

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**

SKRIPSI



Oleh:

Diana Saphira Agustina

20013010121/FEB/EA

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

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**

SKRIPSI

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



Oleh:

Diana Saphira Agustina

20013010121/FEB/EA

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

SKRIPSI

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**

Disusun Oleh:

Diana Saphira Agustina
20013010121/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 : 03 Desember 2025**

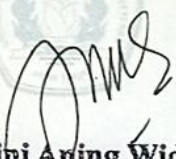
**Pembimbing:
Pembimbing Utama**

**Tim Penguji:
Ketua**


Prof. Dr. Dwi Suhartini, M.Aks. CMA
NIP. 196812151994032001


Dr. Tantina Harwati, S.E., M.Aks
NIP. 198002012021212009

Anggota:


Astrini Aning Widoretno, S.A., M.Ak.
NIP. 199104262022032009

**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 BEBAS PLAGIASI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Lengkap : Diana Saphira Agustina
NPM : 20013010121
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : 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 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 plagiasi ada Skripsi/Tesis/Desertasi ini, Saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikianlah surat pernyataan ini Saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 05 Desember 2025

Yang membuat pernyataan,



Diana Saphira Agustina

NPM.20013010121

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas karunia yang telah diberikannya sehingga penulis dapat menyelesaikan usulan penelitian yang berjudul “PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR”. Penyusunan usulan penelitian ini digunakan untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penyusunan usulan penelitian ini dapat berjalan dengan baik dan lancar berkat dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terimakasih kepada semua pihak yang telah memberikan bimbingan, dukungan, nasihat, dan arahan dalam menyelesaikan

1. Allah SWT atas nikmat dan karunia-Nya selama penyusunan usulan penelitian ini.
2. Kepada kedua Orang tua yang telah memberikan doa, dukungan, dan motivasi selama proses penyusunan usulan penelitian ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik.
3. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MTT. selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

5. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, C.FrA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks. selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Prof. Dr. Dra. Dwi Suhartini, M.Aks. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan arahan dalam menyusun penelitian ini.
8. Para Dosen Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama menempuh perkuliahan.
9. Kepada Dicky Armand Setiawan dan Dimas Armand Aditya selaku Kakak dan Adik Penulis yang telah memberikan dukungan, semangat, dan motivasi sehingga penyusunan usulan penelitian ini dapat terselesaikan.
10. Salsa, Eza, Rina, Fara, Dewa, Rara, Gading, Khansa, Nuril, dan Devika yang telah menemani, dan berjuang bersama dari semester awal sampai dengan sekarang untuk memperjuangkan gelar Sarjana Akuntansi bersama-sama.
11. Cinta, Adel, dan Safirra selaku teman-teman yang telah memberi dukungan, semangat, dan mendengarkan berbagai cerita Penulis.
12. Tay Tawan, New Thitiphoom, Bible Wichapas, Bang Yedam, Polcasan, LYKN. BUS, Chokun, Aston, Fourth Nattawat, Ford Allan, Jeff Satur, Mark Pakin, Keng Harit, Namping, Tle Matimun, Firstone Wanakorn telah

menjadi penyemangat Penulis selama perkuliahan sampai selesai pengerjaan skripsi.

13. Bayi-bayi online Abe, Giana, Juliete, Zaza, dan Kamari yang telah menjadi penghibur selama pengerjaan skripsi ini hingga selesai.
14. Tidak lupa kepada diri Saya sendiri yang telah berjuang dan bertahan untuk tetap hidup selama pengerjaan skripsi ini hingga selesai.
15. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu Penulis secara langsung maupun tidak langsung sehingga usulan penelitian ini dapat terselesaikan dengan baik.

Meskipun usulan penelitian ini telah disusun dengan sebaik-baiknya, Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan penelitian ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, Penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang dapat membangun untuk evaluasi penelitian ini menjadi lebih baik lagi di masa yang akan datang. Penulis berharap semoga usulan penyusunan penelitian ini bermanfaat bagi seluruh pihak baik untuk Mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur maupun pihak yang lainnya.

Surabaya, 11 Juni 2025

Diana Saphira Agustina

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Penelitian Terdahulu.....	12
2.2 Landasan Teori	19
2.2.1 Teori Sinyal	19
2.2.2 Teori Stakeholder	20
2.2.3 <i>Green accounting</i>	21
2.2.4 Kinerja Keuangan.....	24
2.2.5 Nilai Perusahaan.....	27
2.3 Kerangka Pemikiran	28
2.3.1 Hubungan <i>Green accounting</i> Dengan Nilai Perusahaan	29
2.3.2 Hubungan <i>Green accounting</i> Dengan Kinerja Keuangan	30
2.3.3 Hubungan Kinerja Keuangan Dengan Nilai Perusahaan.....	31
2.3.4 Kinerja Keuangan dapat memediasi <i>Green accounting</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	32
2.4 Hipotesis	33
BAB III METODE PENELITIAN.....	34
3.1 Objek Penelitian	34
3.2 Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel	34

3.2.1 Variabel Dependen (Y).....	34
3.2.2 Variabel Independen (X)	35
3.2.3 Variabel Mediasi (Z)	36
3.3 Teknik Penentuan Sampel	37
3.3.1 Populasi	37
3.3.2 Sampel	37
3.4 Teknik Pengumpulan Data	39
3.4.1 Jenis Data.....	39
3.4.2 Sumber Data	39
3.4.3 Pengumpulan Data.....	39
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	39
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	40
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	40
3.5.3 Uji Hipotesis	43
BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	46
4.1 Objek Penelitian	46
4.2 Deksripsi Variabel Penelitian	48
4.2.1 <i>Green accounting</i>	48
4.2.2 Kinerja Keuangan	50
4.2.3 Nilai Perusahaan	52
4.3 Hasil Penelitian.....	54
4.3.1 Uji Statistik Deskriptif.....	54
4.3.2 Uji Asumsi Klasik	54
4.3.3 Uji Hipotesis	60
4.4 Hasil Interpretasi Analisis Jalur.....	69
4.4.1 Hasil Uji Hipotesis Pengaruh Langsung.....	69
4.4.2 Hasil Uji Hipotesis Pengaruh Tidak Langsung	70
4.5.1 <i>Green accounting</i> berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan	71
4.5.2 <i>Green accounting</i> berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan	72
4.5.3 Kinerja Keuangan berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan	74
4.5.4 <i>Green accounting</i> berpengaruh terhadap Nilai Perusahaan melalui Kinerja Keuangan	75

BAB 5 KESIMPULAN.....	78
5.1 Kesimpulan.....	78
5.2 Saran	80
5.3.2 Implikasi Penelitian	81
DAFTAR PUSTAKA	83
LAMPIRAN.....	87

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik rata-rata nilai perusahaan manufaktur dari 147 perusahaan ...	2
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	33

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Kriteria Sampel	38
Tabel 4. 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	46
Tabel 4. 2 Hasil Pengukuran <i>Green accounting</i>	48
Tabel 4. 3 Hasil Pengukuran Return on Equity (ROE).....	50
Tabel 4. 4 Hasil Pengukuran Price Book to Value (PBV)	52
Tabel 4. 5 Uji Statistik Deskriptif	54
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	55
Tabel 4. 7 Hasil Uji Normalitas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y).....	55
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinieritas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	56
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinieritas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y).....	57
Tabel 4. 10 Hasil Uji Autokorelasi Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	58
Tabel 4. 11 Hasil Uji Autokorelasi Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y).....	58
Tabel 4. 12 Hasil Uji Heteroskedastisitas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	59
Tabel 4. 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y).....	60
Tabel 4. 14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²) I	61
Tabel 4. 15 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²) II	62
Tabel 4. 16 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	63
Tabel 4. 17 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y) ..	64

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan.....	87
Lampiran 2. Data Variabel <i>Green accounting</i> (X).....	90
Lampiran 3. Data Variabel Kinerja Keuangan (Z).....	91
Lampiran 4. Data Variabel Nilai Perusahaan (Y)	104
Lampiran 5. Hasil Uji Statististik Deskriptif	114
Lampiran 6. Hasil Uji Normalitas Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	115
Lampiran 7. Hasil Uji Normalitas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y).....	116
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinieritas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	117
Lampiran 9. Hasil Uji Multikolinieritas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y).....	118
Lampiran 10. Hasil Uji Autokorelasi Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	119
Lampiran 11. Hasil Uji Autokorelasi Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y).....	120
Lampiran 12. Hasil Uji Heteroskedastisitas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	121
Lampiran 13. Hasil Uji Heteroskedastisitas Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y).....	122
Lampiran 14. Hasil Uji Koefisien Determinasi Model 1	123
Lampiran 15. Hasil Uji Koefisien Determinasi Model 2	124
Lampiran 16. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) terhadap Kinerja Keuangan (Z)	125
Lampiran 17. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda Antara Variabel <i>Green accounting</i> (X) dan Kinerja Keuangan (Z) terhadap Nilai Perusahaan (Y)	126
Lampiran 18. Hasil Uji Sobel.....	127
Lampiran 19. Hasil Uji F	128

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**

Diana Saphira Agustina

ABSTRAK

Penelitian ini menguji dan menganalisis pengaruh *green accounting* terhadap nilai perusahaan dengan kinerja keuangan sebagai variabel mediasi. Metode penelitian yang digunakan yaitu pendekatan kuantitatif. Sampel penelitian ini terdapat 49 perusahaan dari 236 populasi perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023 yang ditentukan menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan yaitu analisis linear berganda dengan menggunakan *software* SPSS 25. Data penelitian ini merupakan data sekunder berupa laporan tahunan yang diperoleh dari website resmi BEI dan website masing-masing perusahaan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *green accounting* memiliki pengaruh negative terhadap nilai perusahaan, *green accounting* berpengaruh negative terhadap kinerja keuangan, kinerja keuangan berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan. Kinerja keuangan dapat memediasi secara *complimentary partial mediation* pada hubungan *green accounting* terhadap nilai perusahaan.

Kata kunci: *Green accounting*, Kinerja Keuangan, Nilai Perusahaan

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**

Diana Saphira Agustina

ABSTRACT

This study examines and analyzes the influence of green accounting on firm value with financial performance acting as a mediating variable. The research method used is a quantitative approach. The sample for this study consisted of 49 companies out of a population of 236 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021-2023 period, determined using a purposive sampling technique. The data analysis technique employed was multiple linear regression using the SPSS 25 software. The data used is secondary data in the form of annual reports obtained from the official IDX website and the respective companies' websites. The results of this study indicate that green accounting has a negative influence on firm value, and a negative influence on financial performance, while financial performance has a positive influence on firm value. Financial performance is found to act as a complementary partial mediation in the relationship between green accounting and firm value.

Keywords: *Green accounting, Financial Performance, Firm Value*