

**PENGARUH PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* DAN *MATERIAL FLOW COST ACCOUNTING*, TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS
SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***

**(PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG
TERDAFTAR DI BEI 2018-2021)**

SKRIPSI

**Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
Untuk Menyusun Skripsi S-1 Program Studi Akuntansi**



Oleh :

SHERINA NATASYA AGATHA

19013010187 / FEB / EA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”
JAWA TIMUR**

2023

SKRIPSI

PENGARUH PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* DAN *MATERIAL FLOW COST ACCOUNTING*, TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING* (PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI 2018-2021)

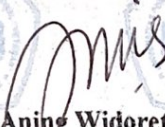
Disusun Oleh

SHERINA NATASYA AGATHA

19013010187/ 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: 26 Mei 2023

Dosen Pembimbing


Astrini Aning Widoretno, SA., M. Ak
NIP. 199104262022032009

Ketua


Dra. Ec. Tituk Diah Widayantie, M.A
NIP. 196701231993032001

Tim Penguji



Anggota


Rizdina Azmiyanti, S.S.T., M.Acc.
NIP. 21219941024344

Mengetahui,

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

31 MAY 2023



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

LEMBAR PENGESAHAN USULAN PENELITIAN

**PENGARUH PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* DAN *MATERIAL FLOW COST ACCOUNTING*, TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS
SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***

Diajukan oleh :

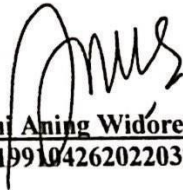


SHERINA NATASYA AGATHA

19013010197/FEB/EA

Telah Disetujui Untuk Diseminarkan Oleh:

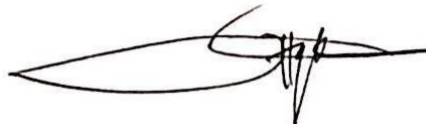
Pembimbing Utama



Astrini Aning Widoretno, SA.,M.Ak
NIP. 199104262022032009

Tanggal : 15 Mei 2023

Mengetahui,
Koordinator Program Studi



Dr. Tantina Haryati, SE, M. Aks

NIP. 1980 0201 2021 21 2009

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* DAN *MATERIAL FLOW COST ACCOUNTING*, TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***

Diajukan oleh :

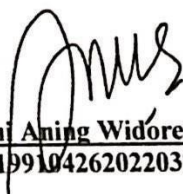


SHERINA NATASYA AGATHA

19013010197/FEB/EA

Disetujui Untuk Mempublikasikan Penelitian Pada Jurnal Ilmiah Oleh:

Pembimbing Utama



Astrini Aning Widoretno, SA., M. Ak
NIP. 199104262022032009

Tanggal : 15 Mei 2023

Mengetahui Koordinator Program Studi



Dr. Tantina Haryati, SE, M. Aks

NIP. 1980 0201 2021 21 2009

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* DAN *MATERIAL FLOW*
COST ACCOUNTING, TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***

Diajukan oleh :

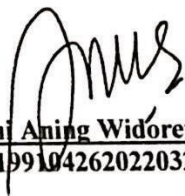


SHERINA NATASYA AGATHA

19013010197/FEB/EA

Disetujui Untuk Mempublikasikan Penelitian Pada Jurnal Ilmiah Oleh:

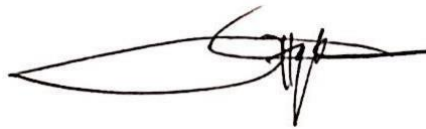
Pembimbing Utama



Astrini Aning Widoretno, SA., M.Ak
NIP. 199104262022032009

Tanggal : 15 Mei 2023

Mengetahui, Koordinator Program Studi



Dr. Tantina Harvati, SE, M. Aks

NIP. 1980 0201 2021 21 2009

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Lengkap : Sherina Natasya Agatha
NPM : 19013010187
NIK : 1216065408000006
Tempat/Tanggal Lahir : Jakarta, 14 Agustus 2000
Alamat (sesuai KTP) : Jalan Merdeka No 92
Judul Artikel : Pengaruh Penerapan *Green Accounting* dan MFCA Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI 2018-2021)

Saya menyatakan bahwa artikel tersebut merupakan artikel asli, hasil pemikiran sendiri, serta bukan saduran/terjemahan.

Demikianlah pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika di kemudian hari ditemukan ketidakbenaran informasi, saya bersedia dibatalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Surabaya, 15 Mei 2023

Yang menyatakan,



(Sherina Natasya Agatha)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan usulan penelitian yang berjudul “PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN MATERIAL FLOW COST ACCOUNTING TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL INTERVENING”.

Keberhasilan dalam penulisan ini tentu tidak lepas dari bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu pada kesempatan ini, penulisan ingin menyampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.MT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFrA selaku Kepala Jurusan Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Astrini Aning Widoretno, SA., M. Ak, selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan bekal ilmu bimbingan serta pengarahan dalam menyusun penelitian ini.

6. Bapak dan Ibu Dosen Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan ilmu pengetahuan serta dukungan kepada penulis
7. Abelard Giosia C., Devi Patricia., Almira Felia R., Michelline Febrina A., Adellya Tabitha S., Ni'mah Nur Aida., Christin Maria, Rania Alifia H., dan teman-teman yang telah mendukung saya dalam melakukan penelitian ini.
8. Kepada kedua Orang tua, abang, kakak penulis dan seluruh keluarga penulis menyampaikan terimakasih atas doa yang tulus, segala jerih payah, dan pengorbanannya dalam mendidik dan mendampingi penulis selama mengenyam dunia pendidikan hingga ke perguruan tinggi, serta sebagai motivator bagi penulis untuk melangkah meraih masa depan.
9. Serta terimakasih kepada seluruh pihak yang turut memberikan motivasi dan kontribusi kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan didalam penulisan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran demi perbaikandi kemudian hari, dan harapan penulis dapat bermanfaat bagi khalayak umum, khususnya mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur.

Surabaya, 15 Mei 2023

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN USULAN PENELITIAN.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA	iv
KATA PENGANTAR	v
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 LATAR BELAKANG	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Penelitian Terdahulu	13
2.2 Teori Legitimasi.....	15
2.3 Teori <i>Stakeholder</i>	17
2.4 <i>Green Accounting</i>	18
2.4.1 Pengertian <i>Green Accounting</i>	18
2.4.2 Tujuan dan Karakteristik <i>Green Accounting</i>	19
2.5 <i>Material Flow Cost Accounting</i> (MFCA).....	21
2.5.1 Pengertian <i>Material Flow Cost Accounting</i> (MFCA)	21
2.5.2 Tujuan dan Prinsip-prinsip <i>Material Flow Cost Accounting</i>	22
2.6 Nilai Perusahaan	23
2.7 Profitabilitas	24
2.7.1 Pengertian Profitabilitas	24
2.7.2 Tujuan Penggunaan Rasio Profitabilitas	25
2.7.3 <i>Return On Total Assets</i> (ROA).....	26
2.8 Kerangka Pemikiran.....	26
2.8.1 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	26
2.8.2 Pengaruh <i>Material Flow Cost Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan	27
2.8.3 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap profitabilitas	27
2.8.4 Pengaruh <i>Material Flow Cost Accounting</i> terhadap profitabilitas	28
2.8.5 Pengaruh Profitabilitas Berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan.....	29
2.8.6 <i>Green Accounting</i> Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Profitabilitas Perusahaan	29

2.8.7 MFCA Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Profitabilitas Perusahaan.....	30
2.6 Hipotesis	31
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Jenis Penelitian.....	33
3.2 Defenisi Operasional Variabel	33
3.3 Populasi dan Sampel	39
3.3.1 Populasi	39
3.3.2 Sampel.....	40
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	42
3.4.1 Jenis Data	42
3.4.2 Sumber Data.....	42
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	43
3.6 Metode Analisis Data.....	43
3.6.1 Uji Statistik.....	43
3.6.2 <i>Partial Least Square (PLS)</i>	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	48
4.1 Deskripsi Subjek dan Objek Penelitian.....	48
4.1.1 Deskripsi Subjek Penelitian	48
4.1.2 Deskripsi Objek Penelitian.....	48
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	49
4.2.1 <i>Green Accounting</i>	49
4.2.2 <i>Material Flow Cost Accounting</i>	50
4.2.3 Profitabilitas	51
4.2.4 Nilai Perusahaan.....	52
4.3 Analisa Data.....	53
4.3.1 Analisa <i>Outer Model</i>	53
4.4.1 <i>Inner Model</i> (Model Struktural).....	56
4.5 Uji Hipotesis t	58
4.6 Pembahasan.....	61
4.6.1 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	61
4.6.2 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Profitabilitas	62
4.6.3 Pengaruh MFCA terhadap Nilai Perusahaan.....	64
4.6.4 Pengaruh MFCA terhadap Profitabilitas	65
4.6.5 Pengaruh profitabilitas terhadap nilai perusahaan.....	66

4.6.6 Pengaruh <i>green accounting</i> terhadap nilai perusahaan melalui profitabilitas sebagai variabel intervening.....	67
4.6.7 Pengaruh MFCA terhadap nilai perusahaan melalui profitabilitas sebagai variabel intervening.....	69
BAB V KESIMPULAN.....	70
5.1 Kesimpulan	70
5.2 Saran	70
5.3 Keterbatasan.....	71
5.4 Implikasi	71

Daftar Gambar

Gambar 1 Harga Saham Perusahaan Industri Dasar dan Kimia	3
Gambar 2 Bagan Kerangka Pemikiran.....	31
Gambar 3 Outer Loadings	53
Gambar 4 Outer Loadings Setelah Modifikasi.....	57

Daftar Tabel

Tabel 3.1 Hasil <i>Purposive Sampling</i>	41
Tabel 3.2 Daftar Nama Perusahaan	41
Tabel 4.1 Hasil Perusahaan yang Memenuhi Dimensi Periode 2018-2019	49
Tabel 4.2 Matrik Biaya Aliran Material MFCA 2018-2021	50
Tabel 4.3 Nilai ROA 2018-2021	51
Tabel 4.4 Nilai <i>Tobins' Q</i> 2018-2021	52
Tabel 4.5 <i>Outer Loadnings</i>	54
Tabel 4.6 <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	54
Tabel 4.7 <i>Cross Loading</i>	55
Tabel 4.8 <i>Cronbach Alpha</i> dan <i>Composite Relibility</i>	56
Tabel 4.9 <i>R Square</i>	57
Tabel 4.10 Hasil Uji Pengaruh Langsung.....	58
Tabel 4.11 Hasil Uji Pengaruh Tidak Langsung	60

PENGARUH PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* DAN *MATERIAL FLOW COST ACCOUNTING*, TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING*

OLEH :

Sherina Natasya Agatha

DOSEN PEMBIMBING :

Astrini Aning Widoretno, SA., M. Ak

ABSTRAK

Pelitian ini bertujuan untuk menyelidiki dan membuktikan pengaruh *green accounting* dan *material flow cost accounting* (MFCA) terhadap nilai perusahaan melalui profitabilitas pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia tahun 2018-2021. Populasi pada penelitian ini berjumlah 13 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan metodologi kuantitatif, menggunakan data sekunder berupa *annual report* perusahaan industri dasar dan kimia. Teknik pengambilan data menggunakan Teknik *purposive sampling* dan analisis data menggunakan *Smart PLS*. Hasil peneltian ini menunjukkan bahwa *green accounting* dan MFCA tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan, sedangkan *green accounting* dan MFCA berpengaruh terhadap profitabilitas. *Green accounting* dan MFCA tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan melalui profitabilitas

Kata Kunci : *Green Accounting*, *Material Flos Cost Accounting*, Nilai Perusahaan, Profitabilitas