

**PENGARUH PENERAPAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*  
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN PADA MASA  
PANDEMI COVID-19**

(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang dan Konsumsi yang  
Terdaftar di BEI Periode 2020-2021)

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menempuh Ujian Sidang Sarjana  
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi



Oleh:

**THARIZA AMARTYA**

**NIM 1800021**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

**2022**

**PENGARUH PENERAPAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*  
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN PADA MASA  
PANDEMI COVID-19**

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang dan Konsumsi  
yang Terdaftar di BEI Periode 2020-2021)**

Oleh

Thariza Amartya

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana  
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan  
Bisnis

© Thariza Amartya

Universitas Pendidikan Indonesia

2022

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak  
ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin penulis

**LEMBAR PENGESAHAN**

**PENGARUH PENERAPAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*  
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN PADA MASA  
PANDEMI COVID-19**

**SKRIPSI**

Oleh:

**Thariza Amartya**

**1800021**

Telah disetujui dan disahkan oleh

**Pembimbing,**



Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., CSP., ChFI

NIP. 197106292006042001

Mengetahui,

**Ketua Program Studi Akuntansi**



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS

NIP. 198201232005012002

## ABSTRAK

### **PENGARUH PENERAPAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN PADA MASA PANDEMI COVID-19**

(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang dan Konsumsi yang  
Terdaftar di BEI Periode 2020-2021)

**Oleh:**

**Thariza Amartya**

**1800021**

**Dosen Pembimbing:**

**Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFI.**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh penerapan *good corporate governance* terhadap kinerja keuangan perusahaan pada masa pandemi covid-19. Teknik sampling menggunakan *purposive sampling* berukuran 46 perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia selama periode 2020 sampai 2021. Teknik analisis yang digunakan adalah *random effect model (Ordinary Least Squares)*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan, kepemilikan institusional berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan, biaya *corporate social responsibility* berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan dan kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan biaya *corporate social responsibility* secara simultan berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan.

**Kata Kunci:** kinerja keuangan, *good corporate governance*, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, biaya *corporate social responsibilit*

## **ABSTRACT**

### ***THE EFFECT OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE IMPLEMENTATION ON COMPANY FINANCIAL PERFORMANCE DURING THE COVID-19 PANDEMIC***

*(Case Study on Manufacturing Companies in the Goods and Consumption Sector  
Listed on the IDX for the 2020-2021 Period)*

***Author:***

**Thariza Amartya**

**1800021**

***Supervisor:***

**Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFI.**

*This study aims to determine the effect of implementing good corporate governance on company financial performance during the Covid-19 pandemic. The sampling technique uses purposive sampling measuring 46 manufacturing companies in the consumer goods industry sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2020 to 2021. The analysis technique used is the random effect model (Ordinary Least Squares). The results of the study show that managerial ownership does not affect the company's financial performance, institutional ownership affects the company's financial performance, corporate social responsibility costs affect the company's financial performance and managerial ownership, institutional ownership, and corporate social responsibility costs simultaneously affect the company's financial performance*

***Keywords: financial performance, good corporate governance, managerial ownership, institutional ownership, corporate social responsibility costs.***

## DAFTAR ISI

ABSTRAK .....	i
<i>ABSTRACT</i> .....	ii
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL.....	v
DAFTAR GAMBAR .....	vi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2. Rumusan Masalah Penelitian .....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA .....	12
2.1. Landasan Teori .....	12
2.1.1. Teori Agensi (Agency Theory) .....	12
2.1.2. Good Corporate Governance.....	13
2.1.3. Firm Size (Ukuran Perusahaan).....	20
2.1.4. Kinerja Keuangan.....	21
2.2. Hubungan Antar Variabel .....	25
2.2.1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Kinerja Keuangan.....	25
2.2.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kinerja Keuangan ..	26
2.2.3. Pengaruh Biaya Corporate Social Responsibility terhadap Kinerja Keuangan .....	27
2.3. Penelitian Terdahulu.....	28
2.4. Kerangka Pemikiran .....	35
2.5. Hipotesis.....	38
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
3.1. Objek Penelitian .....	39
3.2. Metode Penelitian.....	39
3.2.1. Desain Penelitian.....	39

3.2.2.	Definisi Operasionalisasi Variabel.....	39
3.3.	Populasi dan Sampel .....	43
3.3.1.	Populasi Penelitian .....	43
3.3.2.	Sampel Penelitian.....	43
3.4.	Teknik Pengumpulan Data .....	46
3.4.1.	Jenis dan Sumber Data .....	46
3.4.2.	Teknik Pengumpulan Data.....	46
3.5.	Teknik Analisis Data .....	47
3.5.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	47
3.5.2.	Transformasi Data.....	48
3.5.3.	Analisis Regresi Data Panel .....	48
3.5.4.	Uji Asumsi Klasik.....	52
3.5.5.	Rancangan dan Pengujian Hipotesis.....	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		56
4.1.	Hasil Penelitian.....	56
4.1.1.	Gambaran Umum Sampel Penelitian .....	56
4.1.2.	Analisis Data .....	59
4.2.	Pembahasan .....	69
4.2.1.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan .....	69
4.2.2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan .....	71
4.2.3.	Pengaruh Biaya Corporate Social Responsibility terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan .....	73
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		77
5.1.	Kesimpulan.....	77
5.2.	Keterbatasan Penelitian .....	78
5.3.	Saran Penelitian .....	79
DAFTAR PUSTAKA .....		80
LAMPIRAN.....		89

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	28
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel .....	42
Tabel 3.2 Penentuan Sampel Penelitian .....	44
Tabel 3.3 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi .....	45
Tabel 4.1. Profil Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian .....	56
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Tahun 2020 .....	59
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Variabel Tahun 2021 .....	59
Tabel 4.4 Hasil Uji Chow.....	63
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	64
Tabel 4.7 Uji Multikolinearitas .....	65
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas.....	66
Tabel 4.9 <i>Random Effect Model</i> .....	67



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kinerja Industri Tembakau 2015-2020 .....	5
Gambar 1.2. Pertumbuhan Laba Bersih Emiten.....	7
Gambar 2.1 Model Penelitian .....	38

## DAFTAR PUSTAKA

- Aditya Putra Dewa, S. S. (2018). Analisis kinerja keuangan. *Kinerja*, 14(1), 6. <https://doi.org/10.29264/jkin.v14i1.2444>
- Adnyani, N. S., Endiana, I. D. M., & Arizona, P. E. (2020). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governancedan Corporate Social Responsibility terhadap kinerja Perusahaan. *Jurnal Kharisma*, 2(2), 228–249.
- Agnelia, L., Rosdiana, Y., & Lestari, R. (2020). Pengaruh Biaya Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.
- Arikunto, S. (2009). *Manajemen Penelitian*. Rineka Cipta.
- Ayem, S., & Yuliana, D. (2019a). Pengaruh Independensi Auditor, Kualitas Audit, Manajemen Laba, Dan Komisaris Independen Terhadap Integritas Laporan Keuangan (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2014-2017). *Akmenika: Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 16(1). <https://doi.org/10.31316/akmenika.v16i1.168>
- Ayem, S., & Yuliana, D. (2019b). Pengaruh Independensi Auditor, Kualitas Audit, Manajemen Laba, Dan Komisaris Independen Terhadap Integritas Laporan Keuangan (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2014-2017). *Akmenika: Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 16(1). <https://doi.org/10.31316/akmenika.v16i1.168>
- Ayu Pratiwi, V., Andi Kus Noegroho, Y., AUTHOR Yefta Andi Kus Noegroho, K., & Ayu Pratiwi Yefta Andi Kus Noegroho, V. (2022). *Pengaruh Dewan Komisaris* (Vol. 23, Issue 1).
- Barlian., E. (2016a). *Metodologi Penelitian Kualitatif & Kuantitatif*.
- Barlian., E. (2016b). *Metodologi Penelitian Kualitatif & Kuantitatif*.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2015). Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis. *PT Rajagrafindo Persada, Depok*, 1–239.
- Bayu, D. J. (2021a). *Daya Tahan Industri Makanan dan Minuman di Masa Pandemi Covid-19 Artikel ini telah tayang di Katadata.co.id dengan judul “Daya Tahan Industri Makanan dan Minuman di Masa Pandemi Covid-19 - Analisis Data Katadata”* , <https://katadata.co.id/ariayudhistira/an.Katadata.Co.Id>.  
<https://katadata.co.id/ariayudhistira/analisisdata/6108e72a74512/daya-tahan-industri-makanan-dan-minuman-di-masa-pandemi-covid-19>
- Bayu, D. J. (2021b). *Pukulan Ganda Industri Rokok di Masa Pandemi*. Katadata.Co.Id.

<https://katadata.co.id/ariayudhistira/analisisdata/61382742b5b92/pukulan-ganda-industri-rokok-di-masa-pandemi>

Business for Social Responsibility (BSR).

Churniawati, A., Hendra Titisari, K., & Wijayanti, A. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage dan Firm Size Terhadap Kinerja Keuangan. *Prosiding Seminar Nasional Akuntansi*, 2(1), 1–14.

Dahlia, L., & Siregar, S. V. (2008). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Perusahaan. (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2005 dan 2006). *Simposium Nasional Akuntansi IX*.

Darmawari, D. (2004). Hubungan Corporate Governance dan Kinerja Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, 8.

David, T. R. (2011). Pengaruh GCR terhadap Profitabilitas dan Kinerja Perusahaan Perbankan. *Journal of Business Dan Banking*, 1.

Deswara, N. P., Krisnawati, A., & Saraswati, Rr. S. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan. *Accounting Analysis Journal*, 1(2), 1569–1578. <https://doi.org/10.15294/aaj.v1i2.655>

Dwi, A. F., & Handayani, S. (2018). *Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) dan Biaya CSR Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2013-2017)*. 4(1), 724–732.

Eduardus, T. (2001). *Analisis Investasi dan Manajemen Risiko* (Edisi Pert). BPFE.

Fadillah, A. R. (2017). Analisis Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Perusahaan Yang Terdaftar Di Lq45. *Jurnal Akuntansi*, 12(1), 37–52.

Fahmi, I. (2011). *Analisis Laporan Akuntansi*. ALFABETA.

Faisal, Abdullah. M. (2005). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (Edisi Kedu). Penerbitan Universitas Muhammadiyah.

Faisal, F. &. (2005). Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Komposisi Dewan Direksi: Analisis Persamaan Simultan. *Media Ekonomi Dan Bisnis.*, XVI, No. 2.

Feries, G. M., Titisari, K. H., & Anita, W. (2019). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Makanan Dan Minuman Di BEI. *Research Fair Unisri*, 3(1), 59–68.

Fitra, S. (2020). *Industri Farmasi di Tengah Pandemi, Untung atau Buntung? Artikel ini telah tayang di Katadata.co.id dengan judul "Industri Farmasi di*

*Tengah Pandemi, Untung atau Buntung?”* ,  
<https://katadata.co.id/safrezifitra/finansial/5f7c09e484bf8/industri-farmasi-di-tengah-pandemi-untung-atau-buntung>  
 Katadata.Co.Id.

- Fitriya, R. K. M. N. Moh. H. E. (2020). Integritas Laporan Keuangan Berdasarkan Good Corporate Governance. *Journal of Business, Management and Accounting*, 2(1), 256–264.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.31539/budgeting.v2i1.1235>
- Gantino, R. (2016a). *Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2014*. 3(2), 19–32.
- Gantino, R. (2016b). *Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2014*. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 3(2), 19–32.  
<https://doi.org/10.24815/jdab.v3i2.5384>
- Ghozali, I. (2017). *Aplikasi Analisis Multivariate dan Ekonometrika dengan Eviews. 2 ed.* BPFE Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. (2003). *Ekonometri Dasar. Terjemahan: Sumarno Zain.* Erlangga.
- Gujarti, D. N. (2013). *Dasar-dasar Ekonometrika* (R. C. Mangungsong, Ed.; 5th ed.). Salemba Empat.
- Gustiandika, T., & Hadiprajitno, P. B. (2014). Pengaruh Keputusan Investasi dan Keputusan Pendanaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 3(2), 1–12.
- Handayani, D. (2018). *Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei*. 75383.
- Hediono, B. P., & Prasetyaningsih, I. (2019). Pengaruh Implementasi Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis*, 14(1), 47.  
<https://doi.org/10.21460/jrmb.2019.141.315>
- Hery. (2014). *Akuntansi Dasar 1 dan 2*. PT. Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Hidayat, D., & Topowijono. (2018). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham (Studi pada Perusahaan Pertambangan Subsektor Pertambangan Minyak dan Gas Bumi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016). *Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Dian Nuswantoro*, 62(1), 36–44.

- Indarti, MG. K., & Extaliyus, L. (2013). Pengaruh Corporate Governance Preception Index (CGPI), Struktur Kepemilikan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi*, 20(2), 171–183. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>
- Indriati, W. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur Sektor Food dan Beverage yang Listing di BEI pada tahun 2014-2017). *Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta*, 1–109.
- Iqbal, M. (2015). Regresi Data Panel ( 2 ) " Tahap Analisis ". *Blog Dosen Perbanas*, 2, 1–7.
- Isbanah, Y. (2015). Pengaruh Esop, Leverage, and Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Ekonomi Dan Manajemen*, 15(1), 28. <https://doi.org/10.17970/jrem.15.150103.id>
- Itturiaga, F. J. L., & Sanz, J. A. R. (2000). . Ownership Structure, Corporate Value and Firm Investment : A spanish Firms Simultaneous Equation Analysis. *Working Paper Universidad de Vallado*, 1–32.
- Januarti, I., & Apriyanti, D. (2005). Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan. *MAKSI*, 5, 227–243.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976a). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976b). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Kasmir. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. PT. Raja Grafindo Persada.
- Khafa, L., & Laksito, H. (2015). *Pengaruh csr, ukuran perusahaan, leverage , dan keputusan investasi pada kinerja keuangan perusahaan dan nilai perusahaan*. 4, 1–13.
- Kusumadewi, A., & Zulhaimi, H. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial , Kepemilikan Institusional , Dewan Komisaris , Komite Audit dan Kualitas Audit Terhadap Kinerja. *Forum Keuangan Dan Bisnis (FKBI) VII 2019*, 5, 241–256.
- Leatemia, E. M., & Mangantar, M. (2019). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Textile Dan Garmen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017 The Effect Of Corporate Governance On Financial Performance In Textile And Garment Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange Period 2013-2017. *Rogi... 4339 Jurnal EMBA*, 7(3), 4339–4348.

- Maher, M., & Andersson, T. (1999). Corporate Governance: Effects on Firm Performance and Economic Growth. *The Journal of Law and Economics*.
- Mardiyanto, H. (2009). *Intisari Manajemen Keuangan*. PT. Gramedia Widiasarana Indonesia (GRASINDO).
- Mulyadi. (2001). *Sistem Akuntansi Edisi Tiga*. Salemba Empat.
- Munawir, Drs. S. (2010). *Analisa Laporan Keuangan*. Liberty.
- Munawir, S. (2004). *Analisis Laporan Keuangan*. Liberty.
- Munawir, S. (2007). *Analisa Laporan keuangan (Edisi Keem)*. Liberty.
- Nachrowi, D. N., & Usman, H. (2006). *Pendekatan Populer dan Praktis Ekonometrika untuk Analisis Ekonomi dan Keuanga*. Badan penerbit Universitas Indonesia.
- Ngurah, I. G., Rudangga, G., & Sudiarta, G. M. (2016). *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana ( Unud ), Bali , Indonesia Perekonomian global saat ini secara tidak langsung berimbas bagi perekonomian di Indonesia . Keadaan politik dalam negeri juga mempengaruhi perekonomian di Indonesia . Perekonomian. 5(7), 4394–4422.*
- Nurchaya, A. S., Wahyuni, D., & Setyawan, S. (2014). Pengaruh Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan, 4(1), 579–588.*
- Nurulrahmatiah, N., & Pratiwi, A. (2020). *Pengaruh Good Corporate Governance dan Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia ( BEI ) Tahun 2011-2018. X(2), 135–144.*
- Organization for Economic Cooperation and Development (OECD).
- Parengkuan, W. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility(Csr) Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Melalui Pojok Bursa Feb “ Unsrat. *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi, 5(2), 564–571.* <https://doi.org/10.35794/emba.v5i2.15726>
- Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2020 tentang Pembatasan Sosial Berskala Besar dalam Rangka Percepatan Penanganan Corona Virus Disease 2019 (COVID-19), (2020).
- Prasetyo, A., & Meiranto, W. (2017). *Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. 6, 1–12.*
- Pratiwi, I. L., & Nugroho, P. I. (2013). *Pengaruh Biaya Corporate Social Responsibility Terhadap Profitabilitas. 1, 81–109.*

- Purnaningsih, D. (2016). *Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia ( BEI )*.
- Putra, A. M. (2016). Peranan Akuntansi Sosial Terhadap Tanggung Jawab Sosial Pada PT. Mitra Pinasthika Mustika Di Surabaya. *E-Journal Akuntansi "Equity."*
- Putra, R. H., & Fidiana. (2017). *Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan*.
- Putri, G. S. (2020). *WHO Resmi Sebut Virus Corona Covid-19 sebagai Pandemi Global*. Kompas.Com.  
<https://www.kompas.com/sains/read/2020/03/12/083129823/who-resmi-sebut-virus-corona-covid-19-sebagai-pandemi-global?page=all>
- Rachmawati, A., & Triatmoko, H. (2007). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan". *Simposium Nasional Akuntansi X Makassar*.
- Rahmani, A. N. (2020). Impact of Covid-19 on Stock Prices and Financial Performance. *Kajian Akuntansi*, 21(2), 252–269.
- Rosalina, dewi eva, Abdul, rozak dede, & Dani, U. (2019). Pengaruh Audit Tenure dan Struktur Corporate Governance Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Akuntanpedia*, 1(1), 1–29.
- Sanchia, M. I. and, & Zen, T. S. (2015). Impact of Good Corporate Governance in Corporate Performance. *International Journal of Management and Applied Science*, 1(9), 102–106.
- Sari, P. M. Y. I., Riasning, N. P., & Rini, G. A. I. S. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2017. *Jurnal Riset Akuntansi*, 9(2), 48–55.
- Sawir, A. (2003). *Analisis Kinerja Keuangan Dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*. PT Gramedia Pustaka Utama.
- Sekaredi, S. (2011). Pengaruh corporate governance terhadap kinerja keuangan perusahaan (studi pada perusahaan yang terdaftar di lq45 tahun 2005-2009). *Skripsi*, 68.
- Setiawan, A. (2017). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan)*, 1(1), 1. <https://doi.org/10.32897/sikap.v1i1.41>
- Siahaan, S. B. (2017). Pengaruh Good Corporate Governance dan Kualitas KAP terhadap Integritas Laporan Keuangan Studi Kasus pada Perusahaan

- Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Akuntansi Dan Keuangan Methodist, 1*, 81–95.
- Suaryana, Agung, & Febriana. (2012). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kebijakan Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Dan Lingkungan pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis 7.11*.
- Sucipto. (2007). Penilaian Kinerja Keuangan. In *Jurnal Akuntansi Universitas Sumatra Utara*.
- Sugiono, A. (2009). *Manajemen Keuangan Untuk Praktisi Keuangan*. Grasindo.
- Sugiyono. (2011). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2013). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D. Bandung*.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Alfabet.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suhartono, S., Edy, H., & Dedi. (2018). Pengaruh Corporate Governance Perception Index dan Ukuran Perusahaan Terhadap Harga Saham Perusahaan-Perusahaan yang Terdaftar di The Indonesian Institute of Corporate Governance dan Bursa Efek Indonesia. *JURNAL PRODUKTIVITAS*.
- Suryanto, A., & Refianto. (2019). Analisis Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Bina Manajemen, 8(1)*, 1–33.
- Susanti, C., & Magdalena, M. (2018). *Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2)*. 37–48.
- Suwito, E., & Herawaty, A. (2005). Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba yang dilakukan oleh Perusahaan yang Terdaftar di Buersa Efek Jakarta. *Simposium Nasional Akuntansi VIII Solo*.
- Syahrul, & Nizar, M. A. (2000). *Kamus Istilah-istilah Akuntansi* (Cetakan Pe). Citra Harta Prima.
- Tsoutsoura, M. (2004). *Working Paper Series Title Corporate Social Responsibility and Financial Performance*. 1–21.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 25 Tahun 2007 Tentang Penanaman Modal, (2007).
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 40 Tahun 2007 Tentang Perseroan Terbatas, (2007).



- Veronika, I., Azmi, Z., & Marlina, E. (2022). Apakah Corporate Governance Dan Pengungkapan Lingkungan Mempengaruhi Kinerja Keuangan Pada Masa Covid-19? *Jurnal Akuntansi STIE Muhammadiyah Palopo*.
- Verya, E., Indrawati, N., & Hanif, R. (2017). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Good Corporate Governance Terhadap Integritas Laporan Keuangan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2012-2014). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 4(1), 982–996.
- Wahidahwati. (2002). Kepemilikan Manajerial dan Agency Conflicts : Analisis Persamaan Simultan Non Linier dari Kepemilikan Manajerial, Penerimaan Resiko (Risk Taking), Kebijakan Utang dan Kebijakan Deviden ”. *Simposium Nasional Akuntansi*, 5, 601–614.
- Wahyudi, U., & Prawestri, H. P. (2006). Implikasi Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan: Dengan Keputusan Keuangan Sebagai Variabel Intervening. *Simposium Nasional Akuntansi IX. Padang*.
- Wahyuningsih, A. (2012). *Pengaruh Kinerja Keuangan dan Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Nilai Perusahaan Pada Bank Go Public yang Terdaftar di BE*.
- Walsh, J. P., & Seward, J. K. (1990a). On the Efficiency of Internal and External Corporate Control Mechanisms. *Academy of Management Review*, 15(3), 421–458. <https://doi.org/10.5465/amr.1990.4308826>
- Walsh, J. P., & Seward, J. K. (1990b). On the Efficiency of Internal and External Corporate Control Mechanisms. *Academy of Management Review*, 15(3), 421–458. <https://doi.org/10.5465/amr.1990.4308826>
- Wardhani, Y. A., & Suwarno, A. E. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Struktur Modal, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019). *E-Prosiding Seminar Nasional Manajemen Dan Akuntansi STIE Semarang (SENMAS)*, 2(1), 315–332.
- Wening, K. (2009). *Pengaruh Kepemilikan institusional Terhadap Kinerja Keuangan perusahaan*.
- Widarjono, A. (2007). *Ekonometrika: Teori dan Aplikasi Untuk Ekonomi dan Bisnis, edisi kedua*. Ekonisia FE Universitas Islam Indonesia.
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika Pengantar Dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews. Edisi kelima*. UPP STIM YKPN Yogyakarta.
- Wijaya, R. (2019). Analisis Perkembangan Return On Assets (ROA) dan Return On Equity (ROE) untuk Mengukur Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(1), 40. <https://doi.org/10.32502/jimn.v9i1.2115>

- Wufron. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Parameter*, 4(1). <https://doi.org/10.37751/parameter.v4i1.31>
- Yaparto, M., Frisko, Dianne. K., & Eriandani, R. (2013). Corporate Social Responsibility. *Jurnal Ilmial Mahasiswa Universitas Surabaya*, 2(1), 1–19.
- Yudharma, A. S., Nugrahanti, Y. W., & Kristano, A. B. (2016). Pengaruh Biaya Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan dan Nilai Perusahaan [Influence of Cost against Corporate Social Responsibility, Financial Performance, and Value]. *DeReMa (Development Research of Management): Jurnal Manajemen*, 11(2), 171–190. <https://doi.org/10.19166/derema.v11i2.206>
- Yustiara, Y. M. S., Rosdiana, Y., & Nurleli. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Keuangan Di Bursa Efek Indonesia. *Kajian Ekonomi Dan Bisnis*, 16(1), 439–444. <https://doi.org/10.51277/keb.v16i1.85>
- Yuwono, S., Sukarno, E., & Ichsan, M. (2003). *Petunjuk praktis penyusunan balanced scorecard: menuju organisasi yang berfokus pada strategi*. Gramedia Pustaka Utama.