

**PENGARUH PENGUNGKAPAN KINERJA LINGKUNGAN,  
BIAYA LINGKUNGAN, DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP KINERJA KEUANGAN**

**Jenny Setyowati**

**1706622048**



*Intelligentia - Dignitas*

**Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan  
mendapatkan Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi  
dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

**2026**

***THE EFFECT OF ENVIRONMENTAL PERFORMANCE  
DISCLOSURE, ENVIRONMENTAL COSTS, AND COMPANY  
SIZE ON FINANCIAL PERFORMANCE***

**Jenny Setyowati**

**1706622048**



*Intelligentia - Dignitas*

***This Thesis is Submitted in Partial Fulfillment of The Requirements  
for the Bachelor's Degree in Accounting at the Faculty of Economics  
and Business, Universitas Negeri Jakarta***

***BACHELOR OF ACCOUNTING PROGRAM***

***FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS***

***UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA***

***2026***

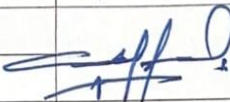
## LEMBAR PENGESAHAN

### LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR BENTUK : SKRIPSI

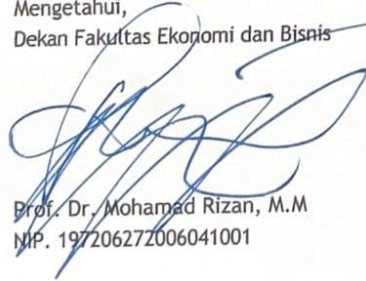
Nama Mahasiswa : Jenny Setyowati  
NIM : 1706622048  
Program Studi/Fakultas : S1 Akuntansi/Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Judul Penelitian : Pengaruh Pengungkapan Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan,  
dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan

Ini telah dipertahankan dihadapan dewan penguji dan dinyatakan *Lulus/ Tidak Lulus*\*)  
Ujian Tugas Akhir oleh Tim Penguji pada Tanggal 28 Juli 2026

Tim Penguji,

|               |                                                                              |                                                                                       |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Ketua Penguji | Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak                                                   |   |
|               | NIP. 198907312015042004                                                      |                                                                                       |
| Penguji 1     | Dr. Choirul Anwar, S.E., MBA., MAFIS.,<br>MCIS., Ak., CA., CPA., CSRS, CSRA. |  |
|               | NIP. 196910042008011010                                                      |                                                                                       |
| Penguji 2     | Septi Nurmalita, S.E., M.Ak.                                                 |  |
|               | NIP. 199607302024062002                                                      |                                                                                       |
| Pembimbing 1  | Unggul Purwohedi, M.Si., Ph.D                                                |   |
|               | NIP. 197908142006041002                                                      |                                                                                       |
| Pembimbing 2  | Dr. Muhammad Yusuf, S.E., M.M.                                               |  |
|               | NIP. 198906202020121006                                                      |                                                                                       |

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

  
Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M  
NIP. 197206272006041001

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi

  
Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak  
NIP. 198907312015042004

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

### LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Jenny Setyowati  
NIM : 1706622048  
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi  
Alamat email : [jennysetyowati23@gmail.com](mailto:jennysetyowati23@gmail.com)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (... ..)

yang berjudul :

Pengaruh Pengungkapan Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 29 Juli 2026

Penulis

Jenny Setyowati

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

### SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Nama Mahasiswa : Jenny Setyowati  
NIM : 1706622048  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Judul TA : Pengaruh Pengungkapan Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan

Menyatakan bahwa Tugas Akhir ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya tulis ilmiah ini.

Jakarta, 29 Juli 2026

Yang menyatakan,



Jenny Setyowati  
NIM. 1706622048

## ABSTRAK

**Jenny Setyowati.** Pengaruh Pengungkapan Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan. Universitas Negeri Jakarta, 2026.

Penelitian ini dilandasi oleh meningkatnya tuntutan dari masyarakat, regulator, dan investor terhadap akuntabilitas lingkungan perusahaan, terutama pada subsektor *Food and Beverage* yang bergantung pada sumber daya alam dan memiliki dampak lingkungan yang cukup besar. Fluktuasi *Return on Assets* (ROA) pada perusahaan subsektor tersebut selama periode 2022-2024 mencerminkan ketidakstabilan kinerja keuangan, yang diduga berkaitan dengan sejumlah faktor yang diuji dalam penelitian ini. Pendekatan yang digunakan bersifat kuantitatif dengan desain penelitian kausalitas. Unit analisis mencakup perusahaan subsektor *Food and Beverage* yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama periode 2022-2024. Sampel ditentukan melalui metode *purposive sampling* berdasarkan kriteria tertentu agar sesuai dengan tujuan penelitian. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan, yang diperoleh melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia serta laman resmi masing-masing perusahaan. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dengan bantuan perangkat lunak *EViews*. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa kinerja keuangan dipengaruhi secara positif oleh pengungkapan kinerja lingkungan, yang mengindikasikan bahwa kinerja keuangan suatu perusahaan dapat meningkat sebagai akibat dari pengungkapan kinerja lingkungan yang lebih luas. Kemudian, biaya lingkungan berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan, yang menunjukkan bahwa peningkatan biaya lingkungan pada jangka pendek akan menurunkan kinerja keuangan, namun dapat dirasakan manfaatnya di masa mendatang. Selain itu, kinerja keuangan dipengaruhi secara negatif oleh ukuran perusahaan, yang menunjukkan bahwa perusahaan yang lebih besar tidak selalu mampu memaksimalkan sumber dayanya dengan lebih baik.

**Kata Kunci:** Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan, Ukuran Perusahaan, Kinerja Keuangan, ROA

## **ABSTRACT**

**Jenny Setyowati.** *The Effect of Environmental Performance Disclosure, Environmental Costs, and Company Size on Financial Performance.* Jakarta State University, 2026.

*This study was motivated by growing demands from the public, regulators, and investors for corporate environmental accountability, particularly in the Food and Beverage subsector, which relies on natural resources and has a significant environmental impact. Fluctuations in Return on Assets (ROA) among companies in this subsector during the 2022-2024 period reflect financial performance instability, which is believed to be related to several factors examined in this study. A quantitative approach with a causal research design was employed. The units of analysis include companies in the Food and Beverage subsector listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2022-2024 period. The sample was determined using purposive sampling based on specific criteria to align with the research objectives. The data used were secondary data sourced from companies' annual financial reports and sustainability reports, obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange and the official websites of the respective companies. Data analysis was conducted using panel data regression with the assistance of EViews software. The findings of this study indicate that financial performance is positively influenced by environmental performance disclosure, suggesting that a company's financial performance may improve as a result of more extensive environmental performance disclosure. Furthermore, environmental costs have a negative impact on financial performance, indicating that an increase in environmental costs in the short term will reduce financial performance, though the benefits may be realized in the future. Furthermore, financial performance is negatively affected by firm size, suggesting that larger firms are not always better able to maximize their resources.*

**Keywords:** *Environmental Performance, Environmental Costs, Firm Size, Financial Performance, ROA*

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala kasih dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Penyusunan skripsi ini telah diselesaikan penulis dan sebagai salah satu prasyarat kelulusan mata kuliah Skripsi bagi mahasiswa Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

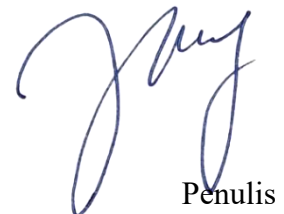
Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan pada penulis dalam proses penyusunan penulisan skripsi. Untuk itu, penulis mengucapkan terima kasih atas bimbingan dan dukungan kepada:

1. Orang tua dan kakak-kakak penulis, atas cinta, doa, semangat, serta dukungan moral dan material yang tidak pernah putus.
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi dan Ketua Penguji atas masukan dan kritik yang diberikan telah memperkaya perspektif dan meningkatkan kualitas penelitian ini.
4. Unggul Purwohedi, M.Si, Ph.D, selaku Dosen Pembimbing 1 dan Dr. Muhammad Yusuf, SE., MM, selaku Dosen Pembimbing 2 yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mendukung penulis dalam proses penyusunan penulisan skripsi ini.

5. Dr. Choirul Anwar, S.E., MBA., MAFIS., MCIS., Ak., CA., CPA., CSRS, CSRA., selaku Dosen Penguji 1 dan Septi Nurmalita, S.E., M.Ak. selaku Dosen Penguji 2 atas masukan dan kritik yang diberikan telah memperkaya perspektif dan meningkatkan kualitas penelitian ini.
6. Seluruh dosen Program Studi S1 Akuntansi FEB UNJ yang telah memberikan banyak ilmu bermanfaat selama perkuliahan.
7. Sahabat-sahabat penulis sejak Sekolah Menengah Kejuruan, yaitu Caca, Ceceh, Chinta, Dian, dan Zerlina yang selalu memberikan semangat dan dukungan selama proses penyelesaian skripsi.
8. Sahabat-sahabat penulis sejak kuliah, yaitu Adinda, Azline, Devi, Rahma, dan Shayna yang juga selalu memberikan semangat dan dukungan selama proses penyelesaian skripsi.

Meskipun penyusunan skripsi ini sudah maksimal, penulis menyadari skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis menerima segala kritik dan saran yang membangun untuk memperbaiki penyusunan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat menambah pengetahuan dan wawasan untuk banyak pihak.

Jakarta, 12 Agustus 2026



Penulis

## DAFTAR ISI

|                                            |           |
|--------------------------------------------|-----------|
| LEMBAR PENGESAHAN .....                    | iii       |
| PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....      | iv        |
| SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA .....      | v         |
| ABSTRAK .....                              | vi        |
| <i>ABSTRACT</i> .....                      | vii       |
| KATA PENGANTAR.....                        | viii      |
| DAFTAR ISI.....                            | x         |
| DAFTAR GAMBAR .....                        | xiii      |
| DAFTAR TABEL .....                         | xiv       |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                      | xv        |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>              | <b>1</b>  |
| 1.1. Latar Belakang Penelitian .....       | 1         |
| 1.2. Pertanyaan Penelitian .....           | 10        |
| 1.3. Tujuan Penelitian.....                | 11        |
| 1.4. Manfaat Penelitian.....               | 11        |
| <b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>         | <b>13</b> |
| 2.1. Teori Pendukung.....                  | 13        |
| 2.1.1 Teori <i>Stakeholder</i> .....       | 13        |
| 2.1.2 Teori Legitimasi .....               | 15        |
| 2.2. Kinerja Keuangan.....                 | 17        |
| 2.3. Pengungkapan Kinerja Lingkungan ..... | 20        |
| 2.4. Biaya Lingkungan .....                | 23        |

|                                                          |           |
|----------------------------------------------------------|-----------|
| 2.5. Ukuran Perusahaan.....                              | 25        |
| 2.6. Hasil Penelitian Terdahulu dan Gap Penelitian.....  | 27        |
| 2.7. Pengembangan Hipotesis dan Kerangka Konseptual..... | 39        |
| 2.7.1 Pengembangan Hipotesis.....                        | 39        |
| 2.7.2 Kerangka Konseptual.....                           | 44        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>                   | <b>45</b> |
| 3.1. Unit Analisis, Populasi, dan Sampel .....           | 45        |
| 3.2. Teknik Pengumpulan Data .....                       | 46        |
| 3.3. Operasionalisasi Variabel .....                     | 47        |
| 3.3.1 Variabel Dependen (Y) .....                        | 47        |
| 3.3.2 Variabel Independen (X).....                       | 48        |
| 3.4. Teknik Analisis .....                               | 50        |
| 3.4.1 Statistik Deskriptif.....                          | 50        |
| 3.4.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel .....           | 51        |
| 3.4.3 Uji Asumsi Klasik.....                             | 53        |
| 3.4.4 Analisis Regresi Data Panel.....                   | 56        |
| 3.4.5 Uji Hipotesis .....                                | 57        |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>                  | <b>59</b> |
| 4.1. Deskripsi Data .....                                | 59        |
| 4.1.1 Hasil Pemilihan Sampel.....                        | 59        |
| 4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif .....                | 60        |
| 4.2. Hasil .....                                         | 64        |
| 4.2.1 Pengujian Model Regresi.....                       | 65        |

|                                                                                |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....                                                   | 67         |
| 4.2.3 Analisis Regresi Lienar Berganda .....                                   | 71         |
| 4.2.4 Uji Hipotesis .....                                                      | 73         |
| 4.3. Pembahasan.....                                                           | 77         |
| 4.3.1 Pengaruh Pengungkapan Kinerja Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan ..... | 77         |
| 4.3.2 Pengaruh Biaya Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan.....                 | 79         |
| 4.3.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan .....               | 82         |
| <b>BAB V PENUTUP.....</b>                                                      | <b>85</b>  |
| 5.1. Kesimpulan.....                                                           | 85         |
| 5.2. Implikasi.....                                                            | 86         |
| 5.2.1. Implikasi Teoritis .....                                                | 86         |
| 5.2.2. Implikasi Praktis .....                                                 | 87         |
| 5.3. Keterbatasan Penelitian.....                                              | 88         |
| 5.4. Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....                              | 89         |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>                                                     | <b>91</b>  |
| <b>LAMPIRAN.....</b>                                                           | <b>99</b>  |
| <b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>                                              | <b>113</b> |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 1. 1 Rata-rata ROA Perusahaan <i>Food and Beverage</i> Yang Terdaftar di BEI Tahun 2022-2024 ..... | 3  |
| Gambar 1. 2 ROA Tertinggi & Terendah Perusahaan <i>Food and Beverage</i> Tahun 2022-2024 .....            | 4  |
| Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual .....                                                                     | 44 |
| Gambar 4. 1 Uji Normalitas .....                                                                          | 68 |



## DAFTAR TABEL

|                                                          |    |
|----------------------------------------------------------|----|
| Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu .....              | 31 |
| Tabel 3. 1 Kriteria Sampel .....                         | 46 |
| Tabel 3. 2 Operasionalisasi Variabel Penelitian .....    | 50 |
| Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....     | 60 |
| Tabel 4. 2 Uji Chow .....                                | 66 |
| Tabel 4. 3 Uji Hausman.....                              | 67 |
| Tabel 4. 4 Uji Multikolinearitas .....                   | 69 |
| Tabel 4. 5 Uji Heteroskedastisitas .....                 | 70 |
| Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi .....                        | 71 |
| Tabel 4. 7 Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i> ..... | 72 |
| Tabel 4. 8 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi .....   | 74 |
| Tabel 4. 9 Uji F.....                                    | 74 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                          |     |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1. Tabel Daftar Indikator GRI Seri 300 Kinerja Lingkungan ..... | 99  |
| Lampiran 2. Tabulasi Data Penelitian .....                               | 101 |
| Lampiran 3. Hasil Statistik Deskriptif .....                             | 107 |
| Lampiran 4. Hasil Uji Chow .....                                         | 107 |
| Lampiran 5. Hasil Uji Hausman .....                                      | 107 |
| Lampiran 6. Hasil Uji Normalitas .....                                   | 108 |
| Lampiran 7. Hasil Uji Multikolinearitas .....                            | 108 |
| Lampiran 8. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....                          | 108 |
| Lampiran 9. Hasil Analisis Regresi <i>Fixed Effect Model</i> .....       | 109 |
| Lampiran 10. Kartu Konsultasi Bimbingan .....                            | 109 |
| Lampiran 11. Hasil Turnitin Skripsi .....                                | 112 |

