PENGARUH BIAYA LINGKUNGAN, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN *PRUDENCE ACCOUNTING* TERHADAP KINERJA LINGKUNGAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari

Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Oleh:

LARAS MAULANI

NIM. 20220610108

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KUNINGAN

2026

LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI

PENGARUH BIAYA LINGKUNGAN, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN *PRUDENCE ACCOUNTING* TERHADAP KINERJA LINGKUNGAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Oleh:

Laras Maulani

20220610108

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 19 Juni 2026 dihadapan Dewan Penguji. Skripsi ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

Sususnan Dewan Penguji

Penguji I	Penguji II	Penguji III
Enung Nurhayati, M.Si., AK., CA	**Dendi Purnama, S.E., M.Si.**	**Teti Rahmawati, M.Si., Ak., CA**
NIK. 41038071256	**NIK. 410102900207**	**NIP. 198106172005012002**

LEMBAR PERSETUJUAN TIM PEMBIMBING

PENGARUH BIAYA LINGKUNGAN, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN *PRUDENCE ACCOUNTING* TERHADAP KINERJA LINGKUNGAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING:

Kuningan, Juli 2026

Dosen Pembimbing I	Dosen Pembimbing II
Teti Rahmawati, M.Si., Ak., CA	**Rizki Indrawan, M.Ak. CA**
NIP. 198106172005012002	**NIK. 410105920281**

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis	Kepala Program Studi Akuntansi
Dr. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si	**Dendi Purnama, S.E., M.Si.**
NIK. 41038971054	**NIK. 410102900207**

PERNYATAAN OTENTISITAS

Dengan ini saya menyatakan skripsi dengan judul "**Pengaruh Biaya Lingkungan, Kepemilikan Institusional Dan *Prudence Accounting* Terhadap Kinerja Lingkungan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)**" ini beserta seluruh isinya benar-benar karya saya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko/sanksi yang dijalankan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya say aini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya.

Kuningan, Juli 2026

Yang membuat pernyataan



Laras Maulani

20220610108

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

"Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain) dan hanya kepada Tuhan mu lah engkau berharap"

(Q.S. Al-Insyirah ayat 5-8)

"Jika Bukan Karena Allah Yang Memampukan, Aku Mungkin Sudah Lama Menyerah"

PERSEMBAHAN

Alhamdulillahirobbil'alamin, sembah sujud beserta syukur kepada Allah SWT atas segala kenikmatan, kasih sayang, memberikan kekuatan, membekali dengan ilmu serta memperkenalkan dengan cinta. Atas karunia serta kemudahan yang telah engkau berikan kepada hamba, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan.

Skripsi ini penulis persembahkan kepada kedua orang tua dan kakak yang saya banggakan sebagai tanda bukti, hormat dan rasa terimakasih yang tidak terhingga atas Do'a, kesabaran, bimbingan, didikan, dan kasih sayang yang tidak terhingga. Dan tidak lupa kepada keluarga besar saya dan teman-teman yang selalu memberikan semangat, serta kepada orang-orang disekitar yang memberikan banyak pembelajaran dan pengalaman. Semoga Allah SWT membalas kebaikan-kebaikan mereka, Aamiin.

ABSTRAK

Laras Maulani, 20220610108. "Pengaruh Biaya Lingkungan, Kepemilikan Institusional, dan *Prudence Accounting* terhadap Kinerja Lingkungan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)". Pembimbing I : Teti Rahmawati, S.E., M.Si., Ak dan Pembimbing II : Rizki Indrawan, M.Ak. CA.

Tujuan penelitian ini adalah untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh biaya lingkungan, kepemilikan institusional, dan *prudence accounting* terhadap kinerja lingkungan dengan kinerja keuangan sebagai variabel intervening. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dan verifikatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020–2024. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Sampel yang digunakan sebanyak 51 perusahaan selama 5 tahun atau 255 data laporan keuangan tahunan. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah observasi tidak berpartisipasi, sedangkan teknik analisis data menggunakan *Structural Equation Modeling* berbasis *Partial Least Square* (PLS) dengan bantuan *software Smart*PLS 3. Hasil penelitian menunjukkan bahwa biaya lingkungan tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan dan kinerja lingkungan. Kepemilikan institusional berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan, sedangkan terhadap kinerja lingkungan berpengaruh negatif dan signifikan. *Prudence accounting* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan dan berpengaruh positif terhadap kinerja lingkungan. Kinerja keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja lingkungan. Selain itu, kinerja keuangan tidak mampu memediasi pengaruh biaya lingkungan terhadap kinerja lingkungan, tetapi mampu memediasi pengaruh kepemilikan institusional dan *prudence accounting* terhadap kinerja lingkungan pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024.

Kata Kunci: biaya lingkungan, kepemilikan institusional, *prudence accounting*, kinerja keuangan, kinerja lingkungan.

ABSTRACT

Laras Maulani, 20220610108. ***"The Effect of Environmental Costs, Institutional Ownership, and Prudence Accounting on Environmental Performance with Financial Performance as an Intervening Variable (An Empirical Study of Energy Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2024 Period)." Supervisor I: Teti Rahmawati, S.E., M.Sc., Ak and Supervisor II: Rizki Indrawan, M.Ak. CA.***

The purpose of this study is to provide empirical evidence regarding the effect of environmental costs, institutional ownership, and prudence accounting on environmental performance with financial performance as an intervening variable. The method used in this study is descriptive and verification methods. The population used in this study are energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020–2024. The sampling technique used is purposive sampling. The sample used is 51 companies for 5 years or 255 annual financial report data. The data collection technique used is non-participant observation, while the data analysis technique uses Structural Equation Modeling based on Partial Least Square (PLS) with the help of SmartPLS 3 software. The results show that environmental costs do not affect financial performance and environmental performance. Institutional ownership has a positive and significant effect on financial performance, while on environmental performance has a negative and significant effect. Prudence accounting has a negative and significant effect on financial performance and a positive effect on environmental performance. Financial performance has a positive and significant effect on environmental performance. In addition, financial performance is not able to mediate the effect of environmental costs on environmental performance, but is able to mediate the effect of institutional ownership and prudence accounting on environmental performance in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020–2024 period.

Keywords: environmental costs, environmental performance, financial performance, institutional ownership, prudence accounting.

KATA PENGANTAR

Puji serta syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan Rahmat, hidayah, taufik dan kekuatan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Pengaruh Biaya Lingkungan, Kepemilikan Institusional Dan *Prudence Accounting* Terhadap Kinerja Lingkungan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)"** tepat pada waktunya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan serta kesalahan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan sangat diharapkan. Penulis juga menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak akan berhasil dengan baik tanpa adanya bimbingan, saran, dan sumbangsih pemikiran dari semua pihak.

Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis dan umumnya bagi pembaca sehingga menjadi pedoman dalam menyusun karya ilmiah selanjutnya lebih baik.

Kuningan, Juli 2026

Penulis

Laras Maulani

20220610108

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERSETUJUAN

PERNYATAAN OTENTISITAS

MOTTO DAN PERSEMBAHANS

ABSTRAK i

***ABSTRACT* ..... ii**

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI iv

DAFTAR TABEL viii

DAFTAR GAMBAR x

DAFTAR GRAFIK xi

DAFTAR LAMPIRAN xii

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 12

1.3 Tujuan Penelitian 13

1.4 Manfaat Penelitian 14

BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS 15

2.1 Landasan Teori 15

2.1.1 Kinerja Lingkungan 15

2.1.1.1 Pengertian Kinerja Lingkungan 15

2.1.1.2 Manfaat Kinerja Lingkungan 16

2.1.1.3 Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Lingkungan 16

2.1.1.4 Indikator Kinerja Lingkungan 17

2.1.2 Biaya Lingkungan 19

2.1.2.1 Pengertian Biaya Lingkungan 19

2.1.2.2 Tujuan Biaya Lingkungan 20

2.1.2.3 Klasifikasi Biaya Lingkungan 20

2.1.2.4 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Biaya Lingkungan 22

2.1.2.5 Indikator Biaya Lingkungan 23

2.1.3 Kepemilikan Institusional.....23
2.1.3.1 Pengertian Kepemilikan Institusional.....23
2.1.3.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kepemilikan Institusional....24
2.1.3.3 Indikator Kepemilikan Institusional.....25
2.1.4 Prudence Accounting.....25
2.1.4.1 Pengertian *Prudence Accounting*.....25
2.1.4.2 Manfaat *Prudence Accounting*.....26
2.1.4.3 Indikator *Prudence Accounting*.....26
2.1.5 Kinerja Keuangan.....27
2.1.5.1 Pengertian Kinerja Keuangan.....27
2.1.5.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan.....27
2.1.5.3 Indikator Kinerja Keuangan.....29
2.1.6 Hubungan Antar Variabel.....30
2.1.6.1 Hubungan Biaya Lingkungan dengan Kinerja Keuangan.....30
2.1.6.2 Hubungan Kepemilikan Institusional dengan Kinerja Keuangan 31
2.1.6.3 Hubungan *Prudence Accounting* dengan Kinerja Keuangan.....32
2.1.6.4 Hubungan Kinerja Keuangan dengan Kinerja Lingkungan.....33
2.1.6.5 Hubungan Biaya Lingkungan dengan Kinerja Lingkungan.....33
2.1.6.6 Hubungan Kepemilikan Institusional dengan Kinerja Lingkungan. 34
2.1.6.7 Hubungan *Prudence Accounting* dengan Kinerja Lingkungan....35
2.1.7 Penelitian Terdahulu.....36
2.2 Kerangka Berpikir.....39
2.2.1 Pengaruh Biaya Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan.....39
2.2.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Keuangan.....40
2.2.3 Pengaruh *Prudence Accounting* Terhadap Kinerja Keuangan.....41
2.2.4 Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Kinerja Lingkungan.....42
2.2.5 Pengaruh Biaya Lingkungan Terhadap Kinerja Lingkungan.....43
2.2.6 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Lingkungan.....44
2.2.7 Pengaruh *Prudence Accounting* Terhadap Kinerja Lingkungan.....45
2.3 Hipotesis.....47
BAB III METODE PENELITIAN.....48

3.1 Metode Penelitian yang Digunakan 48
3.2 Operasionalisasi Variabel 48
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian 50
3.3.1 Populasi 50
3.3.2 Sampel 53
3.4 Jenis dan Sumber Data 56
3.4.1 Data Berdasarkan Jenis 56
3.4.2 Data Berdasarkan Sumber 56
3.4.3 Data Berdasarkan Dimensi 56
3.5 Teknik Pengumpulan Data 57
3.6 Teknik Analisis Data 57
3.6.1 Analisis Deskriptif 57
3.6.2 Analisis Verifikatif 58
3.6.2.1 Uji Model Struktural (*Structural Model* atau *Inner Model)* 59
3.6.2.2 Analisis Koefisien Jalur (*Path Coefficient Analysis*) 59
3.6.2.3 Uji Nilai Koefisien Determinasi (R^2) 60
3.6.2.4 Uji Hipotesis 61
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 65
4.1 Hasil Penelitian 65
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian 65
4.1.2 Analisis Deskriptif 72
4.1.2.1 Analisis Deskriptif Variabel Kinerja Lingkungan 72
4.1.2.2 Analisis Deskriptif Variabel Kinerja Keuangan 76
4.1.2.3 Analisis Deskriptif Variabel Biaya Lingkungan 79
4.1.2.4 Analisis Deskriptif Variabel Kepemilikan Institusional 83
4.1.2.5 Analisis Deskriptif Variabel *Prudence Accounting* 86
4.1.3 Analisis Verifikatif 90
4.1.3.1 Hasil Uji Model Structural (*Structural* Model Atau Inner Model) 90
4.1.3.2 Hasil Analisis Koefisien Jalur (*Path Coefficient*) 91
4.1.3.3 Hasil Uji nilai koefisien determinasi (R^2) 92
4.1.3.4 Hasil Uji Hipotesis 93

4.2 Pembahasan Hasil Penelitian 97
4.2.1 Pengaruh Biaya Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan 98
4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Keuangan.....100
4.2.3 Pengaruh *Prudence Accounting* Terhadap Kinerja Keuangan.....102
4.2.4 Pengaruh Biaya Lingkungan Terhadap Kinerja Lingkungan 104
4.2.5 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Lingkungan...107
4.2.6 Pengaruh *Prudence Accounting* Terhadap Kinerja Lingkungan.....109
4.2.7 Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Kinerja Lingkungan.....111
4.2.8 Pengaruh Biaya Lingkungan Terhadap Kinerja Lingkungan Melalui Kinerja Keuangan.....113
4.2.9 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Lingkungan Melalui Kinerja Keuangan 115
4.2.10 Pengaruh *Prudence Accounting* Terhadap Kinerja Lingkungan Melalui Kinerja Keuangan.....118
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 121
5.1 Kesimpulan.....121
5.2 Saran.....123
DAFTAR PUSTAKA.....127
LAMPIRAN-LAMPIRAN 135

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Kinerja Lingkungan (PROPER)....6
Tabel 1. 2 Rekapitulasi Peringkat PROPER 8
Tabel 2. 1 Kriteria PROPER 19
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel 49
Tabel 3. 2 Daftar Populasi....51
Tabel 3. 3 Kriteria Sampel Penelitian 54
Tabel 3. 4 Daftar Sampel Penelitian....54
Tabel 3. 5 Kriteria Penilaian PLS....61
Tabel 4. 1 Gambaran Umum Perusahaan Sektor Energi....65
Tabel 4. 2 Rekapitulasi Analisis Deskriptif....72
Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan Variabel Kinerja Lingkungan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....73
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif Variabel Kinerja Lingkungan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....75
Tabel 4. 5 Hasil Perhitungan Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....78
Tabel 4. 6 Statistik Deskriptif Variabel Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....79
Tabel 4. 7 Hasil Perhitungan Variabel Biaya Lingkungan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....80
Tabel 4. 8 Statistik Deskriptif Variabel Biaya Lingkungan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....82
Tabel 4. 9 Hasil Perhitungan Variabel Biaya Lingkungan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....83
Tabel 4. 10 Statistik Deskriptif Variabel Kepemilikan Institusional Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....85
Tabel 4. 11 Hasil Perhitungan Variabel Biaya Lingkungan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....87
Tabel 4. 12 Statistik Deskriptif Variabel *Prudence Accounting* Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024....89
Tabel 4. 13 Nilai R^2 Efek Intervening....92

Tabel 4. 14 Analisis Model Fit.....93
Tabel 4. 15 Hasil Pengujian Hipotesis dengan *Bootstrapping*.....96

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Paradigma Penelitian 46
Gambar 3. 1 Diagram Jalur Kinerja Lingkungan 60
Gambar 4. 1 Tampilan Hasil Kalkulasi PLS Algorithm Dengan Efek Intervening 90
Gambar 4. 2 *Bootstrapping* 94

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Rata-Rata Tingkat Kinerja Lingkungan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024..... 75
Grafik 4. 2 Rata-Rata Tingkat Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024..... 78
Grafik 4. 3 Rata-Rata Tingkat Biaya Lingkungan Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024..... 81
Grafik 4. 4 Rata-Rata Tingkat Kepemilikan Institusional Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024..... 85
Grafik 4. 5 Rata-Rata Tingkat *Prudence Accounting* Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024..... 88

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I : Surat Pengantar Bimbingan Skripsi
Berita Acara Bimbingan
Lampiran II : Penelitian Terdahulu
Lampiran III : Hasil Perhitungan Tabulasi Data
Lampiran IV : Laporan Keuangan
Lampiran V : Daftar Riwayat Hidup