

**PENGARUH *CARBON EMISSION DISCLOSURE* DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN SEKTOR *BASIC MATERIALS* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2021-2023**

**SKRIPSI**



**Oleh:**

**NADHIRA NURIL MAUSHUFI**

**21013010208/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAWA TIMUR  
2025**

**PENGARUH *CARBON EMISSION DISCLOSURE* DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN SEKTOR *BASIC MATERIALS* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2021-2023**

**SKRIPSI**

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



**Oleh:**

**NADHIRA NURIL MAUSHUFI**

**21013010208/FEB/EA**

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

**2025**

**SKRIPSI**

**PENGARUH *CARBON EMISSION DISCLOSURE* DAN *GREEN ACCOUNTING*  
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *ENVIRONMENTAL*  
*PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
PADA PERUSAHAAN SEKTOR *BASIC MATERIALS*  
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2021-2023**

Disusun Oleh:

**NADHIRA NURIL MAUSHUFI**

**21013010208/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: 11 Juli 2025

Pembimbing Utama



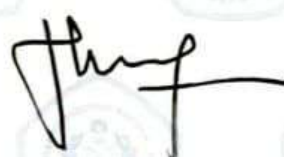
Astrini Aning Widoretno, SA., M.Ak.  
NIP. 199104262022032009

Tim Penguji:  
Ketua



Dr. Gideon Setyo Budiwitjaksono, M.Si., CFA  
NIP. 196706222021211001

Anggota



Prof. Dr. Sri Trisnaningsih, M.Si., CFA  
NIP. 196509291992032001

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



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

## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Nadhira Nuril Maushufi

NPM : 21013010208

Program : Sarjana (S1)

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi/Tesis/Desertasi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk

dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 11 Juli 2025

Yang Membuat Pernyataan



Nadhira Nuril Maushufi  
21013010208

## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Carbon Emission Disclosure* dan *Green Accounting* Terhadap Nilai Perusahaan dengan *Environmental Performance* Sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2023”. Skripsi ini disusun sebagai pemenuhan sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Pendidikan S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini, penulis mendapatkan banyak arahan, bimbingan, serta dukungan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada berbagai pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada penulis dalam segala proses penyusunan skripsi ini, antara lain:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M. MT selaku Rektor UPN “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFA, CBV., CMA selaku Ketua Jurusan Akuntansi UPN “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Tantina Haryati S.E.,M.Aks. selaku Koordinator Prodi Studi S1 Akuntansi UPN “Veteran” Jawa Timur.
5. Astrini Aning Widoretno, SA.,M.Ak. selaku Dosen Pembimbing penulis selama proses penyusunan skripsi.
6. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si,CfRA selaku dosen wali penulis.
7. Bapak dan ibu dosen Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa

Timur yang memberikan ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis untuk pedoman penyelesaian skripsi ini.

8. Kepada orang tua saya, Bapak Nasrulloh dan Ibu Fifiet Elok Fithrianti serta kedua adik saya, Fakhriyyah Nuril Kamilah dan Zahrani Nuril Imaniyah atas dukungan dan doa tulus mereka yang menyertai penulis selama ini.
9. Teman di masa SMA penulis, Arzelya, Kharisa, Hanun, Rara, Jesika, Aliyah, Syahrani, Annisa, dan Umutiara yang selalu menemani dan menghibur penulis sejak di bangku sekolah hingga saat penyusunan skripsi ini.
10. Teman dekat saya di perkuliahan “Alhamdulillah Sekelas” dan “P for Pengacara” yang telah membantu penulis selama masa perkuliahan baik di akademik maupun diluar akademik.
11. Serta teman-teman penulis lainnya yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis selama ini yang telah menjadi bagian penting dalam perjalanan hidup penulis, memberi warna, meninggalkan kenangan tersendiri, dan turut membentuk pribadi saya hingga saat ini.
12. *Last but not least*, terima kasih untuk diri saya sendiri yang telah berani memilih untuk memulai dan mampu menyelesaikan apa yang telah dipilih. Meski perjalanan tidak selalu mudah, tetapi tetap berhasil melewati setiap tantangannya dan sampai di titik ini.

Penulis sadar bahwa dalam skripsi ini masih terdapat banyak kesalahan dan kekurangan. Penulis sangat menghargai saran dan kritik yang diberikan atas karya ini dari berbagai pihak. Semoga karya ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pihak-pihak yang membutuhkannya.

Surabaya, 15 Juli 2025

Nadhira Nuril Maushufi

## DAFTAR ISI

|                                                                                                                                    |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| KATA PENGANTAR .....                                                                                                               | i         |
| DAFTAR ISI.....                                                                                                                    | iii       |
| DAFTAR GAMBAR .....                                                                                                                | v         |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                                                                                                               | i         |
| ABSTRAK.....                                                                                                                       | i         |
| <i>ABSTRACT</i> .....                                                                                                              | ii        |
| <b>BAB I .....</b>                                                                                                                 | <b>1</b>  |
| 1.1 Latar Belakang.....                                                                                                            | 1         |
| 1.2 Rumusan Masalah.....                                                                                                           | 12        |
| 1.3 Tujuan Penelitian .....                                                                                                        | 12        |
| 1.4 Manfaat Penelitian .....                                                                                                       | 13        |
| <b>BAB II .....</b>                                                                                                                | <b>15</b> |
| 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....                                                                                                | 15        |
| 2.2 Landasan Teori.....                                                                                                            | 21        |
| 2.2.1 Teori Legitimasi.....                                                                                                        | 21        |
| 2.2.2 Teori <i>Stakeholder</i> .....                                                                                               | 24        |
| 2.2.3 <i>Carbon Emission Disclosure</i> .....                                                                                      | 25        |
| 2.2.4 <i>Green Accounting</i> .....                                                                                                | 27        |
| 2.2.5 <i>Environmental Performance</i> .....                                                                                       | 28        |
| 2.2.6 Nilai Perusahaan .....                                                                                                       | 31        |
| 2.3 Kerangka Pemikiran.....                                                                                                        | 32        |
| 2.3.1 Keterkaitan <i>Carbon Emission Disclosure</i> terhadap Nilai Perusahaan .....                                                | 32        |
| 2.3.2 Keterkaitan <i>Green accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan .....                                                          | 33        |
| 2.3.3 Keterkaitan <i>Carbon Emission Disclosure</i> terhadap Nilai Perusahaan<br>Dimoderasi <i>Environmental Performance</i> ..... | 35        |
| 2.3.4 Keterkaitan <i>Green accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan Dimoderasi<br><i>Environmental Performance</i> .....           | 37        |
| 2.4 Hipotesis .....                                                                                                                | 40        |
| <b>BAB III .....</b>                                                                                                               | <b>41</b> |
| 3.1. Jenis dan Objek Penelitian.....                                                                                               | 41        |
| 3.1.1 Jenis Penelitian.....                                                                                                        | 41        |
| 3.1.2 Objek Penelitian.....                                                                                                        | 41        |
| 3.2 Definisi Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....                                                                         | 42        |
| 3.2.1 Variabel Bebas ( <i>Independent Variable</i> ) .....                                                                         | 42        |

|                                                                                                                                                       |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.2.2 Variabel Terikat ( <i>Dedependent Variable</i> ) .....                                                                                          | 45        |
| 3.2.3 Variabel Moderasi .....                                                                                                                         | 46        |
| 3.3 Teknik Penentuan Populasi dan Sampel.....                                                                                                         | 47        |
| 3.3.1 Populasi.....                                                                                                                                   | 47        |
| 3.3.2 Sampel .....                                                                                                                                    | 47        |
| 3.4 Teknik Pengumpulan Data .....                                                                                                                     | 50        |
| 3.4.1 Jenis dan Sumber Data .....                                                                                                                     | 50        |
| 3.4.2 Pengumpulan Data .....                                                                                                                          | 50        |
| 3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....                                                                                                            | 51        |
| 3.5.1 Analisis <i>Outer Model</i> .....                                                                                                               | 52        |
| 3.5.2 Analisis Inner Model.....                                                                                                                       | 53        |
| 3.5.3 Uji Hipotesis .....                                                                                                                             | 54        |
| <b>BAB IV.....</b>                                                                                                                                    | <b>55</b> |
| 4.1. Deskripsi Objek Penelitian .....                                                                                                                 | 55        |
| 4.2. Deskripsi Variabel Penelitian .....                                                                                                              | 55        |
| 4.2.1 <i>Carbon Emission Disclosure</i> .....                                                                                                         | 56        |
| 4.2.2 <i>Green Accounting</i> .....                                                                                                                   | 57        |
| 4.2.3 <i>Environmental Performance</i> .....                                                                                                          | 58        |
| 4.2.4 Nilai Perusahaan .....                                                                                                                          | 59        |
| 4.3. Hasil Penelitian .....                                                                                                                           | 60        |
| 4.3.1 Analisis <i>Outer Model</i> .....                                                                                                               | 60        |
| 4.3.2 Analisis <i>Inner Model</i> .....                                                                                                               | 64        |
| 4.3.3 Uji Hipotesis .....                                                                                                                             | 65        |
| 4.4 Pembahasan .....                                                                                                                                  | 67        |
| 4.4.1 Pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> terhadap Nilai Perusahaan.....                                                                       | 67        |
| 4.4.2 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan .....                                                                                | 69        |
| 4.4.3 Pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> terhadap Nilai Perusahaan dengan<br><i>Environmental Performance</i> Sebagai Variabel Moderasi ..... | 71        |
| 4.4.4 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai Perusahaan <i>Environmental</i><br><i>Performance</i> Sebagai Variabel Moderasi.....            | 72        |
| <b>BAB V .....</b>                                                                                                                                    | <b>75</b> |
| 5.1 Kesimpulan .....                                                                                                                                  | 75        |
| 5.2 Keterbatasan.....                                                                                                                                 | 77        |
| 5.3 Saran .....                                                                                                                                       | 77        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>                                                                                                                           | <b>78</b> |
| <b>LAMPIRAN .....</b>                                                                                                                                 | <b>87</b> |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                                           |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 1.1 Negara Penyumbang Emisi Gas Rumah Kaca Terbesar di Dunia Tahun 2022-2023 ..... | 2  |
| Gambar 1.2. Indeks IDX SRI-KEHATI Indonesia Tahun 2020-2024.....                          | 4  |
| Gambar 1.3 Kerangka Pemikiran.....                                                        | 40 |
| Gambar 4.1 Hasil <i>Outer Model</i> .....                                                 | 61 |

## DAFTAR TABEL

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 3.1 <i>Carbon Emission Checklist</i> .....              | 43 |
| Tabel 3.2 Penentuan Sampel Penelitian .....                   | 48 |
| Tabel 3.3 Nama Perusahaan .....                               | 49 |
| Tabel 4.1 Perhitungan <i>Carbon Emission Disclosure</i> ..... | 56 |
| Tabel 4.2 Perhitungan <i>Green Accounting</i> .....           | 57 |
| Tabel 4.3 Perhitungan <i>Environmental Performance</i> .....  | 58 |
| Tabel 4.4 Perhitungan Nilai Perusahaan .....                  | 59 |
| Tabel 4.5 Nilai <i>Outer Loading</i> .....                    | 61 |
| Tabel 4.6 Nilai <i>Average Variance Extracted</i> (AVE) ..... | 62 |
| Tabel 4.7 Nilai <i>Cross Loading</i> .....                    | 63 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Reliabilitas .....                        | 63 |
| Tabel 4.9 Nilai <i>R-Square</i> .....                         | 65 |
| Tabel 4.10 Hasil Uji Hipotesis .....                          | 65 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| Lampiran 1. Daftar Populasi .....                                              | 87 |
| Lampiran 2. Penentuan Sampel.....                                              | 89 |
| Lampiran 3. Perhitungan <i>Carbon Emission Disclosure</i> .....                | 91 |
| Lampiran 4. Perhitungan <i>Green Accounting</i> .....                          | 93 |
| Lampiran 5. Perhitungan <i>Environmental Performance</i> .....                 | 94 |
| Lampiran 6. Perhitungan Nilai Perusahaan .....                                 | 95 |
| Lampiran 7. Hasil Uji <i>Outer Loading</i> pada SmartPLS.....                  | 98 |
| Lampiran 8. Hasil Uji <i>Composite Reliability</i> dan AVE pada SmartPLS ..... | 98 |
| Lampiran 9. Hasil Uji <i>Discriminant Validity</i> pada SmartPLS.....          | 98 |
| Lampiran 10. Hasil Uji <i>R-Square</i> pada SmartPLS .....                     | 99 |
| Lampiran 11. Hasil Uji <i>Path Coefficient</i> pada SmartPLS .....             | 99 |

**PENGARUH *CARBON EMISSION DISCLOSURE* DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN SEKTOR *BASIC MATERIALS* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN**

**2021-2023**

**ABSTRAK**

Penelitian ini menganalisis pengaruh *Carbon Emission Disclosure*, *Green Accounting* terhadap Nilai Perusahaan dengan *Environmental Performance* sebagai moderasi pada sektor *basic materials* di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2023. Terdapat 25 perusahaan sektor *basic materials* yang memenuhi kriteria sampel dalam penelitian ini. Teknik penentuan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* hingga menghasilkan 75 data sampel. Penelitian ini menggunakan jenis data sekunder. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan *Partial Least Square – Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) dengan menggunakan alat uji perangkat lunak SmartPLS 3.0. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa nilai perusahaan dapat dipengaruhi oleh *carbon emission disclosure* dan *green accounting*. *Environmental performance* juga terbukti dapat memoderasi hubungan antara *carbon emission disclosure* terhadap nilai perusahaan. Namun sebaliknya, *environmental performance* terbukti tidak dapat memoderasi hubungan antara *green accounting* terhadap nilai perusahaan. Penelitian ini berkontribusi pada literatur literatur akuntansi berkelanjutan, khususnya terkait hubungan antara *Carbon Emission Disclosure*, *Green Accounting*, dan Nilai Perusahaan. Temuan penelitian dapat memperkaya kerangka konseptual tentang peran kinerja lingkungan dalam menilai strategi berkelanjutan sektor *basic materials*.

**Kata Kunci:** *Carbon Emission Disclosure*, *Green Accounting*, *Environmental Performance*, Nilai Perusahaan.

**PENGARUH *CARBON EMISSION DISCLOSURE* DAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN SEKTOR *BASIC MATERIALS* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN**

**2021-2023**

***ABSTRACT***

*This study analyzes the effect of Carbon Emission Disclosure, Green Accounting on Firm Value with Environmental Performance as moderation in the basic materials sector on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2021-2023. There are 25 basic materials sector companies that meet the sample criteria in this study. The sampling technique used was purposive sampling to produce 75 sample data. This study uses secondary data. The data analysis technique in this study uses Partial Least Square - Structural Equation Modeling (PLS-SEM) using the SmartPLS 3.0 software test tool. The results of this study state that firm value can be influenced by carbon emission disclosure and green accounting. Environmental performance is also proven to moderate the relationship between carbon emission disclosure and firm value. On the other hand, environmental performance is proven to be unable to moderate the relationship between green accounting and firm value. This study contributes to the literature of sustainable accounting literature, especially regarding the relationship between Carbon Emission Disclosure, Green Accounting, and Firm Value. The research findings can enrich the conceptual framework on the role of environmental performance in assessing the sustainable strategy of the basic materials sector.*

***Keywords:*** *Carbon Emission Disclosure, Green Accounting, Environmental Performance, Firm Value.*