

**FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN MATERIALITAS
PADA SUSTAINABILITY REPORT**



TESIS

Oleh:

Ira Hutami Putri

01022682024020

Magister Ilmu Ekonomi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Magister

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
PROGRAM STUDI PASCASARJANA
ILMU EKONOMI
2022**

**HALAMAN PENGESAHAN
TESIS**

Judul Tesis : Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Materialitas pada *Sustainability Report*
Nama Mahasiswa : Ira Hutami Putri
NIM : 01022682024020
Program Studi : Magister Ilmu Ekonomi
Bidang Kajian Utama : Akuntansi

Menyetujui,

Pembimbing Pertama,

Pembimbing Kedua,

Dr. Inten Moutia, M.Acc., CA., CSRS.,CSRA

NIP. 19690526 199403 2 002

Dr. Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., CA., CSRS., CSRA

NIP. 19710602 199503 2 002

Ketua Program Studi

Ilmu Ekonomi,

Dr. Anna Yulianita, S.E., M.Si

NIP. 19700716 200801 2 015

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Sriwijaya,



Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E

NIP. 19670624 199402 1 002



**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI**

Jalan Raya Palembang-Prabumulih Km. 32 Inderalaya (Ogan Ilir) Kode Pos 30662
Tel: (0711) 580964, 580646 Fax:(0711) 580964
Jl. Sriwijaya Negara Bukit Besar Palembang 30139
Laman:<http://fe.unsri@unsri.ac.id> – email : dekan@fe.unsri.ac.id

PERSETUJUAN TIM PENGUJI TESIS

Ketua : Dr. Inten Meutia, M.Acc., CA., CSRS.,CSRA
NIP: 19690526 199403 2 002

(.....)

Sekretaris : Dr. Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., CA., CSRS., CSRA
NIP. 198303112 01404 2001

(.....)

Anggota (1) : Dr. Anna Yulianita, S.E., M.Si
NIP. 19700716 200801 2 015

(.....)

(2) : Dr. Shelly F.Kartasari, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198102192 00212 2 001

(.....)



**BUKTI TELAH MEMPERBAIKI TESIS
MAHASISWA PROGRAM STUDI MAGISTER ILMU EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

Yang bertanda tangan di bawah ini:

No.	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1.	Dr. Inten Meutia, M.Acc., CA., CSRS.,CSRA		12 September 2022
2.	Dr. Emilia Yuniarti, S.E., M.Si., CA., CSRS., CSRA		14 September 2022
3.	Dr. Anna Yulianita, S.E., M.Si		16 September 2022
4.	Dr. Shelly F.Kartasari, S.E., M.Si., Ak.		16 September 2022

Menerangkan bahwa:

Nama : Ira Hutami Putri
NIM : 01022682024020
Program Studi : Ilmu Ekonomi
BKU : Akuntansi
Judul Tesis : Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Materialitas pada
Sustainability Report

Telah memperbaiki tesis hasil ujian.

Palembang, 16 September 2022
Mengetahui
Ketua Program Studi,

Dr. Anna Yulianita, S.E., M.Si.
NIP 19700716 200801 2015

HALAMAN PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ira Hutami Putri
Tempat, tanggal lahir : Palembang, 03 Desember 1997
NIM : 01022682024020
Program studi : Magister Ilmu Ekonomi
Bidang kajian : Akuntansi

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa:

1. Seluruh data informasi, interpretasi serta pernyataan dalam pembahasan dan kesimpulan yang disajikan dalam karya ilmiah ini, kecuali yang disebutkan sumbernya merupakan hasil pengamatan, penelitian, pengelolaan, serta pemikiran saya dengan pengarahan dari para pembimbing yang ditetapkan;
2. Karya ilmiah yang saya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapat gelar akademik, baik di Universitas Sriwijaya maupun perguruan tinggi lain.

Demikianlah pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya dan apabila dikemudian hari ditemukan adanya bukti tidak kebenaran dalam pernyataan diatas, maka sayang bersedia menerima sanksi akademis berupa pembatalan gelar yang saya peroleh melalui pengujian karya ilmiah.

Palembang, 19 September 2022



Ira Hutami Putri
NIM 01022682024020

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ira Hutami Putri
NIM : 01022682024020
Program studi : Ilmu Ekonomi
Bidang kajian : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang berjudul:

Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Materialitas pada *Sustainability Report*

Pembimbing :

Ketua : Dr. Inten Meutia, M.Acc., CA., CSRS.,CSRA
Anggota : Dr. Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., CA., CSRS., CSRA

Tanggal Ujian : 8 September 2022

Adalah benar hasil karya Saya sendiri. Dalam tesis ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini Saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan Saya ini tidak benar dikemudian hari, Saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 19 September 2022
Yang membuat pernyataan



Ira Hutami Putri
01022682024020

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian Tesis ini yang berjudul “Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Materialitas pada *Sustainability Report*”. Penulisan tesis ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar Master Saint Program Strata Dua (S-2) Ilmu Ekonomi BKU Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Tesis ini membahas mengenai bagaimana proses penentuan topik material dalam pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report* serta menganalisis pengaruh kinerja keuangan, *leverage* dan ukuran perusahaan terhadap pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report* di Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Penulis menyadari bahwa penelitian dan penyusunan tesis ini masih memiliki berbagai keterbatasan. Oleh sebab itu, saran dan kritik yang membangun atas penelitian ini sangat diharapkan demi perbaikan penelitian di masa yang akan datang.

Palembang, 19 September 2022



Ira Hutami Putri

UCAPAN TERIMA KASIH

Penulis sangat menyadari bahwa tesis ini merupakan hasil kerja sama dari berbagai pihak, sehingga dengan segala kerendahan hati perkenankanlah penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, M.S.C.E., selaku Rektor Universitas Sriwijaya
2. Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
3. Dr. Anna Yulianita, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
4. Ibu Dr. Inten Meutia, M.Acc., CA., CSRS.,CSRA selaku Dosen Pembimbing Pertama dan Ibu Dr. Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., CA., CSRS., CSRA selaku Dosen Pembimbing Kedua yang telah mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan tesis ini
5. Bapak dan Ibu Dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti kuliah di Program Studi Magister Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Palembang
6. Kedua orangtua, adik-adik dan keluarga yang selalu memberikan dukungan, doa dan motivasi tiada henti.
7. Orang terkasih dan sahabat-sahabat yang selalu ada untuk bertukar cerita senang maupun sedih, saling menyemangati dan hadir di setiap momen masa perkuliahan ini.

Palembang, 19 September 2022



Ira Hutami Putri

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa	: Ira Hutami Putri
Jenis Kelamin	: Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir	: Palembang / 3 Desember 1997
Agama	: Islam
Status	: Belum Menikah
Alamat Rumah	: Jalan Panca Usaha Lorong Anggrek II No. 2334 A RT. 51 RW. 11 Kel. 5 Ulu Kec. Seberang Ulu 1, Palembang, Sumatera Selatan
Alamat Email	: irahutamip@gmail.com

Riwayat Pendidikan:

- ❖ SD Negeri 77 Palembang (2003-2009)
- ❖ SMP Negeri 1 Palembang (2009-2012)
- ❖ SMA Plus Negeri 17 Palembang (2012-2015)
- ❖ Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya (2015-2019)
- ❖ Program Studi Magister Ilmu Ekonomi Universitas Sriwijaya (2020-2022)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN MATERIALITAS PADA SUSTAINABILITY REPORT

ABSTRAK

Konsep materialitas saat ini menjadi semakin penting untuk pengukuran dan pelaporan kinerja keberlanjutan perusahaan karena dapat dijadikan sebagai sebuah alat dalam mengungkapkan aspek-aspek material agar laporan keberlanjutan lebih relevan bagi para *stakeholder*. Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris dan menganalisis pengaruh dari kinerja keuangan, *leverage* dan ukuran perusahaan terhadap pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan *go public* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2018 sampai 2021. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel akhir sebanyak 47 perusahaan. Jenis data yang digunakan dan diolah adalah data sekunder yang diambil dari *Sustainability Report* dan *Annual Report* yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021. Analisis data yang digunakan adalah Regresi Data Panel. Hasil analisis menunjukkan bahwa kinerja keuangan dan ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*, dan *leverage* berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*.

Kata Kunci : Sustainability Report, Kinerja Keuangan, Leverage, Ukuran Perusahaan.

Pembimbing Pertama,

Dr. Inten Meutia, M.Acc., CA., CSRS.,CSRA
NIP. 19690526 199403 2 002

Pembimbing Kedua,

Dr. Emilia Yuniarti, S.E., M.Si., CA., CSRS., CSRA
NIP. 19710602 199503 2 002

Ketua Program Studi
Ilmu Ekonomi,

Dr. Anna Yulianita, S.E., M.Si
NIP. 19700716 200801 2 015

DETERMINANT FACTORS OF MATERIALITY DISCLOSURE ON THE SUSTAINABILITY REPORT

ABSTRACT

The concept of materiality is now becoming increasingly important for the measurement and reporting of corporate sustainability performance because it can be used as a tool in disclosing material aspects so that sustainability reports are more relevant to the stakeholders. This study aims to provide empirical evidence and analyze the effect of financial performance, leverage and firm size on the disclosure of materiality on the Sustainability Report. The population in this study are publicly traded companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018 to 2021. The sampling technique uses purposive sampling method with the final sample of 47 companies. The type of data used and processed is secondary data taken from the Sustainability Report and Annual Report listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2021. Analysis of the data used is Panel Data Regression. The results of the analysis show that financial performance and firm size have a positive significant effect on materiality disclosure on the Sustainability Report and leverage has a positive but not significant effect on materiality disclosure in the Sustainability Report.

Keywords : Sustainability Report, Financial Performance, Leverage, Firm Size.

Pembimbing Pertama,

Dr. Inten Meutia, M.Acc., CA., CSRS.,CSRA
NIP. 19690526 199403 2 002

Pembimbing Kedua,

Dr. Emylia Yuniarti, S.E., M.Si., CA., CSRS., CSRA
NIP. 19710602 199503 2 002

Ketua Program Studi
Ilmu Ekonomi,

Dr. Anna Yulianita, S.E., M.Si
NIP. 19700716 200801 2 015

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERSETUJUAN TIM PENGUJI TESIS.....	iii
BUKTI TELAH MEMPERBAIKI TESIS	iv
HALAMAN PERNYATAAN.....	v
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	viii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	9
1.4.1. Manfaat Teoritis.....	9
1.4.2. Manfaat Praktis	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1. Landasan Teori.....	11
2.1.1. Teori Legitimasi.....	11
2.1.2. Teori <i>Stakeholder</i>	12
2.2. <i>Sustainability Report</i>	13
2.3. Materialitas.....	17
2.4. Kinerja Keuangan.....	19

2.5.	<i>Leverage</i>	21
2.6.	Ukuran Perusahaan.....	21
2.7.	Penelitian Terdahulu	21
2.8.	Kerangka Berpikir.....	35
2.9.	Pengembangan Hipotesis	37
2.9.1.	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan Materialitas pada <i>Sustainability Report</i>	37
2.9.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Pengungkapan Materialitas pada <i>Sustainability Report</i>	38
2.9.3.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Materialitas pada <i>Sustainability Report</i>	38
	BAB III METODOLOGI PENELITIAN	40
3.1.	Ruang Lingkup Penelitian.....	40
3.2.	Jenis dan Sumber Data	40
3.3.	Populasi dan Sampel	41
3.4.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	42
3.5.	Metode Pengumpulan Data	45
3.6.	Metode Analisis Data.....	45
3.6.1.	Uji Asumsi Klasik.....	45
3.6.1.1.	Uji Multikolinearitas	45
3.6.1.2.	Uji Heteroskedastisitas	46
3.7.	Analisis Regresi dengan Data Panel	47
3.7.1.	Estimasi Regresi Data Panel	47
3.7.1.1.	<i>Common Effect Model</i> (CEM).....	47
3.7.1.2.	<i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	48
3.7.1.3.	<i>Random Effect Model</i> (REM).....	48
3.7.2.	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	48
3.7.2.1.	Uji Chow	48
3.7.2.2.	Uji Hausman	49
3.7.2.3.	Uji Lagrance Multiplier.....	49
3.8.	Pengujian Hipotesis.....	50

3.8.1.	Uji Parsial (Uji t).....	50
3.8.2.	Uji Simultan (Uji F).....	50
3.8.3.	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	51
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	52	
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian.....	52
4.2.	Hasil Penelitian	52
4.2.1.	Statistik Deskriptif	52
4.2.2.	Model Regresi Data Panel	54
4.2.3.	Analisis Regresi Data Panel.....	56
4.2.3.1.	Estimasi Regresi Data Panel.....	56
4.2.3.2.	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	58
4.2.4.	Uji Asumsi Klasik.....	60
4.2.4.1.	Uji Multikolinearitas	60
4.2.4.2.	Uji Heterokedastisitas.....	61
4.2.5.	Pengujian Hipotesis	62
4.2.5.1.	Uji Parsial (Uji t)	62
4.2.5.2.	Uji Simultan (Uji F)	63
4.2.5.3.	Koefisien Determinasi (R^2)	64
4.3.	Pembahasan Penelitian.....	64
4.3.1.	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan Materialitas pada <i>Sustainability Report</i>	65
4.3.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Pengungkapan Materialitas pada <i>Sustainability Report</i>	66
4.3.3.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Materialitas pada <i>Sustainability Report</i>	67
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	69	
5.1.	Kesimpulan	69
5.2.	Saran.....	70
5.3.	Keterbatasan Penelitian.....	71
DAFTAR PUSTAKA	72	
LAMPIRAN.....	78	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Topik Material.....	18
Tabel 3.1 Seleksi Sampel Penelitian	41
Tabel 3.2 Metode Pengukuran Pengungkapan Materialitas yang Dikembangkan oleh Farooq	43
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	53
Tabel 4.2 Uji Chow	58
Tabel 4.3 Uji Hausman	59
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas	60
Tabel 4.5 Uji Heterokedastisitas	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	36
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sebagai Sampel	78
Lampiran 2. Daftar Perhitungan Kinerja Keuangan, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Pengungkapan Materialitas pada Sustainability Report.....	80
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif	85
Lampiran 4. Hasil Uji Common Effect Model (CEM)	85
Lampiran 5. Hasil Uji Fixed Effect Model (FEM)	86
Lampiran 6. Hasil Uji Random Effect Model (REM).....	87
Lampiran 7. Hasil Uji Chow	88
Lampiran 8. Hasil Uji Hausman.....	89
Lampiran 9. Hasil Uji Multikolinearitas	90
Lampiran 10. Hasil Uji Heterokedastisitas	90
Lampiran 11. Hasil Model Regresi Data Panel, Uji Koefisien Determinasi (R^2), Uji Parsial (Uji t) dan Uji Simultan (Uji F).....	91

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Sustainability Report dengan fokus terhadap keberlanjutan pada *Triple Bottom Line* yang terdiri dari ekonomi, lingkungan, dan sosial menjadi sebuah praktik yang melembaga di perusahaan, terutama pada perusahaan yang telah *go public* (Slacik & Greiling, 2020). *Sustainability Report* dimulai pada tahun 1990-an dan relatif baru jika dibandingkan dengan pelaporan keuangan wajib yang telah ada, namun *Sustainability Report* saat ini semakin menjadi persyaratan hukum dan bukan hanya praktik sukarela. Pemerintah, bursa saham, regulator pasar, investor, masyarakat, dan *stakeholder* lainnya menginginkan informasi lebih lanjut dan lebih baik terkait keberlanjutan sebuah perusahaan (Global Reporting Initiative, 2020).

Sustainability Report dapat membantu perusahaan dalam menyusun arah tujuan perusahaan, mengukur kinerja baik keuangan maupun non keuangan, dan membuat perubahan untuk menciptakan bisnis yang berkelanjutan. *Sustainability Report* mengandung pengungkapan mengenai dampak positif dan negatif perusahaan terhadap *Triple Bottom Line*. Dalam usaha untuk menciptakannya, *Sustainability Reporting* membuat keabstrakan menjadi sesuatu yang nyata dan konkret, sehingga berguna bagi perusahaan dalam memahami dan mengelola dampak pengembangan keberlanjutan pada aktivitas dan strategi perusahaan (Global Sustainability Standards Board, 2016). Beberapa pedoman baik global, regional maupun nasional terkait *Sustainability Report* telah dikembangkan oleh para pembuat standar, satu diantaranya adalah pedoman *Global Reporting Initiative*

(GRI) yang merupakan standar yang paling banyak diadopsi oleh perusahaan di seluruh dunia (Klynveld Peat Marwick Goerdeler, 2017).

Di Indonesia sendiri, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) pada bulan Juli 2018 telah menerbitkan POJK Nomor 51/POJK.03/2017 mengenai Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten dan Perusahaan Publik. POJK 51/2017 ditujukan untuk meningkatkan kesadaran dan komitmen penerapan prinsip keberlanjutan serta untuk mengembangkan produk keuangan berkelanjutan. Dengan semakin meningkatnya kesadaran akan isu keberlanjutan ini, penerbitan POJK 51/2017 diharapkan bisa memajukan praktik keberlanjutan dan memperbanyak jumlah perusahaan yang akan menerbitkan *Sustainability Report* sebagai salah bentuk akuntabilitas kepada pemangku kepentingan (Adhariani & du Toit, 2020).

Berdasarkan POJK 51/2017, perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sejak tahun 2017 termasuk sebagai lembaga yang wajib untuk mengikuti aturan ini. Perusahaan mulai berupaya untuk menjadikan *Corporate Social Responsibility* (CSR) sebagai bahan evaluasi terhadap apakah kontribusi perusahaan terhadap pembangunan berkelanjutan memberikan dampak yang positif atau negatif, sehingga setiap transaksi dan interaksi yang dilakukan oleh perusahaan membutuhkan pertanggungjawaban sosial lingkungan (Beske *et al.*, 2020). Menurut OJK, di tahun 2016 hanya ada 9 persen perusahaan *go public* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang menerbitkan *Sustainability Report* (Otoritas Jasa Keuangan, 2017). Kemudian penelitian yang dilakukan Ernst and Young Indonesia mengemukakan hingga tahun 2017, terdapat 30 persen dari 100

perusahaan teratas dalam kapitalisasi pasar Bursa Efek Indonesia (BEI) yang melaporkan *Sustainability Report* (Ernst and Young, 2017). Hal ini dapat menjadi salah satu dampak dari diberlakukannya peraturan terbaru oleh Otoritas Jasa Keuangan.

Dalam pembuatan *Sustainability Report*, GRI juga telah menetapkan Prinsip-Prinsip Pelaporan yang menjadi acuan untuk mencapai *Sustainability Report* yang berkualitas tinggi. Perusahaan diwajibkan untuk menerapkan prinsip-prinsip tersebut yang telah disusun berdasar standar GRI. GRI telah memberlakukan pedoman baru yaitu *GRI Standards* pada tahun 2018. *GRI Standards* terdiri dari dua kategori standar, yaitu Standar Universal dan Standar Topik-Spesifik. Standar Universal membahas tentang *Foundation* (GRI 101), *General Disclosure* (GRI 102), dan *Management Approach* (GRI 103). Sedangkan Standar Topik-Spesifik membahas tentang *Economic* (GRI 200), *Environmental* (GRI 300), dan *Social* (GRI 400) (*Global Sustainability Standards Board*, 2016). GRI 101 menjelaskan dua jenis prinsip pelaporan; pertama adalah Prinsip-Prinsip Pelaporan untuk menentukan isi laporan yang berisi inklusivitas *stakeholder*, konteks keberlanjutan, materialitas dan kelengkapan dan kedua adalah Prinsip-Prinsip Pelaporan untuk menentukan kualitas pelaporan memuat yang memuat prinsip akurasi, keseimbangan, kejelasan, keterbandingan, keandalan dan ketepatan waktu (*Global Sustainability Standards Board*, 2016).

Konsep prinsip materialitas saat ini menjadi semakin penting untuk pengukuran dan pelaporan kinerja keberlanjutan (Jørgensen *et al.*, 2021). Secara luas disepakati bahwa materialitas penting, dalam arti bahwa perusahaan harus

mengidentifikasi, memprioritaskan dan mengungkapkan informasi tentang isu-isu keberlanjutan yang dianggap material. Untuk meningkatkan kualitas *Sustainability Report*, GRI merekomendasikan bahwa pelapor harus melakukan penilaian materialitas untuk mengidentifikasi masalah yang material bagi entitas pelapor dan pemangku kepentingannya (*Global Sustainability Standards Board*, 2016). Penilaian materialitas adalah alat utama dalam penentuan upaya berkelanjutan perusahaan dan pelaporannya, termasuk upaya mengenai indikator mana yang harus dipilih sebagai ukuran kinerja dan informasi mana yang harus diungkapkan (Jørgensen *et al.*, 2021). Baik akademisi maupun praktisi sama-sama berpendapat bahwa perusahaan harus melakukan analisis materialitas karena dapat menginformasikan baik strategi dan *Sustainability Reporting* (*PricewaterhouseCooper*, 2015). Tujuan utama dari analisis materialitas adalah untuk menempatkan aspek keberlanjutan pada spektrum dari yang kurang penting menjadi lebih penting berdasarkan pentingnya suatu aspek bagi pemangku kepentingan serta aspek-aspek yang mempengaruhi keberhasilan organisasi (Ranängen *et al.*, 2018). Namun, seperti *Sustainability Reporting* dan *Integrated Reporting*, pelaporan tentang penilaian materialitas tetap menjadi isu sukarela hingga saat ini (Beske *et al.*, 2020).

Teori *stakeholder* digunakan sebagai salah satu teori utama sebagai dasar penelitian *Sustainability Reporting*. Teori *stakeholder* merupakan teori yang paling banyak diterapkan dalam literatur sebelumnya untuk menggambarkan perilaku pelaporan sukarela salah satu diantaranya yaitu *Sustainability Reporting* (Dissanayake *et al.*, 2019). Teori legitimasi juga sering digunakan dalam riset

tentang *Sustainability Reporting* karena perusahaan menghadapi tekanan sosial dan politik sehingga mereka lebih peduli untuk mencapai tingkat kinerja keberlanjutan yang tinggi (Ngu & Amran, 2021). Pada penelitian ini, teori legitimasi dapat digunakan dalam menggambarkan kondisi pada kinerja keuangan, *leverage*, dan ukuran perusahaan.

Beberapa penelitian sebelumnya telah menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi pengungkapan materialitas dalam *Sustainability Report* salah satu diantaranya yaitu kinerja keuangan. Kinerja keuangan suatu perusahaan diklasifikasikan ke dalam bagian kinerja profitabilitas (Aifuwa, 2020). Profitabilitas merupakan ukuran dalam menentukan besarnya laba dari kinerja perusahaan yang akan mempengaruhi pencatatan pelaporan keuangan sesuai dengan standar yang berlaku (Wagiswari & Badera, 2021). Profitabilitas merupakan salah satu indikator kinerja yang harus diungkapkan dalam *Sustainability Report* sehingga perusahaan yang mencapai profitabilitas tinggi akan cenderung mengungkapkan *Sustainability Report* (Febriyanti, 2021). Penelitian (Farooq *et al.*, 2021) membuktikan bahwa kinerja keuangan yang diukur menggunakan rasio profitabilitas mempengaruhi pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*. Sebaliknya, penelitian (Ngu & Amran, 2021) tidak dapat membuktikan pengaruh antara kinerja keuangan dengan pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*.

Leverage digambarkan sebagai jumlah liabilitas perusahaan yang digunakan untuk memperoleh aset. Perusahaan dengan tingkat *leverage* yang tinggi dianggap memberikan informasi yang lebih sukarela kepada kreditur. Hal ini meningkatkan

kepercayaan kreditur untuk memberikan pinjaman kepada perusahaan (Febriyanti, 2021). Rasio *leverage* mengukur besaran perusahaan dibiayai dengan utang (Damayanti & Hardiningsih, 2021). Penelitian (Farooq *et al.*, 2021) menemukan korelasi positif antara *leverage* dan pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*. Sebaliknya, penelitian (Ngu & Amran, 2021) menemukan korelasi yang negatif antara *leverage* dan pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*.

Ukuran perusahaan (*size*) dapat mempengaruhi luasnya pengungkapan informasi perusahaan. Menurut teori legitimasi, perusahaan yang besar lebih terlihat dan tunduk pada pengawasan publik dan tekanan sosial yang lebih besar, sehingga perusahaan yang lebih besar memiliki dampak lingkungan dan sosial yang besar terhadap operasi bisnis mereka. Secara umum, perusahaan yang lebih besar akan memberikan lebih banyak informasi dibandingkan dengan perusahaan kecil (Usman, 2020). Perusahaan besar dengan laba yang tinggi tentunya mampu mengeluarkan biaya yang lebih besar dalam rangka pengungkapan laporan keuangan atau *Sustainability Report* yang seluas-luasnya (Febriyanti, 2021). Penelitian (Dang *et al.*, 2018) dan (Welbeck *et al.*, 2017) membuktikan bahwa ukuran perusahaan (*size*) memiliki pengaruh terhadap pengungkapan informasi. Sebaliknya, penelitian (Ngu & Amran, 2021) dan (Farooq *et al.*, 2021) membuktikan bahwa ukuran perusahaan (*size*) tidak memiliki pengaruh terhadap pengungkapan informasi materialitas dalam *Sustainability Report*.

Penelitian sebelumnya terkait *Sustainability Reporting* telah dilakukan oleh beberapa peneliti baik nasional maupun internasional. Penelitian (Laskar, 2018) menganalisis dampak *Sustainability Reporting* terhadap kinerja perusahaan di

empat negara Asia. Penelitian yang mengeksplorasi dampak *Sustainability Reporting* juga dilakukan oleh (Garg, 2015), (Motwani & Pandya, 2016), (Whetman, 2017), (Oncioiu *et al.*, 2020), (Nguyen, 2020), (Aifuwa, 2020), dan (Jadoon *et al.*, 2021), dengan menggunakan beberapa variabel seperti kinerja keberlanjutan perusahaan, kinerja keuangan, profitabilitas, dan nilai perusahaan sebagai variabel dependen.

Penelitian lainnya mengenai *Sustainability Reporting* yang juga banyak dilakukan yaitu mengeksplorasi faktor-faktor yang dapat mempengaruhi pengungkapan *Sustainability Report* itu sendiri, seperti penelitian yang telah dilakukan oleh (Afifulhaq, 2018) dengan melihat pengaruh profitabilitas, likuiditas, *leverage*, aktivitas perusahaan, dan tata kelola perusahaan terhadap pengungkapan *Sustainability Report*. Penelitian serupa juga telah dilakukan oleh (Jannah, 2016), (Aliniar & Wahyuni, 2017), (Rahman, 2017), (Diono & Prabowo, 2017), (Safitri & Saifudin, 2019), (Dissanayake *et al.*, 2019), (Latifah *et al.*, 2019), (Chang *et al.*, 2019), (Masum *et al.*, 2020), (Amidjaya & Widagdo, 2020), (Febriyanti, 2021), dan (Tanjung, 2021) dengan menggunakan beberapa variabel seperti kinerja keuangan, profitabilitas, budaya, *Good Corporate Governance*, karakteristik dari dewan, dan karakteristik dari perusahaan sebagai variabel independen yang mempengaruhi pengungkapan *Sustainability Report*.

Di sisi lain, penelitian yang menganalisis praktik pengungkapan materialitas dalam *Sustainability Report* masih sedikit ditemukan, sebagian besar berasal dari luar Indonesia seperti penelitian (Torelli *et al.*, 2019) meneliti hubungan antara keterlibatan *stakeholder* dengan penerapan prinsip materialitas dalam

Sustainability Report di Italia, penelitian (Beske *et al.*, 2020) yang menganalisis sejauh mana pengungkapan penilaian materialitas di Jerman, penelitian (Farooq *et al.*, 2021) yang mengevaluasi sejauh mana pengungkapan penilaian materialitas dalam *Sustainability Report* dan faktor yang mempengaruhi pengungkapan tersebut pada Negara-negara yang terdaftar di *Gulf Cooperation Council* (GCC), dan penelitian (Ngu & Amran, 2021) yang menguji faktor-faktor yang dapat mempengaruhi pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report* di Malaysia.

Berdasarkan uraian yang telah dijelaskan di atas, penelitian ini akan mengkaji bagaimana proses penentuan topik material dalam pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report* di Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk periode tahun 2018 sampai 2021 serta meneliti faktor-faktor apa sajakah yang dapat mempengaruhi pengungkapan materialitas tersebut. Dalam penentuan faktor-faktor yang dapat mempengaruhi pengungkapan materialitas, penelitian ini menggunakan kinerja keuangan yang diukur menggunakan indikator *Return on Asset* (ROA), *leverage* yang diukur dengan indikator *Debt to Equity Ratio* (DER), dan ukuran perusahaan (*size*).

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang penelitian, maka dapat disimpulkan rumusan masalah yang diambil untuk penelitian ini adalah:

1. Bagaimana kinerja keuangan mempengaruhi pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*?

2. Bagaimana *leverage* mempengaruhi pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*?
3. Bagaimana ukuran perusahaan (*size*) mempengaruhi pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah di atas, dapat disimpulkan bahwa tujuan dalam penelitian ini adalah untuk:

1. Menguji pengaruh kinerja keuangan terhadap pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report* di Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Menguji pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report* di Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Menguji pengaruh ukuran perusahaan (*size*) terhadap pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report* di Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

1.4. Manfaat Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan tujuan penelitian di atas, dapat disimpulkan bahwa manfaat teoritis dan manfaat praktis penelitian ini adalah:

1.4.1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat teoritis antara lain:

- a. Memberikan bukti empiris atas penerapan teori legitimasi dan teori *stakeholder* terhadap pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report* serta memperluas wawasan dan literatur mengenai pengaruh kinerja keuangan, *leverage*, dan ukuran perusahaan (*size*) terhadap pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report*.
- b. Menjadi pustaka acuan bagi peneliti selanjutnya yang akan melakukan penelitian terkait topik serupa yaitu faktor-faktor yang dapat mempengaruhi pengungkapan materialitas dalam *Sustainability Report*.

1.4.2. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat praktis antara lain:

- a. Sebagai salah satu acuan bagi regulator terkait pengungkapan aspek material pada *Sustainability Report* untuk peningkatan kualitas *Sustainability Report*
- b. Sebagai salah satu acuan bagi perusahaan untuk mampu memahami faktor-faktor yang dapat mempengaruhi pengungkapan materialitas pada *Sustainability Report* agar dapat meningkatkan kualitas dari laporan yang diterbitkan.

DAFTAR PUSTAKA

- Adhariani, D., & du Toit, E. (2020). Readability of Sustainability Reports: Evidence from Indonesia. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 10(4), 621–636. <https://doi.org/10.1108/JAEE-10-2019-0194>
- Afifulhaq, A. F. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Aktivitas Perusahaan, dan Corporate Governance terhadap Pengungkapan Sustainability Reporting. *Analytical Biochemistry*, 11(1), 1–5.
- Aifuwa, H. O. (2020). Sustainability Reporting and Firm Performance in Developing Climes: A Review of Literature. *Copernican Journal of Finance & Accounting*, 9(1), 9. <https://doi.org/10.12775/cjfa.2020.001>
- Aliniar, D., & Wahyuni, S. (2017). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance (GCG) dan Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Pengungkapan Sustainability Report pada Perusahaan Terdaftar Di BEI. *Jurnal Universitas Muhammadiyah Purwokerto*, 15(1), 26–41.
- Alshehhi, A., Nobanee, H., & Khare, N. (2018). The Impact of Sustainability Practices on Corporate Financial Performance: Literature Trends and Future Research Potential. *Sustainability (Switzerland)*, 10(2). <https://doi.org/10.3390/su10020494>
- Amidjaya, P. G., & Widagdo, A. K. (2020). Sustainability Reporting in Indonesian Listed Banks: Do Corporate Governance, Ownership Structure and Digital Banking Matter? *Journal of Applied Accounting Research*, 21(2), 231–247. <https://doi.org/10.1108/JAAR-09-2018-0149>
- Arens, A. A., Elder, R. J., & Beasley, M. S. (2015). *Auditing dan Jasa Assurance: Pendekatan Terintegrasi Edisi Kelimabelas Jilid I*. Penerbit Erlangga.
- Beske, F., Haustein, E., & Lorson, P. C. (2020). Materiality Analysis in Sustainability and Integrated Reports. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 11(1), 162–186. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-12-2018-0343>
- Buallay, A. (2020). Sustainability Reporting and Firm's Performance: Comparative Study between Manufacturing and Banking Sectors. *International Journal of Productivity and Performance Management*, 69(3), 431–445. <https://doi.org/10.1108/IJPPM-10-2018-0371>
- Calabrese, A., Costa, R., Levialdi Ghiron, N., & Menichini, T. (2019). Materiality Analysis in Sustainability Reporting: A Tool for Directing Corporate Sustainability towards Emerging Economic, Environmental and Social Opportunities. *Technological and Economic Development of Economy*, 25(5), 1016–1038. <https://doi.org/10.3846/tede.2019.10550>
- Chang, W. F., Amran, A., Iranmanesh, M., & Foroughi, B. (2019). Drivers of Sustainability Reporting Quality: Financial Institution Perspective.

- International Journal of Ethics and Systems*, 35(4), 632–650.
<https://doi.org/10.1108/IJOES-01-2019-0006>
- Damayanti, A., & Hardiningsih, P. (2021). Determinan Pengungkapan Laporan Berkelanjutan. *Journal Akuntansi Dan Pajak*, 22(01), 1–16.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.29040/jap.v22i1.2756>.
- Dang, C., (Frank) Li, Z., & Yang, C. (2018). Measuring Firm Size in Empirical Corporate Finance. *Journal of Banking and Finance*, 86, 159–176.
<https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.09.006>
- Deegan, C. M. (2019). Legitimacy Theory: Despite Its Enduring Popularity and Contribution, Time Is Right for A Necessary Makeover. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 32(8), 2307–2329.
<https://doi.org/10.1108/AAAJ-08-2018-3638>
- Diono, H., & Prabowo, T. J. W. (2017). Analisis Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tingkat Pengungkapan Sustainability Reporting. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(2013), 1–10. <http://ejurnal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Dissanayake, D., Tilt, C., & Qian, W. (2019). Factors Influencing Sustainability Reporting by Sri Lankan Companies. *Pacific Accounting Review*, 31(1), 84–109. <https://doi.org/10.1108/PAR-10-2017-0085>
- Ernst and Young. (2017). *EY Study: The Rise of Sustainability Reporting in Indonesia*. <https://www.ey.com/id/en/newsroom/news-releases/news-ey-study-the-rise-of-sustainability-reporting-in-indonesia>
- Farooq, M. B., Zaman, R., Sarraj, D., & Khalid, F. (2021). Examining The Extent Of and Drivers for Materiality Assessment Disclosures in Sustainability Reports. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 12(5), 965–1002. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-04-2020-0113>
- Febriyanti, G. A. (2021). Factors Affecting Sustainability Reporting Disclosure. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(12).
<https://doi.org/DOI:10.24843/EJA.2021.v31.i12.p12>
- Garg, P. (2015). Impact of Sustainability Reporting on Firm Performance of Companies in India. *International Journal of Marketing and Business Communication*, 4(3). <https://doi.org/10.21863/ijmbc/2015.4.3.018>
- Gerwanski, J., Kordsachia, O., & Velte, P. (2019). Determinants of Materiality Disclosure Quality in Integrated Reporting: Empirical Evidence from An International Setting. *Business Strategy and the Environment*, 28(5), 750–770.
<https://doi.org/10.1002/bse.2278>
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26 Edisi 10*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Global Reporting Initiative. (2020). *The GRI Standards: A Guide For Policy*

- Makers.* 1–19. <https://www.globalreporting.org/media/nmmnw fsm/gri-policymakers-guide.pdf>
- Global Sustainability Standards Board.* (2016). Gri 101: Foundation 2016 101. *GRI Standards, GRI101(1)*, 29. www.globalreporting.org
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2015). *Dasar-Dasar Ekonometrika Buku 2 Edisi 5.* Penerbit Salemba Empat.
- Haladu, A., & Bin-Nashwan, S. A. (2021). The Moderating Effect of Environmental Agencies on Firms' Sustainability Reporting in Nigeria. *Social Responsibility Journal, December.* <https://doi.org/10.1108/SRJ-07-2020-0292>
- Jadoon, I. A., Ali, A., Ayub, U., Tahir, M., & Mumtaz, R. (2021). The Impact of Sustainability Reporting Quality on The Value Relevance of Corporate Sustainability Performance. *Sustainable Development, 29(1)*, 155–175. <https://doi.org/10.1002/sd.2138>
- Jannah, U. A. R. (2016). Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan Sustainability Report pada Perusahaan di BEI. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi, 5(2)*, 1–15.
- Jørgensen, S., Mjøs, A., & Pedersen, L. J. T. (2021). Sustainability Reporting and Approaches to Materiality: Tensions and Potential Resolutions. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal.* <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-01-2021-0009>
- Kasmir. (2021). *Analisis Laporan Keuangan Edisi Revisi Cetakan 12.* Rajawali Pers.
- Klynveld Peat Marwick Goerdeler. (2017). *The Road Ahead, The KPMG Survey of Corporate Responsibility Reporting 2017.* <https://home.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2017/10/kpmg-survey-of-corporate-responsibility-reporting-2017>
- 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.* <https://doi.org/10.1108/JFRA-01-2021-0023>
- Laskar, N. (2018). Impact of Corporate Sustainability Reporting on Firm Performance: An Empirical Examination in Asia. *Journal of Asia Business Studies, 12(4)*, 571–593. <https://doi.org/10.1108/JABS-11-2016-0157>
- Latifah, S. W., Rosyid, M. F., Purwanti, L., & Oktavendi, T. W. (2019). Analysis of Good Corporate Governance, Financial Performance and Sustainability Report. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan, 9(2)*, 200. <https://doi.org/10.22219/jrak.v9i2.8902>
- Masum, M. H., Tuhin, M. K., Hasan, M. T., & Chowdhury, Y. (2020). Factors Affecting The Sustainability Reporting, Evidence from Bangladesh.

International Journal of Mechanical and Production Engineering Research and Development, 10(3), 8323–8338.
<https://doi.org/10.24247/ijmperdjun2020792>

- Motwani, S. S., & Pandya, H. (2016). Evaluating The Impact of Sustainability Reporting on Financial Performance of Selected Indian Companies. *International Journal of Research in IT & Management*, 5(2), 14–20. <http://www.euroasiapub.org>
- Ngu, S. B., & Amran, A. (2021). Materiality Disclosure in Sustainability Reporting: Evidence from Malaysia. *Asian Journal of Business and Accounting*, 14(1), 225–252. <https://doi.org/10.22452/ajba.vol14no1.9>
- Nguyen, T. T. D. (2020). An Empirical Study on The Impact of Sustainability Reporting on Firm Value. *Journal of Competitiveness*, 12(3), 119–135. <https://doi.org/10.7441/joc.2020.03.07>
- Nnamani, J. N., Onyekwelu, U. L., & Ugwu, O. K. (2017). Effect of Sustainability Accounting and Reporting of Financial Performance of Firms in Nigeria Brewery Sector. *European Journal of Business and Innovation Research*, 5(1), 1–15.
- Oncioiu, I., Petrescu, A. G., Bîlcan, F. R., Petrescu, M., Popescu, D. M., & Anghel, E. (2020). Corporate Sustainability Reporting and Financial Performance. *Sustainability (Switzerland)*, 12(10), 1–13. <https://doi.org/10.3390/su12104297>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). *Infografis Lembaga Jasa Keuangan dan Emiten Penerbit sustainability report*. <https://www.ojk.go.id/sustainable-finance/id/publikasi/riset-dan-statistik/Pages/Sustainability-Report-bagi-Lembaga-Jasa-Keuangan-dan-Emiten.aspx>
- PricewaterhouseCooper. (2015). *Implementing Integrated Reporting: PwC's Practical Guide for A New Business Language*. 1–32. <https://www.pwc.com/gx/en/services/audit-assurance/publications/implementing-integrated-reporting.html>
- Puroila, J., & Mäkelä, H. (2019). Matter of Opinion: Exploring The Socio-political Nature of Materiality Disclosures in Sustainability Reporting. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 32(4), 1043–1072. <https://doi.org/10.1108/AAAJ-11-2016-2788>
- Rahman, A. R. (2017). Pengaruh Kinerja Keuangan dan Karakteristik Perusahaan terhadap Pengungkapan Sustainability Report pada Perusahaan yang Listing di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. *JOM Fekon*, 4(2).
- Ranängen, H., Cöster, M., Isaksson, R., & Garvare, R. (2018). From Global Goals and Planetary Boundaries to Public Governance: A Framework for Prioritizing Organizational Sustainability Activities. *Sustainability (Switzerland)*, 10(8). <https://doi.org/10.3390/su10082741>

- Rudyanto, A., & Siregar, S. V. (2018). The Effect of Stakeholder Pressure and Corporate Governance on The Sustainability Report Quality. *International Journal of Ethics and Systems*, 34(2), 233–249. <https://doi.org/10.1108/IJOES-05-2017-0071>
- Safitri, M., & Saifudin. (2019). Implikasi Karakteristik Perusahaan dan Good Corporate Governance terhadap Pengungkapan Sustainability Report. *Jurnal Bingkai Ekonomi*, 4(1), 13–25.
- Sarumpaet, T. L., & Suhardi, A. R. (2020). Financial Performance and Company Size to Influence The Sustainability Report of Companies Listed in Kompas 100 for 2012-2016. *Solid State Technology*, 63(3), 3741–3749.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis* (6th ed.). Penerbit Salemba Empat.
- Sidiq, U., & Choiri, M. M. (2019). *Metode Penelitian Kualitatif di Bidang Pendidikan*. Penerbit Nata Karya.
- Slacik, J., & Greiling, D. (2020). Compliance with Materiality in G4-Sustainability Reports by Electric Utilities. *International Journal of Energy Sector Management*, 14(3), 583–608. <https://doi.org/10.1108/IJESM-03-2019-0010>
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Alfabeta.
- Tanjung, P. R. S. (2021). The Effect of Good Corporate Governance, Profitability and Company Size on Sustainability Report Disclosure. *EPRA International Journal of Economics, Business and Management Studies*, January, 69–80. <https://doi.org/10.36713/epra8161>
- Torelli, R., Balluchi, F., & Furlotti, K. (2019). The Materiality Assessment and Stakeholder Engagement: A Content Analysis of Sustainability Reports. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 27(2), 1–21. <https://doi.org/https://doi.org/10.1002/csr.1813>
- Unerman, J., & Zappettini, F. (2014). Incorporating Materiality Considerations into Analyses of Absence from Sustainability Reporting. *Social and Environmental Accountability Journal*, 34(3), 172–186. <https://doi.org/10.1080/0969160X.2014.965262>
- Usman, B. (2020). CSR Performance, Firm's Attributes, and Sustainability Reporting. *International Journal of Business and Society*, 21(2), 521–539. <https://doi.org/https://doi.org/10.33736/ijbs.3269.2020>.
- Wagiswari, N. L. S., & Badera, I. D. N. (2021). Profitabilitas, Aktivitas Perusahaan, Tipe Industri dan Pengungkapan Sustainability Report. *E-Jurnal Akuntansi*, 31(9), 2312. <https://doi.org/10.24843/eja.2021.v31.i09.p13>
- Welbeck, E. E., Owusu, G. M. Y., Bekoe, R. A., & Kusi, J. A. (2017). Determinants of Environmental Disclosures of Listed Firms in Ghana. *International Journal of Corporate Social Responsibility*, 2(1). <https://doi.org/10.1186/s40991-017-0017-0>

0023-y

- Whetman, L. L. (2017). The Impact of Sustainability Reporting on Firm Profitability. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, 14(1).