

SKRIPSI

**PENGARUH *PROFITABILITY*, *LEVERAGE* DAN *FIRM SIZE*
TERHADAP PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*
PADA PERUSAHAAN SEKTOR *HEALTHCARE*, *ENERGY*,
DAN *FINANCIALS* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2019 – 2021**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : SHERLY YOHANA

NPM : 125190076

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2022

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : SHERLY YOHANA
NPM : 125190076
PROGRAM/JURUSAN : S1 AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *PROFITABILITY*, *LEVERAGE*,
DAN *FIRM SIZE* TERHADAP
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*
PADA PERUSAHAAN SEKTOR *HEALTHCARE*,
ENERGY, DAN *FINANCIALS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019 – 2021

Jakarta, 02 Januari 2023

Pembimbing,



(Rousilita Suhendah S.E., M.Si.Ak., CA.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : SHERLY YOHANA
NPM : 125190076
PROGRAM/JURUSAN : S1 AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *PROFITABILITY*, *LEVERAGE*,
DAN *FIRM SIZE* TERHADAP
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*
PADA PERUSAHAAN SEKTOR *HEALTHCARE*,
ENERGY, DAN *FINANCIALS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019 – 2021

Tanggal : KETUA PENGUJI

Tanggal : ANGGOTA PENGUJI

Tanggal : ANGGOTA PENGUJI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

**PENGARUH *PROFITABILITY*, *LEVERAGE*, DAN *FIRM SIZE*
TERHADAP PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT* PADA
PERUSAHAAN SEKTOR *HEALTHCARE*, *ENERGY*, DAN *FINANCIALS*
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 –
2021**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *profitability*, *leverage*, dan *firm size* terhadap pengungkapan *sustainability report* pada perusahaan sektor *healthcare*, *energy*, dan *financials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2019-2021. Sampel diseleksi dengan metode *non-probability sampling* dan teknik *purposive sampling* dan data yang didapat adalah sejumlah 12 perusahaan. Data diolah menggunakan program *EViews (Econometric Views)* versi 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *profitability* dan *leverage* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *sustainability report*, sedangkan *firm size* tidak memiliki pengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*.

Kata Kunci: *Profitability*, *Leverage*, *Firm Size*, Pengungkapan *Sustainability Report*

This study aims to determine the effect of profitability, leverage, and firm size on sustainability report disclosure in healthcare, energy, and financial sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2019-2021 period. Samples were selected using non-probability sampling and purposive sampling techniques and the data obtained consisted of 12 companies. Data were processed using the EViews (Econometric Views) version 12 program. The results of this study indicate that profitability and leverage have a positive and significant effect on sustainability report disclosure, while firm size has no effect on sustainability report disclosure.

Keywords: *Profitability*, *Leverage*, *Firm Size*, *Sustainability Report Disclosure*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Profitability*, *Leverage*, dan *Firm Size* Terhadap Pengungkapan *Sustainability Report* Pada Perusahaan Sektor *Healthcare*, *Energy*, dan *Financials* yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021” untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi jurusan S1 Akuntansi Universitas Tarumanagara.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan karena keterbatasan pengetahuan, kemampuan dan pengalaman yang dimiliki, namun berkat dukungan, nasihat, dan bimbingan dari berbagai pihak segala hambatan dapat teratasi dengan baik. Atas dukungan, nasihat, dan bimbingan yang diberikan, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang membantu dalam penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada:

1. Ibu Rousilita Suhendah S.E., M.Si.Ak., CA. , selaku dosen pembimbing yang telah bersedia memberikan pengarahan, meluangkan waktu, dan pikiran dalam memberikan pengarahan.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust)., selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Segenap Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberi penulis berbagai ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan.
5. Keluarga tercinta, terutama papa, mama, dan koko yang selalu memberikan dukungan, motivasi, dan doa selama proses penyusunan skripsi.

6. Teman-teman dan sahabat yang selalu menemani dan mendukung penulis selama masa kuliah ini dan memberi saran serta semangat dalam proses penyusunan skripsi.
7. Pihak-pihak lain yang turut mendukung baik secara langsung maupun tidak langsung dalam membantu penyelesaian skripsi ini.

Semoga Tuhan yang Maha Esa memberikan berkat dan rahmat yang berlimpah dan membalas semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, maka dari itu, penulis mengharapkan serta menghargai apabila terdapat kritik dan saran yang membangun dari pembaca. Besar harapan penulis agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, 30 Desember 2022

Penulis,



(Sherly Yohana)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang	1
2. Identifikasi Masalah	5
3. Batasan Masalah.....	6
4. Rumusan Masalah	6
B. Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
1. Tujuan Penelitian.....	6
2. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Gambaran Umum Teori.....	8
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	8
2. Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>).....	9
3. Teori Legitimasi (<i>Legitimacy Theory</i>).....	10
B. Definisi Konseptual Variabel.....	11

1. <i>Sustainability Report</i>	11
2. <i>Profitability</i>	12
3. <i>Leverage</i>	13
4. <i>Firm Size</i>	13
C. Kaitan Antar Variabel.....	14
1. <i>Profitability</i> dan <i>Sustainability Report</i>	14
2. <i>Leverage</i> dan <i>Sustainability Report</i>	15
3. <i>Firm Size</i> dan <i>Sustainability Report</i>	16
D. Penelitian Relevan.....	17
E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	22
1. Kerangka Pemikiran	22
2. Hipotesis	23
BAB III METODE PENELITIAN	26
A. Desain Penelitian.....	26
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	26
C. Operasionalisasi Variabel	27
1. Variabel Dependen	27
2. Variabel Independen.....	28
D. Analisis Data.....	29
1. Analisis Statistik Deskriptif	29
2. Estimasi Model Regresi Data Panel	29
3. Penentuan Model Estimasi Data Panel	31
4. Uji Asumsi Klasik	32
5. Analisis Regresi Berganda	34
6. Uji F.....	35
7. Uji t	35
8. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	36

A. Deskripsi Subjek Penelitian	36
B. Deskripsi Obyek Penelitian	38
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data	41
1. Estimasi Model Data Panel	41
2. Uji Asumsi Klasik	44
D. Hasil Analisis Data.....	49
1. Analisis Regresi Linear Berganda	49
2. Uji F.....	51
3. Uji t	52
4. Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R ²)	54
E. Pembahasan.....	55
BAB V PENUTUP.....	60
A. Kesimpulan	60
B. Keterbatasan dan Saran	61
1. Keterbatasan.....	61
2. Saran	62
LAMPIRAN	68
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	73
TURNITIN	74
SURAT PERNYATAAN	75

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	29
Tabel 4. 1 Proses Seleksi Sampel Penelitian	36
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Perusahaan	37
Tabel 4. 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	39
Tabel 4. 4 Hasil Uji <i>Chow</i>	41
Tabel 4. 5 Hasil Uji <i>Hausman</i>	42
Tabel 4. 6 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	43
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	46
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heterokedastisitas	47
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi	48
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Regresi <i>Random Effect Model</i>	50
Tabel 4. 11 Hasil Uji F	51
Tabel 4. 12 Hasil Uji t	52
Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	54
Tabel 4. 14 Hasil Uji Hipotesis.....	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	23
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	45

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian Profitability	68
Lampiran 2 Data Penelitian Leverage	69
Lampiran 3 Data Penelitian Firm Size	70
Lampiran 4 Data Penelitian Pengungkapan Sustainability Report	71

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang

Pada era sekarang, masalah lingkungan masih menjadi permasalahan umum yang tidak kunjung menemukan solusi utama. Kondisi lingkungan yang buruk dapat disebabkan oleh kegiatan industri perekonomian yang sehari-hari terus berjalan. Beberapa perusahaan industri seringkali masih membuang limbah hasil produksi ke sembarang tempat. Limbah produksi ini dapat berupa uap atau gas yang akan mencemari udara ataupun dapat berupa limbah padat atau cair yang akan mencemari air atau lingkungan tempat limbah-limbah tersebut dibuang.

Tindakan pembuangan limbah produksi yang dilakukan di sembarang tempat dapat membuat lingkungan sekitar yang merupakan pemukiman penduduk menjadi tercemar. Aktivitas produksi yang dilakukan oleh perusahaan seringkali hanya mementingkan keuntungan perusahaan tanpa memperhatikan faktor-faktor lingkungan. Kegiatan produksi yang berdampak buruk hingga mencemari lingkungan dilakukan oleh salah satu perusahaan produksi kertas yaitu PT Pindo Deli Pulp dan Paper Mills II. Pada April 2019 lalu, perusahaan PT Pindo Deli Pulp dan Paper Mills II terlibat kasus pencemaran air di Sungai Cibeet di Desa Taman Mekar, Kecamatan Pangkalan.

Masyarakat setempat melaporkan kepada Dinas Lingkungan Hidup dan Kehutanan (DLHK) mengenai air Sungai Cibeet yang dipenuhi oleh limbah berbusa. Laporan ini kemudian ditindaklanjuti oleh Satpol PP melalui surat No.180/981/PPL. Setelah dilakukan pengecekan, pencemaran air disebabkan oleh kegagalan pengolahan limbah cair pada Instalasi Pengolahan Air Limbah (IPAL) yang mengalami peluberan akibat bak penampung limbah yang sedang dalam perbaikan, sehingga limbah dialihkan ke empang dan mengalir ke Sungai Cibeet (<https://voi.id/>). Akibat dari tindakan pencemaran tersebut, Dinas Lingkungan Hidup dan Kebersihan (DLHK) Karawang menghentikan aktivitas produksi PT

Pindo Deli Pulp & Paper Mills II berdasarkan surat No. 660.1/927/PPL yang ditandatangani Kepala DLHK setempat (<https://www.pikiran-rakyat.com/>).

Pada September 2022, PT Pindo Deli Pulp dan Paper Mills II melakukan pencemaran lain yang mengakibatkan 43 warga Desa Kutamekar, Kecamatan Ciampel mengalami keracunan gas klorin yang disebabkan oleh kebocoran gas yang berasal dari produksi *causcatie soda plant*. Peristiwa keracunan gas pabrik yang dialami warga diakibatkan oleh pembakaran tidak sempurna dari pompa hidrogen HCL yang berada di *caustic soda plant* PT Pindo Deli II. Peristiwa serupa terjadi pada Desember 2017, Mei 2018 dan Juni 2021. Akibat kasus pencemaran udara ini, Pemerintah Kabupaten Karawang, Jawa Barat, kembali menghentikan aktivitas produksi dari PT Pindo Deli Pulp and Paper Mills II (<https://megapolitan.antaranews.com/>).

Pencemaran lingkungan yang dilakukan secara berulang oleh PT Pindo Deli Pulp and Paper Mills II menyebabkan perusahaan secara terpaksa harus memberhentikan aktivitas produksi. Pemberhentian aktivitas produksi secara sepihak akan menghambat kelangsungan aktivitas usaha dan menimbulkan beberapa risiko ekonomi bagi perusahaan. Risiko yang ditimbulkan dapat berupa penurunan laba dan penurunan nama baik perusahaan di mata masyarakat maupun investor. Investor merupakan salah satu bagian dari pemangku kepentingan atau *stakeholder* yang memiliki peranan besar dalam keberlanjutan aktivitas operasi perusahaan.

Pada saat pengambilan keputusan jangka panjang, investor dan *stakeholder* cenderung akan memilih untuk melakukan investasi pada perusahaan dengan tingkat risiko pencemaran lingkungan yang rendah. Peranan penting dari investor dan *stakeholder* membuat perusahaan tidak lagi dapat mengabaikan faktor sosial dan lingkungan dalam menjalankan aktivitas operasi perusahaan. Saat ini, perusahaan beserta entitas bisnis lain diharuskan untuk mengungkapkan atau melaporkan kegiatan tanggung jawab sosial dan lingkungan perusahaan dalam sebuah laporan khusus yang disebut sebagai laporan keberlanjutan atau *sustainability report*. *Sustainability report* dilaporkan oleh perusahaan atau entitas bisnis menggunakan standar pelaporan tertentu.

Kerangka kerja atau standar pelaporan *sustainability report* yang paling banyak diadopsi oleh perusahaan dan entitas bisnis secara internasional adalah kerangka pelaporan keberlanjutan *Global Reporting Initiative (GRI)*. Menurut *Global Reporting Initiative (GRI)*, *sustainability report* ditujukan agar perusahaan dan entitas bisnis dapat mengidentifikasi dan memprioritaskan dampak-dampak pada bidang ekonomi, lingkungan, dan masyarakat untuk lebih transparan mengenai dampak-dampak tersebut. Pengungkapan dan pelaporan ini diterbitkan secara umum dan struktural yang ditujukan untuk publik dan bermanfaat bagi pemangku kepentingan dan pihak berkepentingan lain. *Global Reporting Initiative (GRI) Standards* dapat digunakan oleh organisasi manapun, besar atau kecil, publik atau privat, dari sektor atau lokasi manapun.

Perusahaan atau entitas bisnis dapat menggunakan informasi yang telah diungkapkan atau disajikan dalam *sustainability report* untuk menilai kebijakan dan strategi yang telah dijalankan oleh perusahaan. Pengungkapan *sustainability report* juga dapat digunakan untuk memandu dan membantu manajemen perusahaan dalam proses pengambilan keputusan, seperti menetapkan tujuan atau target di masa akan datang. Pihak pemangku kepentingan atau *stakeholders* seperti investor dapat menggunakan informasi yang dilaporkan dalam *sustainability report* untuk menilai bagaimana perusahaan mengintegrasikan pembangunan berkelanjutan ke dalam strategi untuk mengidentifikasi risiko keuangan serta mengevaluasi keberhasilan jangka panjang. Pihak lain seperti, analis dan pembuat kebijakan (*policymakers*) dapat menggunakan informasi yang disajikan untuk tujuan *benchmarking* (pengukuran kualitas kebijakan organisasi) dan pembentukan kebijakan bagi akademisi pada penelitian.

Ada beberapa faktor yang dapat memengaruhi pengungkapan *sustainability report* seperti *profitability*, *leverage*, dan *firm size*, faktor pertama yang dapat memengaruhi pengungkapan *sustainability report* adalah *profitability*. *Profitability* atau profitabilitas merupakan rasio keuangan yang digunakan untuk mengukur tingkat kemampuan sebuah perusahaan atau entitas bisnis dalam memperoleh laba pada operasi bisnis perusahaan selama periode tertentu. Kemampuan perusahaan menghasilkan laba akan menarik investor untuk

menanamkan modal pada perusahaan, jika tingkat profitabilitas rendah maka investor enggan menanamkan modal pada perusahaan tersebut (Privika, Maharani, & Irmadariyani, 2021). Profitabilitas yang tinggi mendukung pengungkapan *sustainability report* yang akan semakin tinggi. Laba perusahaan yang tinggi menandakan perusahaan memiliki cukup dana sehingga perusahaan dapat lebih banyak melakukan kegiatan sosial dan lingkungan, dan semakin banyak hal-hal yang dapat dilaporkan dalam *sustainability report* (Gunawan & Sjarief, 2022).

Leverage merupakan rasio keuangan yang digunakan untuk mengukur besar dari aktiva atau aset yang dimiliki oleh perusahaan yang berasal dari hutang atau modal. *Leverage* dihitung dengan membandingkan besar aktiva atau aset yang dibiayai oleh utang atau total utang terhadap total modal yang dimiliki oleh perusahaan. Perusahaan yang memiliki *leverage* yang tinggi memiliki kewajiban untuk mempublikasikan pengungkapan yang lebih luas untuk melengkapi kebutuhan informasi para pemangku kepentingan (*stakeholders*).

Firm size atau ukuran perusahaan merupakan sebuah skala yang digunakan untuk menilai ukuran besar atau kecil suatu perusahaan. Perusahaan dapat diukur dengan melihat jumlah atau total dari beberapa hal seperti total aktiva atau aset, total penjualan, jumlah pekerja atau pegawai pada perusahaan, dan nilai saham. Perusahaan yang besar secara umum memiliki laba yang lebih tinggi yang akan menarik pengawasan dari pemangku kepentingan. Pengawasan istimewa ini akan menimbulkan keinginan dari perusahaan terkait untuk berpartisipasi lebih lanjut dalam kegiatan sosial dan lingkungan.

Berdasarkan latar belakang yang ada, maka penelitian ini menggunakan variabel *profitability*, *leverage* dan *firm size* yang akan digunakan dalam penelitian untuk menentukan faktor-faktor yang memengaruhi pengungkapan *sustainability report*. Penelitian ini diberikan judul “Pengaruh *Profitability*, *Leverage*, dan *Firm Size* Terhadap Pengungkapan *Sustainability Report* Pada Perusahaan Sektor *Healthcare*, *Energy*, dan *Financials* yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021”.

2. Identifikasi Masalah

Hasil penelitian yang dilakukan oleh Wagiswari & Badera (2021), Hermawan & Sutarti (2021) menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap pengungkapan *sustainability report*. Hasil penelitian yang dilakukan oleh Tobing, Zuhrotun, & Ruserlistyani (2019) menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*. Hasil penelitian yang dilakukan oleh Thomas, Aryusmar, & Indriaty (2020) menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh positif terhadap pengungkapan *sustainability report*. Hasil penelitian yang dilakukan oleh Karaman, Kilic, & Uyar (2018) mendapatkan hasil yang berbeda yang menyatakan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*.

Hasil penelitian Karlina, Mulyati, & Putri (2019) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*. Hasil penelitian Septiani, Mukhzarudfa, & Yudi (2018) menyatakan bahwa *leverage* memiliki pengaruh namun arahnya negatif terhadap pengungkapan *sustainability report*. Sedangkan hasil penelitian Susanti & Alvita (2019) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap pengungkapan *sustainability report*. Namun hasil penelitian Tobing *et al.* (2019) menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*.

Penelitian yang dilakukan oleh Gunawan & Sjarief (2022), Afifah, Fujianti, & Mandagie (2022) menunjukkan hasil yang menyatakan bahwa *firm size* berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*. Hasil penelitian Karaman *et al.* (2018) menyatakan bahwa *firm size* berpengaruh positif terhadap pengungkapan *sustainability report*. Hasil penelitian Susanti & Alvita (2019) menyatakan bahwa *firm size* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap pengungkapan *sustainability report*. Hal ini berbeda dengan hasil penelitian Karlina *et al.* (2019) yang menyatakan bahwa *firm size* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*.

Berdasarkan uraian di atas, terdapat perbedaan hasil dari penelitian terdahulu, maka dengan itu dilakukan penelitian kembali untuk menguji apakah *profitability*, *leverage* dan *firm size* berpengaruh terhadap pengungkapan laporan berkelanjutan

atau *sustainability report* pada perusahaan sektor *healthcare*, *energy*, dan *financials*.

3. Batasan Masalah

Penelitian ini terdiri dari variabel dependen dan variabel independen. Variabel dependen pada penelitian ini adalah pengungkapan *sustainability report*. Variabel independen pada penelitian ini adalah *profitability*, *leverage*, dan *firm size*. Penelitian ini mengambil subjek perusahaan sektor *healthcare*, *energy*, dan *financials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) secara berturut-turut selama tahun 2019 sampai 2021 yang mengambil data dari laporan keuangan tahunan perusahaan sektor *healthcare*, *energy*, dan *financials* pada situs resmi bursa efek indonesia (www.idx.co.id) dan yang melakukan pengungkapan laporan berkelanjutan atau *sustainability report* dengan menggunakan *GRI Standard*.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah, identifikasi masalah, dan batasan masalah di atas, maka rumusan masalah untuk penelitian ini adalah:

1. Apakah variabel *profitability* berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*?
2. Apakah variabel *leverage* berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*?
3. Apakah variabel *firm size* berpengaruh terhadap pengungkapan *sustainability report*?

B. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui, menganalisis, dan memperoleh bukti empiris dari:

- a. Pengaruh *profitability* terhadap pengungkapan *sustainability report*.
- b. Pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan *sustainability report*.
- c. Pengaruh *firm size* terhadap pengungkapan *sustainability report*.

2. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak yang terkait, yaitu:

- a. Bagi manajer perusahaan, diharapkan penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan untuk menentukan kebijakan manajemen yang akan diambil terkait dengan kegiatan ekonomi, sosial, dan lingkungan perusahaan pada pengungkapan *sustainability report*.
- b. Bagi investor, diharapkan penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan bagi calon investor sebelum mengambil keputusan untuk melakukan investasi pada perusahaan.
- c. Bagi kreditur, diharapkan penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan untuk menentukan keputusan yang akan diambil terkait dengan pinjaman perusahaan.
- d. Bagi masyarakat, diharapkan penelitian ini dapat memberikan pemahaman mengenai *sustainability report* dan pengaruh *profitability*, *leverage*, dan *firm size* terhadap pengungkapan kinerja ekonomi, sosial, dan lingkungan.

DAFTAR PUSTAKA

- Afifah, N., Fujianti, L., & Mandagie, Y. O. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Sustainable Reporting (Studi Empiris Pada Perusahaan Peraih Indonesia Sustainability Reporting Award Yang Terdaftar di BEI Pada Tahun 2015-2019). *JIAP*, 2(1), 19-34.
- Afsari, R., Purnamawati, I. A., & Prayudi, M. A. (2017). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Komite Audit dan Kepemilikan Institusional Terhadap Luas Pengungkapan Sustainability Report. *Jurnal Imiah Mahasiswa Akuntansi Undiksha*, 8(2), 1-12.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of FINANCIAL MANAGEMENT* (15e ed.). Cengage.
- Fadilla, B., Eltivia, N., & Winarto, E. (2020). Analysis on the Effect of Company Size, Company Type, and Profitability on Sustainability Report Based on GRI Index. *Advances in Economics, Business and Management Research*, 183, 96-100.
- Febriyanti, G. A. (2021). Factors Affecting Sustainability Reporting Disclosure. *E-Jurnal Akuntansi*, 31(12), 3195-3206.
- Ghozali, I.H. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, V., & Sjarief, J. (2022). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *BALANCE: Jurnal Akuntansi, Auditing dan Keuangan*, 19(1), 22-41.
- Handayani, M., Farlian, T., & Ardian. (2019). Firm Size, Market Risk, and Stock Return: Evidence from Indonesian Blue Chip Companies. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis*, 6(2), 171-182.

- Hermawan, T., & Sutarti. (2021). Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(3), 597-604.
- Indrianingsih, & Agustina, L. (2020). The Effect of Company Size, Financial Performance, and Corporate Governance on the Disclosure of Sustainability Report. *Accounting Analysis Journal*, 9(2), 116-122.
- Istighfarin, N., & Widyawati, D. (2019). Pengaruh Sustainability Reporting Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(2), 1-18.
- Jawas, M. P., & Sulfitri, V. (2022). Pengaruh Sustainability Reporting, Good Corporate Governance dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Ekonomi Digital*, 1(1), 57-76.
- Karaman, A. S., Kilic, M., & Uyar, A. (2018). Sustainability Reporting in the aviation industry: worldwide evidence. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 9(4), 362-391.
- Karlina, W., Mulyati, S., & Putri, T. E. (2019). The Effect of Company Size, Industrial Type, Profitability, and Leverage to Sustainability Report Disclosure (Case Study On Companies Registered In Sustainability Reporting Award (SRA) Period 2014-2016). *Jurnal of Accounting for Sustainable Society (JASS)*, 1(1), 32-52.
- Kasmir. 2017. Analisis Laporan Keuangan. Jakarta: Rajawali Pers. Ed.1-10.
- Krisyadi, R., & Elleen. (2020). Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *Global Financial Accounting Journal*, 4(1), 16-28.
- Kumar, K., Kumari, R., Poonia, A., & Kumar, R. (2021). Factors Influencing Corporate Sustainability Disclosure Practices: Empirical Evidence From

Indian National Stock Exchange. *Journal of Financial Reporting and Accounting*.

Kurniawan, T., Sofyani, H., & Rahmawati, E. (2018). Pengungkapan Sustainability Report dan Nilai Perusahaan: Studi Empiris di Indonesia dan Singapura. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, XVI(1), 1-20.

Kuzey, C., & Uyar, A. (2017). Determinants of Sustainability Reporting and Its Impact on Firm Value: Evidence From The Emerging Market of Turkey. *Journal of Cleaner Production*, 143, 27-39.

Lesama, P. P., & Gunawan, J. (2022). Pengaruh Biaya Lingkungan, Kepemilikan Saham Manajemen, dan Pengawasan Risiko Terhadap Rasio Pengembalian Ekuitas Serta Pengaruhnya Terhadap Harga Saham. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 1203-1216.

Manchiraju, H., & Rajgopal, S. (2017). Does Corporate Social Responsibility (CSR) Create Shareholder Value? Evidence from the Indian Companies Act 2013. *Journal of Accounting Research*, 55(5), 1257-1300.

Noviantini, R. (2019). Pengaruh Sustainability Report dan Foreign Investment Terhadap Financial Performance (Studi Pada Perusahaan LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015). *Jurnal Sketsa Bisnis*, 6(1), 43-58.

Nuraeni, N., & Darsono. (2020). Pengaruh Kinerja Perusahaan, Komisaris Independen dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Pengungkapan Sustainability Reporting. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 9(2), 1-13.

Oktaviani, D. R., & Amanah, L. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan, Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, dan Corporate Governance Terhadap Publikasi Sustainability Report. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(9), 1-20.

- Privika, H. A., Maharani, B., & Irmadariyani, R. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Jenis Industri Terhadap Assurance Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Akuntansi Universitas Jember*.
- Putri, A. D., & Surifah. (2022). Pengaruh Leverage dan Good Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Sustainability Report (Studi Empiris Pada BUMN Periode 2016-2020). *Jurnal Magisma*, X(1), 22-33.
- Sari, N. A., Artinah, B., & Safriansyah. (2017). Sustainability Report dan Nilai Perusahaan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Spread*, 7(1), 21-29.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan-Keahlian*. Jakarta: Salemba Empat.
- Septiani, H., Mukhzarudfa, & Yudi. (2018). Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kualitas Pengungkapan Sustainability Report Pada Perusahaan Yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2017. *Jurnal Akuntansi & Keuangan UNJA*, 3(6), 57-67.
- Sinaga, I., & Teddyani, S. (2020). Faktro-Faktor Pengungkapan Sustainability Report. *eCo-Fin*, 2(2), 38-49.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabet.
- Sulistiyawati, A. I., & Qadriatin, A. (2018). Pengungkapan Sustainability Report dan Faktor-Faktor Yang Memengaruhinya. *Majalah Ilmiah Solusi*, 16(4), 1-22.
- Susanti, L., & Alvita, A. (2019). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *JSMA (Jurnal Sains Manajemen & Akuntansi)*, XI(2), 54-74.

- Thomas, G. N., Aryusmar, & Indriaty, L. (2020). The Effect Of Company Size, Profitability and Leverage On Sustainability Report Disclosure. *Talent Development & Excellence*, 12(1), 4700-4706.
- Tobing, R. A., Zuhrotun, & Ruserlistyani. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan, Ukuran Perusahaan, dan Good Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Sustainability Report pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia. *Reviu Akuntansi dan Bisnis Indonesia*, 3(1), 102-123.
- Triwacananingrum, W., & Purwanto, A. P. (2022). Pengaruh Kualitas Laporan Keberlanjutan Terhadap Efisiensi Investasi Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi. *5th National Conference Business, Management, and Accounting*, 669-688.
- Usman, B. (2020). CSR Performance, Firm's Attributes, and Sustainability Reporting. *International Journal of Business and Society*, 21(2), 521-539.
- Wagiswari, N. S., & Badera, I. N. (2021). Profitabilitas, Aktivitas Perusahaan, Tipe Industri dan Pengungkapan Sustainability Report. *E-Jurnal Akuntansi*, 2312-2325.

