

PENGARUH PENGUNGKAPAN KINERJA EKONOMI, LINGKUNGAN DAN SOSIAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2018

Deslicintya Hutasoit¹ ; Yan Christin Br. Sembiring²

^{1,2}) Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Santo Thomas
deslicintyahutasoit@gmail.com¹
yanchristin11@gmail.com²

ABSTRAK

Penelitian bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengungkapan kinerja ekonomi, lingkungan dan sosial terhadap kinerja keuangan pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Populasi dalam penelitian ini merupakan semua perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2016-2018. Teknik pengumpulan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel 23 perusahaan. Data diperoleh dari Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan tingkat signifikansi 5%. Hasil uji secara parsial menunjukkan bahwa Kinerja Ekonomi dan Kinerja Sosial berpengaruh positif dan signifikan terhadap Kinerja Keuangan dan Kinerja Lingkungan tidak berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan. Dimana ketika Kinerja Ekonomi berpengaruh positif terhadap Kinerja Keuangan maka kinerja Keuangannya naik. Dan ketika Kinerja Sosial berpengaruh positif dan signifikan terhadap Kinerja Keuangan maka Kinerja Keuangan naik. Hasil uji secara simultan menunjukkan bahwa Kinerja Ekonomi, Kinerja lingkungan dan kinerja sosial secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan.

Kata kunci : Kinerja Ekonomi, Kinerja Lingkungan, Kinerja Sosial, dan Kinerja Keuangan.

PENDAHULUAN

Tujuan normatif perusahaan dalam melakukan kegiatan bisnis adalah memberikan kemakmuran bagi pemegang saham. Selain itu bertujuan untuk memberikan manfaat ekonomi dan mengalokasikan sumber daya secara efisien Winarto (2005). Kemakmuran pemegang saham akan dapat dicapai apabila perusahaan memiliki kinerja keuangan yang baik dari kegiatan bisnis yang dijalankan. Kieso *et al.* (2010, p. 1339) menjelaskan tren beberapa perusahaan yang mulai menggunakan bagian komentar manajemen (*management commentary section*) dalam laporan keuangan untuk mengungkapkan kinerja mereka terkait keberlanjutan (*sustainability*) perusahaan. Laporan tambahan yang berhubungan dengan keberlanjutan (*sustainability*) merupakan poin penting karena

mengindikasikan perusahaan telah melakukan tanggungjawab sosial dan lingkungan sehingga dapat menyediakan informasi tentang prospek bisnis perusahaan di masa mendatang.

Manajemen perusahaan dilema antara mencapai kemakmuran pemegang saham yang ditentukan oleh angka laba perusahaan dengan mencapai kemakmuran lingkungan, ekonomi, dan keadaan sosial kultural masyarakat sekitar. Sebab, laba merupakan indikator kinerja keuangan perusahaan di masa depan, maka seringkali laba dijadikan dasar dalam pengambilan keputusan ekonomi. Sedangkan, dilain sisi perusahaan mempunyai tanggungjawab untuk peduli terhadap dampak yang ditimbulkan operasi perusahaan. Dilematika antara dua fenomena tersebut akan memberikan ruang bagi manajer untuk melakukan praktik manajemen laba. Bagaimanapun juga, seorang manajer mempunyai kebebasan untuk menaikkan dan menurunkan laba tanpa melanggar Prinsip Akuntansi Berlaku Umum (PABU), karena PABU memberikan keleluasaan bagi manajer untuk melaporkan laba perusahaan. Namun, ada konsekuensi negatif yang diterima seorang manajer yang melakukan manajemen laba secara sengaja yaitu dapat mengancam reputasi dan karier dari manajer yang bersangkutan. Sehingga, manajer akan melakukan strategi pertahanan diri (*entrenchment strategy*) untuk mencegah ketidakpuasan pemegang kunci (*stakeholder*) ketika ia melaporkan kinerja keuangan perusahaan yang tidak memuaskan. Strategi itu dilakukan untuk melindungi *image* perusahaan dan reputasi manajer itu sendiri. Salah satu cara yang dilakukan manajer adalah membuat kebijakan perusahaan yang peduli terhadap kemakmuran lingkungan, ekonomi, dan keadaan sosial kultural masyarakat sekitar. Peningkatan kinerja lingkungan, kinerja ekonomi, dan kinerja sosial perusahaan akan membangun *image* positif perusahaan sehingga akan meningkatkan kinerja keuangan perusahaan.

Salah satu pengungkapan yang dapat dilakukan oleh perusahaan adalah *Sustainability Report*. *Sustainability Report* adalah praktik dalam mengukur dan mengungkapkan aktivitas perusahaan sebagai tanggung jawab kepada seluruh *stakeholders* mengenai kinerja organisasi dalam mewujudkan tujuan pembangunan berkelanjutan. *Sustainability Report* bagi perusahaan merupakan publikasi informasi yang mencerminkan kinerja organisasi dalam dimensi ekonomi, sosial dan lingkungan yang dapat menjadi media bagi perusahaan untuk menginformasikan kinerja organisasi kepada seluruh pemangku kepentingan (*Stakeholder*). Bagi perusahaan pengungkapan *sustainability report* menjadi hal yang sangat

penting. Hal ini dikarenakan sustainability report memuat laporan non keuangan perusahaan.

Sustainability Report berfungsi untuk menginformasikan bagaimana kinerja ekonomi, kinerja lingkungan dan kinerja sosial dari perusahaan. *Sustainability Report* diterbitkan sebagai suatu bentuk bukti pertanggungjawaban perusahaan kepada para pemangku kepentingan (*stakeholder*) dan bukti bahwa perusahaan berada di dalam batasan peraturan yang berlaku. Perusahaan perlu melakukan pengungkapan *Sustainability Report* dengan tujuan untuk memperoleh kepercayaan para pemangku kepentingan. Kepercayaan para pemangku kepentingan tersebut dapat berupa investasi maupun kerjasama dan memiliki potensi untuk meningkatkan produktifitas dan penjualan perusahaan. Peningkatan produktivitas dan penjualan perusahaan akan memberikan pengaruh terhadap tingkat laba bersih perusahaan (*net income*), dimana peningkatan laba bersih perusahaan akan meningkatkan *Return on Asset* pada perusahaan. Nilai *Return on Asset* perusahaan yang mengalami peningkatan dapat diartikan bahwa kinerja keuangan perusahaan mengalami peningkatan.

Pengungkapan kinerja ekonomi dalam Sustainability Report berpengaruh pada kinerja perusahaan yang diproksikan pada profitabilitas yang dalam hal ini adalah ROA. Sebagai bagian dari stakeholder, pemegang saham perlu adanya transparansi informasi terkait kinerja ekonomi perusahaan. Dengan adanya informasi mengenai kinerja ekonomi perusahaan, pemegang saham dapat memberikan kebijakan. Dari kebijakan - kebijakan yang diambil oleh stakeholders inilah perusahaan dituntut untuk dapat meningkatkan tingkat laba bersih perusahaan agar pemegang saham tidak menarik kembali saham mereka. Kepercayaan dari pemegang saham akan mendorong perusahaan untuk meningkatkan tingkat laba bersih mereka dari total asset yang ada.

Yohanes Kurniawan Susanto dan Josua Tarigan (2013) dengan judul Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Profitabilitas perusahaan dengan hasil penelitian menyatakan bahwa hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya pengungkapan kinerja sosial dan pengungkapan kinerja tanggung jawab produk yang mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan. Junita Simbolon dan Dr.H.Memed Sueb, 2016 dengan judul pengaruh pengungkapan *substainabilitya report* terhadap kinerja perusahaan Studi empiris pada perusahaan tambang dan infrastruktur sub sektor *energy* yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014 dengan hadir penelitian menyatakan bahwa kinerja ekonomi berpengaruh

signifikan terhadap kinerja keuangan sedangkan kinerja lingkungan dan sosial tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan.

Wijayanti (2016) dengan judul Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan dengan hasil penelitian menyatakan pengungkapan lingkungan, berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan yang diprosikan dengan profitabilitas (return on asset).

Dea Eka Manis, F. Defung (2017) dengan judul pengaruh pengungkapan substainability report terhadap kinerja keuangan perusahaan infrastruktur yang terdaftar di bursa efek indonesia dengan hasil penelitian menyatakan bahwa hanya pengungkapan kinerja sosial dan pengungkapan kinerja tanggungjawab produk yang mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan.

Berdasarkan fenomena diatas dan hasil penelitian terdahulu yang berbeda-beda maka penelitian ini ingin menguji Pengaruh Pengungkapan Kinerja Ekonomi, Lingkungan dan Sosial terhadap Kinerja Keuangan pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018.

TELAAH TEORI

1. Telaah Teori

a. Stakeholder Theory

Teori *stakeholder* pada dasarnya adalah suatu teori yang menggambarkan kepada pihak mana saja perusahaan yang melakukan pertanggung jawaban terhadap sosial dan lingkungan (Freeman, 2009). *Stakeholder theory* memperluas tanggung jawab organisasi kepada seluruh pemangku kepentingan tidak hanya kepada investor atau pemilik.

Stakeholder theory menjelaskan bahwa keberadaan perusahaan tidak dapat dipisahkan dari para pemangku kepentingan (*stakeholders*). Para pemangku kepentingan secara langsung atau tidak langsung mempengaruhi dan dipengaruhi oleh perusahaan. *Stakeholder* adalah sekelompok orang atau individu yang dapat mempengaruhi atau dipengaruhi oleh kesuksesan atau kegagalan dari organisasi (Dewi et al., 2014)

b. SR (Sustainability Report)

Menurut OJK (2017), SR (laporan keberlanjutan) merupakan bentuk laporan yang diterbitkan oleh perusahaan dalam rangka untuk melakukan pengungkapan (disclose) atau mengkomunikasikan kepada para pemangku kepentingan mengenai kinerja Lingkungan, Sosial dan Tata

kelola yang baik (LST) secara akuntabel. Menurut GRI (2013), Global Reporting Initiative (GRI) merupakan lembaga pemberi pedoman pengungkapan sustainability report, mendefinisikan sustainability report sebagai praktik dalam mengukur dan mengungkapkan dampak ekonomi, lingkungan, dan sosial dalam aktivitas perusahaan sehari-hari, serta sebagai tanggung jawab kepada stakeholder internal dan eksternal mengenai kinerja organisasi dalam mewujudkan tujuan pembangunan berkelanjutan. Daftar Istilah Standar GRI ini diterbitkan oleh Global Sustainability Standards Board (GSSB) untuk digunakan bersama-sama dengan Standar Pelaporan Keberlanjutan GRI (Standar GRI) Laporan keberlanjutan adalah praktik dalam mengukur dan mengungkapkan aktivitas perusahaan sebagai tanggung jawab kepada seluruh *stakeholders* mengenai kinerja organisasi dalam mewujudkan tujuan pembangunan berkelanjutan.

c. Kinerja Keuangan

Kinerja keuangan adalah suatu analisis yang dilakukan untuk melihat sejauh mana suatu perusahaan telah melaksanakan dengan menggunakan aturan- aturan pelaksanaan keuangan secara baik dan benar. (Jumingan, 2006:239) gambaran kondisi keuangan perusahaan pada suatu periode tertentu baik menyangkut aspek penghimpunan dana maupun penyaluran dana, yang biasanya diukur dengan indikator kecukupan modal, likuiditas, dan profitabilitas. (Sutrisno, 2009:53) prestasi yang dicapai perusahaan dalam suatu periode tertentu yang mencerminkan tingkat kesehatan perusahaan tersebut.

d. Kinerja Ekonomi

Kinerja ekonomi (*Economic Performance*) diungkapkan dalam laporan tahunan perusahaan. Pada era perekonomian pasar yang disertai dengan terwujudnya kondisi kinerja ekonomi yang baik, efisien dan membawa keuntungan besar bagi perusahaan tetapi juga perlu disertai adanya perilaku kinerja ekonomi berkualitas etis yaitu perwujudan tanggung jawab sosial perusahaan secara baik. Almilia dan Wijayanto (2007) menyatakan bahwa kinerja ekonomi adalah kinerja perusahaan secara relatif berubah dari tahun ke tahun dalam suatu industri yang sama ditandai dengan tahunan perusahaan.

Aspek-aspek Kinerja Ekonomi

PPM Ekonomi	Keterangan
EC1	Nilai ekonomi langsung yang dihasilkan dan dibagikan, termasuk pendapatan, biaya operasi, komponen karyawan, donasi dan investasi masyarakat lainnya, upah yang didapat dan pembayaran kepada pemberi modal dan pemerintah
EC2	Implikasi finansial, resiko dan peluang lainnya terhadap organisasi sehubungan dengan perubahan iklim.
EC5	Cakupan rasio tingkatan gaji standar untuk karyawan pemula dibandingkan dengan upah minimum setempat dilokasi penting operasi
EC6	Kebijakan, praktek dan proporsi pengeluaran untuk Supplier lokal dilokasi penting operasi
EC7	Prosedur untuk rekrutmen setempat dan proporsi manajemen senior yang direkrut dari masyarakat setempat di lokasi penting operasi
EC8	Pembangunan serta dampak investasi infrastruktur dan jasa yang disediakan terutama untuk kepentingan publik, lewat pelibatan komersil, bantuan material atau probono
EC9	Pengertian dan penjelasan dampak tidak langsung ekonomi yang penting, termasuk tingkatan dampak tersebut.

Sumber : GRI G3

e. Kinerja Lingkungan

Kinerja Lingkungan (*Environmental Performance*) masalah yang ditimbulkan dari kegiatan operasi perusahaan berupa perusahaan lingkungan dari perusahaan seperti yang bergerak di bidang pertambangan, mendorong munculnya praktik akuntansi lingkungan sebagai alat pertanggungjawaban atau akuntabilitas publik atas usaha yang dilakukan perusahaan Sudjoko (2011).

Apek-aspek Kinerja Lingkungan

PPM Lingkungan	Keterangan
EN1	Material yang digunakan berdasarkan berat atau volume.
EN2	Persentasi material yang digunakan, yang merupakan material daur ulang.
EN3	Direct energy consumption by primary energy source.
EN4	Konsumsi energi langsung dari sumber daya primer.
EN5	Penghematan energi lewat konservasi dan peningkatan penghematan.
EN5	Penghematan energi lewat konservasi dan peningkatan penghasilan.
EN6	Inisiatif untuk penyediaan hemat-energi atau energy terbaruai berdasarkan hasil produksi dan jasa, dan pengurangan kebutuhan energy sebagai akibat inisiatif tersebut.
EN7	Inisiatif untuk pengurangan konsumsi energy tidak langsung dan hasilnya.
EN8	Jumlah total air yang diambil dari sumbernya.
EN9	Sumber air yang terpengaruh secara signifikan akibat pengambilan air.

EN10	Persentase dan volume total air yang didaur ulang dan dipergunakan kembali.
EN11	Lokasi dan luas tanah milik, sewa, yang dikelola, diatas berdampingan dengan kawasan yang dilindungi dan kawasan dengan nilai keanekaragaman hayati yang tinggi diluar kawasan yang dilindungi.
EN12	Deskripsi dampak penting dari aktivitas, hasil produksi dan jasa terhadap keaneka-ragaman hayati dikawasan yang dilindungi dan kawasan dengan nilai diversitas tinggi diluar kawasan yang dilindungi.
EN13	Habitat yang dilindungi dan dipulihkan.
EN14	Strategi, tindakan yang diambil, dan rencana kedepan untuk menangani dampak terhadap keaneka-ragaman hayati.
EN15	Jumlah spesies berdasarkan IUCN Red List dan konservasi nasional yang habitatnya berada di kawasan terkena dampak operasi, berdasarkan tingkat risiko kepunahan.
EN16	Total emisi gas rumah kaca lainnya yang relevan, berdasarkan berat.
EN17	Emisi gas rumah kaca lainnya yang relevan, berdasarkan berat.
EN18	Inisiatif untuk mengurangi emisi gas rumah kaca dan pengurangan yang tercapai.
EN19	Emisi substansi yang mengurangi lapisan ozon, berdasarkan berat.
EN20	NOx, Sox, dan emisi udara penting lainnya, berdasarkan jenis dan berat.
EN21	Jumlah total air yang dialirkan berdasarkan kualitas dan tujuan.
EN22	Berat total limbah, berdasarkan jenis dan metode pembuangan.
EN23	Jumlah total dan volume tumpahan yang signifikan.
EN24	Berat limbah yang diangkut, impor dan ekspor ataupun dikelola yang dianggap limbah B3 berdasarkan Based Convention Annex I, II,III, dan VIII, dan persentase limbah yang diangkut dan dikirimkan ke luar negeri.
EN25	Identitas, besaran, status dilindungi, dan nilai keanekaragaman hayati DAS dan habitat terkait yang secara signifikan terkena dampak akibat pelaporan organisasi tentang pembuangan air dan tumpahannya.
EN26	Inisiatif untuk memitigasi damoak lingkungan dari hasil produk dan usaha, dan batasan mitigasi dampaknya.
EN27	Persentase barang-barang yang dijual beserta bahan pembungkus, yang di peroleh kembali, berdasarkan kategori.
EN28	Nilai moneter denda signifikan dan jumlah sanksi non-moneter untuk ketidak patuhan terhadap undang-undang dan peraturan lungkungan.
EN29	Dampak lingkungan penting akibat pengiriman barang-barang produksi dan bahan-bahan yang digunakan untuk operasi perusahaan, maupun pengiriman karyawan.
EN30	Total pengeluaran dan investasi untuk perlindungan lingkungan, berdasarkan jenis.

Sumber :GRI G3

f. Kinerja Sosial

Darwin (2004), tanggung jawab sosial perusahaan merupakan suatu konsep bahan organisasi khususnya perusahaan, memiliki tanggung jawab terhadap konsumen, karyawan, pemegang saham, komunitas, dan lingkungan dalam segala aspek operasional perusahaan.

Aspek-aspek kinerja sosial

Kategori sosial (termasuk HAM, Tenaga Kerja, Tanggung jawab Produksi dan Masyarakat)	
PPM HAM	
HR1	Persentase dan jumlah total perjanjian investasi yang signifikan klausul HAM atau yang telah melalui proses screening HAM
HR2	Persentase kontraktor dan pemasok penting yang telah melalui proses screening HAM dan tindakan yang telah diambil
HR3	Jumlah jam untuk pelatihan karyawan untuk kebijakan dan prosedur terkait aspek HAM yang relevan untuk operasional, termasuk persentase jumlah karyawan yang telah mendapat pelatihan
HR4	Jumlah total insiden terkait diskriminasi dan tindakan yang telah diambil
HR5	Identifikasi kemungkinan adanya risiko operasi yang signifikan terkait hak atas kebebasan berorganisasi dan berunding bersama, dan tindakan yang telah diambil untuk mendukung hal tersebut
HR6	Identifikasi kemungkinan adanya risiko operasi yang signifikan terjadinya insiden tenaga kerja dibawah umur, dan tindakan-tindakan yang telah diambil untuk membantu penghapusan tenaga kerja dibawah umur
HR7	Identifikasi kemungkinan adanya risiko operasi signifikan terjadinya insiden akibat perbudakan atau kerja paksa, dan tindakan-tindakan yang diambil untuk membantu penghapusan kerja paksa atau wajib kerja
HR8	Persentase personel keamanan yang mendapat pelatihan kebijakan dan prosedur organisasi terkait aspek HAM yang relevan terhadap operasi.
HR9	Jumlah total pelanggaran hak masyarakat adat dan tindakan-tindakan yang diambil
PPM Masyarakat	
SO1	Sifat, jangkauan dan efektivitas program dan praktek yang menilai dan mengelolah dampak operasi terhadap masyarakat, termasuk tahapan masuk, beroperasi dan selesai.
SO2	Persentase dan jumlah total unit usaha yang dianalisa untuk risiko terkait korupsi
SO3	Persentase karyawan yang mendapat pelatihan kebijakan dan prosedur organisasi terkait korupsi
SO4	Tindakan yang diambil untuk merespon insiden terkait korupsi
SO5	Posisi dan partisipasi kebijakan public dalam pengembangan dan lobi kebijakan public
SO6	Nilai total kontribusi keuangan maupun barang yang diberikan kepada partai politik, politisi, dan institusi sejenis, berdasarkan tempat beroperasi (Negara

SO7	Jumlah total tindakan hokum yang diambil terhadap tindakan anti-kompetitif, anti-perserikatan, praktek monopoli dan hasilnya
SO8	Nilai dari denda signifikan dan jumlah total sanksi berbentuk bukan uang untuk ketidak-patuhan terhadap hokum dan peraturan
PPM Tenaga Kerja	
LA1	Jumlah tenaga kerja berdasarkan jenis hubungan kerja, kontrak kerja, dan wilayah
LA2	Jumlah total dan rasio keluar masuk karyawan berdasarkan kelompok umur, jenis kelamin dan wilayah
LA3	Benefit yang disediakan untuk karyawan tetap yang tersedia untuk karyawan kontrak atau paruh waktu, berdasarkan operasi utama
LA4	Persentase karyawan yang tercakup dalam perjanjian perundingan bersama
LA5	Jangka waktu pemberitahuan minimum terkait perubahan penting dari operasi, termasuk apakah itu disebutkan dalam perjanjian bersama
LA6	Persentase jumlah tenaga kerja yang terwakilkan dalam komite formal manajemen-karywan untuk kesehatan dan keselamatan, yang membantu memonitor dan memberi saran untuk program keselamatan dan kesehatan kerja
LA7	Rasio kecelakaan, penyakit yang disebabkan pekerjaan, hari yang hilang, absen, dan kecelakaan fatal ditempat kerja, berdsarkan wilayah
LA8	Pendidikan, pelatihan, konseling, pencegahan, dan program pengawasan risiko yang ada untuk membantu karyawan, keluarga, atau anggota, masyarakat terkait penyakit serius
LA9	Masalah-masalah kesehatan dan keselamatan yang tercakup dalam perjanjian formal dengan serikat kerja
LA10	Rata-rata waktu (jam) pelatihan per tahun untuk tiap karyawan, berdasarkan kategori karyawan
LA11	Program yang diarahkam untuk manajemen keterampilan dan pembelajaran seumur hidup yang dapat menunjang karyawan untuk tetap berkarya dan membantu mereka mengelolah perusahaanya
LA12	Persentase karyawan yang menerima kajian regular kinerja dan pengembangan karirnya
LA13	Komposisi badan-badan tata kelola dan komposisi karyawan per kategori berdasarkan jenis kelamin, kelompok umur, keanggotaan dalam kelompok minoritas, dan indicator lain yang menunjukkan keberagaman
LA14	Rasio gaji pokok antara pria dan wanita berdasarkan kategori karyawan
PPM Tanggung Jawab Produk	
PR1	Siklus masa pakai dimana dampak kesehatan dan keselamatan hasil produksi dinilai untuk upaya peningkatan, dan persentase kategori hasil produksi dan jasa penting penting yang tunduk pada prosedur tersebut.
PR2	Jumlah total insiden ketidakpatuhan pada peraturan dan inisiatif sukarela lainnya tentang dampak kesehatan dan keselamatan hasil produk dan jasa, selama siklus masa pakai, berdasarkan hasilnya
PR3	Jenis informasi hasil produksi dan jasa yang dibutuhkan oleh prosedir tersebut, dan persentase hasil produksi dan jasa penting yang harus mematuhi kebutuhan

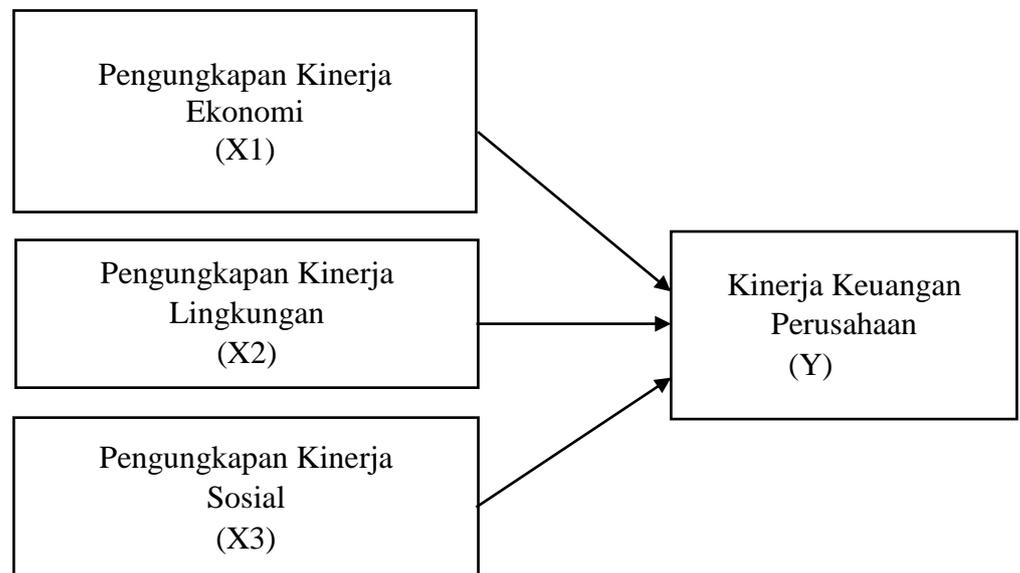
	informasi yang dimaksud
PR4	Jumlah total insiden ketidak-patuhan pada peraturan dan inisiatif sukarela lainnya berkaitan dengan informasi dan label untuk hasil produksi dan jasa, berdasarkan lainnya
PR5	Praktek terkait kepuasan konsumen, termasuk hasil jajak pendapat untuk mengatur kepuasan konsumen
PR6	Program untuk ketaatan terhadap peraturan dan inisiatif sukarela lainnya, terkait komunikasi pemasaran, termasuk iklan, promosi dan sponsorship berdasarkan hasilnya
PR7	Jumlah total insiden ketidak-patuhan terhadap peraturan dan inisiatif sukarela lainnya terkait, komunikasi pemasaran, termasuk iklan, promosi dan sponsorship berdsarkan hasilnya
PR8	Jumlah total pengaduan (2wdengan bukti) terkait pelanggaran privasi konsomen dan hilangnya data konsumen
PR9	Nilai moneter denda signifikan untuk ketidak patuhan terhadap hukum dan peraturan, terkait provisi dan penggunaan hasil produksi dan jasa

Sumber:GRI G3

2. Kerangka Konsep

Kerangka konsep dibentuk untuk menunjukkan pengaruh variabel indeviden yaitu kinerja ekonomi, kinerja lingkungan, dan kinerja sosial terhadap variabel dependen kinerja keuangan seperti gambar berikut.

Gambar 1. Kerangka Konsep



3. Hipotesis

Hipotesis merupakan jawaban sementara atas permasalahan dalam objek penelitian. Berdasarkan perumusan masalah, maka hipotesis penelitian ini adalah:

H1 : Pengungkapan kinerja ekonomi berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan.

H2 : Pengungkapan kinerja lingkungan berpengaruh terhadap kinerja keuangan.

H3 : Pengungkapan kinerja sosial berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan.

METODE PENELITIAN

1. Populasi dan Sampel

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016-2018 yang berjumlah 23 perusahaan.

Pemilihan sampel ditentukan secara *Purposive Sampling* dengan tujuan untuk mendapatkan representatif sesuai dengan kriteria yang ditentukan. Kriteria untuk dipilih menjadi sampel adalah:

- a. Perusahaan yang menerbitkan SR berturut-turut pada periode 2016-2018.
- b. Perusahaan yang mengalami kerugian selama periode 2016-2018
- c. Perusahaan yang tidak menggunakan mata uang rupiah.

2. Operasionalisasi Variabel

a. Kinerja Keuangan (Y)

Dalam penelitian ini, variabel dependen adalah kinerja keuangan. Menurut Fahmi (2011:2) kinerja keuangan adalah suatu analisis yang dilakukan untuk melihat sejauh mana perusahaan telah melaksanakan dengan menggunakan aturan-aturan pelaksanaan keuangan secara baik dan benar. Kinerja keuangan dapat diukur dengan Return On Asset (ROA) yang merupakan bagian dari rasio profitabilitas. Return On Asset dapat dihitung dengan menggunakan rumus :

$$ROA = (\text{Earning After Tax})/(\text{Total Aktiva})$$

b. Kinerja Ekonomi (X₁)

Almilia dan Wijayanto (2007) menyatakan bahwa kinerja ekonomi adalah kinerja perusahaan-perusahaan secara relative berubah dari tahun ke tahun dalam suatu industri yang sama yang ditandai dengan return tahunan perusahaan. Kinerja ekonomi dapat dihitung dengan menggunakan :

$$\text{Rumus : } \frac{\text{kinerja ekonomi yang dilaporkan pada tahun ke-n}}{\text{jumlah yang wajib dilaporkan}} \times 100\%$$

c. Kinerja Lingkungan (X₂)

Kinerja lingkungan adalah kinerja keuangan untuk ikut adil dalam melestarikan lingkungan. Kinerja lingkungan dibuat dalam bentuk peringkat oleh suatu lembaga yang berkaitan dengan lingkungan hidup (Wibisno 2013). Kinerja lingkungan dapat dihitung dengan :

$$\text{Rumus : } \frac{\text{kinerja lingkungan yang dilaporkan pada tahun ke-n}}{\text{jumlah yang wajib dilaporkan}} \times 100\%$$

d. Kinerja Sosial (X₃)

Tanggung jawab sosial perusahaan seharusnya melampaui tindakan memaksimalkan laba untuk kepentingan pemegang saham (stakeholders), namun lebih luas lagi bahwa kesejahteraan yang dapat diciptakan oleh perusahaan sebetulnya tidak terbatas kepada kepentingan pemegang saham, tetapi juga untuk kepentingan stakeholders, yaitu semua pihak yang mempunyai keterkaitan atau klaim terhadap perusahaan (Untung, 2008 dalam Waryanti, 2009). Kinerja sosial dapat dihitung dengan menggunakan rumus:

$$\text{Rumus : } \frac{\text{kinerja sosial yang dilaporkan pada tahun ke-n}}{\text{jumlah yang wajib dilaporkan}} \times 100\%$$

3. Teknis Analisis Data

Teknis analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda. Teknik analisis linear berganda berguna untuk menguji hipotesis tentang pengaruh variabel independen. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linear berganda untuk mengetahui besarnya pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen dengan model dasar sebagai berikut:

$$Y = a + b_1X_1 + b_2X_2 + b_3X_3 + e$$

Dimana :

Y = Kinerja Keuangan

a = Konstanta

X₁ = Kinerja ekonomi

X₂ = Kinerja lingkungan

X₃ = Kinerja sosial

b₁, b₂, b₃ = Koefisien regresi parsial untuk X₁, X₂, X₃

e = Tingkat kesalahan dalam estimasi (error)

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

1. Uji Asumsi Klasik

a. Uji Normalitas Data

Uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi variabel devenden dan variabel indevenden berdistribusi normal. Uji normalitas yang digunakan adalah grafik histogram dan normal *Probability plot dan kolmogrov-smirnov*.

Tabel. 1 Hasil Uji Normalitas Data dengan Uji Kolmogrov- Smirnov
 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		69
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	,0000000
	Std. Deviation	,08578057
Most Extreme Differences	Absolute	,231
	Positive	,231
	Negative	-,231
Test Statistic		,231
Asymp. Sig. (2-tailed)		,274 ^c

- a. Test distribution is Normal.
- b. Calculated from data.
- c. Lilliefors Significance Correction.

Sumber : Hasil Output SPSS 22 (data diolah)

Pada tabel 1 diatas terlihat bahwa besarnya signifikan lebih dari 5% (0,05) yaitu signifikannya sebesar 0,274 (27%) maka data tersebut terdistribusi normal.

b. Uji Multikolonieritas

Uji multikolonieritas bertujuan untuk mengetahui korelasi linear antara dua atau lebih variabel indevenden yang digunakan dalam penelitian ini. Uji dilakukan dengan *Tolerance Value dan Variance Inflation Factor (VIF)*. Agar tidak terjadi multikolonieritas, batas *Tolerance Value > 0,10* dan *VIF <10*. Adapun hasil uji multikolonieritas pada peneltian ini dapat dilihat pada tabel dibawah ini:

Tabel 2 Uji Multikolonieritas
 Coefficients^a

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	(Constant)		
	Kinerja Ekonomi	,991	1,009
	Kinerja Lingkungan	,993	1,007
	Kinerja Sosial	,999	1,001

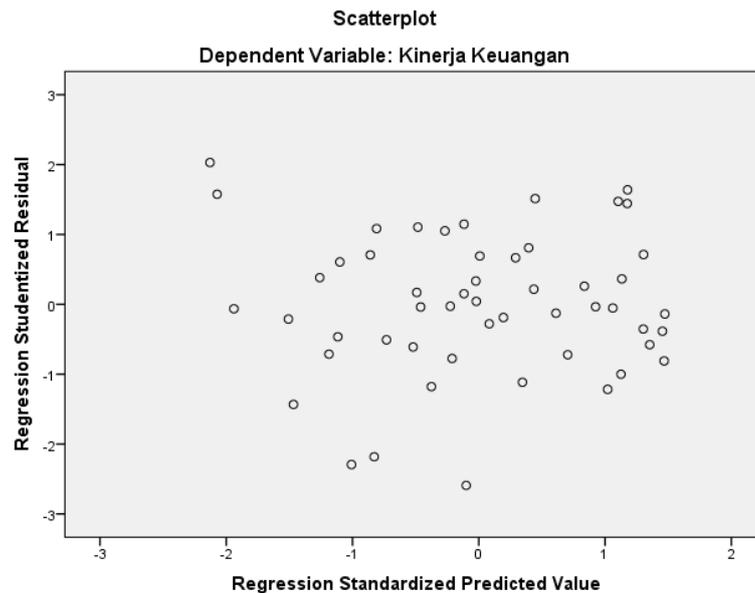
a. Dependent Variable: Kinerja Keuangan

Sumber : hasil olahan SPSS 22

Berdasarkan tabel 2 diatas dapat dilihat bahwa *Tolerance Value* > 0,10 dan *VIF* < 10, sehingga dapat disimpulkan bahwa diantara variabel bebas tersebut tidak terdapat hubungan multikolonieritas. Dari uji ini dapat disimpulkan bahwa semua variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini lolos uji gejala multikolonieritas.

c. Uji Heteroskedastisitas

Gambar 2 Hasil Uji Heteroskedastisitas



Sumber : Hasil olahan SPSS22

Dari *scatterplot* dapat diketahui bahwa titik-titik menyebar dengan pola yang tidak jelas diatas dan dibawah angka 0 pada sumbu Y. Berdasarkan data tersebut maka tidak terjadi masalah heteroskedastisitas pada model regresi ini.

d. Uji Autokorelasi

Tabel 3 Hasil Uji Autokorelasi (Uji Durbin-Watson)

Model Summary ^b					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,662 ^a	,438	,430	,06526531	1,950

a. Predictors: (Constant), Kinerja Sosial, Kinerja Lingkungan, Kinerja Ekonomi

b. Dependent Variable: Kinerja Keuangan

Sumber : hasil olahan SPSS22

Berdasarkan hasil tabel diatas, dapat dilihat bahwa nilai *Durbin-Watson* (DW) sebesar 1,760. Taraf signifikan 0,05 dengan jumlah sampel penelitian (n)=69 dan jumlah variabel independen 3(k=3) maka tabel *Durbin-Watson* (DW) akan memberikan nilai batas atas dU (upper)=1,7015. Dimana nilai dW = 1,950 lebih besar dari batas atas dU = 1,7015 dan kurang dari 4-dU (4-1,7015=2,2985). Hasil tersebut menunjukkan bahwa tidak terjadi autokorelasi pada model regresi penelitian ini.

2. Model Penelitian

a. Uji Regresi Linear Berganda

Analisis linear berganda digunakan untuk mengetahui pengaruh kinerja ekonomi, lingkungan dan sosial terhadap kinerja keuangan . analisis ini diolah dengan program SPSS 22. Hasil analisis regresi linear berganda ditunjukkan pada tabel berikut:

Tabel 4 Tabel Analisis Regresi Linear Berganda

Model	Unstandardized Coefficients	
	B	Std. Error
1 (Constant)	-1,639	,373
Kinerja Ekonomi	,914	,173
Kinerja Lingkungan	,206	,123
Kinerja Sosial	,366	,093

Sumber : hasil olahan SPSS22

Berdasarkan tabel diatas, maka diperoleh persamaan regresi sebagai berikut:

$$Y = -1,639 + 0,914X_1 + 0,206X_2 + 0,366X_3 + e$$

Interpretsai dari persamaan regresi linear berganda tersebut adalah sebagai berikut:

- 1) Nilai konstanta adalah -1,639 artinya variabel X_1 (Kinerja Ekonomi), X_2 (Kinerja Lingkungan), X_3 (Kinerja Sosial) bernilai 0, maka nilai variabel Y (Kinerja Keuangan) akan menurun sebesar -1,639.
- 2) Nilai koefisien kinerja ekonomi adalah 0,914 artinya setiap kenaikan kinerja ekonomi 1% akan meningkatkan kinerja keuangan sebesar 0,914 atau 91,4%.

- 3) Nilai koefisien kinerja lingkungan adalah 0,206 artinya setiap kenaikan kinerja lingkungan 1% akan meningkatkan kinerja keuangan sebesar 0,206 atau 20,6%.
- 4) Nilai koefisien kinerja sosial adalah 0,366 artinya setiap kenaikan kinerja sosial 1% akan meningkatkan kinerja keuangan sebesar 0,366 atau 36,6%.

b. Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Analisis determinasi dalam regresi linear berganda digunakan untuk mengetahui persentase. Sumbangan pengaruh kinerja ekonomi, lingkungan dan sosial terhadap kinerja keuangan. Koefisien ini menunjukkan seberapa besar persentase perusahaan variasi variabe, independen yang digunakan dalam model mampu menjelaskan variasi variabel dependen.

Tabel 5 Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,662 ^a	,438	,430	1.950

a. Predictors: (Constant), Kinerja Sosial, Kinerja Ekonomi, Kinerja Lingkungan

b. Dependent Variable: Kinerja Keuangan

Sumber : Hasil olahan data SPSS 22

Berdasarkan tabel diatas, besarnya Adjusted R Square yang diperoleh sebesar 0,438 hal ini berarti kinerja ekonomi, kinerja lingkungan dan kinerja sosial bersama-sama mempengaruhi variabel devenden yaitu kinerja keuangan sebesar 43,8%. Sedangkan sisanya sebesar 56,2% (100%-43,8%) dijelaskan oleh variabel-variabel lain diluar penelitian.

3. Pengujian Hipotesis

a. Uji Parsial (Uji Statistik t)

Uji t dilakukan untuk mengetahui hubungan antara variabel-variabel independen terhadap variabel dependen secara parsial (individu). Dengan menggunakan tingkat signifikan ($\alpha = 5\%$), jika nilai signifikan $t > 0,05$ maka hipotesis ditolak, artinya tidak terdapat pengaruh yang signifikan secara parsial dari variabel independen terhadap variabel dependen. Sebaliknya, jika nilai signifikan $t < 0,05$ maka hipotesis diterima, artinya terdapat pengaruh yang signifikan secara parsial dari variabel independen dan variabel dependen. Berikut ini adalah hasil pengujian secara parsial (uji t) :

Tabel 6 Uji Parsial

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	-1,639	,373		-4,395	,000
Kinerja Ekonomi	,914	,173	,545	5,276	,000
Kinerja Lingkungan	,206	,123	,173	1,672	,526
Kinerja Sosial	,366	,093	,404	4,924	,000

a. Dependent Variable: Kinerja Keuangan

Sumber : hasil olahan SPSS22

Berdasarkan tabel 6 dapat dijelaskan beberapa hal sebagai berikut:

- 1) Berdasarkan tabel diatas dapat hasil uji t parsial dalam regresi linear berganda pada variabel *kinerja ekonomi*(X1) 0,5276 dengan nilai signifikan sig, sebesar 0,000 (sig<0,05) maka dapat disimpulkan bahwa *kinerja ekonomi* (X1) berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan.
- 2) Berdasarkan tabel diatas dapat dilihat hasil uji t parsial dalam regresi linear berganda pada variabel *kinerja lingkungan* (X2) 1,672 dengan nilai signifikan sig. sebesar 0,526 (sig>0,05) maka dapat disimpulkan bahwa *kinerja lingkungan* (X2) tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan.
- 3) Berdasarkan tabel diatas dapat dilihat hasil uji t parsial dalam regresi linear berganda pada variabel *kinerja sosial* (X3) 4,924 dengan nilai signifikan sig. sebesar 0,000 (sig<0,05) maka dapat disimpulkan bahwa *kinerja sosial* (X3) berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan.

b. Uji Simultan (Uji Statistik F)

Pengujian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh antara variabel independen terhadap variabel dependen secara bersama-sama (simultan), signifikansi model regresi secara simultan diuji dengan melihat perbandingan antara f tabel dengan f hitung. Selain itu akan dilihat nilai signifikansi, dimana jika nilai signifikan dibawah 0,05 maka variabel independen dinyatakan berpengaruh terhadap variabel dependen. Hasil penelitian ini ditunjukkan pada tabel berikut ini:

Tabel 7 Uji Statistik F

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	45,478	3	15,159	14,764	,000 ^b
	Residual	49,285	48	1,027		
	Total	94,763	51			

a. Dependent Variable: Kinerja Keuangan

b. Predictors: (Constant), Kinerja Sosial, Kinerja Ekonomi, Kinerja Lingkungan

Sumber: Hasil olahan SPSS 22

Berdasarkan tabel 7 diatas hasil uji F simultan dalam regresi linear berganda nilai sig, sebesar 0,000 (sig< 0,05), maka pengambilan keputusan berdasarkan uji F dapat disimpulkan bahwa bahwa kinerja ekonomi, kinerja lingkungan dan kinerja sosial secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan. Jadi hipotesis yang diajukan peneliti diterima.

4. Pembahasan

a. Pengaruh Kinerja Ekonomi terhadap Kinerja Keuangan

Dilihat dari koefisien regresinya diketahui bahwa kinerja ekonomi pengaruh terhadap kinerja keuangan dengan demikian menunjukkan kinerja ekonomi memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan yang diproksikan dengan Return on Asset, maka H₁ diterima pada kinerja keuangan. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian William (2014) yang menemukan bahwa kinerja ekonomi yang terdapat di dalam SR perusahaan akan meningkatkan transparansi perusahaan, yang akan meningkat pula *image* perusahaan. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian oleh Lianur Atika (2016) yang menemukan bahwa kinerja ekonomi yang terdapat SR memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan. Sirega (2008) yang menemukan bahwa kinerja ekonomi memiliki pengaruh signifikan terhadap Return on Asset, kinerja ekonomi yang terdapat di dalam SR semakin luas pengungkapan yang dilakukan perusahaan akan dapat memberikan Return on Asset yang lebih besar pada perusahaan pada kondisi keuangan satu tahun kedepan.

b. Pengaruh Kinerja Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan

Kinerja lingkungan menunjukkan bahwa tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan yang diproduksi dengan *Return on Asset*, maka H₀ ditolak pada kinerja keuangan. Penelitian Adams et al (2010)

yang mengungkapkan bahwa Sr akan mempengaruhi respon pasar, setelah mempengaruhi respon pasar dan perilaku investor barulah SR atau dalam hal ini secara khusus adalah kinerja lingkungan akan mempengaruhi kinerja keuangan. Hal ini akan berpengaruh terhadap pendapatan dan laba perusahaan yang merupakan indikator dari kinerja keuangan. Itulah alasan mengapa kinerja lingkungan tidak memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan. Menurut Sarumpaet (2005), tidak ada hubungan antara kinerja lingkungan dan kinerja keuangan. Hal ini disebabkan produk dan jasa yang ditawarkan perusahaan berkinerja lingkungan tinggi lebih mahal yang tidak sesuai dengan sifat konsumen Indonesia. Penelitian Rakhiemah dan Agustia (2008), juga mendukung penelitian Sarumpaet bahwa kinerja lingkungan bukan sebagai faktor dominan dalam menentukan harga saham dan besarnya dividen.

c. Pengaruh Kinerja Sosial terhadap Kinerja Keuangan

Kinerja sosial memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan yang diproksikan dengan Return on Asset, maka H_1 diterima pada kinerja keuangan. Hasil penelitian Tarigan dan Samuel (2014) mengungkapkan bahwa dengan melaksanakan dan melaporkan tanggung jawab sosial terhadap para pemangku kepentingan tidak hanya dapat meningkatkan harga saham rata-rata perusahaan, tetapi juga dapat meningkatkan kesejahteraan dan loyalitas karyawan, menurunkan tingkat perputaran karyawan sehingga dapat berujung pada meningkatnya produktivitas perusahaan. Semakin meningkatnya produktivitas perusahaan, maka akan berdampak pada peningkatan kinerja karyawan tersebut, maka akan memungkinkan nilai pasar perusahaan meningkat, sehingga kinerja perusahaan akan dinilai baik oleh stakeholder. Dan sebuah perusahaan yang dipandang oleh stakeholdernya memiliki reputasi yang baik akan membuat perusahaan lebih mudah melewati mekanisme pasar untuk mendapatkan posisi keuangan yang baik. Studi literatur yang dilakukan oleh Finch (2005), dalam Dahlia dan Siregar (2008), dikatakan bahwa tujuan perusahaan menggunakan sustainability reporting framework adalah sebagai cara yang digunakan perusahaan untuk mengelola hubungan dengan stakeholdernya. Dengan pengungkapan Sustainability Report yang dilakukan perusahaan diharapkan dapat memberikan bukti nyata bahwa proses produksi yang dilakukan perusahaan tidak hanya berorientasi keuntungan, tetapi juga memperhatikan isu sosial, dan lingkungan, sehingga dapat meningkatkan kepercayaan stakeholder yang akan

berdampak pada peningkatan nilai perusahaan melalui peningkatan investasi yang berdampak pada peningkatan laba perusahaan.

KESIMPULAN DAN SARAN

1. Kesimpulan

Dari hasil penelitian analisis dan uji hipotesis yang telah dilakukan, peneliti mengambil kesimpulan sebagai berikut:

- a. Variabel kinerja ekonomi berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan.
- b. Variabel kinerja lingkungan tidak berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan.
- c. Variabel kinerja sosial berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan.

2. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian tersebut adapun saran yang dapat diberikan oleh peneliti untuk penelitian selanjutnya yaitu:

- a. Memperhatikan kriteria pemilihan sampel, perusahaan yang digunakan tidak hanya perusahaan yang terdaftar di BEI, misalnya dapat menggunakan perusahaan BUMN yang sudah menerbitkan *sustainability report*.
- b. Dapat menggunakan pedoman terbaru yang sudah disesuaikan dengan kondisi perusahaan di Indonesia selain GRI untuk mengukur pengungkapan *sustainability report* agar hasilnya lebih sesuai dengan kondisi perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Agnes Sawir. 2005. *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Almia, L., Spica. Dan D. Wijayanto. 2007. *Pengaruh Environmental Performance dan Environmental Disclosure Terhadap Economical Performance*. Proceedings The 1st Accounting Conference, Depok, 7-9 November 2007. pp.1-23
- Eko Nofianto, Linda Agustina. 2014. *Analisis Pengaruh Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan*. Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Semarang, Indonesia. *Accounting Analysis Journal*. ISSN 2252-6765.

- Elkington, John. 1997. *Cannibals with forks, the triple bottom line in 21 st Century Business*. Oxford:captune
- Fahmi, 2011: 2 Analisis Laporan Keuangan. Lampudo: ALFABETA
- Freeman, R. Edward dan John McVea. 2001. *Strategic Management: A Stakeholder Approach*. SSRN Electronic Journal. Darden Graduate School of Business Administration, University of Virginia.
- Global report Initiative (GRI).2013. Sustainability reporting Guidelines. www.globalreporting.org
- Ghozali, Imam, 2016. *Aplikasi Analisis Multivariance dengan program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gray, R., Kouhy, R., dan Lavers, S. 1992. Corporate Social and Environmental Reporting: A Review of the Literature and a Longitudinal Study of UK disclosure. *Accounting Auditing & Accountability Journal*, 8, 47-77
- Hackston, David dan MJ. Milne, 1996. Same Determinants of Social and Environmental Disclosure in New Zealand Companies, *Accounting, Auditing and Accounting* Vo;. 9 No \. 1.p. 77-100
- Junita Simbolon dan Dr.H.Memed Sueb, 2016. *Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report terhadap Kinerja Keuangan perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Tambang dan Infrastruktur Subsektor Energi yang Terdaftar di BEI tahun 2010-2014)* Paper Simposium Nasional Akuntansi XIX, Lampung 2016.
- Kieso, 2010. *Intermediate Accounting:IFRS Edition*: John Wiley & Sons.
- Leal, G,G, Marti Casadesus, dan Pasola, 2003 Using Environmental Management System to Increase Firms Competitiveness. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 10,101-110
- Mariana Sitinjak.2018. *Pengaruh Pengungkapan Kinerja Ekonomi, Lingkungan dan Sosial Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017*. Skripsi. Universitas Katolik Santo Thomas Sumatera Utara.
- Nofianto Eko, Agustina Linda. 2014 . *Analisis Pengaruh Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan*. *Accounting Analysis Journal*. Universitas Negeri Semarang. Vol. 3. No. 3.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia (Revisit 2017).19 Maret 2018. www.ojk.go.id

- Puji Astuti, 2019. *Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Index Saham Syariah Indonesia Tahun 2016-2018)* Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam. Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung 1441 H / 2019 M.
- Ria Natalia dan Josua Tarigan. 2014. *Pengaruh Sustainability Reporting Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Publik dari Sisi Profitability Ratio* Akuntansi Bisnis Universitas Kristen Petra
- Sabrina dan Lukman. 2019. *Pengaruh Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan*. Jurnal Multiparadigma Akuntansi, Volume I No. 2/2019 Hal: 477-486.
- Sarkar 2008. Public Policy and Corporate Environmental Behaviour: Broader View. Corporate Social Responsibility and Environmental Management. 15, 281-297
- Sejati dan Prastiwi (2015). *Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Kinerja dan Nilai Perusahaan*. Diponegoro Journal Of Accounting. Semarang