

Nomor: 4703/UN40.A7/PT.07/2024

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN *STAKEHOLDER PRESSURE*
TERHADAP KUALITAS *SUSTAINABILITY REPORT***

SKRIPSI

Diajukan guna memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar sarjana Akuntansi
Pada Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:

Rendragraha Dwiputra

2004345

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS PENDIDIKAN BISNIS DAN EKONOMI

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2024

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN *STAKEHOLDER PRESSURE*
TERHADAP KUALITAS *SUSTAINABILITY REPORT***

Oleh:

Rendragraha Dwiputra

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh Ujian Sidang Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

©Rendragraha Dwiputra

Universitas Pendidikan Indonesia

2024

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang, fotokopi, atau cara lain tanpa izin penulis

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan skripsi dengan judul “Pengaruh Kinerja Keuangan dan *Stakeholder Pressure* Terhadap Kualitas *Sustainability Report*” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, Mei 2024
Penulis,

Rendragraha Dwiputra

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN *STAKEHOLDER PRESSURE* TERHADAP KUALITAS *SUSTAINABILITY REPORT*

SKRIPSI

Disusun oleh:
Rendragraha Dwiputra
NIM. 2004345

Telah disetujui oleh:

Pembimbing 1

Pembimbing 2



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd.,
M.Si., CPMA., CRMP.
NIP. 19740911 200112 2 001



Denny Andriana, SE., PgDip., MBA.,
Ph.D., Ak., CMA., CA., CFP
NIP. 19811101 201012 1 002

Mengetahui:

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP.
NIP. 19740911 200112 2 001

ABSTRAK

Pengaruh Kinerja Keuangan dan *Stakeholder Pressure* Terhadap Kualitas *Sustainability Report*

Oleh:

Rendragraha Dwiputra

2004345

Dosen Pembimbing:

¹Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP.

²Denny Andriana SE., PgDip., MBA., Ph.D., Ak., CMA., CA., CFP.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kinerja keuangan dan *stakeholder pressure* terhadap kualitas *sustainability report*. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan yang mendapat penghargaan *Asia Sustainability Reporting Rating* periode 2020-2023. Populasi pada penelitian ini terdapat 90 perusahaan. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, didapatkan 50 perusahaan sebagai sampel penelitian. Metode penelitian yang digunakan adalah metode penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis regresi data panel. Hasil dari penelitian ini adalah variabel profitabilitas, tekanan lingkungan, dan tekanan peegang saham berpengaruh positif terhadap *sustainability report*, sedangkan likuiditas, *leverage*, dan tekanan karyawan tidak berpengaruh positif terhadap *sustainability report*.

Kata Kunci: Kinerja Keuangan, *Stakeholder Pressure*, *Sustainability Report*

ABSTRACT

The Effect of Financial Performance and Stakeholder Pressure on the Quality of Sustainability Reports

Author:

Rendragraha Dwiputra

2004345

Supervisor:

¹Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP.

²Denny Andriana SE., PgDip., MBA., Ph.D., Ak., CMA., CA., CFP.

This research aims to analyze the influence of financial performance and stakeholder pressure on the quality of sustainability reports. The population in this study are companies that received the Asia Sustainability Reporting Rating award for the 2020-2023 period. The population in this study was 90 companies. The sampling method used purposive sampling, 40 companies were obtained as research samples. The research method used is a descriptive research method with a quantitative approach. The data analysis technique used in this research is panel data regression analysis. The results of this research are that the variables profitability, environmental pressure and shareholder pressure have a positive effect on the sustainability report, while liquidity, leverage and employee pressure do not have a positive effect on the sustainability report.

Keyword: Financial Performance, Stakeholder Pressure, Sustainability Report

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur penulis panjatkan atas rahmat dan ridha Allah SWT yang telah memberikan nikmat serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kinerja Keuangan dan *Stakeholder Pressure* Terhadap Kualitas *Sustainability Report*” sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.

Dalam proses pengerjaan skripsi ini, tidak dipungkiri terdapat banyak hambatan serta rintangan yang dihadapi oleh penulis. Penulis tidak akan berhasil sampai di titik ini tanpa adanya bantuan, dukungan, bimbingan, dan doa dari berbagai pihak. Penulis ingin mengucapkan terima kasih keluarga penulis yang selalu memberikan dukungan, bantuan dalam segala hal, dan doa yang terbaik kepada penulis. Selain itu, penulis juga mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini yaitu:

1. Bapak Prof. Dr. M Solehuddin, M.Pd., M.A. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof. Dr. Eeng Ahman, M.S. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP. selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
4. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP. dan Bapak Denny Andriana SE., PgDip., MBA., Ph.D., Ak., CMA., CA., CFP. selaku pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan, semangat dan bantuan dalam mengerjakan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Dr. Rozmita Dewi Yuniarti Rozali, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFi., CGIC. selaku dosen pembimbing akademik yang selalu mendukung dan mengarahkan penulis selama menempuh pendidikan di Universitas Pendidikan Indonesia.

6. Bapak Dr. Budi S. Purnomo, SE., MM., M.Si., CACP., CFP., Bapak Dr. Toni Heryana, S.Pd., MM., CRA., CRP., dan Ibu Dr. Hj. Alfira Sofia, ST., MM., QRMA. selaku dosen penguji sekaligus penelaah yang berkenan memberikan waktunya untuk berdiskusi dan memberikan saran kepada penulis.
7. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi yang senantiasa memberikan ilmu yang bermanfaat dan membantu selama proses perkuliahan.
8. Teman-teman satu bimbingan yang selalu menemani, membantu, dan memberikan saran serta semangat selama proses mengerjakan skripsi.
9. Teman-teman Akuntansi Angkatan 2020 yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih telah memberikan dukungan dan motivasi kepada penulis.

Serta kepada seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang secara langsung maupun tidak langsung telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih atas segala doa dan dukungannya yang sudah diberikan kepada penulis. Semoga Allah SWT memberikan balasan yang berlimpah. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak yang membutuhkan.

KATA PENGANTAR

Puji serta syukur senantiasa penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan dan *Stakeholder Pressure* Terhadap Kualitas *Sustainability Report*”** sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Penulis menyadari bahwa penulisan proposal skripsi ini masih belum sempurna, baik dari segi penyusunan, bahasa, ataupun penulisannya, hal tersebut tidak lepas dari keterbatasan yang penulis miliki. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik, usulan, dan saran yang membangun guna memperbaiki skripsi ini. Penulis mengharapkan skripsi ini dapat menambah pengetahuan dan wawasan bagi para pembacanya.

Bandung, Mei 2024

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT.....	iii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	iv
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	11
2.1 Kajian Teori Dasar	11
2.1.1 Teori Pemangku Kepentingan	11
2.1.2 Teori Legitimasi.....	12
2.1.3 <i>Sustainability Report</i>	13
2.1.4 Kinerja Keuangan	21
2.1.5 <i>Stakeholder Pressure</i>	29
2.2 Hubungan Antar Variabel	33
2.2.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	33
2.2.2 Pengaruh Likuiditas Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	34
2.2.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	35
2.2.4 Pengaruh Tekanan Lingkungan Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	36
2.2.5 Pengaruh Tekanan Karyawan Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	38

2.2.6 Pengaruh Tekanan Pemegang Saham Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	39
2.3 Penelitian Terdahulu.....	40
2.4 Kerangka Pemikiran	46
2.5 Hipotesis Penelitian.....	50
BAB III METODE PENELITIAN.....	51
3.1 Objek Penelitian	51
3.2 Metode Penelitian.....	51
3.2.1 Desain Penelitian	51
3.2.2 Definisi dan Operasional Variabel.....	52
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	57
3.3.1 Populasi.....	57
3.3.2 Sampel	57
3.4 Data Penelitian	58
3.4.1 Jenis dan Sumber Data.....	58
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data.....	58
3.5 Teknik Analisis Data	58
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	59
3.5.2 Analisis Regresi Data Panel.....	60
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	63
3.5.4 Rancangan Hipotesis Statistik	64
3.5.5 Uji Hipotesis	66
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	68
4.1 Hasil Penelitian.....	68
4.1.1 Gambaran Umum Subjek Penelitian.....	68
4.1.2 Analisis Deskriptif Data Variabel Penelitian.....	68
4.1.3 Analisis Regresi Data Panel.....	95
4.2 Pembahasan	105
4.2.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	105
4.2.2 Pengaruh Likuiditas Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	106
4.2.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	108

4.2.4 Pengaruh Tekanan Lingkungan Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	109
4.2.5 Pengaruh Tekanan Karyawan Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	111
4.2.6 Pengaruh Tekanan Pemegang Saham Terhadap Kualitas <i>Sustainability Report</i>	113
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	115
5.1 Simpulan.....	115
5.2 Saran	116
5.3 Keterbatasan	116
DAFTAR PUSTAKA	117
LAMPIRAN.....	127

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Indikator Sustainability Report Berdasarkan GRI Standar 2021	16
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu	41
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	55
Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Sampel	57
Tabel 4. 1 Pengungkapan Sustainability Report Pada Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023.....	69
Tabel 4. 2 Profitabilitas Pada Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023.....	73
Tabel 4. 3 Likuiditas Pada Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023.....	77
Tabel 4. 4 Leverage Pada Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023.....	80
Tabel 4. 5 Tekanan Lingkungan Pada Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023	84
Tabel 4. 6 Tekanan Karyawan Pada Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023.....	88
Tabel 4. 7 Tekanan Pemegang Saham Pada Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023.....	92
Tabel 4. 8 Hasil Uji Chow.....	97
Tabel 4. 9 Hasil Uji Hausman	98
Tabel 4. 10 Fixed Effect Model	99
Tabel 4. 11 Uji Multikolinieritas.....	101
Tabel 4. 12 Uji t	103
Tabel 4. 13 Uji Koefisien Determinasi	104

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Jumlah Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating (ASSRAT)	2
Gambar 2. 1 Kriteria Asia Sustainability Reporting Rating (ASSRAT)	15
Gambar 2. 2 Model Penelitian	49
Gambar 4. 1 Rata-rata Pengungkapan Sustainability Report.....	71
Gambar 4. 2 Jumlah Perbandingan Pengungkapan Sustainability Report.....	72
Gambar 4. 3 Rata-rata Profitabilitas.....	75
Gambar 4. 4 Jumlah Perbandingan Profitabilitas.....	76
Gambar 4. 5 Rata-rata Likuiditas	79
Gambar 4. 6 Jumlah Perbandingan Likuiditas	80
Gambar 4. 7 Rata-rata Leverage	83
Gambar 4. 8 Jumlah Perbandingan Leverage	83
Gambar 4. 9 Rata-rata Tekanan Lingkungan	87
Gambar 4. 10 Jumlah Perbandingan Tekanan Lingkungan	87
Gambar 4. 11 Rata-rata Tekanan Karyawan	91
Gambar 4. 12 Jumlah Perbandingan Tekanan Karyawan	91
Gambar 4. 13 Rata-rata Tekanan Pemegang Saham.....	94
Gambar 4. 14 Jumlah Perbandingan Tekanan Pemegang Saham	95
Gambar 4. 15 Grafik Uji Heteroskedastisitas	102

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan.....	127
Lampiran 2. Data Hasil Perhitungan Pengungkapan Sustainability Report Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023	129
Lampiran 3. Data Hasil Perhitungan Profitabilitas Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023.....	134
Lampiran 4. Data Hasil Perhitungan Likuiditas Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023.....	140
Lampiran 5. Data Hasil Perhitungan <i>Leverage</i> Perusahaan yang Mendapat Penghargaan <i>Asia Sustainability Reporting</i> Rating Periode 2020-2023.....	145
Lampiran 6. Data Hasil Perhitungan Tekanan Lingkungan Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023	151
Lampiran 7. Data Hasil Perhitungan Tekanan Karyawan Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023	156
Lampiran 8. Data Hasil Perhitungan Tekanan Pemegang Saham Perusahaan yang Mendapat Penghargaan Asia Sustainability Reporting Rating Periode 2020-2023	161

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, E., Putri, B. S., & Annisa, N. (2023). Praktik Pelaporan Berkelanjutan pada Perusahaan. *Research in Accounting Journal (RAJ)*, 3(2), 325-331.
- Alfaiz, D., & Aryati, T. (2019). Pengaruh Tekanan Stakeholder dan Kinerja Keuangan Terhadap Kualitas Sustainability Report Dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi. *Methosika: Jurnal Akuntansi dan Keuangan Methodist*, 2 (2), 112-130.
- Aniktia, R., & Khafid, M. (2015). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance dan Kinerja Keuangan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *Accounting Analysis Journal*, 4(3).
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (1st ed)*. PT Rajagrafindo Persada.
- Berlinda, F., & Andayani. (2020). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan: Pengungkapan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 9(6).
- Breliastiti, R. (2021). Penerapan standar GRI sebagai panduan penyusunan laporan keberlanjutan tahun 2020 perusahaan sektor barang konsumen primer dan non-primer di bursa efek Indonesia. *EKOBISMAN: Jurnal Ekonomi Bisnis Manajemen*, 6(2), 138-156.
- Brigham, E. F., & Huston, J. F. (2014). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (11 ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Darmawan, B. A., & Sudana, I. P. (2022). Tekanan Stakeholder dan Ukuran Perusahaan pada Sustainability Report.
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organisational Legitimacy: Social Values and Organisational Behavior. *Pacific Sociological Review*, 18.

- Ebenhaezer, E. C., & Rahayu, Y. (2022). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Pada Perusahaan Sektor Keuangan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 11(4).
- Fadjarajani, S., Rosali, E. S., Patimah, S., Liriwati, F. Y., Nasrullah, Srikaningsih, A., . . . Nugraha, M. S. (2020). *Metodologi Penelitian Pendekatan Multidisipliner*. Gorontalo: Ideas Publishing.
- Fernandez-Feijoo, B., Romero, S., & Ruiz, S. (2013). Effect of Stakeholders' Pressure on Transparency of Sustainability Reports within the GRI Framework. *Journal of Business Ethics*.
- Freeman, R. E. (1984). *Manajemen Strategis: Suatu Pendekatan Stakeholder*. Boston: Cambridge University Press.
- Ghozali, I. (2012). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Chariri, A. (2014). Teori Akuntansi International Financial Reporting System (IFRS).
- Global Initiative Reporting. (2013). *Pedoman Laporan Berkelanjutan (GRI-G4): Versi Bahasa Indonesia*. Diambil kembali dari www.globalreporting.org
- Global Initiative Reporting. (2021). *Pedoman Laporan Keberlanjutan (GRI Standards 2021)*. Diambil kembali dari www.globalreporting.org
- Global Sustainability Standards Board. (2016).
- Gujarati, D. N. (2012). *Dasar-dasar Ekonometrika (5th ed.)*. Jakarta: Salemba Empat.

- Hamudiana, A., & Achmad, T. (2017). Pengaruh Tekanan Stakeholder Terhadap Transparansi Laporan Keberlanjutan Perusahaan-Perusahaan di Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(4), 226-236.
- Hermawan, T., & Sutarti. (2021). Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(3), 597-604.
- Inayah, Z. (2022). Analisis Struktur Modal, Profitabilitas Dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan (Penelitian Literature Review Manajemen Keuangan). *Jurnal Manajemen Pendidikan dan Ilmu Sosial*, 3(2), 788-795.
- Ismanto, H., & Pebruary, S. (2021). Aplikasi SPSS dan Eviews dalam Analisis Data Penelitian.
- Jannah, U. A., & Kurnia. (2016). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report Pada Perusahaan di BEI. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 5(2).
- Karimah, I. (2022). Pengaruh Stakeholder Pressure (Karyawan dan Pemegang Saham Keluarga) Terhadap Islamic Social Reporting. *Semarang: Universitas Islam Negeri Walisongo*.
- Karlina, W., Mulyati, S., & Putri, T. E. (2019). The Effect of Company's Size, Industrial Type, Profitability, and Leverage to Sustainability Report Disclosure. *JASS (Journal of Accounting for Sustainable Society)*, 1(01), 32.
- Kasmir. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kasmir. (2021). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kholmi, M., & Nafiza, S. A. (2022). Pengaruh Penerapan Green Accounting dan Corporate Social Responsibility Terhadap Profitabilitas (Studi Pada

- Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2019). *Reviu Akuntansi dan Bisnis*, 6(1), 143-155.
- Lase, L. P., Telaumbanua, A., & Harefa, A. R. (2022). Analisis Kinerja Keuangan Dengan Pendekatan Rasio Profitabilitas. *Jurnal Akuntansi, Manajemen Dan Ekonomi*, 1(2), 254-260.
- Latifah, S. W., Rosyid, M. F., Purwanti, L., & Oktavendi, T. W. (2019). Good Corporate Governance, Kinerja Keuangan dan Sustainability Report (BUMN yang listed di BEI). *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 9(2), 200-213.
- Lenaini, I. (2021). Teknik pengambilan sampel purposive dan snowball sampling. *Historis: Jurnal Kajian, Penelitian dan Pengembangan Pendidikan Sejarah*, 6 (1), 33-39.
- Liana, S. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Dewan Komisaris Independen terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *Jesya (Jurnal Ekonomi Dan Ekonomi Syariah)*. *Jesya (Jurnal Ekonomi Dan Ekonomi Syariah)*, 2 (2), 199-208.
- Lulu, C. L. (2021). Stakeholder Pressure And The Quality Of Sustainability Report: Evidence From Indonesia. *Journal of Accounting, Entrepreneurship and Financial Technology (JAEF)*, 2(1), 53-72.
- Meinawati, K., & Wirakusuma, M. G. (2023). Pengaruh Tekanan Stakeholder Dan Board Governance Terhadap Kualitas Laporan Keberlanjutan. *E-Jurnal Akuntansi*, 33(8), 2225-2238.
- Mudjiyanti, R., & Maulani, S. S. (2017). Pengaruh likuiditas dan profitabilitas terhadap pengungkapan corporate social responsibility pada perusahaan terdaftar di bursa efek indonesia. *Media Ekonomi*, 17(1), 7-12.

- Mujiani, S., & Nurfitri, T. (2020). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pengungkapan Sustainability Report Pada Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Akrual*, 2(1), 18-35.
- Murni, S., & Ayem, S. (2021). Manajemen Laba, Pengungkapan Corporate Social Responsibility dan Sustainability Reporting Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 16 (2), 135-145.
- National Center for Corporate Reporting. (2023). Diambil kembali dari www.nccr.id
- Ndari, D. R. (2020). Pengaruh Kinerja Keuangan dan Tekanan Stakeholder Terhadap Praktik Pengungkapan Sustainability Report Dengan Proporsi Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderating. *Semarang: Universitas Negeri Semarang*.
- Nicolò, G., Zanellato, G., Tiron-Tudor, A., & Polcini, P. T. (2023). Revealing the corporate contribution to sustainable development goals through integrated reporting: a worldwide perspective. *Social Responsibility Journal*, 19(5), 829-857.
- Nisa, T. (2020). Analisis Rasio Profitabilitas Dan Rasio Likuiditas Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Finansia: Jurnal Akuntansi Dan Perbankan Syariah*, 3(1), 63-74.
- Novius, A. (2023). Analisis Faktor Determinan Pengungkapan Sustainability Report (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ-45 Tahun 2019–2022). *JAAMTER: Jurnal Audit Akuntansi Manajemen Terintegrasi*, 1(3), 149-163.
- Octora, V. C., & Amin, M. N. (2023). Pengaruh Tekanan Stakeholder Dan Board Governance Terhadap Kualitas Laporan Keberlanjutan. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*.

- Octoviany, G. (2020). Corporate Governance, Stakeholder Power, Komite Audit Dan Sustainability Reporting. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(2), 121-144.
- Putri, A. D., & Surifah, S. (2022). Pengaruh Leverage dan Good Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Sustainability Report (Studi Empiris Pada Bumn Periode 2016-2020). *Magisma: Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*, 10 (1), 22-34.
- Putri, A. E., Fauzi, M. A., S. Suratman, S., & Herdiansyah, E. (2022). The Effect of Profitability, Company Size, Board of Commissioners, and Audit Committee on Sustainability Report Disclosure. *Akuntansi Dewantara*, 6(2), 48-59.
- Putri, R. D., Pratama, F., & Muslih, M. (2022). Pengaruh Stakeholder Pressure dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Kualitas Sustainability Report. *E-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana*, 11 (04).
- Putro, R. (2021). *Pengertian dan Perbedaan Stakeholder dan Shareholder*. Dipetik Maret 1, 2024, dari Akseleran: <https://www.akseleran.co.id/blog/pengertian-dan-perbedaan-stakeholder-dan-shareholder/>
- Qomariah, N. (2021). Factors Affecting the Sustainability Reporting of IDX Companies. *Accounting and Finance Studies*, 1(1), 025-050.
- Rahmat, K. (2022). Pengaruh Kinerja Keuangan, Implementasi Good Corporate Governance Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *ACCOUNTHINK: Journal of Accounting and Finance*, 7(2), 222-236.
- Rudyanto, A., & Siregar, S. V. (2018). The Effect of Stakeholder Pressure and Corporate Governance on the Quality of Sustainability Report. *International Journal of Ethics and Systems*.

- Saka, C., & Noda, A. (2013). The Effect of Stakeholders on CSR Disclosure: Evidence from Japan. *7th Asia Pasific Interdisciplinary Research in Accounting Conference*.
- Sandjadirja, L. M., & Rahmawati, L. (2023). *Katadata Corporate Sustainability Index 2023*. Dipetik November 20, 2023, dari Katadata Media Network: <https://databoks.katadata.co.id/publikasi/2023/09/26/katadata-corporate-sustainability-index-2023>
- Sandri, A. B., Prihatni, R., & Armeliza, D. (2021). Pengaruh Kepemilikan Asing, Kepemilikan Keluarga, dan Tekanan Karyawan Terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan dan Auditing*, 2(3), 661-678.
- Saputro, D. A., Fachrurrozie, & Agustina, L. (2013). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report Perusahaan di Bursa Efek Indonesia. *Accounting Analysis Journal*, 2(4).
- Saputro, D. D., Gunawan, S., & Zulkarnain. (2022). Pengaruh Tekanan Stakeholder terhadap Transparansi Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Finansial Indonesia*.
- Sawitri, A. P., & Ardhiani, M. R. (2023). Tekanan Pemangku Kepentingan, Good Corporate Governance dan Kualitas Sustainability Report Perusahaan di Indonesia. *Jurnal Neraca: Jurnal Pendidikan dan Ilmu Ekonomi Akuntansi*, 7(1), 26-33.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2018). *Metode Penelitian Untuk Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Septavianty, D. A. (2022). Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Tekanan Stakeholder Terhadap Kualitas Sustainability Report Melalui Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 11 (9).

- Septiani, H., Mukhzarudfa, M., & Yudi, Y. (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.
- Setiawan, E., Yuliansyah, Y., & Gamayuni, R. R. (2022). Pengaruh Profitabilitas dan Likuiditas terhadap Pengungkapan Sustainability Report di Perusahaan yang Terdaftar pada Jakarta Islamic Index (JII). *Studi Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen*, 1 (2), 97-111.
- Sholikhah, A. (1970). Statistik Deskriptif Dalam Penelitian Kualitatif. *KOMUKA: Jurnal Dakwah Dan Komunikasi*, 10(2), 342-362.
- Silvana, S., & Khomsyiah, K. (2023). Pengaruh Stakeholder Pressure dan Kinerja Keuangan Perusahaan Terhadap Sustainability Report Quality. *Journal of Mandalika Literature*, 3(1), 271-285.
- Sriningsih, S., & Wahyuningrum, I. F. (2022). Pengaruh Comprehensive Stakeholder Pressure dan Good Corporate Governance terhadap Kualitas Sustainability Report. *Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi*, 6 (1), 813-827.
- Suarjana, I. K., Putra, I. G., & Sunarwijaya, I. K. (2021). Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Pengungkapan Sustainability Report Pada Perusahaan High Profile. *KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1 (4), 1195-1203.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: Penerbit Alfabeta.
- Sugiyono. (2015). *Statistika Untuk Penelitian*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.

- Suharyani, R., Ulum, I., & Jati, A. W. (2019). Pengaruh Tekanan Stakeholder dan Corporate Governance terhadap Kualitas Sustainability Report. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 2(1).
- Sulistiyawati, A. I., & Qadriatin, A. (2018). Pengungkapan Sustainability Report Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya. *16* (4).
- Suryana, I. M., & Setiany, E. (2023). Effect of Stakeholder Pressure and Corporate Governance on Sustainability Reports Disclosure: Empirical Study on Mining Sector Companies in Indonesia. *Journal of Economics, Finance and Accounting Studies*, 5(2), 59-67.
- Teresya, R., Nabiilah, R. R., & Tunnajah, S. (2022). Literature Review E-Commerce: Profitabilitas, Tekanan Eksternal dan Kemudahan Pengguna. *Jurnal Ekonomi Manajemen Sistem Informasi*, 3(4), 474-484.
- Tobing, R. A., Zuhrotun , Z., & Ruserlistyani, R. (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.
- Ul'fah Hernaeny, M. P. (2021). Populasi dan Sampel. *Pengantar Statistika 1*, 33.
- Wibowo, I. (2014). *Dampak Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan dan Kinerja Pasar Perusahaan*. Lombok: Universitas Mataram.
- Widhiastuti, S., Eftianto, E., & Ahmadi, S. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan yang Dimediasi Oleh Pengungkapan Sustainability Report. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 8(2), 24-43.
- Yanthi, N. K., Putra, I. G., & Sunarwijaya, I. K. (2021). Pengaruh Kinerja Keuangan dan Good Corporate Governance Terhadap Sustainability Reporting. *KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1 (4), 1214-1221.

Yunan, N., Kadir, & Anwar, K. (2021). Pengaruh Kinerja Keuangan, Karakteristik Perusahaan dan Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 4 (1), 171-193.

Zahra, A. (2021). *Apa Itu Ekonomi Sirkular? Pahami Konsep dan Keunggulannya*. Dipetik Februari 26, 2024, dari IDN Times: <https://www.idntimes.com/business/economy/ainal-zahra-1/apa-itu-ekonomi-sirkular-pahami-konsep-dan-keunggulan?page=all>