

**PENGARUH PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN  
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN DIVERSITAS DEWAN  
DIREKSI SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-  
2021)**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi  
pada Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:

**Yuniar Mauliddina Dzakirah  
1904620**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA BANDUNG  
2023**

**PENGARUH PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN  
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN DIVERSITAS DEWAN  
DIREKSI SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-  
2021)**

Oleh:

Yuniar Mauliddina Dzakirah

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana  
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan  
Bisnis

©Yuniar Mauliddina Dzakirah

Universitas Pendidikan Indonesia

2023

Hak cipta dilindungi Undang-undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak  
ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin penulis.

## **PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“Pengaruh Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Dengan Diversitas Dewan Direksi Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2021)”** ini beserta seluruh isinya adalah benarbenar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, 12 April 2023  
Yang membuat pernyataan,

Yuniar Mauliddina Dzakhirah

**LEMBAR PENGESAHAN**

**PENGARUH PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN  
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN DIVERSITAS DEWAN  
DIREKSI SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun  
20202021)**

**SKRIPSI**

Disusun oleh:

**Yuniar Mauliddina Dzakiah  
1904620**

Telah disetujui oleh:

**Pembimbing,**



Dr. Toni Heryana, S.Pd., M.M., CRA., CRP.

NIP. 19780627 200312 1001

Mengetahui,

**Ketua Program Studi Akuntansi,**



Dr. Elis Mediawati, S.Pd.SE., M.Si., Ak.tCA., CFP., ERMCP., CSRS

NIP. 19820123 200501 2002

## ABSTRAK

### PENGARUH PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN DIVERSITAS DEWAN DIREKSI SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-  
2021)

Oleh:

**Yuniar Mauliddina Dzakirah**

**1904620**

Dosen Pembimbing:

**Dr. Toni Heryana, S.Pd., M.M., CRA., CRP**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari pengungkapan laporan keberlanjutan terhadap nilai perusahaan dengan diversitas dewan direksi sebagai variabel moderasi. Populasi penelitian ini menggunakan perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2021. Sampel penelitian ditentukan dengan metode *purposive sampling* dengan jumlah 35 perusahaan. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keberlanjutan dan laporan tahunan dari situs resmi Bursa Efek Indonesia dan *website* perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Metode analisis yang digunakan adalah *Partial Least Square* (PLS) dengan bantuan *software SmartPLS 3*. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa (1) Pengungkapan laporan keberlanjutan berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan; (2) Diversitas gender dewan direksi memoderasi positif pengaruh pengungkapan laporan keberlanjutan terhadap nilai perusahaan; (3) Diversitas kebangsaan dewan direksi memoderasi positif pengaruh pengungkapan laporan keberlanjutan terhadap nilai perusahaan; (4) Diversitas masa jabatan dewan direksi tidak memoderasi pengaruh pengungkapan laporan keberlanjutan terhadap nilai perusahaan.

**Kata kunci:** Pengungkapan Laporan Keberlanjutan, Nilai Perusahaan, Diversitas Dewan Direksi

**ABSTRACT**

**THE EFFECT OF SUSTAINABILITY REPORT DISCLOSURE ON  
FIRM VALUE WITH BOARD OF DIRECTORS DIVERSITY AS A  
MODERATION VARIABLE**

**(Study on Manufacturing Companies Listed on the IDX in 2020-2021)**

**By:**

**Yuniar Mauliddina Dzakhirah 1904620**

**Supervisor:**

**Dr. Toni Heryana, S.Pd., M.M., CRA., CRP**

*This study aims to determine the effect of sustainability reports disclosure on firm value with diversity of the board of directors as a moderating variable. The study population used manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2021. The research sample is determined by the method purposive sampling with a total of 35 companies. This study uses secondary data obtained from a sustainability reports and annual reports on the Indonesia Stock Exchange's official website and its website as the reaserch sample. The analytical method used is Partial Least Square (PLS) with the help of SmartPLS 3 software. The results of hypothesis testing show that (1) Sustainability reports disclosure has a positive effect on firm value; (2) The gender diversity of the board of directors moderates the positive effect of sustainability report disclosure on firm value; (3) The national diversity of the board of directors positively moderates the effect of sustainability report disclosure on firm value; (4) The diversity of tenure of the board of directors does not moderate the effect of sustainability report disclosure on firm value.*

**Keywords:** Sustainability Report Disclosure, Firm Value, Diversity of the Board of Directors

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR .....	i
DAFTAR ISI .....	ii
DAFTAR TABEL .....	v
DAFTAR GAMBAR .....	vi
DAFTAR LAMPIRAN .....	vii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
1.4.1 Manfaat Teoritis .....	10
1.4.2 Manfaat Praktis .....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .....	12
2.1 Teori Sinyal (Signalling Theory) .....	12
2.2 Teori Pemangku Kepentingan ( <i>Stakeholder Theory</i> ) .....	13
2.3 Teori Legitimasi .....	15
2.4 <i>Upper Echelons Theory</i> .....	16
2.5 Laporan Keberlanjutan .....	18
2.5.1 Pengertian Laporan Keberlanjutan.....	18
2.5.2 Pengungkapan Laporan Keberlanjutan .....	19
2.6 Nilai Perusahaan .....	23
2.7 Diversitas Dewan Direksi .....	27
2.7.1 Diversitas Dewan Direksi .....	27
2.7.2 Dewan Direksi .....	28
2.7.3 Diversitas Gender Dewan Direksi .....	29
2.7.4 Diversitas Kebangsaan Dewan Direksi .....	30
2.7.5 Diversitas Masa Jabatan Dewan Direksi .....	31
2.8 Penelitian Terdahulu .....	32
2.9 Hubungan Antar Variabel .....	38
2.9.1 Hubungan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Terhadap Nilai	

Perusahaan .....	38
2.9.2 Hubungan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Diversitas Gender Dewan Direksi Sebagai Variabel Moderasi .....	40
2.8.3 Hubungan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Diversitas Kebangsaan Dewan Direksi Sebagai Variabel Moderasi .....	41
2.8.2 Hubungan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Diversitas Masa Jabatan Dewan Direksi Sebagai Variabel Moderasi .....	42
2.9 Kerangka Pemikiran .....	43
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>48</b>
3.1 Objek Penelitian .....	48
3.2 Metode Penelitian .....	48
3.2.1 Pendekatan Penelitian .....	48
3.2.2 Definisi dan Operasional Variabel .....	49
3.2.2.1 Definisi Variabel Penelitian .....	49
3.2.2.2 Operasionalisasi Variabel .....	52
3.2.3 Populasi dan Sampel Penelitian .....	54
3.2.5 Teknik Analisis Data .....	57
3.2.5.1 Statistik Deskriptif .....	57
3.2.5.2 Partial Least Square (PLS).....	57
3.2.5.3 Mengkonstruksi Diagram Jalur.....	58
3.2.5.4 Evaluasi Model .....	59
3.2.5.5. Uji Hipotesis .....	61
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>63</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	63
4.1.1 Gambaran Umum Subjek Penelitian .....	63
4.1.1.1 Deskripsi Data Variabel Pengungkapan Laporan Keberlanjutan ....	66
4.1.1.2 Deskripsi Data Variabel Diversitas Gender Dewan Direksi.....	71
4.1.1.2 Deskripsi Data Variabel Diversitas Kebangsaan Dewan Direksi ....	74
4.1.1.2 Deskripsi Data Variabel Diversitas Masa Jabatan Dewan Direksi ..	76
4.1.1.2 Deskripsi Data Variabel Nilai Perusahaan .....	78
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	80
4.1.3 Pengujian <i>Inner Model</i> (Model Struktural) .....	87



4.1.3.1 R-Square .....	87
4.1.4.2 Q-Square .....	88
4.1.4 Pengujian Hipotesis .....	88
4.2 Pembahasan .....	93
4.2.1 Pengaruh Pengungkapan Laporan Keberlanjutan terhadap Nilai Perusahaan .....	93
4.2.2 Diversitas Gender Memoderasi Positif Pengaruh Pengungkapan Laporan Keberlanjutan terhadap Nilai Perusahaan .....	96
4.2.3 Diversitas Kebangsaan Memoderasi Positif Pengaruh Pengungkapan Laporan Keberlanjutan terhadap Nilai Perusahaan .....	98
4.2.4 Diversitas Masa jabatan Memoderasi Positif Pengaruh Pengungkapan Laporan Keberlanjutan terhadap Nilai Perusahaan .....	101
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>104</b>
5.1 Simpulan .....	104
5.2 Saran .....	105
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>108</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>116</b>

## DAFTAR PUSTAKA

- 51/POJK.03/2017, P. O. J. K. N. (2017). Penerapan Keuangan Keberlanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, Dan Perusahaan Publik.
- Abdullah, M. (2015). Metodologi Penelitian Kuantitatif. Yogyakarta: Aswaja Pressindo.
- A Chariri dan Imam Ghozali. (2007). "Teori Akuntansi". Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Adams, R. B., & Ferreira, D. (2009). Women in The Boardroom and Their Impact on Governance and Performance. *Journal of Financial Economics*. 94 (2009) pp 291-309.
- Adams, R. B., Hermalin, B. E., & Weisbach, M. S. (2010). The role of boards of directors in corporate governance: A conceptual framework and survey. *Journal of Economic Literature*, 48(1), 58–107. <https://doi.org/10.1257/jel.48.1.58>
- Agustia, D., Harymawan, I., & Permatasari, Y. (2022). Board Diversity, Sustainability Report Disclosure and Firm Value. *Global Business Review*, 23(6), 1520-1543. <https://doi.org/10.1177/09721509221124125>.
- Aidil Fadli, J., & Carolina, T. (2021). Diversitas Dewan Direksi Dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Bank: Studi Empiris Pada Perbankan Di Indonesia. *Indonesian Journal of Accounting and Governance*, 5(2), 89–107. <https://doi.org/10.36766/ijag.v5i2.228>
- Amar, W. Ben, Francoeur, C., Hafsi, T., & Labelle, R. (2013). What Makes Better Boards? A Closer Look at Diversity and Ownership. *British Journal of Management*, 24(1), 85–101. <https://doi.org/10.1111/j.1467-8551.2011.00789.x>
- Anjani, F. T. (2019). Pengaruh Diversitas Dewan Komisaris dan Overconfidence Terhadap Tax Avoidance (Survei Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013 - 2016). *Akuntansi Dan Bisnis*, 12(9), 1689–1699.
- Anna, Y. D., & Dwi RT, D. R. (2019). Sustainability Reporting: Analisis Kinerja Keuangan dan Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Riset*, 11(2), 238–255.
- Astuti, A. D., & Juwenah. (2017). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan Yang Tergabung Dalam Lq 45 Tahun 2012-2013. 2(01), 301–313.
- Astuti, E. P. (2017). Pengaruh diversitas dewan direksi terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode

2008-2011. *KREATIF: Jurnal Ilmiah Prodi Manajemen Universitas Pamulang*, 4(2), 159–179.

Astuti, Eni Puji. (2017). Pengaruh Diversitas Dewan Direksi Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2011. *Jurnal Ilmiah Prodi Manajemen Universitas Pamulang*, Vol. 4, No(2), 159–179.

Arthur J. Keown, David F. Scott, Jr., John D. Martin, J. William Petty. (2011). *Manajemen Keuangan: Prinsip dan Penerapan Jilid 2 (Edisi Kesepuluh)*. Jakarta, PT. Indeks.

Aurin, R., Kusuma, W., Report, S., Perusahaan, U., & Perusahaan, N. (2018). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Dan Ukuran Sebagai Variabel Pemoderasi Pada Perusahaan Yang Bergabung Di Issi Dan Konvensional Periode 2014-2016 The Influence Of Sustainability Report Disclosure And Company ' S Size On Company ' S Value With P. *VII(1)*.

Beji, R., Yousfi, O., Loukil, N., & Omri, A. (2020). Board diversity and corporate social responsibility: Empirical evidence from France. *Journal of Business Ethics*. <https://doi.org/10.1007/s10551-020-04522-4>.

Ben Amar, W., Francoeur, C., Hafsi, T. and Labelle, R. (2013). “What Makes Better Boards? A Closer Look at Diversity and Ownership”. *British Journal of Management*, Vol. 24, 85– 101.

Binti Sheikh Abu Bakar, A., Anum Binti Mohd Ghazali, N., & Binti Ahmad, M. (2019). Sustainability Reporting and Board Diversity in Malaysia. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 9(3), 1044–1067. <https://doi.org/10.6007/IJARBSS/v9-i3/5663>

Brammer, S., Millington, A., & Rayton, B. (2007). The contribution of corporate social responsibility to organizational commitment. *International Journal of Human Resource Management*, 18(10), 1701–1719. <https://doi.org/10.1080/09585190701570866>.

Brennan, N., (2006). Boards of Directors and Firm Performance: is there an expectations gap? *Corporate Governance: An International Review*, 14, 577-593.

Brigham F. Eugene & Houston, Joel F. (2018). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 14 Buku 1. Jakarta. Salemba Empat.

Brigham F. Eugene & Houston, Joel F. (2018). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 14 Buku 2. Jakarta. Salemba Empat.

- Campbell, K., & Mínguez-Vera, A. (2008). Gender Diversity in The Boardroom and Firm financial Performance. *Journal of Business Ethics*, 83(3), 435–451. <https://doi.org/10.1007/s10551-007-9630-y>
- Carter, D. A., D’Souza, F. P., Simkins, B. J., & Simpson, W. G. (2008). The Diversity of Corporate Board Committees and Firm Financial Performance. *SSRN Electronic Journal*, 1–41. <https://doi.org/10.2139/ssrn.972763>
- Chai, E., & Suparman, M. (2022). Dampak Struktur Dewan Direksi pada Indeks Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 10(2). <https://doi.org/10.37641/jiakes.v10i1.1290>
- De Lucia, C., Paziienza, P., & Bartlett, M. (2020). Does good ESG lead to better financial performances by firms? Machine learning and logistic regression models of public enterprises in Europe. *Sustainability (Switzerland)*, 12(13), 1–26. <https://doi.org/10.3390/su12135317>
- Deegan, C., Rankin, M., & Tobin, J. (2002). An examination of the corporate social and environmental disclosures of BHP from 1983-1997: A test of legitimacy theory. In *Accounting, Auditing & Accountability Journal* (Vol. 15, Issue 3). <https://doi.org/10.1108/09513570210435861>
- Denziana, A., & Monica, W. (2016). Analisis Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Tergolong LQ45 di BEI Periode 2011- 2014). *Akuntansi Dan Keuangan*, 7(2), 241–254.
- Dwi, V., Magister, P., Akuntansi, I., Ekonomi, F., & Bisnis, D. (2020). Pengaruh Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(3), 579–594. <https://doi.org/10.17509/jrak.v8i3.22841>
- Farida, D. N. (2019). Pengaruh Diversitas Gender Terhadap Pengungkapan Sustainability Development Goals. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 8(2), 89. <https://doi.org/10.30659/jai.8.2.89-107>
- Ghozali, Imam dan Hengky Latan (2019). *Partial Least Squares Konsep Teknik dan Aplikasi dengan Program Smart PLS 3.0*. Semarang: Universitas Diponegoro Semarang
- GRI, Global Reporting Initiative: Sustainability Reporting Guidelines, [www.globalreporting.org](http://www.globalreporting.org)
- Hadi, Nor. (2018). *Corporate Social Responsibility Edisi 2*. Yogyakarta. Expert.
- Hair, J.F., Sarstedt, M., Pieper, T., Ringle, C.M. 2012c. “Applications of partial least squares path modelling in management journals: a review of past practices and recommendations for future applications,” *Long Range Planning*, (45:5-6), pp. 320- 340.

- Hambrick, D. C., & Mason, P. A. (1984). Upper Echelons: The Organization as a Reflection of Its Top Managers. *Academy Of Management Review*, 9(2), 193–206. <https://doi.org/10.2307/258434>
- Hernita, T. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Manajemen Bisnis*, 22(3), 325–336.
- Hidayati, N. (2017). Pengaruh Masa Jabatan Direktur Utama, Direksi Asing, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Administrative Expense Ratio, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek in. *Jurnal Profita*, 2(2), 1–19.
- Hidayah, Adi. (2022, November 08). Kendala yang dihadapi perusahaan di Indonesia dalam menerapkan ESG. Databoks. [katadata.co.id](https://databoks.katadata.co.id). Diambil dari <https://databoks.katadata.co.id>
- Horisch, J., Schaltegger, S., & Freeman, R. E. (2020). *Integrating stakeholder theory and sustainability accounting: A conceptual synthesis*. 275. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2020.124097>.
- Ibrahim, A.H. and Hanefah, M.M. (2016) Board Diversity and Corporate Social Responsibility in Jordan. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 14, 279-298. <https://doi.org/10.1108/JFRA-06-2015-0065>
- Ilhamdi, & Arianti, N. E. S. (2017). Board Diversity, Ukuran Perusahaan Dan Intellectual Capital Disclosure Bank Umum Syariah. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 5(2), 143–161. <https://doi.org/10.35836/jakis.v5i2.19>
- Indonesia. Undang- undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas. Lembaran Negara RI Tahun 2007 Nomor 106, Tambahan Lembaran Negara RI Nomor 4756. Sekretariat Negara. Jakarta.
- Indonesia. Undang-undang No. 19 Tahun 2003 tentang Badan Usaha Milik Negara. Lembaran Negara RI Tahun 2003 Nomor 70, Tambahan Lembaran Negara RI Nomor 4297. Sekretariat Negara. Jakarta.
- Indraini, Anisa. (2022, September 06). Buka-bukaan Bos Unilever Perjuangkan Kesetaraan di Dunia Kerja. DetikFinance. Diambil dari: <https://finance.detik.com>
- Junius, D., Adisurjo, A., Rijanto, Y. A., & Adelina, Y. E. (2020). The Impact of ESG Performance to Firm Performance. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 5(1), 21–41.
- Juwita, N., & Honggowati, S. (2022). Corporate Board Diversity and Sustainability Reporting: Empirical Evidence from Indonesia Before and During COVID-19. *Journal of Accounting and Investment*, 23(1), 1–15.

<https://doi.org/10.18196/jai.v23i1.12767>

- Kumar, K., Kumari, R., & Kumar, R. (2021). The state of corporate sustainability reporting in India: Evidence from environmentally sensitive industries. *Business and Society Review*, 126(4), 513–538. <https://doi.org/10.1111/basr.12247>
- Kwalomine, A. L. (2017). Pengaruh Karakteristik Direktur Utama Terhadap Pengungkapan Corporate Sosial Responsibility ( Csr ) Studi. *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 1(1).
- Latifah, S. W., & Luhur, M. B. (2017). Pengaruh Laporan Keberlanjutan Pada Nilai Perusahaan Dan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 17(1), 13–18. [http://eprints.umm.ac.id/58102/7/Latifah Luhur - Sustainability Report Profitability Firm Value.pdf](http://eprints.umm.ac.id/58102/7/Latifah%20Luhur%20-%20Sustainability%20Report%20Profitability%20Firm%20Value.pdf)
- Liargovas, P., & Skandalis, K. (2010). Factors Affecting Firms' Financial Performance: The Case of Greece. In Working Papers 0012
- Li, N., & Wahid, A. S. (2018). Director Tenure Diversity and Board Monitoring Effectiveness. *Contemporary Accounting Research*, 35(3), 1363–1394. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12332>
- Li, Y., Gong, M., Zhang, X. Y., & Koh, L. (2018). The impact of environmental, social, and governance disclosure on firm value: The role of CEO power. *British Accounting Review*, 50(1), 60–75. <https://doi.org/10.1016/j.bar.2017.09.007>
- Loop, P., & DeNicola, P. (2019). You've committed to increasing gender diversity on your board. Here's how to make it happen. Harvard Business Review. Retrieved from <https://hbr.org/2019/02/youve-committed-to-increasing-gender-diversity-on-yourboard-heres-how-to-make-it-happen>
- Mahmmod, M., & Orazalin, N. (2017). Green governance and sustainability reporting in Kazakhstan's oil, gas, and mining sector: Evidence from a former USSR emerging Board of Directors And Sustainability Report 288\_\_\_\_\_. *Journal of Cleaner Production*, 164, 389–397. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2017.06.203>
- MajalahCSR.ID (2022, Februari 24). Direktur BEI: Pelaporan Keberlanjutan Meningkatkan Seiring Naiknya Investor di Indonesia. Diambil dari <https://majalahcsr.id/>
- Mariana, Hotria & Noviyanti, Sri. (2022, April 21). Peran perempuan dalam keberlanjutan bisnis perusahaan. Kompas.com. Di ambil dari: <https://money.kompas.com/read/2022/04/21/194100026/peran-perempuan-dalam-keberlanjutan-bisnis-perusahaan?page=all>

- Marimuthu, Maran (2005). "Ethnic Diversity on Boards of directors and Its Implications on Firm Financial Performance". *Journal of International Social Research*, Vol. 1/4 summer 2008
- Maryana, F., dan R. Ridhawati. (2013). "Pengaruh Corporate Social Responsibility Sebagai Parameter Keunggulan Kompetitif Terhadap Nilai Perusahaan Pada Badan Usaha Milik Negara Di Propinsi Kalimantan Selatan". *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Vol. 6, No. 1, hlm: 71-88.
- Matten, D., Crane, A., & Chapple, W. (2003). Behind the Mask Revealing the True Face of Corporate Citizenship. *Journal of Business Ethics*, 45(1/2), 109–120
- Melinda, A., & Wardhani, R. (2020). *The Effect of Environmental, Social, Governance, and Controversies on Firms' Value: Evidence from Asia*. 27, 147–173. <https://doi.org/10.1108/s1571-038620200000027011>
- Miller, T. dan Triana, M.D.C. (2009). Demographic Diversity in the Boardroom : Mediators of the Board Diversity-Firm Performance Relationship. *Journal of Management Studies*. 46(5), 755-786. [doi.org/10.1111/j.14676486.2009.00839](https://doi.org/10.1111/j.14676486.2009.00839).
- Nguyen, T. L. H., Tran, N. M., & Vu, M. C. (2021). The influence of board characteristics and state holding on corporate social responsibility disclosure, evidence from vietnamese listed firms. *Business: Theory and Practice*, 22(1), 190–201. <https://doi.org/10.3846/btp.2021.13490>
- Ningrum, A. P. (2015). Pengaruh Tata Kelola Korporat Terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan (Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Perhitungan Indeks Saham SRI-KEHATI Tahun 2010-2014). *Journal of Chemical Information and Modeling*, 4(1), 1–17.
- Ningrum, N. R. W., Kirana, D. J., & Miftah, M. (2021). Pengaruh pengungkapan sustainability report , asimetri informasi, dan kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan 1). 2(1), 42–57.
- Nugroho, I. R., Hernawati, E., & Sari, R. (2021). Pengaruh Diversitas Dewan Direksi Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan (JIAKu)*, 2(2), 850–864. <https://doi.org/10.24034/jiaku.v1i2.5369>
- Pajaria, Y., Meutia, I., & Widiyanti, M. (2016). Pengaruh Diversitas Dewan Direksi Dan Komisaris, Ukuran Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. 10(2), 177–200.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.

- Pramesti, A. A., & Nita, R. A. (2022). Pengaruh Diversitas Dewan Direksi Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan (JIAKu)*, 1(2), 188–198. <https://doi.org/10.24034/jiaku.v1i2.5369>
- Pramono, C., & Nasih, M. (2022). The Effect of Gender Diversity in The Boardroom and Company Growth on Environmental, Social, and Governance Disclosure (ESGD). *Journal of Accounting and Investment*, 23(3), 460–477. <https://doi.org/10.18196/jai.v23i3.14402>
- Priyatno, Duwi. (2016). Belajar Alat Analisis Data Dan Cara Pengolahannya Dengan SPSS. Yogyakarta : Gava Media.
- Putri, W. E. (2020). Pengaruh Board Directors Diversity Terhadap Nilai Perusahaan dalam Perspektif Corporate Governance. 8(2), 307–318.
- Rasmini, N. K. (2015). Pengaruh Diversitas Pengurus Pada Luas Pengungkapan Corporate Social Responsibility *Kemitraan Badan Usaha Milik Negara dengan Usaha Kecil dan Program Bina*. 05, 312–330.
- Rika Nurlela dan Islahudin. (2008). “Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Prosentase Kepemilikan Manajemen Sebagai Variabel Moderating”(Studi Empiris Pada Perusahann Yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta). Simposium Nasional Akuntansi XI Pontianak 23-24 2008.
- Ruigrok, W., Peck, S., & Tacheva, S. (2007). Nationality and Gender Diversity on Swiss Corporate Boards. *Corporate Governance: An International Review*, 15(4), 546– 557. <https://doi.org/10.1111/j.1467-8683.2007.00587>.
- Rodgers, Lucy. (2018, desember 17). Perubahan Iklim: Inilah Penghasil Emisi CO2 Terbesar Yang Mungkin Tak Anda Sadari. BBC News Indonesia. Diambil dari: <https://www.bbc.com/indonesia/majalah-46591036>
- Rokhlinasari, S. (2015). *Teori –Teori dalam Pengungkapan Informasi Corporate Social Responbility Perbankan Oleh*: 7(1), 1–11.
- Rose, Caspar. (2007). Does female board representation influence firm performance? The Danish evidence. *Journal compilation*. Volume 15, No. 2
- Saputra, W. S. (2019). Pengaruh Diversitas Dewan Direksi Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis Fakultas Ekonomi UNIAT*, 4(3), 503–510.
- S, S., Mitra, I., Prakash, A., & Panwar, N. (2020). The Effect of Gender and Work Experience on Psychological Attributes at Workplace. *Journal of Business Management*, 19(2), 1–19. <https://doi.org/10.12725/ujbm.51.1>
- 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>

Setiawan, D., Hapsari, R. T., & Wibawa, A. (2018). Dampak Karakteristik Dewan Direksi Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia. *Mix: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 8(1), 1. <https://doi.org/10.22441/mix.2018.v8i1.001>

Setioningsih, R., & Budiarti, L. (2022). Analisis Pengaruh Laporan Keberlanjutan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasinya. *Students Conference On Accounting ...*, 375–390. <http://jp.feb.unsoed.ac.id/index.php/scoab/article/view/3146%0Ahttp://jp.feb.unsoed.ac.id/index.php/scoab/article/download/3146/2121>

Shivashankar, s., mitra, i., prakash, a., dan panwar, n. (2020). the effect of gender and work experience on psychological attributes at workplace. *ushus-journal of business management*, 19(2), 1–19. <https://doi.org/10.12725/ujbm.51.1>

Siregar, N. Y., & Safitri, T. A. (2019). Pengaruh Pengungkapan Enterprise Risk Management , Intellectual Capital, Corporate Social Responsibility, Dan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Bisnis Darmajaya*, 5(2), 53–79.

Siyoto, Sandu dan Ali Sodik. (2015) .Dasar Metodologi Penelitian.Yogyakarta:Literasi Media Publishing.

Sugiyono. (2017). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. Bandung: Alfabeta, CV

Suharli, Michell. (2006). Studi Empiris Terhadap Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Go Public Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Maksi*. Vol.6 No.1. Semarang: Universitas Diponegoro

Suwardjono. (2018). Teori Akuntansi, Edisi Ketiga, Penerbit BPFY Yogyakarta.

Syahputra, Eqqi. (2022, November 15). Unilever Tegaskan Komitmen ED&I dalam Indonesia Summit. CNBC Indonesia. Diambil dari: <https://www.cnbcindonesia.com>

Triyani, A., Setyahuni, S. W., & Kiryanto, K. (2020). The Effect Of Environmental, Social and Governance (ESG) Disclosure on Firm Performance: The Role of Ceo Tenure. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 10(2), 261. <https://doi.org/10.22219/jrak.v10i2.11820>

Wijayanti, R. (2016). The Economic Situation: Annual Review: Chapter I. The British Economy in 1971. *National Institute Economic Review*, 59(1), 4–21. <https://doi.org/10.1177/002795017205900102>

- Wulan, D. F., Lindrianasari, L., Amelia, Y., & Gamayuni, R. R. (2022). Analisis Nilai Relevansi Pengungkapan Corporate Social Responsibility Dengan Diversitas Direksi Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 5(2), 196–221. <https://doi.org/10.22219/jaa.v5i2.19968>.
- Yamin, Sofyan & Heri Kurniawan. (2009). *Struktural Equation Modeling: Belajar Lebih Mudah Teknik Analisis Data Kuesioner dengan Lisrel-PLS*, Jakarta: Salemba Infotek.
- Zahroh, B. M., & Hersugondo. (2021). Pengaruh Kinerja Environmental, Social, Dan Governance Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Kekuatan Ceo Sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Management ISSN (Online): 2337-3792*, 10(3), 1–15. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/dbr>
- Zenovia, G. M., & Anca, B. (2009). Theoretical Aspects of Firm Financing Decisions. *The International Conference on Economics and Administration*, 122–129