

**PENGARUH KEMAMPUAN MANAJERIAL DAN KINERJA
KEUANGAN TERHADAP PENGUNGKAPAN CSR DENGAN *GOOD
CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI:
STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATUBARA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA AKUNTANSI SYARIAH**

OLEH:

Alifia Nur Zaida

NIM: 19108040109

DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI:

Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si.

NIP: 19770910 200901 1 001

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2023



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-583/Un.02/DEB/PP.00.9/04/2023

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH KEMAMPUAN MANAJERIAL DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP PENGUNGKAPAN CSR DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI: STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATUBARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : ALIFIA NUR ZAIDA
Nomor Induk Mahasiswa : 19108040109
Telah diujikan pada : Selasa, 28 Maret 2023
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang
Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si
SIGNED

Valid ID: 642d0b571053b



Penguji I
Dinik Fitri Rahajeng Pangestuti, SE., M.Ak
SIGNED

Valid ID: 642bb6b2a016c



Penguji II
Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 642d07c9f35a9



Yogyakarta, 28 Maret 2023
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 642d05bb2616

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Alifia Nur Zaida

Lamp :-

Kepada

**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta**

Assalamualaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Alifia Nur Zaida

NIM : 19108040109

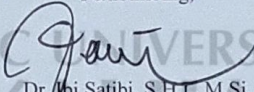
Judul Skripsi : **Pengaruh Kemampuan Manajerial dan Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan CSR dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Mediasi: Studi Kasus pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Prodi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana dalam Ilmu Akuntansi Syariah.

Dengan demikian kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 16 Maret 2023
Pembimbing,


STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si.
NIP: 19770910 200901 1 001

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Alifia Nur Zaida

NIM : 19108040109

Prodi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**Pengaruh Kemampuan Manajerial dan Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan CSR dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Mediasi: Studi Kasus pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021**” adalah benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi maupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dimaklumi.

Yogyakarta, 21 Maret 2023

Penyusun,



METERAI
TEMPEL
10000
9868A0C329889021
Alifia Nur Zaida

STATE ISLAMIC UNIV
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Alifia Nur Zaida

NIM : 19108040109

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non eksklusif (non-exclusive royalty free right) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh Kemampuan Manajerial dan Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan CSR dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Mediasi: Studi Kasus pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola, dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal: 20 Maret 2023

Telah menyatakan,



Alifia Nur Zaida

NIM. 19108040109

HALAMAN MOTTO

“Keberhasilan bukanlah milik orang yang pintar.

Keberhasilan adalah kepunyaan mereka yang senantiasa berusaha.”

-B.J. Habibie

“Percayalah, selama masih ada usaha yang diupayakan dan doa yang dipanjatkan,
pasti akan selalu ada jalan kemudahan yang dibukakan.”

“Just keep optimistic in every way which you’re taking.”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim, karya ini penulis persembahkan:

Untuk kedua orang tua, Bapak Ngadiyo dan Ibu Damayanti,

Untuk adik, Masyitha Asninda Karima,

Untuk seseorang yang sempat terselipkan dalam doa,

semoga takdir terindah akan segera menyapa,

Untuk pihak-pihak yang senantiasa memberi arti dalam setiap langkah
perjuangan ini.



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ṡa	Ṡ	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	Ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	Ka dan Ha

د	Dal	D	De
ذ	Ẓal	Ẓ	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	SY	Es dan Ye
ص	Ṣad	Ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dad	Ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	Z	Zet (dengan titik di bawah)
ع	`ain	`	Koma terbalik (di

			atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ea
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau *monoftong* dan vokal rangkap atau *diftong*. Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ـَ	Fathah	a	a
ـِ	Kasrah	i	i
ـُ	Dammah	u	u

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
...يَ	Fathah dan ya	ai	a dan i
...وَ	Fathah dan wau	au	a dan u

Contoh:

- كَتَبَ : kataba
- فَعَلَ : fa`ala
- سئِلَ : suila
- كَيْفَ : kaifa
- حَوْلَ : haula

C. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ...إ...ى...	Fathah dan alif atau ya	ā	a dan garis di atas
ى...ِ	Kasrah dan ya	ī	i dan garis di atas
و...ُ	Dammah dan wau	ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla
- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

D. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

3. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h.

Contoh:

- رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ raudah al-atfāl/raudahtul atfāl

- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ al-madīnah al munawwarah/al-madīnatul

munawwarah

- طَلْحَةَ talhah

E. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

- نَزَلَ nazzala
- الْبِرُّ al-birr

F. Kata sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya. Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- الرَّجُلُ ar-rajulu
- الْقَلَمُ al-qalamu
- الشَّمْسُ asy-syamsu
- الْجَلَالُ al-jalālu

G. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

- تَأْخُذُ ta'khuẓu

- شَيْءٌ syai'un

- النَّوْءُ an-nau'u

- إِنَّ inna

H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya

Contoh:

- وَإِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ -

Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn/ Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn

بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا -

Bismillāhi majrehā wa mursāhā

I. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

- الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ

Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn

- الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ

Ar-rahmānir rahīm/Ar-rahmān ar-rahīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

- اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ

Allaāhu gafūrun rahīm

- لِلّٰهِ الْأُمُورُ جَمِيعًا Lillāhi al-amru jamī`an/Lillāhil-amru Jamiy'an

J. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.



KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, puji syukur hanya bagi Allah atas segala hidayah-Nya sehingga penyusun dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul **“Pengaruh Kemampuan Manajerial dan Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan CSR dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Mediasi: Studi Kasus pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021”**. Shalawat serta salam semoga tetap terlimpahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW.

Segala bentuk usaha menyelesaikan skripsi ini tidak terlepas dari peran berbagai pihak. Maka dari itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada pihak-pihak yang senantiasa berkontribusi pada karya ini. Berikut merupakan pihak-pihak tersebut.

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, M.A, Selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si., selaku Kepala Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Egha Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I., M.E., selaku Dosen Pembimbing Akademik (DPA) penulis selama menjalani studi di Prodi Akuntansi Syariah.
5. Bapak Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Skripsi (DPS) yang telah banyak memberikan ilmu bermanfaat, arahan, motivasi serta bimbingan dalam proses penyusunan skripsi dari awal hingga akhir.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan banyak ilmu, wawasan, serta pengalaman kepada penulis selama masa studi.

7. Seluruh pegawai dan staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga.
8. Kedua orang tua, Bapak Ngadiyo dan Ibu Damayanti, terima kasih atas segala kerja keras, dukungan, pengorbanan, dan doa yang tiada henti diberikan sehingga penulis dapat terus bertahan serta berjuang hingga detik ini.
9. Adik kecil saya, Masyitha Asninda Karima, terima kasih telah memberikan warna dan senantiasa menemani dalam suka maupun duka.
10. Teman-teman seperjuangan Prodi Akuntansi Syariah angkatan 2019 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, terima kasih untuk kebersamaan, pengalaman, dan kesan yang luar biasa.
11. Khusnul Zulmiati, terima kasih telah menjadi teman terbaik saya dari awal menjadi mahasiswa hingga saat ini dan sudah berjuang bersama demi mewujudkan impian serta segala pengharapan.
12. Annes Nisrina Khoirunnisa, terima kasih atas segala kebaikan, motivasi, inspirasi, kerjasama, semangat, dukungan tiada henti, dan kebersamaan yang telah tercipta hingga saat ini.
13. Umma Zalfa Salsabiil, terima kasih sudah bertahan serta berjuang bersama, saling memberikan dukungan dalam setiap langkah perjuangan, dan selalu menjadi tempat untuk bertukar cerita.
14. Nur Fitri Sadida Ipaenin, terima kasih telah menjadi teman baik yang senantiasa kebersamai setiap langkah perjuangan saya, mampu bertukar cerita, dan saling memberikan dukungan satu sama lain.
15. Fara Desti Syesarani, terima kasih telah mengukir begitu banyak cerita berkesan, saling memberi dukungan, mengingatkan, dan senantiasa menjadi teman yang turut kebersamai perjuangan saya hingga detik ini.
16. Siti Noer Rachma, terima kasih untuk kebersamaan yang tercipta hingga detik ini, dukungan, bantuan, dorongan, saran maupun masukan yang bermakna, dan kesan indah yang tiada pernah terlupa.
17. Badi'atus Sholikhah, terima kasih telah menjadi kawan yang selalu setia mendengarkan setiap keluh kesah saya, kebersamai dalam suka maupun duka, memberikan dukungan, dan inspirasi bagi saya.

18. Wafiq Ayu Azizah, terima kasih telah berjuang bersama, saling memberikan semangat, dukungan, kesan, dan sudah menjadi pendengar yang baik dalam setiap cerita suka maupun duka.
19. Shofiyatul Aeni, terima kasih telah bersama mengukir cerita, memberikan semangat maupun dukungan, membersamai setiap langkah perjuangan saya, dan memberi sebuah kesan yang berharga.
20. Alif Khuwarazmi Maulana Julendra, terima kasih telah menjadi kakak sekaligus guru yang memberikan banyak ilmu maupun pengalaman, memberikan arahan di setiap kesulitan, dan dukungan untuk adikmu ini.
21. Nur Hidayatus Sholihah, terima kasih telah menjadi kakak bagi saya yang telah berjuang bersama, memberikan dukungan, semangat, dan menciptakan kebersamaan yang sangat berharga.
22. Sabila Nur Addini, Churil Mawassova Nurul Chasan, Else Meilani Yhustin, dan Farida Nur Azizah, terima kasih telah memberikan warna dalam setiap langkah perjuangan saya.
23. Muhamad Haris, Muhammad Rizqiansyah, dan Muhammad Lukman, terima kasih sudah menjadi teman yang turut mendukung, memberikan semangat, dorongan, dan telah berjuang serta berproses bersama hingga detik ini.
24. Niniek Adenia dan Hasanah Listiyanti, terima kasih telah berjuang bersama, memberikan semangat, dorongan, dukungan, dan sudah berproses dengan saya hingga dapat tercipta suatu tim kepenulisan yang hebat pada masanya.
25. Khusnul Zulmiati dan Fajar Sodik, terima kasih telah bersedia untuk berproses bersama, mengembangkan kemampuan di bidang kepenulisan, mengikuti berbagai perlombaan, dan menyisahkan kisah yang berkesan.
26. Teruntuk seseorang yang tidak dapat saya sebutkan, terima kasih untuk pertemanan, bantuan, dukungan, semangat, dorongan, tawa, suka, duka, dan segala cerita berkesan yang tiada pernah terlupakan.
27. Forum Studi Ekonomi dan Bisnis Islam (ForSEBI), terima kasih telah menjadi organisasi yang luar biasa tempat saya menempa diri, mengembangkan potensi, dan memperluas relasi. Lebih dari itu, ForSEBI telah membawa

- pengaruh positif terhadap kehidupan penulis. Terima kasih teman-teman ForSEBI untuk segala kesan, ilmu, pengalaman, dan hal luar biasa lainnya.
28. Generasi Baru Indonesia (GenBI) UIN Sunan Kalijaga, terima kasih telah menjadi wadah untuk berproses, menambah ilmu pengetahuan, dan memperluas relasi. Terima kasih untuk teman-teman pengurus komunitas ini yang senantiasa kebersamai dan mengukirkan kesan berarti.
 29. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih atas segala dukungan dan kesan yang sangat bermakna.
 30. Terima kasih untuk diri saya sendiri yang telah bertahan dan tiada pernah lelah berjuang hingga pada akhirnya dapat mencapai titik ini.

Semoga semua kebaikan yang telah diberikan menjadi amal soleh. Meskipun keterbatasan menyertai karya ini, semoga tetap dapat memberikan manfaat kepada berbagai pihak.

Yogyakarta, 21 Maret 2023

Penulis,



Alifia Nur Zaida

NIM. 19108040109

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	vii
KATA PENGANTAR	xvii
DAFTAR ISI.....	xxi
DAFTAR TABEL	xxiv
DAFTAR GAMBAR.....	xxv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxvi
ABSTRAK	xxvii
ABSTRACT.....	xxviii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	10
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	11
D. Sistematika Pembahasan	12
BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA.....	15
A. Landasan Teori.....	15
1. <i>Sharia Enterprise Theory</i>	15
2. <i>Upper Echelons Theory</i>	17
3. <i>Slack Resources Theory</i>	20
4. <i>Agency Theory</i>	17
5. <i>Resource Dependency Theory</i>	21
6. <i>Corporate Social Responsibility</i>	22

7.	<i>Corporate Social Responsibility</i> dalam Perspektif Islam	23
8.	Kemampuan Manajerial	25
9.	Kinerja Keuangan	26
10.	<i>Good Corporate Governance</i>	27
B.	Kajian Pustaka	29
C.	Kerangka Teoretik dan Pengembangan Hipotesis	36
BAB III METODE PENELITIAN		48
A.	Desain Penelitian.....	48
B.	Variabel dan Definisi Operasional Variabel Penelitian	48
C.	Populasi dan Sampel	56
D.	Data, Sumber Data, dan Teknik Pengumpulan.....	66
E.	Metode Pengujian Hipotesis	66
1.	Analisis Statistik Deskriptif	69
2.	Pengujian Model Struktural atau <i>Inner Model</i>	69
3.	Model Fit.....	72
4.	Uji Hipotesis (<i>Resampling Bootstrapping</i>)	72
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		79
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian/Sampel.....	79
B.	Analisis Deskriptif	79
C.	Hasil Uji Model Struktural atau <i>Inner Model</i>	82
1.	Variance Inflation Factors (VIF)	82
2.	Koefisien Determinasi (<i>R-square</i>).....	83
3.	<i>Effect Size</i> (f^2)	84
4.	Model Fit.....	85
D.	Pengujian Hipotesis.....	86
E.	Pembahasan	91
BAB V PENUTUP		115
A.	Kesimpulan	115
B.	Implikasi	116
C.	Keterbatasan dan Saran	117

DAFTAR PUSTAKA 118
LAMPIRAN cxxxvi



DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Kriteria Perusahaan Sampel	58
Tabel 3. 2 Data Perusahaan Sampel.....	58
Tabel 3. 3 Direct Effect (Berdasarkan Path Coefficient).....	75
Tabel 3. 4 Indirect Effect (Berdasarkan Spesific Indirect Effect).....	75
Tabel 4. 1 Analisis Statistik Deskriptif.....	80
Tabel 4. 2 Hasil Uji VIF	83
Tabel 4. 3 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R-square)	83
Tabel 4. 4 Hasil Uji Effect Size	85
Tabel 4. 5 Hasil Uji Model Fit	86
Tabel 4. 6 Path Coefficient.....	87
Tabel 4. 7 Spesific Indirect Effect.....	88
Tabel 4. 8 Hasil Uji Hipotesis	89
Tabel 4. 9 Hasil Analisis Direct, Indirect, dan Total Effect.....	91

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Deforestasi Hutan Akibat Aktivitas Industri Pertambangan....	6
Gambar 2. 1 Kerangka Teoritis	47
Gambar 3. 1 Model Mediasi Sederhana.....	76
Gambar 3. 2 Alur Analisis Pengelompokan Mediasi.....	78
Gambar 4. 1 Hasil Prosedur Bootstrapping.....	87



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel.....	cxxxvi
Lampiran 2 Indikator Corporate Social Responsibility Disclosure.....	cxxxviii
Lampiran 3 Perhitungan Corporate Social Responsibility Disclosure	cxliii
Lampiran 4 Perhitungan Kemampuan Manajerial dengan Metode	clxi
Lampiran 5 Pengukuran Kinerja Keuangan.....	clxxi
Lampiran 6 Pengukuran Good Corporate Governance.....	clxxiv
Lampiran 7 Output Penelitian	cxcii



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang dapat memengaruhi pengungkapan CSR dengan menggunakan dua variabel, yaitu kemampuan manajerial dan kinerja keuangan. Penelitian ini juga ditujukan untuk mengetahui pengaruh tidak langsung melalui peran mediasi oleh variabel *good corporate governance*. Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini yaitu kuantitatif. Jenis data penelitian adalah sekunder yang diambil dengan teknik *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan batubara yang terdaftar di BEI. Teknik analisis data menggunakan metode PLS-SEM dengan alat uji SmartPLS v.4.0. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kemampuan manajerial berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan CSR. Sementara itu, kinerja keuangan dinilai tidak memiliki pengaruh terhadap pengungkapan CSR. Secara tidak langsung, penelitian ini mengonfirmasi bahwa variabel *good corporate governance* mampu memediasi hubungan kinerja keuangan terhadap pengungkapan CSR. Namun demikian, variabel *good corporate governance* tidak mampu menunjukkan peran mediasinya dalam hubungan antara kemampuan manajerial dan pengungkapan CSR. Hasil penelitian ini berimplikasi pada pengembangan teoritik CSR pada kebijakan perusahaan. Di samping itu, optimalisasi CSR pada perusahaan didukung oleh tata kelolanya yang efektif dan efisien.

Kata Kunci: Pengungkapan CSR, Kemampuan Manajerial, Kinerja Keuangan, *Good Corporate Governance*, Peran Mediasi, dan PLS-SEM

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study aims to analyze the factors that can influence CSR disclosure using two variables, namely managerial ability and financial performance. This study also aims to determine the indirect effect through the mediating role of the good corporate governance variable. The approach used in this research is quantitative. The type of research data is secondary which is taken with purposive sampling technique. The sample in this study were coal mining companies listed on the IDX. The data analysis technique uses the PLS-SEM method with the SmartPLS v.4.0 test tool. The results of this study indicate that managerial ability has a positive and significant effect on CSR disclosure. Meanwhile, financial performance is considered to have no influence on CSR disclosure. Indirectly, this study confirms that the good corporate governance variable is able to mediate the relationship between financial performance and CSR disclosure. However, the good corporate governance variable is not able to show its mediating role in the relationship between managerial ability and CSR disclosure. The results of this study have implications for the theoretical development of CSR in corporate policy. In addition, the optimization of CSR in the company is supported by its effective and efficient governance.

Keywords: *CSR Disclosure, Managerial Ability, Financial Performance, Good Corporate Governance, Role of Mediation, and PLS-SEM*



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Dunia saat ini tengah dihadapkan oleh tantangan yang berkaitan dengan tingginya pertumbuhan populasi, isu-isu lingkungan, dan pemanfaatan energi (Lucy W. Lu, 2021). Hal tersebut diakibatkan oleh berbagai aktivitas operasional perusahaan yang tidak pernah terlepas dari pemanfaatan sumber daya alam di lingkungan sekitar. Dalam hal ini, perusahaan yang bergerak pada sektor industri pertambangan dinilai memiliki pengaruh besar terhadap ketersediaan sumber daya alam (D. R. Anggraini & Dura, 2021). Indonesia dalam beberapa tahun terakhir pun banyak menghadapi masalah terkait pencemaran lingkungan. Salah satu permasalahan lingkungan yang terjadi akibat kegiatan pertambangan batubara di Kalimantan Selatan yang turut menimbulkan kerusakan pada sumber air bersih pada akhirnya sangat memerlukan perhatian serius. Berbagai upaya penanganan perlu untuk dilakukan secara berkesinambungan demi menghindarkan pengaruh yang lebih besar terhadap masyarakat sekitar (Oktavianawati & Fajarrini Sri, 2018).

Perusahaan tentunya akan menyusun berbagai strategi dalam menanggapi isu-isu keberlanjutan di mana salah satunya dilakukan melalui penerapan tanggung jawab sosial atau *corporate social responsibility* (A. D. Smith, 2010). Implementasi *corporate social responsibility* sendiri kini semakin

mendapatkan perhatian khusus tidak hanya dalam lingkup perusahaan, tetapi juga dari kalangan masyarakat secara keseluruhan (Amran,



2017). Tidak dapat dipungkiri, kegiatan yang berkaitan dengan tanggung jawab sosial pun semakin menumbuhkan ketertarikan para investor, pelanggan, pemasok, karyawan, dan pemerintah di seluruh dunia. Penerapan *corporate social responsibility* mulai menjadi topik pembahasan penting terutama setelah adanya sejumlah skandal yang melibatkan perusahaan global seperti Nike pada tahun 1997 dan Volkswagen di tahun 2015 (Kabir & Thai, 2017).

Corporate Social Responsibility (CSR) umumnya berkaitan dengan praktik bisnis yang menggabungkan aspek sosial, ekonomi, dan permasalahan lingkungan ke dalam operasional perusahaan (Ying *et al.*, 2021). Penerapan CSR didasarkan atas kewajiban hukum perusahaan terhadap masyarakat dan lingkungan sekitar yang berfokus pada pembangunan berkelanjutan (Martinuzzi *et al.*, 2011). Adapun pengimplementasian CSR tidak lain bertujuan untuk mengurangi konsekuensi negatif dari kegiatan operasional dan produksi perusahaan serta memastikan kesejahteraan masyarakat melalui praktik bisnis yang dijalankan (Crifo & Forget, 2015). Dengan demikian, CSR dapat disimpulkan sebagai sebuah konsep dimana perusahaan mengintegrasikan kepedulian sosial dan lingkungan ke dalam operasi bisnis mereka serta berinteraksi dalam setiap kegiatan yang dijalankan secara sukarela (Sen, 2017).

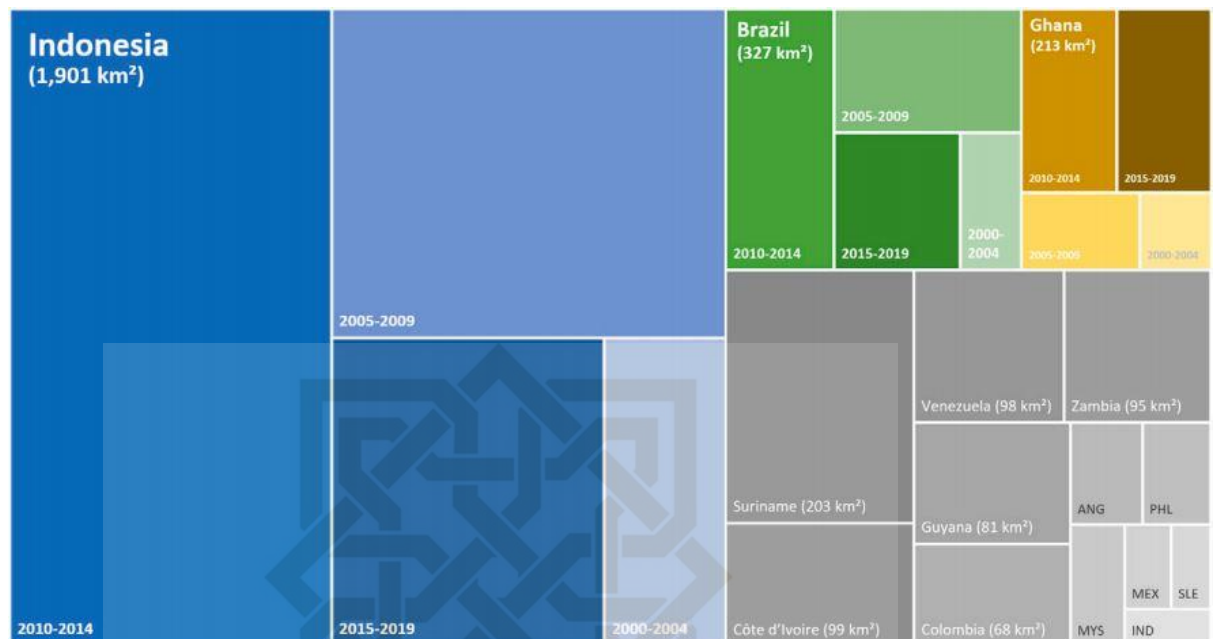
Implementasi *corporate social responsibility* kini telah diterima secara luas sebagai salah satu isu penting bagi perusahaan (Turker, 2009; Zhang *et al.*, 2019). Bahkan, selama sepuluh tahun terakhir berbagai pemangku

kebijakan seperti pemerintah, regulator keuangan serta bursa efek di seluruh dunia telah membuat beberapa inisiatif untuk meningkatkan praktik CSR (Ridho, 2018). Di Indonesia sendiri optimalisasi penerapan CSR menjadi sangat penting untuk dilakukan sebagai upaya dalam mendukung terwujudnya tujuan pembangunan berkelanjutan. Penerapan CSR dalam lingkup perusahaan ini pun diharapkan dapat sejalan dengan berbagai isu keberlanjutan yang mengacu pada optimalisasi tata kelola, sumber daya manusia, lingkungan, praktik bisnis yang benar dan adil serta perhatian khusus terhadap konsumen (Gunawan & Tin, 2018).

Perkembangan *corporate social responsibility* di Indonesia selama ini didukung oleh meningkatnya partisipasi perusahaan dalam kegiatan yang berkaitan dengan tanggung jawab sosial (Irawan *et al.*, 2022). Meningkatnya partisipasi perusahaan tersebut secara tidak langsung dapat menjadi sebuah indikasi akan adanya pengoptimalan dalam hal penerapan prinsip-prinsip berkelanjutan. Merujuk kepada data dari *Katadata Insight Center* beberapa perusahaan yang telah mengimplementasikan pelaporan keberlanjutan secara optimal diantaranya bergerak pada sektor agribisnis, pertambangan, dan makanan serta minuman. Ketiga sektor tersebut pun berhasil memperoleh penghargaan melalui *Corporate Sustainability Index* (CSI) tahun 2022 karena dinilai telah menerapkan delapan pilar keberlanjutan yang termaktub dalam Peraturan OJK 51/2017 (Katadata, 2022). Adapun kedelapan pilar tersebut meliputi biaya lingkungan hidup, material ramah lingkungan, perlindungan terhadap flora dan fauna, manajemen pengaduan, efisiensi energi,

pengurangan emisi, pengelolaan limbah, dan efisiensi penggunaan air (OJK, 2017).

Berdasarkan beberapa penelitian terdahulu, penerapan *corporate social responsibility* oleh perusahaan umumnya tergantung pada besar atau kecilnya dampak yang akan diberikan terhadap lingkungan. Perusahaan yang memiliki pengaruh besar bagi terciptanya kerusakan lingkungan, tentunya akan lebih dituntut untuk berperan aktif dalam mewujudkan tanggung jawab sosial (Cyganska, 2021). Dalam hal ini, perusahaan yang berkaitan erat dengan permasalahan lingkungan umumnya bergerak pada sektor industri pertambangan (Ulfa, 2022). Sebuah penelitian yang dilakukan oleh Giljum (2022) pun menunjukkan bahwa aktivitas pertambangan di Indonesia memiliki andil besar dalam menciptakan deforestasi pada hutan. Industri pertambangan di Indonesia dinilai paling berpengaruh terhadap hilangnya 58,2% wilayah hutan dari keseluruhan area deforestasi sebesar 1.901 km². Persentase tersebut pun bernilai paling besar apabila dibandingkan dengan 26 negara lain yang menjadi objek observasi dalam survey ini (Giljum, 2022). Adapun sebaran wilayah deforestasi hutan akibat aktivitas dari industri pertambangan di 26 negara pada tahun 2000-2019 ditunjukkan dalam gambar berikut:



Gambar 1. 1
Deforestasi Hutan Akibat Aktivitas Industri Pertambangan

Sumber: Giljum (2022)

Mengingat begitu besar dampak yang ditimbulkan dari aktivitas operasi suatu perusahaan terhadap lingkungan, maka *corporate social responsibility* dirasa perlu untuk diterapkan secara lebih optimal. Tujuan penerapan *corporate social responsibility* tidak lain adalah untuk meningkatkan kinerja sosial perusahaan sebagai bentuk respon atas program dan kebijakan yang menyangkut lingkungan sekitar. Tidak perlu diragukan lagi, kegiatan di bidang CSR dalam praktiknya telah memberikan banyak manfaat sosial (Cyganska, 2021). Semakin pentingnya tanggung jawab sosial perusahaan ini pada akhirnya mendorong organisasi bisnis untuk terlibat dalam pengungkapan informasi mengenai kegiatan CSR yang mereka lakukan (Alshbili et al., 2020b). Adanya pengungkapan CSR ini pun diharapkan dapat turut mengurangi biaya yang diperlukan dalam kegiatan operasional sekaligus

mampu meningkatkan pangsa pasar dan reputasi perusahaan (Suyono & Farooque, 2018).

Partisipasi perusahaan dalam pengungkapan *corporate social responsibility* tentunya akan melibatkan peran seorang manajer didalamnya. Tidak dapat dipungkiri bahwa manajer perusahaan memiliki kewenangan untuk pengambilan keputusan tak terkecuali dalam hubungannya dengan pelaporan CSR (García-Sánchez *et al.*, 2020). Dalam hal ini, manajer umumnya akan dituntut untuk memiliki kemampuan manajerial yang mumpuni sehingga mampu mengoptimalkan pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan. Hubungan diantara keduanya pun sejalan dengan konsep dari *upper echelons theory* di mana adanya keterampilan yang dimiliki oleh manajer atau CEO dapat mempengaruhi pengambilan keputusan strategis dan kinerja mereka (Hambrick, 1984). Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Martínez-Ferrero *et al.* (2019) dan Beatriz *et al.* (2020) menunjukkan hasil yang menyatakan bahwa kemampuan manajerial memiliki pengaruh yang signifikan bagi pengungkapan *corporate social responsibility* di suatu perusahaan.

Pengungkapan *corporate social responsibility* tidak dapat dipungkiri seringkali melibatkan kinerja keuangan suatu perusahaan. Hal ini dikarenakan kinerja keuangan umumnya dapat menggambarkan kondisi finansial perusahaan melalui analisis dengan menggunakan alat tertentu untuk mengetahui hasil kinerja yang akan dicapai di masa mendatang (Probohudono *et al.*, 2022). Kinerja keuangan perusahaan dapat menjadi bahan

pertimbangan bagi penerapan CSR. Poin penting yang perlu digarisbawahi disini yaitu bahwa pengungkapan *corporate social responsibility* oleh perusahaan umumnya dapat meningkatkan ketertarikan pihak internal maupun eksternal, menurunkan perputaran karyawan, mengurangi biaya perekrutan, dan pelatihan (Albinger & Freeman, 2000). Bahkan, Cyganska (2021) dan Ying *et al.* (2021) dalam penelitiannya pun menjelaskan bahwa kinerja keuangan mampu memberikan pengaruh positif terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*.

Implementasi *corporate social responsibility* tak jarang berhubungan dengan sistem *good corporate governance* atau biasa dikenal dengan istilah tata kelola perusahaan. *Good corporate governance* muncul dikarenakan adanya kepentingan perusahaan untuk memastikan bahwa prinsipal atau pemilik modal mampu menggunakan dana yang ditanamkan secara tepat dan efisien (Siswantaya, 2007). *Good corporate governance* pada dasarnya berhubungan dengan strategi pemilik perusahaan dalam mengendalikan jalannya bisnis melalui mekanisme yang sesuai (Huse, 2007). Umumnya, *good corporate governance* pun berkaitan dengan pengambilan keputusan strategis yang sekaligus dapat berkontribusi terhadap tanggung jawab sosial (Aguilera *et al.*, 2007; Rubin, 2010; Filatotchev & Nakajima, 2014). Penelitian yang dilakukan oleh Süsi & Jaakson (2020) dan Lucy W. Lu (2021) turut mendukung hubungan antara *good corporate governance* dan pengungkapan *corporate social responsibility* di mana hasil yang didapatkan menunjukkan pengaruh signifikan.

Berdasarkan penjelasan dari latar belakang tersebut, maka penelitian ini pun bertujuan untuk menganalisis “Peran Kemampuan Manajerial dan Kinerja Keuangan terhadap Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Mediasi”. Perbedaan yang diangkat oleh peneliti dari penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Ying *et al.* (2021) adalah adanya penambahan variabel kemampuan manajerial di mana akan turut mempengaruhi pengungkapan *corporate social responsibility*. Dalam hal ini, peneliti tidak hanya mengukur terkait hubungan langsung antara variabel kemampuan manajerial, kinerja keuangan, dan *good corporate governance* terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*. Akan tetapi, variabel *good corporate governance* disini juga memiliki peran untuk memediasi hubungan antara kemampuan manajerial dan kinerja keuangan terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*. Penelitian ini pun difokuskan pada perusahaan pertambangan batu bara yang telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Pertimbangan peneliti dalam mengambil sampel tersebut yaitu didasarkan pada besarnya dampak buruk terhadap lingkungan yang ditimbulkan dari adanya aktivitas pertambangan batu bara. Dengan demikian, andil perusahaan dalam kegiatan tanggung jawab sosial menjadi perlu untuk ditekankan demi menghindarkan dari kerusakan lingkungan yang lebih besar.

B. Rumusan Masalah

1. Apakah kemampuan manajerial berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara?
2. Apakah kinerja keuangan berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara?
3. Apakah kemampuan manajerial berpengaruh positif signifikan terhadap *good corporate governance* pada perusahaan pertambangan batu bara?
4. Apakah kinerja keuangan berpengaruh positif signifikan terhadap *good corporate governance* pada perusahaan pertambangan batu bara?
5. Apakah *good corporate governance* berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara?
6. Apakah *good corporate governance* mampu memediasi hubungan antara kemampuan manajerial dan pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara secara positif signifikan?
7. Apakah *good corporate governance* mampu memediasi hubungan antara kinerja keuangan dan pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara secara positif signifikan?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, penelitian ini memiliki tujuan sebagaimana berikut:

1. Menganalisis pengaruh kemampuan manajerial terhadap pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara
2. Menganalisis pengaruh kinerja keuangan terhadap pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara
3. Menganalisis pengaruh kemampuan manajerial terhadap *good corporate governance* pada perusahaan pertambangan batu bara
4. Menganalisis pengaruh kinerja keuangan terhadap *good corporate governance* pada perusahaan pertambangan batu bara
5. Menganalisis pengaruh *good corporate governance* terhadap pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara
6. Menganalisis pengaruh *good corporate governance* dalam memediasi hubungan antara kemampuan manajerial dan pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara
7. Menganalisis pengaruh *good corporate governance* dalam memediasi hubungan antara kinerja keuangan dan pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan pertambangan batu bara.

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat sebagaimana berikut:

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah literatur ilmu pengetahuan di bidang *corporate social responsibility* terutama berkaitan dengan pengungkapannya yang dimungkinkan dipengaruhi oleh kemampuan manajerial, kinerja keuangan, dan *good corporate governance*.

2. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah ruang lingkup pembahasan dan pemahaman langsung terkait faktor-faktor yang dapat mempengaruhi pengungkapan *corporate social responsibility*, sehingga nantinya pihak manajer dapat melaksanakan tugasnya secara profesional dan CSR dapat diimplementasikan dengan lebih optimal.

D. Sistematika Pembahasan

Skripsi ini terdiri dari lima bab. Bab pertama adalah pendahuluan. Bab ini berisi latar belakang, rumusan masalah serta tujuan dan manfaat penelitian. Latar belakang memaparkan alasan yang mendasari peneliti dalam mengambil suatu topik tertentu, hal yang menjadi acuan dilakukannya riset, dan menjelaskan *gap* penelitian dari topik riset yang diangkat. Kemudian disebutkan terkait rumusan masalah penelitian yang akan dijawab. Berdasarkan rumusan masalah akan disampaikan tujuan dari penelitian ini.

Manfaat penelitian juga akan dipaparkan, baik ditujukan untuk ranah teoritis maupun praktis.

Bab kedua adalah landasan teori dan pengembangan hipotesis. Bab ini menjelaskan teori yang mendasari penelitian di mana akan dijelaskan secara lebih rinci serta beberapa riset terdahulu yang relevan juga akan disebutkan. Berdasarkan teori dan penelitian terdahulu akan dijelaskan pengembangan hipotesis yang akan membentuk kerangka pemikiran. Adapun kerangka pemikiran disini dapat menggambarkan secara lebih jelas mengenai hipotesis yang telah dirumuskan.

Bab ketiga merupakan metode penelitian. Bab ini memuat penjelasan terkait desain penelitian, definisi operasional variabel, populasi dan sampel, jenis dan teknik pengumpulan data serta teknik analisis data. Desain penelitian akan menjelaskan terkait pendekatan penelitian yang digunakan. Bagian selanjutnya akan menjelaskan mengenai populasi dan sampel yang digunakan dalam penelitian ini serta terkait teknik pengambilan sampelnya. Berkaitan dengan data akan dijelaskan pada bagian jenis dan teknik pengumpulan data. Dalam bab ini pun akan dijelaskan mengenai definisi operasional dari variabel yang diambil.

Bab keempat adalah hasil dan pembahasan. Bab ini berisi tentang hasil statistik dan deskripsi data penelitian, hasil analisis jalur, pengujian hipotesis serta interpretasi dari hasil penelitian yang didapatkan. Kemudian pada bab ini terdapat pula penjelasan mengenai pertanyaan penelitian pada rumusan masalah, interpretasi hasil, penjabaran terkait hubungan antara hasil

penelitian dan teori yang digunakan serta justifikasi secara lebih rinci atas hasil penelitian yang didapatkan.

Bab kelima adalah penutup. Bab ini berisi kesimpulan dari semua pembahasan. Bagian ini juga memuat keterbatasan dan saran atas penelitian yang telah dilakukan. Hasil dari penelitian juga perlu ditransformasikan menjadi rekomendasi yang bermanfaat sehingga peting untuk disampaikan.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengujian atas hipotesis yang telah dirumuskan dan pembahasan pada bab-bab sebelumnya, penelitian ini melahirkan beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. Kemampuan manajerial berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*
2. Kinerja keuangan tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*
3. Kemampuan manajerial tidak berpengaruh terhadap *good corporate governance*
4. Kinerja keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *good corporate governance*
5. *Good corporate governance* berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*
6. *Good corporate governance* tidak mampu memediasi hubungan antara kemampuan manajerial dan pengungkapan *corporate social responsibility*
7. *Good corporate governance* mampu memediasi hubungan antara kinerja keuangan dan pengungkapan *corporate social responsibility* secara positif dan signifikan.

Hasil penelitian tersebut mengindikasikan bahwa terdapat empat hipotesis yang diterima, sementara tiga lainnya dinyatakan ditolak. Penelitian ini pun memberikan bukti empiris bahwa adanya penerapan tata kelola perusahaan belum mampu melahirkan hubungan yang positif dan signifikan antara kemampuan manajerial dan pengungkapan *corporate social responsibility*. Akan tetapi, disisi lain hadirnya tata kelola perusahaan justru mampu meningkatkan peran kinerja keuangan dalam mengoptimalkan pengungkapan CSR secara positif dan signifikan. Dengan demikian, tata kelola perusahaan (*good corporate governance*) disini mampu menjadi mediator bagi kinerja keuangan, tetapi tidak untuk kemampuan manajerial.

B. Implikasi

Penelitian ini secara garis besar memberikan beberapa implikasi sebagai berikut:

1. Penelitian ini mengonfirmasi secara teoritik terkait pengembangan CSR pada perusahaan. Jika dalam setiap perusahaan kurang dan bahkan tidak memperhatikan CSR, maka perusahaan tersebut dapat ditengarai mengabaikan tanggung jawab sosialnya. CSR sebagai sebuah konsep ekonomi perusahaan menjadi suatu keniscayaan dalam rangka penguatan tata kelola modern.
2. Penelitian ini pada dasarnya turut mendorong perubahan kebijakan setiap perusahaan, terutama dalam rangka penguatan tata kelola. Perubahan kebijakan ini dapat dilakukan dengan memperkuat keterlibatan dewan dalam pengambilan setiap keputusan strategis sebagai suatu indikasi

untuk optimalisasi pelaksanaan tata kelola. Perubahan kebijakan ini bertolak dari pengabaian perusahaan terhadap aspek-aspek yang mendorong pengungkapan CSR.

C. Keterbatasan dan Saran

Adapun keterbatasan dan saran dalam penelitian ini diantaranya sebagai berikut:

1. Penelitian ini memiliki referensi yang terbatas dalam membahas mengenai keterkaitan antara kemampuan manajerial dan pengungkapan *corporate social responsibility*. Penelitian berikutnya dengan tema yang sama dapat mempertimbangkan referensi-referensi otoritatif lainnya, terutama pada topik kemampuan manajerial, tata kelola, dan CSR secara umum.
2. Penelitian ini secara metodologis terfokus pada satu sektor industri pertambangan batubara sebagai sampel penelitian. Penelitian lebih lanjut dapat memperbanyak sampel yang tidak hanya terfokus pada satu sektor industri. Hal ini dimungkinkan dilakukan peneliti berikutnya untuk menghasilkan suatu penelitian yang lebih komprehensif dan bersifat general.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, P. M. (2015). *Metodologi Penelitian Kuantitatif* (1st ed.). Aswaja Pressindo.
- Abdullah, Y., & NUGRAHA, A. W. (2020). IMPLEMENTASI AKUNTABILITAS BERDASARKAN PADA PERSPEKTIF SHARIA ENTERPRISE THEORY (Studi Kasus pada Koperasi Syariah Mumtaz Tasikmalaya). *Jurnal Ekonomi Syariah*, 5(2), 77–88. <https://doi.org/10.37058/jes.v5i2.2073>
- Abeng Tanri. (1997). Business ethics in Islamic context: Perspectives of a Muslim business leader. *Business Ethics Quarterly*, 7(3), 47–54. <http://search.proquest.com/docview/216356317?accountid=14549%5Cnhttp://hl5yy6xn2p.search.serialssolutions.com/?genre=article&sid=ProQ:&atitle=Business+ethics+in+Islamic+context:+Perspectives+of+a+Muslim+business+leader&title=Business+Ethics+Quarterly&issn>
- Achjari, D. (2004). Partial Least Squares: Another Method of Structural Equation Modeling Analysis. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*, 19(3), 238–248.
- Aguilera, R. V, Rupp, D. E., & Williams, C. A. (2007). *Putting The S Back in Corporate Social Responsibility: A Multilevel Theory of Social Change in Organizations*. 32(3), 836–863.
- Alam Choudhury, M., & Nurul Alam, M. (2013). Corporate governance in Islamic perspective. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 6(3), 180–199. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-10-2012-0101>
- Albinger, S. H., & Freeman, S. J. (2000). Corporate and Attractiveness Performance as an Employer Seeking to Different Populations Job focus. *Journal of Business Ethics*, 28(3), 243–253.
- Alnabsha, A., Abdou, H. A., & Elamer, A. A. (2018). Corporate boards , ownership structures and corporate disclosures. *Journal of Applied Accounting*, 19(1), 20–41. <https://doi.org/10.1108/JAAR-01-2016-0001>
- Alshbili, I., Elamer, A. A., & Beddewela, E. (2020). Ownership Types, Corporate Governance and Corporate Social Responsibility Disclosures: Empirical Evidence from A Developing Country. *Accounting Research Journal*, 33(1), 148–166. <https://doi.org/10.1108/ARJ-03-2018-0060>
- Amato, C. H., & Amato, L. H. (2011). Corporate commitment to global quality of life issues: Do slack resources, industry affiliations, and multinational headquarters matter? *Business and Society*, 50(2), 388–416. <https://doi.org/10.1177/0007650308315492>

- Amelia, & Cahyati, A. D. (2015). Pengaruh Kinerja Keuangan, Kinerja Lingkungan, Size, Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap CSR Disclosure (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014). *Jrak*, 6(2), 64–79. <https://media.neliti.com/media/publications/71862-ID-pengaruh-kinerja-keuangan-kinerja-lingku.pdf>
- Amran, A. (2017). Social responsibility disclosure in Islamic banks: a comparative study of Indonesia and Malaysia. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 15(1), 99–115. <https://doi.org/10.1108/JFRA-01-2015-0016>
- Anderson, R. C., Mansi, S. A., & Reeb, D. M. (2004). Board characteristics, accounting report integrity, and the cost of debt. *Journal of Accounting and Economics*, 37(3), 315–342. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2004.01.004>
- Andreou, P. C., Philip, D., & Robejsek, P. (2016). Bank Liquidity Creation and Risk-Taking: Does Managerial Ability Matter? *Journal of Business Finance and Accounting*, 43(1–2), 226–259. <https://doi.org/10.1111/jbfa.12169>
- Anggraini, D. R., & Dura, J. (2021). The Effect of Tax Aggressiveness, Firm Size, and Profitability on Corporate Social Responsibility Disclosure in Mining Companies. *International Journal of Educational Research & Social Sciences*, 2(6), 1337–1347. <https://doi.org/10.51601/ijersc.v2i6.232>
- Anggraini, F. R. R. (2006). Pengungkapan Informasi Sosial dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Informasi Sosial dalam Laporan Keuangan Tahunan (Studi Empiris pada Perusahaan-Perusahaan yang terdaftar Bursa Efek Jakarta). *SIMPOSIUM NASIONAL AKUNTANSI 9 PADANG*, 1–21. http://digilib.mercubuana.ac.id/manager/file_artikel_abstrak/Isi_Artikel_699411403487.pdf
- Anik, S., Chariri, A., & Isgiyarta, J. (2021). The Effect of Intellectual Capital and Good Corporate Governance on Financial Performance and Corporate Value: A Case Study in Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(4), 391–402. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no4.0391>
- Aryani, D. N., & Zuchroh, I. (2018). GCG , ROE and Size on CSR Based on Sharia Enterprises Theory. *Tazkia Islamic Finance and Business Review*, 12(1), 61–80.
- Beekun, R. I. (1997). *Islamic Business Ethics*. International Institute of Islamic Thought.
- Bertrand, M., & Schoar, A. (2003). MANAGING WITH STYLE: THE EFFECT OF MANAGERS ON FIRM POLICIES. *The Quarterly Journal of Economics*, 118(4), 1169–1208.

- Bidari, G., & Djajadikerta, H. G. (2020). Factors Influencing Corporate Social Responsibility Disclosures in Nepalese Banks. *Asian Journal of Accounting Research*, 5(2), 209–224. <https://doi.org/10.1108/AJAR-03-2020-0013>
- Boso, N., Danso, A., Leonidou, C., Uddin, M., Adeola, O., & Hultman, M. (2017). Does financial resource slack drive sustainability expenditure in developing economy small and medium-sized enterprises? *Journal of Business Research*, 1–10. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2017.06.016>
- Bougie, U. S. R. (2019). *Research Methods for Business* (7th ed.). John Wiley & Sons Ltd.
- Bourgeois, L. J. (1981). On the measurement of organizational slack. *Acad. Manag. Rev.*, 6(1), 29–39.
- Boyd, B. (1990). Corporate linkages and organizational environment: A test of the resource dependence model. *Strategic Management Journal*, 11(6), 419–430. <https://doi.org/10.1002/smj.4250110602>
- Campbell, S., Greenwood, M., Prior, S., Shearer, T., Walkem, K., Young, S., Bywaters, D., & Walker, K. (2020). Purposive sampling: complex or simple? Research case examples. *Journal of Research in Nursing*, 25(8), 652–661. <https://doi.org/10.1177/1744987120927206>
- Case, R. E. B. A. R. (1989). The Impact of an MBA Programme on Managerial Abilities. *Journal of Management Development*, 8(5), 66–77.
- Chakroun, S., Salhi, B., Ben Amar, A., & Jarboui, A. (2020). The Impact of ISO 26000 Social Responsibility Standard Adoption on Firm Financial Performance: Evidence from France. *Management Research Review*, 43(5), 545–571. <https://doi.org/10.1108/MRR-02-2019-0054>
- Chatjuthamard, P., Jiraporn, P., Tong, S., & Singh, M. (2016). Managerial Talent and Corporate Social Responsibility (CSR): How Do Talented Managers View Corporate Social Responsibility? *International Review of Finance*, 16(2), 265–276. <https://doi.org/10.1111/irfi.12067>
- Chen, J., Liu, X., Song, W., & Zhou, S. (2020). General managerial skills and corporate social responsibility. *Journal of Empirical Finance*, 55, 43–59. <https://doi.org/10.1016/j.jempfin.2019.10.007>
- Chen, Y., Podolski, E. J., & Veeraraghavan, M. (2015). Does managerial ability facilitate corporate innovative success? *Journal of Empirical Finance*, 34, 313–326. <https://doi.org/10.1016/j.jempfin.2015.08.002>
- Cherian, J., Umar, M., Thu, P. A., Nguyen-Trang, T., Sial, M. S., & Khuong, N. V. (2019). Does Corporate Social Responsibility Affect the Financial Performance of the Manufacturing Sector? Evidence from an Emerging Economy. *Sustainability (Switzerland)*, 11(4), 1–14.

<https://doi.org/10.3390/su11041182>

- Connelly, T. R. H. R. M. H. J. . B. L. (2009). Making the Most Of What You Have: Managerial Ability As A Source Of Resource Value Creation. *Strategic Management Journal*, 30, 457–485. <https://doi.org/10.1002/smj>
- Cooper, D., & Schlinder, P. (2011). *Business Research Methods* (11th Editi). McGraw Hill.
- Crifo, P., & Forget, V. D. (2015). The Economics of Corporate Social Responsibility: A Firm-Level Perspective Survey. *Journal of Economic Surveys*, 29(1), 112–130. <https://doi.org/10.1111/joes.12055>
- Cui, H., Chen, C., Zhang, Y., & Zhu, X. (2019). Managerial Ability and Stock Price Crash Risk. *Asia-Pacific Journal of Accounting and Economics*, 26(5), 1–23. <https://doi.org/10.1080/16081625.2019.1636662>
- Cyganska, M. K.-A. M. (2021). Corporate Social Responsibility and Financial Performance among Energy Sector Companies. *Energies*, 14, 1–16.
- D. Darmawan. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif*. PT Remaja Posdakarya.
- Daniel T.H. Manurung, Dr. R. Wedi Rusmawan Kusumah, Dini W Hapsari, D. F. H. (2017). Effect of Corporate Governance, Financial Performance and Environmental Performance on Corporate Social Responsibility Disclosure. *International Journal of Arts and Commerce*, 6(5), 15–28. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no2.0933>
- Darmadi, S. (2013). Corporate Governance Disclosure in the Annual Report: An Exploratory Study on Indonesian Islamic banks. *Humanomics*, 29(1), 4–23. <https://doi.org/10.1108/08288661311299295>
- Davis, J. B. J. M. E. W. L. P. E. (2016). Agency Theory: Background and Epistemology. *Journal of Management History*, 22(4).
- Demerjian, P., Lev, B., & McVay, S. (2012). Quantifying Managerial Ability: A New Measure and Validity Tests. *Management Science*, 58(7), 1229–1248. <https://doi.org/10.1287/mnsc.1110.1487>
- Demerjian, P. R., Lev, B., Lewis, M. F., & McVay, S. E. (2013). Managerial Ability and Earnings Quality. *The Accounting Review*, 88(2), 463–498. <https://doi.org/10.2308/accr-50318>
- Donaldson, L., & Davis, J. H. (1991). Stewardship Theory or Agency Theory: CEO Governance and Shareholder Returns. *Australian Journal of Management*, 16(1), 49–64. <https://doi.org/10.1177/031289629101600103>
- Dr. Sandu Siyoto, SKM. M.Kes & Nia Sari, S. S. M. K. (2016). *Aplikasi dan Teknik Survey Bidang Kesehatan* (1st ed.). Literasi Media.

- Dr. Vivi Silvia, S.E., M. S. (2020). *Statistika Deskriptif*. Penerbit Andi.
- Emerson, R. M. (1962). Power-dependence relations. *American Sociological Review*, 27, 31–41.
- Eti Kusmiati, & Ungkari, M. D. (2021). Application of Shariah Enterprise Theory on Disclosure of Corporate Social Responsibility in Sharia Banking. *El-Qish: Journal of Islamic Economics*, 1(2), 119–131. <https://doi.org/10.33830/elqish.v1i2.1543.2021>
- Evana, E., Andriyanto, R. W., & Marbun, B. S. H. A. (2007). Pengaruh Kinerja Keuangan, Kepemilikan Saham Asing, Konsentrasi dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Kualitas Pelaksanaan Tata Kelola Perusahaan. *Journal of Accounting and Investment*, 8(1), 17–32.
- Farooq, S. U., Ullah, S., & Kimani, D. (2015). *The Relationship between Corporate Governance and Corporate Social Responsibility (CSR) Disclosure : Evidence from the USA*. 8(2), 197–212.
- Filatotchev, I., & Nakajima, C. (2014). *Corporate Governance , Responsible Managerial Behavior , and Corporate Social Responsibility : Organizational Efficiency Versus Legitimacy? Organizational*. 28(3), 289–306.
- Fitria Nurhayati, H. F. V. (2022). *Corporate Sustainability Index untuk Indonesia*. <https://katadata.co.id/jeany/infografik/6304afad8f5b2/corporate-sustainability-index-untuk-indonesia>
- G.R., J. P. S. (1978). *The external control of organizations: A resource dependence approach*. NY: Harper and Row Publishers.
- Garas, S., & ElMassah, S. (2018). Corporate governance and corporate social responsibility disclosures: The case of GCC countries. *Critical Perspectives on International Business*, 14(1), 2–26. <https://doi.org/10.1108/cpoib-10-2016-0042>
- García-Sánchez, I. M., Aibar-Guzmán, B., Aibar-Guzmán, C., & Azevedo, T. C. (2020). CEO ability and sustainability disclosures: The mediating effect of corporate social responsibility performance. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 27(4), 1–13. <https://doi.org/10.1002/csr.1905>
- García-Sánchez, I. M., & García-Meca, E. (2018). Do talented managers invest more efficiently? The moderating role of corporate governance mechanisms. *Corporate Governance: An International Review*, 26(4), 238–254. <https://doi.org/10.1111/corg.12233>
- García-Sánchez, I. M., Hussain, N., & Martínez-Ferrero, J. (2019). An empirical analysis of the complementarities and substitutions between effects of ceo ability and corporate governance on socially responsible performance.

Journal of Cleaner Production, 215, 1288–1300.
<https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2019.01.130>

- García-Sánchez, I. M., & Martínez-Ferrero, J. (2019). Chief executive officer ability, corporate social responsibility, and financial performance: The moderating role of the environment. *Business Strategy and the Environment*, 28(4), 542–555. <https://doi.org/10.1002/bse.2263>
- Ghozali, I. (2014). *Structural Equating Modeling: Metode Alternatif Dengan Partial Least Squares (PLS)* (4th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Giljum, S. (2022). A pantropical assessment of deforestation caused by industrial mining. *Sustainability Science*, 119(38), 1–7. <https://doi.org/10.1073/pnas.2118273119/-/DCSupplemental.Published>
- Gillen, D. J., & Carroll, S. J. (1985). Relationship of Managerial Ability To Unit Effectiveness in More Organic Versus More Mechanistic Departments. *Journal of Management Studies*, 22(6), 668–676. <https://doi.org/10.1111/j.1467-6486.1985.tb00017.x>
- Graves, S. A. W. S. B. (1997). The Corporate Social Performance-Financial Performance Link. *Strategic Management Journal*, 18(4), 303–319.
- Gruszczynski, M. (2006). Corporate governance and financial performance of companies in Poland. *International Advances in Economic Research*, 12(2), 251–259. <https://doi.org/10.1007/s11294-006-9007-5>
- Gunawan, J., & Tin, S. (2018). The development of corporate social responsibility in accounting research: evidence from Indonesia. *Social Responsibility Journal*, 15(5), 671–688. <https://doi.org/10.1108/SRJ-03-2018-0076>
- Hadi, A. C. (2016). Corporate Social Responsibility dan Zakat Perusahaan dalam Perspektif Hukum Ekonomi Islam. *AHKAM: Jurnal Ilmu Syariah*, 16(2), 229–240. <https://doi.org/10.15408/ajis.v16i2.4453>
- Hafidhuddin, D. (2002). *Zakat dalam Perekonomian Modern*. Gema Insani.
- Hair, J. F., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2011). PLS-SEM: Indeed a silver bullet. *Journal of Marketing Theory and Practice*, 19(2), 139–152. <https://doi.org/10.2753/MTP1069-6679190202>
- Hair, J. F., Risher, J. J., Sarstedt, M., & Ringle, C. M. (2018). When to use and how to report the results of PLS-SEM. *European Business Review*, 3(1), 3–24.
- Hair, J. F., Sarstedt, M., Ringle, C. M., & Mena, J. A. (2012). An assessment of the use of partial least squares structural equation modeling in marketing research. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 40(3), 414–433.

<https://doi.org/10.1007/s11747-011-0261-6>

- Hair, J., Hollingsworth, C. L., Randolph, A. B., & Chong, A. Y. L. (2017). An updated and expanded assessment of PLS-SEM in information systems research. *Industrial Management and Data Systems*, 117(3), 442–458. <https://doi.org/10.1108/IMDS-04-2016-0130>
- Hair Jr., J. F., Matthews, L. M., Matthews, R. L., & Sarstedt, M. (2017). PLS-SEM or CB-SEM: updated guidelines on which method to use. *International Journal of Multivariate Data Analysis*, 1(2), 107. <https://doi.org/10.1504/ijmda.2017.10008574>
- Hambrick, D. C. P. A. M. (1984). Upper Echelons: The organization as a Reflection of Its Top Managers. *Academy of Management Review*, 9(2), 193–206.
- Handayani, B. D., Rohman, A., Chariri, A., & Pamungkas, I. D. (2020). Corporate financial performance on corporate governance mechanism and corporate value: Evidence from Indonesia. *Montenegrin Journal of Economics*, 16(3), 161–171. <https://doi.org/10.14254/1800-5845/2020.16-3.13>
- Handayani, P., & Maharani, N. K. (2021). Effect of Environmental Performance, Company Size, and Profitability on Corporate Social Responsibility Disclosures. *PAPATUNG: Jurnal Ilmu Administrasi Publik, Pemerintahan Dan Politik*, 4(1), 121–133. <https://doi.org/10.54783/japp.v4i1.446>
- Handfield, B. (1993). *A resource dependence perspective of Just-in-Time purchasing*. 11, 289–311.
- Harahap, S. S. (2008). *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. PT. Raja Grafindo Persada.
- Hashim, F., Ahmad Ries, E., & Teck Huai, N. (2019). Corporate Social Responsibility and Financial Performance: The Case of ASEAN Telecommunications Companies. *KnE Social Sciences*, 892–913. <https://doi.org/10.18502/kss.v3i22.5095>
- Hassan, N. M. H. N. (1999). *Business Social Responsibility from The Islamic Perspective*.
- Hendar, J. (2011). Corporate Social Responsibility (CSR) dalam Prespektif Hukum Islam. *Jurnal Syiar Hukum*, 13. https://scholar.archive.org/work/c64qbdckfdlthz3m6jxbcd4a/access/wayback/https://ejournal.unisba.ac.id/index.php/syiar_hukum/article/viewFile/2204/pdf
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sinkovics, R. R. (2009). The use of partial least squares path modeling in international marketing. *Advances in International Marketing*, 20, 277–319. <https://doi.org/10.1108/S1474->

7979(2009)0000020014

- Hillman, A. J., & Dalziel, T. (2003). Boards of directors and firm performance: Integrating agency and resource dependence perspectives. *Academy of Management Review*, 28(3), 383–396. <https://doi.org/10.5465/AMR.2003.10196729>
- Hu, L. T., & Bentler, P. M. (1999). Cutoff criteria for fit indexes in covariance structure analysis: Conventional criteria versus new alternatives. *Structural Equation Modeling*, 6(1), 1–55. <https://doi.org/10.1080/10705519909540118>
- Huse, M. (2007). *Boards, Governance and Value Creation*. Cambridge University Press.
- IAI. (2007). *Standar Akuntansi Keuangan*. Ikatan Akuntan Indonesia.
- Indawati. (2018). Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Good Corporate Governance Serta Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan. *Scientific Journal of Reflection: Economic, Accounting, Management and Bussines*, 1(4), 401–410. <https://doi.org/10.5281/zenodo.1436996>
- Iqbal, S., Nawaz, A., & Ehsan, S. (2019). Financial Performance and Corporate Governance in Microfinance: Evidence from Asia. *Journal of Asian Economics*, 60, 1–13. <https://doi.org/10.1016/j.asieco.2018.10.002>
- Irawan, E. P., Sumartias, S., Priyatna, S., & Rahmat, A. (2022). A Review on Digitalization of CSR during the COVID-19 Pandemic in Indonesia: Opportunities and Challenges. *Social Sciences*, 11(2). <https://doi.org/10.3390/socsci11020072>
- Istiqomah, S., & Amanah, L. (2021). Pengaruh Kinerja Keuangan, Kapitalisasi Pasar dan Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10(2), 1–18.
- J D, M., & P, W. J. (2003). Misery Loves Companies : Rethinking Social Initiatives by Business. *Administrative Science Quarterly*, 48, 268–305.
- Javeed, S. A., & Lefen, L. (2019). An Analysis of Corporate Social Responsibility and Firm Performance with Moderating Effects of CEO Power and Ownership Structure : A Case Study of the Manufacturing Sector of Pakistan. *Sustainability (Switzerland)*. <https://doi.org/10.3390/su11010248>
- Jensen, E. F. F. M. C. (1983). Agency Problems and Residual Claims. *The Journal of Law and Economics*, 26(2).
- Jo, H., & Harjoto, M. A. (2011). Corporate Governance and Firm Value: The Impact of Corporate Social Responsibility. *Journal of Business Ethics*, 103(3), 351–383. <https://doi.org/10.1007/s10551-011-0869-y>
- Kabir, R., & Thai, H. M. (2017a). Does corporate governance shape the

relationship between corporate social responsibility and financial performance? *Pacific Accounting Review*, 29(2), 227–258. <https://doi.org/10.1108/par-10-2016-0091>

Kabir, R., & Thai, H. M. (2017b). Does Corporate Governance Shape The Relationship Between Corporate Social Responsibility and Financial Performance? *Pacific Accounting Review*, 29(2), 227–258. <https://doi.org/10.1108/par-10-2016-0091>

Kadir, D. G. Y. A. (2020). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP PENGUNGKAPAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR). *Jurnal Manajemen Dan Akuntansi*, 21(1), 15–24.

Katsir, I. (2005a). *Tafsir Ibnu Katsir*.

Katsir, I. (2005b). *Tafsir Ibnu Katsir*.

Kenny, R. M. B. D. A. (1986). The Moderator-Mediator Variable Distinction in Social Psychological Research: Conceptual, Strategic, and Statistical Considerations. *Journal of Personality and Social Psychology*, 51(6), 1173–1182. <https://doi.org/10.1177/1350506818764762>

Khan, I., & Zahid, S. N. (2020). The Impact of Shari'ah and Corporate Governance on Islamic Banks Performance: Evidence from Asia. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 13(3), 483–501. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-01-2019-0003>

Khan, S. H., Saeed, M., & Fatima, K. (2009). Assessing the Performance of Secondary School Headteachers: A Survey Study Based on Teachers' Views in Punjab. *Educational Management Administration and Leadership*, 37(6), 766–783. <https://doi.org/10.1177/1741143209345572>

Ko, Chang Youl, Joonho Park, Hoon Jung, and K. H. Y. 2013. (2013). A Study on the Effects of Managerial Ability by DEA on Firm Performance. *Korean Journal of Management Accounting Research*, 13(1), 165–200.

Lee, P. K. N. (2005). *Corporate Social Responsibility Doing the Most Good for Your Company and Your Cause*. John Wiley & Sons.

Leuz, C., Nanda, D., & Wysocki, P. D. (2003). Earnings management and investor protection: An international comparison. *Journal of Financial Economics*, 69(3), 505–527. [https://doi.org/10.1016/S0304-405X\(03\)00121-1](https://doi.org/10.1016/S0304-405X(03)00121-1)

Lin, W. L., Law, S. H., Ho, J. A., & Sambasivan, M. (2019). The Causality Direction of The Corporate Social Responsibility – Corporate Financial Performance Nexus: Application of Panel Vector Autoregression Approach.

- North American Journal of Economics and Finance*, 48, 401–418.
<https://doi.org/10.1016/j.najef.2019.03.004>
- Lin, Z., Patel, P., & Oghazi, P. (2021). The value of managerial ability and general ability for inventor CEOs. *Journal of Business Research*, 135, 78–98.
<https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2021.06.014>
- López, M. V., Garcia, A., & Rodriguez, L. (2007). Sustainable development and corporate performance: A study based on the Dow Jones sustainability index. *Journal of Business Ethics*, 75(3), 285–300. <https://doi.org/10.1007/s10551-006-9253-8>
- Lu, L. W. (2021a). The moderating effect of corporate governance on the relationship between corporate sustainability performance and corporate financial performance. *International Journal of Disclosure and Governance*, 18(3), 193–206. <https://doi.org/10.1057/s41310-020-00099-6>
- Lu, L. W. (2021b). The Moderating Effect of Corporate Governance on The Relationship Between Corporate Sustainability Performance and Corporate Financial Performance. *International Journal of Disclosure and Governance*, 18(3), 193–206. <https://doi.org/10.1057/s41310-020-00099-6>
- M Sarstedt, CM Ringle, J. H. (2017). Partial Least Square Structural Equation Modeling. *Handbook of Marketing Research*.
- Mahrani, M., & Soewarno, N. (2018). The Effect of Good Corporate Governance Mechanism and Corporate Social Responsibility on Financial Performance with Earnings Management as Mediating Variable. *Asian Journal of Accounting Research*, 3(1), 41–60. <https://doi.org/10.1108/AJAR-06-2018-0008>
- Martinuzzi, A., Krumay, B., & Pisano, U. (2011). Focus CSR: The New Communication of the EU Commission on CSR and National CSR Strategies and Action Plans. *European Sustainable Development Network (ESDN), Quarterly Report No, 23*. www.sd-network.eu
- Masuda, T. (2010). Novice founders and re-starters in Japanese business society. *International Journal of Business and Globalisation*, 5(3), 304–327.
<https://doi.org/10.1504/IJBG.2010.035025>
- Maurício, J., Boaventura, G., & Bandeira-de-mello, R. (2012). Corporate Financial Performance and Corporate Social Performance : Methodological Development and the Theoretical Contribution of Empirical Studies. *Revista Contabilidade and Finanças*, 23(60), 232–245.
- MECKLING, M. C. J. W. H. (1976). Theory of The Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*.
- Meldona, Riska, N. A., Rochayatun, S., & Nurdin, F. (2020). Corporate Social

- Responsibility Disclosure Through Sharia Enterprise Theory. *3rd Asia Pacific International Conference of Management and Business Science (AICMBS 2019)*, 135, 171–179. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.200410.026>
- Meng, G. (2021). Managerial Ability and Corporate Social Responsibility. *International Journal of Social Science and Humanity*, 11(4), 138–145. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3938401>
- Meutia, I. (2010). THE CONCEPT OF SOCIAL RESPONSIBILITY DISCLOSURES FOR ISLAMIC BANKS BASED ON SHARI'AH ENTERPRISE THEORY. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 1(3), 369–382.
- Michael J. Zyphur, Dean C. Pierides, J. R. (2015). Measurement and statistics in 'organization science': Philosophical, sociological, and historical perspectives. In *The Routledge Companion to Philosophy in Organization Studies* (pp. 474–482). Abingdon.
- Morris, R. D. (1987). Signalling, Agency Theory and Accounting Policy Choice. *Accounting and Business Research*, 18(69), 47–56. <https://doi.org/10.1080/00014788.1987.9729347>
- Mulawarman, A. D. (2015). *Akuntansi Syariah: Teori, Konsep, dan Laporan Keuangan*. E. Publishing Company.
- Mullainathan, M. B. S. (2003). Enjoying the quiet life? Corporate governance and managerial preferences. *Journal of Political Economy*, 111, 1043–1075.
- Muller, D., Judd, C. M., & Yzerbyt, V. Y. (2005). When Moderation Is Mediated and Mediation Is Moderated. *Journal of Personality and Social Psychology*, 89(6), 852–863. <https://doi.org/10.1037/0022-3514.89.6.852>
- Murphy, K. J., & Zbojnik, J. (2007). Managerial Capital and the Market for CEOs. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.984376>
- Myeong-Hyeon Cho. (1998). Ownership structure, investment, and the corporate value: an empirical analysis. *Journal of Financial Economics*, 47, 103–121.
- N. Nohria; R. Gulati. (1996). Is slack good or bad for innovation? *Academy of Management Journal*, 39(5), 1245–1264.
- Nabil Baydoun, Aminu Mamman, S. A. M. (1999). The religious context of management practices: the case of the Islamic religion. *Accounting, Commerce and Finance: The Islamic Perspective*, 3(1–2), 52–79.
- Neely, B. H., Lovelace, J. B., Cowen, A. P., & Hiller, N. J. (2020). Metacritiques of Upper Echelons Theory: Verdicts and Recommendations for Future Research. In *Journal of Management* (Vol. 46, Issue 6). <https://doi.org/10.1177/0149206320908640>
- Nguyen, T. H., Vu, Q. T., Nguyen, D. M., & Le, H. L. (2021). Factors Influencing

- Corporate Social Responsibility Disclosure and Its Impact on Financial Performance: The Case of Vietnam. *Sustainability (Switzerland)*, 13(15), 1–16. <https://doi.org/10.3390/su13158197>
- Nitzl, C. (2016). The use of partial least squares structural equation modelling (PLS-SEM) in management accounting research: Directions for future theory development. *Journal of Accounting Literature*, 37, 19–35. <https://doi.org/10.1016/j.acclit.2016.09.003>
- Nugrahanti, Y. W. (2021). Do Political Connection and Corporate Governance Mechanism Increase Corporate Social Responsibility Disclosure? *International Journal of Applied Business Research*, 3(2), 28–46. <https://doi.org/10.35313/ijabr.v3i2.147>
- Oktavianawati, L., & Fajarrini Sri, I. W. (2018). The Factors that Influence the Disclosure of Corporate Social Responsibility (CSR). *Accounting Analysis Journal*, 7(2), 119–126. <https://doi.org/10.15294/aaj.v7i2.23738>
- Orazalin, N. (2019). Corporate governance and corporate social responsibility (CSR) disclosure in an emerging economy: evidence from commercial banks of Kazakhstan. *Corporate Governance (Bingley)*, 19(3), 490–507. <https://doi.org/10.1108/CG-09-2018-0290>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51 /POJK.03/2017 Tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten dan Perusahaan Publik. *Otoritas Jasa Keuangan*, 1–15.
- Park, J., Ko, C. Y., Jung, H., & Lee, Y. S. (2015). Managerial ability and tax avoidance: evidence from Korea. *Asia-Pacific Journal of Accounting and Economics*, 23(4), 449–477. <https://doi.org/10.1080/16081625.2015.1017590>
- Paulraj, A., & Chen, I. J. (2007). *Environmental Uncertainty and Strategic Supply Management: A Resource Dependence Perspective and Performance Implications*. 29–42.
- Pekovic, S., & Vogt, S. (2020). The fit between corporate social responsibility and corporate governance: the impact on a firm's financial performance. In *Review of Managerial Science*. Springer Berlin Heidelberg. <https://doi.org/10.1007/s11846-020-00389-x>
- Porter, M. E. (1990). *Competitive Advantage: Creating and Sustaining Superior Performance*. Free Press.
- Poudel, R. L. (2015). Relationship Between Corporate Governance and Corporate Social Responsibility: Evidence From Nepalese Commercial Banks. *The Journal of Nepalese Business Studies*, 9(1), 137–144.
- Probohudono, A. N., Nugraheni, A., & Nurrahmawati, A. (2022a). Comparative

- Analysis of QISMUT+3's Islamic Corporate Social Responsibility. *Journal of Islamic Marketing*, 13(7), 1436–1456. <https://doi.org/10.1108/JIMA-05-2020-0146>
- Probohudono, A. N., Nugraheni, A., & Nurrahmawati, A. (2022b). Comparative analysis of QISMUT +3's Islamic corporate social responsibility. *Journal of Islamic Marketing*, 13(7), 1436–1456. <https://doi.org/10.1108/JIMA-05-2020-0146>
- Purbawangsa, I. B. A., Solimun, S., Fernandes, A. A. R., & Mangesti Rahayu, S. (2019). Corporate Governance, Corporate Profitability toward Corporate Social Responsibility Disclosure and Corporate Value (Comparative Study in Indonesia, China and India Stock Exchange in 2013-2016). *Social Responsibility Journal*, 16(7), 983–999. <https://doi.org/10.1108/SRJ-08-2017-0160>
- Puteri, F. A., Lindrianasari, L., Kesumaningrum, N. D., & Farichah, F. (2018). The Effect of Corporate Social Performance and Financial Performance On Corporate Social Responsibility (CSR) Disclosure As an Intervening Variable Toward Firm Value. *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 21(03), 395–422. <https://doi.org/10.33312/ijar.405>
- Putra, R., & Wijayanti, R. R. (2020). Islamic Values in the Annual Reports of the Shariah Bank to Create a Sharia Value-Added. *Journal of Accounting and Investment*, 21(1), 90–113. <https://doi.org/10.18196/jai.2101139>
- R Masruki, N Ibrahim, N. A. (2010). Incorporating Corporate Social Responsibility into Sustainable Financial Performance of Islamic Banks in Malaysia. *2nd Conference on Islamic Finance and Economics International, LIFE2010*.
- Radhi Abdul Halim Rachmat, D. T. H. M. (2019). ISO 14001 Implementation Impact and Financial Performance On Corporate Social Responsibility Disclosure. *Jurnal Manajemen*, 23(2), 207. <https://doi.org/10.24912/jm.v23i2.473>
- Randall E. Schumacker, R. G. L. (1996). *A Beginner's Guide to Structural Equation Modeling* (2nd ed.). Psychology Press.
- Reinartz, W., Haenlein, M., & Henseler, J. (2009). An empirical comparison of the efficacy of covariance-based and variance-based SEM. *International Journal of Research in Marketing*, 26(4), 332–344. <https://doi.org/10.1016/j.ijresmar.2009.08.001>
- Rezaee, M., Yamini, Y., Shariati, S., Esrafil, A., & Shamsipur, M. (2009). Dispersive liquid – liquid microextraction combined with high-performance liquid chromatography-UV detection as a very simple , rapid and sensitive method for the determination of bisphenol A in water samples. *Journal of Chromatography A*, 1216, 1511–1514.

<https://doi.org/10.1016/j.chroma.2008.12.091>

- Ridho, T. K. (2018). The Development of CSR Implementation in Indonesia and Its Impact on Company's Financial and Non-financial Performance. *KnE Social Sciences*, 3(8), 324–334. <https://doi.org/10.18502/kss.v3i8.2517>
- Rifan, D., & Ningsih, N. (2019). Islamic Corporate Social Responsibility Towards Asset Optimization in Indonesia Sharia Commercial Banks. *ICIDS*. <https://doi.org/10.4108/eai.10-9-2019.2289384>
- Rigdon, E. E. (2012). Rethinking Partial Least Squares Path Modeling: In Praise of Simple Methods. *Long Range Planning*, 45(5–6), 341–358. <https://doi.org/10.1016/j.lrp.2012.09.010>
- Rizqiani, D., & Yulianto, A. (2020). The implementation of sharia audit process, implication of sharia regulatory and human resource aspects. *Journal of Islamic Accounting and Finance Research*, 2(1), 51–68. <https://doi.org/10.21580/jiafr.2020.2.1.5220>
- Rofiqkoh, E., & Priyadi, M. P. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi ISSN: 2460-0585*, 5(10), 1–18. <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/2406>
- Roshima Said, C. J. and N. Z. M. S. (2017). CORPORATE GOVERNANCE AND CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR) DISCLOSURE: THE MODERATING ROLE OF CULTURAL VALUES. *In Modern Organisational Governance*, 12, 189–206.
- Rubin, A. B. A. (2010). *Corporate Social Responsibility as a Conflict Between Shareholders*. 97, 71–86. <https://doi.org/10.1007/s10551-010-0496-z>
- Ryo, R., & Rusdi, F. (2021). Pengaruh Praktik Citizen Journalism terhadap Pemenuhan Kebutuhan Informasi Masyarakat Pada Akun Instagram @JKTINFO di Jakarta. *Koneksi*, 5(2), 338–346. <https://doi.org/10.24912/kn.v5i2.10333>
- Sahin, C. (2011). Managing professional service firms: Role of managerial abilities. *Journal of Management Development*, 30(4), 413–426. <https://doi.org/10.1108/02621711111126882>
- Sariol, A. M., & Abebe, M. A. (2017). The influence of CEO power on explorative and exploitative organizational innovation. *Journal of Business Research*, 73, 38–45. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2016.11.016>
- Sarstedt, M., Hair, J. F., Ringle, C. M., Thiele, K. O., & Gudergan, S. P. (2016). Estimation issues with PLS and CBSEM: Where the bias lies! *Journal of Business Research*, 69(10), 3998–4010. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2016.06.007>

- Sawczyn, F. (2013). The relation between corporate social performance and corporate financial performance and the role of innovation: evidence from German listed firms. *Journal of Management Control*, 24(1), 27–52.
- Schermelleh-Engel, K., Moosbrugger, H., & Müller, H. (2003). Evaluating the fit of structural equation models: Tests of significance and descriptive goodness-of-fit measures. *MPR-Online*, 8(2), 23–74.
- Sembiring, E. R. (2005). KARAKTERISTIK PERUSAHAAN DAN PENGUNGKAPAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL: STUDY EMPIRIS PADA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DI BURSA EFEK JAKARTA. *Simposium Nasional Akuntansi VIII*. <https://doi.org/10.1215/03335372-2008-009>
- Sen, R. (2017). Corporate Social Responsibility with Socio- Economic Development. *International Journal of Management, IT & Engineering*, 7(6).
- Shahab, Y., & Ye, C. (2018). Corporate social responsibility disclosure and corporate governance: Empirical insights on neo-institutional framework from China. *International Journal of Disclosure and Governance*, 15(2), 87–103. <https://doi.org/10.1057/s41310-018-0038-y>
- Shen, C. H., & Chang, Y. (2009). Ambition versus conscience, does corporate social responsibility pay off? the application of matching methods. *Journal of Business Ethics*, 88, 133–153. <https://doi.org/10.1007/s10551-008-9826-9>
- Shen, Y. T. C. Q. G. C. R. (2014). HOW CEO HUBRIS AFFECTS CORPORATE SOCIAL (IR) RESPONSIBILITY. *Strategic Management Journal*, 36(9), 1338–1357. <https://doi.org/10.1002/smj>
- Shmueli, G., & Koppius, O. R. (2011). Predictive analytics in information systems research. *MIS Quarterly: Management Information Systems*, 35(3), 553–572. <https://doi.org/10.2307/23042796>
- Siswantaya, I. (2007). *Corporate governance mechanisms and profit management studies on companies listed on the Jakarta stock exchange*. Universitas Diponegoro.
- Smith, A. D. (2010). Growth of corporate social responsibility as a sustainable business strategy in difficult financial times. *International Journal Sustainable Economy*, 2(1), 59–79.
- Smith, C. W., & Warner, J. B. (1979). On Financial Contracting. An Analysis of Bond Covenants. *Journal of Financial Economics*, 7(2), 117–161. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(79\)90011-4](https://doi.org/10.1016/0304-405X(79)90011-4)
- Sri wahyuni, & Muhammad Wahyuddin Abdullah. (2021). Akuntabilitas Berbasis Syariah Enterprise Theory Dalam Mewujudkan Ekonomi Sustainable. *BALANCA: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 3(1), 41–54.

<https://doi.org/10.35905/balanca.v3i01.1986>

- Stratling, M. I. J. A. S. R. D. R. (2013). Corporate Governance and Corporate Social Responsibility Disclosure: Evidence from the US Banking Sector. *Journal of Business Ethics*, 125(4), 601–615. <https://doi.org/10.1007/s10551-013-1929-2>
- Sugiyono. (2013a). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2013b). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono, P. D. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sun, W., Zhao, C., & Cho, C. H. (2018). Institutional transitions and the role of financial performance in CSR reporting. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 26(2), 367–376. <https://doi.org/10.1002/csr.1688>
- Süsi, V., & Jaakson, K. (2020). Corporate governance and corporate social responsibility interface: a case study of private equity. *Corporate Governance (Bingley)*, 20(4), 703–717. <https://doi.org/10.1108/CG-11-2019-0348>
- Suyono, E., & Farooque, O. Al. (2018). Do governance mechanisms deter earnings management and promote corporate social responsibility? *Accounting Research Journal*, 31(3), 479–495. <https://doi.org/10.1108/ARJ-09-2015-0117>
- Sydney Finkelstein; Donald C. Hambrick; Albert A. Cannella JR. (2009). *Strategic leadership: Theory and research on executives, top management teams, and boards*. NY: Oxford University Press.
- Syurmita, S., & Fircarina, M. J. (2020). Pengaruh Zakat, Islamic Corporate Social Responsibility dan Penerapan Good Governance Bisnis Syariah terhadap Reputasi dan Kinerja Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Al Azhar Indonesia Seri Ilmu Sosial*, 1(2), 87–97. <https://doi.org/10.36722/jaiss.v1i2.463>
- Triyuwono, I. (2007). MENANGKAT “SING LIYAN “ UNTUK FORMULASI NILAI TAMBAH SYARI’AH. *Simposium Nasional Akuntansi X*.
- Turker, D. (2009). Measuring corporate social responsibility: A scale development study. *Journal of Business Ethics*, 85(4), 411–427. <https://doi.org/10.1007/s10551-008-9780-6>
- Ulfa, T. (2022). *Determinants of corporate social responsibility disclosure : Case of mining companies in Indonesia*. 11(5), 324–334.

- Valenti, M. A., Luce, R., & Mayfield, C. (2011). The effects of firm performance on corporate governance. *Management Research Review*, 34(3), 266–283. <https://doi.org/10.1108/01409171111116295>
- Wang, G., Holmes, R. M., Oh, I. S., & Zhu, W. (2016). Do CEOs Matter to Firm Strategic Actions and Firm Performance? A Meta-Analytic Investigation Based on Upper Echelons Theory. *Personnel Psychology*, 69(4), 775–862. <https://doi.org/10.1111/peps.12140>
- Wang, M. H. E. C. N. Y. (2016). Antecedents of Voluntary Corporate Governance Disclosure: A Post-2007/08 Financial Crisis Evidence from the Influential UK Combined Code. *Corporate Governance: The International Journal of Business in Society*, 16(3), 507–538.
- Ward, P. T., Duray, R., Leong, G. K., & Sum, C. (1995). *Business environment , operations strategy , and performance : An empirical study of Singapore manufacturers*. 13, 99–115.
- Wati, E. R., Tjaraka, H., & Sudaryati, E. (2020). Do Managerial Ability Impact Indonesian Firm Risk-Taking Behavior? *AKRUAL: Jurnal Akuntansi*, 12(1), 18–33. <https://doi.org/10.26740/jaj.v12n1.p18-33>
- Wulandari, A., Irianto, G., & Ludigdo, U. (2011). Telaah Kritis atas Konsep Good Corporate Governance Ditinjau dari Shari’Ate Enterprise Theory. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 1(2), 123–139. <https://doi.org/10.20885/jeki.vol1.iss2.art1>
- Yamak, S., Nielsen, S., & Escribá-Esteve, A. (2014). The Role of External Environment in Upper Echelons Theory: A Review of Existing Literature and Future Research Directions. *Group and Organization Management*, 39(1), 69–109. <https://doi.org/10.1177/1059601113511663>
- Ying, M., Tikuye, G. A., & Shan, H. (2021). Impacts of Firm Performance on Corporate Social Responsibility Practices: The Mediation Role of Corporate Governance in Ethiopia Corporate Business. *Sustainability (Switzerland)*, 13(17). <https://doi.org/10.3390/su13179717>
- Yuan, Y., Tian, G., Lu, L. Y., & Yu, Y. (2017). CEO Ability and Corporate Social Responsibility. *Journal of Business Ethics*, 157, 391–411. <https://doi.org/10.1007/s10551-017-3622-3>
- Yung, K., & Chen, C. (2018). Managerial ability and firm risk-taking behavior. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 51(4), 1005–1032. <https://doi.org/10.1007/s11156-017-0695-0>
- Yusoff, H., Azhari, N. K. M., & Darus, F. (2018). Effects of Financial Performance and Governance on Corporate Social Responsibility Disclosure: Evidence from Islamic Financial Institutions in Malaysia. *Global Journal Al-Thaqafah*, 57–72. <https://doi.org/10.7187/GJATSI2018-04>

- Zhang, J., Djajadikerta, H. G., & Trireksani, T. (2019). Corporate sustainability disclosure's importance in China: financial analysts' perception. *Social Responsibility Journal*, *16*(8), 1169–1189. <https://doi.org/10.1108/SRJ-10-2018-0272>
- Zhao, X., Lynch, J. G., & Chen, Q. (2010). Reconsidering Baron and Kenny: Myths and truths about mediation analysis. *Journal of Consumer Research*, *37*(2), 197–206. <https://doi.org/10.1086/651257>
- Zyphur, M. J., & Pierides, D. C. (2017). Is Quantitative Research Ethical? Tools for Ethically Practicing, Evaluating, and Using Quantitative Research. *Journal of Business Ethics*, *143*(1), 1–16. <https://doi.org/10.1007/s10551-017-3549-8>