

**PENGARUH *GREEN MANUFACTURING* TERHADAP
ENVIRONMENTAL PERFORMANCE: PERAN MEDIASI
*GREEN SUPPLY CHAIN***

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)**

TESIS

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Guna Mencapai Gelar Magister

PROGRAM STUDI

MAGISTER AKUNTANSI



Diajukan Oleh:

AULIA GANDINI

NPM: 23062020003

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

SURABAYA

2026

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH GREEN MANUFACTURING TERHADAP ENVIRONMENTAL
PERFORMANCE: PERAN MEDIASI GREEN SUPPLY CHAIN**

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)**

TESIS

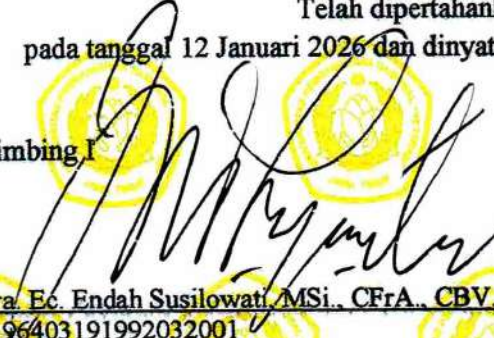
Program Studi Magister Akuntansi

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

AULIA GANDINI
NPM: 23062020003

Telah dipertahankan di depan Penguji
pada tanggal 12 Januari 2026 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Pembimbing I


Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, MSi., CFA., CBV., CMA
NIP. 196403191992032001

Pembimbing II


Dr. Tantina Harvati, SE., M.Aks., CFA
NIP. 198002012021212009

Anggota Dewan Penguji


Prof. Dr. Dwi Suhartini, M.Ak., CMA., CRA., CRP
NIP. 196812151994032001


Dr. Dra. Ec. Erna Sulistyowati, MM., CIBA
NIP. 196702041992032001

Surabaya, 12 Januari 2026

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


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

LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Aulia Gandini

NPM : 23062020003

Program Studi : Magister Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah Tesis ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Perguruan Tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka. Apabila ternyata di dalam naskah tesis ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Tesis ini digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh (Magister) dibatalkan, serta di proses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU No. 20 Tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Surabaya, 12 Januari 2026



Aulia Gandini

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas karunia dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul **“Pengaruh *Green Manufacturing* terhadap *Environmental Performance*: Peran Mediasi *Green Supply Chain*”**. Penyusunan tesis ini bertujuan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Pascasarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Dalam penyusunan tesis ini, penulis mendapatkan bantuan dan bimbingan, serta dukungan, dari berbagai pihak; untuk itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT. selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si., CFA. selaku Koordinator Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, MSi., CFA., CBV., CMA. selaku dosen pembimbing pertama yang telah membimbing dan mendukung penulis dalam penyelesaian tesis.
4. Dr. Tantina Haryati, SE., M.Aks., CFA. selaku dosen pembimbing kedua yang telah membimbing dan mendukung penulis dalam penyelesaian tesis.
5. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Magister Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan.
6. Staff administrasi Program Studi Magister Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Untuk suami saya, Adhimas Kunto Haryo Seto tercinta, yang telah membantu, mendukung dan selalu memberikan semangat selama ini.
8. Untuk Bapak Budiono Loemanto, Ibu Widyastuti Effendi, dan Ibu Indriyani, yang telah memberikan izin, dukungan, serta ruang untuk saya dan rekan-rekan kerja agar terus melakukan pengembangan diri.

9. Rekan-rekan kerja yang selalu menyenangkan dan memberikan canda tawa tiada habisnya, Clarissa, Intan, Mbak Dyah, Fian, Edu, Richard, Jeni, dan Darin, terima kasih atas kerjasama yang suportif, makanan yang saling berbagi, dan ajakan makan yang mengharukan.
10. Rekan-rekan Kelas Pagi Program Studi Magister Akuntansi, Mbak Ervinda Dwi Kurniawati dan Mbak Eka Mayasari, terima kasih atas dukungan, kerjasama, dan bantuannya selama menempuh studi magister bersama selama dua tahun ini.
11. Semua pihak yang telah banyak membantu dalam penyusunan tesis ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih memiliki keterbatasan baik dari segi kajian maupun penyajian. Oleh karena itu, segala bentuk kritik dan saran yang bersifat konstruktif sangat penulis harapkan demi penyempurnaan karya ini di masa mendatang. Akhir kata, penulis berharap semoga tesis ini dapat memberikan manfaat nyata bagi pengembangan ilmu pengetahuan, menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya, serta memberikan kontribusi praktis bagi dunia industri dan para pemangku kepentingan yang berkepentingan terhadap isu keberlanjutan.

Surabaya, 12 Januari 2026

Penulis

**PENGARUH *GREEN MANUFACTURING* TERHADAP
ENVIRONMENTAL PERFORMANCE: PERAN MEDIASI
*GREEN SUPPLY CHAIN***

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)**

**AULIA GANDINI
NPM: 23062020003**

Abstrak

Kinerja lingkungan perusahaan manufaktur sektor *Consumer Non-Cyclicals* di Indonesia masih beragam, meskipun praktik *green manufacturing* dan *green supply chain* semakin didorong oleh tuntutan keberlanjutan. Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh *green manufacturing* terhadap *environmental performance* serta menguji peran mediasi *green supply chain* berdasarkan kerangka *Natural Resource-Based View* (NRBV).

Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder periode 2022-2024 dari *sustainability report/ annual report* dan penilaian PROPER. Sampel ditentukan secara *purposive* sebanyak 35 perusahaan (105 observasi *firm-year*). *Green manufacturing* diproksi melalui konsumsi listrik (kWh) yang dinormalisasi *min-max* lalu dibalik (semakin besar nilai = semakin “green”), sedangkan *green supply chain* diukur dengan skoring pengungkapan pada lima indikator. Analisis dilakukan menggunakan PLS-SEM dengan *bootstrapping*.

Hasil penelitian menunjukkan *green manufacturing* berpengaruh positif signifikan terhadap *environmental performance*. Namun, *green manufacturing* berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap *green supply chain*, sementara *green supply chain* tidak berpengaruh signifikan terhadap *environmental performance*. Efek tidak langsung (*green manufacturing* → *green supply chain* → *environmental performance*) juga tidak signifikan, sehingga peran mediasi *green supply chain* tidak terbukti pada periode pengamatan.

Kata Kunci: *green manufacturing*, *green supply chain*, *environmental performance*, PLS-SEM

**THE EFFECT OF GREEN MANUFACTURING ON ENVIRONMENTAL
PERFORMANCE: THE MEDIATING ROLE OF
GREEN SUPPLY CHAIN**
**(A Study of Consumer Non-Cyclicals Manufacturing Firms Listed on the
Indonesia Stock Exchange for the 2022-2024 Period)**

AULIA GANDINI
NPM: 23062020003

Abstract

Environmental performance among manufacturing firms in Indonesia's Consumer Non-Cyclicals sector remains varied, even as green manufacturing and green supply chain practices. This study examines the impact of green manufacturing on environmental performance and investigates the mediating role of the green supply chain, grounded in the Natural Resource-Based View (NRBV) framework.

The study adopts a quantitative approach using secondary data for the 2022–2024 period from sustainability reports/annual reports and PROPER ratings. A purposive sample of 35 firms (105 firm-year observations) is used. Green manufacturing is proxied by electricity consumption (kWh), normalized using min–max scaling and then reversed (a higher value indicates “greener” performance), while the green supply chain is measured through disclosure scoring across five indicators. Data are analyzed using PLS-SEM with bootstrapping.

The results show that green manufacturing has a positive and significant effect on environmental performance. However, green manufacturing has a significant negative effect on the green supply chain, while the green supply chain has no significant effect on environmental performance. The indirect effect (green manufacturing → green supply chain → environmental performance) is also not significant, indicating that the mediating role of the green supply chain is not supported during the observation period.

Keywords: green manufacturing, green supply chain, environmental performance, PLS-SEM.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
 I. PENDAHULUAN	 1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	17
1.3. Tujuan Penelitian.....	18
1.4. Manfaat Penelitian.....	18
1.4.1. Aspek Teoritis.....	18
1.4.2. Aspek Praktis.....	19
 II. TELAAH PUSTAKA	 20
2.1. Review Penelitian Sebelumnya.....	20
2.2. Landasan Teori.....	26
2.2.1. Teori <i>Natural Resource-Based View</i> (NRBV).....	26
2.2.2. <i>Green Manufacturing</i>	28

2.2.2.1. Faktor-faktor yang Memengaruhi <i>Green Manufacturing</i>	30
2.2.2.2. Indikator <i>Green Manufacturing</i>	32
2.2.3. <i>Green Supply Chain</i>	34
2.2.3.1. Faktor-faktor yang Memengaruhi <i>Green Supply Chain</i>	36
2.2.3.2. Indikator <i>Green Supply Chain</i>	37
2.2.4. <i>Environmental Performance</i>	40
2.2.4.1. Faktor-faktor yang Memengaruhi <i>Environmental Performance</i>	42
2.2.4.2. Indikator <i>Environmental Performance</i>	44
2.3. Hubungan Antar Variabel Penelitian.....	46
2.3.1. Pengaruh <i>Green Manufacturing</i> terhadap <i>Environmental Performance</i>	46
2.3.2. Pengaruh <i>Green Manufacturing</i> terhadap <i>Green Supply Chain</i>	49
2.3.3. Pengaruh <i>Green Supply Chain</i> terhadap <i>Environmental Performance</i>	52
2.3.4. Pengaruh <i>Green Manufacturing</i> terhadap <i>Environmental Performance</i> melalui <i>Green Supply Chain</i>	56
2.4. Kerangka Penelitian.....	61
2.5. Hipotesis.....	61
III. METODE PENELITIAN	62
3.1. Jenis dan Desain Penelitian.....	62
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	63
3.2.1. <i>Green Manufacturing</i> (X).....	64
3.2.2. <i>Green Supply Chain</i> (Z).....	66
3.2.3. <i>Environmental Performance</i> (Y).....	67
3.3. Tempat dan Waktu Penelitian.....	68

3.4. Populasi dan Sampel.....	70
3.4.1. Populasi.....	70
3.4.2. Sampel Penelitian.....	70
3.4.3. Cara Pengambilan Sampel.....	72
3.5. Metode Pengumpulan Data.....	72
3.6. Teknik Analisis Data.....	73
3.6.1. Statistik Deskriptif.....	74
3.6.2. Penyusunan Model PLS-SEM.....	75
3.6.3. Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	76
3.6.4. Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	76
3.6.5. Pengujian Efek Mediasi.....	78
IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	79
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	79
4.2. Deskripsi Variabel Penelitian.....	80
4.2.1. <i>Green Manufacturing</i> (X).....	80
4.2.2. <i>Green Supply Chain</i> (Z).....	81
4.2.3. <i>Environmental Performance</i> (Y).....	82
4.3. Hasil Penelitian.....	83
4.3.1. Evaluasi Model (<i>Outer Model</i>).....	83
4.3.1.1. Uji <i>Convergent Validity</i>	84
4.3.1.2. Uji <i>Discriminant Validity</i>	87
4.3.2. Evaluasi Pengukuran Formatif.....	91
4.3.3. Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	93
4.3.4. Pengujian Hipotesis.....	96
4.4. Pembahasan.....	100
4.4.1. Pengaruh <i>Green Manufacturing</i> (X) terhadap <i>Environmental Performance</i> (Y).....	100
4.4.2. Pengaruh <i>Green Manufacturing</i> (X) terhadap <i>Green</i> <i>Supply Chain</i> (Z).....	105

4.4.3. Pengaruh <i>Green Supply Chain</i> (Z) terhadap <i>Environmental Performance</i> (Y).....	110
4.4.4. Pengaruh Tidak Langsung <i>Green Manufacturing</i> (X) terhadap <i>Environmental Performance</i> (Y) melalui <i>Green</i> <i>Supply Chain</i> (Z).....	114
4.5. Implikasi Penelitian.....	119
4.5.1. Implikasi Teoritis.....	119
4.5.2. Implikasi Praktis.....	121
4.5.3. Implikasi Regulasi.....	122
4.6. Keterbatasan Penelitian.....	123
V. KESIMPULAN DAN SARAN.....	127
5.1. Kesimpulan.....	127
5.2. Saran.....	128

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1. Sampel Penelitian.....	71
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif <i>Green Manufacturing</i> (X).....	80
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif <i>Green Supply Chain</i> (Z).....	81
Tabel 4.3. Distribusi Skor Pengungkapan <i>Green Supply Chain</i> (Z).....	82
Tabel 4.4. Statistik Deskriptif <i>Environmental Performance</i> (Y).....	83
Tabel 4.5. <i>Outer Loading</i>	86
Tabel 4.6. Uji <i>Composite Reliability</i> dan <i>Cronbach Alpha</i>	86
Tabel 4.7. Nilai <i>Average Variance Extracted</i> (AVE).....	87
Tabel 4.8. <i>Cross Loading</i>	88
Tabel 4.9. <i>Fornell-Larcker Criterion</i>	90
Tabel 4.10. Hasil Pengujian Model Formatif.....	92
Tabel 4.11. <i>R Square</i>	94
Tabel 4.12. Uji Hipotesis Pengaruh Langsung.....	97
Tabel 4.13. Uji Hipotesis Pengaruh Tidak Langsung (Mediasi).....	99

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1. Rata-rata Skor PROPER Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals Tahun 2022-2024.....	3
Gambar 1.2. Total Emisi GRK (tCO ₂ e) ANJT, ADES, AMRT.....	8
Gambar 1.3. VOSViewer <i>Network Visualization</i>	14
Gambar 1.4. VOSViewer <i>Overlay Visualization</i>	14
Gambar 2.1. Kerangka Penelitian.....	61
Gambar 4.1. Model Konseptual Diagram Jalur.....	84
Gambar 4.2. Output Diagram Jalur.....	85

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Tabulasi Data <i>Green Manufacturing</i> (X).....	1
Lampiran 2. Tabulasi Data Variabel <i>Green Supply Chain</i> (Z).....	4
Lampiran 3. Tabulasi Data Variabel <i>Environmental Performance</i> (Y).....	7
Lampiran 4. Lampiran Hasil Olah Data.....	10