

**PENGARUH ATRIBUT CEO TERHADAP
PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL*,
SOCIAL, DAN *GOVERNANCE* (ESG)**

TESIS



OLEH:

NICHOLAS ALEXANDER TUNGGAL

8312420017

**PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
SEKOLAH PASCASARJANA
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
2022**

**PENGARUH ATRIBUT CEO TERHADAP
PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL*,
SOCIAL, DAN *GOVERNANCE* (ESG)**

TESIS

Diajukan kepada

SEKOLAH PASCASARJANA

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar

Magister Akuntansi

OLEH:

NICHOLAS ALEXANDER TUNGGAL

8312420017

PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI

SEKOLAH PASCASARJANA

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

2022

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN
PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya
Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nicholas Alexander Tunggal

NRP : 8312420017

Judul Tesis : Pengaruh Atribut CEO Terhadap Pengungkapan
Environmental, Social dan Governance (ESG)

Menyatakan bahwa tugas akhir tesis ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Sekolah Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 27 Oktober 2022

Yang menyatakan,



Nicholas Alexander Tunggal

HALAMAN PERSETUJUAN

PROPOSAL TESIS

**PENGARUH ATRIBUT CEO TERHADAP
PENGUNGKAPAN *ENVIRONMENTAL*,
SOCIAL, DAN *GOVERNANCE* (ESG)**

Oleh:
NICHOLAS ALEXANDER TUNGGAL
8312420017

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing



(Dr. Teodora Winda Mulia, SE., M.Si., Ak., CA, CPA.)

NIDN: 0710127702

Tanggal: 29 Oktober 2022

HALAMAN PENGESAHAN

Tesis yang ditulis oleh: Nicholas Alexander Tunggal NRP 8312420017

Telah diuji pada tanggal 04 November 2022 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji:



Dr. Teodora Winda Mulia, SE., M.Si., Ak., CA, CPA.

NIDN: 0710127702

Mengetahui:

Ketua Program Studi,

Direktur



Prof. Dr. J.S. Ami Soewandi

NIK: 241.02.0542



Dr. Agnes Utari W., M.Si., Ak.,

NIK: 321.01.0535

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala kasih, karunia dan penyertaannya sehingga tesis ini dapat selesai dengan baik. Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk dapat menyelesaikan studi Strata-2 dan mendapatkan gelar magister akuntansi di Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Tesis ini tidak akan menjadi sebuah karya tulis yang baik tanpa adanya bimbingan, bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Dr.Teodora Winda Mulia, SE., M.Si., Ak., CA, CPA. selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing, mengarahkan, dan memberi motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
2. Dr. Agnes Utari W, M.Si., Ak., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk mengembangkan kemampuan penulis dengan mengikuti berbagai kegiatan di dalam maupun luar kampus.
3. Segenap dosen dan staf sekolah pascasarjana yang telah memberikan ilmu pengetahuan serta motivasi kepada penulis.
4. Keluarga tercinta yaitu papa Michael, mama Swandayani, dan adik Nathan yang telah memberikan doa, semangat, dan dukungan kepada penulis.
5. Teman-teman dari Nafiri Ellohim dan youth dari Army of Heaven yang telah memberikan dukungan dan semangat serta keceriaan kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
6. Teman-teman dari Grup “Kurang kasih sayang”; Grup “CUTAM”; Grup “Fakboi”; Grup “KSA” yang telah memberikan semangat dan dorongan serta keceriaan kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
7. Teman-teman seperjuangan kuliah: Jimmi, Anjelina, Telsy, Eirene, Lisa, Audry yang telah memberikan dukungan dan semangat serta keceriaan kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
8. Kakak-kakak tingkat Ko Agung Putra S. yang telah meluangkan waktu untuk membantu penulis dalam mencari data untuk penelitian tesis ini.
9. Seluruh teman dan pihak-pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih atas segala doa, dukungan, semangat, perhatian, dan bantuannya.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dalam tesis ini, oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun sebagai perbaikan atas tesis ini. Semoga tesis ini dapat memberikan wawasan dan informasi bagi pembaca.

Surabaya, 29 Oktober 2022

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
ABSTRAC.....	xv
BAB 1. PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
1.5. Sistematika Penulisan Tesis.....	7
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA.....	5
2.1. Landasan Teori.....	9
2.1.1. Teori Utama.....	9
2.1.1.1. Teori pemangku kepentingan.....	9
2.1.2. Teori Pendukung.....	10
2.1.2.1. Teori <i>Eselon Atas</i>	10
2.1.2.2. Teori Manajemen Impresi.....	11
2.1.2.3. Karakteristik CEO.....	11
2.1.2.4. Usia CEO.....	12
2.1.2.5. CEO Tenure.....	13
2.1.2.6. Latar Belakang Pendidikan CEO.....	13
2.1.2.7. Tingkat Pendidikan CEO.....	14
2.1.2.8. <i>CEO Narcisism</i>	15
2.1.2.9. <i>CEO Overconfidence</i>	15
2.1.2.10. <i>Environmental, Social, and Governance</i>	16

2.1.2.11. Ukuran Perusahaan.....	16
2.2. Penelitian Terdahulu.....	17
2.2.1 Perbandingan Penelitian Falah dan Mita (2020) dengan Penelitian Saat Ini.....	17
2.2.2. Perbandingan Penelitian Triyani dan Setyahuni (2020) dengan Penelitian Saat Ini.....	17
2.2.3. Perbandingan Penelitian Sumunar dan Djakman (2020) dengan Penelitian Saat Ini.....	18
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	21
2.3.1. Pengaruh Karakteristik CEO terhadap Pengungkapan <i>Environmental, Social, and Governance</i> (ESG)	21
2.3.1.1. Pengaruh Usia CEO terhadap Pengungkapan (ESG).....	21
2.3.1.2. Pengaruh CEO Tenure terhadap Pengungkapan (ESG).....	22
2.3.1.3. Pengaruh Latar Belakang Pendidikan CEO terhadap Pengungkapan (ESG)..	22
2.3.1.4. Pengaruh Tingkat Pendidikan CEO terhadap Pengungkapan (ESG).....	22
2.3.1.5. Pengaruh CEO <i>Narcisism</i> terhadap Pengungkapan (ESG).....	21
2.3.2. Pengaruh CEO <i>Narcisism</i> terhadap Pengungkapan <i>Environmental, Social, and Governance</i> (ESG)	23
2.3.3. Pengaruh CEO <i>Overconfidence</i> terhadap Pengungkapan <i>Environmental, Social, and Governance</i> (ESG)	24
2.4. Model Penelitian.....	26
BAB 3. METODE PENELITIAN.....	29
3.1. Desain Penelitian.....	29
3.2. Identifikasi, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel.....	29
3.2.1. Identifikasi Variabel.....	29
3.2.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	30
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	33
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	33
3.5. Populasi, Sampel dan Teknik Penyampelan.....	33
3.6. Analisis Data.....	34
3.6.1. Statistik Deskriptif.....	34
3.6.2. Analisis Faktor.....	34
3.6.3. Uji Asumsi Klasik.....	35
3.6.4. Uji Kelayakan Model.....	36
3.6.5. Uji Hipotesis.....	37
BAB 4. ANALISIS PEMBAHASAN.....	39
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	39
4.2. Desain Penelitian.....	40

4.2.1. Statistik Deskriptif.....	40
4.2.2. Analisis Faktor.....	45
4.3. Hasil Analisis Data.....	49
4.3.1. Uji Asumsi Klasik.....	49
4.3.2. Uji Kelayakan Model.....	53
4.3.3. Uji Hipotesis.....	55
4.4. Pembahasan.....	60
4.4.1. Pengaruh Karakteristik CEO terhadap Pengungkapan ESG.....	60
4.4.1.1. Pengaruh Usia CEO terhadap Pengungkapan ESG.....	61
4.4.1.2. Pengaruh CEO Tenure terhadap Pengungkapan ESG.....	62
4.4.1.3. Pengaruh Latar Belakang CEO terhadap Pengungkapan ESG.....	64
4.4.1.4. Pengaruh Tingkat Pendidikan CEO terhadap Pengungkapan ESG.....	66
4.4.2. Pengaruh CEO <i>Narcisism</i> terhadap Pengungkapan ESG.....	67
4.4.3. Pengaruh CEO <i>Overconfidence</i> terhadap Pengungkapan ESG.....	69
BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, SARAN.....	71
5.1. Simpulan.....	71
5.2. Keterbatasan.....	73
5.3. Saran.....	74

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Perbandingan Penelitian Terdahulu dan Penelitian Saat Ini.....	19
Tabel 3.1. Kesimpulan Dalam Uji Autokorelasi.....	36
Tabel 4.1. Kriteria Pemilihan Sampel.....	39
Tabel 4.2. Hasil Statistik Deskriptif Penelitian Sebelum Outlier.....	40
Tabel 4.3. Hasil Analisis Interval Variabel Pengungkapan ESG.....	41
Tabel 4.4. Hasil Analisis Interval Variabel CEO <i>Narcisism</i>	41
Tabel 4.5. Hasil Analisis Interval Variabel CEO <i>Overconfidence</i>	42
Tabel 4.6. Hasil Analisis Interval Variabel Usia CEO.....	43
Tabel 4.7. Hasil Analisis Interval Variabel CEO <i>Tenure</i>	43
Tabel 4.8. Hasil Analisis Interval Variabel Latar Belakang Pendidikan CEO.....	44
Tabel 4.9. Hasil Analisis Interval Variabel Tingkat Pendidikan CEO.....	45
Tabel 4.10. Tabel KMO-MSA and Bartlett's test.....	45
Tabel 4.11. Tabel Anti-image Matrices.....	46
Tabel 4.12. Tabel Communities.....	46
Tabel 4.13. Total Variance Explained.....	47
Tabel 4.14. Tabel Matriks Faktor.....	47
Tabel 4.15. Hasil Analisis Deskriptif Penelitian Setelah Outlier dan Analisis Faktor	48
Tabel 4.16. Hasil Statistik Deskriptif Penelitian Setelah Pengujian Variabel Independen Tanpa Analisis Faktor	48
Tabel 4.17. Hasil Uji- Kolmogorov-Smirnov.....	50
Tabel 4.18. Hasil Uji- Kolmogorov-Smirnov Tanpa Analisis Faktor.....	50
Tabel 4.19. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	50

Tabel 4.20. Hasil Uji Heteroskedastisitas Tanpa Analisis Faktor.....	50
Tabel 4.21. Hasil Uji Multikolinearitas.....	51
Tabel 4.22. Hasil Uji Multikolinearitas Tanpa Analisis Faktor.....	52
Tabel 4.23. Hasil Uji Autokorelasi.....	53
Tabel 4.24. Hasil Uji Autokorelasi Tanpa Analisis Faktor.....	53
Tabel 4.25. Hasil Uji Koefisien Determinan.....	53
Tabel 4.26. Hasil Uji Koefisien Determinan Tanpa Analisis Faktor.....	54
Tabel 4.27. Hasil Uji Tingkat Signifikansi (Uji F).....	54
Tabel 4.28. Hasil Uji Tingkat Signifikansi (Uji F) Tanpa Analisis Faktor.....	55
Tabel 4.29. Hasil Uji Hipotesis (Uji t).....	55
Tabel 4.30. Hasil Uji Hipotesis (Uji t) Tanpa Analisis Faktor.....	55

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Rerangka Penelitian.....	26

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel

Lampiran 2. Hasil Uji Normalitas sebelum *Outlier*

Lampiran 3. Hasil Uji Normalitas setelah *Outlier*

Lampiran 4. Hasil Uji Heteroskedastisitas

Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas

Lampiran 6. Hasil Uji Autokorelasi

Lampiran 7. Hasil Uji Kelayakan Model

Lampiran 8. Hasil Pengujian Hipotesis

ABSTRAK

Konsep keberlanjutan dalam perspektif bisnis adalah kemampuan perusahaan untuk bertahan dalam waktu yang lama, keduanya dalam istilah keuangan dan non-keuangan. Aspek *Environmental, Social, and Governance* (ESG) merupakan aspek penting dalam mencapai keberlanjutan. Pengungkapan ESG sejalan dengan teori pemangku kepentingan, yang dimana perusahaan berusaha untuk memenuhi keinginan pemangku kepentingan dengan cara melakukan pengungkapan terkait aspek keuangan maupun non-keuangan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh atribut *Chief Executive Officer* (CEO) terhadap pengungkapan ESG. Objek penelitian ini menggunakan populasi seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2014-2019. Pengambilan sampel penelitian menggunakan teknik *purposive sampling*. Variabel dependen yang diteliti adalah pengungkapan ESG yang menggunakan pengukuran Thomson Reuters. Penelitian ini menggunakan tiga variabel independen yaitu, karakteristik CEO (Usia CEO, CEO *tenure*, latar belakang pendidikan CEO, dan tingkat pendidikan CEO), CEO *Narcissism*, CEO *Overconfidence*, variabel dependen yaitu pengungkapan ESG serta variabel kontrol yaitu ukuran perusahaan. Analisis data penelitian ini menggunakan uji regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hipotesis variabel independen yang berpengaruh adalah hipotesis 1_a (Usia CEO), sedangkan untuk variabel H1 Karakteristik CEO; H1_b (CEO *Tenure*); H1_c (Tingkat Pendidikan CEO); H1_d (Latar Belakang Pendidikan CEO); H2 (CEO *Narcissism*), dan H3 (CEO *Overconfidence*) tidak terbukti memiliki pengaruh terhadap pengungkapan ESG.

Kata Kunci: *Pengungkapan ESG, Karakteristik CEO, CEO Narcissism, dan CEO Overconfidence.*

THE INFLUENCE OF CEO ATTRIBUTES ON ENVIRONMENT OF DISCLOSURE, SOCIAL AND GOVERNANCE (ESG)

The concept of sustainability from a business perspective is the company's ability to survive for a long time, both in financial and non-financial terms. Environmental, Social, and Governance (ESG) aspects are important aspects in achieving sustainability. ESG disclosure is in line with stakeholder theory, where companies try to fulfill the wishes of stakeholders by making disclosures related to financial and non-financial aspects. This study aims to analyze the effect of the attributes of the Chief Executive Officer (CEO) on ESG disclosure. The object of this research uses the population of all companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the 2014-2019 period. The research sample was taken using purposive sampling technique. The dependent variable studied was ESG disclosure using Tomoson Reuters measurements. This study uses three independent variables, namely, CEO characteristics (CEO age, CEO tenure, CEO educational background, and CEO education level), CEO Narcissism, CEO Overconfidence, the dependent variable is ESG disclosure and the control variable is company size. The data analysis of this research used multiple regression test. The results show that the independent variable hypothesis that has an effect is hypothesis 1c (CEO education level) and hypothesis 1d (CEO educational background), while for variables H1 CEO Characteristics (CEO Age (H1a); CEO Tenure (H1b)), H2 (CEO Narcisism), H3 (CEO Overconfidence) is not proven to have an effect on ESG disclosure.

Keywords: *Accounting Conservatism, Managerial Ownership, Institutional Ownership, Information Asymmetry, and Litigation Risk*