

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *ENVIRONMENTAL DISCLOSURE* DAN KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI

TESIS

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Guna Mencapai Gelar Magister

PROGRAM STUDI

MAGISTER AKUNTANSI



Diajukan Oleh:

FAJAR NOEGROHO

NPM : 19062020017

**PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
SURABAYA
2023**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI ENVIRONMENTAL
DISCLOSURE DAN KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

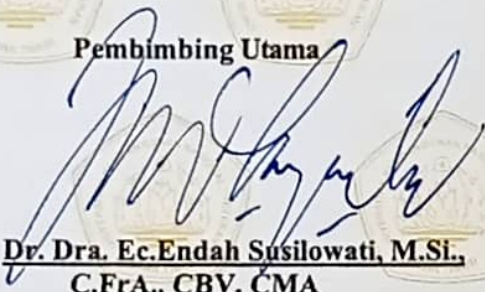
FAJAR NOEGROHO

19062020017


Telah dipertahankan di depan Penguji
pada tanggal dan dinyatakan telah
memenuhi syarat untuk diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

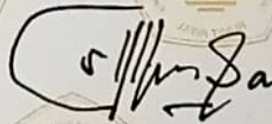
Pembimbing Utama


**Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si.,
C.FrA., CBV, CMA**
NIP. 19640319 199203 2001

Anggota Dewan Penguji I


**Prof. Dr. Indrawati Yuhertiana, M.M.,
Ak. CA. CMA**
NIP. 19661017 199303 2001

Anggota Dewan Penguji II


Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si
NIP. 19630812 199003 2001

Surabaya, Juli 2023

**Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Program Magister Akuntansi**

**Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis**


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P, M.Si, CRP
NIP. 19630420 199103 2001

24 JUL 2023

PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah Tesis ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Perguruan Tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain kecuali secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Tesis ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Tesis ini digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh (Magister) dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU No. 20 Tahun 2003, Pasal 25 ayat 2 dan Pasal 70)

Surabaya, 18 Juli 2023



Fajar Noegroho

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dengan mengucap rasa syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah serta karunia-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan Penelitian dengan judul **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI ENVIRONMENTAL DISCLOSURE DAN KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI”**. Tesis ini disusun untuk diajukan sebagai salah satu prasyarat guna memperoleh gelar Magister Akuntansi (M.Ak) di Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Dalam hal ini penulis sangat menyadari atas keterbatasan kemampuan yang dimiliki, sehingga penulis juga menyadari bahwa penyusunan tugas ini masih belum sempurna. Dengan berbagai keterbatasan itulah, maka penulis sadar bahwa tugas ini bukan semata-mata disusun berdasarkan kemampuan penulis sendiri, melainkan karena mendapat bantuan dari berbagai pihak hingga tugas ini dapat terselesaikan dengan baik.

Penulisan ini menyadari sepenuhnya bahwa di dalam penyusunan dan penulisan tesis ini banyak mendapat bantuan, bimbingan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis dengan segala kerendahan hati ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU., CHRA selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P, M.Si, CRP selaku Dekan Fakultas

Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

3. Dr. Dwi Suhartini, M.Aks. CMA selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFrA., CBV,CMA selaku Ketua Jurusan Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran”Jawa Timur.
5. Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si selaku Koordinator Program Studi Magister Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” JawaTimur.
6. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFrA., CBV,CMA selaku DosenPembimbing yang dengan penuh tanggung jawab dan dedikasi tinggi telah meluangkan waktunya untuk membimbing, memberi saran, dan arahan, serta memberi motivasi kepada penulis sampai selesainya penyusunan tesis ini.
7. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah berkenan memberi dan membekali peneliti dengan ilmu yang bermanfaat, serta kepada seluruhStaf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah membantu kelancaran peneliti dalam menyelesaikan tesis ini.
8. Kedua Orang Tua Ibuku tersayang Etta Rosita Dewi, Bapak Jailani, Istriku tersayang Gita Amanda Sena Putri, Anakku Abu Bakar Ibrahim (ABI) Zhafran, Mas Zulfi R., Kakak Rizky A., Mba Zulfa F.R., Adiku Fijar I., Mamah Wiwik, Papa Tejo, Adikku Rion S.P. yang selalu memberi memberi doa restu, kasih sayang, semangat, nasehat, dan dukungan moril dan materiil yang dibutuhkan dengan penuh kesabaran.
9. Seluruh teman-teman Magister Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang selalu mendukung selama

pengerjaan tesis ini.

10. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini.

Atas segala doa, semangat, bantuan, dan motivasi saya ucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya. Mohon maaf apabila terdapat banyak kesalahan dan kekhilafan baik yang disengaja maupun tidak. Semoga Allah SWT melimpahkan rahmat dan karunia-Nya serta membalas kebaikan semua pihak. Penulis menyadari masih memiliki banyak kekurangan dalam penyusunan tesis ini. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat dibutuhkan untuk perbaikan di masa mendatang dan pengembangan ilmu pengetahuan. Akhir kata, besar harapan penulis semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi semua pihak dan dapat menjadi referensi bagi teman-teman mahasiswa yang akan melakukan penelitian selanjutnya serta menambah arsip akademis.

Surabaya, 18 Juni 2023

Fajar Noegroho

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
ABSTRAK	ix
I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	17
1.3 Tujuan Penelitian	18
1.4 Manfaat Penelitian	19
II. TELAAH PUSTAKA	21
2.1 Review Penelitian terdahulu	21
2.2 Landasan Teori	27
2.2.1 Teori Legitimasi	27
2.2.2 Teori <i>Stakeholder</i>	29
2.2.3 Konsep <i>Triple Bottom Line</i>	33
2.2.4 <i>Environmental Disclosure</i>	36
2.2.5 Kinerja Keuangan	39
2.2.6 Ukuran Perusahaan	42
2.2.7 Profitabilitas	44
2.2.8 <i>Leverage</i>	48
2.2.9 Kinerja Lingkungan	51
2.3 Kerangka Penelitian	54
2.4 Hipotesis	63
III. METODE PENELITIAN	65
3.1 Jenis dan Desain Penelitian	65
3.2 Variabel Penelitian	65
3.3 Populasi dan Sampel	69
3.4 Model dan Teknik Analisis Data	70

IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	76
4.1 Deskripsi Obyek Penelitian.....	76
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	97
4.3 Analisis Statistik Deskriptif	117
4.4 Hasil Penelitian – Pengujian Hipotesis	119
4.5 Pembahasan.....	131
V. KESIMPULAN DAN SARAN	162
5.1 Kesimpulan.....	162
5.2 Saran	164
5.3 Implikasi Penelitian	166
5.4 Keterbatasan Penelitian	171
DAFTAR PUSTAKA	173
LAMPIRAN.....	180

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Harga Saham Perusahaan Tambang November 2022	10
Tabel 2.1 Tabel Kriteria Peringkat PROPER	53
Tabel 2.2 Penilaian Kriteria PROPER.....	54
Tabel 3.1 Skala Pengukuran PROPER	67
Tabel 3.2 Proses Penentuan Sampel Penelitian	70
Tabel 4.1 Perhitungan Nilai <i>Total Asset</i> Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021	98
Tabel 4.2 Perhitungan Nilai <i>Return On Equity</i> Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021	101
Tabel 4.3 Perhitungan Nilai <i>Debt To Equity Ratio</i> Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021	104
Tabel 4.4 Perhitungan Nilai PROPER dari Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI Periode 2017-2021	107
Tabel 4.5 Perhitungan Nilai <i>Environmental Disclosure</i> Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021	111
Tabel 4.6 Perhitungan Nilai <i>Return On Asset</i> Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021	115
Tabel 4.7 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	118
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan Nilai <i>Convergent Validity</i>	121
Tabel 4. 9 Hasil Perhitungan Nilai <i>Discriminant Validity</i>	122
Tabel 4.10 Hasil Perhitungan Nilai AVE.....	1233
Tabel 4.11 Hasil Perhitungan Nilai <i>Composite Reliability</i>	1244
Tabel 4.12 Hasil Perhitungan Nilai <i>R Square (R²)</i>	1266
Tabel 4.13 Hasil Pengujian Hipotesis	1277

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Konsep Triple Bottom Line.....	34
Gambar 2.2 Model Kerangka Penelitian.....	55
Gambar 4.1 Hasil Perhitungan Model Awal Penelitian.....	120
Gambar 4.2 Hasil Perhitungan Model Struktural Penelitian	125

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Penelitian Terdahulu
- Lampiran 2 Data Sampel Perusahaan
- Lampiran 3 Indikator Pengungkapan GRI 4
- Lampiran 4 Perhitungan Nilai *Total Asset* Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021
- Lampiran 5 Perhitungan Nilai *Return On Equity* Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021
- Lampiran 6 Perhitungan Nilai *Debt To Equity Ratio* Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021
- Lampiran 7 Perhitungan Nilai PROPER dari Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI Periode 2017-2021
- Lampiran 8 Perhitungan Nilai *Environmental Disclosure* berdasarkan GRI Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021
- Lampiran 9 Perhitungan Nilai *Return On Asset* Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021
- Lampiran 10 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif
- Lampiran 11 Hasil Perhitungan Model Awal Penelitian
- Lampiran 12 Hasil Perhitungan Nilai *Convergent Validity*
- Lampiran 13 Hasil Perhitungan Nilai *Discriminant Validity*
- Lampiran 14 Hasil Perhitungan Nilai *Average Variance Extracted (AVE)*
- Lampiran 15 Hasil Perhitungan Nilai *Composite Reliability*
- Lampiran 16 Hasil Perhitungan Model Struktural Penelitian
- Lampiran 17 Hasil Perhitungan Nilai *R Square (R²)*
- Lampiran 18 Hasil Pengujian Hipotesis terhadap *Environmental Disclosure (Y1)*
- Lampiran 19 Hasil Pengujian Hipotesis terhadap Kinerja Keuangan (Y2)