

TUGAS AKHIR

PENGARUH *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* BIDANG LINGKUNGAN DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN

Ditulis untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh
Gelar Sarjana Magister Manajemen Strata Dua

Oleh:

NAMA : NYSSA ANDRIANI CHANDRA
NPM : 90120130007



**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PELITA HARAPAN SURABAYA
SURABAYA
2014**



UNIVERSITAS PELITA HARAPAN SURABAYA
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS
AKHIR

Saya, mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Pelita Harapan Surabaya,

Nama : Nyssa Andriani Chandra
NPM : 90120130007
Program Studi : Magister Manajemen

Dengan ini menyatakan bahwa karya Tugas Akhir yang saya buat dengan judul **“PENGARUH *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* BIDANG LINGKUNGAN DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN”** adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri, dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan dan buku-buku serta jurnal acuan yang tertera dalam referensi pada karya tulis Tugas Akhir saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar sarjana di universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera dalam referensi pada karya Tugas Akhir saya.

Jika di kemudian hari terbukti saya tidak memenuhi sebagaimana yang telah dinyatakan di atas, karya Tugas Akhir ini dinyatakan batal.

Surabaya, 5 Januari 2015
Yang membuat pernyataan,

(Nyssa Andriani Chandra)



UNIVERSITAS PELITA HARAPAN SURABAYA
FAKULTAS EKONOMI

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING TUGAS AKHIR

**PENGARUH *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* BIDANG
LINGKUNGAN DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP
KINERJA PERUSAHAAN**

Oleh :

Nama : Nyssa Andriani Chandra
NPM : 90120130007
Program Studi : Magister Manajemen
Penjurusan : Keuangan

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan mengikuti sidang proposal tugas akhir guna mencapai gelar Sarjana Magister Manajemen Strata Dua pada Fakultas Ekonomi Universitas Pelita Harapan Surabaya.

Surabaya, 5 Januari 2015

Menyetujui:

Pembimbing Utama

Co-Pembimbing

**Dr. Putu Anom Mahadwartha, S.E.,
M.M
Ketua Program Studi**

**Dr. Werner R. Murhadi, S.E., M.M
Dekan Fakultas Ekonomi**

Ronald, S.T., M.M.

Ronald, S.T., M.M



UNIVERSITAS PELITA HARAPAN SURABAYA
FAKULTAS EKONOMI

LEMBAR PENGESAHAN

Telah diuji dan dinyatakan lulus pada tanggal 5 Januari 2015 oleh Panitia Penguji yang terdiri dari:

1. Dr. Deddy Marciano, S.E., M.M : Ketua Penguji/Penguji 1
2. Dr. Werner Ria Murhadi, S.E.,M.M. : Penguji 2
3. Dr. Soenartomo Soepomo : Penguji 3

Surabaya, 5 Januari 2015

Menyetujui:

Ketua Penguji

Dr. Deddy Marciano, S.E., M.M

Penguji 2

Penguji 3

Dr. Werner Ria Murhadi, S.E., M.M

Dr. Soenartomo Soepomo

Ketua Program Studi

Ronald, S.T., M.M

Nyssa Andriani Chandra (90120130007)

JUDUL : PENGARUH *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* BIDANG LINGKUNGAN DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN

ABSTRAK

Penelitian ini membahas pengaruh antara *Corporate Social Responsibility* di bidang lingkungan dan *Good Corporate Governance* terhadap kinerja perusahaan. Indikator CSR yang digunakan adalah peringkat perusahaan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia pada PROPER pada periode 2010-2013. Sedangkan indikator penilaian GCG adalah ukuran komite audit dan ukuran dewan direksi yang dijelaskan pada laporan tahunan perusahaan. Jumlah sampel pada penelitian ini sebanyak 24 perusahaan, dan metode pengambilan sampel adalah *purposive sampling*.

Metode regresi yang digunakan adalah dengan analisis OLS-ARCH/GARCH. Model yang digunakan adalah model yang lulus syarat uji untuk metode OLS-ARCH/GARCH dan yang memiliki hasil uji terbaik.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa peringkat CSR tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan, ukuran komite audit berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja perusahaan, dan ukuran dewan direksi berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja perusahaan. Selain itu peringkat CSR tidak berpengaruh terhadap ukuran komite audit dan ukuran dewan direksi.

Kata kunci : *Corporate Social Responsibility, Good Corporate Governance, Return on Asset, PROPER, kinerja perusahaan*

Nyssa Andriani Chandra (90120130007)

TITLE : THE INFLUENCE OF CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY ENVIRONMENTAL-THEMED AND GOOD CORPORATE GOVERNANCE TOWARDS COMPANY'S PERFORMANCE

ABSTRACT

This research is intended to find out the influence of Corporate Social Responsibility to the environmental sector and Good Corporate Governance to the performance of the company. The indicator of the CSR being used is the rankings of the company listed in Indonesian Stock Exchange as published in PROPER for the period of 2010-2013. As for the indicator of assessment for GCG is the size of the audit committee and the size of the board of directors as stated in the annual report of the company. The size of the sample for this research is 24 companies and the method of the sampling is purposive sampling.

The regression method is used by utilizing OLS-ARCH/GARCH analysis. The model being used is a model that has passed the requirement criteria for OLS-ARCH/GARCH method and the one with the best result.

The result of this research shows that the ranking of CSR does not have any influence to the performance of the company, the size of the audit committee has a positive influence and is significant to the performance of the company, and the size of the board of directors influences positively to the performance of the company in a significant way. Beside that the ranking of CSR doesn't have any influence to the size of audit committee and board of directors.

Key words : Corporate Social Responsibility, Good Corporate Governance, Return on Asset, PROPER, corporate performance

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Tuhan Yesus atas penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir dengan judul “Pengaruh *Corporate Social Responsibility* Bidang Lingkungan dan *Good Corporate Governance* Terhadap Kinerja Perusahaan” dengan baik dan tepat waktu.

Selama proses penyusunan Tugas Akhir ini, penulis mendapatkan banyak bimbingan, dukungan, dan pengarahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menyampaikan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Putu Anom M., S.E.,M.M dan Bapak Dr. Werner Ria Murhadi, S.E, M.M selaku dosen pembimbing, atas segala bimbingan dan waktu yang disediakan dalam penyelesaian Tesis.
2. Kedua Orang Tua dan Nenek yang selalu mendoakan dan mendukung dalam penyelesaian Tesis.
3. Teman-teman kelas Finance Management atas segala bantuan, dukungan, dan doa dalam penyelesaian Tesis.
4. Teman-teman lainnya atas segala semangat yang diberikan dalam penyelesaian Tesis ini.

Penulis berharap Tugas Akhir ini tidak hanya menjadi salah satu syarat kelulusan dalam mencapai gelas Sarjana Magister Manajemen Strata Dua, namun juga dapat memberi manfaat bagi semua pihak, terutama di kalangan bisnis. Penulis juga memohon maaf apabila dalam penulisan Tugas Akhir ini terdapat kekurangan.

Surabaya, 5 Januari 2015

Penulis

DAFTAR ISI

Sampul Luar	
Lembar Judul.....	i
Pernyataan.....	ii
Lembar Persetujuan Dosen Pembimbing Tugas Akhir.....	iii
Lembar Pengesahan	iv
Abstrak	v
<i>Abstract</i>	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar.....	xiv

Bab I Pendahuluan

1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
1.5. Batasan Penelitian	10
1.6. Sistematika Penulisan.....	10

Bab II Tinjauan Pustaka dan Pengembangan Hipotesis

2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1 <i>Agency Problem</i>	12
2.1.2 <i>Teori Stakeholder</i>	13
2.1.3 <i>Corporate Social Responsibility</i>	13

2.1.4	<i>Triple Bottom Lines</i>	16
2.1.5	<i>Good Corporate Governance</i>	18
2.1.5.1	Komite Audit.....	20
2.1.5.2	Dewan Direksi.....	23
2.1.6	Kinerja Perusahaan.....	25
2.2.	PROPER.....	26
2.3.	Penelitian Terdahulu	28
2.4.	Pengembangan Hipotesis	30
2.4.1	Hubungan Antara Peringkat CSR di Bidang Lingkungan dan Kinerja Perusahaan.....	30
2.4.2	Hubungan Antara Ukuran Komite Audit dan Kinerja Perusahaan.....	31
2.4.3	Hubungan Antara Ukuran Dewan Direksi dan Kinerja Perusahaan.....	32
2.4.4	Hubungan Antara Peringkat CSR di Bidang Lingkungan dan Ukuran Komite Audit	33
2.4.5	Hubungan Antara Peringkat CSR di Bidang Lingkungan dan Ukuran Dewan Direksi.....	33
2.5.	Model Penelitian	34
2.6.	Bagan Alur Berpikir	35

Bab III Metode Penelitian

3.1.	Jenis Penelitian.....	36
3.2.	Populasi dan Sampel	36
3.3.	Metode Pengumpulan Data	37

3.4.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	37
3.5.1	Variabel Independen	37
3.4.1.1	<i>Corporate Social Responsibility</i>	38
3.4.1.2	<i>Good Corporate Governance</i>	38
3.5.2	Variabel Dependen	39
3.5.	Metode Analisis Data	41
3.5.1	Uji Stasioneritas	41
3.5.2	Analisa Deskriptif	42
3.5.3	Uji Kualitas Data	42
3.5.3.1	Uji Normalitas	43
3.5.3.2	Uji Multikolinearitas	44
3.5.3.3	Uji Heteroskedastisitas	44
3.5.3.4	Uji Autokorelasi	45
3.5.4	Uji ARCH <i>effect</i>	46
3.5.5	Analisis Model ARCH/GARCH	46
3.5.6	Model ARCH/GARCH	48
3.5.7	Uji Pemilihan Model Terbaik	49
3.5.7.1	Uji Kelayakan Model	49
3.5.7.2	Uji Signifikansi	50
3.5.7.3	Tanda Koefisien	50
3.5.7.4	Uji Hipotesis Statistik	50
3.5.8	Pengujian <i>Best Fit Model</i>	52
3.5.8.1	Uji Simultan (Uji F)	52
3.5.8.2	Uji Signifikansi Parameter (Uji Statistik t)	53

3.5.8.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2).....	53
3.5.8.4 Uji <i>Akaike Information Criterion</i> (AIC) dan <i>Schwarz Information Criterion</i> (SIC)	54
3.5.8.5 Uji Keakuratan Prediksi	54
3.5.8.6 Uji Wald-Wolfowitz.....	54

Bab IV Pembahasan

4.1. Uji Stasioneritas	56
4.2. Pengujian Statistik Deskriptif	56
4.3. Pengujian Asumsi Klasik	57
4.3.1 Uji Normalitas	57
4.3.2 Uji Multikolinearitas	58
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	59
4.3.4 Uji Autokorelasi	59
4.4. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	60
4.5. Hasil Estimasi Model OLS-ARCH/GARCH	61
4.5.1 Hasil Pemilihan Model Terbaik	63
4.6. Uji Model Regresi	64
4.6.1 Uji Simultan (Uji F)	65
4.6.2 Uji Signifikansi Parameter (Uji Statistik t)	65
4.6.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2).....	65
4.6.4 Uji Wald-Wolfowitz.....	66
4.7. Pembahasan Hasil Penelitian	67
4.7.1 Pengaruh Peringkat CSR terhadap <i>Return on Asset</i>	67
4.7.2 Pengaruh Ukuran Komite Audit terhadap <i>Return on Asset</i>	69

4.7.3	Pengaruh Ukuran Dewan Direksi terhadap <i>Return on Asset</i>	70
4.7.4	Perbedaan Pengaruh Antara Peringkat CSR dengan Kinerja Perusahaan dan Ukuran Komite Audit dengan Kinerja Perusahaan.....	72
4.7.5	Perbedaan Pangaruh Antara Peringkat CSR dengan Kinerja Perusahaan dan Ukuran Dewan Direksi dengan Kinerja Perusahaan.....	73
Bab V. Kesimpulan, Keterbatasan Penelitian dan Saran		
5.1.	Kesimpulan	75
5.2.	Kelebihan Penelitian	76
5.3.	Keterbatasan Penelitian	77
5.4.	Saran.....	77

Daftar Pustaka

Lampiran

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Kriteria Penilaian Hijau dan Emas	28
Tabel 3.1	Daftar Perusahaan Sampel.....	40
Tabel 3.2	Tabel Durbin – Watson	46
Tabel 3.3	Model-Model Alternatif OLS-ARCH/GARCH	49
Tabel 4.1	Uji Stasioneritas Data dengan Uji <i>Unit</i> Root	56
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif.....	56
Tabel 4.3	Hasil Uji Jarque-Bera	58
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	58
Tabel 4.5	Hasil Uji White.....	59
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi.....	60
Tabel 4.7	Hasil Uji ARCH <i>effect</i> Estimasi OLS	60
Tabel 4.8	Hasil Estimasi Model-Model OLS-ARCH/GARCH.....	62
Tabel 4.9	Hasil Uji Residual Test.....	63
Tabel 4.10	Perbandingan nilai RMSE, MAE, dan MAPE Model-Model OLS- ARCH/GARCH.....	64
Tabel 4.11	Hasil Uji t	65
Tabel 4.12	Hasil Uji Wald Peringkat CSR dan Ukuran Komite Audit	66
Tabel 4.13	Hasil Uji Wald Peringkat CSR dan Ukuran Dewan Direksi	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Model Penelitian.....	34
Gambar 2.2	Bagan Alur Berpikir	35
Gambar 4.1	Grafik hasil uji Jarque-Bera.....	57