

Nomor: 167/UN40.A7/PK.03.04/2025

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT* DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Yang Terdaftar di Indeks *ESG Sector Leaders*
IDX KEHATI Bursa Efek Indonesia)**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi

Oleh:

Devira Apriliani

NIM 2100942

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

2025

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT* DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi Empiris pada Perusahaan Yang Terdaftar di Indeks *ESG Sector Leaders*
IDX KEHATI Bursa Efek Indonesia Tahun 2021 - 2023)**

SKRIPSI

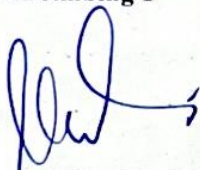
Disusun oleh:

Devira Apriliani

NIM. 2100942

Telah disetujui oleh:

Pembimbing 1



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA.,

ERMCP., CSRS

NIP. 19820123 200501 2 002

Pembimbing 2



Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si.,

CSRS., CSP., ChFI

NIP. 19710629 200604 2 001

Mengetahui:

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., CSRS., CSP., CGRCP

NIP. 19740911 200112 2 001

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT* DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**
**(Studi Empiris pada Perusahaan Yang Terdaftar di Indeks *ESG Sector Leaders*
IDX KEHATI Bursa Efek Indonesia)**

Oleh:
Devira Apriliani

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.

© Devira Apriliani
Universitas Pendidikan Indonesia
2025

Hak Cipta dilindungi Undang-undang
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang,
difotokopi, atau cara lain tanpa izin penulis.

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan skripsi dengan judul “ Pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report* dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel *Intervening*” beserta seluruh isinya 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 di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, 21 Mei 2025

Yang membuat pernyataan,



Devira Apriliani

ABSTRAK

Pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report* dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas Sebagai Variabel *Intervening*

Oleh:

Devira Apriliani

2100942

Dosen Pembimbing:

¹Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS

²Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., CSP., ChFI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengungkapan *sustainability report* dan kepemilikan institusional terhadap nilai perusahaan dengan profitabilitas sebagai variabel *intervening*. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah 51 perusahaan yang tergabung dalam Indeks ESG Sector Leaders IDX KEHATI Bursa Efek Indonesia pada tahun 2021–2024. Metode analisis yang digunakan adalah *Partial Least Square* (PLS) dengan bantuan *software WarpPLS 8.0*. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa: (1) pengungkapan *sustainability report* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas; (2) kepemilikan institusional berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas; (3) pengungkapan *sustainability report* berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan; (4) kepemilikan institusional berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap nilai perusahaan; (5) profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan; (6) profitabilitas tidak memediasi secara signifikan pengaruh antara pengungkapan *sustainability report* terhadap nilai perusahaan; dan (7) meskipun memiliki arah pengaruh positif, profitabilitas belum mampu memediasi secara signifikan pengaruh antara kepemilikan institusional terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci:

Sustainability Report, Kepemilikan Institusional, Nilai Perusahaan, Profitabilitas, Indeks ESG Sector Leaders.

ABSTRACT

The Effect of Sustainability Report Disclosure and Institutional Ownership on Firm Value with Profitability as Intervening

Author:

Devira Apriliani
2100942

Supervisor:

¹Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS

²Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., CSP., ChFI

This study aims to examine the influence of sustainability report disclosure and institutional ownership on firm value, with profitability as a mediating variable. The sampling method used is purposive sampling, involving 51 companies listed in the ESG Sector Leaders IDX KEHATI Index on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021–2024. The analytical method employed is Partial Least Squares (PLS) using WarpPLS 8.0 software. The hypothesis testing results indicate that: (1) sustainability report disclosure has a negative effect on profitability; (2) institutional ownership has a significant positive effect on profitability; (3) sustainability report disclosure has a negative effect on firm value; (4) institutional ownership has a positive but not significant effect on firm value; (5) profitability has a significant positive effect on firm value; (6) profitability does not significantly mediate the effect of sustainability report disclosure on firm value; and (7) although the direction of the mediation is positive, profitability does not significantly mediate the effect of institutional ownership on firm value.

Keyword:

Sustainability Report, Institutional Ownership, Firm Value, Profitability, Indeks ESG Sector Leaders.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report* dan Kepemilikan Institusional terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel *Intervening*”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan kekurangan. Oleh karena itu, masukan dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan demi penyempurnaan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat, baik secara akademis maupun praktis, bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Bandung, Mei 2025

Devira Apriliani

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 ini sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.

Tidak dapat dipungkiri terdapat banyak hambatan serta rintangan yang dihadapi oleh penulis selama proses pengerjaan skripsi ini. Penulis tidak akan berhasil sampai di titik ini tanpa adanya bantuan, dukungan, bimbingan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan kontribusi dalam proses penyelesaian skripsi ini, yaitu kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Didi Sukyadi, M.A. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia;
2. Ibu Dr. Ratih Hurriyati, M.P. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia;
3. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd M.Si., CPMA., CRMP., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia;
4. Ibu Dr. Elis Mediawati S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS dan Ibu Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., CSP., ChFI selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik;
5. Bapak Dr. H. Nono Supriatna, M.Si., CIISA, Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP, Ibu Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI dan Bapak Denny Andriana, S.E., PgDip., MBA., Ph.D., Ak., CMA., CA., CFP selaku dosen penelaah yang telah meluangkan waktu untuk memberikan arahan, masukan, serta evaluasi yang sangat berarti dalam proses penyempurnaan skripsi ini;

6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia yang senantiasa memberikan ilmu yang bermanfaat dan membantu penulis selama proses perkuliahan;
7. Teristimewa untuk keluarga tercinta, kedua orang tua Bapak Jajang dan Ibu Nining Kartini, saudara-saudara tersayang Cep Irawan, Ani Karmini dan Pusakata Nabiru beserta seluruh keluarga besar yang selalu menjadi rumah terhangat. Terima kasih yang tak terhingga atas cinta tanpa syarat, doa yang tak pernah putus, kasih sayang yang tak terbatas, serta dukungan moral dan semangat yang senantiasa mengiringi setiap langkah penulis. Kehadiran kalian menjadi sumber kekuatan utama bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini;
8. Sahabat-sahabat terbaik penulis selama masa perkuliahan, Jeanni Otyne, Rahmi Maulida, Syifaa Nurul Hasna, dan Salma Lathifah, yang telah menjadi teman berbagi cerita, selalu siap membantu, memberikan saran dan semangat, serta menghadirkan banyak canda tawa yang membuat perjalanan kuliah menjadi lebih menyenangkan hingga skripsi ini selesai;
9. Teman organisasi yang telah menjadi lebih dari sekadar rekan, Fahmi, Ica, Ninis, Kang Ahsan, Bayu, Ridwan, Erik, Adit dan Ferdi yang selalu menjadi tempat berbagi cerita, keluh kesah, dan tidak pernah lelah memberikan solusi maupun semangat di setiap keadaan;
10. Tina, Bila, Peranica, Pipih, Novia, Naufal, Arrinda, Cici, Amelia Putri, Teh Amelia, dan Shafa selaku teman-teman terdekat penulis sejak masa sekolah yang selalu menemani, menghibur dan menjadi tempat bersantai di tengah kesibukan. Kehadiran kalian sangat membantu penulis melewati proses ini dengan lebih ringan dan menyenangkan;
11. Teman-teman seperjuangan Akuntansi UPI angkatan 2021 yang telah memberikan warna selama proses perkuliahan;
12. Semua pihak yang telah banyak membantu dan mendukung penulis yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Semoga Allah SWT membalas segala bentuk bantuan dan kebaikan yang telah diberikan kepada penulis dengan pahala yang berlipat ganda dan semoga setiap doa baik yang dipanjatkan menjadi keberkahan serta penolong bagi diri kalian sendiri. Aamiin ya Rabbal 'Aalamiin.

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah Penelitian	14
1.3. Tujuan Penelitian.....	14
1.4. Manfaat Penelitian	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	17
2.1. Landasan Teori dan Konseptual	17
2.1.1. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	17
2.1.2. Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder's Theory</i>)	19
2.1.3. Teori Biaya (<i>Cost Theory</i>).....	20
2.1.4. Nilai Perusahaan.....	21
2.1.5. Profitabilitas	24
2.1.6. <i>Sustainability Report</i>	27
2.1.7. Kepemilikan Institusional	35
2.2. Hubungan Antar Variabel	37
2.2.1. Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> Terhadap Profitabilitas..	37
2.2.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Profitabilitas.....	38
2.2.3. Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> Terhadap Nilai Perusahaan	39

2.2.4.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan	40
2.2.5.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan	41
2.2.6.	Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> Terhadap Nilai Perusahaan Yang di Mediasi oleh Profitabilitas	42
2.2.7.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Yang di Mediasi oleh Profitabilitas	43
2.3.	Penelitian Terdahulu.....	44
2.4.	Kerangka Pemikiran.....	59
2.5.	Hipotesis Penelitian.....	64
BAB III METODE PENELITIAN.....		65
3.1.	Objek Penelitian.....	65
3.2.	Metode Penelitian.....	65
3.3.	Definisi dan Operasionalisasi Variabel	66
3.4.	Populasi dan Sampel Penelitian	69
3.5.	Teknik Pengumpulan Data	72
3.6.	Teknis Analisis Data.....	73
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		82
4.1.	Hasil Penelitian	82
4.1.1.	Gambaran Umum Sampel Penelitian	82
4.1.2.	Analisis Statistik Deskriptif	84
4.1.3.	<i>Partial Least Square</i> (PLS) - <i>Structural Equation Modelling</i> (SEM)	96
4.1.4.	Pengujian Hipotesis.....	101
4.2.	Pembahasan.....	108
4.2.1.	Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> Terhadap Profitabilitas	108
4.2.2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Profitabilitas.....	112
4.2.3.	Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> Terhadap Nilai Perusahaan	114
4.2.4.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan	117
4.2.5.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan	120
4.2.6.	Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> Terhadap Nilai Perusahaan Yang di Mediasi oleh Profitabilitas	123

4.2.7. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Yang di Mediasi oleh Profitabilitas	127
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	132
5.1. Simpulan	132
5.2. Keterbatasan Penelitian	133
5.3. Saran.....	134
DAFTAR PUSTAKA	136
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	152

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Indikator GRI	30
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu.....	45
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel.....	68
Tabel 3. 2 Prosedur Pemilihan Sampel	70
Tabel 3. 3 Sampel Penelitian	71
Tabel 3. 4 Kriteria Evaluasi Inner Model.....	76
Tabel 3. 5 Kriteria Evaluasi Model Struktur dengan Koefisien Determinasi (R^2).....	78
Tabel 4. 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	82
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Variabel Nilai Perusahaan	85
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif Variabel Profitabilitas.....	88
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif Variabel <i>Sustainability Report</i>	91
Tabel 4. 5 Statistik Deskriptif Variabel Kepemilikan Institusional	93
Tabel 4. 6 Hasil Uji Kecocokan Model Fit	97
Tabel 4. 7 Hasil R-square.....	100
Tabel 4. 8 Hasil Q-square.....	101
Tabel 4. 9 Hasil Direct Effect.....	102
Tabel 4. 10 Hasil Indirect Effect	102

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Peningkatan Nilai Perusahaan (PBV) Periode 2021 - 2023 oleh Perusahaan yang Telah Menerapkan ESG	3
Gambar 1. 2 Grafik Penurunan Nilai Perusahaan (PBV) Periode 2021 - 2023 oleh Perusahaan yang Telah Menerapkan ESG	5
Gambar 1. 3 Grafik Rata-rata Profitabilitas Perusahaan Indeks ESG Sector Leaders IDX KEHATI Tahun 2021 - 2023	7
Gambar 1. 4 Grafik Rata-rata Kepemilikan Institusional Perusahaan Indeks ESG Sector Leaders IDX KEHATI Tahun 2021 - 2023	11
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	64
Gambar 4. 1 Grafik rata-rata Nilai Perusahaan.....	87
Gambar 4. 2 Grafik Nilai Rata-rata ROA	89
Gambar 4. 3 Grafik Rata-rata Pengungkapan Sustainability Report	92
Gambar 4. 4 Grafik Rata-rata Kepemilikan Institusional	95
Gambar 4. 5 Model Penelitian	102
Gambar 4. 6 Grafik Rata-rata Pengungkapan Sustainability Report dan Profitabilitas	109
Gambar 4. 7 Grafik Rata-rata Kepemilikan Institusional dan Profitabilitas	113
Gambar 4. 8 Grafik Rata-rata Pengungkapan Sustainability Report dan Nilai Perusahaan.....	115
Gambar 4. 9 Grafik Rata-rata Kepemilikan Institusional dan Nilai Perusahaan	119
Gambar 4. 10 Grafik rata-rata Profitabilitas dan Nilai Perusahaan	121
Gambar 4. 11 Grafik rata-rata Pengungkapan Sustainability Report, Profitabilitas, dan Nilai Perusahaan.....	125
Gambar 4. 12 Grafik rata-rata Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan Nilai Perusahaan.....	129

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perhitungan Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	152
Lampiran 2 Perhitungan Kepemilikan Institusional	154
Lampiran 3 Perhitungan Profitabilitas (ROA)	160
Lampiran 4 Perhitungan Nilai Perusahaan (PBV)	167
Lampiran 5 Output Perhitungan WarpPLS 8.0	173

DAFTAR PUSTAKA

- Abdillah, W., & Hartono, J. (2015). Partial least square (PLS) Alternatif structural equation modeling (SEM) dalam penelitian bisnis. Yogyakarta: Penerbit Andi, 22, 103-150.
- Abyan Al Malik, F., & Kadarningsih, A. (2023). IOS (Investment Opportunity Set) Sebagai Variabel Utama Peningkatan Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi, Dan Manajemen Bisnis*, 3(1), 19–29.
- Adhima, M. F. (2012). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Profitabilitas Perusahaan Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Dalam Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*.
- Agustiningih, W., & Septiani, N. D. (2022). Pengaruh ukuran perusahaan, leverage, dan profitabilitas terhadap nilai perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(3). www.idx.co.id
- Alifa, M. N., & Mediawati, E. (2023). Credit Risk and Market Risk on Stock Prices. *Journal of Business Management and Economic Development*, 2(01), 27–47. <https://doi.org/10.59653/jbmed.v2i01.314>
- Alifian, D., & Susilo, D. E. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan. *Owner Riset & Jurnal Akuntansi*, 8(1), 46–55. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1914>
- Amarilia, I. O. (2020). *Pengaruh Pengungkapan Dalam Sustainability Reporting Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Profitabilitas*. Universitas Bakrie.
- Andi Wiguna, R., & Yusuf, M. (2019). Pengaruh Profitabilitas Dan Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Journal of Economics and Banking*, 1(2). www.idx.co.id
- Anisa, H. V., & Suryandari, D. (2021). The Effect of NPL, GCG Self Assessment, ROA, and CAR on Firm Value (Empirical Study on Commercial Banks listed on the Indonesia Stock Exchange). *Accounting and Finance Studies*, 1(2), 111–124. <https://doi.org/10.47153/afs12.1352021>
- Arifin, M. (2024). Pengaruh Praktik Bisnis Berkelanjutan terhadap Kinerja Keuangan dan Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 19(1), 45–59.
- Aulia, D., & Sudrajat. (2024). The Influence Of Sustainability Report Disclosure And Implementation Of Good Corporate Governance On Stock Returns Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report dan Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Return Saham. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 5(2), 6480–6499. <http://journal.yrpioku.com/index.php/msej>

- Avita Mahdhiyatul Aeni, N., & Fadjrih Asyik, N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Perusahaan, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 8(7).
- Ayem, S., & Tia, I. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak, Kebijakan Dividen dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Pajak Dewantara*, 1(2).
- Azizah, A., Zahrah, N. N., & Arisandi, N. D. (2023). Pengaruh Pengungkapan Intensitas Modal dan Sustainability Report terhadap Profitabilitas. *BUSINESS: Scientific Journal of Business and Entrepreneurship*, 1(1).
- Bantali, N., Dama, H., & Podungge, R. (2024). Pengaruh Kebijakan Dividen dan Arus Kas Operasional Terhadap Nilai Perusahaan Pada Bank Pembangunan Daerah Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013 - 2022. *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis (JAMBURA)*, 7(2). <http://ejurnal.ung.ac.id/index.php/JIMB>
- Bintari, V. I., & Kusnandar, D. L. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan. *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi*, 27(1), 89–99. <https://www.unisbank.ac.id/ojs>;
- Bonnie Buchanan, Cathy Xuying Cao, Chongyang Chen. (2018). Corporate social responsibility, firm value, and influential institutional ownership. *Journal of Corporate Finance*, 52, 73-95.
- Bushee, B. J. (1998). The influence of institutional investors on myopic R&D investment behavior. *The Accounting Review*, 73(3), 305–333.
- Byrne, Barbara M.. (2001). *Structural Equation Modeling with AMOS: Basic Concepts, Applications, and Programming* (1st Ed.). doi: 10.4324/9780203726532.
- Cahya Ningsih, D., Nur Adivaturrahma, Y., & Khoiriyah. (2024). Pengaruh Environment Performance, Green Accounting, Dan Sustainability Report Terhadap Profitabilitas Perusahaan. *Prosiding Paper Competition Accounting Festival*.
- Cahyani, N. M. D., & Sudana, I. M. (2022). Peran Profitabilitas dalam Memediasi Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 32(1), 210–225.
- Cahyaningtyas, F. (2022). Peran Moderasi Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan: Perspektif Teori Sinyal. *MDP STUDENT CONFERENCE (MSC)*.
- Caldwell, Sally. (2012). *Statistics unplugged*. Belmont, CA :Wadsworth/Thompson Learning,

- Candra, M. A., & Kusuma, I. W. (2020). Pengaruh Sustainability Report terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2017–2019. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 9(1), 1–17.
- Chasanah, A. N. (2018). Pengaruh Rasio Likuiditas, Profitabilitas, Struktur Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, 3(1), 39–47.
- Cormier, D., & Magnan, M. (2015). The economic relevance of environmental disclosure and its impact on corporate legitimacy: An empirical investigation. *Business Strategy and the Environment*, 24(6), 431–450.
- Cornell, B., & Damodaran, A. (2020). Valuing ESG: Doing Good or Sounding Good? *NYU Stern School of Business*.
- Cristofel, C., & Kurniawati, K. (2021). Pengaruh Enterprise Risk Management, Corporate Social Responsibility dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 14(1). <https://doi.org/10.30813/jab.v14i1.2468>
- Cyntia Dewi, K. E., & Sudana, I. P. (2015). Sustainability Reporting Dan Profitabilitas (Studi Pada Pemenang Indonesian Sustainability Reporting Awards). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*. www.idx.co.id
- Darmawan, M. A. (2024). Peran Profitabilitas Memoderasi Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan. *Economic, Social Science, Computer, Agriculture and Fisheries (ESCAF)*.
- De Lavanda, S. A., & Meiden, C. (2022). Pengaruh Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Akuntansi Dan Governance*, 2(2), 94. <https://doi.org/10.24853/jago.2.2.94-109>
- Devi Agustina, G., Novitasari, M., & Rohman Taufiq, A. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Perataan Laba Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Mediasi. *Seminar Inovasi Manajemen Bisnis Dan Akuntansi (SIMBA)*.
- Dharma, D. A., & Andriyanty, R. (2022). Pengaruh Tindakan Investasi Infrastruktur Dan Pelayanan Terhadap Masyarakat Serta Kepemilikan Institusional Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Pajak, Dan Informasi (JAKPI)*, 2(1), 17–29.
- Dissanayake, D., Tilt, C., & Xydias-Lobo, M. (2016). Sustainability reporting by publicly listed companies in Sri Lanka. *Journal of Cleaner Production*, 129, 169–182.
- Dita Putri Pradani, K., & Seno Aji, T. (2018). Pengaruh Kebijakan Dividen, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Sektor

- Consumer Good yang Listing di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012 - 2016. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 6(3). www.duniainvestasi.com
- Djollong, A. F. (2014). Teknik Pelaksanaan Penelitian Kuantitatif. *ISTIQURA*, 2(1).
- Dupopadana, I. G., Arief, M. K., & Firmansyah, A. (2024). Perkembangan Pelaporan Berkelanjutan di Indonesia. *Journal of Law, Administration, and Social Science*, 4(6).
- Dwi Lestari, A., & Khomsiyah. (2023). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Penerapan Green Accounting, dan Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi (Jebma)*, 3(3). <https://www.globalreporting.org/>
- Dwidinda, J., Khairunnisa, & Triyanto, D. N. (2017). Pengaruh Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *E-Proceeding of Management*, 4(7).
- Elfeky, M. I. (2017). The extent of voluntary disclosure and its determinants in emerging markets: Evidence from Egypt. *The Journal of Finance and Data Science*, 3(1–4), 45–58.
- Elis Mediawati, Mimin Widaningsih, Shahida Shahimi, Dewi Sarifah Tullah, Indra Pahala, Memen Kustiawan, & Hasan Mukhibad. (2024). Unveiling the Nexus: Audit Quality and Financial Reporting in Sharia Banks—An Analysis of Non-Financial Matrix. *EVOLUTIONARY STUDIES IN IMAGINATIVE CULTURE*, 892–903. <https://doi.org/10.70082/esiculture.vi.996>
- Elyasiani, E., & Jia, J. (2010). Distribution of institutional ownership and corporate firm performance. *Journal of Banking & Finance*, 34(3), 606–620.
- Erlangga, E., & Suryandari. (2009). *Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan dengan Pengungkapan CSR, Good Corporate Governance dan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Pemoderasi*.
- Ermanda, M., & Fitri Puspa, D. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Sustainability Report dan Intellectual Capital terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Kajian Akuntansi Dan Auditing*, 17(2). www.idx.co.id
- Fadhilah, R., Idawati, W., & Praptiningsih. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Struktur Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akunida*, 7(2).
- Fadilla, R., & Fitriawati, R. (2024). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Struktur Modal, Komite Audit dan Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas. *Jurnal Riset Akuntansi*, 2(3), 272–289. <https://doi.org/10.54066/jura-itb.v2i3.2257>

- Fadillah, H., & Kunci, K. (2018). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi*, 4(1), 117–133. <https://journal.unpak.ac.id/index.php/jiafe>
- Fajriah, A. L., Idris, A., & Nadhiroh, U. (2022). *Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan*. 7(1). <https://journal.undiknas.ac.id/index.php/manajemen>
- Fatin Ardelia, F., & Dwi Retnani, E. (2024). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 13(2).
- Fauzan Adhima, M. (2012). *Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Profitabilitas Perusahaan Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Dalam Bursa Efek Indonesia*.
- Fauziah, N. I., & Mediawati, E. (2024). The Influence Of Asset Management On Optimization Of The Use Of Fixed Assets In The Government Sector (Literature Review). *International Journal of Business, Law, and Education*, 5(1). <https://ijble.com/index.php/journal/index>
- Febrianto, N. (2020). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Keuangan*. STIE Indonesia.
- Firdianto, H., & Sudiyatno, B. (2024). The Impact of Financial Performance on Company Value in Banking Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange For The Period 2019 - 2022. *Journal of Economic, Business and Accounting*, 7(4).
- Fitri, R., Fitriah, & Nasir, N. (2021). Pengaruh Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Finansial Indonesia*, 6(1), 12–22.
- Fitria, S., & Hartono, J. (2021). Pengaruh ESG Disclosure terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 18(2), 123–136.
- Gega Megi, Julia Höhler, Jos Bijman, Alfons G.J.M. Oude Lansink. (2024). The relationship of firm ownership structure and sustainability performance in agri-food chains: A systematic literature review. *Cleaner Logistics and Supply Chain*, 13.
- Ghifary Thoriq, I., Murni, Y., & Munira, M. (2024). Pengaruh Green Accounting, Total Asset Turnover, Debt Equity Ratio, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Profitabilitas Perusahaan. *JIAIP*, 4(1).
- Ghozali, & Nasehudin. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Pustaka Setia.

- Glorya, A., & Hwihanus, D. (2024). Kepemilikan Institusional dan Efisiensi Manajerial terhadap Profitabilitas Perusahaan Publik di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Berkelanjutan*, 9(1), 33–47.
- Gunawan Setyabudi, T. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 1–19.
- Handayani, N. U., Wahyudi, S., & Suharnomo, S. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility Disclosure terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 22(2), 85–100.
- Hapsari, M. N., & Fitriany. (2022). ESG Disclosure terhadap Nilai Perusahaan: Peran Mediasi Profitabilitas. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 7(2), 100–115.
- Harfiani, N. A. (2020). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Reporting Terhadap Profitabilitas dan Dampaknya Pada Nilai Perusahaan. In *Jurnal Riset Mahasiswa (BRAINY)* (Vol. 1, Issue 2).
- Hazim, R., & Mediawati, E. (2023). Influence of Political Connections and Efficiency on Financial Performance and Its Implications on Firm Value. *Journal of Developing Economies*, 8(2), 412–430. <https://doi.org/10.20473/jde.v8i2.47848>
- Herani, J. (2018). Pengaruh Kualitas Pelayanan Terhadap Loyalitas Merek Melalui Kepuasan Pelanggan (Studi Pada Pelanggan Bengkel Yamaha 2 Mei Bandar Lampung). Universitas Lampung, 301(5), 83.
- Hermawan, M., Mulyawan, D., & Gunardi, A. (2019). Industry sector and firm characteristics influences on sustainability disclosures in Indonesia. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 9(5), 458–466.
- Hestiningtyas, W. (2019). Pengaruh Kebijakan Dividen, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kebijakan Hutang Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*. <https://m.konten.co.id>
- Hidayat, T., Triwibowo, E., & Marpaung, N. V. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan. *Nal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa*, 6(1).
- Hikmah, I. W., & Anisykurlillah, I. (2023). Determinan Pengungkapan Sustainability Report Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020. *Jurnal Pustaka Nusantara Multidisplin*, 1.
- Himawan, H. M. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Go Public di BEI Periode 2016-2018. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 9(1).

- Idah. (2013). *Peran Corporate Governance Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Pengungkapan Sustainability Report Pada Perusahaan Terdaftar Di BEI Periode 2010-2011*.
- Indrasti, A. W. (2020). Peran Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Hutang Serta Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Jurnal Ekonomika Dan Manajemen*, 9(2). <https://beritalima.com/direksi-pt-cakra-mineral-tbk->
- Indriyani, E. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Akuntabilitas*, 10(2). <https://doi.org/10.15408/akt.v10i2.4649>
- Isnawati, D. R., & Widjajanti, K. (2019). Pengaruh Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan dengan Struktur Modal sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(3), 1–14.
- Jamil, S., Nr, E., Afriyenti, M., Jurusan, A., Fakultas, A., Universitas, E., Padang, N., & Fakultas, J. A. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Dimoderasi Oleh Corporate Social Responsibility (Studi Empiris pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(1), 487–503. <http://jea.ppj.unp.ac.id/index.php/jea/issue/view/4>
- Jawas, M. P., & Sulfitri, V. (2022). Pengaruh Sustainability Reporting, Good Corporate Governance dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Ekonomi Digital*, 1(1), 57–76. <https://doi.org/10.55837/ed.v1i1.31>
- Jogiyanto, H. (2018). *Metoda Pengumpulan Dan Teknik Analisis Data (Edisi 1)*.
- Jullia, M., & Finatariani, E. (2024). Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan. *AKADEMIK: Jurnal Mahasiswa Humanis*, 4(3), 913–923.
- Kim, S., & Li, Z. (2021). Understanding the impact of ESG practices in corporate finance. *Sustainability*, 13(7), 3746.
- Kurniasari, D., & Hermawan, A. (2023). Dampak Ketidakpastian Ekonomi terhadap Profitabilitas Perusahaan Publik Pasca-Pandemi. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 14(1), 45–60.
- Kusuma, W. A., & Priantinah, D. (2018). Influence of Sustainability Report Disclosure and Company's Size on Company's Value With Profitability as A Moderation Variable in the Company Joining in ISSI and Conventional in the Period 2014-2016. *Jurnal Nominal*, VII. www.hukumonline.com
- Kusuma Wardani, T., & Marinda Machdar, N. (2023). Pengaruh Business Risk, Investment Opportunity Set, dan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan Dengan

- Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Kajian Dan Penelitian Umum*, 1(6), 234–248. <https://doi.org/10.47861/jkpu-nalanda.v1i6.673>
- Kuzey Cemil, Uyar Ali. (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.
- Lestari, D. P., & Gunawan, A. (2021). Pengaruh efisiensi operasional terhadap nilai perusahaan pada sektor manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(2), 145-156.
- Lie Sha, T. (2015). Pengaruh Kebijakan Dividen, Likuiditas, Net Profit Margin, Return on Equity, dan Price to Book Value Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, XIX(02), 276–294.
- Liu, Y., Li, Y., & Guo, Y. (2021). Institutional ownership and corporate ESG disclosure: Evidence from China. *Journal of Cleaner Production*, 289, 125143. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2020.125143>
- Mahayati, F., Fatonah, S., & Meilisa, R. (2021). Pengaruh Return on Equity (ROE) dan Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Nilai Perusahaan (PBV) Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Ilmiah Ilmu Manajemen Dan Kewirausahaan*, 1(1). <https://doi.org/10.46306/vls.v1i1>
- Mahmut Aydoğmuş, Güzhan Gülay, Korkmaz Ergun. (2022). Impact of ESG performance on firm value and profitability. *Borsa Istanbul Review*, 22 (2).
- Mariani, D., & Suryani. (2018). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Sosial Dan Kinerja Lingkungan Sebagai Variabel Moderator. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1).
- Maulana, A., M, A., & Lady Silvera, D. (2024). Jurnal Riset & Sains Ekonomi Pengaruh Jumlah Dewan Komisaris dan Kepemilikan Institusional Terhadap Profitabilitas Dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Riset & Sains Ekonomi*, 2(2), 122–135. <https://jrse.ekasakti.org/index.php/jrse/>
- Maulana, R. A., & Mediawati, E. (2022). The Influence of Intellectual Capital Disclosure and Profitability on Company Value. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 14(2), 223–234. <https://doi.org/10.17509/jurnal>
- Maulina, H., & Mulyani, S. D. (2022). Sustainability Report Disclosure dan Dampaknya terhadap Kinerja Keuangan: Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13(1), 25–41.
- Mlia Wati Malik, A. I., Amalia Sari Fala, D. Y., & Darwis, H. (2024). Pengungkapan Manajemen Risiko, Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional terhadap

- Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan. *Bongaya Journal of Research in Management*, 7(2), 9–20.
- Mulki, M. R., Sugiarti, A. L., Prasaja, A. C., Aminah, N. H. S., & Mediawati, E. (2024). *Analysis of the Effect of Debt Equity Ratio and Debt Asset Ratio on Islamic Social Reporting in Islamic Banks* (pp. 130–140). https://doi.org/10.2991/978-94-6463-443-3_20
- Munzir, M., Andriyan, Y., & Hidayat, R. (2023). Consumer Goods: Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Dimediasi oleh Corporate Social Responsibility. *Jurnal Akuntansi Dan Governance*, 3(2), 153. <https://doi.org/10.24853/jago.3.2.153-165>
- Murti, G. T., Saraswati, Rr. S., & Faizi, M. F. N. (2024). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Umur Perusahaan, dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan. *OwnerRiset & Jurnal Akuntansi*, 8(1), 414–423. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1817>
- Nadya Damayanti, T. (2024). *Pengaruh Internet Financial Reporting (IFR) dan Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2018-2022*. Institut Agama Islam Negeri Madura.
- Natalia, A., & Meiryani. (2020). Sustainability Report terhadap Nilai Perusahaan: Peran Mediasi Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, 24(2), 130–140.
- Natayo, T., Susianto, Gede, M., & Wirakusuma. (2024). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Reporting Terhadap Nilai Perusahaan: Studi Empiris Implementasi GRI 2021 Di BEI. *Jurnal Review Pendidikan Dan Pengajaran*, 7(4).
- Ningsih, L. R., & Andriyani, Y. (2022). Pengaruh Sustainability Report terhadap Nilai Perusahaan pada Sektor Industri Barang Konsumsi. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, 7(1), 22–31.
- Nisaih, D., & Prijanto, B. (2023). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Sektor Pertanian Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022. *Indonesian Journal of Economy, Business, Entrepreneurship and Finance*, 3(3). <https://doi.org/10.53067/ijebef.v3i3>
- Noviera, F., Astuti, C. D., & Oktaviani, A. A. (2024). Strategi Keuangan Dan Pertumbuhan: Dampak Struktur Modal, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 11(2), 377–394.
- Nugroho, R., & Mas'ud, I. (2020). Pengaruh kepemilikan institusional terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 23(1), 45–55.

- Nur Elisa, S. (2021). Pengaruh Kinerja Keuangan, Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10(7).
- Nur Fitria, G., & Bintara, R. (2023). Pengaruh Struktur Modal, Kepemilikan Institusional Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Pajak Dan Informasi (JAKPI)*, 3(1), 16–27.
- Nur, T. (2019). Pengaruh Profitabilitas dan Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 22(1).
- Nuraisah, A. N., & Laily, N. (2022). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report, Good Corporate Governance, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Go Public Sektor Pertambangan di BEI. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 11(8).
- Nurhaliza, N., & Nur Azizah, S. (2023). Analisis Struktur Modal, Kepemilikan Manajerial, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 9(1), 31–44.
- Nurlaela, F., Heryana, T., Andriana, D., & Supriatna, N. (2021). Peran CEO Diversity Dalam Memoderasi Other Comprehensive Income (OCI) Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Bisnis*, 12(2).
- Octoviany, G. (2020). Corporate Governance, Stakeholder Power, Komite Audit dan Sustainability Reporting. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(2), 121–144.
- Paradiba, L., & Nainggolan, K. (2015). Pengaruh Laba Bersih Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 15(1).
- Paramitha, I. A. P. C. (2024). *Pengaruh Enviromental, Social, Governance (ESG) Score dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan*. Universitas Pendidikan Ganesha.
- Partama Putra, Y., & Subroto, T. A. (2022). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Ekombis Review*, 10(2), 1327–1338. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v10i2>
- Pasaribu, U. R., Nuryartono, N., & Andati, T. (2019). Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Aplikasi Bisnis Dan Manajemen*. <https://doi.org/10.17358/jabm.5.3.441>
- Pradipta Rahayu, A. L., & Muadz. (2023). Pengaruh Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Equity, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia. *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, 3(5), 4973–4987.

- Praditha Purwaningtyas, F. (2011). *Analisis Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2007 - 2009)*.
- Pramita, M., M, A., & Desmiwerita. (2021). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Reporting Dan Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan. *Pareso Jurnal*, 3(1).
- Prasetya Agusti, C. (2013). *Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Kemungkinan Terjadinya Financial Distress*.
- Prasetyanto, P. (2013). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Dan Kinerja Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan*.
- Prasetyo, D., & Mukhlisin. (2019). Dampak Board Responsibility, Kepemilikan Institusional, dan Media Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Sustainability Reporting. *Prosiding Working Papers Series in Management*, 11(2). www.hukumonline.com
- Prasetyo Widyaningtyas, D., Ajeng Tiya Pratiwi, F., & Wahyu Utama, J. (2024). Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dewan Direksi Terhadap Profitabilitas Perbankan. *Jurnal Manajemen Sosial Ekonomi*, 4(2), 227–234. <http://journal.stiestekom.ac.id/index.php/dinamikapage227>
- Pratami, Y. (2019). Pengaruh Sustainability Reporting dan Institutional Ownership Terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Valuta*, 5(2). www.mongabay.co.id,
- Pratiwi, A., Zakiyyatul Laila, K., Anondo, D., Kiai Haji Achmad Siddiq Jember, U., Mataram no, J., & Indonesia, J. (2022). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Terapan Dan Bisnis*, 2(1), 60–71.
- Pratiwi, P. W. (2024). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan dan Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening*. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Purba, I. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Publik Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1).
- Purnama, D. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Mnajemen Laba. *JRKA*, 3(1), 1–14.
- Purnamasari, I. C., & Suhermin. (2017). Corporate Social Responsibility, Kepemilikan Institusional, Dan kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*.

- Purwanto, A and Asbari, M and Santoso, T.I., Education Management Research Data Analysis: Comparison of Results between Lisrel, Tetrad, GSCA, Amos, SmartPLS, WarpPLS, and SPSS for Small Samples (October 6, 2021). Nidhomul Haq: Jurnal Manajemen Pendidikan Islam 2021, Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3937205>
- Purwanto, H., & Prasetyo, A. R. (2021). Kualitas Sustainability Report dan Pengaruhnya terhadap Nilai Perusahaan di BEI. *Jurnal Akuntansi*, 13(1), 14–27.
- Putri Widyadi, A., & Widiatmoko, J. (2023). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur 2016 - 2020. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi (JIMAT)*, 14(1).
- Putri Windiarti, N., Marinda Machdar, N., & Husadha, C. (2024). Pengaruh Sustainability Report dan Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Manufaktur. *SENTRI: Jurnal Riset Ilmiah*, 3(2).
- Rahmanda, N. S. (2019). *Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating (Suatu Studi Empiris pada Perusahaan Sri Kehati Index Tahun 2013-2016)*.
- Ramadhan, Z., & Munawaroh, A. (2024). Struktur Kepemilikan Saham Terhadap Nilai Perusahaan Sub Sektor Properti Dan Real Estate. *IJMA (Indonesian Journal of Management and Accounting)*, 5(2). <https://ejournal.almaata.ac.id/index.php/IJMA/index>
- Rauf Alhayra, A., Tangngisulu, J., & Fajriah, Y. (2024). The Effect of Profitability on Company Value with Company Size as a Moderating Variable. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 5(1), 2669–2680. <http://journal.yrpiiku.com/index.php/msej>
- Rini, D. P., & Suherman, A. (2022). Peran kepemilikan institusional dalam meningkatkan profitabilitas perusahaan melalui mekanisme tata kelola. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13(2), 225–239.
- Rivandi, M., Pramudia, M. H., Tinggi, S., Kbp, I. E., Muhammad, P., & Pramudia, H. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan Pada Perusahaan Property Dan Real Estate. *Urnl Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia*.
- Romula Siregar, Q., & Inadia Bahar, Y. (2020). Pengaruh Current Ratio, Net Profit Margin, Gross Profit Margin Dan Total Asset Turnover Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Subsektor Hotel, Restoran Dan Pariwisata Yang Terdaftar Dibursa Efek Indonesia. *Jurnal Salman (Sosial Dan Manajemen)*, 1(3), 57–67. <http://jurnal.fisarresearch.or.id/index.php/salman/issue/archive>

- Rossa, P. A. E., Susandya, A. A. P. G. B. A., & Suryandari, N. N. A. (2023). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Pertumbuhan Perusahaan, Ukuran Perusahaan dan Struktur Modal terhadap Nilai Perusahaan. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 5(1), 88–99.
- Sanjaya, S., & Rizky, M. F. (2018). Analisis Profitabilitas Dalam Menilai Kinerja Keuangan Pada PT. Taspen (Persero) Medan. *KITABAH*, 2(2).
- Sari, M. P. Y. (2013). *Pengaruh Kinerja Keuangan, Ukuran Perusahaan dan Corporate Governance terhadap Pengungkapan Sustainability Report*.
- Sari, R. P., & Puryandani, S. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, 18(2), 99–110.
- Savina, C. (2024). *Moderasi Gender Diversity Atas Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan*. Universitas Pendidikan Indonesia.
- Sawitri, A. P., & Setiawan, N. (2019). Analisis Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report, Kinerja Keuangan, Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan. *Journal of Business & Banking*, 7(2). <https://doi.org/10.14414/jbb.v7i2.1397>
- Sejati, B. P., & Prastiwi, A. (2015). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Kinerja dan Nilai Perusahaan. *Diponegoro Journal Og Accounting*, 4(1), 1–12. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Sembiring, E. E., & Hardiyanti, D. (2020). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan di Indonesia dan Singapura. In *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis* (Vol. 13, Issue 2). <https://jurnal.pcr.ac.id/index.php/jakb/>
- Septiasari, F., & Rahmawati, M. I. (2024). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, Solvabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 13(3).
- Setyawati, E. J., & Fidiana. (2023). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report dan Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 12(7).
- Sevnia, R., & Dwi Mulyani, S. (2023). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report, Kinerja Lingkungan, dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), 3813–3822. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i2.18195>
- Simamora, P. (2023). *Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan*. Universitas Pembangunan Nasional Veteran Yogyakarta.

- Siregar, S. V., & Utama, S. (2022). Profitabilitas dan nilai perusahaan pada perusahaan berorientasi ESG di Indonesia. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 26(3), 501–514.
- Sofia, A., Purnomo, B. S., Apandi, R. N. N., & Yuniarti, R. D. (2016). *Development of Sustainability Reporting Guidelines for Indonesian Local Government*.
- Sofiatin, D. A. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Ukuran perusahaan, Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Dan Kimia Yang Terdaftar Di BEI Periode 2014-2018). *Prisma (Platform Riset Mahasiswa Akuntansi)*. <https://ojs.stiesia.ac.id/index.php/prisma>
- Sri Ayu Mulyani, N. P., Ayu Suryandari, N. N., & Bagus Brahma Putra, G. (2022). Pengaruh Investment Opportunity Set, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Kharisma*, 4(3).
- Suhardiyah, M., Khotimah, K., & Subakir. (2018). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015. *Majalah Ekonomi*, 23(1).
- Sujoko, & Soebiantoro, U. (2007). Pengaruh Struktur Kepemilikan Saham, Leverage, Faktor Intern dan Faktor Ekstern Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empirik Pada Perusahaan Manufaktur dan Non Manufaktur di Bursa Efek Jakarta). *Jurnal Manajemen Dan Kewirausahaan*, 9(1).
- Supriyadi, A., & Setyorini, C. T. (2020). Pengaruh Pengungkapan Manajemen Risiko Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan Di Industri Perbankan Indonesia. *Owner (Riset Dan Jurnal Akuntansi)*, 4(2), 467. <https://doi.org/10.33395/owner.v4i2.257>
- Suryani, D., & Ramadhani, M. (2023). CSR Disclosure dan Dampaknya terhadap Nilai Perusahaan: Studi pada Emiten ESG di Indonesia. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 11(2), 110–122.
- Syaifudin, M., & Winarsih. (2020). Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham. *Prosiding Konferensi Ilmiah Mahasiswa UNISSULA*. www.idx.co.id.
- Syifa, H. M., Titik, F., Vaya, K., & Dillak, J. (2017). Financial Distress, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer (JRAK)*, 9(1), 1–6.
- Tao Li, Yu Ji. (2021). Institutional ownership and insider trading profitability: Evidence from an emerging market. *Pacific-Basin Finance Journal*, 70.

- Tarigan, J., & Semuel, H. (2015). Pengungkapan Sustainability Report dan Kinerja Keuangan. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 16(2). <https://doi.org/10.9744/jak.16.2.88-101>
- Tjahjono, A., Setyawan, Y. A., & Prasetyo, A. S. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Indonesia STIE Wiya Wiwaha*, 2(3).
- Tusiyati. (2019). Analisis Pengaruh Kinerja Lingkungan Dan Kinerja Keuangan Terhadap Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Pada Perusahaan Nonkeuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bina Akuntansi*, 6(2).
- Utami, D., & Darsono. (2020). Pengaruh profitabilitas terhadap nilai perusahaan pada sektor manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 25(1), 34–45.
- Wahyuni, L., & Daryanto, W. M. (2021). Dampak Pengungkapan Sustainability Report terhadap Profitabilitas: Bukti Empiris dari Perusahaan Industri Dasar. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 9(2), 102–114.
- Wardhani, T. S., Chandrarin, G., & Rahman, A. F. (2017). Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan dengan Keputusan Investasi, Keputusan Pendanaan dan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Moderasi. *Assets: Jurnal Ilmiah, Ilmu Akuntansi Dan Pajak*, 1(2).
- Wardoyo, D. U., & Fauziah, H. D. (2024). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan. *Riset & Jurnal Akuntansi*, 8(1), 585–594. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1840>
- Wei, Y., Tang, L., & Zhao, X. (2024). ESG disclosure and the cost of capital: Evidence from emerging markets. *MDPI Sustainability*, 16(3), 1124.
- Widianingrum, H., & Dillak, V. J. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Hutang, Pertumbuhan Perusahaan dan Cash Holding Terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Makanan dan Minuman Terdaftar di BEI Tahun. *Jurnal Ekombis Review*, 11(1), 11. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v11i1>
- Widyantari, N. L. P., & Yadnya, I. P. (2017). Pengaruh Struktur Modal, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Food And Beverage Di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 6(12), 6383–6409.
- Widyastuti, P. D., & Budiasih, I. G. A. N. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance dan Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 11(1), 1–17.

- Wijayanti, A., & Triaryati, N. W. (2020). Profitabilitas sebagai Mediasi Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 9(10), 3718–3735.
- Wulandari, A., & Yuyetta, E. N. A. (2019). Analisis pengaruh strategi keberlanjutan terhadap nilai perusahaan dengan pendekatan jangka panjang. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 11(1), 25–36.
- Yasin, M., Khairani, S., & Harahap, D. A. (2023). Pengaruh Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan dengan Sustainability Disclosure sebagai Variabel Moderator. *Jurnal Ilmiah Manajemen dan Bisnis*, 10(1), 87–96.
- Yohana Sari, D., & Purwaningsih, E. (2023). Pengaruh Dewan Direksi, Dewan Komisaris dan Kepemilikan Institusional Terhadap Profitabilitas. *Neraca Manajemen, Akuntansi Ekonomi*, 1(9).
- Yovita Bitu, F., Hermuningsih, S., & Maulida, A. (2021). Pengaruh Profitabilitas Likuiditas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Syntax Transformation*, 2(3).
- Yulistiawati, A., Huda, N., & Munandar, A. (2024). Pengaruh Net Profit Margin (NPM) dan Operating Profit Margin (OPM) Terhadap Pertumbuhan Laba (Studi Pada PT. Matahari Department Store Tbk). *Jurnal Bisnis Digital, Akuntansi, Kewirausahaan, Dan Manajemen (Baashima)*, 2(2), 99–112.
- Yunan, N. (2023). Pengaruh Sustainability Report, Profitabilitas dan Firm Size Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Media Exposure Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Cahaya Mandalika*, 173–182.
- Yuniarti, N., & Rosyid, M. (2023). Kinerja keuangan dan nilai perusahaan pada BUMN sektor konstruksi. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 15(1), 88–101.