

DETERMINAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

DISCLOSURE (CSR) DI INDONESIA:

META ANALISIS

Oleh:

Nama: Chyntia Susanto

NIM: 35190409

Karya Akhir

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi**

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2023

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



PENGESAHAN

DETERMINAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

DISCLOSURE (CSR) DI INDONESIA:

META ANALISIS

Diajukan Oleh:

Nama: Chyntia Susanto

NIM: 35190409

Jakarta, 8 April 2023

Disetujui Oleh:

Pembimbing

(Dr. Mulyani, S.E., M.Si.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2023

© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Chyntia Susanto / 35190409 / 2023 / Determinan *Corporate Social Responsibility Disclosure* (CSR) di Indonesia: Meta Analisis / Pembimbing: Dr. Mulyani, S.E., M.Si.

Pelaksanaan CSR yang semakin meningkat di Indonesia juga meningkatkan tuntutan pengungkapan informasi CSR (*corporate social responsibility disclosure/CSR*) baik dalam laporan tahunan maupun laporan keberlanjutan. Pengungkapan ini memberikan informasi kinerja ekonomi, sosial, dan lingkungan keberlanjutan perusahaan secara internal dan eksternal, serta merupakan upaya akuntabilitas dan transparansi perusahaan kepada para pemangku kepentingan. Berbagai faktor mendorong perusahaan untuk mengungkapkan CSR dan para peneliti telah melakukan banyak penelitian mengenai faktor-faktor tersebut. Dalam penelitian ini, sejumlah hasil penelitian mengenai pengaruh beberapa faktor yaitu profitabilitas, ukuran perusahaan, *leverage*, ukuran dewan komisaris, dan kepemilikan institusional terhadap CSR disintesis untuk menilai signifikansi faktor-faktor tersebut dengan menggunakan metode meta analisis.

Teori pemangku kepentingan menjelaskan bahwa CSR merupakan dialog antara perusahaan dan pemangku kepentingan. Teori legitimasi menyebutkan bahwa CSR digunakan untuk memengaruhi persepsi pemangku kepentingan tentang citra, kinerja, dan dampak perusahaan. Teori institusional mengasumsikan CSR sebagai respon manajer atas tekanan institusional untuk mengadopsi berbagai norma institusional. Teori keagenan menjelaskan bahwa CSR bertujuan untuk mengurangi asimetri informasi dan biaya keagenan. Sedangkan, menurut teori sinyal, CSR diperlukan agar perusahaan dapat bersaing di pasar dan meningkatkan reputasi dengan menunjukkan bahwa mereka lebih baik dari perusahaan lain.

Objek penelitian yang digunakan yaitu artikel studi penelitian yang dipublikasikan dalam jurnal atau prosiding pada periode 2018-2022 yang meneliti mengenai pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, *leverage*, ukuran dewan komisaris, dan kepemilikan institusional terhadap CSR pada tahun 2013-2022. Sampel berjumlah 214 artikel studi penelitian dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan adalah teknik meta analisis Hunter & Schmidt untuk mengintegrasikan hasil-hasil penelitian.

Hasil penelitian meta analisis ini menunjukkan bahwa variabel profitabilitas ($\bar{r} = 0,1504$), ukuran perusahaan ($\bar{r} = 0,2474$), *leverage* ($\bar{r} = 0,1416$), ukuran dewan komisaris ($\bar{r} = 0,2019$), dan kepemilikan institusional ($\bar{r} = 0,1753$) memiliki pengaruh yang signifikan namun lemah terhadap *corporate social responsibility disclosure* (CSR). Semua hipotesis penelitian ini tidak ditolak.

Kesimpulan dari penelitian ini yaitu bahwa profitabilitas, ukuran perusahaan, *leverage*, ukuran dewan komisaris, dan kepemilikan institusional terbukti berpengaruh signifikan terhadap *corporate social responsibility disclosure* (CSR).

Kata Kunci: Meta Analisis, *Corporate Social Responsibility Disclosure*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Ukuran Dewan Komisaris, Kepemilikan Institusional



ABSTRACT

Chyntia Susanto / 35190409 / 2023 / *Determinants of Corporate Social Responsibility Disclosure (CSRD) in Indonesia: Meta Analysis* / Advisor: Dr. Mulyani, S.E., M.Si.

The increasing implementation of CSR in Indonesia also increases the demands for disclosure of CSR information (CSRD) both in annual reports and sustainability reports. This disclosure provides information on economic, social, and environmental performance of the company's sustainability internally and externally, as well as an effort to accountability and transparency of the company to stakeholders. Various factors encourage companies to disclose CSR information and researchers have conducted many studies on these factors. In this study, a number of research results on the effect of several factors namely profitability, company size, leverage, board of commissioner size, and institutional ownership on CSRD are synthesized to assess the significance of these factors using the meta analysis method.

Stakeholder theory explains that CSRD is a dialogue between the company and stakeholders. Legitimacy theory states that CSRD is used to influence the perception of stakeholders about the company's image, performance, and impact. Institutional theory assumes CSRD as manager's response to institutional pressure to adopt various institutional norms. Agency theory explains that CSRD aims to reduce information asymmetry and agency costs. Meanwhile, according to signaling theory, CSRD is needed so that companies can compete in the market and increase reputation by showing that they are better than other companies.

The research object used in this study is research study articles published in journals or proceedings in the 2018-2022 period which examined the effect of profitability, company size, leverage, board of commissioner size, and institutional ownership on CSRD in 2013-2022. Samples of 214 research study articles were selected using the purposive sampling method. The data analysis technique used is the Hunter & Schmidt Meta Analysis technique to integrate research results.

The results of this meta analysis show that the profitability ($\bar{r} = 0,1504$), company size ($\bar{r} = 0,2474$), leverage ($\bar{r} = 0,1416$), board of commissioner size ($\bar{r} = 0,2019$), and institutional ownership ($\bar{r} = 0,1753$) variable have a significant but weak influence on Corporate Social Responsibility Disclosure (CSRD). All hypotheses of this study were not rejected.

The conclusion of this study is that profitability, company size, leverage, board of commissioner size, and institutional ownership are proven to have a significant effect on corporate social responsibility disclosure (CSRD).

Keywords: *Meta Analysis, Corporate Social Responsibility Disclosure, Profitability, Company Size, Leverage, Board of Commissioner Size, Institutional Ownership*

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat, rahmat, dan kasih-Nya, penulis dapat menyelesaikan karya akhir (skripsi) berjudul "Determinan *Corporate Social Responsibility Disclosure* (CSRD) di Indonesia: Meta Analisis" dengan baik sebagai salah satu syarat dalam meraih gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak dapat terselesaikan dengan baik tanpa peranan dari berbagai pihak yang senantiasa membantu, menyemangati, dan mendukung penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Mulyani, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, pikiran, dan tenaganya untuk membimbing, mengarahkan, dan memotivasi penulis sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik dan tepat waktu.
2. Seluruh dosen dan staf pengajar Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan membantu kelancaran proses perkuliahan.
3. Keluarga yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan, serta bantuan baik secara material dan nonmaterial kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya.
4. Teman-teman mahasiswa di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yaitu Agnes Permatasari, Shalsabila Sari, Jesslyn Alvina, Wynne Nurul Faizah, dan teman lainnya yang saling memberikan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Teman-teman semasa SMP, yaitu Sherly, Yanny, Gevin, Yos, Steven, dan Juan yang terus menemani dan memberikan dukungan sejak awal perkuliahan.

Hak cipta dilindungi Undang-Undang.
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



6. Berbagai pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang telah memberikan banyak dukungan dan bantuan kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan karena keterbatasan waktu, pengetahuan, dan pengalaman yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis sangat terbuka dan bersedia menerima kritik dan saran di kemudian hari. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat dan informasi yang berguna bagi seluruh pihak yang berkepentingan. Terima kasih.

Jakarta, Maret 2023

Chyntia Susanto

Ha Cipta Diliindungi Undang-Undang

Ha Cipta milik IBI IKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang menjiptip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR ISI

PENGESAHAN	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	13
C. Batasan Masalah	14
D. Batasan Penelitian	15
E. Rumusan Masalah	15
F. Tujuan Penelitian.....	16
G. Manfaat Penelitian	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA	18
A. Landasan Teoritis	18
1. Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>)	18
2. Teori Legitimasi (<i>Legitimacy Theory</i>).....	20
3. Teori Institusional (<i>Institutional Theory</i>)	21
4. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	22
5. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	24
6. Laporan Tahunan (<i>Annual Report</i>).....	25
7. <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i>	27

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang. Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



8.	Pengungkapan (<i>Disclosure</i>)	31
9.	Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR)	33
10.	Laporan Keberlanjutan (<i>Sustainability Report/SR</i>)	35
11.	Global Reporting Initiative (GRI)	40
12.	Profitabilitas	45
13.	Ukuran Perusahaan.....	49
14.	<i>Leverage</i> (Rasio Solvabilitas)	50
15.	Ukuran Dewan Komisaris	52
16.	Kepemilikan Institusional	53
17.	Meta Analisis (<i>Meta Analysis</i>)	53
B.	Penelitian Terdahulu.....	55
C.	Kerangka Pemikiran	59
1.	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i>	59
2.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i>	60
3.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i>	61
4.	Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i>	62
5.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i>	63
D.	Hipotesis Penelitian	65
BAB III METODE PENELITIAN		66
A.	Objek Penelitian	66
B.	Desain Penelitian	67
C.	Variabel Penelitian	69
D.	Teknik Pengumpulan Data	72
E.	Teknik Pengambilan Sampel	72
F.	Teknik Analisis Data	90

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	98
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	98
B. Hasil Penelitian.....	103
C. Pembahasan	114
1. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> (CSRD)	114
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> (CSRD).....	116
3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> (CSRD).....	117
4. Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> (CSRD).....	118
5. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> (CSRD).....	119
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	121
A. Simpulan.....	121
B. Saran	122
DAFTAR PUSTAKA.....	124
LAMPIRAN	153

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Pengukuran Variabel Penelitian	71
Tabel 3.2	Proses Pemilihan Sampel	73
Tabel 3.3	Daftar Sampel Meta Analisis.....	75
Tabel 4.1	Ringkasan Hasil Meta Analisis	104
Tabel 4.2	Subgroup Analysis Profitabilitas.....	105
Tabel 4.3	Subgroup Analysis Ukuran Perusahaan	107
Tabel 4.4	Subgroup Analysis Leverage.....	109
Tabel 4.5	Subgroup Analysis Ukuran Dewan Komisaris.....	111
Tabel 4.6	Subgroup Analysis Kepemilikan Institusional	113

© Hak Cipta Milik IBKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	65
Gambar 3.1	Diagram Alur Pencarian PRISMA	74
Gambar 4.1	Variabel Penelitian.....	99
Gambar 4.2	Tahun Publikasi Penelitian	100
Gambar 4.3	Jangka Waktu Penelitian	101
Gambar 4.4	Tahun Penelitian	101
Gambar 4.5	Objek Penelitian	102

© Hak Cipta dilindungi Undang-Undang
Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Sampel Meta Analisis - Artikel Studi Penelitian.....	153
Lampiran 2	Daftar Penelitian Terdahulu	181
Lampiran 3	Indikator Global Reporting Intiatives (GRI) G4.....	186
Lampiran 4	Indikator Global Reporting Intiatives (GRI) Standards (2016)	191
Lampiran 5	Data Variabel Profitabilitas untuk Meta Analisis	195
Lampiran 6	Data Variabel Ukuran Perusahaan untuk Meta Analisis.....	200
Lampiran 7	Data Variabel <i>Leverage</i> untuk Meta Analisis	204
Lampiran 8	Data Variabel Ukuran Dewan Komisaris untuk Meta Analisis	208
Lampiran 9	Data Variabel Kepemilikan Institusional untuk Meta Analisis	210
Lampiran 10	Hasil Meta Analisis	212
Lampiran 11	Hasil <i>Subgroup Analysis</i> Variabel Profitabilitas.....	213
Lampiran 12	Hasil <i>Subgroup Analysis</i> Variabel Ukuran Perusahaan	214
Lampiran 13	Hasil <i>Subgroup Analysis</i> Variabel <i>Leverage</i>	215
Lampiran 14	Hasil <i>Subgroup Analysis</i> Variabel Ukuran Dewan Komisaris.....	216
Lampiran 15	Hasil <i>Subgroup Analysis</i> Variabel Kepemilikan Institusional.....	217

© Hak Cipta dan Hak Moral dilindungi undang-undang. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Penulisan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah. b. Penulisan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.