

**PENGARUH *ENVIRONMENTAL MANAGEMENT ACCOUNTING*, KINERJA LINGKUNGAN,
DEWAN DIREKSI DAN DIVERSITAS
GENDER TERHADAP KINERJA
KEUANGAN**

SKRIPSI

Oleh
ANIK ROHMA
NIM: 08020220042



**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

Saya, Anik Rohma NIM. 08020220042, 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 Universitas Islam Negeri Sunan Ampel Surabaya, maupun 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 hasil 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 lainnya, sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Islam Negeri Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 11 Mei 2024

Yang membuat pernyataan



Anik Rohma

NIM. 08020220042

LEMBAR PERSETUJUAN

Surabaya, 23 Mei 2024

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing



Mochammad Ilyas Junjuran, SE., M.A.

NIP. 199303302019031009

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *ENVIRONMENTAL MANAGEMENT ACCOUNTING*, KINERJA LINGKUNGAN,
DEWAN DIREKSI DAN DIVERSITAS
GENDER TERHADAP KINERJA
KEUANGAN**

Oleh
Anik Rohma
NIM: 08020220042

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji
Pada tanggal 10 Juni 2024 dan dinyatakan memenuhi syarat diterima.

Susunan Dewan Penguji

1. Mochammad Ilyas Junjuna, SE., M.A.
NIP. 199303302019031009
(Penguji 1)
2. Binti Shofiatul Jannah, SE., M.S.A, CSRS., CSRA
NIP. 199007292019032022
(Penguji 2)
3. M. Luthfillah Habibi, SEI., MSA
NIP. 198101222023211008
(Penguji 3)
4. Saqofa Nabilah Aini, S.E., M.Sc.
NIP. 199301092020122028
(Penguji 4)

Tanda Tangan

.....
.....
.....
.....



Surabaya, 10 Juni 2024

Dekan
Dr. Sirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.
NIP. 197005142000031001

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Anik Rohma
NIM : 08020220042
Fakultas/Jurusan : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam / Akuntansi
E-mail address : rahmaanik1105@gmail.com

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

Sekripsi Tesis Desertasi Lain-lain (.....)
yang berjudul :

Pengaruh Environmental Management Accounting, Kinerja Lingkungan, Dewan Direksi dan
Diversitas Gender Terhadap Kinerja Keuangan

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, 09 Desember 2024

Penulis



(Anik Rohma)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji teori *natural resource based view* (NRBV), teori *stakeholder* dan teori agensi, dengan menguji pengaruh *environmental management accounting*, kinerja lingkungan, dewan direksi dan diversitas *gender* terhadap kinerja keuangan.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Sampel penelitian ini adalah 22 perusahaan sektor pertambangan batu bara selama tiga periode laporan tahunan yang berjumlah sebanyak 66 data. Teknik analisis penelitian menggunakan regresi linear berganda dengan taraf signifikan 5% menggunakan pengujian t-tabel dengan menggunakan *software Eviews* versi 12.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penerapan *environmental management accounting* berpengaruh secara positif terhadap kinerja keuangan. Kinerja lingkungan berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan. Dewan direksi dan diversitas *gender* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan.

Penelitian ini memberikan rekomendasi pada penelitian selanjutnya menambah variabel yang diteliti dengan memasukkan variabel pendukung seperti *environmental information system* (EIS) dan *green supply chain management* (GSCM) yang dapat memengaruhi kinerja keuangan perusahaan. Bagi perusahaan tambang batu bara disarankan agar lebih mengupayakan penerapan kinerja lingkungan. Keterbatasan penelitian ini terletak pada pengukuran indeks GRI pada aspek kinerja lingkungan yang masih terbatas dan scope sektor perusahaan yang lemah dalam menggeneralisasi hasil penelitian. Penelitian selanjutnya diharapkan untuk menggunakan indikator kinerja lingkungan yang dapat menggeneralisasi hasil pada sub sektor perusahaan lain.

Kata kunci : *Environmental Management Accounting*, Kinerja Lingkungan, Dewan Direksi, Diversitas Gender, Kinerja Keuangan

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

ABSTRACT

This research aims to test the natural resource based view (NRBV) theory, stakeholder theory and agency theory, by testing the influence of environmental management accounting, environmental performance, board of directors and gender diversity on financial performance.

This research is quantitative research. The sample for this research was 22 companies in the coal mining sector over three annual reporting periods totaling 66 data. The research analysis technique uses multiple linear regression with a significance level of 5% using t-table testing using Eviews version 12 software.

The research results show that the implementation of environmental management accounting has a positive effect on financial performance. Environmental performance has a negative effect on financial performance. Board of directors and gender diversity have no effect on financial performance.

This research provides recommendations for further research to add the variables studied by including supporting variables such as environmental information systems (EIS) and green supply chain management (GSCM) which can influence a company's financial performance. It is recommended that coal mining companies make more efforts to implement environmental performance. The limitations of this research lie in the measurement of the GRI index on environmental performance aspects which is still limited and the scope of the company sector is weak in generalizing the research results. Future research is expected to use environmental performance indicators that can generalize the results to other company sub-sectors.

Key words : Environmental Management Accounting, Environmental Performance, Board of Directors, Gender Diversity, Financial Performance

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
PERNYATAAN.....	vi
DECLARATION	vii
KATA PENGANTAR	viii
ABSTRAK.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xix
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah	11
1.3. Tujuan Penelitian.....	11
1.4. Manfaat Penelitian.....	12

BAB II.....	14
LANDASAN TEORI.....	14
2.1. Kajian Teori.....	14
2.1.1. <i>Natural Resource Based View (NRBV)</i>	14
2.1.2. <i>Stakeholder Theory</i>	16
2.1.3. <i>Agency Theory</i>	17
2.1.4. Kinerja Keuangan.....	18
2.1.5. <i>Environmental Management Accounting (EMA)</i>	19
2.1.6. Kinerja Lingkungan	20
2.1.7. Dewan Direksi.....	21
2.1.8. Diversitas <i>Gender</i>	23
2.2. Penelitian Terdahulu.....	25
Kyere dan Ausloos (2021)	30
2.3. Pengembangan Hipotesis	33
2.3.1. <i>Environmental Management Accounting</i> terhadap Kinerja Keuangan	33
2.3.2. Kinerja Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan	34
2.3.3. Dewan Direksi terhadap Kinerja Keuangan.....	35
2.3.4. Diversitas <i>Gender</i> terhadap Kinerja Keuangan.....	36
2.4. Kerangka Konseptual	37

BAB III	38
METODE PENELITIAN.....	38
3.1. Jenis Penelitian.....	38
3.2. Lokasi Penelitian.....	38
3.3. Definisi Operasional.....	39
3.4. Populasi dan Sampel	41
3.5. Jenis dan Sumber Data.....	42
3.6. Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.7. Teknik Analisis Data.....	43
3.7.1. Statistik Deskriptif	44
3.7.2. Uji Asumsi Klasik.....	44
3.7.3. Regresi Data Panel	47
3.7.4. Metode Pemilihan Model.....	51
3.7.5. Analisis Regresi Data Panel.....	53
3.8. Pengujian Hipotesis.....	53
3.8.1. Uji Signifikansi Parameter Parsial (Uji T).....	54
3.8.2. Uji Kelayakan Model Regresi (Uji Statistik F).....	54
3.8.3. Koefisien Determinasi (R ²)	55
BAB IV	56
HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	56

4.1. Gambaran Umum	56
4.2. Statistik Deskriptif	57
4.3. Analisis Model	60
4.3.1. Uji Chow	60
4.3.2. Uji Hausman	61
4.3.3. Uji Lagrange Multiplier	61
4.4. Uji Asumsi Klasik	62
4.5. Pengujian Hipotesis	62
4.5.1. Uji Signifikansi Parameter Parsial (Uji T)	62
4.5.2. Uji Kelayakan Model Regresi (Uji Statistik F)	64
4.5.3. Koefisien Determinasi (R ²)	64
4.6. Pembahasan	65
4.6.1. <i>Environmental Management Accounting</i> terhadap Kinerja Keuangan	65
4.6.2. Kinerja Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan	69
4.6.3. Dewan Direksi terhadap Kinerja Keuangan	71
4.6.4. Diversitas <i>Gender</i> terhadap Kinerja Keuangan	73
BAB V	75
PENUTUP	75
5.1. Kesimpulan	75
5.2. Saran	76

5.3. Keterbatasan Penelitian.....	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN.....	88
BIODATA PENULIS	103



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 3.1 Skor PROPER	40
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	Error! Bookmark not defined. 42
Tabel 4.1 Nama – Nama Perusahaan Pertambangan Batu Bara.....	56
Tabel 4.2 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	57
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman	61
Tabel 4.5 Hasil Uji Lagrange Multiplier	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	62
Tabel 4.7 Hasil Uji T	62
Tabel 4.8 Hasil Uji F	64



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual 37



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan Pertambangan Batu Bara	88
Lampiran 2. Indeks GRI G4.....	88
Lampiran 3. Data Kinerja Keuangan (ROE).....	96
Lampiran 4. Data <i>Environmental Management Accounting</i> (EMA)	97
Lampiran 5. Data Kinerja Lingkungan	98
Lampiran 6. Data Dewan Direksi.....	99
Lampiran 7. Data Diversitas <i>Gender</i>	99
Lampiran 8. Tabulasi Data Penelitian	100



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Afazis, R. D., & Handayani, S. (2020). Penerapan Akuntansi Manajemen Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan: Kinerja Lingkungan sebagai Pemediasi. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 22(2), Article 2. <https://doi.org/10.34208/jba.v22i2.702>
- Agustia, D., Sawarjuwono, T., & Dianawati, W. (2019). The Mediating Effect of Environmental Management Accounting on Green Innovation: Firm Value Relationship. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 9(2), 299–306. <https://doi.org/10.32479/ijeep.7438>
- Aibar-Guzmán, B., Raimo, N., Vitolla, F., & García-Sánchez, I.-M. (2023). Corporate Governance and Financial Performance: Reframing Their Relationship in The Context of Climate Change. *International Journal of Finance & Economics*, 3(4), 1–17. <https://doi.org/10.1002/csr.2649>
- Apriyanti, S., Yuniarti, R., & Pedi, R. (2023). Kinerja Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan Dimediasi Kinerja Keuangan. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Auditing*, 10(2), Article 2. <https://doi.org/10.55963/jraa.v10i2.536>
- Asare, N., Muah, P., Frimpong, G., & Anyass, I. A. (2022). Corporate Board Structures, Financial Performance and Stability: Evidence From Banking Markets in Africa. *Journal of Money and Business*, 3(1), 43–59. <https://doi.org/10.1108/JMB-12-2021-0071>
- Asiaei, K., Bontis, N., Alizadeh, R., & Yaghoubi, M. (2021). Green Intellectual Capital and Environmental Management Accounting: Natural Resource

Orchestration in Favor of Environmental Performance. *Business Strategy and the Environment*, 31(1), 1–18. <https://doi.org/10.1002/bse.2875>

Bana, E. L., & Ghozali, I. (2021). Pengaruh Diveristas Gender Dewan Komisaris terhadap Sustainability Performance sebagai Variabel Mediasi (Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017-2019). *Diponegoro Journal of Accounting*, 10(4), Article 4.

<https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/32976>

Barney. (1991). *Special Theory Forum The Resource Based Model of the Firm :Origins, Implication, and Prospect.*

Bell, F., & Lehman, G. (1999). Recent Trends in Environment Accounting: How Green are Your Accounts? *Accounting Forum*, 23(2), 175–192. <https://doi.org/10.1111/1467-6303.00010>

Bibi, Y. S., & Narsa, N. P. D. R. H. (2022). Pengaruh Environmental Management terhadap Kinerja Keuangan dengan Green Innovation sebagai Variabel Mediasi. *Jurnal Akuntansi Universitas Jember*, 20(2), 90–105. <https://doi.org/10.19184/jauj.v20i2.34896>

Budiharjo, R. (2019). Effect of Environmental Performance and Financial Performance on Firm Value. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 9(2), 65–73. <https://doi.org/10.6007/IJARAFMS/v9-i2/6030>

Cohen, N., & Robbins, P. (2011). *Green Business: An A-to-Z Guide.* SAGE Publications, Inc. <https://doi.org/10.4135/9781412973793>

- Crisnandani, N., Rahmawati, I. Y., Tubastuvi, N., & Haryanto, T. (2021). The Effect of Intellectual Capital and Good Corporate Governance on Financial Performance in Banking Sector Registered in Indonesian Stock Exchange with Competitive Advantage As Intervening Variables For 2016-2019. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 5(2), Article 2. <https://doi.org/10.29040/ijebar.v5i2.2312>
- De Masi, S., Słomka-Gołębiowska, A., & Paci, A. (2022). Women on Boards and Corporate Environmental Performance in Italian Companies: The Importance of Nomination Background. *Business Ethics, the Environment & Responsibility*, 31(4), 981–998. <https://doi.org/10.1111/beer.12467>
- Debnath, Bose, SK, & Dhalla. (2012). *Akuntansi Manajemen Lingkungan: Gambaran Umum Pengembangan Metodologinya*.
- Fauzi, F., Dencik, A. B., & Asiati, D. I. (2021). *Metode Penelitian untuk Manajemen dan Akuntansi: Aplikasi SPSS dan Eviews untuk Teknik Analisis Data*. Salemba Empat.
- Freeman, E. (1984). *Strategic Management: A Stakeholder Approach*. Pitman.
- Halim, K. I., Olivia, V., & Novianty, N. (2022). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Struktur Modal, dan Perputaran Modal Kerja terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Sektor Pertambangan. *Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 3(1), Article 1. <https://doi.org/10.46306/rev.v3i1.85>
- Handoyo, F., Akram, A., & Nurabiah, N. (2022). Pengaruh Kinerja Lingkungan dan Pengungkapan Lingkungan terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2021).

Jurnal Riset Akuntansi Aksioma, 21(2), Article 2.
<https://doi.org/10.29303/aksioma.v21i2.169>

Hanun, N. R., Rahayu, D., Nawangsari, A. T., Junjunan, M. I., & Ningrum, S. (2023). GCG Moderates Financial Performance in Food and Beverage Companies. In T. T. Y. Alabdullah, M. I. Awang, B. Sobirov, M. T. Multazam, & M. D. K. Wardana (Eds.), *Proceedings of the International Conference on Intellectuals' Global Responsibility (ICIGR 2022)* (Vol. 750, pp. 350–357). Atlantis Press SARL. https://doi.org/10.2991/978-2-38476-052-7_39

Hart, S. (1995). *A Natural-Resource-Based View of The Firm*. 20(4), 966–1014.

Iksan, A. (2009). *Akuntansi Manajemen Lingkungan*. Graha Ilmu.
<https://inlislite.uin-suska.ac.id/opac/detail-opac?id=7236>

Jack, L., & Kholeif, A. (2008). Enterprise Resource Planning and a contest to limit the role of management accountants: A strong structuration perspective. *Accounting Forum*, 32(1), 30–45.
<https://doi.org/10.1016/j.accfor.2007.11.003>

Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs, and Ownership Structure. *Journal of Financial Economic*, 3(4), 305–360.

Joecks, J., Pull, K., & Scharfenkamp, K. (2023). Women Directors, Board Attendance, and Corporate Financial Performance. *Corporate Governance: An International Review*, 1(1), 1–23. <https://doi.org/10.1111/corg.12525>

- Junjunan, M. I., Jannah, B. S., Lating, A. I. S., & Nawangsari, A. T. (2023). Moderasi Kinerja Lingkungan Pada Hubungan Green Accounting Dan Kinerja Ekonomi. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, 19(2), Article 2. <https://doi.org/10.30742/equilibrium.v19i2.2790>
- Junjunan, M. I., & Nawangsari, A. T. (2021). *Pengolahan Data Statistik dengan Menggunakan Eviews dalam Penelitian Bisnis*. Penerbit Insan Cendekia Mandiri.
- Kasmir. (2010). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Kencana Prenada Media Grup.
- Khairiyani, K. (2018). Bagaimana Tata Kelola Internal Perusahaan Pertambangan? *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 9(2), Article 2. <https://doi.org/10.18202/jamal.2018.04.9022>
- Kyere, M., & Ausloos, M. (2021). Corporate Governance and Firms Financial Performance in The United Kingdom. *International Journal of Finance & Economics*, 26(2), 1871–1885. <https://doi.org/10.1002/ijfe.1883>
- Lestari, T., & Mutmainah, K. (2020). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris dan Dewan Direksi terhadap Kinerja Keuangan. *Journal of Economic, Business and Engineering (JEBE)*, 2(1), Article 1. <https://doi.org/10.32500/jebe.v2i1.1455>
- Maghfiroh, V. D. (2019). Pengaruh Diversitas Gender pada Struktur Dewan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2015-2017). *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(3), Article 3. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>

- Mattunruang, A. A., & Asmirawati, A. (2023). Pengaruh Green Business dan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan: Corporate Social Responsibility sebagai Pemoderasi. *Owner*, 7(4), 3672–3680. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i4.1948>
- Mayndarto, E. C., & Murwaningsari, E. (2021). The Effect of Environmental Management Accounting, Environmental Strategy on Environmental Performance and Financial Performance Moderated by Managerial Commitment. *Journal Industrial Engineering & Management Research (JIEMAR)*, 2(2), 35–38. <https://doi.org/10.7777/jiemar.v2i2>
- Medley, P. (1997). Environmental Accounting - What does It Mean to Professional Accountants? *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 10(4), 594–600. <https://doi.org/10.1108/09513579710180833>
- Mia, M. A., Dalla Pellegrina, L., & Wong, W.-Y. (2022). Female Participation and Financial Performance of Microfinance Institutions: Evidence from Transition Economies. *Development Policy Review*, 40(5), 12602. <https://doi.org/10.1111/dpr.12602>
- Muhdin, M., Bisma, I. D. G., & Sarmo, S. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance dan Kinerja Lingkungan Terhadap Return on Equity. *JIAI (Jurnal Ilmiah Akuntansi Indonesia)*, 6(2), Article 2. <https://doi.org/10.32528/jiai.v6i2.5834>
- Mulyadi, R., & Maulana, R. (2022). Pengaruh Green Innovation terhadap Firm Value dengan Environmental Management Accounting Sebagai Variabel

- Intervening. *Accounting and Management Journal*, 6(2), Article 2.
<https://doi.org/10.33086/amj.v6i2.3325>
- Nawaz, T., & Ohlrogge, O. (2023). Clarifying The Impact of Corporate Governance and Intellectual Capital on Financial Performance: A Longitudinal Study of Deutsche Bank (1957–2019). *International Journal of Finance & Economics*, 28(4), 3808–3823. <https://doi.org/10.1002/ijfe.2620>
- Nguyen, T. H. H., Elmagrhi, M. H., Ntim, C. G., & Wu, Y. (2021). Environmental Performance, Sustainability, Governance and Financial Performance: Evidence from Heavily Polluting Industries in China. *Business Strategy and the Environment*, 30(5), 2313–2331. <https://doi.org/10.1002/bse.2748>
- Putri, C. M., & Solovida, G. T. (2020). Pengaruh Penerapan Akuntansi Manajemen Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan Organisasi dengan Inovasi Proses Sebagai Variabel Mediasi. *Students Conference on Accounting & Business*, 1(1), 212–234.
- Putri, N. A. R., & Iriani, S. S. (2019). Faktor-Faktor yang Memengaruhi Keputusan Pembelian Melalui E-Commerce Shopee. *Jurnal Komunika: Jurnal Komunikasi, Media dan Informatika*, 8(2), Article 2.
<https://doi.org/10.31504/komunika.v8i2.2391>
- Rachmawati, R., Arnan, S. G., Herawati, S. D., & Laksono, R. R. (2020). Environmental Performance of Financial Performance and Moderated Environmental Disclosure. *International Journal of Psychosocial Rehabilitation*, 24(2), 3056–3066.
<https://doi.org/10.37200/IJPR/V24I2/PR200609>

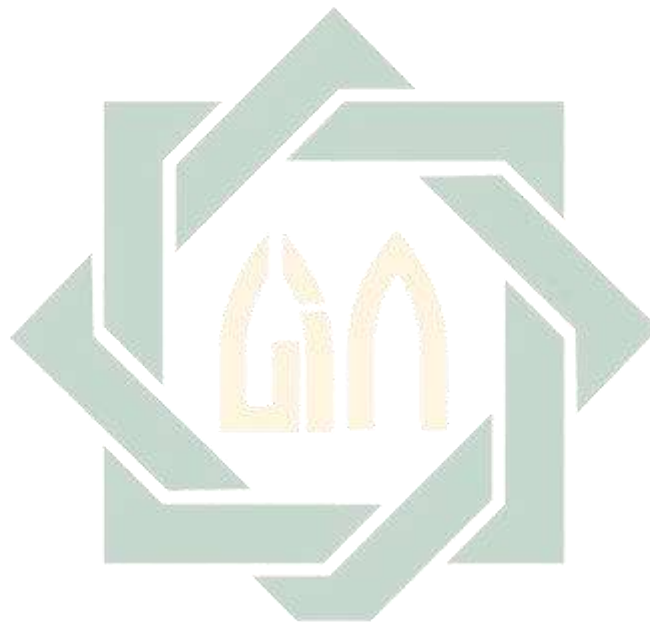
- Sarwono, J. (2016). *Prosedur—Prosedur Analisis Populer Aplikasi Riset Skripsi dan Tesis dengan EViews*. Penerbit Gava Media.
- Setyaningsih, R. D., & Asyik, N. F. (2016). Pengaruh Kinerja Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 5(4), Article 4.
- Shofia, L., & Anisah, N. (2020). Kinerja Lingkungan dan Corporate Social Responsibility Mempengaruhi Profitabilitas Perusahaan. *JAD : Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara*, 3(2), Article 2.
<https://doi.org/10.26533/jad.v3i2.678>
- 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), Article 2.
<https://doi.org/10.31289/jab.v5i2.2694>
- Subramanyam, K. R. (2020). *Analisis Laporan Keuangan Edisi 11*. Salemba Empat.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Bisnis: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Syahrir, N. (2022). Analysis Of Environmental Management Accounting Application In The Manufacturing Industry In Makassar City (Empirical Study On Cake Companies). *Invoice: Jurnal Ilmu Akuntansi*, 4(1), 100–113.
<https://journal.unismuh.ac.id/index.php/invoice/article/view/7285/pdf>

- Vacca, A., Iazzi, A., Vrontis, D., & Fait, M. (2020). The Role of Gender Diversity on Tax Aggressiveness and Corporate Social Responsibility: Evidence from Italian Listed Companies. *Sustainability*, 12(5), Article 5. <https://doi.org/10.3390/su12052007>
- Voinea, C. L., Hoogenberg, B.-J., Fratostiteanu, C., & Bin Azam Hashmi, H. (2020). The Relation between Environmental Management Systems and Environmental and Financial Performance in Emerging Economies. *Sustainability*, 12(13), Article 13. <https://doi.org/10.3390/su12135309>
- Wardani, R., & Sulistyowati, E. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Return On Assets Dengan Kinerja Lingkungan Sebagai Variable Intervening. *Management Studies and Entrepreneurship Journal (MSEJ)*, 4(5), Article 5. <https://doi.org/10.37385/msej.v4i5.2941>
- Wargadinata, E. L. (2021). Kompleksitas Hubungan Kependudukan dan Lingkungan. *Jurnal Ilmu Pemerintahan Widya Praja*, 47(1), Article 1. <https://doi.org/10.33701/jipwp.v47i1.1456>
- Yuliani, E., & Prijanto, B. (2022). Pengaruh Penerapan Green Accounting terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderating pada Perusahaan Sub Sektor Tambang Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 5(5), 2275–2284. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i5.2347>
- Yulianingsih, N. M., & Wahyuni, M. A. (2023). Pengaruh Penerapan Green Accounting, Intellectual Capital, Kepemilikan Manajerial dan Manajemen Laba terhadap Kinerja Keuangan pada Perusahaan Pertambangan. *Jurnal*

Akuntansi Profesi, 14(01), 160–173.

<https://doi.org/10.23887/jap.v14i01.53011>

Yuliyanti, A., & Cahyonowati, N. (2023). Pengaruh Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional terhadap Kinerja Keuangan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 12(3), 1–14.



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A