

**PERAN KOMITE AUDIT DALAM MEMODERASI PENGARUH ANTARA
CARBON EMISSION DISCLOSURE DAN KINERJA KEUANGAN
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2020–2024)**

MARIA VOLLINE EMILNICO SIGA NANGA

246201718004



UNIVERSITAS NASIONAL

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

JAKARTA

2026

**PERAN KOMITE AUDIT DALAM MEMODERASI PENGARUH ANTARA
CARBON EMISSION DISCLOSURE DAN KINERJA KEUANGAN
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2020–2024)**

MARIA VOLLINE EMILNICO SIGA NANGA

246201718004

Tesis ini diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
untuk Memperoleh Gelar Magister Akuntansi



**UNIVERSITAS NASIONAL
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
JAKARTA**

2026

Lembar Pernyataan

Dengan ini saya menyatakan:

1. Tesis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar akademik Magister, baik di Universitas Nasional maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Tesis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri, dengan arahan Dosen Pembimbing.
3. Didalam tesis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis yang jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat ketidak benaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena tesis ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Perguruan Tinggi ini.

Jakarta, 03

Maret 2026

Yang Menyatakan,



Maria Volline Emilnico Siga Nanga

246201718004

LEMBAR PERSETUJUAN TESIS

PERAN KOMITE AUDIT DALAM MEMODERASI PENGARUH ANTARA *CARBON EMISSION DISCLOSURE* DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2020–2024)

Tesis ini telah kami setuju untuk **dipertahankan** dihadapan Tim Penguji Program
Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.

Jakarta, 03 Maret 2026

**KETUA PROGRAM
STUDI**

**Dr. Erwin Indriyanto, S.E.,
M.Si., Ak., C.A.**

PEMBIMBING

**Dr. Bambang Subiyanto,
S.E., M.Ak., C.P.A**

NAMA

TANDA TANGAN

.....

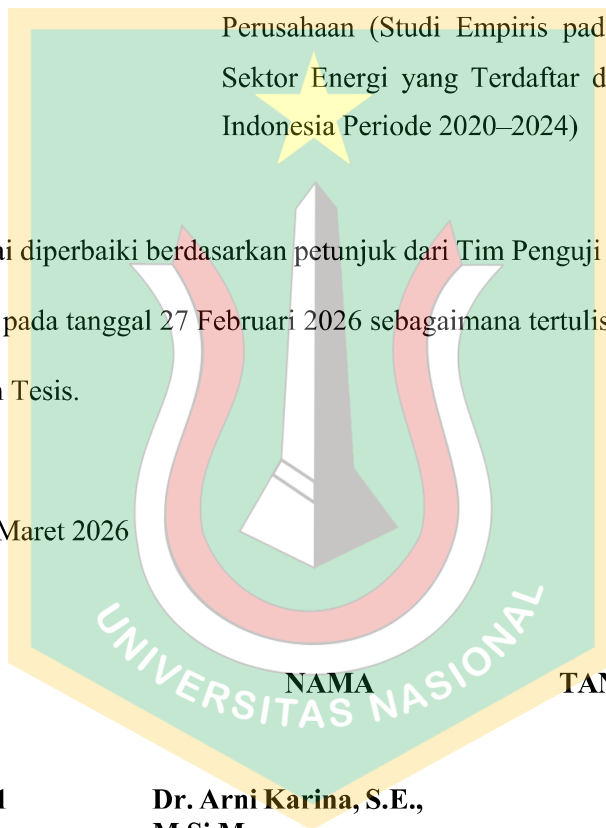
.....

TANDA PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS

Nama : Maria Volline Emilnico Siga Nanga
Nomor Pokok Mahasiswa : 246201718004
Program Studi : Magister Akuntansi
Konsentrasi : Auditing
Judul Tesis : Peran Komite Audit dalam Memoderasi Pengaruh antara *Carbon Emission Disclosure* dan Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024)

Telah selesai diperbaiki berdasarkan petunjuk dari Tim Penguji dalam Sidang Ujian Tesis pada tanggal 27 Februari 2026 sebagaimana tertulis dalam Berita Acara Ujian Tesis.

Jakarta, 03 Maret 2026



PENGUJI 1

**Dr. Arni Karina, S.E.,
M.Si.M**

PENGUJI 2

**Dr. Erwin Indriyanto, S.E.,
M.Si., Ak., C.A.**

PEMBIMBING

**Dr. Bambang Subiyanto,
S.E., M.Ak., C.P.A**

TANDA TANGAN

HASIL UJIAN TESIS

Tesis yang ditulis oleh Maria Volline Emilnico Siga Nanga pada Program Studi Magister Akuntansi dengan judul peran komite audit dalam memoderasi pengaruh antara *Carbon Emission Disclosure* dan kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan (studi empiris pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2020–2024)

Telah dipertahankan dihadapan penguji pada tanggal 27 Februari 2026 dan dinyatakan **L U L U S** dengan nilai **85 (A)** dan predikat Sangat Memuaskan.

Jakarta, 03 Maret 2026

PENGUJI 1

**Dr. Arni Karina, S.E.,
M.Si.M**

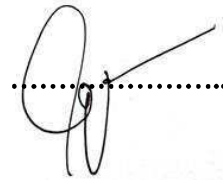
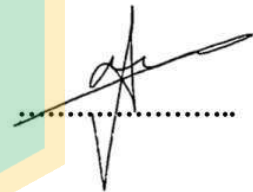
PENGUJI 2

**Dr. Erwin Indriyanto, S.E.,
M.Si., Ak., C.A.**

PEMBIMBING

**Dr. Bambang Subiyanto,
S.E., M.Ak., C.P.A**

TANDA TANGAN



ABSTRAK

Universitas Nasional

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Magister Akuntansi

Tesis, 27 Februari 2026

A.	Nama	:	Maria Volline Emilnico Siga Nanga
B.	NPM	:	246201718004
C.	Judul	:	Peran Komite Audit dalam Memoderasi Pengaruh antara <i>Carbon Emission Disclosure</i> dan Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024)
D.	Jumlah Halaman	:	xvi + 106 halaman
E.	Kata Kunci	:	<i>Carbon Emission Disclosure</i> , Kinerja Keuangan, Nilai Perusahaan, Komite Audit
F.	Isi Singkat	:	Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> (CED) dan kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan serta menguji peran komite audit sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang bersumber dari laporan tahunan dan/atau laporan keberlanjutan. Teknik pengambilan sampel menggunakan <i>purposive sampling</i> dengan jumlah sampel 12 perusahaan dan total 60 observasi. CED diukur menggunakan indeks berbasis CDP, kinerja keuangan diproksikan dengan ROA, nilai perusahaan menggunakan Tobin's Q, dan komite audit diukur berdasarkan proporsi anggota berlatar belakang akuntansi. Data dianalisis menggunakan SEM-PLS (WarpPLS 8.0). Hasil penelitian menunjukkan bahwa CED berpengaruh positif dan signifikan terhadap nilai perusahaan. Kinerja keuangan tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. Komite audit terbukti memoderasi (memperkuat) pengaruh CED terhadap nilai perusahaan, sedangkan komite audit tidak memoderasi pengaruh kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan.
G.	Referensi	:	7 Buku + 81 Jurnal + 5 Website/Dokumen Regulasi
H.	Pembimbing	:	Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., C.P.A

ABSTRACT

Universitas Nasional

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Magister Akuntansi

Tesis, 27 Februari 2026

A.	Nama	:	Maria Volline Emilnico Siga Nanga
B.	NPM	:	246201718004
C.	Judul	:	The Role of the Audit Committee in Moderating the Influence between <i>Carbon Emission Disclosure</i> and Financial Performance on Company Value (An Empirical Study of Energy Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2020–2024)
D.	Jumlah Halaman	:	xvi + 106 pages
E.	Kata Kunci	:	<i>Carbon Emission Disclosure</i> , Financial Performance, Company Value, Audit Committee
F.	Isi Singkat	:	This study aims to analyze the effect of <i>Carbon Emission Disclosure</i> (CED) and financial performance on company value and to examine the role of the audit committee as a moderating variable in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020–2024. The study uses a quantitative approach with secondary data sourced from annual reports and/or sustainability reports. The sampling technique used purposive sampling with a sample size of 12 companies and a total of 60 observations. CED was measured using a CDP-based index, financial performance was proxied by ROA, company value was measured using Tobin's Q, and the audit committee was measured based on the proportion of members with an accounting background. The data were analyzed using SEM-PLS (WarpPLS 8.0). The results show that CED has a positive and significant effect on company value. Financial performance does not have a significant effect on company value. The audit committee is proven to moderate (strengthen) the effect of CED on company value, while the audit committee does not moderate the effect of financial performance on company value.
G.	Referensi	:	7 Books + 81 Journals + 5 Websites/Regulatory Documents
H.	Pembimbing	:	Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., C.P.A

Hak Cipta Milik Universitas Nasional Tahun 2020
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruhnya karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebut sumber.
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Universitas Nasional.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis dalam bentuk apapun tanpa seizin Universitas Nasional.



DAFTAR ISI

COVER LUAR.....	i
COVER DALAM.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN TESIS	iv
TANDA PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS.....	v
HASIL UJIAN TESIS	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
HAK CIPTA.....	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	11
1. Tujuan Penelitian.....	11
2. Kegunaan Penelitian.....	11
3. Ruang Lingkup Penelitian.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
A. Kerangka Teoritis	14
1. Teori Legitimasi.....	14
2. Teori Sinyal	16
3. Nilai Perusahaan.....	18
4. <i>Carbon Emission Disclosure</i> (CED)	19
5. Kinerja Keuangan.....	21
6. Komite Audit	23
B. Keterkaitan Antara Variabel	26

1. Keterkaitan antara <i>Carbon Emission Disclosure</i> dengan Nilai Perusahaan.....	26
2. Keterkaitan antara Kinerja Keuangan dengan Nilai Perusahaan.....	27
3. Keterkaitan antara <i>Carbon Emission Disclosure</i> dengan Nilai Perusahaan yang Dimoderasi oleh Komite Audit	29
4. Keterkaitan antara Kinerja Keuangan dengan Nilai Perusahaan yang Dimoderasi oleh Komite Audit	31
C. Hasil Penelitian Terdahulu	32
BAB III METODE PENELITIAN	40
A. Subjek dan Objek Penelitian	40
1. Subjek Penelitian	40
2. Objek Penelitian	40
B. Kerangka Pemikiran	41
C. Kerangka Model Penelitian	44
D. Hipotesis	45
1. Pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> Terhadap Nilai Perusahaan	45
2. Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan	46
3. Peran Komite Audit Sebagai Pemoderasi Pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> Terhadap Nilai Perusahaan	46
4. Peran Komite Audit Sebagai Pemoderasi Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan	47
E. Definisi Operasional Variabel	48
1. Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>)	48
2. Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>)	49
3. Variabel Moderasi (<i>Moderating Variable</i>)	50
F. Metode Pengumpulan Data	52
1. Sumber Data	52
2. Jenis Data	52
3. Teknik Pengumpulan Data	53
4. Alat Pengumpulan Data	53
G. Populasi dan Sampel	53
1. Populasi	53
2. Sampel	54

H. Metode Analisis Data	57
1. Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	57
2. Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	58
3. Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	60
4. Pengujian Hipotesis	62
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	64
A. Hasil Penelitian.....	64
1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	64
2. Karakteristik Sampel Penelitian	65
3. Analisis Statistik Deskriptif.....	66
4. Analisis Data (Evaluasi Model PLS).....	70
5. Hasil Pengujian Hipotesis.....	76
B. Pembahasan Penelitian	78
1. Pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> Terhadap Nilai Perusahaan	78
2. Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan	81
3. Komite Audit memperkuat pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	83
4. Komite Audit tidak memoderasi pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan.....	86
BAB V PENUTUP	89
A. Kesimpulan.....	89
B. Saran.....	90
1. Teoritis.....	90
2. Praktisi.....	91
C. Keterbatasan Penelitian	92
DAFTAR PUSTAKA	93
DAFTAR LAMPIRAN	101

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 <i>Research Gap</i>	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	33
Tabel 3.1 Konstruk/Variabel, Indikator, dan Pengukuran... ..	51
Tabel 3.2 Indeks Pengungkapan Emisi Karbon	51
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan-Perusahaan Sektor Energi di BEI.....	55
Tabel 3.4 Ringkasan <i>Rule of Thumb</i> Evaluasi Model Pengukuran... ..	60
Tabel 3.5 Ringkasan <i>Rule of Thumb</i> Evaluasi Model Struktural.....	62
Tabel 4.1 Prosedur Pemilihan Sampel Penelitian... ..	65
Tabel 4.2 Perusahaan yang Memenuhi Kriteria Sampel.....	66
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif.....	67
Tabel 4.4 Output Validitas Konvergen.....	70
Tabel 4.5 Output <i>Average Variance Extracted</i>	71
Tabel 4.6 Output Validitas Diskriminan.....	72
Tabel 4.7 Output <i>Composite Reliability</i> dan <i>Cronbach's Alpha</i>	72
Tabel 4.8 Output Uji Model Fit & <i>Quality Indices</i>	73
Tabel 4.9 Output Uji R^2 , <i>Effect Size</i> , <i>Q-Squared</i>	75
Tabel 4.10 Output Uji Hipotesis.....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Tren Perusahaan Tercatat yang Menyampaikan Laporan Keberlanjutan	2
Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran... ..	43
Gambar 3.2 Kerangka Model Pemikiran.....	44
Gambar 4.1 Analisis Jalur untuk Pengujian Hipotesis... ..	76

