

TESIS

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN
INFORMASI AKUNTANSI EKONOMI SIRKULAR STUDI EMPIRIS
PADA ENTITAS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) TAHUN 2018-2021**

Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh

Gelar Magister Akuntansi



Oleh

TOLIK KING

NIM. 2020333310015

**PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT**

2023

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN
INFORMASI AKUNTANSI EKONOMI SIRKULAR STUDI EMPIRIS PADA
ENTITAS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN
2018-2021**

T E S I S

Oleh

**TOLIK KING
NIM. 2020333310015**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Tesis dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi (M.Ak) pada tanggal : 22 Mei 2023

Susunan Tim Penguji

Ketua,

Prof. Dr. H. Fahmi Rizani, Drs, MM, Ak, CA, CPA
NIP. 19530604 198212 1 001



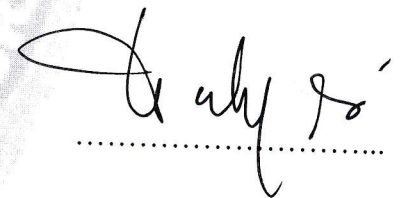
Sekretaris,

Dr. Novita Weningtyas Respati, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19751118 200312 2 001



Pembimbing 1,

Dr. Wahyudin Nor., SE., M.Si., Ak., CA., CSRA
NIP. 19751115 199903 1 002



Pembimbing 2,

**Muhammad Hudaya, SE, MM, Ph.D, CertSF, CertDA,
CSRA**
NIP. 19740808 200012 1 002

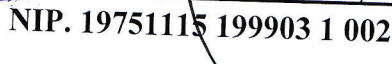


Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Wahyudin Nor., SE., M.Si., Ak., CA., CSRA
NIP. 19751115 199903 1 002



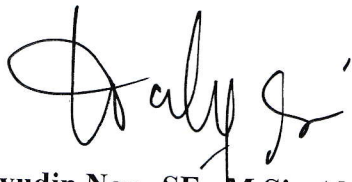
Judul Tesis : **FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN INFORMASI AKUNTANSI EKONOMI SIRKULAR STUDI EMPIRIS PADA ENTITAS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2018-2021**

Nama : **Tolik King**


NIM : **2020333310015**

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Dr. Wahyudin Nor., SE., M.Si., Ak., CA., CSRA
NIP. 19751115 199903 1 002



Muhammad Hudaya, SE, MM, Ph.D, CertSF, CertDA, CSRA
NIP. 19740808 200012 1 002

Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Wahyudin Nor., SE., M.Si., Ak., CA., CSRA
NIP. 19751115 199903 1 002

Tanggal Lulus : 22 Mei 2023



Kementerian Pendidikan, Kebudayaan, Riset dan Teknologi
Universitas Lambung Mangkurat
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Magister Akuntansi

Jl. Brigjend. H. Hasan Basri, Banjarmasin 70123. Telp (0511) 3305116- 3306654, Fax (0511) 3306654

PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS

Tim penguji tesis Program Studi Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat menyatakan bahwa:

Nama : Tolik King
NIM : 2020333310015
Judul tesis : Faktor-faktor yang mempengaruhi pengungkapan informasi akuntansi ekonomi sirkular studi empiris pada entitas yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2021
Hari, Tanggal : Senin, 22 Mei 2023

Telah menyelesaikan perbaikan sesuai dengan yang disarankan. Hal-hal yang diperbaiki tercantum dalam lampiran persetujuan ini.

NO.	NAMA PENGUJI	JABATAN	TANDA TANGAN
1.	Prof. Dr. H. Fahmi Rizani, Drs, MM, Ak, CA, CPA	Ketua	
2.	Dr. Novita Weningtyas Respati, SE, M.Si, Ak, CA	Sekretaris	
3.	Muhammad Hudaya, SE, MM, Ph.D, CertSF, CertDA, CSRA	Pembimbing II	

Mengetahui,
Ketua Prodi
Universitas Lambung Mangkurat

Banjarmasin, 5 Juni 2023
Menyetujui Pembimbing I,

Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA
NIP. 19751115 199903 1 002

Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA
NIP. 19751115 199903 1 002

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa tesis ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Tesis ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 22 Mei 2023

Yang Membuat Pernyataan,



Tolik King
NIM. 2020333310015

ABSTRACT

Tolik King (2023). The affecting Factors of circular economy accounting information disclosure empirical studies on entities listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2018-2021. Supervisor I: Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA Supervisor II: Muhammad Hudaya, SE, MM, Ph.D, CSRA.

The linear economy, which has been the mainstream economic approach, has many negative impacts on the environment, including generating a lot of waste. Circular economy is a sustainable economic approach that can be a solution to this problem. Circular accounting and reporting information is the key to realizing a circular economy, it can be a benchmark for an entity's circular economic activities. This study aims to determine the effect of ownership concentration, institutional investor ownership, environmental performance, and company size on circular economy accounting information disclosure in companies listed on the IDX. The population in this study were all companies in the manufacturing, energy and construction sectors. The sampling method in this study was purposive sampling, thus obtaining a research sample of 160 companies for 4 years of observation from 2018-2021. This research data were analyzed using panel data regression.

The results of the analysis show that environmental performance has a positive and significant effect on the disclosure of circular economy accounting information. While ownership concentration, institutional investor ownership, and company size have no significant effect on circular economic accounting information disclosure. The results of this study provide evidence that environmental performance in the form of PROPER from the government can put pressure on companies to disclose more circular economy accounting information. The contribution of this study is to provide input to the regulator on the importance of PROPER from the government in circular economy development policy in Indonesia and strengthening the relationship between accounting and the circular economy

Keywords: *ownership concentration, institutional investor ownership, environmental performance, firm size, circular economy*

ABSTRAKSI

Tolik King (2023). Faktor-faktor yang mempengaruhi pengungkapan informasi akuntansi ekonomi sirkular studi empiris pada entitas yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2021. Pembimbing I : Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA Pembimbing II: Muhammad Hudaya, SE, MM, Ph.D, CSRA.

Ekonomi linear yang selama ini merupakan arus utama pendekatan ekonomi banyak memberikan dampak negatif terhadap lingkungan, diantaranya menghasilkan banyak limbah. ekonomi sirkular merupakan suatu pendekatan ekonomi berkelanjutan dapat menjadi solusi terhadap permasalahan ini. Informasi akuntansi dan pelaporan sirkular adalah kunci untuk mewujudkan ekonomi sirkular. Hal ini dapat menjadi tolak ukur aktifitas ekonomi sirkular entitas. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh konsentrasi kepemilikan, kepemilikan investor institusional, kinerja lingkungan, dan ukuran perusahaan terhadap pengungkapan informasi akuntansi ekonomi sirkular pada perusahaan yang terdaftar di BEI. Populasi pada penelitian ini adalah seluruh perusahaan pada sektor manufaktur, energi dan konstruksi. Metode pengambilan sampel pada penelitian ini adalah *purposive sampling*, sehingga memperoleh sampel penelitian sebanyak 160 perusahaan selama 4 tahun pengamatan dari tahun 2018-2021. Data penelitian ini dianalisis menggunakan regresi data panel.

Hasil analisis menunjukkan bahwa kinerja lingkungan berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan informasi akuntansi ekonomi sirkular. Sedangkan konsentrasi kepemilikan, kepemilikan investor institusional, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap pengungkapan informasi akuntansi ekonomi sirkular pada entitas yang terdaftar di BEI. Hasil penelitian ini memberikan bukti kinerja lingkungan berupa “PROPER” dari pemerintah dapat memberikan tekanan bagi perusahaan untuk mengungkapkan informasi akuntansi ekonomi sirkular lebih banyak. Kontribusi dari penelitian ini adalah memberikan masukan kepada pemerintah pentingnya PROPER dari pemerintah, dalam rangka kebijakan pengembangan ekonomi sirkular di Indonesia dan memperkuat relasi antara akuntansi dan ekonomi sirkular.

Kata kunci: konsentrasi kepemilikan, kepemilikan investor institusional, kinerja lingkungan, ukuran perusahaan, ekonomi sirkular

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan tesis ini dengan baik. Tesis ini berjudul "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pengungkapan Informasi Akuntansi Ekonomi Sirkular". Tesis ini merupakan salah satu tugas akhir untuk melengkapi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar magister jurusan akuntansi (M.Ak). Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan tesis ini tidak terlepas dari bantuan yang diberikan oleh berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
2. Bapak Prof. H. Ahmad Suriansyah, M.Pd. Ph.D selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
3. Bapak Dr. Atma Hayat, Drs. Ec., M.Si, Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
4. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
5. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA dan Muhammad Hudaya, SE, MM, Ph.D, CSRA selaku dosen pembimbing yang telah banyak

meluangkan waktu dan memberikan petunjuk serta pengarahan dengan sabar selama mengerjakan tesis ini.

6. Seluruh dosen Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin yang telah memberikan ilmu, pengetahuan, wawasan dan pola pikir yang bermanfaat bagi penulis dalam menuntut ilmu pada almameter ini.
7. Seluruh karyawan(ti) pengelola Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin yang telah memberikan pelayanan prima terhadap mahasiswa(i) khususnya mahasiswa(i) angkatan II.
8. Orang tua, istri, anak-anak tercinta, serta keluarga yang senantiasa memberikan do'a, membantu dan memberikan semangat serta dorongan dalam menyelesaikan tesis ini.

Daftar Isi

HALAMAN JUDUL	
LEMBAR PERSETUJUAN.....	i
SURAT PERNYATAAN.....	iii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAKSI	v
KATA PENGANTAR	vi
Daftar Isi.....	viii
Daftar Gambar.....	xiii
Daftar Tabel	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah.....	18
1.3. Tujuan penelitian	18
1.4. Manfaat Penelitian.....	19
1.5. Sistematika Pembahasan	19
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	22
2.1 Landasan Teori	22
2.1.1. Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>)	22
2.1.2. Teori Kelembagaan (<i>Institutional Theory</i>)	23

2.1.3.	Ekonomi Sirkular	26
2.1.4.	Pengungkapan Informasi Akuntansi Ekonomi Sirkular.....	29
2.1.5.	Kinerja Lingkungan	32
2.1.6.	Konsep Corporate Governance	33
2.1.7.	Konsentrasi Kepemilikan.....	35
2.1.8.	Kepemilikan Institusional	36
2.1.9.	Ukuran Perusahaan (<i>Size</i>)	37
2.2	Hasil Penelitian Sebelumnya.....	39
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS PENELITIAN.....		55
3.1.	Kerangka Konseptual	55
3.2.	Hipotesis Penelitian	61
3.2.1.	Pengaruh konsentrasi kepemilikan terhadap pengungkapan informasi akuntansi ekonomi sirkular.....	61
3.2.2.	Pengaruh kepemilikan investor institusional terhadap pengungkapan informasi akuntansi ekonomi sirkular.....	62
3.2.3.	Pengaruh kinerja lingkungan terhadap pengungkapan informasi ekonomi sirkular.	63
3.2.4.	Pengaruh ukuran perusahaan terhadap pengungkapan informasi akuntansi ekonomi sirkular.....	65
3.3.	Model Penelitian.....	67
BAB IV METODE PENELITIAN		68

4.1.	Ruang Lingkup Penelitian	68
4.2.	Jenis Penelitian	68
4.3.	Tempat/Lokasi Penelitian	68
4.4.	Unit Analisis	68
4.5.	Populasi dan Sampel	69
4.5.1.	Populasi	69
4.5.2.	Sampel	69
4.6.	Variabel Dan Definisi Operasional Variabel	70
4.6.1.	Variabel Dependen (Terikat)	71
4.6.2.	Variabel Independen (Bebas)	73
4.7.	Teknik Pengumpulan Data	75
4.8.	Teknik Analisis Data	76
4.8.1.	Model Regresi Data Panel	76
4.8.2.	Uji Statistik Deskriptif	81
4.8.3.	Uji Asumsi Klasik	81
4.8.4.	Uji Signifikansi Secara Simultan (uji F)	83
4.8.5.	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	83
4.8.6.	Uji Signifikansi Secara Parsial (Uji t)	83
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS		85
5.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian	85
5.2.	Hasil Analisis	90

5.2.1.	Deskripsi Statistik Variabel Penelitian	90
5.2.1.1.	Konsentrasi Kepemilikan	91
5.2.1.2.	Kepemilikan Institusional	92
5.2.1.3.	Kinerja Lingkungan	93
5.2.1.4.	Ukuran Perusahaan.....	96
5.2.1.5.	Pengungkapan Informasi Akuntansi Ekonomi Sirkular.....	97
5.2.2.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	99
5.2.2.1.	Uji Chow	99
5.2.2.2.	Uji Hausman	100
5.2.2.3.	Uji Lagrange Multiplier	100
5.2.3.	Uji Asumsi Klasik.....	101
5.2.3.1.	Uji Normalitas	102
5.2.3.2.	Uji Multikolinearitas	102
5.2.4.	Hasil Pengujian Hipotesis	103
5.2.4.1.	Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	106
5.2.4.2.	Uji Statistik Parsial (Uji T)	106
5.2.4.3.	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	108
5.2.5.	Pembahasan Hasil Penelitian	110
5.2.5.1.	Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap Pengungkapan Informasi Akuntansi Ekonomi Sirkular	110

5.2.5.2.	Pengaruh Kepemilikan Investor Institusional Terhadap Pengungkapan Informasi Akuntansi Ekonomi Sirkular	113
5.2.5.3.	Pengaruh Kinerja Lingkungan Terhadap Pengungkapan Informasi Akuntansi Ekonomi Sirkular	116
5.2.5.4.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Informasi Akuntansi Ekonomi Sirkular	119
5.2.6.	Implikasi Hasil Penelitian.....	121
5.2.6.1.	Implikasi Teoritis	122
5.2.6.2.	Implikasi Praktis	124
5.2.7.	Keterbatasan Penelitian.....	124
BAB VI PENUTUP		126
6.1.	Kesimpulan.....	126
6.2.	Saran	127
Daftar Pustaka		
Lampiran		

Daftar Gambar

Gambar 1. 1 Ekonomi linear vs Ekonomi Sirkular	3
Gambar 1. 2 Limbah makanan yang dihasilkan setiap negara tahun 2021	5
Gambar 1. 3 Limbah makanan yang dihasilkan setiap negara berdasarkan kategori limbah tahun 2021	6
Gambar 1. 4 Sektor bisnis penghasil limbah.....	7
Gambar 3. 1 Kerangka Pikir.....	60
Gambar 3. 2 Model Penelitian	67

Daftar Tabel

Tabel 1. 1 Potensi keuntungan ekonomi sirkular	4
Tabel 2. 1 Hasil penelitian sebelumnya	39
Tabel 4. 1 Penentuan Sampel Penelitian	70
Tabel 5. 1 Tingkat Pengungkapan Informasi Akuntansi Ekonomi Sirkular Sampel Penelitian.....	87
Tabel 5. 2 Statistik Deskriptif Konsentrasi Kepemilikan.....	91
Tabel 5. 3 Statistik Deskriptif Kepemilikan Institusional	92
Tabel 5. 4 Statistik Deskriptif Kinerja Lingkungan	94
Tabel 5. 5 Statistik Deskriptif Kinerja Lingkungan	96
Tabel 5. 6 Statistik Deskriptif Pengungkapan Informasi Akuntansi Ekonomi Sirkular.....	98
Tabel 5. 7 Hasil Uji Chow.....	99
Tabel 5. 8 Hasil Uji Hausman	100
Tabel 5. 9 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	100
Tabel 5. 10 Uji Multikolinearitas	103
Tabel 5. 11 Hasil Regresi Data Panel.....	103