BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti secara empiris terkait pengaruh *audit tenure,* ukuran perusahaan, afiliasi KAP, dan dewan komisaris independen terhadap tingkat pengungkapan ESG. Sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur pada periode 2022-2024 dengan jumlah sampel 43 perusahaan dengan 3 periode pengamatan sehingga total sampel secara keseluruhan yaitu 129 sampel perusahaan.

Berdasarkan hasil pada pembahasan pada bab sebelumnya, maka diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Audit Tenure tidak berpengaruh terhadap tingkat pengungkapan ESG.
2. Ukuran Perusahaan berpengaruh positif terhadap tingkat pengungkapan ESG.
3. Afiliasi KAP tidak berpengaruh terhadap tingkat pengungkapan ESG.
4. Dewan Komisaris Independen tidak berpengaruh terhadap tingkat pengungkapan ESG.

5.2 Implikasi

Faktor internal perusahaan terbukti menjadi pendorong utama kualitas pengungkapan ESG, bahkan lebih dominan dibandingkan mekanisme pengawasan eksternal di tengah kondisi pelaporan yang masih berkembang di Indonesia. Kapasitas

sumber daya baik finansial, tenaga kerja, maupun teknologi yang tercermin dari ukuran perusahaan menuntut perusahaan manufaktur berskala besar untuk terus mengoptimalkan kelengkapan pelaporannya sesuai Standar GRI 2021. Di sisi lain, perusahaan skala kecil dan menengah perlu mulai membangun kapasitas tersebut secara bertahap melalui pembentukan tim keberlanjutan, manajemen data, dan alokasi anggaran.

Transformasi ini harus didorong oleh komitmen kuat dari manajemen yang memandang pelaporan ESG sebagai strategi bisnis penciptaan nilai jangka panjang, penguatan reputasi, dan peningkatan daya saing global, bukan sekadar pemenuhan kewajiban regulatoris. Selain itu, efektivitas pengawasan internal tidak cukup hanya dengan kehadiran formal dewan komisaris independen, melainkan membutuhkan kompetensi dan keterlibatan substantif mereka dalam agenda keberlanjutan, seperti validasi materialitas dan penetapan target. Oleh karena itu, peningkatan kapabilitas individual komisaris independen melalui pelatihan dan sertifikasi ESG menjadi sebuah keharusan.

Dari faktor eksternal, tidak signifikannya mekanisme pengawasan eksternal seperti *audit tenure* dan afiliasi KAP mengisyaratkan perlunya intervensi dan penyesuaian dari berbagai pihak. Bagi regulator, temuan ini memicu kebutuhan untuk memperkuat regulasi yang tidak hanya mengatur keberadaan formal pengawas, tetapi juga menetapkan standar keterlibatan auditor dalam pengawasan kualitas ESG.

Implementasi standar ISSA 5000 pada tahun 2027 harus menjadi momentum penting untuk hal ini.

Sementara itu, bagi investor dan pemangku kepentingan, dominasi ukuran perusahaan sebagai prediktor utama pengungkapan ESG menunjukkan bahwa evaluasi kualitas ESG harus mempertimbangkan faktor skala bisnis. Skor ESG yang rendah pada perusahaan manufaktur berskala kecil tidak selalu mencerminkan rendahnya komitmen keberlanjutan, melainkan dapat diartikan sebagai keterbatasan kapasitas yang justru perlu didukung melalui insentif dan program pendampingan yang memadai.

5.3 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan. Pertama, nilai Adjusted R^2 sebesar 4,34% menunjukkan bahwa model hanya menjelaskan sebagian kecil variasi pengungkapan ESG, sehingga masih banyak faktor lain yang belum dimasukkan. Kedua, dalam proses pengumpulan data, peneliti menemukan banyak perusahaan manufaktur yang belum menggunakan standar Global Reporting Initiative (GRI) 2021 sebagai kerangka pelaporan keberlanjutan mereka, sehingga perusahaan-perusahaan tersebut tidak dapat dimasukkan ke dalam sampel penelitian.

5.4 Saran

Berdasarkan keterbatasan yang telah diuraikan di atas, peneliti mengajukan dua saran bagi penelitian selanjutnya yaitu peneliti selanjutnya disarankan untuk

mereplikasi penelitian ini setelah implementasi SPK/ISSA 5000 berlaku efektif, guna memverifikasi apakah terdapat perubahan signifikan pada pengaruh audit tenure dan afiliasi KAP terhadap tingkat pengungkapan ESG. Dengan adanya standar tersebut, peran auditor dalam mendorong kualitas dan kelengkapan pengungkapan ESG diharapkan akan semakin terstruktur, sehingga penelitian replikasi di masa mendatang berpotensi menghasilkan temuan yang berbeda dari penelitian ini. Selain itu, peneliti selanjutnya dapat memperluas objek penelitian dengan menggunakan perusahaan dari sektor lain yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, seperti sektor keuangan, energi, infrastruktur, properti, dan transportasi. Perluasan cakupan sektor ini diharapkan dapat menghasilkan temuan yang lebih beragam sekaligus meningkatkan generalisabilitas hasil penelitian mengenai faktor-faktor yang memengaruhi pengungkapan ESG di Indonesia.

DAFTAR PUSTAKA

Anita Wahyu Indrasti, S.E., M. A. (2020). *Peran Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Hutang Serta Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan*. *9*(2), 152–163.

Badan Kebijakan Fiskal. (2025). *Ekonomi Indonesia 2024: Pertumbuhan Stabil Berkat Kebijakan Tepat*. Kementerian Keuangan Republik Indonesia. https://fiskal.kemenkeu.go.id/baca/2025/02/11/4527-ekonomi-indonesia-2024-pertumbuhan-stabil-berkat-kebijakan-tepat

Brooks, L. Z., Susan Gill, S., Wong-On-Wing, B., & Yu, M. D. (2022). Does audit firm tenure enhance firm value? Closing the expectation gap through corporate social responsibility. *Managerial Auditing Journal*, *37*(8), 1113–1145.

Butar-butar, D. T. M., Ainaya, N. A., & Ramadana, M. (2025). Peran Kualitas Audit Dalam Memoderasi Pengaruh. *Journal of Applied Managerial Accounting*, *9*(1), 134–143.

Chang, E. M., & Cheng, J. H. (2025). The Evolution of Environmental, Social, and Governance (ESG) Performance: A Longitudinal Comparative Study on Moderators of Agenda 2030. *Sustainability (Switzerland)*, *17*(19). https://doi.org/10.3390/su17198568

Ciptani, M. K., Irawan, E. M., & Ampris, I. (2025). *Dampak Pengungkapan ESG terhadap Kinerja Keuangan di Industri Manufaktur di Indonesia*. *4*(4), 1603–1618.

Deegan, C. (2002). Introduction: The legitimising effect of social and environmental disclosures – a theoretical foundation. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, *15*(3), 282–311. https://doi.org/10.1108/09513570210435852

DeFond, M., & Zhang, J. (2014). A review of archival auditing research. *Journal of Accounting and Economics*, *58*(2–3), 275–326. https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2014.09.002

EDDYELLY.com. (2025). *Daftar Perusahaan Manufaktur Tahun 2024*. EDDYELLY.Com. https://www.eddyelly.com/2025/01/daftar-perusahaan-manufaktur-tahun-2024.html#google_vignette

Effendi, M. A. (2016). *The Power of Good Corporate Governance: Teori dan Implementasi* (2nd ed.). Salemba Empat.

Global Reporting. (2021). GRI Universal Standards 2021 Frequently Asked Questions (FAQs). *GRI Universal Standards*, *December*, 1–22. https://www.globalreporting.org/media/zauil2g3/public-faqs-universal-standards.pdf

Handayati, P., Tham, Y. H., Yuningsih, Y., Sun, Z., Nugroho, T. R., & Rochayatun, S. (2025). ESG Performance and Corporate Governance—The Moderating Role of the Big Four Auditors. *Journal of Risk and Financial Management*, *18*(1). https://doi.org/10.3390/jrfm18010031

Helfaya, A., Morris, R., & Aboud, A. (2023). Investigating the Factors That Determine the ESG Disclosure Practices in Europe. *Sustainability*, *15*(6), 5508. https://doi.org/10.3390/su15065508

Hummel, K., & Schlick, C. (2016). The relationship between sustainability performance and sustainability disclosure – Reconciling voluntary disclosure theory and legitimacy theory. *Journal of Accounting and Public Policy*, *35*(5), 455–476. https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2016.06.001

Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). THEORY OF THE FIRM : MANAGERIAL BEHAVIOR , AGENCY COSTS AND OWNERSHIP STRUCTURE I . Introduction and summary In this paper WC draw on recent progress in the theory of (1) property rights , firm . In addition to tying together elements of the theory of e. *Journal of Financial Economics*, *3*(4), 305–360.

Khamisu, M. S., Paluri, R. A., & Sonwaney, V. (2024). Environmental social and governance (ESG) disclosure motives for environmentally sensitive industry: an emerging economy perspective. *Cogent Business and Management*, *11*(1). https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2322027

Kulsum, S., Gatot Nazir Ahmad, & IGKA Ulupui. (2025). The Effect of Profitability, Leverage, Liquidity, and Company Size on Sustainability Report Disclosure with Corporate Governance as a Moderating Variable in Energy Sector Companies in 2019-2023. *International Journal of Social Discussion*, *2*(2), 92–109. https://doi.org/10.59613/ijsd.v2i2.10

Lin, L. N. K. T. (2021). *Auditor Independence and Audit Quality: A Literature Review*. *32*(3), 3–4.

Madona, M. A., & Khafid, M. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Pengungkapan Sustainability Report dengan Ukuran Perusahaan sebagai Pemoderasi. *Jurnal Optimasi Sistem Industri*, *19*(1), 22–32. https://doi.org/10.25077/josi.v19.n1.p22-32.2020

María del Carmen, V. M., José Manuel, S. J., & de Gema Martín, A. V. (2024). Unveiling Differences in ESG Adoption: A Comparative Analysis of the Big Four Auditors. *Environmentally Sustainable Production: Research for Sustainable Development*, 297–317. https://doi.org/10.1007/9783031526565-15

Mkadmi, J. E., & Daafous, W. (2025). Does corporate governance affect the environmental, social and governance disclosure? A cross-country study.

Central European Management Journal, *33*(2), 265–285. https://doi.org/10.1108/CEMJ-10-2023-0406

Nadiyasu, Joshua Benson; Samuel, M. J. (2025). Firm age, firm size and environmental, social and governance disclosure in nigeria. *ADSU International Journal of Applied Economics, Finance & Management*, *10*(4), 523–529.

Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Ria, C. E. (2021). *Penelitian Bisnis: Teknik dan Analisa Data dengan SPSS - STATA - EVIEWS* (Edisi 1). Madenatera.

Narullia, D., Maha Putri, D., Teguh Prastyaji, Y., & Fadhilah, N. (2024). Connection Between the Audit Characteristics and Corporate ESG Performance in Indonesia. *Journal of Economics, Finance and Management Studies*, *07*(01), 1–5. https://doi.org/10.47191/jefms/v7-i1-01

Panagiotopoulou, V. C., Stavropoulos, P., & Chryssolouris, G. (2022). A critical review on the environmental impact of manufacturing: a holistic perspective. *International Journal of Advanced Manufacturing Technology*, *118*(1–2), 603–625. https://doi.org/10.1007/s00170-021-07980-w

Pasko, O., Zhang, L., Oriekhova, A., Aleksanyan, V., Hordiyenko, M., & Tkal, Y. (2023). Do Financial Auditors Impact Sustainability Reporting? the Effects of Big Four Financial Audits on the Quality of Csr Reports in China. In *Intellectual Economics* (Vol. 17, Issue 2). https://doi.org/10.13165/IE-23-17-2-05

Pebrianti, R. P., Hafshah, A., & Sitepu, E. R. (2026). *The Impact Board Attributes On ESG Disclosure*. *3*(1).

Peraturan Otoritas Jasa Keuangan nomor 51 /POJK.03/2017. (2017). Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51 /POJK.03/2017 Tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emitten dan Perusahaan Publik. *Otoritas Jasa Keuangan*, 1–15.

Pertiwi, L. (2023). Pengaruh kinerja Environmental, Social, Governance (ESG) terhadap kinerja perusahaan dengan kendala keuangan sebagai variabel moderasi (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020). *Diponegoro Journal of Management*, *12*(1), 1. http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/dbr

PT Bursa Efek Indonesia. (2025). *ACCELERATING MILESTONE TO ADVANCE TOWARD NET ZERO Laporan Keberlanjutan Sustainability Report*. https://www.idx.co.id/

Rahmaniati, N. P. G., & Ekawati, E. (2024). The role of Indonesian regulators on the effectiveness of ESG implementation in improving firms' non-financial performance. *Cogent Business and Management*, *11*(1), 1–30.

https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2293302

Rankin, M., Ferlauto, K., McGowan, S., & Stanton, P. (2018). *Contemporary Issues in Accounting* (2nd Editio). John Wiley & Sons Australia, Ltd.

Rasmi Lata Nayak. (2025). Sustainability Practices and Corporate Performance: A Longitudinal Study of Environmental, Social, and Governance (ESG) Metrics. *Economic Sciences*, *21*(03(S) September), 186–193. https://doi.org/10.69889/ftyjj285

Rino Wahyudi, Dirvi Surya Abbas, & Reni Anggraeni. (2023). Pengaruh Tekanan Stakeholder, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Publikasi Sustainability Report. *SANTRI : Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Islam*, *1*(6), 145–154. https://doi.org/10.61132/santri.v1i6.113

Roestanto, A., Vivianita, A., & Nurkomalasari, N. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Jenis Industri, Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Esg. *Jurnal Akuntansi STIE Muhammadiyah Palopo*, *08*(1), 23–45.

Safitri, K., & Djumena, E. (2024). *ESG Bakal Wajib dalam 2-3 Tahun Lagi, Korporasi Harus Siap Lebih Awal*. Kompas.Com. https://money.kompas.com/read/2024/08/21/214300926/esg-bakal-wajib-dalam-2-3-tahun-lagi-korporasi-harus-siap-lebih-awal?utm_source=Various&utm_medium=Referral&utm_campaign=AIML_Widget_Mobile

Samy El-Deeb, M., Ismail, T. H., & El Banna, A. A. (2023). Does audit quality moderate the impact of environmental, social and governance disclosure on firm value? Further evidence from Egypt. *Journal of Humanities and Applied Social Sciences*, *5*(4), 293–322. https://doi.org/10.1108/jhass-11-2022-0155

Sari, D. N. (2024). PENGARUH MEKANISME GOOD CORPORATE GOVERNANCE, KINERJA KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP SUSTAINABILITY REPORT DISCLOSURE (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022). *Review of Accounting & Business*, *4*(1), 46–58. https://doi.org/10.29059/educiencia.v4i1.133

Shofa Salzabilla, & Maulina Fransiska. (2025). Analisis Komparatif: Teori Keagenan VS Teori Stewardship dalam Konteks Akuntansi Modern. *Kajian Ekonomi Dan Akuntansi Terapan*, *2*(4), 226–237. https://doi.org/10.61132/keat.v2i4.1899

Spence, A. M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, *Volume 87,* 355–374.

Suchman, M. C. (1995). Managing Legitimacy: Strategic and Institutional Approaches. *Academy of Management Review*, *20*(3), 571–610.

Sudarno, Nicholas, R., Hutauruk, M. B., Achmad, T. J., & Suyono. (2022). *Teori Penelitian Keuangan* (Vol. 32, Issue 3). Andi.

Sugiyono. (2026). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (Sutopo (ed.); Edisi Kedu). Alfabeta.

Susanto, A., Novita, N., & Fambudi, I. N. (2024). the Role of Independent Board of Commissioners: a Study Ownership on Esg Disclosure. *Akurasi : Jurnal Studi Akuntansi Dan Keuangan*, *7*(2), 443–462. https://doi.org/10.29303/akurasi.v7i2.611

Tamara, E. R., & Widyawati, D. (2019). Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, *Volume 8,* 1–14.

Ulvy, Z., & Herianti, E. (2026). Kualitas Audit sebagai Pemoderasi : Pengaruh Pengungkapan ESG terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Migas di ASEAN. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, *10*(1), 343–358.

Warouw, F. ., Mashudi, Arafah, M., Noviany, H., & Hendarto, T. (2024). The Rise of Environmental, Social, and Governance (ESG): Assessing the Impact and Implications for Global Business Practices and Policy Formulation. *International Journal of Science and Society*, *6*(1), 810–821. https://doi.org/http://ijsoc.goacademica.com

Zachary, E., & Fuad. (2025). Pengaruh Ukuran Dewan, Dewan Komisaris independen, dan Keragaman Gender di Dewan terhadap Pengungkapan ESG (Studi Empiris pada Perusahaan Non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2023. *Diponegoro Journal of Accounting*, *14*(April 2019), 1–12. https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/49315

Zahid, R. M. A., Khan, M. K., Anwar, W., & Maqsood, U. S. (2022). The role of audit quality in the ESG-corporate financial performance nexus: Empirical evidence from Western European companies. *Borsa Istanbul Review*, *22*, S200–S212. https://doi.org/10.1016/j.bir.2022.08.011

Zhao, W. (2024). Research Trend in the Development of Environmental, Social, and Governance (ESG). *Advances in Economics, Management and Political Sciences*, *122*(1), 183–194. https://doi.org/10.54254/2754-1169/2024.17815

LAMPIRAN

LAMPIRAN I

Daftar Perusahaan Yang Termasuk Dalam Kriteria Sampel Penelitian

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan
1	AISA	PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk
2	APLI	PT Asiaplast Industries Tbk
3	AVIA	PT Avia Avian Tbk
4	BRAM	PT Indo Kordsa Tbk
5	BRNA	PT Berlina Tbk
6	BRPT	PT Barito Pacific Tbk
7	CAMP	PT Campina Ice Cream Industry Tbk
8	CCSI	PT Communication Cable Systems Indonesia Tbk
9	CEKA	PT Wilmar Cahaya Indonesia Tbk
10	CLEO	PT Sariguna Primatirta Tbk
11	CMRY	PT Cisarua Mountain Dairy Tbk
12	DVLA	PT Darya Varia Laboratoria Tbk
13	ESTI	PT Ever Shine Tex Tbk
14	GGRP	PT Gunung Raja Paksi Tbk
15	HEXA	PT Hexindo Adiperkasa Tbk
16	HMSP	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk
17	ICBP	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
18	IMPC	PT Impack Pratama Industri Tbk
19	INRU	PT Toba Pulp Lestari Tbk
20	INTP	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
21	KAEF	PT Kimia Farma Tbk
22	KBLI	PT KMI Wire and Cable Tbk
23	KINO	PT Kino Indonesia Tbk
24	KLBF	PT Kalbe Farma Tbk
25	KRAS	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk
26	LPIN	PT Multi Prima Sejahtera Tbk

27	LTLS	PT Lautan Luas Tbk
28	MERK	PT Merck Tbk
29	MOLI	PT Madusari Murni Indah Tbk
30	MRAT	PT Mustika Ratu Tbk
31	SMCB	PT Solusi Bangun Indonesia Tbk
32	SIDO	PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk
33	SKLT	PT Sekar Laut Tbk
34	SMBR	PT Semen Baturaja (Persero) Tbk
35	SMGR	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
36	SMSM	PT Selamat Sempurna Tbk
37	SQMI	PT Wilton Makmur Indonesia Tbk
38	TPIA	PT Chandra Asri Pacific Tbk
39	UNVR	PT Unilever Indonesia Tbk
40	VOKS	PT Voksel Electric Tbk
41	WIIM	PT Wismilak Inti Makmur Tbk
42	WSBP	PT Waskita Beton Precast Tbk
43	WTON	PT Wijaya Karya Beton Tbk

LAMPIRAN II

Poin Pengungkapan Environmental, Social, dan Governance berbasis GRI Standards 2021

Lingkungan			
GRI Standard	**Topik**	**Kode**	**Item Pengungkapan**
GRI 301: Material	Material	301-1	Material yang digunakan berdasarkan berat atau volume
		301-2	Material input dari daur ulang yang digunakan
		301-3	Produk pemerolehan ulang dan material kemasannya
GRI 302: Energi	Energi	302-1	Konsumsi energi dalam organisasi
		302-2	Konsumsi energi di luar organisasi
		302-3	Intensitas energi
		302-4	Pengurangan konsumsi energi
		302-5	Pengurangan pada energi yang dibutuhkan untuk produk dan jasa
GRI 303: Air dan Efluen	Air dan Efluen	303-1	Interaksi dengan air sebagai sumber daya bersama
		303-2	Manajemen dampak yang berkaitan dengan pembuangan air
		303-3	Pengambilan air
		303-4	Pembuangan air
		303-5	Konsumsi air
GRI 304: Keanekaragaman Hayati	Keanekaragaman Hayati	304-1	Lokasi operasi yang dimiliki, disewa, dikelola, atau berdekatan dengan, kawasan lindung dan kawasan dengan nilai keanekaragaman hayati tinggi di luar kawasan lindung
		304-2	Dampak signifikan dari aktivitas, produk, dan jasa pada keanekaragaman hayati

		304-3	Habitat yang dilindungi atau direstorasi
		304-4	Spesies Daftar Merah IUCN dan spesies daftar konservasi nasional dengan habitat dalam wilayah yang terkena efek operasi
GRI 305: Emisi	Emisi	305-1	Emisi GRK (Cakupan 1) langsung
		305-2	Emisi energi GRK (Cakupan 2) tidak langsung
		305-3	Emisi GRK (Cakupan 3) tidak langsung lainnya
		305-4	Intensitas emisi GRK
		305-5	Pengurangan emisi GRK
		305-6	Emisi zat perusak ozon (ODS)
		305-7	Nitrogen oksida (NOx), belerang oksida (SOx), dan emisi udara signifikan lainnya
GRI 306: Limbah	Limbah	306-1	Timbulan limbah dan dampak signifikan terkait limbah
		306-2	Manajemen dampak signifikan terkait limbah
		306-3	Timbulan limbah
		306-4	Limbah yang dialihkan dari pembuangan akhir
		306-5	Limbah yang dikirimkan ke pembuangan akhir
GRI 308: Penilaian Lingkungan Pemasok	Penilaian Lingkungan Pemasok	308-1	Seleksi pemasok baru dengan menggunakan kriteria lingkungan
		308-2	Dampak lingkungan negatif dalam rantai pasokan dan tindakan yang telah diambil

Sosial			
GRI Standard	**Topik**	**Kode**	**Item Pengungkapan**
GRI 401: Kepegawaian	Kepegawaian	401-1	Perekrutan karyawan baru dan pergantian karyawan
		401-2	Tunjangan yang diberikan kepada karyawan purnawaktu yang tidak diberikan kepada karyawan pada kurun waktu tertentu atau paruh waktu
		401-3	Cuti melahirkan
GRI 402: Hubungan Tenaga Kerja/Manajemen	Hubungan Tenaga Kerja/Manajemen	402-1	Periode pemberitahuan minimum terkait perubahan operasional
GRI 403: Kesehatan dan Keselamatan Kerja	Kesehatan dan Keselamatan Kerja	403-1	Sistem manajemen kesehatan dan keselamatan kerja (SMK3)
		403-2	Pengidentifikasian bahaya, penilaian risiko, dan investigasi insiden
		403-3	Layanan kesehatan kerja
		403-4	Partisipasi, konsultasi, dan komunikasi pekerja tentang Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3)
		403-5	Pelatihan pekerja mengenai K3
		403-6	Peningkatan kualitas kesehatan pekerja
		403-7	Pencegahan dan mitigasi dampak K3 yang secara langsung terkait hubungan bisnis (rantai nilai)
		403-8	Pekerja yang tercakup dalam sistem manajemen K3

		403-9	Kecelakaan kerja (data dan statistik)
		403-10	Penyakit Akibat Kerja (data dan statistik)
GRI 404: Pelatihan dan Pendidikan	Pelatihan dan Pendidikan	404-1	Rata-rata jam pelatihan per tahun per karyawan
		404-2	Program untuk meningkatkan keterampilan karyawan dan program bantuan peralihan
		404-3	Persentase karyawan yang menerima tinjauan rutin terhadap kinerja dan pengembangan karier
GRI 405: Keanekaragaman dan Peluang Setara	Keanekaragaman dan Peluang Setara	405-1	Keanekaragaman badan tata kelola dan karyawan
		405-2	Rasio gaji pokok dan remunerasi perempuan dibandingkan laki-laki
GRI 406: Nondiskriminasi	Nondiskriminasi	406-1	Insiden diskriminasi dan tindakan perbaikan yang dilakukan
GRI 407: Kebebasan Berserikat dan Perundingan Kolektif	Kebebasan Berserikat dan Perundingan Kolektif	407-1	Operasi dan pemasok di mana hak atas kebebasan berserikat dan perundingan kolektif mungkin berisiko
GRI 408: Pekerja Anak	Pekerja Anak	408-1	Operasi dan pemasok yang berisiko signifikan terhadap insiden pekerja anak
GRI 409: Kerja Paksa atau Wajib Kerja	Kerja Paksa atau Wajib Kerja	409-1	Operasi dan pemasok yang berisiko signifikan terhadap insiden kerja paksa atau wajib kerja
GRI 410: Praktik Keamanan	Praktik Keamanan	410-1	Petugas keamanan yang dilatih mengenai kebijakan atau prosedur hak asasi manusia

GRI 411: Hak Masyarakat Adat	Hak Masyarakat Adat	411-1	Insiden pelanggaran yang melibatkan hak-hak masyarakat adat
GRI 413: Masyarakat Setempat	Masyarakat Setempat	413-1	Operasi dengan keterlibatan masyarakat setempat, penilaian dampak, dan program pengembangan
		413-2	Operasi yang secara aktual dan yang berpotensi memiliki dampak negatif signifikan terhadap masyarakat setempat
GRI 414: Penilaian Sosial Pemasok	Penilaian Sosial Pemasok	414-1	Seleksi pemasok baru dengan menggunakan kriteria sosial
		414-2	Dampak sosial negatif dalam rantai pasokan dan tindakan yang telah diambil
GRI 415: Kebijakan Publik	Kebijakan Publik	415-1	Kontribusi politik
GRI 416: Kesehatan dan Keselamatan Pelanggan	Kesehatan dan Keselamatan Pelanggan	416-1	Penilaian dampak kesehatan dan keselamatan dari berbagai kategori produk dan jasa
		416-2	Insiden ketidakpatuhan sehubungan dengan dampak kesehatan dan keselamatan dari produk dan jasa
GRI 417: Pemasaran dan Pelabelan	Pemasaran dan Pelabelan	417-1	Persyaratan untuk pelabelan dan informasi produk dan jasa
		417-2	Insiden ketidakpatuhan terkait informasi dan pelabelan produk dan jasa
		417-3	Insiden ketidakpatuhan terkait komunikasi pemasaran
GRI 418: Privasi Pelanggan	Privasi Pelanggan	418-1	Pengaduan yang berdasar mengenai pelanggaran terhadap privasi pelanggan dan hilangnya data pelanggan

Governance			
GRI Standard	**Topik**	**Kode**	**Item Pengungkapan**
1. Aspek: Organisasi dan praktik pelaporan			
GRI 2: General Disclosure	General Disclosure	2-1	Rincian organisasi
		2-2	Entitas yang dimasukkan dalam pelaporan keberlanjutan organisasi
		2-3	Periode, frekuensi, dan titik kontak pelaporan
		2-4	Penyajian kembali informasi
		2-5	Penjaminan eksternal
2. Aspek: Aktivitas, rantai nilai, dan hubungan bisnis			
GRI 2: General Disclosure	General Disclosure	2-6	Aktivitas, rantai nilai, dan hubungan bisnis lainnya
		2-7	Tenaga kerja
		2-8	Pekerja yang bukan pekerja langsung
3. Aspek: Tata Kelola			
GRI 2: General Disclosure	General Disclosure	2-9	Struktur dan komposisi tata kelola
		2-10	Pencalonan dan pemilihan badan tata kelola tertinggi
		2-11	Ketua badan tata kelola tertinggi
		2-12	Peran badan tata kelola tertinggi dalam mengawasi manajemen dampak

		2-13	Delegasi tanggung jawab untuk mengelola dampak
		2-14	Peran badan tata kelola tertinggi dalam pelaporan keberlanjutan
		2-15	Konflik kepentingan
		2-16	Komunikasi masalah penting
		2-17	Pengetahuan kolektif badan tata kelola tertinggi
		2-18	Evaluasi kinerja badan tata kelola tertinggi
		2-19	Kebijakan remunerasi
		2-20	Proses untuk menentukan remunerasi
		2-21	Rasio kompensasi total tahunan
4. Aspek: Strategi, kebijakan, dan praktik			
GRI 2: General Disclosure	General Disclosure	2-22	Pernyataan tentang strategi pembangunan berkelanjutan
		2-23	Komitmen kebijakan
		2-24	Menanamkan komitmen kebijakan (cara implementasi)
		2-25	Proses untuk memperbaiki dampak negatif
		2-26	Mekanisme untuk mencari nasihat dan mengemukakan masalah
		2-27	Kepatuhan terhadap hukum dan peraturan
		2-28	Asosiasi keanggotaan
5. Aspek: Keterlibatan dan pelaporan pemangku kepentingan			

GRI 2: General Disclosure	General Disclosure	2-29	Pendekatan untuk keterlibatan pemangku kepentingan
		2-30	Perjanjian perundingan kolektif

LAMPIRAN III

Variabel Independen

No	Kode Saham	Tahun	E	S	G	Jumlah	ESG
1	AISA	2022	17	22	30	69	0,711340

No	Kode Saham	Tahun	E	S	G	Jumlah	ESG
2		2023	25	26	30	81	0,835052
3		2024	19	26	30	75	0,773196
4	APLI	2022	11	10	30	51	0,525773
5		2023	11	10	30	51	0,525773
6		2024	11	10	30	51	0,525773
7	AVIA	2022	17	18	30	65	0,670103
8		2023	22	34	30	86	0,886598
9		2024	22	30	28	80	0,824742
10	BRAM	2022	17	18	17	52	0,536082
11		2023	17	20	30	67	0,690722
12		2024	21	20	30	71	0,731959
13	BRNA	2022	8	3	15	26	0,268041
14		2023	8	3	15	26	0,268041
15		2024	14	8	26	48	0,494845
16	BRPT	2022	8	4	30	42	0,432990
17		2023	8	4	30	42	0,432990
18		2024	8	4	30	42	0,432990
19	CAMP	2022	3	20	30	53	0,546392
20		2023	3	19	22	44	0,453608
21		2024	3	19	22	44	0,453608

No	Kode Saham	Tahun	E	S	G	Jumlah	ESG
22	CCSI	2022	4	3	30	37	0,381443
23		2023	4	4	8	16	0,164948
24		2024	20	12	27	59	0,608247
25	CEKA	2022	17	12	21	50	0,515464
26		2023	14	27	21	62	0,639175
27		2024	18	31	28	77	0,793814
28	CLEO	2022	17	9	30	56	0,577320
29		2023	20	11	30	61	0,628866
30		2024	20	11	30	61	0,628866
31	CMRY	2022	31	36	30	97	1,000000
32		2023	23	28	29	80	0,824742
33		2024	25	27	28	80	0,824742
34	DVLA	2022	17	23	29	69	0,711340
35		2023	17	23	30	70	0,721649
36		2024	17	28	29	74	0,762887
37	ESTI	2022	9	17	30	56	0,577320
38		2023	8	18	30	56	0,577320
39		2024	8	18	30	56	0,577320
40	GGRP	2022	4	1	30	35	0,360825
41		2023	14	15	30	59	0,608247

No	Kode Saham	Tahun	E	S	G	Jumlah	ESG
42		2024	14	17	30	61	0,628866
43	HEXA	2022	4	13	29	46	0,474227
44		2023	4	13	29	46	0,474227
45		2024	17	24	30	71	0,731959
46	HMSP	2022	15	18	30	63	0,649485
47		2023	19	20	30	69	0,711340
48		2024	24	24	30	78	0,804124
49	ICBP	2022	18	26	30	74	0,762887
50		2023	20	26	30	76	0,783505
51		2024	21	26	30	77	0,793814
52	IMPC	2022	19	20	29	68	0,701031
53		2023	28	31	30	89	0,917526
54		2024	28	31	30	89	0,917526
55	INRU	2022	28	36	28	92	0,948454
56		2023	28	36	30	94	0,969072
57		2024	27	36	30	93	0,958763
58	INTP	2022	25	16	30	71	0,731959
59		2023	25	23	30	78	0,804124
60		2024	26	24	30	80	0,824742
61	KAEF	2022	7	17	29	53	0,546392

No	Kode Saham	Tahun	E	S	G	Jumlah	ESG
62		2023	22	25	30	77	0,793814
63		2024	22	25	30	77	0,793814
64	KBLI	2022	7	10	29	46	0,474227
65		2023	9	15	30	54	0,556701
66		2024	9	15	30	54	0,556701
67	KINO	2022	16	10	30	56	0,577320
68		2023	18	18	30	66	0,680412
69		2024	19	19	30	68	0,701031
70	KLBF	2022	18	24	30	72	0,742268
71		2023	21	25	30	76	0,783505
72		2024	21	26	30	77	0,793814
73	KRAS	2022	10	15	16	41	0,422680
74		2023	14	15	16	45	0,463918
75		2024	14	16	29	59	0,608247
76	LPIN	2022	6	18	28	52	0,536082
77		2023	6	18	28	52	0,536082
78		2024	6	18	28	52	0,536082
79	LTLS	2022	20	29	30	79	0,814433
80		2023	20	29	30	79	0,814433
81		2024	31	36	30	97	1,000000

No	Kode Saham	Tahun	E	S	G	Jumlah	ESG
82	MERK	2022	10	22	30	62	0,639175
83		2023	10	19	30	59	0,608247
84		2024	10	19	30	59	0,608247
85	MOLI	2022	13	13	30	56	0,577320
86		2023	14	14	30	58	0,597938
87		2024	19	15	30	64	0,659794
88	MRAT	2022	15	13	30	58	0,597938
89		2023	17	11	30	58	0,597938
90		2024	17	13	30	60	0,618557
91	SIDO	2022	19	14	29	62	0,639175
92		2023	27	26	30	83	0,855670
93		2024	28	28	30	86	0,886598
94	SKLT	2022	5	4	13	22	0,226804
95		2023	5	4	13	22	0,226804
96		2024	5	4	13	22	0,226804
97	SMBR	2022	13	13	22	48	0,494845
98		2023	19	16	30	65	0,670103
99		2024	21	16	30	67	0,690722
100	SMCB	2022	22	19	0	41	0,422680
101		2023	24	25	30	79	0,814433

No	Kode Saham	Tahun	E	S	G	Jumlah	ESG
102		2024	29	27	0	56	0,577320
103	SMGR	2022	23	15	30	68	0,701031
104		2023	26	15	30	71	0,731959
105		2024	31	26	30	87	0,896907
106	SMSM	2022	13	8	21	42	0,432990
107		2023	15	11	21	47	0,484536
108		2024	15	11	21	47	0,484536
109	SQMI	2022	0	15	27	42	0,432990
110		2023	0	14	27	41	0,422680
111		2024	12	17	28	57	0,587629
112	TPIA	2022	31	34	30	95	0,979381
113		2023	26	34	30	90	0,927835
114		2024	31	34	30	95	0,979381
115	UNVR	2022	15	25	30	70	0,721649
116		2023	25	30	30	85	0,876289
117		2024	25	30	30	85	0,876289
118	VOKS	2022	19	21	25	65	0,670103
119		2023	20	25	29	74	0,762887
120		2024	22	26	30	78	0,804124
121	WIIM	2022	13	12	19	44	0,453608

No	Kode Saham	Tahun	E	S	G	Jumlah	ESG
122		2023	13	26	30	69	0,711340
123		2024	13	26	30	69	0,711340
124	WSBP	2022	9	16	15	40	0,412371
125		2023	25	19	30	74	0,762887
126		2024	25	19	30	74	0,762887
127	WTON	2022	22	16	26	64	0,659794
128		2023	26	23	30	79	0,814433
129		2024	27	31	30	88	0,907216

LAMPIRAN IV

Variabel Independen

No	Kode Saham	Tahun	TENURE	SIZE	AFKAP	DKI
1	AISA	2022	2	28,23334	1	0,67
2		2023	3	28,24621	1	0,50
3		2024	4	28,30609	1	0,50
4	APLI	2022	8	26,87289	1	0,33
5		2023	9	26,91871	1	0,33
6		2024	1	26,86446	0	0,33
7	AVIA	2022	6	30,00984	1	0,50
8		2023	7	30,04398	1	0,50
9		2024	1	30,03444	0	0,50
10	BRAM	2022	6	29,09562	1	0,33
11		2023	7	29,14817	1	0,40
12		2024	1	29,16554	1	0,40
13	BRNA	2022	1	28,25694	0	0,40
14		2023	2	28,17422	0	0,33
15		2024	3	28,41326	0	0,33
16	BRPT	2022	4	32,55484	1	0,50
17		2023	5	32,67337	1	0,50
18		2024	1	32,74847	1	0,50
19	CAMP	2022	6	27,70313	0	0,50
20		2023	7	27,71603	0	0,50

No	Kode Saham	Tahun	TENURE	SIZE	AFKAP	DKI
21		2024	8	27,71092	0	0,50
22	CCSI	2022	4	27,40183	0	0,60
23		2023	5	27,34594	0	0,40
24		2024	6	27,22452	0	0,40
25	CEKA	2022	8	28,17235	1	0,33
26		2023	9	28,26948	1	0,50
27		2024	10	28,50034	1	0,50
28	CLEO	2022	6	28,15783	0	0,33
29		2023	7	28,46229	0	0,33
30		2024	8	28,61062	0	0,33
31	CMRY	2022	2	29,45931	1	0,33
32		2023	3	29,58360	1	0,33
33		2024	4	29,73413	1	0,33
34	DVLA	2022	8	28,32873	1	0,33
35		2023	9	28,34503	1	0,50
36		2024	10	28,40184	1	0,50
37	ESTI	2022	5	27,29790	0	0,50
38		2023	6	27,33416	0	0,67
39		2024	7	27,34043	0	0,67
40	GGRP	2022	5	30,50127	0	0,67

No	Kode Saham	Tahun	TENURE	SIZE	AFKAP	DKI
41		2023	1	30,56179	0	0,67
42		2024	2	30,16172	0	0,67
43	HEXA	2022	8	29,56110	1	0,50
44		2023	9	29,46295	1	0,50
45		2024	10	29,61084	1	0,50
46	HMSP	2022	8	31,63447	1	0,50
47		2023	9	31,64409	1	0,50
48		2024	1	31,62537	1	0,50
49	ICBP	2022	3	32,37861	1	0,50
50		2023	4	32,41239	1	0,40
51		2024	5	32,46763	1	0,40
52	IMPC	2022	4	28,86518	0	0,33
53		2023	5	29,04332	0	0,50
54		2024	6	29,12784	0	0,50
55	INRU	2022	4	29,57070	0	0,75
56		2023	5	29,62378	0	0,75
57		2024	6	29,62664	0	0,75
58	INTP	2022	3	30,87775	1	0,43
59		2023	4	31,02047	1	0,43
60		2024	1	31,04612	1	0,43

No	Kode Saham	Tahun	TENURE	SIZE	AFKAP	DKI
61	KAEF	2022	4	30,61657	0	0,33
62		2023	5	30,44227	0	0,43
63		2024	1	30,33687	0	0,67
64	KBLI	2022	4	28,65957	1	0,40
65		2023	5	28,72174	1	0,33
66		2024	1	28,76889	1	0,50
67	KINO	2022	8	29,17354	0	0,50
68		2023	1	29,16711	0	0,33
69		2024	2	29,13541	0	0,33
70	KLBF	2022	8	30,93576	1	0,50
71		2023	9	30,92899	1	0,33
72		2024	10	31,01303	1	0,33
73	KRAS	2022	4	31,48175	1	0,33
74		2023	1	31,21136	0	0,50
75		2024	2	31,29393	0	0,50
76	LPIN	2022	6	26,54466	0	0,33
77		2023	7	26,55402	0	0,33
78		2024	8	26,64281	0	0,33
79	LTLS	2022	8	29,43835	1	0,67
80		2023	9	29,35887	1	0,67

No	Kode Saham	Tahun	TENURE	SIZE	AFKAP	DKI
81		2024	10	29,43279	1	0,67
82	MERK	2022	9	28,76022	1	0,50
83		2023	1	28,68016	1	0,50
84		2024	2	28,67925	1	0,50
85	MOLI	2022	4	28,27091	0	0,33
86		2023	1	28,33408	0	0,33
87		2024	2	28,28983	0	0,33
88	MRAT	2022	6	27,26686	0	0,33
89		2023	7	27,17564	0	0,33
90		2024	8	27,43066	0	0,33
91	SMCB	2022	4	30,69341	1	0,25
92		2023	5	30,73142	1	0,33
93		2024	6	30,67775	1	0,50
94	SIDO	2022	6	29,03747	1	0,40
95		2023	7	28,98961	1	0,40
96		2024	8	29,00211	1	0,33
97	SKLT	2022	6	27,66377	0	0,33
98		2023	7	27,88002	0	0,33
99		2024	8	28,05106	0	0,33
100	SMBR	2022	3	29,28786	0	0,50

No	Kode Saham	Tahun	TENURE	SIZE	AFKAP	DKI
101		2023	1	29,21139	1	0,25
102		2024	1	29,22182	1	0,25
103	SMGR	2022	1	32,04938	1	0,29
104		2023	2	32,03555	1	0,43
105		2024	1	31,97474	1	0,50
106	SMSM	2022	8	29,10797	1	0,50
107		2023	9	29,15464	1	0,50
108		2024	1	29,23322	1	0,33
109	SQMI	2022	5	26,88912	1	0,50
110		2023	6	26,95581	1	0,33
111		2024	1	27,00925	0	0,50
112	TPIA	2022	11	31,92572	1	0,33
113		2023	12	32,08128	1	0,28
114		2024	13	32,12722	1	0,30
115	UNVR	2022	9	30,53891	1	0,66
116		2023	10	30,44428	1	0,66
117		2024	11	30,40649	1	0,66
118	VOKS	2022	5	28,61158	0	0,29
119		2023	6	28,59540	0	0,40
120		2024	7	28,23721	0	0,40

No	Kode Saham	Tahun	TENURE	SIZE	AFKAP	DKI
121	WIIM	2022	8	28,40519	0	0,50
122		2023	1	28,57716	0	0,50
123		2024	2	28,73856	0	0,50
124	WSBP	2022	2	29,41671	0	0,66
125		2023	1	29,12911	0	0,66
126		2024	1	28,91712	0	0,66
127	WTON	2022	5	29,87677	0	0,40
128		2023	6	29,66333	0	0,40
129		2024	7	29,60436	0	0,40