

**PENGARUH *SUSTAINABILITY REPORT* DAN *GREEN ACCOUNTING*
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN
SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***

SKRIPSI



Oleh:
Zidan Naufal Akbar
20013010107/FEB/EA

Kepada

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

**PENGARUH *SUSTAINABILITY REPORT* DAN *GREEN ACCOUNTING*
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN
SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:

Zidan Naufal Akbar

20013010107/FEB/EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2024

SKRIPSI

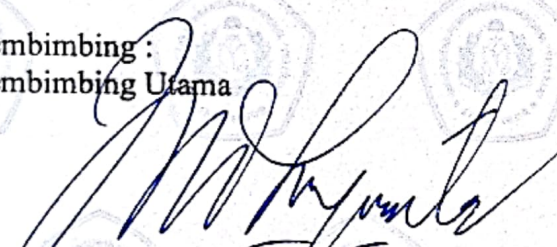
**PENGARUH *SUSTAINABILITY REPORT* DAN *GREEN ACCOUNTING*
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI
VARIABEL INTERVENING**

Disusun Oleh:

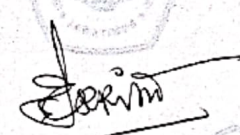
Zidan Naufal Akbar
20013010107/FEB/EA

telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal 19 Juli 2024

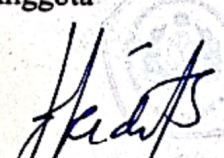
Pembimbing :
Pembimbing Utama


Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CfrA,
CBV, CMA
NIP. 196403191992032001

Tim Penguji :
Ketua

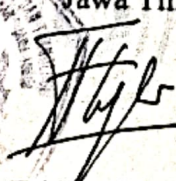

Dra. Erry Andhaniwati, M.Aks., Ak., CA,
CMA
NIP. 195912231992032001

Anggota


Dr. Rida Perwita Sari, S.E., M.Aks., Ak, CA,
CPA, CIPSAS, CfrA
NIP. 384121002931

Mengetahui

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


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

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Zidan Naufal Akbar
NPM : 20013010107
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya/28 Maret 2002
Alamat : Jl. Dupak II/27, Surabaya
Judul Artikel : Pengaruh *Sustainability Report* dan *Green Accounting* terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening

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, 21 Juli 2024

Yang Menyatakan,



Zidan Naufal Akbar

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Sustainability Report* dan *Green Accounting* terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening”** dengan lancar tanpa adanya halangan. Proses penyusunan skripsi ini dilakukan dengan maksud untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar sarjana akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan, kritik dan saran, serta doa selama proses penyusunan skripsi. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan rasa terima kasih kepada:

1. Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya yang diberikan dan memberikan kesehatan sehingga bisa menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFrA, CBV, CMA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur dan dosen pembimbing skripsi yang telah banyak memberikan pengarahan dalam penyusunan skripsi ini.

5. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks. selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Seluruh dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama mengikuti kegiatan perkuliahan di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Kedua Orang Tua, Kakak, dan keluarga yang telah memberikan dukungan moril, saran, motivasi dan serta do’a sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
8. Teman-teman seperjuangan yang telah memberikan dukungan dan saran selama proses penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman dari penulis. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini.

Surabaya, 26 Mei 2024

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
ABSTRAK	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Penelitian Terdahulu	13
2.2 Landasan Teori	15
2.2.1 Teori Legitimasi	15
2.2.2 Teori <i>Stakeholder</i>	16
2.2.3 Nilai Perusahaan.....	18
2.2.3.1 Definisi Nilai Perusahaan.....	18
2.2.3.2 Manfaat Nilai Perusahaan	18
2.2.3.3 Pengukuran Nilai Perusahaan	19
2.2.4 <i>Sustainability Report</i>	20
2.2.4.1 Definisi <i>Sustainability Report</i>	20
2.2.4.2 Manfaat <i>Sustainability Report</i>	21
2.2.4.3 Prinsip-Prinsip Pelaporan <i>Sustainability Report</i>	22
2.2.5 <i>Green Accounting</i>	25
2.2.5.1 Definisi <i>Green Accounting</i>	25
2.2.5.2 Fungsi dan Tujuan <i>Green Accounting</i>	25
2.2.5.3 Karakteristik <i>Green Accounting</i>	26

2.2.5.4	Pengukuran <i>Green Accounting</i>	27
2.2.6	Kinerja Keuangan.....	29
2.2.6.1	Definisi Kinerja Keuangan.....	29
2.2.6.2	Tujuan Pengukuran Kinerja Keuangan	30
2.2.6.3	Manfaat Pengukuran Kinerja Keuangan	31
2.2.6.4	Pengukuran Kinerja Keuangan	32
2.3	Kerangka Pemikiran	33
2.3.1	Pengaruh <i>Sustainability Report</i> terhadap Kinerja Keuangan.....	33
2.3.2	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Kinerja Keuangan.....	34
2.3.3	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan	35
2.3.4	Pengaruh <i>Sustainability Report</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	35
2.3.5	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	36
2.3.6	Pengaruh <i>Sustainability Report</i> terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan.....	36
2.3.7	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan.....	37
2.4	Hipotesis	38
BAB III METODE PENELITIAN		39
3.1	Objek Penelitian	39
3.2	Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel	40
3.2.1	Variabel Terikat	40
3.2.2	Variabel Bebas.....	40
3.2.3	Variabel Intervening	42
3.3	Teknik Penentuan Sampel	42
3.3.1	Populasi.....	42
3.3.2	Sampel.....	42
3.4	Teknik Pengumpulan Data	44
3.5	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	44
3.5.1	<i>Outer Model</i>	45
3.5.1.1	<i>Convergent Validity</i>	45

3.5.1.2	<i>Discriminant Validity</i>	45
3.5.1.3	Uji Reliabilitas	45
3.5.2	<i>Inner Model</i>	46
3.5.2.1	<i>R-square</i> (Koefisiensi Determinasi).....	46
3.5.2.2	<i>Path Coefficient</i> (Koefisien Jalur).....	46
3.5.3	Uji Hipotesis Variabel Intervening.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		47
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	47
4.2	Deskripsi Variabel Penelitian	48
4.2.1	Nilai Perusahaan (Y)	48
4.2.2	<i>Sustainability Report</i> (X1)	50
4.2.2.1	Aspek Ekonomi.....	50
4.2.2.2	Aspek Lingkungan	51
4.2.2.3	Aspek Sosial.....	53
4.2.3	<i>Green Accounting</i> (X2)	55
4.2.4	Kinerja Keuangan (Z)	57
4.3	Hasil Penelitian.....	59
4.3.1	<i>Analisis Outer Model</i>	59
4.3.2	<i>Analisis Inner Model</i>	62
4.4	Pembahasan	66
4.4.1	Pengaruh <i>Sustainability Report</i> terhadap Kinerja Keuangan.....	66
4.4.2	Pengaruh <i>Green accounting</i> terhadap Kinerja Keuangan	67
4.4.3	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan	68
4.4.4	Pengaruh <i>Sustainability Report</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	68
4.4.5	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	69
4.4.6	Pengaruh <i>Sustainability Report</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening.....	70
4.4.7	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening.....	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		73

5.1 Kesimpulan	73
5.2 Saran	73
5.3 Implikasi Penelitian	74
5.4 Keterbatasan Penelitian	75
DAFTAR PUSTAKA.....	42
LAMPIRAN.....	48

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	: Data Nilai Tobin's Q Perusahaan Basic Material yang Terdaftar di....	3
Tabel 3.1	: Kriteria Pemilihan Sampel	43
Tabel 3.2	: Sampel Penelitian Perusahaan Sektor Basic Material Tahun 2021- .	43
Tabel 4.1	: Daftar Sampel Nama Perusahaan.....	47
Tabel 4.2	: Nilai Tobin's Q Perusahaan.....	48
Tabel 4.3	: Nilai Pengungkapan Aspek Ekonomi Perusahaan	50
Tabel 4.4	: Nilai Pengungkapan Aspek Lingkungan Perusahaan.....	52
Tabel 4.5	: Nilai Pengungkapan Aspek Sosial Perusahaan	54
Tabel 4.6	: Nilai PROPER Perusahaan	56
Tabel 4.7	: Nilai <i>Return on Asset</i> Perusahaan	58
Tabel 4.8	: Hasil <i>Convergent Validity</i>	60
Tabel 4.9	: Hasil <i>Average Variance Extracted</i>	60
Tabel 4.10	: Hasil <i>Discriminant Validity</i>	61
Tabel 4.11	: Hasil Uji Reliabilitas	62
Tabel 4.12	: Hasil <i>R-Square</i>	63
Tabel 4.13	: Hasil Hipotesis Pengaruh Langsung	64
Tabel 4.14	: Hasil Hipotesis Pengaruh Tidak Langsung	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	33
------------------------------------	----

**PENGARUH *SUSTAINABILITY REPORT* DAN *GREEN ACCOUNTING*
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

Zidan Naufal Akbar

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji *sustainability report* dan *green accounting* dalam mempengaruhi nilai perusahaan, serta kinerja keuangan memediasi pengaruh *sustainability report* dan *green accounting* terhadap nilai perusahaan. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sektor *basic material* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023, dengan jumlah sampel sebanyak 10 perusahaan. Metode pengujian menggunakan *partial least square* (PLS) yang diolah dengan SmartPLS 3.0. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *sustainability report* dan kinerja keuangan memiliki kontribusi terhadap nilai perusahaan, sedangkan *green accounting* tidak berkontribusi terhadap nilai perusahaan. Akan tetapi, *sustainability report* dan *green accounting* tidak memiliki kontribusi terhadap kinerja keuangan. Selain itu, kinerja keuangan tidak dapat memediasi pengaruh *sustainability report* dan *green accounting* terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: *Green Accounting*, Kinerja Keuangan, Nilai Perusahaan, *Sustainability Report*

THE EFFECT OF SUSTAINABILITY REPORT AND GREEN ACCOUNTING ON FIRM VALUE WITH FINANCIAL PERFORMANCE AS AN INTERVENING VARIABLE

Zidan Naufal Akbar

ABSTRACT

This study aims to examine sustainability reports and green accounting in influencing firm value, and financial performance mediates the effect of sustainability reports and green accounting on firm value. The population in this study are all basic material sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021-2023, with a total sample size of 10 companies. The test method uses partial least square (PLS) which is processed with SmartPLS 3.0. The results of this study indicate that sustainability reports and financial performance have contributed to firm value, while green accounting does not contribute to firm value. However, sustainability report and green accounting have no contribution to financial performance. In addition, financial performance cannot mediate the effect of sustainability report and green accounting on firm value.

Keywords: *Green Accounting, Financial Performance, Firm Value, Sustainability Report*