

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) DAN  
*FIRM SIZE* TERHADAP *FIRM VALUE* DENGAN  
*SUSTAINABILITY REPORTING* SEBAGAI VARIABEL  
INTERVENING PADA SEKTOR MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019-2021**

**SKRIPSI**

Oleh :

**Aisyah Widhah Az-Zahra Kiyai Demak**

**NIM: G02219002**



**UIN SUNAN AMPEL  
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL  
SURABAYA  
2023**

## PERNYATAAN

Saya, Aisyah Widhah Azzahra Kiyai Demak, G02219002, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarisme) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun diperguruan tinggi yang lainnya.
2. Didalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas tercantum sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah saya peroleh karna karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 25 September 2023



10000  
METERAI  
TEMPEL  
DE3AJX537799622


Aisyah Widhah A.K.D

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

Surabaya, 25 September 2023

**Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji**

Dosen Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ade Irma Suryani Lating', with a long horizontal stroke extending to the left.

Ade Irma Suryani Lating, M.S.A.CSRS  
NIP. 199110012019032020.

## LEMBAR PENGESAHAN

### PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *FIRM VALUE* DENGAN *SUSTAINABILITY REPORTING* SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019-2021

Oleh :

AISYAH WIDHAH AZZAHRA KIIYAI DEMAK

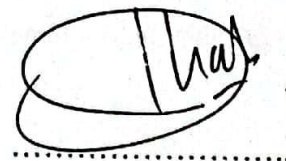
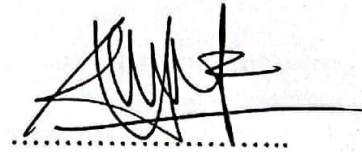
G02219002

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada  
Tanggal 29 September 2023 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

#### Susunan Dewan Penguji :

1. Ade Irma Suryani Lating, M.S.A.CSRS.  
(NIP. 199110012019032020)  
(Penguji 1)
2. Nurul Lathifah, S.A, M.A.  
(NIP. 198905282018012001)  
(Penguji 2)
3. Ratna Anggraini Aripriatiwi, S.E, M.S.A, Ak., CA  
(NIP. 198905282019032014)  
(Penguji 3)
4. Ashari Lintang Yudhanti, M.Ak  
(NIP. 199411082019032021)  
(Penguji 4)

#### Tanda Tangan :



Surabaya, ..... 20 Mei 2024



Di. Sirajul Arifin, S. Ag., S.S., M.E.I.  
NIP. 197005142000031001



UIN SUNAN AMPEL  
S U R A B A Y A

KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA  
PERPUSTAKAAN

Jl. Jend. A. Yani 117 Surabaya 60237 Telp. 031-8431972 Fax.031-8413300  
E-Mail: perpus@uinsby.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Aisyah Widhah Az-Zahra' Kiyai Demak  
NIM : G02219002  
Fakultas/Jurusan : FEBI/Akuntansi  
E-mail address : icawaisyah@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Sekripsi  Tesis  Desertasi  Lain-lain (.....)  
yang berjudul :

**Pengaruh Good Corporate Governance (GCG) dan Firm Size Terhadap Firm Value dengan Sustainability Report sebagai Variabel Intervening Pada Sektor Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2021**

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 15 Juli 2024

Pentlis,

(  
Aisyah Widhah AKD  
)

## ABSTRAK

Perkembangan ekonomi terus mengalami naik turun bersamaan dengan berjalannya waktu, ditandai dengan adanya fenomena yang tidak dapat dicegah seperti covid-19, menjadikan perekonomian mengalami kondisi yang tidak stabil. Dengan demikian, perusahaan perlu melakukan pergerakan dalam menjaga kepercayaan investor dan kestabilan nilai perusahaannya, karena nilai perusahaan merupakan salah satu faktor yang dapat mempengaruhi perspektif para investor terhadap suatu perusahaan.

Penelitian ini menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif dan menggunakan data sekunder. Peneliti menggunakan data sekunder dengan menganalisis data laporan keuangan tahunan dan sustainability reporting perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Data diambil dari website perusahaan dan website BEI. Dengan menggunakan teknik purposive sampling, dari 238 perusahaan pada sektor manufaktur diperoleh 15 perusahaan yang kemudian dianalisis menggunakan uji regresi linier berganda dan analisis jalur atau Path Analysis.

Hasil penelitian ini menyatakan bahwa Kepemilikan Manajerial, Firm Size, dan Sustainability Report berpengaruh secara signifikan terhadap Firm Value. Sedangkan Kepemilikan Institusional tidak berpengaruh secara signifikan terhadap Firm Value. Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Firm Size tidak berpengaruh terhadap Sustainability Report. Kepemilikan Institusional memiliki pengaruh secara tidak langsung terhadap Firm Value melalui Sustainability Report. Kepemilikan Manajerial dan Firm Size tidak memiliki pengaruh secara tidak langsung terhadap Firm Value melalui Sustainability Report.

Saran yang dapat diajukan peneliti berdasarkan hasil penelitian dan keterbatasan adalah penelitian selanjutnya disarankan untuk mengambil sampel pada laporan keuangan yang menggunakan mata uang rupiah maupun mata uang asing. Penelitian selanjutnya juga diharapkan dapat menambah jumlah variabel dependen. Sehingga, dengan menambah variabel akan dapat menemukan informasi baru mengenai variabel apa saja yang dapat mempengaruhi Firm Value. Diharapkan bagi para calon investor agar lebih selektif lagi dalam memilih perusahaan yang akan dijadikan tempat berinvestasi. Salah satu pertimbangan yang bisa diambil dari penelitian ini yaitu memperhatikan GCG yakni Kepemilikan Manajerial, Firm Size, Sustainability Report, dan Firm Value.

Kata Kunci: Good Corporate Governance (GCG), Firm Size, Firm Value, dan Sustainability Report.

## ABSTRACT

Economic development continues to experience ups and downs as time goes by, marked by unpreventable phenomena such as Covid-19, causing the economy to experience unstable conditions. Thus, companies need to make moves to maintain investor confidence and the stability of their company value, because company value is one of the factors that can influence investors' perspectives on a company.

This research uses a quantitative descriptive approach and uses secondary data. Researchers used secondary data by analyzing annual financial report data and sustainability reporting of manufacturing sector companies listed on the IDX for 2019-2021. Data is taken from the company website and the IDX website. Using a purposive sampling technique, from 238 companies in the manufacturing sector, 15 companies were obtained which were then analyzed using multiple linear regression tests and path analysis.

The results of this research state that Managerial Ownership, Firm Size, and Sustainability Report have a significant effect on Firm Value. Meanwhile, Institutional Ownership does not significantly influence Firm Value. Managerial Ownership, Institutional Ownership, and Firm Size have no effect on the Sustainability Report. Institutional Ownership has an indirect influence on Firm Value through the Sustainability Report. Managerial Ownership and Firm Size do not have an indirect influence on Firm Value through the Sustainability Report.

Suggestions that researchers can make based on research results and limitations are that further research is recommended to take samples from financial reports that use rupiah or foreign currencies. Future research is also expected to increase the number of dependent variables. So, by adding variables you will be able to find new information regarding what variables can influence Firm Value. It is hoped that potential investors will be more selective in choosing companies to invest in. One of the considerations that can be taken from this research is paying attention to GCG, namely Managerial Excellence, Firm Size, Sustainability Report, and Firm Value.

Keywords: Good Corporate Governance (GCG), Firm Size, Firm Value, and Sustainability Report.

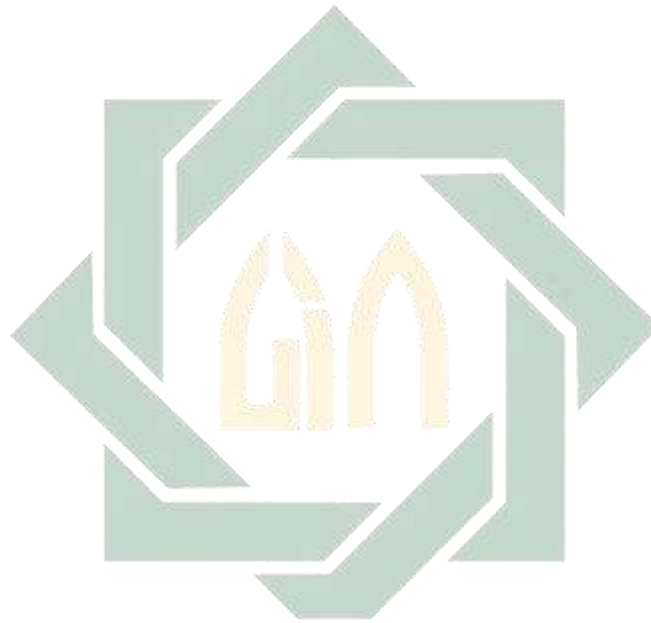
## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN</b> .....	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>x</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I</b> .....	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1. Latar belakang</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2. Rumusan Masalah</b> .....	<b>10</b>
<b>1.3. Tujuan Penelitian</b> .....	<b>10</b>
<b>1.4. Manfaat Penelitian</b> .....	<b>11</b>
<b>BAB II</b> .....	<b>12</b>
<b>TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>12</b>
<b>2.1. Kajian Teoritis</b> .....	<b>12</b>
2.1.1. Teori Keagenan atau Agency Theory.....	12
2.1.2. Teori Sinyal atau Signaling Theory.....	13
2.1.3. Teori Legitimasi atau Legitimacy Theory.....	14
2.1.4. Good Corporate Governance (GCG).....	14
2.1.5. Firm Size atau Ukuran Perusahaan .....	16
2.1.6. Sustainability Reporting (SR) atau Laporan Keberlanjutan.....	18
2.1.7. Firm Value atau Nilai Perusahaan.....	18
<b>2.2. Penelitian Terdahulu</b> .....	<b>20</b>
<b>2.3. Pengembangan Hipotesis</b> .....	<b>30</b>
2.3.1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Firm Value.....	30
2.3.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Firm Value.....	31
2.3.3. Pengaruh Firm Size Terhadap Firm Value.....	32
2.3.4. Pengaruh Sustainability Reporting Terhadap Firm Value .....	33
2.3.5. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Sustainability Reporting.....	34
2.3.6. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Sustainability Reporting.....	35
2.3.7. Pengaruh Firm Size Terhadap Sustainability Reporting.....	36
<b>2.4. Kerangka Konseptual</b> .....	<b>37</b>
<b>METODE PENELITIAN</b> .....	<b>39</b>
<b>3.1. Jenis Penelitian</b> .....	<b>39</b>
<b>BAB III</b> .....	<b>xii</b>



<b>3.2.</b>	<b>Tempat atau Lokasi Penelitian .....</b>	<b>39</b>
<b>3.3.</b>	<b>Populasi dan Sampel.....</b>	<b>40</b>
<b>3.4.</b>	<b>Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....</b>	<b>42</b>
3.4.1.	Variabel Independen .....	42
3.4.2.	Variable Dependen .....	44
3.4.3.	Variabel Intervening .....	45
<b>3.5.</b>	<b>Jenis dan Sumber Data.....</b>	<b>45</b>
<b>3.6.</b>	<b>Teknik Pengumpulan Data .....</b>	<b>46</b>
<b>3.7.</b>	<b>Teknik Analisis Data .....</b>	<b>46</b>
3.7.1.	Uji Statistik Deskriptif .....	46
3.7.2.	Uji Asumsi Klasik.....	47
3.7.3.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
<b>3.8.</b>	<b>Pengujian Hipotesis .....</b>	<b>50</b>
3.8.1.	Uji F.....	50
3.8.2.	Uji T.....	50
3.8.3.	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	51
3.8.4.	Analisis Jalur atau Path Analysis .....	51
<b>BAB IV .....</b>	<b>53</b>	
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>53</b>	
<b>4.1.</b>	<b>Gambaran Umum Subjek dan Objek Penelitian.....</b>	<b>53</b>
4.1.1.	Objek Penelitian.....	53
4.1.2.	Karakteristik Sampel Penelitian.....	54
<b>4.2.</b>	<b>Deskripsi Hasil Penelitian .....</b>	<b>56</b>
4.2.1.	Statistik Deskriptif.....	56
4.2.2.	Uji Asumsi Klasik .....	57
4.2.3.	Analisis Regresi Berganda.....	64
<b>4.3.</b>	<b>Pengujian Hipotesis .....</b>	<b>66</b>
4.3.1.	Uji F.....	66
4.3.2.	Uji T.....	67
4.3.3.	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	70
4.3.4.	Analisis Jalur atau Path Analysis .....	71
<b>4.4.</b>	<b>Pembahasan .....</b>	<b>75</b>
4.4.1.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Firm Value.....	76
4.4.2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Firm Value .....	77
4.4.3.	Pengaruh Firm Size terhadap Firm Value.....	79
4.4.4.	Pengaruh Sustainability Report terhadap Firm Value.....	80
4.4.5.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Sustainability Report .....	81
4.4.6.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Sustainability Report.....	83

4.4.7. Pengaruh Firm Size terhadap Sustainability Report .....	84
<b>BAB V</b> .....	<b>86</b>
<b>PENUTUP</b> .....	<b>86</b>
<b>5.1. Kesimpulan</b> .....	86
<b>5.2. Saran</b> .....	87
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>89</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>93</b>



UIN SUNAN AMPEL  
S U R A B A Y A

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.2.1 Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3.2 Pengambilan Sampel.....	40
Tabel 4.1.2 Karakteristik Sampel Penelitian.....	53
Tabel 4.2.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	54
Tabel 4.2.2.a-1 Uji Normalitas .....	56
Tabel 4.2.2.a-2 Uji Normalitas .....	57
Tabel 4.2.2.b-1 Uji Multikolinearitas .....	59
Tabel 4.2.2.b-2 Uji Multikolinearitas .....	59
Tabel 4.2.2.c-1 Uji Heteroskedastisitas .....	60
Tabel 4.2.2.c-2 Uji Heteroskedastisitas .....	61
Tabel 4.2.2.d-1 Uji Autokorelasi.....	62
Tabel 4.2.2.d-2 Uji Autokorelasi.....	62
Tabel 4.2.3-1 Hasil Uji Linear Berganda .....	63
Tabel 4.3.2-1 Uji F.....	64
Tabel 4.3.2-2 Uji F.....	65
Tabel 4.3.1.t-1 Uji T.....	66
Tabel 4.3.1.t-2 Uji T.....	67
Tabel 4.3.3-1 Koefisien Determinasi .....	69
Tabel 4.3.3-2 Koefisien Determinasi .....	69
Tabel 4.3.4 Kontribusi dari diagram jalur .....	71

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pertumbuhan Ekonomi Indonesia.....	2
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual .....	37
Gambar 4.1 Analisis jalur secara keseluruhan .....	70



UIN SUNAN AMPEL  
S U R A B A Y A

## DAFTAR PUSTAKA

- Afsari, Novalia, and Budi Artinah. (2021). 'Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Investment Opportunity Set Sebagai Variabel Moderating' 10: 11.
- Andayani, Endro. (2021). 'The Impact Of Tax Avoidence, Sustainability Report Disclousure, And Earnings Management On Firm Value In The Digital Era With Corporate Governance As A Moderating variables'. *International Journal of Contemporary Accounting* 3 (2): 115–32.
- Amaliyah, Fitri, and Eliada Herwiyanti. (2019). "Pengaruh Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, Dan Komite Audit Terhadap Nilai Perusahaan Sektor Pertambangan". *Jurnal Akuntansi* 9 (3): 187–200.
- Cahya, Karin Dwi. (2018). "Pengaruh ROA dan ROE Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Sustainability Reporting Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di LQ 45' 3 (1).
- Destia Aida. (2020). 'Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Kebijakan Deviden Terhadap Nilai Perusahaan ' 01: 01.
- Dewantari, Ni Luh Surpa, Wayan Cipta, and Gede Putu Agus Jana Susila. (2020). 'Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Leverage Serta Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Food And Beverages Di BEI'. *Prospek: Jurnal Manajemen dan Bisnis* 1 (2): 74.
- Embang, Elvina Lidya. (2016). 'Pengaruh GCG Dan CSR Terhadap Nilai Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2010-2014' 2 (3): 14.
- Emi Wakhyuni and Rindi Andhika. (2019). 'Analisis Kemampuan, Komunikasi Dan Konflik Kerja Terhadap Kepuasan Kerja Karyawan Pada PT. Mitha Sarana Niaga.' 10: 01.
- Fauzi, Armi Sulthon, Ni Ketut Suransi, and - Alamsyah. (2016). 'Pengaruh GCG Dan CSR Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Pemoderasi'. *InFestasi* 12 (1): 1.
- FCGI. (2003). *Seri Tata Kelola Perusahaan (Corporate Governance) Jilid II*. Jakarta: FCGI. Feviana, D. L., & Supatmi. (2021). *Good Corporate Governance Affects Company Value With Earnings Management As Intervening Variabels In BUMN*. *International Journal of Social Science and Business* Vol 5 (1), 16 - 25.

- Fuadah, Luk Luk, and Rika Henda Safitri. (2018). 'Pengaruh Ukuran Dewan, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas terhadap Laporan Berkelanjutan di Indonesia', 9.
- Guntur. (2019). 'A Conceptual Framework For Qualitative Research: A Literature Studies'. *Capture : Jurnal Seni Media Rekam* 10 (2): 91–106.
- Hamdani, Mailani. (2016). 'Good Corporate Governance (GCG) Dalam Perspektif *Agency Theory*', 5.
- Hidayat, Taufik, Edi Triwibowo, and Novel Vebrina Marpaung. (2021). 'Pengaruh Good Corporate Governance Dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan'. *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa* 6 (01): 1–18.
- Indriyani, Eka. (2017). 'Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan'. *Akuntabilitas* 10 (2): 333–48.
- Irma Ade, Sutjipto Ngumar, and Titik Mildawati. (2018). 'Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Sustainability Report Sebagai Variabel Moderating' 7: 25.
- Jawas, Mutia Permata, and Virna Sulfitri. (2022). 'Pengaruh Sustainability Reporting, Good Corporate Governance dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan'. *Ekonomi Digital* 1 (1): 57–76.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs, And Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*.
- Kalbuana, Nawang, Yohana Yohana, Andi Intan Bp, and Catra Indra Cahyadi. (2021). 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Hutang, Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Perusahaan Properti yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2020)'. *Jurnal Riset Akuntansi Politala* 4 (2): 58–66.
- Kholmi, Masiyah, and Muhammad Nizzam Zein Susadi. (2021). 'Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report'. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomika* 11 (1): 129–38.
- Mardiatmoko and Gun. (2020). 'Pentingnya Uji Asumsi Klasik Pada Analisis Regresi Linear Berganda'. *BAREKENG: Jurnal Ilmu Matematika dan Terapan* 14 (3): 333–42.
- Mentari, Bidadari. (2021). "Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas, Dan Kebijakan Hutang Terhadap Nilai Perusahaan" 10: 20.

- Novieta Merry Charolina, Fena Ulfa Aulia, dan Lasmi Febrianingrum. (2021). 'Good Corporate Governance (GCG) Sebagai Faktor Penentu Loyalitas Nasabah Bank Umum Syariah'. *Jurnal Akuntansi Integratif* 7: (2)
- Nugraha, Ananda Rima Prameswari, and Nur Fadjrih Asyik. (2021). 'Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening' 10: 25.
- Nugraha, Made Yoga Putra, and Hwihanus Hwihanus. (2019). 'Pengaruh Good Corporate Governance Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Dan Sustainability Report Sebagai Variabel Intervening Pada Industri Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013 - 2015'. *JEA17: Jurnal Ekonomi Akuntansi* 4 (02).
- Nurrahman, Adimulya. (2018). 'Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Praktik Pengungkapan Sustainability Report'.
- Oktavia Vivi, Ulfi Jefri, and Jaka Wijaya Kusuma. (2020). 'Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Revenue* 01: 02.
- Purba, Imelda. (2021). 'Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Publik Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018'. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan*, April, 18–29.
- Putranto, Panji, Ika Maulidhika, and Kurnia Budhy Scorita. (2022). 'Dampak Good Corporate Governance dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan'. *Jurnal Online Insan Akuntan* 7 (1): 61.
- Quraisy and Andi. (2022). 'Normalitas Data Menggunakan Uji Kolmogorov-Smirnov dan Saphiro-Wilk: Studi kasus penghasilan orang tua mahasiswa Prodi Pendidikan Matematika Unismuh Makassar'. *J-HEST Journal of Health Education Economics Science and Technology* 3 (1): 7–11.
- Rahmat, Kamaluddin. (2022). 'Pengaruh Kinerja Keuangan, Implementasi Good Corporate Governance dan Struktur Kepemilikan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report'. *Accountthink : Journal of Accounting and Finance* 7 (2).
- Riana and Diah Iskandar. (2017). 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Corporate Governance, Dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek

Indonesia periode 2011 – 2014)' 10 (3): 17.

- Rohali, Sucya Sri, Desri Maimunah, and Nur Asmi Fadillah. (2021). 'Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Perusahaan Sebagai Variabel Intervening', 01: 02 (14).
- Samari and Wahyu. (2020). 'Good Corporate Governance Implementation As A Performance And Company Value'. *Dinasti International Journal of Economics, Finance & Accounting* 1 (3): 526–37.
- Saputra, Muhammad Iqbal, and Henri Agustin. (2021). 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Good Corporate Governance (GCG), dan Kualitas Audit Terhadap Audit Delay', *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* 3 (2) : 20.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suhartanti, Tutut, and Nur Fadrih Asyik. (2015). 'Pengaruh Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderating' 4 (8): 15.
- Ulfa Rafika. (2021). "Variabel Penelitian Dalam Penelitian Pendidikan".
- Utami, Endang Sri, and Ika Wulandari. (2021). 'Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan' 7 (2): 6.
- Utami, Reistiawati, and Meina Wulansari Yusniar. (2020). 'Pengungkapan Islamic Corporate Social Responsibility (ICSR) Dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening'. *EL Muhasaba Jurnal Akuntansi* 11 (2): 162–76.
- Widiastari, Putu Ayu, and Gerianta Wirawan Yasa. (2018). 'Pengaruh Profitabilitas, Free Cash Flow, dan Ukuran Perusahaan Pada Nilai Perusahaan'. *E-Jurnal Akuntansi*, May, 957.
- Winda Islamiyati and Dhini Suryandari. (2020). 'The Impact Of Firm Size, Leverage And Liquidity On Sustainability Report Disclosure With Profitability As Moderating Variable' 18: 02.
- Yusuf, Julio, and Andam Dewi Syarif. (2021). 'The Role Of Profitability, Capital Structure And Firm Size Towards The Firm Value Of PT. Citra Marga Nusaphala Persada, Tbk During Period 1995-2017' 1 (6): 10.