

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* DAN KINERJA LINGKUNGAN
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi Pada Perusahaan Yang
terdaftar Di BEI Indeks LQ45 Pada Tahun 2019-2022)**

SKRIPSI

Oleh:

**HAYATUL AFIYAH
NIM: G72217034**



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA**

2024

PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI

Saya, Hayatul Afyah, G72217034, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 15 Maret 2024



Hayatul Afyah
NIM. G72217034

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi yang ditulis oleh Hayatul Afiyah NIM G72217034 ini telah diperiksa dan disetujui untuk dimunaqasahkan:

Surabaya, 13 Maret 2024

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Binti' followed by a stylized flourish.

(Binti Shofiatul Jannah, SE, M.S.A)

NIP. 199007292019032022

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* DAN KINERJA LINGKUNGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi Pada Perusahaan Yang terdaftar Di BEI Indeks LQ45 Pada Tahun 2019-2022)

Oleh:

Hayatul Afiah
NIM: G72217034

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 15 Maret dan
dinyatakan memenuhi syarat di terima

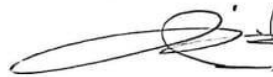
Susunan Dewan Penguji:

1. Binti Shofiatul Jannah, SE., M.S.A
NIP. 199007292019032022
(Penguji 1)
2. Ajeng Tita Nawangsari, S.E., MA., Ak
NIP. 198708282019032013
(Penguji 2)
3. Dr. Mazro'atus Sa'adah, M.Ag
NIP. 197708272005012002
(Penguji 3)
4. Nufaisa, S.Sos.I, M.Ak
NIP. 198907312019034014
(Penguji 4)

Tanda Tangan:











Surabaya, 15 MARET 2024

Dr. Sirojul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.
NIP. 197005142000031001



**KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA
PERPUSTAKAAN**

Jl. Jend. A. Yani 117 Surabaya 60237 Telp. 031-8431972 Fax.031-8413300
E-Mail: perpus@uinsby.ac.id

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Hayatul afiyah
NIM : G72217034
Fakultas/Jurusan : Akuntansi
E-mail address : hayatulafiyah01@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Desertasi ☐ Lain-lain (.....)
yang berjudul :

" Pengaruh *Green Accounting* Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Perusahaan Yang terdaftar Di BEI Indeks LQ45 Pada Tahun 2019-2022"

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara **fulltext** untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 15 Juni 2024

Penulis

()
Hayatul Afiyah

ABSTRAK

Nilai perusahaan menjadi tolok ukur terkait kinerja perusahaan secara internal maupun eksternal. Kenaikan nilai perusahaan mampu meningkatkan kesejahteraan investor, sehingga investor cenderung untuk menanamkan modalnya pada perusahaan. Selain itu, nilai perusahaan juga menjadi tolok ukur keberhasilan suatu perusahaan. Karena nilai perusahaan bagi pemegang saham dapat menjadi informasi bahwa perusahaan tersebut mampu memperoleh keuntungan yang besar sehingga perusahaan bisa dipercaya.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui *green accounting* dan kinerja lingkungan terhadap nilai perusahaan dengan profitabilitas sebagai variabel intervening pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di PROPER tahun 2019-2022. Jenis penelitian ini yaitu penelitian kuantitatif deskriptif dengan data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan yang diterbitkan di bursa efek Indonesia (BEI) maupun di *website* resmi perusahaan. Terdapat 64 sampel yang digunakan dalam penelitian ini dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Dalam menguji hipotesis penelitian digunakan analisis path.

Dalam menguji hipotesis penelitian, peneliti menggunakan *software* SPSS dalam mengolah data. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *green accounting* dan kinerja lingkungan tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan, tetapi profitabilitas berpengaruh terhadap nilai perusahaan. *Green accounting* berpengaruh terhadap profitabilitas, sedangkan kinerja lingkungan tidak berpengaruh terhadap profitabilitas. Profitabilitas tidak memiliki pengaruh untuk memediasi *green accounting* tetapi ada pengaruh dalam memediasi kinerja lingkungan terhadap nilai perusahaan.

Peneliti memberikan saran kepada peneliti selanjutnya diharapkan untuk menggunakan pengukuran secara menyeluruh dalam variabel *green accounting* dan kinerja lingkungan seperti menggunakan pengungkapan lingkungan ataupun menambah variabel lainnya seperti pengungkapan CSR sebagai mediasi hubungan variabel independen dan dependen atau menggunakan variabel keuangan lainnya seperti ROA, leverage maupun ukuran perusahaan.

Kata kunci: *Green Accounting*, Kinerja Lingkungan, Profitabilitas, Nilai Perusahaan.

ABSTRACT

Company value is a benchmark related to company performance, both internally and externally. An increase in company value can improve investor welfare, thus investors tend to invest their capital in the company. Furthermore, company value also serves as a benchmark for a company's success. This is because company value for shareholders can serve as information that the company is capable of generating large profits, thereby making the company trustworthy.

This study aims to determine the effect of green accounting and environmental performance on company value with profitability as an intervening variable in LQ45 companies listed in PROPER from 2019-2022. This type of research is a descriptive quantitative study using secondary data in the form of financial statements and annual reports published on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and the company's official website. There were 64 samples used in this study using the purposive sampling method.

Path analysis was used to test the research hypotheses. The results of this study indicate that green accounting and environmental performance have no effect on company value, but profitability affects company value. Green accounting affects profitability, while environmental performance does not affect profitability. Profitability has no effect on mediating green accounting but does have an effect on mediating environmental performance on company value.

The researcher suggests that future researchers are expected to use comprehensive measurements for the green accounting and environmental performance variables, such as using environmental disclosure, or adding other variables like CSR disclosure as a mediator for the relationship between the independent and dependent variables, or using other financial variables such as ROA, leverage, or firm size.

Keyword: Green Accounting, Environmental Performance, Profitability, Company Value

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI	i
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKA SI	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	viii
ABSTRACK	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	10
1.4.2 Kegunaan Praktis	10
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Kajian Teoritis	12
2.1.1 Teori Stakeholder.....	12
2.1.2 Teori Legitimasi.....	13
2.1.3 Teori Sinyal.....	14
2.1.4 Green Accounting	14
2.1.5 Kinerja Lingkungan	16
2.1.6 Profitabilitas.....	18
2.1.7 Nilai Perusahaan	19
2.2 Penelitian Terdahulu.....	20
2.3 Pengembangan Hipotesis	26
2.3.1 Pengaruh <i>green Accounting</i> terhadap nilai perusahaan	26
2.3.2 Pengaruh Kinerja Iingkungan Terhadap Nilai Perusahaan.....	27

2.3.3 Pengaruh profitabilitas terhadap nilai perusahaan	27
2.3.4 Pengaruh <i>green accounting</i> terhadap Profitabilitas	28
2.3.5 Pengaruh Kinerja Lingkungan Terhadap Profitabilitas	29
2.3.6 Pengaruh <i>green accounting</i> terhadap nilai perusahaan melalui profitabilitas sebagai variabel intervening	29
2.3.7 Pengaruh Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai perusahaan melalui profitabilitas sebagai variabel intervening	30
2.4 Kerangka Konseptual	31
BAB 3 METODE PENELITIAN	33
3.1 Jenis Penelitian	33
3.2 Tempat atau Lokasi penelitian	33
3.3 Populasi dan Sampel	33
3.3.1 Populasi	33
3.3.2 Sampel	34
3.4 Definisi Operasional	35
3.4.1 Variabel Independen	35
3.4.2 Variabel Dependen	37
3.4.3 Variabel Intervening	37
3.5 Jenis dan Sumber Data	38
3.5.1 Jenis data	38
3.5.2 Sumber data	38
3.6 Teknik Pengumpulan data	38
3.7 Teknik Analisa Data	38
3.7.1 Statistik Deskriptif	39
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	39
3.7.3 Analisis Jalur	41
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	44
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	44
4.1.1 Objek Penelitian	44
4.1.2 Karakter Sampel Penelitian	44
4.2 Analisis Data	45
4.2.1 Analisa Statistik Deskriptif	45
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	48

4.2.3 Analisis Jalur.....	52
4.3 Hasil Pembahasan.....	60
4.3.1 Pengaruh <i>green accounting</i> kepada nilai perusahaan	60
4.3.2 Pengaruh kinerja lingkungan terhadap nilai perusahaan	61
4.3.3 Pengaruh profitabilitas terhadap nilai perusahaan	62
4.3.4 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Profitabilitas.....	63
4.3.5 Kinerja Lingkungan berpengaruh terhadap Profitabilitas.....	64
4.3.6 <i>Green accounting</i> berpengaruh terhadap nilai perusahaan melalui profitabilitas sebagai variabel intervening.....	64
4.3.7 Kinerja lingkungan berpengaruh terhadap nilai perusahaan melalui profitabilitas sebagai variabel intervening.....	65
BAB 5 PENUTUP.....	67
5.1 Kesimpulan.....	67
5.2 Saran	68
DAFTAR PUSTAKA.....	69
LAMPIRAN.....	72

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

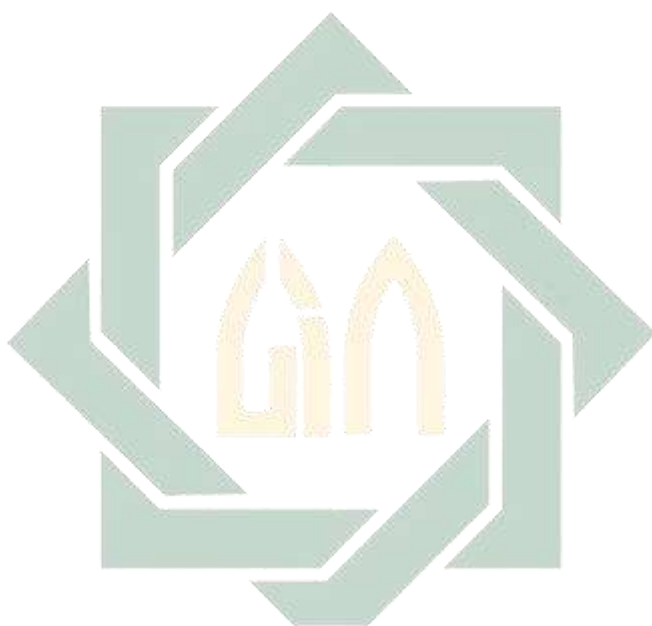
DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perusahaan LQ45 yang mengalami fluktuasi tahun 2020.....	2
Tabel 1. 2 Data jumlah peringkat di PROPER pada tahun 2021	5
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3. 1 Kategori Penentuan Sampel	34
Tabel 3. 2 Kriteria peringkat PROPER.....	36
Tabel 4. 1 Daftar sampel penelitian	45
Tabel 4. 2 Hasil Statistik Deskriptif	46
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas	48
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	49
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	50
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	52
Tabel 4. 7 Hasil Analisis Sub Struktural I	53
Tabel 4. 8 Hasil Analisis Sub-struktural II	55

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 kerangka konseptual penelitian	31
Gambar 3. 1 Full Model Anlisi jalur	42
Gambar 4. 1 Hasil Analisi Jalur	58



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Asjuwita, M., & Agustin, H. (2020). Pengaruh Kinerja Lingkungan dan Biaya Lingkungan terhadap Profitabilitas. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(3), 3327–3345. <http://jea.ppj.unp.ac.id/index.php/jea/issue/view/28>
- Auliya, M. R. (2018). *Pengaruh Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Intervening*. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Chasbiandani, T., Rizal, N., & Indra Satria, I. (2019). Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Perusahaan Di Indonesia. *AFRE (Accounting and Financial Review)*, 2(2), 126–132. <https://doi.org/10.26905/afr.v2i2.3722>
- Ekawati, A. S. (2023). Pengaruh Penerapan Green Accounting Melalui Profitabilitas Sebagai Variabel Mediasi Terhadap Nilai Perusahaan. *Media Akuntansi Dan Perpajakan Indonesia*, 5(1), 57–82. <https://doi.org/10.37715/mapi.v5i1.4164>
- Erlangga, C. M., Fauzi, A., & Sumiati, A. (2021). Penerapan Green Accounting dan Corporate Social Responsibility Disclosure Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Profitabilitas. 14(1), 61–78. <https://doi.org/10.15408/akt.v14i1.20749>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan program IBM SPSS 26 Edisi 10*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Goldie Kelly, S., & Deliza Henny. (2023). Pengaruh Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), 3301–3310. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i2.18051>
- Hadi, N. (2011). *Corporate Sosial Responsibility*. Graha Ilmu.
- <https://www.menlhk.go.id/>. (2018). *Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan Dalam Pengelolaan Lingkungan*.
- <https://www.msn.com>. (2022). *Simak Prospek dan Rekomendasi Sejumlah Saham LQ45 yang Masih Undervalued*.
- Kusumaningtias, R. (2013). Green Accounting, Mengapa dan Bagaimana? *Akuntansi Dan Keuangan*, 7(2), 978–979.
- Maflikha, R. (2021). *Pengaruh Green Accounting terhadap nilai perusahaan dengan pengungkapan corporate social responsibility sebagai variabel moderating (Studi Empiris di Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019)*. Universitas Paradaban.
- Maharani, P., & Handayani, S. (2021). Pengaruh Green Accounting pada Nilai Perusahaan Sektor Pertambangan. *Jurnal Pendidikan*, 5(1).

- Maharani, R. P. I., & Puspawati, D. (2022). *The Effect of Environmental Performance and Corporate Social Responsibility (CSR) on Company Value with Profitability as an Intervening Variable (Empirical Study on Mining Manufacturing Companies and Plantations Listed on Indonesia Stock Exchange Renad. 655(Icoebs)*, 178–185.
- Menlhk. (2018). Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan Dalam Pengelolaan Lingkungan. *Kementerian Lingkungan Hidup Republik Indonesia*. <https://proper.menlhk.go.id/proper/berita/detail/348>
- Movanita, A. N. K. (2021). Mengenal Indeks Saham LQ45 dan KOMPAS100. *Kompas*.
- Muhammad Umar Maya Putra. (2022). Dilemma Industri Bagi Lingkungan Hidup. *Pemkomedan*. <https://pemkomedan.go.id/artikel-22247-dilemma-industri-bagi-lingkungan-hidup.html>
- Narayana, P. P. D. dan I. P. E. (2020). Implementasi Green Accounting dan Corporate social Responsibility pada Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi*, 30(12), 3252–3262.
- Nugroho, W. C. (2023). Efek Mediasi Profitabilitas Pada Pengaruh Green Accounting Terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi*, 33(3), 648. <https://doi.org/10.24843/eja.2023.v33.i03.p05>
- PPID. (2020). PN Bale Bandung Kabulkan Gugatan KLHK Terhadap Perusahaan Pencemar DAS Citarum. *SIARAN PERS*. http://ppid.menlhk.go.id/siaran_pers/browse/2337
- Rahmah, I. L., & Wahyudin, A. (2015). *PENGARUH ENVIRONMENTAL PERFORMANCE TERHADAP ECONOMIC PERFORMANCE DENGAN ENVIRONMENTAL DISCLOSURE SEBAGAI*. 4(1), 1–13.
- Rion. (2021). Penetapan Peringkat PROPER periode 2020-2021. *Proper*. <https://proper.menlhk.go.id/proper/berita/detail/348>
- Rosaline, V. D., Wuryani, E., Ekonomi, F., Surabaya, U. N., Surabaya, K., Ningtyas, A. A., & Triyanto, D. N. (2019). PENGARUH KINERJA LINGKUNGAN DAN PENGUNGKAPAN LINGKUNGAN TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2017). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 3(1), 14–26. <https://doi.org/10.17509/jrak.v8i3.26158>
- Sapulette, S. G., Limba, F. B., Akuntansi, J., Ekonomi, F., & Pattimura, U. (2021). *Pengaruh Penerapan Green Accounting dan Kinerja Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2018-2020*. 2(November), 31–43.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business* (7th ed.). Library of Congress Cataloging.

- Sugiyono. (1997). *Metode Penelitian Administrasi* (4th ed.). CV ALFABETA.
- Sulistawati, E., & Dirgantari, N. (2017). Analisis Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 6(1), 865–872. <https://doi.org/10.22219/jrak.v6i1.5082>
- Sunarmin, S. (2020). Green Technology Accounting as an Innovation to Reduce Environmental Pollution. *Neraca : Jurnal Akuntansi Terapan*, 1(2), 135–141. <https://doi.org/10.31334/neraca.v1i2.862>
- Wijaya, B. I., & Sedana, I. B. P. (2015). *Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Kebijakan Dividen dan Kesempatan Investasi sebagai Variabel Mediasi)*. 4(12), 4477–4500.
- Yestynda, Z. S. T. (2022). *PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN KINERJA LINGKUNGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN SEKTOR BASIC MATERIAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA*. Universitas Jember.
- Yuliastuti Rahayu, N. P. (2018). Pengaruh Penerapan Green Accounting terhadap Pertumbuhan Harga Saham dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7, 1–15.



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A