

**PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING, PENGUNGKAPAN  
EMISI KARBON, DAN PENGUNGKAPAN SUSTAINABILITY REPORT  
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan  
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



**Oleh :**

**Bima Akmal Fatkhurrozi**  
**20013010210/FEB/EA**

**Kepada**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

**JAWA TIMUR**

**2024**

**SKRIPSI**

**PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING, PENGUNGKAPAN  
EMISI KARBON, DAN PENGUNGKAPAN SUSTAINABILITY REPORT  
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

Disusun Oleh:

**Bima Akmal Fatkhurrozi**  
**20013010210/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 22 November 2024

Pembimbing:  
Pembimbing Utama

Tim Penguji:  
Ketua

**Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks.**  
**NIP. 198002012021212009**

**Drs. Ec. Sjarief Hidajat, M.Si**  
**NIP. 196006141988031001**

Anggota

**Dr. Hero Priono, SE., M.Si., Ak., CA., CMA., CTC.**  
**NIP. 196110111992031001**

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

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

## SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Bima Akmal Fatkhurrozi  
NPM : 20013010210  
NIK : 3515072905020002  
Tempat/Tanggal Lahir : Sidoarjo, 25 Mei 2002  
Alamat : KarangTanjung, Candi, Sidoarjo  
Judul Artikel : The Effect Of Green Accounting Implementation, Carbon Emission Disclosure, And Sustainability Report Disclosure On Firm Value

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

Demikian surat pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika dikemudian hari ditemukan ketidak sesuaian dengan isi pernyataan ini, maka saya bersedia dikenakan sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Surabaya, 29 November 2024

Yang Menyatakan,



Bima Akmal Fatkhurrozi

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah Subhanahu Wata'ala karena atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis diberikan kemudahan serta dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Sistem Keuangan Desa, Pengendalian Internal, Dan Transparansi Terhadap Pengelolaan Keuangan Desa Di Kecamatan Tanggulangin Kabupaten Sidoarjo” ini dengan lancar.

Sebagai seorang manusia biasa, penulis menyadari bahwa tidak akan dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik tanpa bimbingan, saran, dukungan, motivasi, dan bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Keluarga tercinta kedua orang tua saya, serta adik yang selalu memberikan doa, dorongan, dan semangat. Seseorang yang menjadi alasan utama penulis untuk selalu berusaha dalam menyelesaikan studi yang penulis tempuh.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU selaku Rektor UPN “Veteran” Jawa Timur;
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M. Si, CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur;
4. Ibu Dr. Dra. Endah Susilowati, M.Si., CFA., CBV., CMA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur;
5. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E., M. Aks selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur sekaligus selaku Dosen Pembimbing Utama yang telah meluangkan

waktunya untuk membimbing, memberikan saran, arahan, dan kritik dalam proses penyelesaian skripsi ini;

6. Bapak dan Ibu dosen pengajar pada Program Studi Akuntansi atas bekal ilmu pengetahuan yang telah diberikan kepada penulis;
7. Kepada teman dan sahabat seperjuangan yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.
8. Terakhir, kepada seseorang yang datang kemudian memutuskan untuk pergi dalam perjalanan penyusunan skripsi ini, terima kasih telah menjadi bagian dalam proses hebat ini, terima kasih atas semua pelajaran yang telah diberi, terima kasih juga karena sudah pernah kebersamai dalam proses yang sangat hebat ini. Penulis sadar, pada akhirnya setiap yang datang akan pergi dan kita tidak bisa memaksa seseorang untuk menetap dan kebersamai dalam setiap proses yang dilalui. Sampai jumpa dilain hari, semoga tetap diberikan kesehatan dan kelancaran dalam menjalani hari – hari.

Penulis juga tidak lupa memohon maaf apabila terdapat kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Semoga Allah Subhanahu Wata'ala memberikan balasan pahala atas segala amal yang telah diberikan dan semoga skripsi ini berguna bagi kita semua khususnya para pembaca.

Surabaya, 20 Oktober 2024

Bima Akmal Fatkhurrozi

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR .....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR .....	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1    LATAR BELAKANG .....	1
1.2    PERUMUSAN MASALAH .....	11
1.3    TUJUAN PENELITIAN .....	11
1.4    MANFAAT PENELITIAN .....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1    PENELITIAN TERDAHULU .....	13
2.2    LANDASAN TEORI.....	20
2.2.1    Teori Stakeholder.....	20
2.2.2    Teori Legitimasi .....	21
2.2.3    Teori Agensi.....	22
2.2.4    Teori Nilai Perusahaan .....	22
2.2.5 <i>Green Accounting</i> .....	25
2.2.6    Pengungkapan Emisi Karbon .....	26
2.2.7    Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	27
2.3    KERANGKA PEMIKIRAN .....	29
2.3.1    Pengembangan Hipotesis .....	29
2.3.1.1    Pengaruh Penerapan <i>Green Accounting</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	29
2.3.1.2    Pengaruh Pengungkapan Emisi Karbon Terhadap Nilai Perusahaan.....	30
2.3.1.3    Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> Terhadap Nilai Perusahaan .....	31
2.3.2    Kerangka Berpikir .....	34

2.4	HIPOTESIS.....	34
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>		<b>35</b>
3.1	JENIS PENELITIAN DAN OBJEK PENELITIAN.....	35
3.1.1	Jenis Penelitian .....	35
3.1.2	Objek Penelitian .....	35
3.2	OPERASIONALISASI DAN PENGUKURAN VARIABEL .....	36
3.2.1	Variabel Independen .....	36
3.2.1.1	Penerapan Green Accounting (X1).....	36
3.2.1.2	Pengungkapan Emisi Karbon (X2).....	37
3.2.1.3	Pengungkapan Sustainability Report (X3).....	39
3.2.2	Variabel Dependen .....	40
3.3	POPULASI DAN SAMPEL.....	41
3.3.1	Populasi.....	41
3.3.2	Sampel.....	42
3.4	TEKNIK PENGUMPULAN DATA .....	44
3.4.1	Jenis dan Sumber Data .....	44
3.4.2	Metode Pengumpulan Data.....	44
3.5	TEKNIK ANALISIS DAN UJI HIPOTESIS .....	44
3.5.1	Teknik Analisis .....	44
3.5.1.1	Outer Model (Measurement Model).....	45
3.5.1.2	Inner Model (Structural Model) .....	46
3.5.2	Uji Hipotesis .....	48
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>49</b>
4.1	Deskripsi Variabel Penelitian .....	49
4.1.1	<i>Green Accounting</i> .....	49
4.1.2	Pengungkapan Emisi Karbon .....	51
4.1.3	Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> .....	53
4.1.4	Nilai Perusahaan .....	55
4.2	Hasil Penelitian.....	57
4.2.1	Hasil Model Pengukuran (Outer Model).....	57
4.2.1.1	Convergent Validity.....	58
4.2.1.2	Collinearity Statistic (VIF) .....	63

4.2.2	<b>Hasil Model Struktural (Inner Model)</b> .....	64
4.2.3	<i>Path Coefficients</i> .....	65
4.2.4	<i>Coefficient Determinant ( R2)</i> .....	66
4.2.5	<i>Effect Size</i> .....	67
4.2.6	<i>Predictive Relevance (Nilai Q<sup>2</sup>)</i> .....	68
4.2.7	<b>Pengujian Hipotesis</b> .....	69
4.3	<b>Pembahasan</b> .....	70
4.3.1	<b>Penerapan Green Accounting Tidak Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan</b> .....	70
4.3.2	<b>Pengungkapan Emisi Karbon Tidak Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan</b> .....	73
4.3.3	<b>Pengungkapan Sustainability report Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan</b> .....	75
<b>BAB V KESIMPULAN</b> .....		77
5.1	<b>Kesimpulan</b> .....	77
5.2	<b>Saran</b> .....	78
5.3	<b>Keterbatasan dan Implikasi</b> .....	79
5.3.1	<b>Keterbatasan</b> .....	79
5.3.2	<b>Implikasi</b> .....	79
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....		82
<b>LAMPIRAN</b> .....		86



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1: Indikator Pengungkapan Emisi Karbon .....	38
Tabel 3.2: Kriteria Sampel .....	42
Tabel 3.3: Daftar Perusahaan .....	43
Tabel 4.1: Tingkat Green Accounting Perusahaan Sektor Energi.....	50
Tabel 4.2: Tingkat Carbon Emission Disclosure Index (CEDI) .....	52
Tabel 4.3: Tingkat Sustainability Report Disclosure Index (SRDI) .....	54
Tabel 4.4: Nilai Tobins Q Perusahaan Sektor Energi .....	56
Tabel 4.5: Nilai Beban Faktor (Loading Factor).....	59
Tabel 4.6: Nilai Average Variance Extracted (AVE) .....	60
Tabel 4.7: Nilai Validitas Diskriminan Fornell Larcker Criterion.....	61
Tabel 4.8: Nilai Cross Loading .....	62
Tabel 4.9: Nilai Composite Reliability .....	63
Tabel 4.10: Nilai Collinearity Statistics (VIF) .....	64
Tabel 4.11: Nilai Path Coefficients.....	65
Tabel 4.12: Nilai R- Squared ( $R^2$ ).....	67
Tabel 4.13: Nilai Effect Size.....	67
Tabel 4.14: Nilai Q Square ( $Q^2$ ).....	68
Tabel 4.15: Hasil Uji T .....	69

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1: Suhu Permukaan Bumi Selama 10 Tahun Terakhir .....	3
Gambar 1.2 : Total Emisi Karbon di Indonesia .....	5
Gambar 2.1 : Kerangka Berpikir.....	34
Gambar 4.1: Skema Model Pengukuran (Outer Model).....	58
Gambar 4.2 : Skema Model Pengukuran (Inner Model).....	65

**DAFTAR LAMPIRAN**

**GRI DISCLOSURE INDEX ..... 86**

## ABSTRACT

### **PENGARUH PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING*, PENGUNGKAPAN EMISI KARBON, DAN PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

Oleh:

**Bima Akmal Fatkhurrozi**  
**20013010210/FEB/EA**

#### **Abstract**

This study investigates the impact of green accounting implementation, carbon emission disclosure, and sustainability report disclosure on firm value among energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2019 to 2023. The research is grounded in the stakeholder, legitimacy, and agency theories, which suggest that companies practicing transparency in environmental and sustainability reporting can positively influence their perceived value. Using quantitative methods and Partial Least Squares (PLS) analysis, this study examines how these disclosures contribute to a firm's market value as perceived by investors, especially in a sector significantly contributing to carbon emissions in Indonesia. The findings reveal that while green accounting practices and sustainability report disclosures positively affect firm value by enhancing transparency and credibility, carbon emission disclosures show inconsistent results in influencing firm value.

**Keywords:** Green Accounting, Carbon Emission Disclosure, Sustainability Report, Firm Value.