

ABSTRACT

Purpose - This study aims to examine the correlation between environmental disclosure quality and earnings persistence and predictability in companies listed on the Indonesia Stock Exchange that publish sustainability reports in accordance with the latest GRI guidelines.

Research Method - This is a quantitative research with content analysis and multiple regression techniques. This research focuses on the observation period 2018-2019, in view of the introduction of the latest sustainability preparation report guidelines issued by GRI, i.e., the GRI Standards, which came into effect in 2018. The dependent variable in this study is earnings persistence and predictability as measured from β of the equation and the square root of the equation's estimated error variance ($Earnings_{(i,t)} = \alpha_{0,i} + \beta_{1,i} Earnings_{i,t-1} + \varepsilon_{i,t}$). The independent variable is environmental disclosure using the number of disclosures indicator based on the GRI guidelines.

Findings - Based on the hypothesis testing that has been carried out, the study results show empirical evidence of 2 things, earnings persistence and predictability. The study results on proxies for earnings persistence show a negative and insignificant effect, whereas on the proxies for earnings predictability, the results show a positive and significant effect.

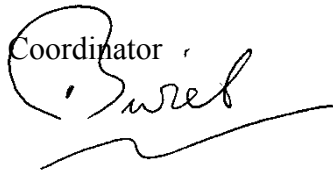
Originality - Sustainable information, especially environmental information, has become part of company reporting and serves as a basis for decision making by several stakeholders. Several previous studies explain that there is a correlation between environmental disclosures and financial performance by using various measurements from earlier studies. The basis for preparing environmental disclosures is the latest GRI guidelines, i.e., GRI Standards, and the basis for measuring financial performance, i.e., earnings quality, are proxies of earnings persistence and predictability.

Keywords: sustainability report, earnings quality, earnings persistence, earnings predictability, environmental disclosure, GRI-standards

STATEMENT LETTER

The undersigned hereby certifies that the abstract titled “**ANALYSIS OF THE CORRELATION BETWEEN ENVIRONMENTAL DISCLOSURE QUALITY AND EARNINGS PERSISTENCE AND PREDICTABILITY: A STUDY ON COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE**” has been translated into English by LEMBAGA BAHASA (LB)-LIA Yogyakarta.

Yogyakarta, 25 January 2021

Coordinator


(D. H. Budi Wibawa)

Tujuan – Penelitian ini bertujuan untuk menguji hubungan kualitas pengungkapan lingkungan dengan persistensi dan prediktabilitas laba pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang menerbitkan laporan keberlanjutan sesuai dengan pedoman terbaru GRI.

Metode Penelitian – Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan teknik analisis yaitu analisis konten dan regresi berganda. Penelitian ini berfokus pada periode pengamatan tahun 2018-2019 karena adanya pedoman penyusunan laporan keberlanjutan terbaru yang dikeluarkan oleh GRI yaitu *GRI Standards* yang mulai diberlakukan pada tahun 2018. Variabel dependen pada penelitian ini adalah persistensi dan prediktabilitas laba yang diukur dari β dari persamaan dan *square root* varians kesalahan estimasi dari persamaan ($Earnings_{(i,t)} = \alpha_{0,1} + \beta_{1,i} Earnings_{i,t-1} + \epsilon_{i,t}$). Variabel independen yaitu pengungkapan lingkungan menggunakan indikator jumlah pengungkapan berdasarkan pedoman GRI.

Temuan – Hasil Penelitian berdasarkan uji hipotesis yang telah dilakukan memberikan bukti empiris terhadap 2 hal yaitu persistensi dan prediktabilitas laba. Hasil penelitian untuk proksi persistensi laba menunjukkan pengaruh negatif dan tidak signifikan, sedangkan untuk proksi prediktabilitas laba hasil penelitian menunjukkan terdapat pengaruh positif dan signifikan.

Orisinalitas – Informasi berkelanjutan khususnya informasi lingkungan telah menjadi bagian dari pelaporan perusahaan dan sebagai dasar pengambilan keputusan oleh beberapa pemangku kepentingan. Dalam beberapa penelitian terdahulu menjelaskan bahwa terdapat hubungan antara pengungkapan lingkungan dengan kinerja keuangan dengan menggunakan pengukuran yang berbeda dari penelitian sebelumnya. Dasar dari penyusunan pengungkapan lingkungan menggunakan pedoman terbaru GRI yaitu *GRI Standards* dan dasar pengukuran kinerja keuangan yaitu kualitas laba dengan proksi persistensi dan prediktabilitas laba.

Kata kunci: Laporan Keberlanjutan, Kualitas Laba, Persistensi Laba, Prdiktabilitas laba, Pengungkapan Lingkungan, GRI-Standards