

**PENGARUH *SUSTAINABLE BANKING DISCLOSURE* DAN *FINANCIAL PERFORMANCE* TERHADAP EFISIENSI BANK DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Mencapai Derajat Sarjana Akuntansi



Oleh :

Sarifatul Muawiyah

202110170311038

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2025

SKRIPSI

PENGARUH SUSTAINABLE BANKING DISCLOSURE DAN FINANCIAL PERFORMANCE TERHADAP EFISIENSI BANK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Oleh :

Sarifatul Muawiyah
202110170311038

Diterima dan disetujui
pada tanggal 20 Januari 2025

Pembimbing I,



Drs. A. Waluya Jati, M.M.

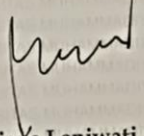


Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Program Studi



Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M.



Dr. Driana Leniwati, S.E., M.S.A., Ak., CSRS., CSRA.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH SUSTAINABLE BANKING DISCLOSURE DAN FINANCIAL PERFORMANCE TERHADAP EFISIENSI BANK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Yang disiapkan dan disusun oleh:

Nama : Sarifatul Muawiyah
NIM : 202110170311038
Jurusan : Akuntansi

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 20 Januari 2025 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Muhammadiyah Malang.


Susunan Tim Penguji:

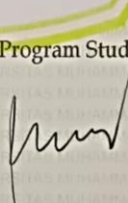
Pembimbing I : Drs. A. Waluya Jati, M.M.
Penguji I : Drs. Dhaniel Syam, M.M., Ak., CA.
Penguji II : Firda Ayu Amalia, S.E., M.SA., Ak.

1. 
2. 
3. 

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Ketua Program Studi,




Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M.


Dr. Driana Leniwati, S.E., M.SA., Ak., CSRS., CSRA.

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertandatangan dibawah ini, saya :

Nama : **Sarifatul Muawiyah**
NIM : **202110170311038**
Program Studi : **Akuntansi**
Surel : **syarifatulmuawiyah2105@gmail.com**

Dengan ini menyatakan bahwa: 1.

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil penjiplakan (plagiarism) dari hasil karya orang lain.
2. Karya dan pendapat orang lain dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan di daftar pustaka sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi-sanksi lainnya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Malang, 01 Februari 2025

Yang membuat pernyataan,



Sarifatul Muawiyah

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis secara empiris pengaruh *sustainable banking disclosure* dan *financial performance* terhadap efisiensi bank dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Populasi penelitian mencakup sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2021-2023. Penelitian ini menggunakan 81 perusahaan sebagai sampel yang ditentukan dengan metode purposive sampling. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan perangkat SPSS versi 25 dengan teknik analisis data regresi linier berganda dan Moderated Regression Analysis (MRA) untuk menguji moderasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *sustainable banking disclosure* berpengaruh terhadap efisiensi bank. Sementara itu, *financial performance* yang diukur menggunakan *return on asset* (ROA) tidak berpengaruh terhadap efisiensi bank. Selain itu, kepemilikan institusional tidak memoderasi pengaruh *sustainable banking disclosure* maupun *financial performance* yang diukur menggunakan *return on asset* (ROA) terhadap efisiensi bank.

Kata Kunci : *Sustainable banking disclosure, Financial performance, Kepemilikan institusional, Efisiensi bank.*

ABSTRACT

This study aims to empirically test and analyze the effect of sustainable banking disclosure and financial performance on bank efficiency with institutional ownership as a moderating variable. The study population includes the banking sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2021-2023. This study uses 81 companies as samples determined by the purposive sampling method. Hypothesis testing was carried out using SPSS version 25 with multiple linear regression data analysis techniques and Moderated Regression Analysis (MRA) to test moderation. The results of the study indicate that sustainable banking disclosure has an effect on bank efficiency. Meanwhile, financial performance measured using return on assets (ROA) does not affect bank efficiency. In addition, institutional ownership does not moderate the effect of sustainable banking disclosure or financial performance measured using return on assets (ROA) on bank efficiency.

Keywords: *Sustainable banking disclosure, Financial performance, Institutional ownership, Bank efficiency.*

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis sampaikan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, kenikmatan, kesabaran serta kelancaran kepada penulis untuk melakukan penelitian hingga menjadi sebuah skripsi dengan judul “Pengaruh *Sustainable Banking Disclosure* dan *Financial Performance* Terhadap Efisiensi Bank dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi” ini dapat terselesaikan pada waktu yang telah direncanakan.

Penulisan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) bagi mahasiswa program S-1 di Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Malang. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Maka penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak guna menyempurnakan skripsi ini di kemudian hari. Skripsi ini terwujud berkat bantuan, bimbingan, dukungan, serta doa dari banyak pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan kerendahan hati dan penuh rasa hormat penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya serta kesabaran, kemudahan, dan kelancaran yang telah diberikan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan tepat waktu.
2. Ayah H. Sabit, Ibu Siti Zuwaibah, Kakak Perempuan Penulis Wardatul Jannah dan Adik Perempuan Penulis Putri Nor Syafika yang tidak pernah lelah dalam mendoakan kesuksesan penulis. Selesaiannya penulisan skripsi ini merupakan jawaban atas doa yang diucapkan oleh Ayah, Ibu dan Saudara-saudara penulis kepada Allah SWT. Telah memberikan semangat, motivasi, serta kasih sayang kepada penulis.
3. Bapak Drs. Ahmad Waluya Jati, M.M selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan kritik dan saran bimbingan serta arahan yang sangat berguna dalam penyusunan skripsi ini. Mudah-mudahan senantiasa diberikan kesehatan dan selalu dalam lindungan Allah SWT.

4. Bapak Prof. Dr. Nazaruddin Malik, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Malang.
5. Ibu Dr. Idah Zuhroh, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.
6. Ibu Dr. Driana Leniwati, SE., Ak., M.SA., CSRS., CSRA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Malang.
7. Bapak Tri Wahyu Oktavendi, SE., MSA selaku sekretaris Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Malang.
8. Untuk teman terdekat penulis, Afifah Dila Hertanidya dengan NIM 202110170311009, yang slalu kebersamai dalam penyelesaian skripsi ini, dan slalu memberikan semangat tanpa henti dengan kalimat “ayok lulus bersama-sama”.
9. Teman-teman Akuntansi A angkatan 2021 terima kasih atas dukungannya dan kebersamaan selama perkuliahan, serta sahabat-sahabati PMII UMM, dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah menjadi teman yang sangat luar biasa sekaligus menjadi pendengar dan selalu memberikan semangat kepada penulis.
10. Terima kasih untuk diri sendiri yang telah berjuang dan berusaha keras sampai sejauh ini. Terima kasih untuk tidak pernah memutuskan untuk menyerah sesulit apapun proses dalam penyusunan skripsi dan mampu menjaga komitmen untuk menyelesaikan skripsi ini tepat waktu.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan. Namun, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Malang, 05 Februari 2025

Penulis

Sarifatul Muawiyah

DAFTAR ISI

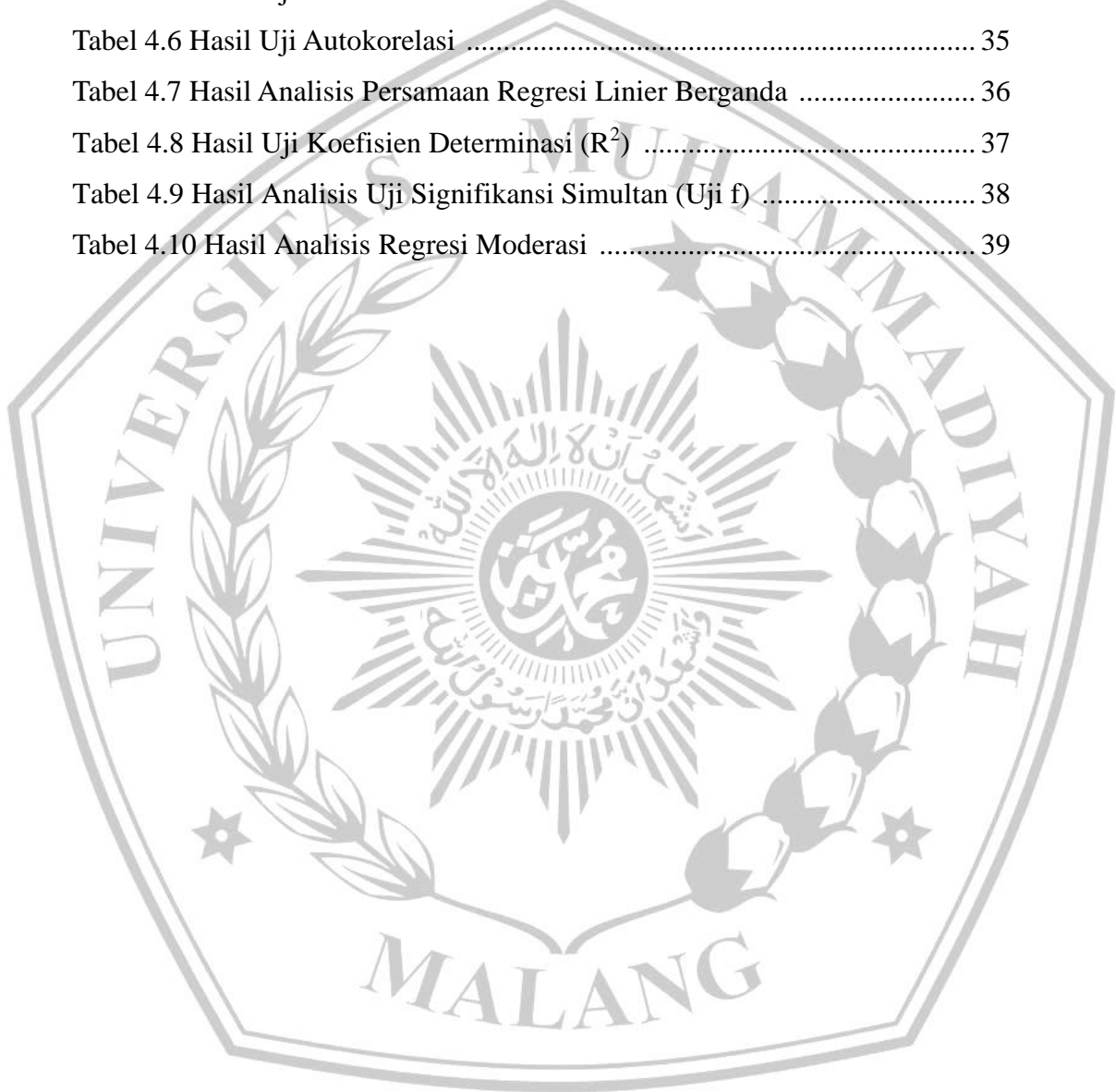
LEMBAR PERSETUJUAN	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitia	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	7
A. Review Penelitian Terdahulu	7
B. Tinjauan Pustaka	9
C. Perumusan Hipotesis	15
D. Kerangka Pemikiran	19
BAB III METODE PENELITIAN	20
A. Jenis penelitian.....	20
B. Populasi dan Teknik Penentuan Sampel	20
C. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	20
D. Jenis dan Sumber Data	24
E. Teknik Perolehan Data	24
F. Teknik Analisis Data	25
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	30
A. Gambar Objek Penelitian	30
B. Deskripsi Data	30
C. Analisis Data.....	31

D. Pembahasan Penelitian	41
BAB V PENUTUP	45
A. Kesimpulan	45
B. Keterbatasan Penelitian	46
C. Saran	47
DAFTAR PUSTAKA	48
LAMPIRAN.....	53



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Hasil Kriteria Pemilihan Sampel	30
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	31
Tabel 4.3 Skor Hasil Analisis Efisiensi Bank pada Tahun 2021-2023	33
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	35
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	35
Tabel 4.7 Hasil Analisis Persamaan Regresi Linier Berganda	36
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	37
Tabel 4.9 Hasil Analisis Uji Signifikansi Simultan (Uji f)	38
Tabel 4.10 Hasil Analisis Regresi Moderasi	39



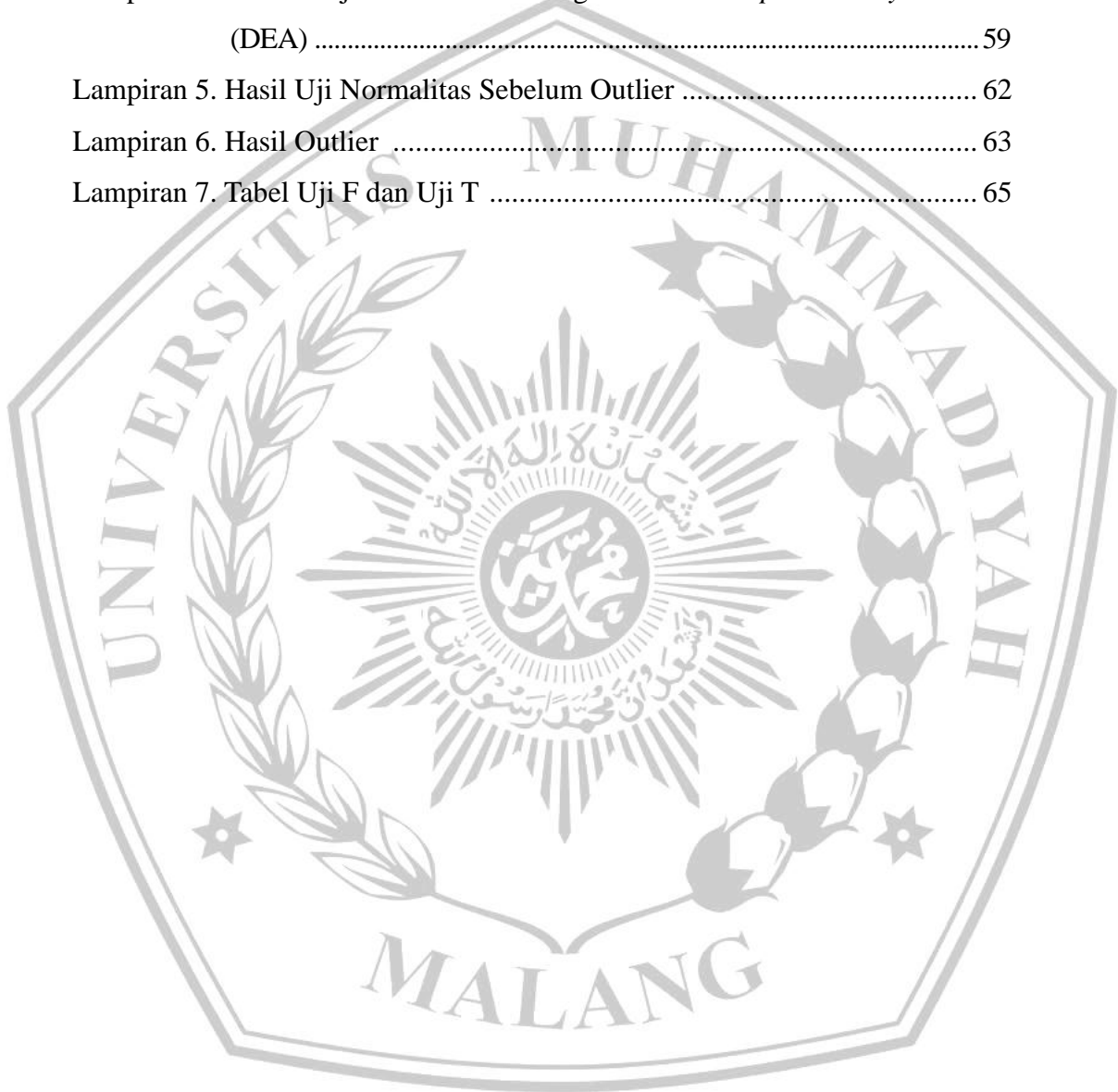
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	19
Gambar 4.1. Grafik Histogram dari Data Penelitian	34
Gambar 4.2. Grafik Diagonal dari Data Penelitian	34
Gambar 4.3 Grafik Scatterplot	36



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Perbankan	53
Lampiran 2. Tabulasi Data	54
Lampiran 3. <i>Checklist GRI Sustainable Banking Disclosure</i>	56
Lampiran 4. Analisis Uji Efisiensi Bank dengan <i>Data Envelopment Analysis</i> (DEA)	59
Lampiran 5. Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier	62
Lampiran 6. Hasil Outlier	63
Lampiran 7. Tabel Uji F dan Uji T	65



DAFTAR PUSTAKA

- Adu, D. A. (2022). Sustainable banking initiatives, environmental disclosure and financial performance: The moderating impact of corporate governance mechanisms. *Business Strategy and the Environment*, 31(5), 2365–2399. <https://doi.org/10.1002/bse.3033>
- Aini, N. (2024). *PENGARUH KEBERAGAMAN GENDER, DIVERSIFIKASI BISNIS, DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI*. <https://doi.org/10.46306/rev.v5i1>
- Akben-Selcuk, E. (2019). Corporate social responsibility and financial performance: The moderating role of ownership concentration in Turkey. *Sustainability (Switzerland)*, 11(13). <https://doi.org/10.3390/su11133643>
- Alijoyo, Dr. A. E. CERG. (2019). *POJK NOMOR 51/POJK.03/2017 – Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik*.
- Allie, R., & Augustine, Y. (2024). *Analysis of the Effect of Green Banking, Corporate Social Responsibility, Ultimate Ownership on Bank Performance with Good Corporate Governance as a Moderating Variable*. www.techniumscience.com
- Almas, S., & Novita, N. (2024). *PENGARUH RISK MANAGEMENT DISCLOSURE TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 29(2), 166–181. <https://doi.org/10.23960/jak.v29i2.3403>
- Bagaswara, A., & Wati, L. N. (2020). *PENGARUH FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL TERHADAP RETURN SAHAM DENGAN MODERASI GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG)*. <http://ejournal.stiemj.ac.id/index.php/ekobis>
- Belasri, S., Gomes, M., & Pijourlet, G. (2020). Corporate social responsibility and bank efficiency. *Journal of Multinational Financial Management*, 54, 100612. <https://doi.org/10.1016/j.mulfin.2020.100612>
- Berger, A. N., & Humphrey, D. B. (1997). EUROPEAN JOURNAL OF OPERATIONAL Efficiency of financial institutions: International survey and directions for future research. In *European Journal of Operational Research* (Vol. 98).
- Brigham, E., & Houston, J. (2014). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Salemba Empat.
- Bukhari, S. A. , Hashim, F. , & Amran, A. (2020). Green banking: A road map for adoption. *International Journal of Ethics and System*, 2514–936

- Butt, A. A., Shahzad, A., & Ahmad, J. (2020). Impact of CSR on Firm Value: The Moderating Role of Corporate Governance. *Indonesian Journal of Sustainability Accounting and Management*, 4(2), 145. <https://doi.org/10.28992/ijSAM.v4i2.257>
- Coelli, T., Rao, D. S. P., & Battese, G. E. (1998). *Additional Topics on Data Envelopment Analysis. An Introduction to Efficiency and Productivity Analysis*. 161–181.
- Dewi, K. R. C., & Sanica, I. G. (2017). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 2(1).
- Eccles, R. G., Ioannou, I., & Serafeim, G. (2012). *The Impact of Corporate Sustainability on Organizational Processes and Performance*.
- Eisenhardt, K. M. (1989). *Agency theory: An Assessment and Review*. *Academy of Management Review*, 14(1).
- Fadila, M., & Rasuli, M. (2016). Pengaruh Return On Asset, Leverage, Ukuran Perusahaan Kompensasi Rugi Fiskal, Kepemilikan Institusional, Dan Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2015). *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Ilmu Ekonomi*, 4(1), 1671–1684.
- Fadrul, Budiyanto, & Asyik, F. (2023). *KINERJA KEUANGAN DAN NILAI PERUSAHAAN Ditinjau dari Peran Struktur Kepemilikan dan Corporate Social Responsibility PENERBIT CV. EUREKA MEDIA AKSARA*.
- Fahmi, I. (2012). *Fahmi, I. (2012). Analisis kinerja keuangan: panduan bagi akademisi, manajer, dan investor untuk menilai dan menganalisis bisnis dari aspek keuangan*.
- Farrell, M. J. (1957). The Measurement of Productive Efficiency. In *Source: Journal of the Royal Statistical Society. Series A (General)* (Vol. 120, Issue 3).
- Fauziyah, N., & Wardana, K. (2022). PENGARUH RETURN ON ASSETS, BANK SIZE DAN INFLASI TERHADAP EFISIENSI BANK SYARIAH DI INDONESIA DAN MALAYSIA. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 7, No. 2, 2022. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.30651/jms.v7i2.12286>
- Firmansyah, A., Hadi, N., Sheila, S., & Trisnawati, E. (2022). RESPON PASAR ATAS PENGUNGKAPAN KEBERLANJUTAN PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI INDONESIA: PERAN UKURAN PERUSAHAAN. *Bina Ekonomi*, 25(2), 190–204. <https://doi.org/10.26593/be.v25i2.5339.97-111>
- Fitriani, D., & Febriyanti, F. (2023). *Pengaruh Total Asset Turnover dan Current Ratio terhadap Return On Asset pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi dan Logistik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020*. 05, No. 03.

- Forgione, A. F., Laguir, I., & Staglianò, R. (2020). Effect of corporate social responsibility scores on bank efficiency: The moderating role of institutional context. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 27(5), 2094–2106. <https://doi.org/10.1002/csr.1950>
- Freeman, R. E., Harrison, J. S., Wicks, A. C., Parmar, B. L., & Colle, S. D. (2010). *Stakeholder theory the state of the art*. Cambridge University Press.
- Gardener, E., Molyneux, P., & Nguyen-Linh, H. (2011). Determinants of efficiency in South East Asian banking. *Service Industries Journal*, 31(16), 2693–2719. <https://doi.org/10.1080/02642069.2010.512659>
- Ghozali, i. (2009). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. UNDIP.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). *Principles of Managerial Finance (14th ed.)*. Pearson Education.
- Hadad, M. D., Santoso, W., Ilyas, D., & Mardanugraha, E. (2003). Analisis efisiensi industri perbankan Indonesia: Penggunaan metode non parametrik data envelopment analysis. *Buletin Ekonomi Moneter Perbankan*.
- Jati, A. W., Kholmi, M., & Jannah, W. (2024). Sustainable Banking Disclosure and Bank Efficiency: Intellectual Capital as a Moderation Variable. *East Asian Journal of Multidisciplinary Research*, 3(7). <https://doi.org/10.55927/eajmr.v3i7.10053>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics* <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>, 3, 305–306.
- Kontan.co.id. (2023, September 1). OJK Catat Kredit Macet (NPL) Perbankan Mengalami Kenaikan pada Juli 2023. *Kontan.Co.Id*.
- Kosasih, W. D., Rahman, Aulia F., & Prastiwi, A. (2021). Does Sustainable Banking Disclosure Affect Bank Efficiency? Evidence from Indonesia. *Journal of Accounting and Investment*, 22(2), 375–391. <https://doi.org/10.18196/jai.v22i2.11349>
- Kristiani, L., & Werastusi, S. (2020). PENGARUH KINERJA LINGKUNGAN DAN KINERJA SOSIAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI. In *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha* (Vol. 11, Issue 3).
- Kumbhakar, Subal., & Lovell, C. A. Knox. (2003). *Stochastic frontier analysis*. Cambridge University Press.
- Masyitah, E., Karya, D. K., & Harahap, S. (2018). *Analisis Kinerja Keuangan Menggunakan Rasio Likuiditas Dan Profitabilitas* (Vol. 1, Issue 1).

- Maulana, A., Ariffin, M., & Gendalasari, G. G. (2021). *Pengaruh Return On Assets Dan BOPO Terhadap Market Share Pada Bank Syariah*.
- Munawir S. (1998). *Analisis Laporan Keuangan Teori dan Penerapan (Keputusan Jangka Pendek) (2nd ed.)*. BPFE.
- Naz, F., Ijaz, F., & Naqvi, F. (2016). FINANCIAL PERFORMANCE OF FIRMS: EVIDENCE FROM PAKISTAN CEMENT INDUSTRY. *Journal of Teaching and Education*.
- Ngadiman, N., & Puspitasari, C. (2017). Pengaruh leverage, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak (tax avoidance) pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2012. *Jurnal Akuntansi*, 18(3), 408–421.
- Nurdin, A. (2018). *Green Product and Green Marketing for Green Banking*. https://lppi.or.id/site/assets/files/1460/m__amin_-_green_product_green_marketing_for_green_banking-1.pdf
- PBI. (2012). *PERATURAN BANK INDONESIA NOMOR 14/ 15 /PBI/2012 TENTANG PENILAIAN KUALITAS ASET BANK UMUM*.
- Praditasari, N. K. A., & Setiawan, P. E. (2017). Pengaruh Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19(2), 1229–1258.
- Putri, D. A., & Rafli B A, R. (2024). Pengaruh Struktur Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi (studi pada Perusahaan Manufaktur industri Pariwisata dan Rekreasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022). In *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis* (Vol. 1, Issue 4). <https://jurnal.ittc.web.id/index.php/jakbs/index>
- Sadia, N. M. D. S., & Sujana, I. K. (2017). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Manajerial, Free Cash Flow Pada Nilai Perusahaan Dengan Variabel Intervening Kebijakan Hutang. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19(1), 479–507.
- Salehi, M., Zimon, G., Arianpoor, A., & Gholezoo, F. E. (2022). The Impact of Investment Efficiency on Firm Value and Moderating Role of Institutional Ownership and Board Independence. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(4). <https://doi.org/10.3390/jrfm15040170>
- Sari, M., & Berliani, K. (2024). Pengaruh Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Return On Asset Dan Sales Growth Terhadap Devidend Payout Ratio (Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2016-2022). *JURNAL MANEKSI*, 13 No. 2(2). <https://www.idx.co.id>,
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode penelitian untuk bisnis*. SalembaEmpat.

- Shen, C. H., Wu, M. W., Chen, T. H., & Fang, H. (2016). To engage or not to engage in corporate social responsibility: Empirical evidence from global banking sector. *Economic Modelling*, 55, 207–225. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2016.02.007>
- Situmorang, C. V., & Simanjuntak, A. (2019). PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA. *JURNAL AKUNTANSI DAN BISNIS: Jurnal Program Studi Akuntansi*, 5(2), 160. <https://doi.org/10.31289/jab.v5i2.2694>
- Szegedi, K., Khan, Y., & Lentner, C. (2020). Corporate social responsibility and financial performance: Evidence from Pakistani listed banks. *Sustainability (Switzerland)*, 12(10). <https://doi.org/10.3390/SU12104080>
- Tantorio, A., Fransisca, C., & Valencia. (2023). Pengaruh Current Ratio Debt to Equity Ratio Return On Assets Dan Perputaran. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 2131–2142.
- Tejedo-Romero, F., & Araujo, J. F. F. E. (2022). The influence of corporate governance characteristics on human capital disclosure: the moderating role of managerial ownership. *Journal of Intellectual Capital*, 23(2), 342–374. <https://doi.org/10.1108/JIC-03-2019-0055>
- Titania, H., & Taqwa, S. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *JURNAL EKSPLORASI AKUNTANSI*, 5(3), 1224–1238. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i3.795>
- Ulum, I., Juanda, A., & Leniwati, D. (2021). *METODOLOGI PENELITIAN AKUNTANSI* (3rd ed.). BaskaraMedia.
- Waddock, S. A., & Graves, S. B. (1997). The corporate social performance-financial performance link. *Strategic Management Journal*, 18(4), 303–319. [https://doi.org/10.1002/\(SICI\)1097-0266\(199704\)18:4<303::AID-SMJ869>3.0.CO;2-G](https://doi.org/10.1002/(SICI)1097-0266(199704)18:4<303::AID-SMJ869>3.0.CO;2-G)
- Weber, O. (2017). Corporate sustainability and financial performance of Chinese banks. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 8(3), 358–385. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-09-2016-0066>
- Wheelock, D. C., & Wilson, P. W. (1984). *Technical Progress, Inefficiency and Productivity Change*. <http://research.stlouisfed.org/wp/1994/94-021.pdf>




3% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- Bibliography
- Quoted Text

Top Sources

- 2%  Internet sources
- 2%  Publications
- 6%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

0 Integrity Flags for Review

No suspicious text manipulations found.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

