

**Pengaruh *Financial Slack*, *Environmental Performance* dan *Institutional Ownership* Terhadap *Carbon Emission Disclosure* pada Perusahaan
Pertambangan di BEI**

SKRIPSI



Oleh:

Imam Mahmud Muzakki

22013010219/FEB/EA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2026

**PENGARUH *FINANCIAL SLACK*, *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE*
DAN *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* TERHADAP *CARBON EMISSION*
DISCLOSURE PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN DI BEI**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:

Imam Mahmud Muzakki

22013010219/FEB/EA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2026

SKRIPSI

**PENGARUH *FINANCIAL SLACK*, *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE*
DAN *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* TERHADAP *CARBON EMISSION
DISCLOSURE* PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN DI BEI**

Disusun oleh:

Imam Mahmud Muzakki
22013010219/FEB/EA

Telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada Tanggal: 03 Juli 2026

Pembimbing:
Pembimbing Utama

Dr. Tantina Haryati, S.E., M. Aks.
NIP. 198002012021212009

Tim Penguji:
Ketua

Dra. Ec. Dyah Ratnawati, M. M.
NIP. 196702131991032001
Anggota

Wahyu Helmy Dimayanti Sukiswo, S.A., M.A.
NIP. 20219940922231

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M. Si., CRP.
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Imam Mahmud Muzakki
NPM : 22013010219
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiasi pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 07 Juli 2026

Yang Membuat Pernyataan,



Imam Mahmud Muzakki
NPM. 22013010219

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan proposal ini dengan judul Pengaruh *Financial Slack, Environmental Performance* dan *Institutional Ownership* Terhadap *Carbon Emission Disclosure* pada Perusahaan Pertambangan di BEI sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa, atas berkat, rahmat dan nikmat yang diberikan kepada penulis sehingga memiliki kesempatan untuk berjuan dalam hidup dan terus bertumbuh.
2. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M. MT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P, M, Si, CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CfrA., CBV., CMA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur,

sekaligu dosen pembimbing yang telah memberikan dukungan dan arahan selama penyusunan tugas akhir ini, serta kata-kata pemberi semangat untuk bimbingan yang tak luput diucapkan pasca bimbingan yang mendorong penulis agar menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini tanpa ragu.

6. Seluruh dosen dan staf program studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu dan bantuan selama masa perkuliahan di Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Orang tua dan keluarga sebagai pendukung dalam segala aspek dimulai dari doa, dukungan finansial, semangat baik secara serius maupun candaan sehingga mendorong penulis memiliki tujuan dan dorongan untuk menyelesaikan tugas akhir ini.
8. Teman-teman terdekat penulis semenjak SMA “Server 2” dengan segala dukungannya dari Ais, Alfian, Dito dan Talitha, memberikan dukungan dan dorongan dari awal memulai menyusun tugas akhir dan telah membantu dalam penyusunan skripsi ini semoga pertemanan ini berlangsung selamanya.
9. Teman-teman terdekat penulis semasa perjalanan kuliah dari awal hingga di titik menyelesaikan tugas akhir, grup “blackie” dengan anggota Alifia, Ara, Dio dan Nala yang telah bersama saling membantu dan mendukung satu sama lain semasa perkuliahan.
10. Teman-teman seperjuangan dalam menyusun tugas akhir ini Angel dan Ferdy untuk dukungan saat mengerjakan maupun saat tidak mengerjakan tugas akhir ini, segala bentuk dukungan untuk penulis sangat penulis hargai.

11. Diri sendiri yang telah mampu menyelesaikan tugas akhir walaupun dengan segala kesulitan, mengambil keputusan-keputusan sulit, menghadapi semua masalah dan tekanan dari awal perjalanan masa kuliah hingga akhir, namun semua itu terbayarkan dengan senyuman di penghujung hari sidang akhir tugas terakhir ini.

Surabaya, 3 Juli 2026

Penulis

Imam Mahmud Muzakki

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	x
ABSTRAK	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Penelitian Terdahulu.....	14
2.2 Perbedaan dan Persamaan	18
2.3 Tinjauan Pustaka	19
2.3.1 <i>Stakeholder Theory</i>	19
2.3.2 <i>Legitimacy Theory</i>	20
2.3.3 <i>Financial Slack</i>	22
2.3.4 <i>Environmental Performance</i>	22
2.3.5 <i>Intitutional Ownership</i>	23
2.7 Pengembangan Hipotesis dan Kerangka Pemikiran	27
2.7.1 Pengaruh <i>Financial Slack</i> terhadap <i>Carbon Emission Disclosure</i>	27
2.7.2 Pengaruh <i>Environmental Performance</i> terhadap <i>Carbon Emission Disclosure</i>	28
2.7.3 Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Carbon Emission Disclosure</i>	29
2.7.4 Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Carbon Emission Disclosure</i> sebagai Variabel Kontrol	30
2.7.5 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Carbon Emission Disclosure</i> sebagai Variabel Kontrol	31
2.7.6 Kerangka Konseptual	32
2.8 Hipotesis Penelitian.....	33

BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1 Jenis dan Pendekatan Penelitian.....	34
3.2 Objek Penelitian	34
3.3 Populasi dan Sampel	35
3.4 Teknik Pengambilan Sampel.....	35
3.5 Data dan Jenis Data	37
3.6 Teknik Pengumpulan Data	37
3.7 Definisi Operasional Variabel	38
3.8 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	41
3.8.1 Statistik Deskriptif	41
3.8.2 Regresi Data Panel.....	42
3.8.3 Uji Chow	44
3.8.4 Uji Hausman	44
3.8.5 Uji Lagrange Multiplier (LM).....	45
3.8.6 Uji Asumsi Klasik	45
3.8.7 Uji Hipotesis	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	52
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	52
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	54
4.2.1 <i>Financial Slack</i>	54
4.2.2 <i>Environmental Performance</i>	56
4.2.3 <i>Institutional Ownership</i>	58
4.2.4 <i>Carbon Emission Disclosure</i>	60
4.2.5 Profitability	62
4.2.6 Leverage	63
4.3 Statistik Deskriptif	65
4.4 Pemilihan Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	67
4.4.1 Uji Chow	67
4.4.2 Uji Hausman	68
4.4.3 Uji Lagrange Multiplier (LM).....	69
4.5 Uji Asumsi Klasik	70
4.5.1 Uji Normalitas.....	70

4.5.2 Uji Heteroskedastisitas.....	71
4.5.3 Uji Autokorelasi	71
4.5.4 Uji Multikolinearitas	72
4.6 Pengujian Hipotesis.....	73
4.6.1 Regresi Data Panel	73
4.6.2 Uji t	76
4.6.3 Uji F	78
4.6.4 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	79
4.7 Pembahasan.....	80
4.7.1 <i>Financial Slack</i> terhadap <i>Carbon Emission Disclosure</i>	80
4.7.2 <i>Environmental Performance</i> terhadap <i>Carbon Emission Disclosure</i> ..	82
4.7.3 <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Carbon Emission Disclosure</i>	85
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	87
5.1 Kesimpulan	87
5.2 Saran.....	88
5.3 Keterbatasan.....	89
5.4 Implikasi Penelitian.....	90
DAFTAR PUSTAKA.....	92
DAFTAR LAMPIRAN	97

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Teknik Pengambilan Sampel	35
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel	36
Tabel 4.1 Daftar Sampel	53
Tabel 4.2 Financial Slack.....	55
Tabel 4.3 Environmental Performance	56
Tabel 4.4 Institutional Ownership	58
Tabel 4.5 Carbon Emission Disclosure.....	60
Tabel 4.6 Profitability	62
Tabel 4.7 Leverage	63
Tabel 4.8 Hasil Uji Statististik Deskriptif.....	65
Tabel 4.9 Hasil Uji Chow	68
Tabel 4.10 Hasil Uji Hausman.....	68
Tabel 4.11 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	69
Tabel 4.12 Hasil Uji Normalitas	70
Tabel 4.13 Hasil Uji Heteroskedastisitas	71
Tabel 4.14 Hasil Uji Autokorelasi	72
Tabel 4.15 Hasil Uji Multikolinearitas	72
Tabel 4.16 Hasil Regresi menggunakan Pooled OLS clustered robust std. error. 74	
Tabel 4.17 Hasil Uji t.....	76
Tabel 4.18 Hasil Uji F.....	78
Tabel 4.19 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Peringkat Kualitas Udara Kota-Kota Besar Agustus 2025	2
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	32

Pengaruh *Financial Slack*, *Environmental Performance* dan *Institutional Ownership* Terhadap *Carbon Emission Disclosure* pada Perusahaan Pertambangan di BEI

Imam Mahmud Muzakki

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Financial Slack*, *Environmental Performance*, dan *Institutional Ownership* terhadap *Carbon Emission Disclosure* (CED) pada perusahaan pertambangan yang tergolong dalam sektor *Energy* dan *Basic and Materials*, serta terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian dilatarbelakangi oleh meningkatnya perhatian terhadap transparansi pengungkapan emisi karbon sebagai bentuk akuntabilitas perusahaan dalam menghadapi isu perubahan iklim serta tuntutan para pemangku kepentingan terhadap praktik bisnis yang berkelanjutan. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan, dan laporan keberlanjutan perusahaan pertambangan periode 2022-2024. Sampel penelitian ditentukan melalui teknik *purposive sampling*, sehingga diperoleh 20 perusahaan dengan total 60 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel melalui perangkat lunak Stata19 dengan pengujian model, uji asumsi klasik, serta uji hipotesis. Penelitian juga memasukkan *profitability* dan *leverage* sebagai variabel kontrol. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Environmental Performance* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Carbon Emission Disclosure*, yang mengindikasikan bahwa perusahaan dengan kinerja lingkungan yang lebih baik cenderung mengungkapkan informasi emisi karbon secara lebih luas. Sebaliknya, *Financial Slack* dan *Institutional Ownership* tidak terbukti memengaruhi tingkat pengungkapan emisi karbon. Temuan ini menunjukkan bahwa praktik pengungkapan emisi karbon pada perusahaan pertambangan lebih dipengaruhi oleh kualitas pengelolaan lingkungan dibandingkan ketersediaan sumber daya keuangan maupun besarnya kepemilikan institusional.

Kata kunci: *Financial Slack*, *Environmental Performance*, *Institutional Ownership*, *Carbon Emission Disclosure*