

**KONTRIBUSI PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* DAN  
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORTING* SERTA  
*ENVIRONMENTAL INVESTMENT* PADA *FINANCIAL PERFORMANCE*  
PERUSAHAAN PENGHASIL LIMBAH B3 DI INDONESIA**

**SKRIPSI**



**Oleh:**

**Alexandra Theresia Pureheart Saenggo**  
**20013010177/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAWA TIMUR  
2024**

**KONTRIBUSI PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* DAN  
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORTING* SERTA  
*ENVIRONMENTAL INVESTMENT* PADA *FINANCIAL PERFORMANCE*  
PERUSAHAAN PENGHASIL LIMBAH B3 DI INDONESIA**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagai Persyaratan  
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



**Oleh:**

**Alexandra Theresia Pureheart Saenggo**  
**20013010177/FEB/EA**

**Kepada**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAWA TIMUR  
2024**

**SKRIPSI**

**SKRIPSI**

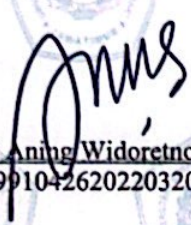
**KONTRIBUSI PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* DAN  
PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORTING* SERTA  
*ENVIRONMENTAL INVESTMENT* PADA *FINANCIAL PERFORMANCE*  
PERUSAHAAN PENGHASIL LIMBAH B3 DI INDONESIA**

Disusun Oleh:

**Alexandra Theresia Pureheart Saenggo**  
**20013010177/FEB/EA**

telah dipertahankan dihadapan  
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi  
Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur  
pada tanggal 31 Mei 2024

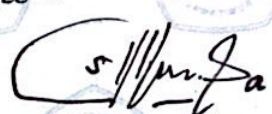
Pembimbing Utama

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



Tim Penguji  
Ketua

  
**Drs. Ec. Muslimin, M.Si**  
**NIP.196207121992031001**

Anggota

  
**Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si**  
**NIP.196308121990032001**

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

  
  
**Dra. Evi Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP A**  
**NIP. 196304201991032001**



## SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama lengkap : Alexandra Theresia Pureheart Saenggo  
NPM : 20013010177  
NIK : 3515135010030001  
Tempat/Tanggal Lahir : Palu, 10 Oktober 2003  
Alamat : Pondok Wage Indah 2, DD 19, Wage, Taman,  
Sidoarjo  
Judul Artikel : EXPLORING THE IMPACTS OF GREEN  
ACCOUNTING, SUSTAINABILITY REPORTING  
DISCLOSURE, AND ENVIRONMENTAL  
INVESTMENT ON FINANCIAL PERFORMANCE

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 tidak publish maka kelulusan akan dibatalkan, saya bersedia dibataalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Sidoarjo, 3 Juni 2024



Alexandra Theresia Pureheart S.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan usulan penelitian dengan judul “Kontribusi Penerapan *Green Accounting* dan Pengungkapan *Sustainability Reporting* serta *Environmental Investment* pada *Financial Performance* Perusahaan Penghasil Limbah B3 di Indonesia”. Usulan penelitian ini disusun guna melengkapi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan program studi S1 pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Penulis menyadari bahwa penyelesaian penyusunan usulan penelitian ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, semangat, dan bimbingan yang telah diberikan oleh berbagai pihak yang bersangkutan. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa, atas berkat yang diberikan kepada penulis dari lahir hingga sekarang.
2. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M. MT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P, M. Si, CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CfrA., CBV, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

5. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks, selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Astrini Aning Widoretno, SA., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan pengarahan selama penyusunan usulan penelitian ini.
7. Dosen-dosen yang telah memberikan ilmunya selama menempuh perkuliahan di Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur,
8. Orang tua; mama dan papa, serta Dion; adik yang sangat penulis cintai yang senantiasa mendoakan, memberi nasihat, serta mendukung baik secara moril maupun materiil.
9. Sahabat penulis yang sangat penulis sayangi, Moh. Frisal Al Gamar yang senantiasa memberikan semangat, motivasi, serta dukungan moral selama masa perkuliahan dan penyusunan usulan penelitian ini.
10. Teman-teman seperbimbingan, khususnya Acha dan Affandi yang telah memberikan semangat, motivasi, dan dukungan moral selama masa penyusunan usulan penelitian ini.
11. OOTG, yaitu Cia, Dhidy, dan Fina yang senantiasa memberikan motivasi dan dukungan moral kepada penulis selama masa perkuliahan dan penyusunan usulan penelitian ini.

12. B4AJ, yaitu Ninda, Feni, dan Ayyi sebagai sahabat-sahabat penulis yang selalu memberikan dukungan dan semangat sejak tahun 2017 sampai saat ini.
13. Fahrul Razi, sebagai teman seperjuangan penulis saat menempuh perkuliahan di Universiti Teknologi Mara, Kelantan, Malaysia yang senantiasa menemani penulis dan memberikan motivasi dan semangat selama penyusunan usulan penelitian ini.
14. Coolyeah, yaitu Billah dan Yeny, sebagai teman penulis yang senantiasa menemani penulis dari semester satu hingga sekarang.
15. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu, yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan usulan penelitian ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan usulan penelitian ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, saran dan kritik yang bersifat membangun dari semua pihak sangat diharapkan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dalam menambah wawasan serta dapat menjadi acuan literatur bagi semua pihak yang membutuhkan.

Surabaya, 24 Januari 2024

Penulis

## DAFTAR ISI

|  |           |
|--|-----------|
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>                   | <b>i</b>  |
| <b>DAFTAR ISI.....</b>                       | <b>iv</b> |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                    | <b>ix</b> |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>                    | <b>x</b>  |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                | <b>1</b>  |
| 1.1. Latar Belakang .....                    | 1         |
| 1.2. Perumusan Masalah .....                 | 15        |
| 1.3. Tujuan Penelitian .....                 | 15        |
| 1.4. Manfaat Penelitian .....                | 16        |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>          | <b>18</b> |
| 2.1. Penelitian Terdahulu .....              | 18        |
| 2.2. Landasan Teori.....                     | 22        |
| 2.2.1. <i>Stakeholder Theory</i> .....       | 22        |
| 2.2.2. <i>Legitimacy Theory</i> .....        | 24        |
| 2.2.3. <i>Green Accounting</i> .....         | 25        |
| 2.2.4. <i>Sustainability Reporting</i> ..... | 26        |
| 2.2.5. <i>Environmental Investment</i> ..... | 28        |



|  |           |
|--|-----------|
| 2.2.6. <i>Financial Performance</i> .....  | 29        |
| 2.3. Kerangka Berpikir .....   | 39        |
| 2.3.1. Pengaruh <i>Green Accounting</i> Terhadap <i>Financial Performance</i><br>Perusahaan.....                       | 39        |
| 2.3.2. Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Reporting</i> Terhadap<br><i>Financial Performance</i> Perusahaan ..... | 41        |
| 2.3.3. Pengaruh <i>Environmental Investment</i> Terhadap <i>Financial</i><br><i>Performance</i> Perusahaan.....        | 42        |
| 2.4. Hipotesis.....  | 44        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>   | <b>45</b> |
| 3.1. Jenis dan Objek Penelitian .....  | 45        |
| 3.1.1. Jenis Penelitian.....   | 45        |
| 3.1.2. Objek Penelitian .....  | 45        |
| 3.2. Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....   | 46        |
| 3.2.1. Variabel Bebas (X).....   | 46        |
| 3.2.1.1. <i>Green Accounting</i> (X <sub>1</sub> ).....  | 47        |
| 3.2.1.2. <i>Sustainability Reporting</i> (X <sub>2</sub> ).....  | 47        |
| 3.2.1.3. <i>Environmental Investment</i> (X <sub>3</sub> ).....  | 48        |
| 3.2.2. Variabel Terikat (Y).....   | 49        |

|   |    |
|---|----|
| 3.3. Teknik Penentuan Sampel.....                 | 50 |
| 3.3.1. Populasi.....                              | 50 |
| 3.3.2. Sampel.....                                | 51 |
| 3.4. Teknik Pengumpulan Data.....                 | 54 |
| 3.4.1. Jenis dan Sumber Data.....                 | 54 |
| 3.4.2. Metode Pengumpulan Data.....               | 54 |
| 3.5. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis .....      | 54 |
| 3.5.1. Teknik Analisis Data.....                  | 54 |
| 3.5.1.1. Analisis Statistik Deskriptif .....      | 54 |
| 3.5.1.2. Uji Normalitas.....                      | 55 |
| 3.5.1.3. Uji Asumsi Klasik.....                   | 56 |
| 3.5.1.3.1. Uji Multikolinearitas .....            | 56 |
| 3.5.1.3.2. Uji Heteroskedastisitas.....           | 56 |
| 3.5.1.3.3. Uji Autokorelasi .....                 | 57 |
| 3.5.2. Analisis Regresi Linear Berganda.....      | 58 |
| 3.5.3. Uji Hipotesis .....                        | 59 |
| 3.5.3.1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )..... | 59 |
| 3.5.3.2. Uji F .....                              | 59 |

|   |           |
|---|-----------|
| 3.5.3.3. Uji t .....  | 60        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>                                | <b>61</b> |
| 4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....  | 61        |
| 4.2. Hasil Penelitian .....   | 61        |
| 4.2.1. Deskripsi Variabel Penelitian.....   | 62        |
| 4.2.2. Uji Normalitas .....   | 64        |
| 4.2.3. Uji Asumsi Klasik.....   | 65        |
| 4.2.3.1. Uji Multikolinearitas .....  | 65        |
| 4.2.3.2. Uji Heteroskedastisitas.....   | 66        |
| 4.2.3.3. Uji Autokorelasi.....  | 67        |
| 4.2.4. Analisis Regresi Linear Berganda.....                                      | 69        |
| 4.2.5. Uji Hipotesis .....  | 71        |
| 4.2.5.1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                                 | 71        |
| 4.2.5.2. Uji F .....  | 72        |
| 4.2.5.3. Uji t .....  | 73        |
| 4.3. Pembahasan.....  | 75        |
| 4.3.1. Pengaruh <i>Green Accounting</i> Terhadap <i>Financial Performance</i> ... | 75        |

|  |           |
|--|-----------|
| 4.3.2. Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Reporting</i> Terhadap <i>Financial Performance</i> ..... | 78        |
| 4.3.3. Pengaruh <i>Environmental Investment</i> Terhadap <i>Financial Performance</i> .....              | 80        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>  | <b>86</b> |
| 5.1. Kesimpulan .....  | 86        |
| 5.2. Saran.....  | 87        |
| 5.3. Keterbatasan Penelitian.....  | 88        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>  | <b>89</b> |
| <b>LAMPIRAN.....</b>   | <b>95</b> |

## **DAFTAR TABEL**

|  |    |
|--|----|
| Tabel 1: Penelitian Terdahulu .....                | 18 |
| Tabel 2: Kriteria Sampel .....                     | 52 |
| Tabel 3: Sampel Perusahaan .....                   | 52 |
| Tabel 4: Dasar Pengambilan Keputusan .....         | 57 |
| Tabel 5: Uji Analisis Deskriptif .....             | 62 |
| Tabel 6: Uji Normalitas.....                       | 64 |
| Tabel 7: Uji Multikolienaritas.....                | 65 |
| Tabel 8: Uji Heteroskedastisitas.....              | 67 |
| Tabel 9: Uji Autokorelasi.....                     | 68 |
| Tabel 10: Uji Runs Test .....                      | 68 |
| Tabel 11: Uji Regresi Linier Berganda .....        | 69 |
| Tabel 12: Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )..... | 71 |
| Tabel 13: Uji F .....                              | 72 |
| Tabel 14: Uji t .....                              | 73 |

## **DAFTAR GAMBAR**

|  |    |
|--|----|
| Gambar 1: Grafik Perbandingan Jumlah Limbah Medis di Beberapa Negara Asia Tenggara Sepanjang Tahun 2020..... | 4  |
| Gambar 2: Kerangka Berpikir.....   | 44 |



**KONTRIBUSI PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN  
PENGUNGKAPAN SUSTAINABILITY REPORTING SERTA  
ENVIRONMENTAL INVESTMENT PADA FINANCIAL PERFORMANCE  
PERUSAHAAN PENGHASIL LIMBAH B3 DI INDONESIA**

**Alexandra Theresia Pureheart Saenggo**

**Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *green accounting*, pengungkapan *sustainability reporting*, dan *environmental investment* terhadap *financial performance* perusahaan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan populasi perusahaan sektor migas dan medis yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2021-2022. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan alat bantu *software* SPSS versi 26. Sampel penelitian ini terdiri dari 64 perusahaan sektor migas dan medis yang memenuhi kriteria tertentu, dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga total sampel yang dianalisis berjumlah 128 sampel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengungkapan *sustainability reporting* dan *environmental investment* berpengaruh terhadap *financial performance* perusahaan, sedangkan *green accounting* tidak berpengaruh terhadap *financial performance* perusahaan. Implikasi dari penelitian ini menunjukkan pentingnya perusahaan dalam meningkatkan citra perusahaan yang secara tidak langsung akan berimbas pada meningkatnya kinerja keuangan perusahaan melalui investasi lingkungan, pengungkapan *sustainability report*, dan penerapan *green accounting*.

Kata kunci: *green accounting*, *sustainability reporting*, *environmental investment*, *financial performance*