence on the relation between audit committee financial expertise and internal audit function effectiveness*. *Journal of Economic and Administrative Sciences*, 37(4), 659–676. <https://doi.org/10.1108/JEAS-04-2020-0041>
- Oussii, A. A., & Boulila, N. (2021b). *Evidence on the relation between audit committee financial expertise and internal audit function effectiveness*. *Journal of Economic and Administrative Sciences*, 37(4), 659–676. <https://doi.org/10.1108/JEAS-04-2020-0041>
- Pasko, O., Zhang, L., Proskurina, N., Ryzhikova, N., & Mykhailova, Y. (2024). *Does internal audit matter? Audit committee, its attributes, and corporate social responsibility reporting quality*. *Investment Management and Financial Innovations*, 21(2), 70–88. [https://doi.org/10.21511/imfi.21\(2\).2024.06](https://doi.org/10.21511/imfi.21(2).2024.06)
- Potharla, S., Bhattacharjee, K., & Iyer, V. (2021). *Institutional ownership and earnings management: Evidence from India*. *Cogent Economics and Finance*, 9(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2021.1902032>
- Prasetyo, I., Aliyyah, N., Rusdiyanto, Kalbuana, N., & Rochman, A. S. ur. (2021). *Corporate Social Responsibility Practices In Islamic Studies In Indonesian*. *Journal of Legal, Ethical and Regulatory Issues*, 24(Special Issue 1), 1–15.
- Qasem, A., AL-Duais, S. D., Wan-Hussin, W. N., Bamahros, H. M., Alquhaif, A., & Thomran, M. (2022a). *Institutional Ownership Types and ESG Reporting: The Case of Saudi Listed Firms*. *Sustainability (Switzerland)*, 14(18), 1–23. <https://doi.org/10.3390/su141811316>
- Qasem, A., AL-Duais, S. D., Wan-Hussin, W. N., Bamahros, H. M., Alquhaif, A., & Thomran, M. (2022b). *Institutional Ownership Types*

- and ESG Reporting: The Case of Saudi Listed Firms*. Sustainability (Switzerland), 14(18), 1–23. <https://doi.org/10.3390/su141811316>
- Raimo, N., Vitolla, F., Marrone, A., & Rubino, M. (2021). *Do audit committee attributes influence integrated reporting quality? An agency theory viewpoint*. Business Strategy and the Environment, 30(1), 522–534. <https://doi.org/10.1002/bse.2635>
- Rashid, M. M. (2020). “Ownership structure and firm performance: the mediating role of board characteristics.” Corporate Governance (Bingley), 20(4), 719–737. <https://doi.org/10.1108/CG-02-2019-0056>
- Rhou, Y., & Singal, M. (2020). *A review of the business case for CSR in the hospitality industry*. International Journal of Hospitality Management, 84, 102330. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.ijhm.2019.102330>
- Said, M. M., Wahab, A. A., Muhamad Amin, A., & Rashid, I. Z. (2020). *Audit Committee Effectiveness and Sustainability Disclosure of FTSE4G Bursa Malaysia Indexed Companies*. International Journal of Accounting, Finance and Business (IJAFB), 5(30), 248–257.
- Schneider, A. (2018). *Financial expertise on audit committees of loan applicants: a research note to test the effects on lending decisions*. Accounting and Business Research, 48(2), 225–235. <https://doi.org/10.1080/00014788.2017.1357460>
- SEC. (2002). *Proposed rule: disclosed required by sections 406 and 407 of the Sarbanes-Oxley act of 2002*.
- SEC. (2003). *Final rule: disclosed required by sections 406 and 407 of the sarbanes-oxley act of 2002*.
- Setiawan, T., Jonathan, N., & Kurniawati, K. (2022a). *Indicator Development And Quality Of Corporate Social Responsibility Disclosure For The Mining Industry In Indonesia (Qualitative Study During Observation Period 2017-2019)*. Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi, 22(2), 285–300. <https://doi.org/10.25105/mraai.v22i2.12491>
- Setiawan, T., Jonathan, N., & Kurniawati, K. (2022b). *Indicator Development And Quality Of Corporate Social Responsibility Disclosure For The*



- Mining Industry In Indonesia (Qualitative Study During Observation Period 2017-2019)*. Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi, 22(2), 285–300. <https://doi.org/10.25105/mraai.v22i2.12491>
- Setiawan, T., Jonathan, N., & Kurniawati, K. (2022c). *Indicator Development And Quality Of Corporate Social Responsibility Disclosure For The Mining Industry In Indonesia (Qualitative Study During Observation Period 2017-2019)*. Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi, 22(2), 285–300. <https://doi.org/10.25105/mraai.v22i2.12491>
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sultana, N., & Mitchell Van der Zahn, J. L. W. (2015). *Earnings conservatism and audit committee financial expertise*. Accounting and Finance, 55(1), 279–310. <https://doi.org/10.1111/acfi.12042>
- Tosun, O. K. (2020). *Differences in CEO compensation under large and small institutional ownership*. European Financial Management, 26(4), 1031–1058. <https://doi.org/10.1111/eufm.12252>
- Tumwebaze, Z., Bananuka, J., Kaawaase, T. K., Bonareri, C. T., & Mutesasira, F. (2022). *Audit committee effectiveness, internal audit function and sustainability reporting practices*. Asian Journal of Accounting Research, 7(2), 163–181. <https://doi.org/10.1108/AJAR-03-2021-0036>
- Velte, P. (2021). *Determinants and consequences of corporate social responsibility assurance: a systematic review of archival research*. Society and Business Review, 16(1), 1–25. <https://doi.org/10.1108/SBR-05-2020-0077>
- Yuhertiana, I., Bastian, I., & Sari, R. P. (2019). *Financial information and voter's decisions on local government elections*. International Journal of Innovation, Creativity and Change, 6(9), 245–261.

- Yuhertiana, I., Patrioty, C. N., & Mohamed, N. (2019). *The moderating effect of organizational changes on the influence of ethical decision making on public sector internal auditor performance*. Contemporary Economics, 13(4), 480–493. <https://doi.org/10.5709/ce.1897-9254.327>
- Zaman, Rashid & Farooq, Muhammad & Khalid, Fahad & Mahmood, Zeeshan. (2021). *Examining the extent of and determinants for sustainability assurance quality: The role of audit committees*. Business Strategy and the Environment. 30. 10.1002/bse.2777.
- Zaman, R., Farooq, M. B., Khalid, F., & Mahmood, Z. (2021a). *Examining the extent of and determinants for sustainability assurance quality: The role of audit committees*. Business Strategy and the Environment, 30(7), 2887–2906. <https://doi.org/10.1002/bse.2777>
- Zaman, R., Farooq, M. B., Khalid, F., & Mahmood, Z. (2021b). *Examining the extent of and determinants for sustainability assurance quality: The role of audit committees*. Business Strategy and the Environment, 30(7), 2887–2906. <https://doi.org/10.1002/bse.2777>
- Zhou, C. (2019). *Effects of corporate governance on the decision to voluntarily disclose corporate social responsibility reports: evidence from China*. Applied Economics, 51(55), 5900–5910. <https://doi.org/10.1080/00036846.2019.1631440>