



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN TANGGUNG JAWAB
SOSIAL PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN LQ45**

SKRIPSI

Nur Hayani

1802025274

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

JAKARTA

2022



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN TANGGUNG JAWAB
SOSIAL PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN LQ45**

SKRIPSI

Nur Hayani

1802025274

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

JAKARTA

2022

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul "PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN LQ45" merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan serta keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Sumber sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata dikemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturandi Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 27 Mei 2022

Yang Menyatakan,




(Nur Hayani)


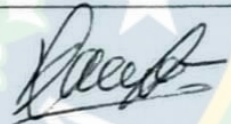
1802025274

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

**JUDUL : PENGARUH KINERJA KEUANGAN
DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP PENGUNGKAPAN
TANGGUNG JAWAB SOSIAL
PERUSAHAAN**

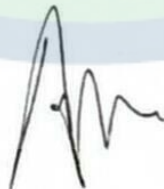
**NAMA : Nur Hayani
NIM :1802025274
PROGRAM STUDI : MANAJEMENTAHUN
AKADEMIK : 2020/2021**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Ummu Salma Al Azizah, S.E.I., M.Sc.	
Pembimbing II	Drs. Komara, SE., MM.	

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. Dr.
HAMKA



Dr. Adityo Ari Wibowo, S.E.,M.M.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
PENGUNGKAPAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN
LQ45**

Yang disusun oleh:

Nur Hayani
1802025274

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan sastra satu(S1)
Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Pada tanggal :

Tim Penguji

Ketua, merangkap anggota :



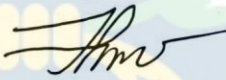
(Dr. Asep Sutarman, S.E., M.M)

Sekretaris, merangkap anggota :



(Edi Setiawan, S.H., M.M)

Anggota :



(Yusdi Daulay, S.E., M.M)

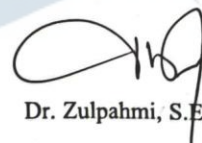
Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Dr. Adityo Ari Wibowo, M.M.



Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA,
sayayang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Nur Hayani
NIM : 1802025274
Program Studi : S1 Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul : **“PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN LQ45”** beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : Mei 2022
Yang Menyatakan,



(Nur Hayani)

ABSTRAK

Nur Hayani (1802025274)

“PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN LQ45”

Skripsi, Program Srata Satu Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2022. Jakarta

Kata kunci; CSR, Kinerja Keuangan, Rasio Profitabilitas Ukuran Perusahaan.

Penelitian ini menguji pengaruh Rasio Profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap pengungkapan CSR. Penelitian ini diukur menggunakan analisis profitabilitas yaitu return on assets (ROA) dan ukuran perusahaan diukur oleh total asset Sampel yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan data sekunder yang berupa data tahunan yang telah memenuhi kriteria periode 2016-2020 yang diakses melalui Bursa Efek Indonesia (BEI). Data diolah menggunakan SmartPLS yaitu angka uji-t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Rasio Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap Pengungkapan CSR pada perusahaan LQ45 pada periode 2016-2020.

ABSTRACT

Nur Hayani (1802025274)

“THE EFFECT OF THE PROFITABILITY RATIO AND COMPANY SIZE ON DISCLOSURE OF CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY IN LQ45 COMPANIES”

The thesis of Bachelor Degree Program, Management Major. Faculty Of Economics And Bussines Of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA University. 2021.Jakarta

Keywords: CSR, Financial Performance, Profitability Ratio Firm Size.

This study examines the effect of Profitability Ratios and firm size on CSR disclosure.

This study was measured using profitability analysis, namely return on assets (ROA) and company size was measured by total assets. The sample used in this study used secondary data in the form of annual data that met the criteria for the 2016-2020 period which was accessed through the Indonesia Stock Exchange (IDX). . The data is processed using SmartPLS, namely the t-test number. The results of the study show that the Profitability Ratio and Company Size have an effect on CSR Disclosure in LQ45 companies in the 2016-2020 period.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh,

Alhamdulillah robbil 'alamin, puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah Subhanahu Wa Ta'Ala atas rahmat, karunia serta hidayah-Nya, serta tidak lupa penulis haturkan shalawat serta salam kepada Nabi Muhammad Shalallahu Alaihi Wassalam yang telah yang telah menghantarkan kita dari zaman kegelapan hingga zaman yang terang benderang sehingga penulis dapat menyelesaikan Proposal Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Rasio Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Pada Perusahaan LQ45”**. Penulis menyadari bahwasanya ketika melakukan penulisan tidak luput dari kesalahan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan terimakasih yang terdalam kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan kesehatan sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Kedua Orang Tua serta Kaka dan Adik saya yang senantiasa memberikan do'a, materil, kesabaran, kepercayaan dan semangat tiada henti kepada penulis.
3. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M. Hum. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Dr. Adityo Ari Wibowo, S.E., M.M. Selaku ketua Program studi Sarjana Manajemen.

6. Ibu Ummu Salma Al Azizah, S.E.I., M.Sc. Selaku dosen pembimbing I Manajemen Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
7. Bapak Drs. Komara, SE., MM. Selaku dosen pembimbing II Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
8. Seluruh dosen dan segenap staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atas ilmu yang telah di berikan.
9. Kaka tingkat yang tiada henti mengingatkan penulis utuk menyelesaikan tugas akhir.
10. Teman-teman kelas Manajemen Unggul yang senantiasa memberikan semangat, motivasi, ilmu serta doa selama perkuliahan.
11. Keluarga Besar Himpunan Mahasiswa Manajemen FEB UHAMKA Periode 2018-2019 yang telah hadir dan memberikan pengalaman dalam hidup selama perkuliahan.

Akhir kata, Penulis mohon maaf jika dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat kekurangan maupun kesalahan yang tidak disadari penulis. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat diharapkan oleh penulis. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membaca.

Jakarta, 27 Mei 2022

Nur Hayani

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRPSI.....	iii
PENGESAHAN SKRPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Permasalahan	9
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	9
1.2.2 Pembatasan Masalah	9
1.2.3 Perumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	10

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu	13
2.2 Telaah Pustaka	35
2.2.1 Corporate Sosial Responsibility Reporting	35
2.2.1.1 Prinsip – prinsip Pengungkapan Sustainbility Report ..	36
2.2.1.2 Pengungkapan Laporan Tahunan (Sustanbility Report) Menurut Global Reporting Initiative.....	38
2.2.1.2.1 Global Reporting Initiative.....	38
2.2.1.2 Pengungkapan Standar Umum dan Standar Khusus Global Reporting Initiative.....	39
2.2.2 Kinerja Keuangan Perusahaan.....	41
2.2.3 Laporan Keuangan	42
2.2.3.1 Tujuan Laporan Keuangan	43
2.2.4 Rasio Keuangan.....	43
2.2.4.1 Jenis-jenis Rasio Keuangan	44
2.2.5 Ukuran Perusahaan.....	45
2.2.6 Legitimacy Theory	46
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	47
2.3.1 Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan	47
2.3.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan	48
2.3.3 Pengaruh Rasio Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan.....	49
2.4 Rumusan Hipotesis	50

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Operasionalisasi Variable	52
3.2 Populasi Dan Sampel	54
3.2.1 Populasi	54
3.2.2 Sampel	57

3.3 Teknik Pengumpulan Data	60
3.3.1 Tempat dan Waktu Penelitian	60
3.3.2 Teknik Pengumpulan Data	60
3.4 Teknik Pengolahan Dan Analisis Data	60
3.4.1 Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	61
3.4.2 Uji Statistika Inferensial	62
3.4.2.1 Analisis Model Pengukuran atau Outer Model	62
3.4.2.2 Analisis Pengukuran Struktural atau Inner Model (Hipotesis Model).....	64
3.3.4 Pengujian Hipotesis.....	67
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	68
4.1.1 Lokasi Penelitian	68
4.1.2 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia.....	68
4.1.3 Gambaran Umum Sampel Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45.....	69
4.1.4 Profil Singkat Perusahaan.....	69
4.1.4.1 PT Adaro Energy Tbk (ADRO).....	69
4.1.4.2 PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk (BBTN)	69
4.1.4.3 Bank Mandiri (persero) Tbk.	70
4.1.4.4 PT Vale Indonesia Tbk	70
4.1.4.5 PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP).....	70
4.1.4.6 PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk (INTP)	71
4.1.4.7 PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	71
4.1.4.8 PT Medeo Energi Internasional Tbk.	71
4.1.4.9 PT Bukti Asam Tbk.	71
4.1.4.10 Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	72
4.1.4.11 Sarana Menara Nusantara Tbk.	72
4.1.4.12 Pakuwon Jati Tbk.	72
4.1.4.13 Chandra Asri Petrochemical Tbk	72
4.1.4.13 XL Asiata Tbk	73

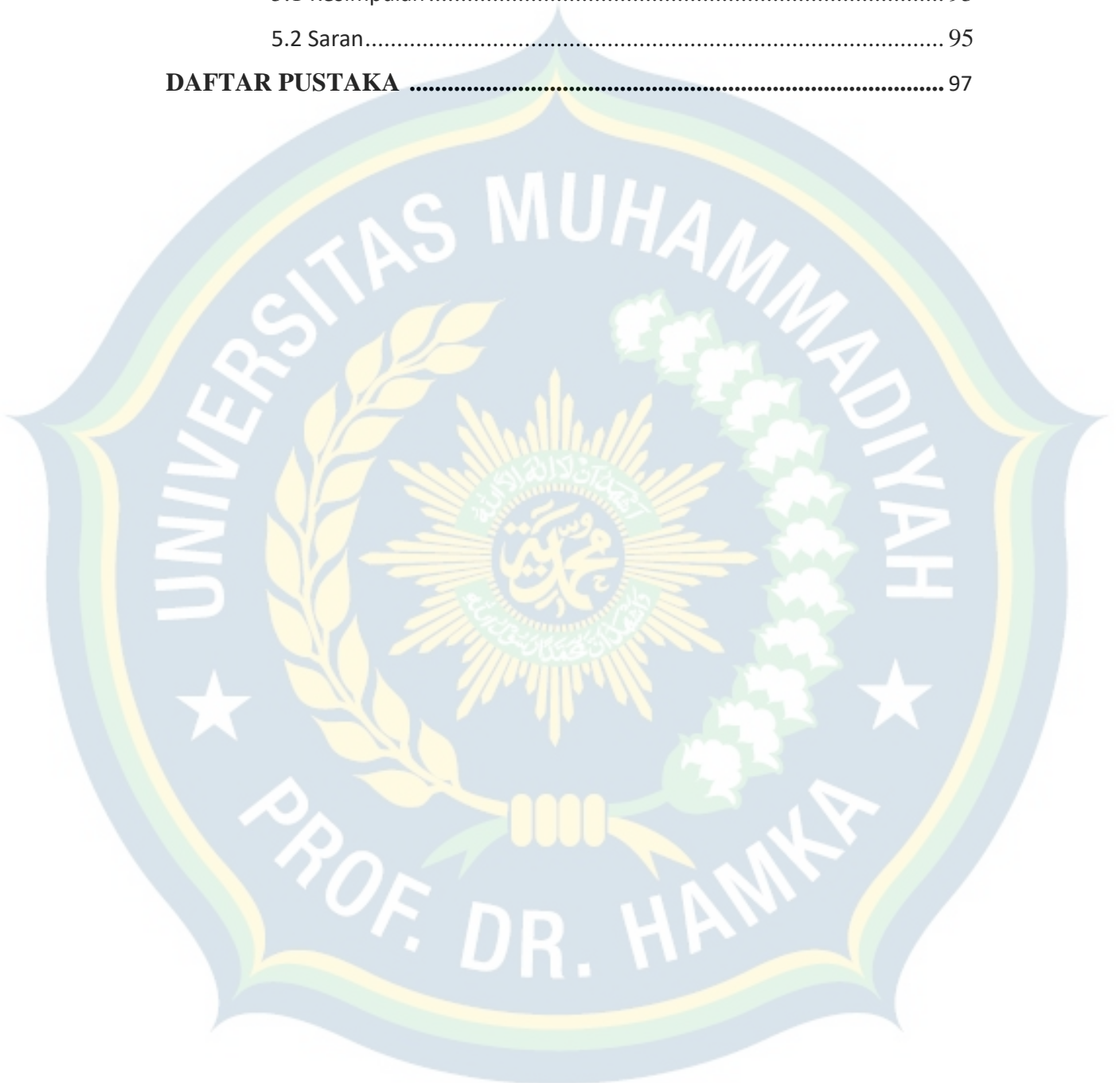
4.1.4.15 Merdeka Copper Gold Tbk.	73
4.1.4.16 Ace Hardware Indonesia Tbk.	73
4.1.4.17 Japfa Comefeed Indonesia Tbk.	73
4.1.4.18 Semen Indonesia (Persero) Tbk.	74
4.1.4.19 Pabrik Kertas Tjiwi kimia Tbk.	74
4.1.4.20 Bank BTPN Syariah Tbk.	74
4.2 Data Perusahaan	75
4.2.1 Hasil Perhitungan Rasio Profitabilitas (ROA)	75
4.2.2 Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan	76
4.2.3 Hasil Perhitungan Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan	77
4.3 Hasil Pengolahan Data dan Interpretasi	78
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	78
4.3.1.1 Kinerja Keuangan	78
4.3.1.2 Ukuran Perusahaan	79
4.3.2 Uji Partial Least Square (PLS)	79
4.3.2.1 Evaluasi Model Pengukuran	79
4.3.2.1.1 Convergent Validity.....	81
4.3.2.1.2 Discriminant Validity	82
4.3.2.1.3 Composite Reliability	84
4.3.2.1.4 Cronbach"s Alpha.....	85
4.3.2.2 Analisis Pengukuran Model Struktural	87
4.3.2.2.1 Goodnes Of Fit Model	88
4.3.2.2.2 Evaluasi Predictive Relevance Stone-Geiser Q-Square... ..	89
4.3.2.2.3 Evaluasi Stone-Geiser Q-Square (Q2 test).....	89
4.3.2.3 Uji Hipotesis	90
4.4 Interpretasi Hasil Penelitian	91
4.4.1 Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan	91
4.4.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan.....	92

BAB V PENUTUPAN

5.1 Kesimpulan 93

5.2 Saran..... 95

DAFTAR PUSTAKA 97

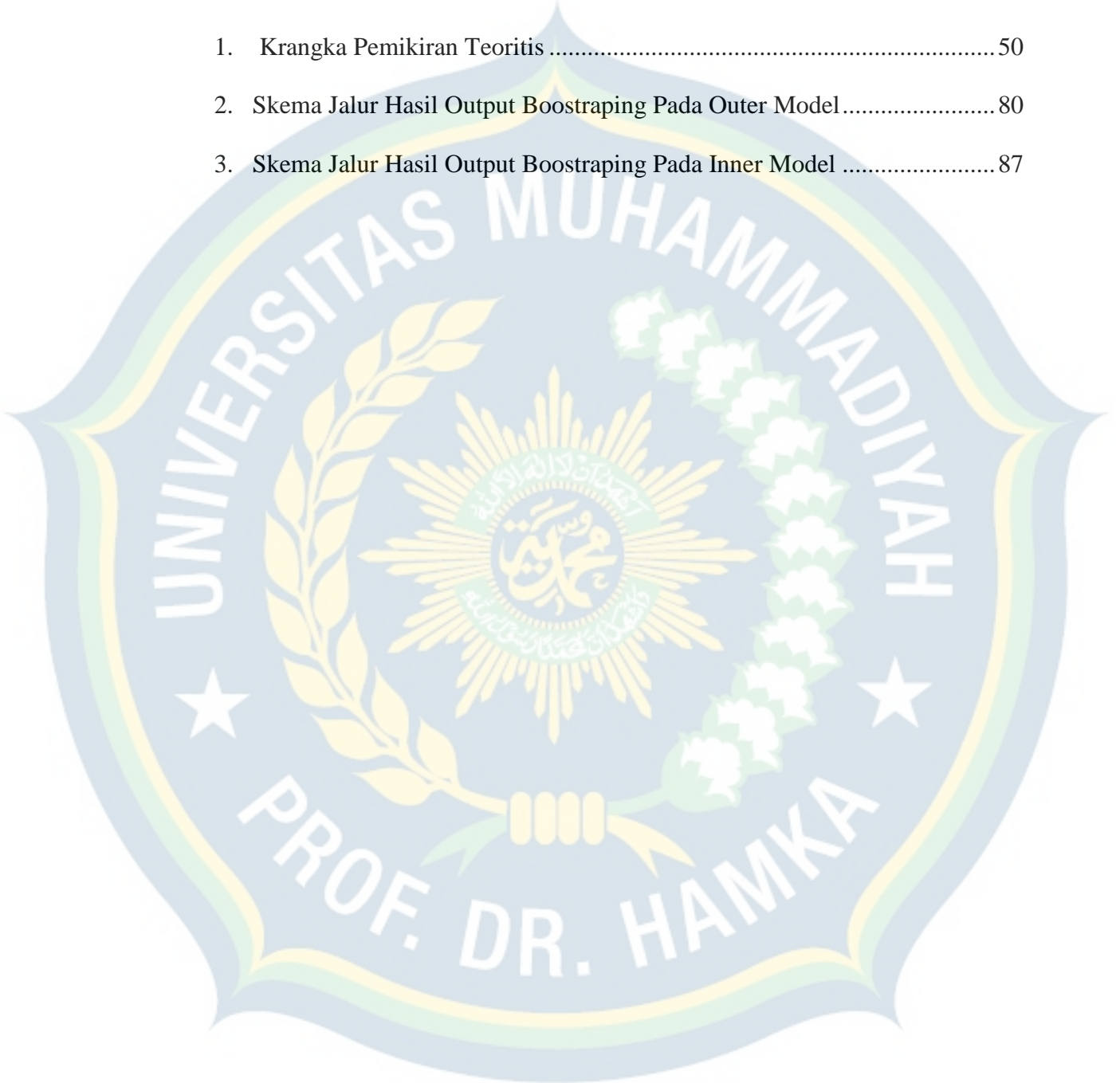


DAFTAR TABEL

Nomor	Judul Tabel	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	17
2.	Operasionalisasi Variabel.....	53
3.	Populasi Penelitian	55
4.	Jumlah Sample Berdasarkan Kriteria Penarikan Sampel.....	58
5.	Sampel Penelitian	58
6.	Hasil Perhitungan Rasio Profitabilitas (ROA)	75
7.	Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan	76
8.	Hasil Perhitungan Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan	77
9.	Hasil Statistik Deskriptif.....	78
10.	Hasil Analisis <i>Covergent Validity</i>	81
11.	Hasil Analisis <i>Cross Loading</i>	82
12.	Hasil Analisis <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	83
13.	Hasil Analisis <i>Composite Reliability</i>	84
14.	Hasil Analisis <i>Cronbach's Alpha</i>	86
15.	Hasil Analisis <i>R Square</i>	88
16.	Hasil <i>Path Coefficients</i> (Mean, STDEF, T-Value)	90

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul Tabel	Halaman
1.	Krangka Pemikiran Teoritis	50
2.	Skema Jalur Hasil Output Bootstrapping Pada Outer Model	80
3.	Skema Jalur Hasil Output Bootstrapping Pada Inner Model	87



DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul Tabel	Halaman
1.	Hasil Perhitungan Rasio Profitabilitas (ROA)	1/12
2.	Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan	2/12
3.	Hasil Perhitungan Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan ...	3/12
4.	Analisis Statistik Deskriptif	4/12
5.	Uji Validitas dan Reabilitas	5/12
6.	Average Variance Extracted (AVE).....	5/12
7.	Cross Loading	6/12
8.	R -Square	6/12
9.	Uji Hiotesis	7/12
10.	Titik Presentasi Distribusi t	8/12
11.	Lembar persetujuan Ujian Skripsi.....	9/12
12.	Catatan Konsultasi Skripsi Pembimbing I	10/12
13.	Catatan Konsultasi Skripsi Pembimbing II	11/12
14.	Daftar Riwayat Hidup	12/12

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pesatnya kemajuan teknologi saat ini menyebabkan persaingan antar perusahaan terkhusus pada perusahaan yang terdaftar dalam LQ45. Karena perusahaan LQ45 telah memiliki likuiditas yang tinggi, kapasitas pasar dan fundamental perusahaan yang baik (Juhro dan Iyke, 2020) Dengan memiliki likuiditas yang tinggi haruslah perusahaan memiliki persaingan yang lebih tinggi, dengan begitu sebuah perusahaan haruslah membuat strategi agar perusahaannya tidak kalah saing dengan perusahaan yang sejenis. Menurut (Mucko, 2021) tanggung jawab sosial perusahaan (CSR) merupakan strategi yang sangat penting bagi daya saing perusahaan. Dimana dengan strategi tanggung jawab sosial perusahaan (CSR) dapat menjadi peluang besar bagi sebuah perusahaan sehingga meningkatkan daya saing antar perusahaan (Ghanbarpour dan Gustafsson 2021).

Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) merupakan salah satu upaya perusahaan untuk mengembalikan kembali citra positif pada perusahaan (Chet Miller, 2017) Menurut (Khandelwal:2020) dalam bukunya yang berjudul *Business Ethics: Corporate Governance, CSR, Indian Ethics and Values* menyatakan bahwa tanggung Jawab sosial perusahaan (CSR) merupakan sebuah tindakan sukarela yang dilakukan oleh perusahaan untuk melayani pemangku kepentingannya di atas apa yang di harapkan undang-undang untuk mereka lakukan, dimana tanggung jawab sosial perusahaan tidaklah ada artinya tanpa hukum dan undang-undang.

Regulasi yang mengatur mengenai tanggung jawab sosial perusahaan (CSR) serta pengungkapannya seperti dalam UU Perseroan Terbatas No. 40 pasal 74 Tahun 2007 guna untuk menunjukan pembangunan sebuah ekonomi berkelanjutan agar dapat meningkatkan kualitas kehidupan serta lingkungan yang bermanfaat bagi perseroan itu sendiri, komunitas setempat dan masyarakat pada umumnya (Akhsani et al. 2020). Kemudian menurut “Undang-Undang No.25 Tahun 2007 pasal 15 (b) dimana menyatakan bahwa pada setiap penanaman modal berkewajiban melaksanakan tanggung jawab sosial perusahaan” (García-Piqueres dan García-Ramos 2021).

Sehingga sebagaimana undang-undang yang telah ditetapkan oleh pemerintah, namun masih terdapat perusahaan-perusahaan di Indonesia yang tidak melaksanakan CSR dengan baik begitupun dengan pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaannya. Menurut (Cahyani dan Suryaningsih, 2016) mengatakan bahwa pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan merupakan pelaporan kebijakan ekonomi perusahaan masalah lingkungan sosial dalam konteks pembangunan berkelanjutan. Pengungkapan CSR berfungsi sebagai sarana pengungkapan komitmen terhadap sosial serta lingkungan yang bertanggung jawab (Garanina dan Aray 2021).

Berdasarkan data Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menyatakan bahwa sekitar 9% perusahaan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang telah menerbitkan laporan tahunan, perusahaan yang telah terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) dan yang tidak menerbitkan laporan tahunan sekitar 91% (OJK.co.id, 2017). Saat ini data perusahaan-perusahaan yang dalam Bursa Efek Indonesia

sekitar 629 Perusahaan sedangkan yang menerbitkan laporan CSR hanya 110 Perusahaan Kencana (2019).

Setiap tahun perusahaan yang membuat laporan CSR terus meningkat, namun masih terdapat banyak perusahaan yang tidak membuat laporan CSR (Steinhofel et al., 2019). Hal tersebut sering terjadi meskipun telah ditetapkannya sebuah peraturan perusahaan yang mengatur mengenai sistem pelaksanaan dan pelaporan CSR, namun undang-undang tersebut tidak memberikan pedoman khusus dan lengkap mengenai pelaksanaan CSR, sehingga dengan begitu membuat pengungkapan yang kurang memadai dengan kegiatan CSR.

Perusahaan dapat melakukan pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan dengan membuat laporan CSR dan menggunakan pedoman standar pelaporan seperti GRI. Menurut Catalina (2017), Standar GRI untuk pelaporan CSR merupakan standar yang paling mewakili standar internasional yang umum digunakan untuk penyusunan laporan CSR. Menurut (Global Sustainability Standards Board, 2016) saat ini lebih dari 80 negara menggunakan pedoman GRI untuk menghasilkan laporan CSR mereka. Dalam penelitian ini menggunakan GRI G4 yang merupakan standard GRI terbaru yang terdiri dari 91 item. Karena menurut (Lu dan Wang, 2021) bahwa standar pelaporan GRI selalu mengalami pembaruan untuk menyesuaikan kondisi di lapangan yang bertujuan membantu perusahaan dalam menyusun laporan CSR.

Penyusunan laporan CSR perusahaan adalah sebuah strategi yang dilakukan oleh perusahaan untuk mengambil kepercayaan masyarakat serta investor, sehingga dapat mempermudah perusahaan dalam menghasilkan laba yang

maksimal. Peningkatan dan penurunan laba perusahaan terlihat dari kinerja keuangan dalam perusahaan tersebut. Kinerja keuangan merupakan laporan mengenai kajian keuangan dalam suatu perusahaan yang didapatkan dalam periode tertentu. Menyiapkan laporan keuangan bertujuan untuk mengatasi masalah dengan meningkatkan ketersediaan informasi yang relevan (Juhro dan Iyke, 2020).

Saat ini dunia sedang dilanda pandemi Covid-19, salah satunya negara Indonesia. Dalam masa pandemi ini pemerintah menerapkan kebijakan penundaan pembayaran pembiayaan bagi sebagian nasabah yang mengalami penurunan pendapatan usaha, sehingga berdampak pada perusahaan di Indonesia (Yani, 2019). Menurut Achim (2021) menyatakan bahwa dampak secara global akibat pandemi Covid-19 yaitu perusahaan mengalami kesulitan yang sangat signifikan, sehingga menyebabkan turunnya laba bersih pasar secara keseluruhan sekitar 37,43% pada pertengahan tahun 2020 dibandingkan dengan pertengahan tahun 2019. Dalam mempertahankan perusahaannya dari krisis Pandemi Covid-19 perusahaan melakukan strategi salah satunya yaitu melakukan pengolaan keuangan dengan baik (Kusumawati dan Gandakusuma, 2021).

Pengolaan keuangan yang baik di harapkan dapat membuat perusahaan menjadi lebih baik dan memperluas ukuran perusahaan. Menurut Kimsen (2020) menyatakan ukuran perusahaan dapat mengelompokan dan mengklasifikasikan berdasarkan ukuran sebuah perusahaan serta dapat menggambarkan kegiatan maupun pendapatan perusahaan. Oleh sebab itu semakin

besar ukuran sebuah perusahaan, maka semakin besar upaya perusahaan untuk menarik perhatian public.

Ukuran suatu perusahaan merupakan salah satu faktor yang mempengaruhi pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan, dimana ukuran perusahaan merupakan representasi seberapa besar kecilnya suatu perusahaan dengan melihat total asset yang dimilikinya. Dalam penelitian Mais dan Engkur (2019), ukuran perusahaan diukur melalui total asset yang dimiliki, Karena total asset dapat menunjukkan besar kepemilikan dengan menjumlahkan aset lancar dengan aset tetap sehingga dapat mempresentasikan besar kecilnya suatu perusahaan.

Perusahaan secara global sedang mengalami kesulitan yang signifikan akibat dilanda Pandemi Covid-19 (Achim, 2021). Saat ini ukuran perusahaan LQ45 sedang mengalami penurunan akibat di landa Pandemi Covid-19 (Frank et al., 2018). Sehingga dengan begitu akan berdampak pada kegiatan yang dilakukan dalam sebuah perusahaan, salah satunya yaitu kegiatan CSR.

Dengan memiliki ukuran perusahaan yang besar dapat menjalankan kegiatan CSR pun semakin baik dikarenakan dana yang dibutuhkan untuk kegiatan tersebut lebih terpenuhi sehingga perusahaan tersebut memiliki total asset yang cukup. Dengan memiliki total asset yang tinggi akan membuat pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan juga mengalami peningkatan.

Penelitian mengenai Rasio Profitabilitas menunjukkan hasil yang beragam. Beberapa Hasil dari penelitan sebelumnya menyatakan terdapat pengaruh terhadap pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan (CSR). Penelitian dilakukan oleh (Purbawangsa et al., 2020), (Chabachib et al. 2019), (Lu dan

Wang, 2021), (Roopali Batra, 2018), (Kofar, 2020), (Cahyani dan Suryaningsih, 2016), (Jones et al, 2018). Namun pada penelitian (Mais dan Engkur, 2019) menyatakan tidak terdapat pengaruh terhadap pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan (CSR).

Dalam penelitian mengenai ukuran perusahaan juga menunjukkan hasil yang beragam. Hasil dari penelitian sebelumnya menyatakan terdapat pengaruh terhadap pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan (CSR) penelitian dilakukan oleh (Mais dan Engkur, 2019), (Chabachib et al. 2019), (Roopali Batra, 2018), (Ruhana dan Hidayah 2019), (Solikhah, 2016). Namun pada penelitian (Cahyani dan Suryaningsih, 2016), (Akhsani, 2020), (Kimsen. et al 2020), menyatakan tidak terdapat pengaruh terhadap pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan (CSR).

Berdasarkan konteks yang di jelaskan bahwa terdapat perbedaan dalam penggunaan analisis serta hasil akhir pada penelitian terdahulu. Hal ini menjadi latar belakang dari penelitian ini yang digunakan yang membuat analisis ini menjadi menarik dan layak untuk di teliti kembali dengan data terbaru. Dengan berdasarkan latar belakang dan fenomena yang telah ada, maka peneliti bermaksud melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Rasio Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Pada Perusahaan LQ45.”**

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang penelitian ini yang telah dikemukakan diatas, maka dapat diambil identifikasi masalah mengenai penelitian ini, yakni:

1. Data perusahaan yang membuat laporan tahunan dari tahun ke tahun terus meningkat, namun jumlahnya tidak sebanding dengan perusahaan yang tidak membuat laporan tahunan.
2. Terjadinya penurunan laba bersih yang drastis pada perusahaan LQ45 disebabkan dilanda oleh wabah Covid-19.
3. Terjadinya penurunan pada ukuran perusahaan LQ45 akibat dilanda Covid-19.

1.2.2 Pembatasan Masalah

Agar permasalahan pada penelitian ini tidak menyebar luas ke berbagai masalah lain dan menjadi lebih terstruktur maka, dikarenakan perusahaan yang terkena dampak Covid-19 sangat banyak jenisnya, sehingga pembahasan variabel pengungkapan tanggung jawab perusahaan pada penelitian ini akan dibatasi pada perusahaan yang terdaftar dalam LQ45.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang, indentifikasi dan pembatasan masalah yang telah dikemukakan di atas maka rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut:

“Bagaimanakah pengaruh rasio profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan?”

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan dengan rumusan masalah diatas, berikut ini adalah tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian :

1. Untuk mengetahui pengaruh rasio profitabilitas terhadap pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan.
2. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan.

1.4 Manfaat Penelitian

Sebuah penelitian diharapkan memiliki adanya kebermanfaatannya bagi semua pihak yang membaca ataupun secara langsung terkait didalamnya. Berikut manfaat dari penelitian ini :

1. Bagi Masyarakat

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan informasi (apakah rasio profitabilitas dan ukuran perusahaan mempengaruhi pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan) yang berguna untuk masyarakat agar dapat lebih merasa aman dan nyaman tinggal di lingkungan perusahaan.

2. Bagi Perusahaan

Menjadi sebuah pertimbangan serta evaluasi perusahaan dalam membuat acuan menerapkan tanggung jawab perusahaan terhadap lingkungannya yang akan mempengaruhi nilai perusahaan tersebut.

3. Bagi Investor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan informasi yang berguna untuk investor sebagai bahan pertimbangan dan referensi sebelum melakukan keputusan investasi.

4. Bagi Peneliti

Penelitian ini sebagai penerapan ilmu-ilmu dan teori yang telah diperoleh di Jurusan Manajemen Keuangan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. Hamka dan juga merupakan tambahan pengalaman yang sangat berharga untuk melatih diri menulis karya ilmiah serta memperluas pengetahuan serta wawasan dalam bidang manajemen keuangan.

5. Bagi Akademik

Sebagai bahan referensi materi pada saat proses perkuliahan dan informasi sehingga dapat digunakan sebagai bahan penelitian mahasiswa uhamka berikutnya dan menambahkan bukti empiris tentang variabel-variabel dengan objek penelitian yang sejenis.

6. Bagi Pemerintah

Dengan penelitian ini diharapkan dapat membantu menjadi bahan pertimbangan pemerintah dalam pembuatan kebijakan terkait tanggung jawab sosial terutama masalah tanggung jawab sosial perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Achim, Monica Violeta, Ioana Lavinia Safta, Viorela Ligia Văidean, Gabriela Mihaela Mureșan, dan Nicolae Sorin Borlea. 2021. “The impact of covid-19 on financial management: evidence from Romania.” *Economic Research-Ekonomska Istrazivanja* 0 (0): 1–22. <https://doi.org/10.1080/1331677X.2021.1922090>.
- Aldy Rochmat, Purnomo. (2019). Analisis Statistik Ekonomi dan Bisnis dengan SPSS. Yogyakarta: Fadilatama
- Aray, Yulia, Desislava Dikova, Tatiana Garanina, dan Anna Veselova. 2021. “The hunt for international legitimacy: Examining the relationship between internationalization, state ownership, location and CSR reporting of Russian firms.” *International Business Review* 30 (5): 101858. <https://doi.org/10.1016/j.ibusrev.2021.101858>.
- Awaysheh, Amrou, Randall A. Heron, Tod Perry, dan Jared I. Wilson. 2020. “On the relation between corporate social responsibility and financial performance.” *Strategic Management Journal*. <https://doi.org/10.1002/smj.3122>.
- Beck, Cornelia, Geoffrey Frost, dan Stewart Jones. 2018. “CSR disclosure and financial performance revisited: A cross-country analysis.” *Australian Journal of Management* 43 (4): 517–37. <https://doi.org/10.1177/0312896218771438>.
- Cahyani, Clara, dan Rosita Suryaningsih. 2016. “The Effect of Leverage, Board of Commissioner, Foreign Ownership, Company Age, and Company Size Towards the Disclosure of Corporate Social Responsibility (CSR) Implementation.” *Accounting and Finance Review (AFR)* 1 (1): 27–33.
- Catalina, Rosari. 2017. “ANALISIS PERBANDINGAN PELAPORAN DAN IMPLEMENTASI PROGRAM TANGGUNG JAWAB SOSIAL PADA SEKTOR PERTAMBANGAN LOGAM DI INDONESIA (Studi Content Analysis Pada PT Timah, PT SMR, Dan PT Vale) Rosari” 6 (1): 866–85.
- Chabachib, M., Tyana Ulfa Fitriana, Hersugondo Hersugondo, Imang Dapit Pamungkas, dan Udin Udin. 2019. “Firm value improvement strategy, corporate social responsibility, and institutional ownership.” *International Journal of Financial Research* 10 (4): 152–63. <https://doi.org/10.5430/ijfr.v10n4p152>.
- Chet Miller, Adrinne Clella Michael A Hitt C. 2017. *Organizational Behavior*. Fifth Edit.

- Danang Sunyoto. 2016. *Metodologi Penelitian Akuntansi*. Bandung: PT Refika Aditama Anggota Ikapi. <https://www.idx.co.id/>
- Dang, Chongyu, Zhichuan (Frank) Li, dan Chen Yang. 2018. "Measuring firm size in empirical corporate finance." *Journal of Banking and Finance* 86: 159–76. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.09.006>.
- Dewi, Dian Masita. 2016. "The Role of CSRD on Company's Financial Performance and Earnings Response Coefficient (ERC)." *Procedia - Social and Behavioral Sciences* 211 (September): 541–49. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.11.072>.
- Dwi Martani. 2017. *Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK*. Jakarta: Salemba Empat
- Fuente, J. A., I. M. García-Sánchez, dan M. B. Lozano. 2017. "The role of the board of directors in the adoption of GRI guidelines for the disclosure of CSR information." *Journal of Cleaner Production* 141: 737–50. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2016.09.155>.
- Garanina, Tatiana, dan Yulia Aray. 2021. "Enhancing CSR disclosure through foreign ownership, foreign board members, and cross-listing: Does it work in Russian context?" *Emerging Markets Review* 46: 100754. <https://doi.org/10.1016/j.ememar.2020.100754>.
- García-Piqueres, Gema, dan Rebeca García-Ramos. 2021. "Complementarity between CSR dimensions and innovation: behaviour, objective or both?" *European Management Journal*, no. xxxx. <https://doi.org/10.1016/j.emj.2021.07.010>.
- Ghanbarpour, Tohid, dan Anders Gustafsson. 2021. "How do corporate social responsibility (CSR) and innovativeness increase financial gains? A customer perspective analysis." *Journal of Business Research*, no. October. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2021.11.016>.
- Global Sustainability Standards Board. 2016. "Standar Pelaporan Keberlanjutan GRI 2016 : 101 Landasan." *Global Reporting Initiative*, 30.
- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8)*. Cetakan ke VIII. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Hery. 2017. *Financial Ratio For Business*. Edisi Pertama. PT Grasindo. Jakarta. .
2016. *Analisis Laporan Keuangan Integrated And Comprehensive Edition*. Edisi Pertama. PT Grasindo. Jakarta.
- Hummel, Katrin, dan Christian Schlick. 2016. “The relationship between sustainability performance and sustainability disclosure – Reconciling voluntary disclosure theory and legitimacy theory.” *Journal of Accounting and Public Policy* 35 (5): 455–76. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2016.06.001>.
- Indrianingsih, Indrianingsih, dan Linda Agustina. 2020. “The Effect of Company Size, Financial Performance, and Corporate Governance on the Disclosure of Sustainability Report.” *Accounting Analysis Journal* 9 (2): 116–22. <https://doi.org/10.15294/aaj.v9i2.31177>.
- Istiqomah, Siti, dan Lailatul Amanah. 2021. “Pengaruh Kinerja Keuangan, Kapitalisasi Pasar dan Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility.” *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* 10 (2): 1–18.
- Jain, Ameeta, Muhammad Azizul Islam, Monica Keneley, dan Monika Kansal. 2021. “Social contagion and the institutionalisation of GRI-based sustainability reporting practices.” *Meditari Accountancy Research* 2020. <https://doi.org/10.1108/MEDAR-06-2020-0917>.
- Juhro, Solikin M., dan Bernard Njindan Iyke. 2020. “Consumer confidence and consumption expenditure in Indonesia.” *Economic Modelling* 89 (October): 367–77. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2019.11.001>.
- Kasmir. 2019. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Pertama. Cetakan Keduabelas. PT Raja Grafindo Persada. Jakarta
- (Kencana, BEI Dorong Perusahaan Tercatat Terapkan Pembangunan Berkelanjutan, 2019)
- Khandelwal. 2020. *Business Ethics: Corporate Governance, CSR, Indian Ethics and Values (2nd Revised and Updated Edition)*.
- Kimsen. et al. 2020. “INFLUENCE OF PROFITABILITY, COMPANY SIZE, MANAGERIAL OWNERSHIP AND TAXES ON INCOME SMOOTHING IN VARIOUS CONSUMER GOODS SECTOR MANUFACTURING COMPANIES ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2013-2017,” 26–36.
- Kuantitatif, Analisis, Prof Ir, Agus Djoko, dan P L S Gesca. 2021. *PLS dan GeSCA*.
- Kusumawati, Listya Dewi, dan Imo Gandakusuma. 2021. “Financial Performance

- Analysis of Ground Handling Industry Before and during the Covid-19 Pandemic.” *Asian Journal of Accounting and Finance* 3 (2): 8–15.
- Lu, Jing, dan Jun Wang. 2021. “Corporate governance, law, culture, environmental performance and CSR disclosure: A global perspective.” *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money* 70: 101264. <https://doi.org/10.1016/j.intfin.2020.101264>.
- Mahrani, Mayang, dan Noorlailie Soewarno. 2018. “The effect of good corporate governance mechanism and corporate social responsibility on financial performance with earnings management as mediating variable.” *Asian Journal of Accounting Research* 3 (1): 41–60. <https://doi.org/10.1108/AJAR-06-2018-0008>.
- Mais, Rimi Gusliana, dan - Engkur. 2019. “Influence of Industrial Type, Return on Asset, Company Size, and Institutional Ownership of Islamic Social Reporting Disclosure” 73: 173–77. <https://doi.org/10.2991/aicar-18.2019.37>.
- Mita Tegar Pribadi, 2018, Pengaruh Struktur Aset, Ukuran Perusahaan, Likuiditas dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Dagang Besar Yang Terdaftar di Perusahaan Bursa Efek Indonesia, Progress Conference EISSN: 2622-304X Vol.1, 2622-3031
- Mori Junior, Renzo, dan Peter Best. 2017. “GRI G4 content index: Does it improve credibility and change the expectation–performance gap of GRI-assured sustainability reports?” *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal* 8 (5): 571–94. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-12-2015-0115>.
- Morris, Richard D., dan Per Christen Tronnes. 2018. “The determinants of voluntary strategy disclosure: an international comparison.” *Accounting Research Journal* 31 (3): 423–41. <https://doi.org/10.1108/ARJ-10-2015-0126>.
- Mucko, Przemysław. 2021. “Sentiment analysis of CSR disclosures in annual reports of EU companies.” *Procedia Computer Science* 192: 3351–59. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2021.09.108>.
- Nalom Siagian. 2021. *Statistika dasar: konseptualisasi dan aplikasi*.
- Nishitani, Kimitaka, Jeffrey Unerman, dan Katsuhiko Kokubu. 2021. “Motivations for voluntary corporate adoption of integrated reporting: A novel context for comparing voluntary disclosure and legitimacy theory.” *Journal of Cleaner Production* 322 (March): 129027. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2021.129027>.
- Pristianingrum, Nurfina. 2017. “Pengaruh Ukuran, Profitabilitas, dan Pengungkapan CSR Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek

- Indonesia.” *Strategi Pengelolaan Sumber Daya Daerah dalam Menciptakan Good Governance* 2017: 353–64.
- Purbawangsa, Ida Bagus Anom, Solimun Solimun, Adji Achmad Reinaldo Fernandes, dan Sri Mangesti Rahayu. 2020. “Corporate governance, corporate profitability toward corporate social responsibility disclosure and corporate value (comparative study in Indonesia, China and India stock exchange in 2013-2016).” *Social Responsibility Journal* 16 (7): 983–99. <https://doi.org/10.1108/SRJ-08-2017-0160>.
- Putu Ayu Widiastari, Gerianta Wirawan Yasa. 2018. Pengaruh Profitabilitas, Free Cash Flow, dan Ukuran Perusahaan pada Nilai Perusahaan. ISSN: 2302- 8556 E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol.23.2. Mei (2018): 957-981
- Rachmat. 2017. “ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT PENGUNGKAPAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY PADA PERUSAHAAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PADA TAHUN 2016-2017” 93 (I): 259.
- Rini, Wulan Setyo., Salim, M Agus., & Priyono, A Agus. 2021. “Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (Corporate Social Responsibility) Pada Bank Bumn Di Indonesia (Studi Pada Bank Bumn Periode 2010-2019).” *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952., 171–80.
- Rochaety, Eti dan Ratih Tresnati. 2019. Kamus Istilah Ekonomi. Cetakan Pertama. Jakarta: PT. Bumi Aksara.
- Roopali Batra, Aman Bahri. 2018. “C Orporate S Ocial R Esponsibility and Development Cooperation” 1 (2): 97–124.
- Rosharlianti, Zulfa, Dea Annisa, dan Novi Akhsani. 2020. “Role of Company Size in Mediation Profitability of Corporate Social Responsibility Disclosure.” *Eaj (Economics and Accounting Journal)* 3 (1): 63. <https://doi.org/10.32493/eaj.v3i1.y2020.p63-72>.
- Rudyanto, Astrid, dan Sylvia Veronica Siregar. 2018. “The effect of stakeholder pressure and corporate governance on the sustainability report quality.” *International Journal of Ethics and Systems* 34 (2): 233–49. <https://doi.org/10.1108/IJOES-05-2017-0071>.
- Ruhana, Aswi, dan Nurul Hidayah. 2019. “The Effect of Liquidity Firm Size and Corporate Governance Toward Sustainability Report Disclosure.” *Advance in*

- Economics, Business, and Management Research* 120 (Icmeb 2019): 279–84.
- Rusmana, Agus et al. 2019. *The Future of Organizational Communication In The Industrial Era 4.0: Book Chapter Komunikasi Organisasi*. Bandung: Media Akselerasi.
- SAID, A. L. (2018). *Corporate Social Responsibility dalam Perspektif Governance*. maret: Maret 2018.
- Safari, Maryam, dan Amreen Areeb. 2020. “A qualitative analysis of GRI principles for defining sustainability report quality: an Australian case from the preparers’ perspective.” *Accounting Forum* 44 (4): 344–75. <https://doi.org/10.1080/01559982.2020.1736759>.
- SAPURO, JAMES T. 2016. “menyatakan bahwa rasio profitabilitas dapat menunjukkan keberhasilan suatu perusahaan dalam menghasilkan keuntungan dalam suatu periode.” *Euphytica* 18 (2): 22280. <http://dx.doi.org/10.1016/j.jplph.2009.07.006><http://dx.doi.org/10.1016/j.neps.2015.06.001><https://www.abebooks.com/Trease-Evans-Pharmacognosy-13th-Edition-William/14174467122/bd>.
- Solikhah, Badingatus. 2016. “An overview of legitimacy theory on the influence of company size and industry sensitivity towards CSR disclosure.” *International Journal of Applied Business and Economic Research* 14 (5): 3013–23.
- Steen, Martijn Pieter van der, Martin Quinn, dan Alonso Moreno. 2021. “Discursive strategies for internal legitimacy: Narrating the alternative organizational form.” *Long Range Planning*, no. March 2020: 102162. <https://doi.org/10.1016/j.lrp.2021.102162>.
- Steinhofel, Erik, Mila Galeitzke, Holger Kohl, dan Ronald Orth. 2019. “Sustainability reporting in German manufacturing SMEs.” *Procedia Manufacturing* 33: 610–17. <https://doi.org/10.1016/j.promfg.2019.04.076>.
- Sugiyono. 2018. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Susilowati, Kartika Dewi Sri, Triesti Candrawati, dan Aang Afandi. 2018. “Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Ukuran Dewan Direksi Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Di Indonesia).” *Jurnal Ilmu Manajemen* 4 (2): 62–82. <https://doi.org/10.31328/jim.v4i2.560>.
- Sutrisno. 2017. “Metode Statistika Untuk Kuantitatif.”

- Tantober, Basthian. 2019. "Analisa The Day of The Week Effect Terhadap Return
- Tafhamin, Tafhamin, dan Hesty Widowati. 2021. "Indonesian Journal of Innovation Studies." *Indonesian Journal of Innovation Studies* 15: 1–13. <https://doi.org/10.21070/acopen.4.2021.3032>.
- Triki, Haifa Chtourou Mohamed. 2017. "Commitment in Corporate Social Respons." *Social Responsibility Journal* 13 (2): 370–89. <https://sci-hub.tw/https://doi.org/10.1108/SRJ-05-2016-0079>.
- Witz, Petr, Verena Stingl, Morten Wied, dan Josef Oehmen. 2021. "Asymmetric legitimacy perception across megaproject stakeholders: The case of the Fehmarnbelt Fixed Link." *International Journal of Project Management* 39 (4): 377–93. <https://doi.org/10.1016/j.ijproman.2021.01.006>.
- Yani, Ni Putu Ratih Kesuma, Herkulanus Bambang Suprasto, Maria Mediatrix Ratna Sari, dan I Gusti Ayu Made Asri Dwija Putri. 2019. "Influence of industry type, profitability and size on corporate social responsibility reports isomorphism stage in Indonesia." *International research journal of management, IT and social sciences* 6 (4): 17–30. <https://doi.org/10.21744/irjmis.v6n4.649>.