

**TESIS**

**KUALITAS PENGUNGKAPAN EMISI GAS KARBON: PENGARUH  
*STAKEHOLDERS FRAMEWORK, GREEN MANAGEMENT SYSTEM*  
DAN KINERJA LINGKUNGAN**



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan  
Dalam Memperoleh Gelar Magister Akuntansi

Oleh:

**Nada Maulidah Ramerta**

**NIM: 2120333320004**

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

**2024**

**LEMBAR PENGESAHAN**

**KUALITAS PENGUNGKAPAN EMISI GAS KARBON: PENGARUH  
STAKEHOLDERS FRAMEWORK, GREEN MANAGEMENT SYSTEM  
DAN KINERJA LINGKUNGAN**

**TESIS**

Oleh

**NADA MAULIDAH RAMERTA**

**NIM. 2120333320004**

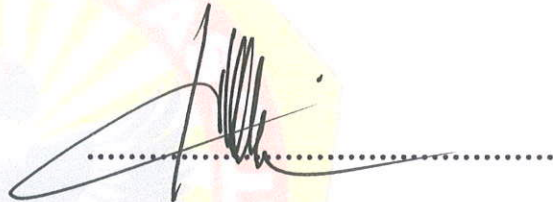
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Tesis dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi (M.Ak)

Pada tanggal: Selasa, 23 Juli 2024

Susunan Tim Penguji

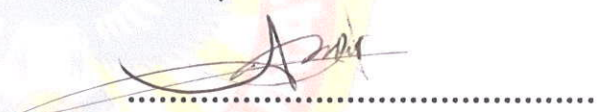
**Ketua,**

**Dr. Sarwani, Drs, M.Si, Ak, CA, CPA**  
NIP. 19640616199103 1 005



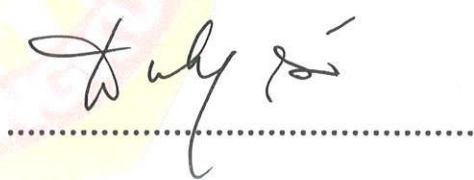
**Sekretaris,**

**Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA**  
NIP. 19641231 199412 1 001



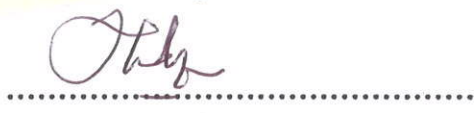
**Pembimbing I**

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



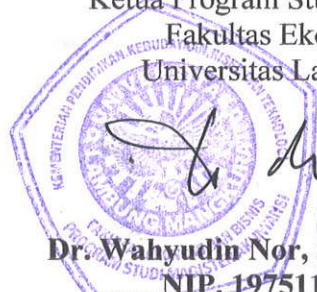
**Pembimbing II**

**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

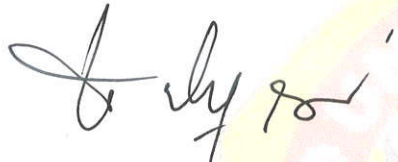


**LEMBAR PERSETUJUAN**

Judul Tesis : **Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon: Pengaruh Stakeholders Framework, Green Management System dan Kinerja Lingkungan**  
Nama : **NADA MAULIDAH RAMERTA**  
NIM : **2120333320004**

Pembimbing I,

Pembimbing II,

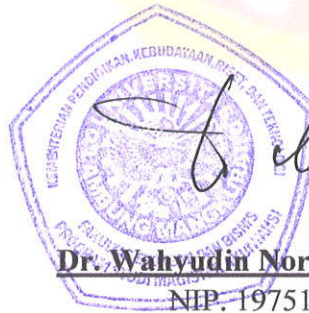


**Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRA**  
NIP. 19751115 199903 1 00 2



**Muhammad Hudaya, SE., MM., Ph. D.,**  
**CertSF, CertDA, CSRA**  
NIP. 19740808 200012 1 00 2

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 00 2



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS LAMBUNG**  
**MANGKURAT PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI**

Jl. Brigjen H. Hasan Basry Kotak Pos 219 Banjarmasin

Telp/Fax. (0511) 3305116 - (0511) 3306654 Laman : <http://www.feb.ulm.ac.id>

**PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS**

Tim Penguji tesis Program Studi Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat menyatakan bahwa:

Nama : Nada Maulidah Ramerta  
NIM : 2120333320004  
Judul Tesis : Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon: Pengaruh *Stakeholders Framework, Green Management System* dan Kinerja Lingkungan  
Hari, Tanggal : Selasa, 23 Juli 2024

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

NO	NAMA PENGUJI	JABATAN	TANDA TANGAN
1.	<b>Dr. Sarwani, Drs, M.Si, Ak, CA, CPA</b>	Ketua	
2.	<b>Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA</b>	Sekretaris	
3.	<b>Muhammad Hudaya, SE., MM., Ph. D., CertSF, CertDA, CSRA</b>	Pembimbing II	

Banjarmasin, Agustus 2024

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Magister Akuntansi  
Universitas Lambung Mangkurat

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

## SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nada Maulidah Ramerta

NIM : 2120333320004

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang berjudul “Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon: Pengaruh *Stakeholders Framework*, *Green Management System* Dan Kinerja Lingkungan” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali kutipan yang sudah saya sebutkan sumbernya, belum pernah diajukan pada institusi manapun, dan bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa ada tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta bersedia mendapatkan sanksi akademik jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Banjarmasin, 31 Juli 2024

Yang membuat pernyataan,



(Nada Maulidah Ramerta)

NIM. 2120333320004

## KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb

Segala puji bagi Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan kuasa-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon: Pengaruh *Stakeholders Framework*, *Green Management System* Dan Kinerja Lingkungan” dengan baik. Sholawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga beliau, sahabat serta umat Islam hingga hari Akhir.

Tesis ini ditulis dengan tujuan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi (M. Ak) pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penyusunan tesis ini tidak lepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis ini mengucapkan terimakasih yang sebesar besarnya kepada semua pihak terutama kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad Alim Bachri, SE., M.Si selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Danang Biyatmoko, M.Si selaku Direktur Pascasarjana Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Prof. Dr. Ahmad Yunani, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
4. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE., M.Si, Ak., CA., CSRA selaku Ketua Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang sekaligus merupakan Dosen Pembimbing Akademik, Dosen Pembimbing I, Dosen yang selalu saya banggakan dan yang selalu memberikan arahan-arahan, masukan, dan

semangat selama proses pembelajaran selama masa perkuliahan hingga pengerjaan tesis ini.

5. Bapak Muhammad Hudaya, SE., MM., Ph. D., CertSF, CertDA, CSRA selaku Dosen Pembimbing II yang banyak sekali memberikan *insight-insight* baru dalam setiap diskusi baik dan pembelajaran dikelas maupun dalam pengerjaan tesis ini.
6. Bapak Dr Sarwani, Drs, M.Si, Ak, CA, CPA dan Bapak Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA yang telah memberikan banyak masukan dan saran terhadap penelitian ini.
7. Seluruh dosen dari magister Akuntansi yang memberikan banyak ilmu selama penulis menjalani Pendidikan di Magister Akuntansi Universitas Labung Mangkurat
8. Ibu Lili Safrida, SE., M.Si, Ak., CA, Mba Salwa dan seluruh staff pengelola magister Akuntansi yang memberikan banyak bantuan dan pelayanan yang baik selama penulis menjalani pendidikan
9. Dan seluruh pihak yang senantiasa membantu, mengulurkan tangan, dan memberikan semangat serta dorongan kepada penulis selama masa pendidikan hingga pengerjaan tesis yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Tentunya penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, sehingga penulis sangat membutuhkan saran dan kritik yang membangun terhadap penelitian ini. Semoga tesis ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca dan khususnya memberikan kontribusi terhadap penelitian dibidang akuntansi.

Banjarmasin, Agustus 2024

Penulis



(Nada Maulidah Ramerta)

## ABSTRACT

Nada Maulidah Ramerta (2024), *Quality of Carbon Emission Disclosure: Effect of Stakeholders Framework, Green Management System and Environmental Performance*. Advisor I: Wahyudin Nor. Advisor II: Muhammad Hudaya

*This study was aimed to determine and analyze the effect of stakeholders group (internal primary stakeholders, external primary stakeholders and secondary stakeholders), green management system and environmental performance on quality of carbon emission disclosure. The method that used to measure the quality of carbon emission disclosure was adopted from the checklist that developed based on the request obtained from the Carbon Disclosure Project (CDP). The sample consisted of 39 companies from the energy sector and the transportation and logistics sector that listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2023 which were selected using the purposive sampling technique. The type of research used is quantitative research with panel data analysis techniques processed using Eviews 12 software. The results show that institutional shareholders have a significant negative effect on the quality of carbon gas emissions disclosure. On the other hand, media exposure, green management system and environmental performance have a significant positive effect on the quality of disclosure of carbon gas emissions. Meanwhile, creditors and Big-4 KAPs do not have a significant effect on the quality of carbon gas emissions disclosure.*

**Keywords:** *Carbon emission disclosure, Stakeholders, Green management system, Environmental Performance*

## ABSTRAKSI

Nada Maulidah Ramerta (2024), Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon: Pengaruh *Stakeholders Framework*, *Green Management System* dan Kinerja Lingkungan. Pembimbing I: Wahyudin Nor. Pembimbing II: Muhammad Hudaya

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh dari kelompok *stakeholders* (kelompok *stakeholder* primer internal, primer eksternal dan sekunder), *green management system* dan kinerja lingkungan terhadap kualitas pengungkapan emisi gas karbon. Metode yang digunakan untuk mengukur kualitas pengungkapan emisi gas karbon diadopsi dari *checklist* yang dikembangkan berdasarkan permintaan yang diperoleh dari *Carbon Disclosure Project* (CDP). Sampel penelitian berjumlah 39 perusahaan dari sektor energi dan sektor transportasi dan logistik yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia pada tahun 2021-2023 yang dipilih dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif dengan teknik analisis data panel yang diolah dengan menggunakan *software* Eviews 12. Hasil analisis menunjukkan bahwa pemegang saham institusi berpengaruh negatif signifikan terhadap kualitas pengungkapan emisi gas karbon. Disisi lain, *media exposure*, *green management system* dan kinerja lingkungan berpengaruh positif signifikan terhadap kualitas pengungkapan emisi gas karbon. Sedangkan kreditor dan KAP Big-4 tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas pengungkapan emisi gas karbon.

**Kata kunci:** Pengungkapan emisi gas karbon, *Stakeholders*, *Green management system*, Kinerja lingkungan

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN .....	iii
PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS .....	iv
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS .....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRACT.....	viii
ABSTRAKSI .....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	15
1.3 Tujuan Penelitian .....	16
1.4 Manfaat Penelitian .....	16
1.5 Sistematika Pembahasan .....	18
BAB II LATAR BELAKANG .....	19
2.1 Teori Legitimasi.....	19
2.2 Teori <i>Stakeholders</i> .....	20
2.3 Teori <i>Media Agenda Setting</i> .....	21
2.4 Tanggung Jawab Sosial Perusahaan .....	23
2.5 Pelaporan Emisi Karbon .....	24
2.6 <i>Stakeholders Framework</i> .....	28
2.7 <i>Green Management System</i> .....	33
2.8 Kinerja Lingkungan.....	36
2.9 Penelitian Terdahulu .....	40
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS PENELITIAN .....	48
3.1 Kerangka Konseptual .....	48
3.2 Hipotesis Penelitian .....	54
3.2.1 Pemegang saham dan Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon .....	54
3.2.2 Kreditor dan Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon.....	56

3.2.3	<i>Media Exposure</i> dan Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon.....	57
3.2.4	KAP Big 4 dan Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon.....	58
3.2.5	GMS dan Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon.....	59
3.2.6	Kinerja Lingkungan dan Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon.....	61
<b>BAB IV</b>	<b>METODELOGI PENELITIAN.....</b>	<b>63</b>
4.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	63
4.2	Jenis Penelitian .....	63
4.3	Tempat/Lokasi Penelitian.....	63
4.4	Unit Analisis.....	64
4.5	Populasi dan Sampel .....	64
4.6	Variabel dan Definisi Operasional .....	74
4.6.1	Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon .....	74
4.6.2	Pemegang Saham.....	77
4.6.3	Kreditor .....	77
4.6.4	<i>Media Exposure</i> .....	78
4.6.5	KAP Big 4.....	78
4.6.6	<i>Green Management System</i> .....	79
4.6.7	Kinerja Lingkungan.....	79
4.7	Teknik Pengumpulan Data.....	80
4.8	Teknik Analisis Data.....	80
<b>BAB V</b>	<b>HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>87</b>
5.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	87
5.2	Hasil Penelitian dan Analisis.....	89
5.2.1	Statistik Deskriptif.....	89
5.2.2	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	98
5.2.3	Uji Asumsi Klasik .....	101
5.2.4	Analisis Regresi Data Panel .....	104
5.2.5	Uji Hipotesis .....	108
5.2.6	Pembahasan Hasil.....	113
5.3	Implikasi Penelitian .....	127
5.3.1	Implikasi Teoritis.....	127
5.3.2	Implikasi Praktis.....	128
5.4	Keterbatasan Penelitian.....	129
<b>BAB VI</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>131</b>

<b>6.1 Kesimpulan .....</b>	<b>131</b>
<b>6.2 Saran.....</b>	<b>132</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>134</b>
<b>LAMPIRAN 1.....</b>	<b>140</b>
<b>LAMPIRAN II .....</b>	<b>145</b>
<b>LAMPIRAN III.....</b>	<b>146</b>
<b>LAMPIRAN IV .....</b>	<b>147</b>
<b>LAMPIRAN V.....</b>	<b>148</b>
<b>LAMPIRAN VI.....</b>	<b>149</b>
<b>LAMPIRAN VII.....</b>	<b>151</b>

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 1.1</b> 10 Negara Penyumbang Gas Rumah Kaca Terbesar di Dunia.....	2
<b>Gambar 1.2</b> Penyumbang Emisi Gas Karbon di 4 Negara Asia.....	3
<b>Gambar 1.3</b> Kontribusi Setiap Kategori dalam Emisi GRK Tahun 2019 .....	4
<b>Gambar 1.4</b> Emisi GRK Berdasarkan Pendekatan Kategori.....	5
<b>Gambar 1.5</b> Tingkat Pengungkapan Iklim di Asean .....	7
<b>Gambar 3.1</b> Kerangka Konseptual Penelitian .....	53
<b>Gambar 3.2</b> Model Penelitian.....	54
<b>Gambar 5.1</b> Demografi Sampel Sektor Energi dan Transportasi dan Logistik.....	89
<b>Gambar 5.2</b> Hasil Uji Normalitas .....	102

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 1.1</b> Rata-rata Pengungkapan Emisi Karbon di Indonesia .....	8
<b>Tabel 2.1</b> Pemeringkatan PROPER .....	39
<b>Tabel 2.2</b> Penelitian Terdahulu .....	40
<b>Tabel 4.1</b> Populasi Penelitian.....	65
<b>Tabel 4.2</b> Kriteria Sampel Penelitian .....	71
<b>Tabel 4.3</b> Sampel Penelitian .....	72
<b>Tabel 4.4</b> <i>Carbon Emission Disclosure Checklist</i> .....	74
<b>Tabel 4.5</b> Deskripsi Ruang Lingkup 1, 2 dan 3 .....	76
<b>Tabel 4.6</b> Pendekatan Regresi Data Panel .....	83
<b>Tabel 5.1</b> Statistik Deskriptif .....	90
<b>Tabel 5.2</b> Jumlah Perusahaan Berdasarkan Kualitas Pengungkapan Emisi Gas Karbon .....	91
<b>Tabel 5.3</b> Jumlah Perusahaan Berdasarkan Pemegang Saham .....	92
<b>Tabel 5.4</b> Jumlah Perusahaan Berdasarkan Kreditor .....	93
<b>Tabel 5.5</b> Jumlah Perusahaan Berdasarkan Jumlah <i>Media Exposure</i> .....	94
<b>Tabel 5.6</b> Jumlah Perusahaan Berdasarkan KAP Big 4.....	95
<b>Tabel 5.7</b> Jumlah Perusahaan Berdasarkan <i>Green Management System</i> .....	96
<b>Tabel 5.8</b> Jumlah Perusahaan Berdasarkan Kinerja Lingkungan .....	97
<b>Tabel 5.9</b> Hasil Uji <i>Chow</i> .....	98
<b>Tabel 5.10</b> Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	99
<b>Tabel 5.11</b> Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	100
<b>Tabel 5.12</b> Hasil Uji Multikolinearitas .....	103
<b>Tabel 5.13</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	104

<b>Tabel 5.14</b> Analisis Regresi Data Panel .....	105
<b>Tabel 5.15</b> Hasil Uji F-test.....	108
<b>Tabel 5.16</b> Hasil Uji Parsial dengan T-test .....	109
<b>Tabel 5.17</b> Hasil Koefisien Determinasi .....	112

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran I</b> Data Variabel .....	140
<b>Lampiran II</b> Statistik Deskriptif .....	145
<b>Lampiran III</b> <i>Common Effect Model</i> .....	146
<b>Lampiran IV</b> <i>Fixed Effect Model</i> .....	147
<b>Lampiran V</b> <i>Random Effect Model</i> .....	148
<b>Lampiran VI</b> Uji <i>Chow</i> , Uji <i>Hausman</i> dan Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	149
<b>Lampiran VII</b> Uji Asumsi Klasik .....	151