



**PENGARUH ENVIRONMENTAL DAN SOCIAL  
SUSTAINABILITY DISCLOSURE TERHADAP FIRM  
PERFORMANCE**

**SKRIPSI**

**HARTANIYA ARAYA                  1910112209**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA  
2023**



**PENGARUH *ENVIRONMENTAL DAN SOCIAL*  
*SUSTAINABILITY DISCLOSURE* TERHADAP *FIRM*  
*PERFORMANCE***

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi**

**HARTANIYA ARAYA                    1910112209**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA  
2023**

## **PERNYATAAN ORISINALITAS**

### **PERNYATAAN ORISINALITAS**

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan benar.

Nama : Hartaniya Araya

NIM : 1910112209

Bilamana dikemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia untuk dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 11 Juli 2023

Yang Menyatakan,



(Hartaniya Araya)

# **PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

## **PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama	:	Hartaniya Araya
NIM	:	1910112209
Fakultas	:	Ekonomi dan Bisnis
Program Studi	:	S1 Akuntansi
Jenis Karya	:	Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetuji untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

*Pengaruh Environmental dan Social Sustainability Disclosure Terhadap*

*Firm Performance*

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 11 Juli 2023

Yang Menyatakan,



(Hartaniya Araya)

## SKRIPSI

### PENGARUH ENVIRONMENTAL DAN SOCIAL SUSTAINABILITY DISCLOSURE TERHADAP FIRM PERFORMANCE

Dipersiapkan dan disusun oleh :

HARTANIYA ARAYA

1910112209

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 4 Juli 2023  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Drs. Panubut Simorangkir, Ak., MM., CA., CIFM  
Ketua Penguji

  
Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak

Penguji I

  
Lidya Primta Surbakti, SE., M.Si., Ak., CA., Ph. D

Penguji II (Pembimbing)



Dr. Jubaedah, SE., MM  
Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis

  
Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak

Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada Tanggal : 12 Juli 2023

***The Effect of Environmental and Social Sustainability Disclosure  
on Firm Performance***

**By Hartaniya Araya**

***Abstract***

*This research is a quantitative study with the aim of empirically proving the effect of environmental disclosure and social sustainability disclosure on firm performance seen through the aspects of return on assets and return on equity. This research uses secondary data obtained from annual reports and sustainability reports of non-financial companies on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for 2019-2021. The sample in this study was 171 and data testing used the STATA version 13 application. The results showed that (1) environmental disclosure had a positive and significant effect on return on assets but had no positive effect on Return On Equity, (2) corporate social sustainability disclosure has no effect on return on assets, but has a positive effect on return on equity (3) Financial leverage, firm size and capital intensity have a positive effect can control the return on assets and return on equity variables.*

**Keywords:** EDI, CSR, Return On Assets, Return On Equity.

# **Pengaruh *Environmental* dan *Social Sustainability Disclosure* Terhadap *Firm Performance***

**Oleh Hartaniya Araya**

## **Abstrak**

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan tujuan untuk membuktikan secara empiris pengaruh dari *environmental disclosure* dan *social sustainability disclosure* pada *firm performance* dilihat melalui aspek *return on asset* dan *return on equity*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari *annual report* dan *sustainability report* perusahaan non-keuangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2021. Sampel dalam penelitian ini adalah 171 dan pengujian data menggunakan aplikasi STATA versi 13. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) *environmental disclosure* berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap *return on asset* namun tidak berpengaruh positif terhadap *Return On Equity*, (2) *corporate social sustainability disclosure* tidak berpengaruh terhadap return on asset, namun berpengaruh positif terhadap *return on equity* (3) *Financial leverage*, *firm size* dan *capital intensity* berpengaruh positif sehingga dapat mengontrol variabel *return on asset* dan *return on equity*.

**Kata Kunci:** EDI, CSR, *Return On Asset*, *Return On Equity*.



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,  
RISET, DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450  
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904  
Laman : [www.feb.upnvj.ac.id](http://www.feb.upnvj.ac.id), e-mail: [febupnvj@upnvj.ac.id](mailto:febupnvj@upnvj.ac.id)

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI**  
**SEMESTER GENAP TAHUN AKADEMIK 2022/2023**

Hari ini Selasa, tanggal 4 Juli 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

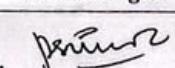
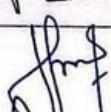
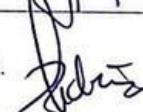
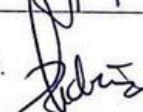
Nama : Hartaniya Araya  
NIM : 1910112209  
Program Studi : Akuntansi S-I

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :

**PENGARUH ENVIRONMENTAL DAN SOCIAL SUSTAINABILITY DISCLOSURE  
TERHADAP FIRM PERFORMANCE**

Dinyatakan yang bersangkutan **Lulus / Tidak-Lulus \***)

**Penguji**

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Drs. Panubut Simorangkir., Ak., MM., CA.,	Ketua Penguji	1. 
2	Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak	Anggota I	2. 
3	Lidya Primta Surbakti, SE., M.Si., Ak.,CA.,Ph.D	Anggota II**) 	3. 

**Keterangan:**

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 11 Juli 2023

Mengesahkan

A.n. Dekan

Kaprodi Akuntansi S1

  
Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

## PRAKATA

Syukur alhamdulillah peneliti panjatkan kepada Allah SWT karena berkat rahmat, hidayah serta daya dan kekuatan dari-Nya peneliti dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini sejak bulan Februari 2023 sampai dengan Juli 2023 yang berjudul **“Pengaruh Environmental dan Social Sustainability Disclosure Terhadap Firm Performance”**. Penulisan skripsi ini dibuat untuk melengkapi salah satu syarat mendapatkan gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta. Selama proses penyusunan dan penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan serta bantuan dari berbagai pihak yang membantu proses peneliti dalam menyusun skripsi.

Dengan segala kerendahan dan ketulusan hati, peneliti ingin mengucapkan terima kasih banyak kepada Ibu Lidya Primta Surbakti, S.E., M.Si., Ak., CA, Ph.D selaku dosen pembimbing yang telah membimbing, mengarahkan, memotivasi, serta memberikan masukan kepada peneliti. Terima kasih juga peneliti tunjukan kepada ketua penguji Bapak Dr. Panubut Simorangkir Ak, M.M, CA dan penguji 1 Bapak Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak yang telah memberikan banyak saran terhadap penelitian ini. Peneliti juga berterima kasih kepada Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta Ibu Dr. Jubaedah, SE., MM. Terima kasih saya ucapan kepada Ibu Masripah MM., QIA., sebagai pembimbing akademis yang telah memberikan bimbingan selama masa perkuliahan serta seluruh dosen pengajar yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama peneliti berkuliahan di S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.

Selanjutnya, peneliti ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada ibu, bapak, dan kakak yang tidak pernah berhenti memberikan semangat, dukungan, serta doa kepada peneliti. Peneliti juga ingin mengucapkan terima kasih kepada Ronaldo yang telah memberikan dukungan dan semangat kepada peneliti. Peneliti juga mengucapkan terima kasih kepada Juanika dan Aisyah Syafa yang telah membantu peneliti dalam melakukan olah data dan selaku sesama mahasiswa

bimbingan karena telah menyemangati dan mengingatkan peneliti untuk mengerjakan skripsi. Terakhir, terima kasih kepada seluruh mahasiswa S1 Akuntansi angkatan 2019. Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari para pembaca. Diharapkan skripsi ini mampu memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu, penulis dan pembaca.

Jakarta, 7 Juli 2023

Hartaniya Araya

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL .....</b>	i
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	ii
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS.....</b>	iii
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....</b>	iv
<b>PENGESAHAN .....</b>	v
<b>ABSTRACT .....</b>	vi
<b>ABSTRAK .....</b>	vii
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....</b>	viii
<b>PRAKATA .....</b>	ii
<b>DAFTAR ISI.....</b>	xi
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	xiv
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	xv
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	8
2.1. Landasan Teori .....	8
2.1.1. Teori <i>Signaling</i> .....	8
2.1.2. <i>Firm Performance</i> .....	9
2.1.3. Pengungkapan Lingkungan ( <i>Environmental Disclosure</i> ) .....	15
2.1.4. Pengungkapan Sosial ( <i>Social Disclosure</i> ).....	16
2.1.5. <i>Global Reporting Initiative</i> .....	16
2.2. Hasil Penelitian Sebelumnya.....	17
2.3. Model Penelitian .....	27

2.4. Hipotesis.....	28
2.4.1. Pengaruh <i>Environmental Sustainability Disclosure</i> dengan <i>Firm Performance</i> .....	28
2.4.2 Pengaruh <i>Social Sustainability Disclosure</i> Terhadap <i>Firm Performance</i> ....	28
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>30</b>
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	30
3.1.1 Definisi Operasional.....	30
3.1.2 Pengukuran Variabel .....	32
3.2 Penentuan Populasi dan Sampel.....	35
3.2.1 Populasi .....	35
3.2.2 Sampel .....	35
3.3 Teknik Pengumpulan Data .....	35
3.3.1 Jenis Data .....	35
3.3.2 Sumber Data .....	36
3.3.3 Pengumpulan Data .....	36
3.4 Teknik Analisis Data .....	37
3.4.1 Regresi Data Panel .....	37
3.4.2 Uji Asumsi Klasik .....	38
3.4.3 Analisis Statistik Deskriprif .....	40
3.4.4 Uji Hipotesis.....	40
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>40</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	40
4.2 Deskripsi Data Penelitian .....	41
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis.....	43
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	43
4.3.1 Uji Normalitas .....	47
4.3.2 Regresi Data Panel .....	49
4.3.3 Uji Asumsi Klasik.....	52

4.4 Uji Hipotesis .....	55
4.4.1 Uji Koefisien Determinasi ( <i>R Square</i> ) .....	59
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian .....	61
4.5.1 <i>Environmental Sustainability Disclosure</i> dan <i>Firm Performance (Return On Asset</i> dan <i>Return On Equity)</i> .....	62
4.5.2 <i>Social Sustainability Disclosure</i> dan <i>Firm Performance (Return On Asset</i> dan <i>Return On Equity)</i> .....	63
4.6 Keterbatasan Penelitian.....	64
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>66</b>
5.1 Simpulan.....	66
5.2 Saran.....	67
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>68</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>71</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>72</b>

## DAFTAR TABEL

Table 1 Matriks Penelitian Sebelumnya .....	24
Table 2 Kriteria Sampel .....	40
Table 3 Tabulasi Identifikasi Sampel Menurut Sektor .....	41
Table 4 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	47
Table 5 Uji Normalitas Setelah <i>Winsorized Treatment</i> .....	47
Table 6 Hasil Uji <i>Chow Return On Asset</i> .....	49
Table 7 Hasil Uji <i>Chow Return On Equity</i> .....	50
Table 8 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier Return On Asset</i> .....	50
Table 9 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier Return On Equity</i> .....	50
Table 10 Hasil Uji <i>Hausman Return On Asset</i> .....	51
Table 11 Hasil Uji <i>Hausman Return On Equity</i> .....	51
Table 12 Hasil Uji <i>Heteroskedastisitas Return On Asset</i> .....	52
Table 13 Hasil Uji <i>Heteroskedastisitas Return On Equity</i> .....	53
Table 14 Hasil Uji <i>Generalized Least Square</i> .....	53
Table 15 Hasil Uji <i>Multikolinearitas</i> .....	53
Table 16 Hasil Uji Autokorelasi <i>Return On Asset</i> .....	54
Table 17 Hasil Uji Autokorelasi <i>Return On Equity</i> .....	55
Table 18 Hasil Uji Hipotesis <i>Return On Asset</i> .....	55
Table 19 Hasil Uji Hipotesis <i>Return On Equity</i> .....	57
Table 20 Hasil Uji <i>R Square Return On Asset</i> .....	60
Table 21 Hasil Uji <i>R Square Return On Equity</i> .....	60
Table 22 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis .....	61

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1. Grafik <i>Return On Asset</i> pada Sektor Perusahaan .....	2
Gambar 2. Model Penelitian .....	27
Gambar 3. Grafik Normalitas <i>Return On Asset</i> .....	48
Gambar 4. Grafik Normalitas <i>Return On Equity</i> .....	48

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan (Sampel Penelitian).....	72
Lampiran 2. Tabulasi Data Penelitian.....	74
Lampiran 3. Indikator Penilaian GRI Standar 2016.....	90
Lampiran 4. Hasil Pengolahan Data Dengan STATA .....	94