



**PENGARUH BIAYA LINGKUNGAN, BIAYA SOSIAL, DAN TATA
KELOLA PERUSAHAAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN STUDI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI
2021-2024**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

**FRISCA APRIYANTI
43222110081**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2026



**PENGARUH BIAYA LINGKUNGAN, BIAYA SOSIAL, DAN TATA
KELOLA PERUSAHAAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN STUDI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI
2021-2024**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

FRISCA APRIYANTI

43222110081

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2026

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Frisca Apriyanti
Nim : 43222110081
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tugas Akhir berjudul “Pengaruh Biaya Lingkungan, Biaya Sosial dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2021-2024” adalah hasil karya saya sendiri, tidak mengandung unsur plagiarisme, pelanggaran hak cipta, atau konten ilegal dalam bentuk apapun dan tidak melanggar hukum atau hak pihak manapun.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran terhadap pernyataan ini, saya bersedia menanggung seluruh konsekuensi hukum dan membebaskan Universitas Mercu Buana dari segala bentuk tuntutan hukum dan saya siap mendapatkan sanksi akademis yang berlaku di Universitas Mercu Buana.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 18 Agustus 2026



Frisca Apriyanti

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : FRISCA APRIYANTI
NIM : 43222110081
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH BIAYA LINGKUNGAN, BIAYA SOSIAL, DAN TATA KELOLA PERUSAHAAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI 2021-2024
Hasil Pengecekan Turnitin : 28%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **28%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk penyerahan tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 26 August 2026
Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk penyerahan tugas akhir.

2026/Agustus/26/0000001226/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Frisca Apriyanti
NIM : 43222110081
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH BIAYA LINGKUNGAN, BIAYA SOSIAL, DAN
TATA KELOLA PERUSAHAAN TERHADAP KINERJA
KEUANGAN STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BEI 2021-2024

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 12 Agustus 2026 dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak., CA., CMA., CSRS., CSRA., CTA., Ak.
NIDN/NUPTK: 0426086602

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA
NIDN/NUPTK: 0307036901



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA
NIDN/NUPTK: 0311066802

LPTA-08266727



Scan QR or [click here](#) to
Verification

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana S1 Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan Tugas Akhir ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Agustin Fadjarenie, M.AK.,AK.,CA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
5. Seluruh Dosen Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang berguna untuk kelancaran proses penelitian.
6. Kepada cinta pertama saya, bapak Tengku Ibrahim Pasaribu. Beliau memang tidak sempat merasakan pendidikan sampai bangku perkuliahan, namun beliau telah banyak memberikan motivasi, doa dan dukungan moril maupun materil dari mulai proses perkuliahan sampai penyelesaian skripsi ini.
7. Kepada mama tercinta Darmauli. S, beliau sangat berperan penting dalam menyelesaikan program studi penulis, beliau juga tidak sempat merasakan pendidikan sampai di bangku perkuliahan, tapi semangat motivasi, doa dan dukungan moril maupun materil yang selalu beliau berikan mulai proses perkuliahan sampai penyelesaian skripsi ini.

8. Kepada Saudara Kandung penulis Christian, Mia Chintya, Devi Tryana dan Beria Sara Rebecca, yang telah banyak memberikan motivasi, doa dan dukungan moril maupun materil dari mulai proses perkuliahan sampai penyelesaian skripsi ini.
9. Terima kasih kepada seluruh keluarga besar yang selalu memberikan dukungan baik secara moral maupun material.
10. Kepada seseorang yang tidak bisa disebutkan, terima kasih sudah menjadi tempat cerita, keluh kesah serta memberikan semangat, motivasi, doa dan dukungan kepada penulis selama penyusunan Tugas Akhir ini.
11. Terima kasih kepada sahabat penulis, Linda Wulandari dan Dea Vania. Terima kasih sudah mendampingi penulis mulai awal perkuliahan sampai penyusunan Tugas Akhir ini. Terima kasih atas kebersamaan, dukungan, motivasi, doa, dan semangat yang telah kalian berikan selama ini.
12. Sahabat seperjuangan di masa perkuliahan, Neti, Anisa, Sheren, Afra, terima kasih atas kebersamaan, dukungan, dan semangat yang telah kalian berikan selama ini.
13. Terima kasih kepada teman-teman S1 Akuntansi Menteng Angkatan 2022 atas semua dukungannya!
14. Last but not least, Terima kasih untuk diri sendiri Frisca Apriyanti. Terima kasih karena selalu mau belajar, dan berusaha memberikan yang terbaik. Terima kasih karena telah bertanggung jawab untuk menyelesaikan apa yang sudah dimulai, dan tidak memilih untuk menyerah sesulit apapun prosesnya. Menyelesaikan satu persatu dengan tenang tanpa membandingkan pencapaian orang lain. Walau terkadang harapanmu tidak sesuai dengan apa yang semesta kamu berikan, belajar menerima dan mensyukuri apapun yang terjadi. Apapun kurang dan lebih mu berbahagialah dan tolong rayakan dirimu sendiri. Tumbuh dan berkembang menjadi sosok yang bermanfaat bagi diri sendiri dan orang-orang yang menyayangimu. Semoga langkah kecilmu selalu dikelilingi dengan orang-orang baik, aamiin.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini jauh dari kata sempurna, baik dari segi penyampaian, penampilan dan penyajiannya. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang

membangun dari berbagai pihak. Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 18 Agustus 2026



Frisca Apriyanti

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR DI REPOSITORY UMB**

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Frisca Apriyanti
NIM : 43222110081
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Biaya Lingkungan, Biaya Sosial dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2021-2024

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 18 Agustus 2026
Yang menyatakan,



(Frisca Apriyanti)

**PENGARUH BIAYA LINGKUNGAN, BIAYA SOSIAL, DAN TATA
KELOLA PERUSAHAAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN STUDI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI
2021-2024**

FRISCA APRIYANTI

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh biaya lingkungan, biaya sosial, dan tata kelola perusahaan terhadap kinerja keuangan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2024. Kinerja keuangan diproksikan menggunakan *Return on Assets* (ROA). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling, sehingga diperoleh 100 perusahaan dengan total 400 observasi. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel. Pemilihan model dilakukan melalui uji Chow, uji Hausman, dan uji Lagrange Multiplier, dengan model terbaik yang terpilih adalah *Random Effect Model*. Karena ditemukan gejala heteroskedastisitas dan autokorelasi, estimasi akhir dilakukan menggunakan *cluster-robust standard errors* sehingga hasil pengujian statistik tetap valid. Hasil penelitian menunjukkan bahwa biaya lingkungan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan perusahaan. Biaya sosial juga berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan perusahaan. Selain itu, tata kelola perusahaan yang diukur menggunakan *Corporate Governance Index* (CGI) berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan perusahaan. Hasil dari nilai koefisien determinasi (R^2) menunjukkan bahwa variasi kinerja keuangan perusahaan dapat dijelaskan oleh variabel biaya lingkungan, biaya sosial, tata kelola perusahaan, serta variabel kontrol yang digunakan dalam penelitian, sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor-faktor lain di luar model penelitian. Temuan ini menunjukkan bahwa pengelolaan aspek lingkungan, sosial, dan tata kelola perusahaan merupakan investasi strategis yang mampu meningkatkan profitabilitas perusahaan.

Kata kunci: biaya lingkungan, biaya sosial, tata kelola perusahaan, kinerja keuangan, perusahaan manufaktur.

**THE EFFECT OF ENVIROMENTAL COST, SOCIAL COST, AND
CORPORATE GOVERNANCE ON FINANCE PERFORMANCE IN A STUDY
OF MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE IDX
2021-2024**

FRISCA APRIYANTI

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of environmental costs, social costs, and corporate governance on the financial performance of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021-2024 period. Financial performance is measured using Return on Assets (ROA). This research employs a quantitative approach using secondary data obtained from companies' annual reports and sustainability reports. The sampling technique used is purposive sampling, resulting in 100 manufacturing companies with a total of 400 observations. Panel data regression analysis was employed. Model selection was conducted using the Chow test, Hausman test, and Lagrange Multiplier test, with the Random Effect Model selected as the most appropriate model. Since the data exhibited heteroscedasticity and autocorrelation, the final estimation was performed using cluster-robust standard errors to ensure reliable statistical inference. The findings indicate that environmental costs have a positive and significant effect on financial performance. Social costs also have a positive and significant effect on financial performance. Furthermore, corporate governance, measured using the Corporate Governance Index (CGI), has a positive and significant effect on financial performance. The result of coefficient of determination (R^2) indicates that variations in financial performance can be explained by environmental costs, social costs, corporate governance, and the control variables included in the model, while the remaining is explained by other factors outside the research model. These findings suggest that corporate expenditures on environmental and social activities, together with the implementation of good corporate governance practices, represent strategic investments that contribute to improved corporate profitability.

Keywords: *environmental cost, social cost, corporate governance, financial performance, manufacturing companies*

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	iii
HALAMAN SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN	iv
PENGESAHAN SKRIPSI	v
KATA PENGANTAR.....	vi
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	ix
ABSTRAK.....	x
<i>ABSTRACT</i>.....	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian.....	8
1.3 Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	8
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	8
1.3.2 Kontribusi Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS.....	10
2.1 Kajian Pustaka.....	10
2.1.1 Teori Stakeholder.....	10
2.1.2 Teory Legitimasi.....	10
2.1.3 Teori Agensi.....	11
2.1.4 Kinerja Keuangan.....	12
2.1.5 Biaya Lingkungan.....	13
2.1.6 Biaya Sosial.....	15
2.1.7 Tata Kelola Perusahaan.....	16

2.1.8 Variabel Kontrol	17
2.1.9 Penelitian Terdahulu	19
2.2 Rerangka Pemikiran	22
2.2.1 Pengaruh Biaya Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan	22
2.2.2 Pengaruh Biaya Sosial terhadap Kinerja Keuangan	23
2.2.3 Pengaruh Tata Kelola Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan ..	24
2.3 Hipotesis	25
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	27
3.1 Jenis Penelitian	27
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	27
3.2.1 Variabel Dependen	28
3.2.2 Variabel Independen	28
3.2.3 Variabel Kontrol	28
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	30
3.4 Jenis dan Sumber Data	31
3.5 Metode Analisis Data	32
3.5.1 Statistik Deskriptif	32
3.5.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel	33
3.5.3 Metode Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel	34
3.5.4 Uji Asumsi Klasik	35
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	39
4.1. Hasil	39
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	39
4.1.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel	42
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	44
4.1.4 Analisis Persamaan Regresi Data Panel	49
4.2. Pembahasan	51
4.2.1. Biaya Lingkungan Berpengaruh Positif Dan Signifikan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan.	51
4.2.2. Biaya Sosial Berpengaruh Positif Dan Signifikan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan	54
4.2.3. Tata Kelola Perusahaan Berpengaruh Positif Dan Signifikan	

Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan	57
BAB V PENUTUP	62
5.1 Kesimpulan	62
5.2 Implikasi	62
5.2.1. Implikasi Teoritis	62
5.2.2. Implikasi Praktis	63
5.3 Keterbatasan Penelitian	64
5.4 Saran	65
5.4.1 Bagi Perusahaan	65
5.4.2 Bagi Investor	66
5.4.3 Bagi Peneliti Selanjutnya	66
DAFTAR PUSTAKA	67



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perkembangan Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur yang Diukur dengan Return on Assets (ROA) Tahun 2021-2024	2
Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	29
Tabel 3. 2 Penentuan Jumlah Sample	31
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	39
Tabel 4. 2 Kategorisasi Variabel Berdasarkan Rentang Nilai Observasi	40
Tabel 4. 3 Ketentuan Pemilihan Model	43
Tabel 4. 4 Hasil Pemilihan Model Regresi	43
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas	47
Tabel 4. 6 Hasil Regresi Data Panel	49



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Tingkat Kepatuhan Lingkungan Perusahaan Berdasarkan PROPER 2023-2024 (KLHK)	4
Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran Teoritis	25
Gambar 4. 1 Grafik Uji Normalitas	45
Gambar 4. 2 Scatter Plot Uji Normalitas	45



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI	72
Lampiran 2 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	77
Lampiran 3 Daftar Sampel Perusahaan Penelitian	77
Lampiran 4 Hasil Statistik Deskriptif	80
Lampiran 5 Hasil Uji Pemilihan Model Data Panel	80
Lampiran 6 Hasil Uji Normalitas	81
Lampiran 7 Hasil Uji Multikolinearitas	82
Lampiran 8 Hasil Uji Autokorelasi	82
Lampiran 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	83
Lampiran 10 Hasil Regresi Akhir	83
Lampiran 11 Command Stata	84
Lampiran 12 Curriculum Vitae	85

