

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 KESIMPULAN

Penelitian bermaksud untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan, *leverage*, dan ukuran dewan komisaris dapat memengaruhi keputusan pengungkapan CSR. Uji yang dilakukan menggunakan uji t dan signifikansi serta mengetahui apakah profitabilitas dapat memoderisasi ukuran perusahaan, *leverage*, dan ukuran dewan komisaris dengan keputusan pengungkapan CSR. Berdasarkan hasil analisis data didapatkan:

1. Ukuran perusahaan tidak dapat memengaruhi keputusan pengungkapan CSR penggunaan aset difokuskan untuk pengembangan bisnis dalam bentuk diversifikasi produk. Keputusan pengungkapan CSR lebih dipengaruhi oleh tekanan dari luar perusahaan mulai pemangku kepentingan (kreditur, investor, regulator, atau masyarakat lokal) daripada oleh ukuran fisik atau modal perusahaan dan juga tekanan regulasi dan standar pelaporan dapat lebih menentukan pola pengungkapan CSR.
2. *Leverage* memengaruhi keputusan pengungkapan CSR Perusahaan dengan tingkat *leverage* tinggi cenderung melakukan pengungkapan sosial yang lebih luas sebagai bentuk strategi manajemen untuk mengurangi risiko eksternal, menjaga reputasi, serta menunjukkan komitmen terhadap tata kelola yang baik sebagai bentuk tanggung jawab kepada pihak kreditur sehingga mengurangi asimetri informasi antara manajemen dan kreditur.

3. Ukuran dewan komisaris memengaruhi keputusan pengungkapan CSR. Dewan komisaris yang besar memberikan akses pada lebih banyak sumber daya, termasuk informasi, jaringan eksternal, dan kemampuan strategis dalam pengambilan keputusan.
4. Profitabilitas tidak dapat memoderisasi hubungan ukuran perusahaan dengan CSR. Fokuskan penggunaan laba untuk kebutuhan operasional inti sehingga dana yang dialokasikan untuk kegiatan sosial menjadi minim. Perusahaan dengan profitabilitas tinggi cenderung lebih fokus memenuhi ekspektasi investor yang menitikberatkan pada keuntungan, baik untuk mempertahankan maupun menarik investor baru.
5. Profitabilitas dapat memoderisasi hubungan *leverage* dengan CSR. Ketika perusahaan memiliki profitabilitas tinggi, kapasitas internalnya untuk membiayai inisiatif sosial dan lingkungan meningkat, perusahaan dengan tingkat leverage yang tinggi cenderung menghadapi konflik keagenan antara manajemen dan kreditur. Dalam kepemimpinan perusahaan antara pemilik dan manajemen terdapat asimetri informasi yang menyebabkan manajemen terdorong untuk meningkatkan pengungkapan CSR guna menurunkan risiko dan menciptakan citra perusahaan yang bertanggung jawab secara sosial. Namun, ketika perusahaan memiliki profitabilitas tinggi, kapasitas internalnya untuk membiayai meningkat sehingga kebijakan pengungkapan bisa dilakukan karena tersedianya dana yang diperlukan.
6. Profitabilitas tidak dapat memoderisasi hubungan ukuran dewan komisaris dengan CSR. Pengambilan keputusan oleh dewan komisaris tidak semata-mata berlandaskan pada tingkat keuntungan, melainkan dipengaruhi oleh banyak

faktor eksternal, seperti dinamika pasar, ketentuan regulasi di sektor dan wilayah tertentu, tekanan dari pemangku kepentingan, hingga orientasi pemegang saham mayoritas. Kondisi perusahaan mendapatkan laba tinggi, fokus manajemen dan dewan bisa saja bergeser pada strategi jangka pendek untuk menjaga tingkat keuntungan,

## 5.2 SARAN

Berdasarkan penelitian yang dilakukan terdapat keterbatasan maka saran untuk penelitian selanjutnya sebagai berikut:

1. Penelitian ini menggunakan jangka waktu relatif singkat yaitu 3 tahun dari 2022- 2024, maka untuk waktu penelitian bisa jangka waktu yang lebih lama dapat memberikan hasil yang lebih valid dan reliabel karena memungkinkan peneliti untuk mengamati perubahan dan perkembangan fenomena secara bertahap, serta mengidentifikasi faktor-faktor yang dapat mempengaruhi hasil penelitian.
2. Hasil penelitian yang berfokus sektor *consumer non cyclical* tidak dapat digeneralisasi ke seluruh industri, karena setiap sektor memiliki karakteristik, tantangan, dan dinamika yang berbeda. Oleh karena itu, penelitian selanjutnya diharapkan dapat mencakup sektor-sektor lain agar memperoleh pemahaman yang lebih komprehensif dan menyeluruh. Dengan memperluas cakupan penelitian ke berbagai sektor, peneliti dapat membandingkan perbedaan dan kesamaan antar sektor, sehingga menghasilkan temuan yang lebih kaya dan aplikatif dalam berbagai konteks bisnis.



## DAFTAR PUSTAKA

- Afrizal, Y. F. (2024). Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility(CSR) (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2017-2021). In *Management Studies and Entrepreneurship Journal* (Vol. 5, Issue 1). <http://journal.yrpioku.com/index.php/msej>
- Antoni, S., & Pratami, Y. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan, dan Kebijakan Deviden terhadap Pengungkapan CSR (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2021). *Seminar Nasional Riset Ekonomi Dan Bisnis*, 426–439.
- Asada, A. R., Tjondro, Fahmi, M., & Noviaty, H. (2024). Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Pengungkapan CSR Pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi (Jebma)*, 4(2), 649–657.
- Bahri, S. (2018). Metodologi Penelitian Bisnis - Lengkap dengan Teknik Pengolahan Data SPSS (S. Bahri, Ed.).
- Bahri, S., & Arrosyid, Y. P. (2021). *Struktur Kepemilikan, Good Corporate Governance, Leverage, dan Ukuran Entitas Terhadap Manajemen Laba* (Vol. 2).
- Bahri, S., Setiono, H., Ainiyah, N., Ilmiddaviq, M. B., & Khanida, M. (2025). *Reaksi Pasar Perspektif Kinerja Keuangan*.
- Brigham, Eugene F and Joel F. Houston. 2001. “Manajemen Keuangan”. Erlangga, Jakarta.
- Dewanti, I., & Afif, A. S. (2022). Pengaruh Size, Ukuran Dewan Komisaris, ROA dan Sales Growth terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility(CSR). *JIIP (Jurnal Ilmiah Ilmu Pendidikan)* , 5(10), 4112– 4119.
- Dewi, M. A. B. C., & Budiasih, I. G. A. N. (2021). Profitabilitas, Leverage dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi*, 31(11), 2812. <https://doi.org/10.24843/eja.2021.v31.i11.p11>
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25 (9 ed.). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Global Reporting Initiative. (2021). GRI Standards. Retrieved from <https://www.globalreporting.org>

- Gunawan, F. (2023). Pengaruh Firm Size, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Growth Perusahaan terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Jurnal Riset Akuntansi Tirtayasa*, 8(1), 1–12.
- Gustari, R. A., Kamalilah, & Afifah, U. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Struktur Kepemilikan terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Jurnal Revenue*, 5(2), 1481–1494. <https://doi.org/10.46306/rev.v5i2>
- Handayani, N. L. M., Yogantara, K. K., & Dwitrayani, M. C. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Pengungkapan CSR Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Journal Research of Accounting*, 3(1), 53–64.
- Haniffa, R. M., & Cooke, T. E. (2005). The impact of culture and governance on corporate social reporting. *Journal of Accounting and Public Policy*, 24(5), 391–430. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2005.06.001>
- Hasanah, I. U., & Nurmawati, B. A. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Struktur Kepemilikan terhadap Pengungkapan CSR dengan Ukuran Dewan Komisaris sebagai Pemoderasi. *JFAS : Journal of Finance and Accounting Studies*, 5(2), 54–61. <https://doi.org/10.33752/jfas.v5i2.5507>
- Rohman, Hidayatul Aisyah Nur, Ainiyah, Nur, & Ilmidaviq, M. Bahril. (2024). Pengaruh Environmental, Social, and Governance (ESG) terhadap Financial Performance: Peran Struktur Kepemilikan sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Ilmiah Ekonomi, Akuntansi, Dan Pajak*, 1(3), 265–280. <https://doi.org/10.61132/jieap.v1i3.425>
- Hunafah, D. R., Zahwa, S. F., & Hasnawati. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, Kepemilikan Saham Publik dan Profitabilitas terhadap Pengungkapan CSR Selama Masa Pandemi COVID-19. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 1615–1628. <https://doi.org/10.25105/jet.v2i2.14999>
- Lumbantoruan, S., Mashuri, A. A. S., & Sari, R. H. Dy. P. (2020). Profitabilitas Memoderasi Faktor -Faktor yang Memengaruhi Pengungkapan Corporate Social Responsibility.
- Meisaroh, S., Nugroho, T. R., Isnaini, N. F., & Baidlowi, I. (2023). Pengaruh NPM, ROA, ROE Terhadap Pertumbuhan Laba Dengan Bopo Sebagai Moderasi. *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, 1(4), 84–96. <https://doi.org/10.55606/jumia.v1i4.1990>
- Muslichah, & Bahri, S. (2021). *Akuntansi Manajemen Teori dan Aplikasi (Pertama)*. Mitra Wacana Media.
- Pratiwi, C., & Hasnawati. (2022). Pengaruh Leverage dan Likuiditas Perusahaan terhadap Pengungkapan CSR Selama Masa Pandemi COVID-19.. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 719–732. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.25105/jet.v2i2.14549>
- Renata, G., & Pratiwi, D. (2023). Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris, Sales Growth Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Corporate Social Responsibility. *Journal of Business And Entrepreneurship*, 11(2),

190–200.

Rivandi, M., Dewi, M. K., & Meirina, E. (2021). Pengaruh Leverage dan Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 11(1), 15–24.

Roslin, & Ethika. (2019). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Kebijakan Pengungkapan CSR Dalam Laporan Tahunan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek

Indonesia). *Jurnal Kajian Akuntansi dan Auditing*, 14(1), 61–74.

Rukmana, E., Hendri, E., & Rismansyah. (2020). Pengaruh Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Mediase*, 3(1), 1–12.

Simanjuntak, D. D. Du, & Sinaga, J. T. G. (2021). THE EFFECT OF BOARD OF COMMISSIONERS, AUDIT COMMITTEE, COMPANY SIZE, AND CAPITAL STRUCTURE ON AGENCY COSTS: INDONESIA PERSPECTIVE. *Jurnal Akuntansi*, 11(2), 149–162. <https://doi.org/10.33369/j.akuntansi.11.2.149-162>

Siregar, S. V., & Bachtiar, Y. (2010). Corporate social reporting: Empirical evidence from Indonesia stock exchange. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 3(3), 241–252.

Smith, R. E. (2011). *Defining Corporate Social Responsibility: A Systems Approach For Socially Responsible Capitalism*.

Tjondro, A. R. A., Fahmi, M., & Novarty, H. (2024). Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Pengungkapan CSR Pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen, Dan Akuntansi*, 4(2),

Wedari, L.K., Shafadila, G.A. (2022). Factors affecting corporate social responsibility web disclosure: Evidence from the consumer sector in Indonesia. *International Journal of Sustainable Development and Planning*, Vol. 17, No. 8, pp. 2655-2667. <https://doi.org/10.18280/ijstdp.170835>

Yovana, D. G., & Kadir, A. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Corporate Social Responsibility. *Jurnal Manajemen dan Akuntansi*, 21(1), 15–24.

Zahroh, H., Hartono, Ainiyah, N., & Nugroho, T. R. (2023). PengaruhKepemilikan Institusional, Leverage Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility(CSR) Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, 1(4), 96–109. <https://doi.org/https://doi.org/10.55606/jumia.v1i4.1991>