

ABSTRACT

The objective of this study is to investigate the relationship between Corporate Social Responsibility (CSR) and global company's financial performance. The CSR as the independent variable of this research was measured by utilizing the three pillars of ESG scores which are Environmental score, Social score, and Governance score. The company's financial performance as the dependent variable is measured by utilizing accounting indicators such as ROA, ROE, and NPM. Based on the sample of 960 observations and 192 global companies from 2018-2022, this study utilizes the panel regression analysis model to determine the relationship between CSR and company's financial performance. The results exhibit that in global companies, the implementation of CSR does not have significant influence towards global companies' financial performance. The study conveys the urgency of universally agreed CSR measurement and regulation in order to ensure that companies across the globe are on the same page with regard to the implementation of Corporate Social Responsibility.

ABSTRAK (BAHASA INDONESIA)

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mencari korelasi antara Corporate Social Responsibility (CSR) dengan performa finansial dari Perusahaan dunia. CSR sebagai variable independent pada penelitian ini diukur menggunakan skor dari tiga pillar ESG yaitu skor Environmental (Lingkungan), skor Social (Sosial), dan skor Governance (Tata Kelola). Variable dependent pada penelitian ini menggunakan indikator performa finansial perusahaan yang diukur menggunakan indikator akuntansi yaitu ROA, ROE, dan NPM. Berdasarkan sampel yang terdiri dari 960 observasi dari 192 perusahaan global dari tahun 2018-2022, penelitian ini menggunakan model analisa regresi panel untuk menemukan korelasi antara CSR dan performa finansial perusahaan. Hasil dari penelitian ini menyatakan bahwa implementasi dari CSR yang dilakukan perusahaan global tidak memiliki keterkaitan langsung dengan performan finansial perusahaan. Penelitian ini menekankan pentingnya terkait indikator penilaian CSR yang disetujui oleh seluruh negara agar perusahaan di seluruh dunia menjalankan CSR dengan tata kelola yang seragam.