

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, *GREEN INTELLECTUAL CAPITAL*,  
DAN *GREEN INNOVATION* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN  
UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**



**Oleh:**

**Alma Athif Fabian**

**22013010314/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

**JAWA TIMUR**

**2026**

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, *GREEN INTELLECTUAL CAPITAL*,  
DAN *GREEN INNOVATION* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN  
UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**

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



**Oleh:**

**Alma Athif Fabian**

**22013010314/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

**JAWA TIMUR**

**2026**

**SKRIPSI**

**PENGARUH GREEN ACCOUNTING, GREEN INTELLECTUAL CAPITAL,  
DAN GREEN INNOVATION TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN  
UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Disusun oleh:

**Alma Athif Fabian**

**22013010314/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: 19 Juni 2026

Pembimbing:

Pembimbing Utama


Tim Penguji:

Ketua Penguji

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

  
**Dra. Ec. Tituk Diah Widajantie, M. Ak.**  
NIP. 196701231993032001

Anggota Penguji

  
**Wahyu Helmy Dimayanti Sukiswo, S.A., M.A.**  
NPT. 20219940922231

Mengetahui

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

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

## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Alma Athif Fabian

NPM : 22013010314

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 plagiasi pada Skripsi 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, 29 Juni 2026

Yang Membuat Pernyataan,



Alma Athif Fabian  
NPM. 22013010314

## KATA PENGANTAR

Penulis mengucapkan syukur kehadiran Allah SWT atas segala limpahan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga proses penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Green accounting*, *Green Intellectual Capital*, dan *Green innovation* terhadap Nilai Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi”** dapat diselesaikan dengan baik. Penulis memahami bahwa tersusunnya karya ini tidak terlepas dari kontribusi, arahan, serta dukungan dari berbagai pihak. Dengan penuh ketulusan, penulis ingin menyampaikan apresiasi dan rasa terima kasih yang mendalam kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi MMT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Prof. Dr. Dra. Ec. Dwi Suhartini, M. Aks., CMA, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CfRA, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks., selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis.

6. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks., selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan ilmu, tenaga, waktu, serta pikiran, memberikan masukan dan saran selama proses pengerjaan skripsi.
7. Seluruh dosen serta staf akademik Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu, wawasan, dan dukungan selama proses perkuliahan, yang sangat berarti bagi penulis dalam menyusun skripsi ini.
8. Kedua orang tua tercinta, dua orang yang sangat berjasa dalam hidup penulis, dua orang yang menjadi sumber kekuatan disetiap langkah penulis, dua orang yang selalu mengusahakan anaknya. Terima kasih yang tak terhingga kepada papa dan mama yang telah memberikan kasih sayang dan dukungan, memberikan banyak motivasi, nasehat, dan selalu mendoakan disetiap langkah penulis. Semoga ini menjadi langkah awal untuk membuat mama dan papa bahagia, sehat selalu dan panjang umur karena mama dan papa harus selalu ada disetiap perjuangan dan pencapaian hidup penulis.
9. Semua rekan penulis yang setia menemani dan memberikan semangat, serta memotivasi dalam proses penyelesaian skripsi ini. Khususnya kepada Nurul Hidayah, Syafira Kartika R., Athalia Ramadhani A., Dita Rahmalia A.N., Nadia Amara D. F., dan, Nela Nafaza K. atas dukungan, semangat, serta kebersamaan yang sangat berarti.
10. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, namun telah memberikan bantuan, dukungan moril maupun spiritual, yang sangat berarti dalam proses penyusunan skripsi ini.

11. Terakhir, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri. Proses penyusunan skripsi ini telah menjadi perjalanan yang penuh liku, tidak hanya menuntut ketahanan akademik tetapi juga kekuatan emosional penulis. Ada momen-momen ketika penulis merasa tersesat, dihantui pertanyaan tentang kemampuan diri, dan terbebani oleh tekanan yang datang dari berbagai arah. Namun, di tengah semua itu, penulis memilih untuk terus melangkah. Terima kasih untuk diriku, yang mungkin tidak pandai menunjukkan perasaan, tapi tetap memilih untuk bertahan, berjalan, dan menyelesaikan apa yang sudah dimulai. Terima kasih sudah kuat dan sudah tidak menyerah, meskipun tidak selalu yakin. Semoga langkah ini menjadi bukti, bahwa saya mampu.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat berbagai kekurangan. Oleh sebab itu, penulis sangat mengharapkan adanya kritik dan saran yang bersifat konstruktif demi perbaikan di masa yang akan datang serta untuk mendukung pengembangan ilmu pengetahuan. Penulis juga berharap karya ini dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak, menjadi referensi tambahan bagi mahasiswa dalam penelitian selanjutnya, serta turut memperkaya khazanah akademik.

Surabaya, 5 Juni 2026

Alma Athif Fabian

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR .....	ii
DAFTAR ISI .....	v
DAFTAR TABEL .....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN .....	x
ABSTRAK.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	17
1.3 Tujuan Penelitian .....	17
1.4 Manfaat Penelitian .....	18
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	20
2.1 Penelitian Terdahulu .....	20
2.2 Landasan Teori.....	23
2.2.1 Teori Legitimasi .....	23
2.2.2 Teori <i>Resource Based View</i> (RBV).....	24
2.2.3 Nilai Perusahaan.....	26
2.2.4 <i>Green Accounting</i> .....	26
2.2.5 <i>Green Intellectual Capital</i> .....	27
2.2.6 <i>Green Innovation</i> .....	29
2.2.7 Ukuran Perusahaan.....	30
2.3 Pengembangan Hipotesis & Kerangka Berpikir .....	31
2.3.1 Pengembangan Hipotesis .....	31
2.3.2 Kerangka Berpikir .....	37
2.3.3 Hipotesis .....	38
BAB III METODE PENELITIAN .....	40
3.1 Jenis dan Objek Penelitian .....	40
3.1.1 Jenis Penelitian.....	40
3.1.2 Objek Penelitian .....	40
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	40
3.2.1 Variabel Dependen (Y) .....	41
3.2.2 Variabel Independen (X).....	42

3.2.3 Variabel Moderasi (Z) .....	46
3.3 Populasi dan Sampel .....	46
3.3.1 Populasi .....	46
3.3.2 Sampel .....	47
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	49
3.4.1 Jenis Data .....	49
3.4.2 Sumber Data .....	50
3.4.3 Pengumpulan Data .....	50
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis .....	50
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif.....	51
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	51
3.5.3 Pemilihan Model Data Panel.....	53
3.5.4 Uji Hipotesis.....	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	59
4.1 Deskripsi Penelitian .....	59
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian .....	59
4.2 Analisis dan Pengujian Hipotesis.....	68
4.2.1 Statistik Deskriptif.....	68
4.2.2 Hasil Pemilihan Model Estimasi Data Panel.....	71
4.2.3 Uji Asumsi Klasik .....	72
4.2.4 Hasil Uji Hipotesis .....	80
4.3 Pembahasan.....	86
4.3.1 Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap Nilai perusahaan.....	86
4.3.2 Pengaruh <i>Green Intellectual Capital</i> terhadap Nilai perusahaan.....	88
4.3.3 Pengaruh <i>Green Innovation</i> terhadap Nilai perusahaan.....	90
4.3.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan Memoderasi <i>Green accounting</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	92
4.3.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan Memoderasi <i>Green Intellectual Capital</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	94
4.3.6 Pengaruh Ukuran Perusahaan Memoderasi <i>Green Innovation</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	97
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....	99
5.1 Kesimpulan .....	99
5.2 Keterbatasan.....	101
5.3 Saran.....	101

5.4 Implikasi.....	102
DAFTAR PUSTAKA.....	105
LAMPIRAN .....	117

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Indikator <i>Green Intellectual Capital</i> .....	44
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	47
Tabel 3.3 Daftar Sampel Perusahaan Sektor <i>Consumer Non Cyclical</i> .....	48
Tabel 4. 1 Tabulasi Data Nilai Perusahaan .....	60
Tabel 4. 2 Tabulasi Data <i>Green Accounting</i> .....	61
Tabel 4. 3 Tabulasi Data <i>Green Intellectual Capital</i> .....	63
Tabel 4. 4 Tabulasi Data <i>Green Innovation</i> .....	65
Tabel 4. 5 Tabulasi Data Ukuran Perusahaan .....	67
Tabel 4. 6 Statistik Deskriptif .....	68
Tabel 4. 7 Uji Pemilihan Model.....	71
Tabel 4.8 Uji Normalitas.....	73
Tabel 4.9 Uji Pemilihan Model Setelah Transformasi Data .....	73
Tabel 4.10 Uji Multikolineartitas .....	76
Tabel 4.11 Uji Heterokedastisitas <i>Direct Effect</i> .....	77
Tabel 4.12 Uji Heterokedastisitas <i>Moderating Effect</i> .....	78
Tabel 4.13 Uji Autokorelasi .....	79
Tabel 4.14 Uji Statistik F .....	80
Tabel 4.15 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	81
Tabel 4.16 Uji T <i>Direct Effect</i> .....	82
Tabel 4.17 Uji T <i>Moderating Effect</i> .....	83

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rata-rata Nilai Perusahaan Sektor <i>Consumer Non Cyclical</i> (2021-2024).....	5
Gambar 1.2 Sampel Mikroplastik dan Merek Sampah Kemasan dalam Audit Merek Sampah .....	8
Gambar 1.3 Nilai Perusahaan PT. Unilever .....	9
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir .....	38
Gambar 4.1 Uji Normalitas Setelah Transformasi Data ( <i>Direct Effect</i> ) .....	74
Gambar 4.2 Uji Normalitas Setelah Transformasi Data ( <i>Moderating Effect</i> ) .....	75

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Uji <i>Chow</i> Sebelum Transformasi Data.....	117
Lampiran 2 Ujian <i>Hausman</i> Sebelum Transformasi Data .....	117
Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi Data .....	118
Lampiran 4 Uji <i>Chow</i> Setelah Transformasi Data .....	118
Lampiran 5 Uji <i>Lagrange Multiplier</i> Setelah Transformasi Data.....	118
Lampiran 6 Uji Normalitas <i>Direct Effect</i> .....	119
Lampiran 7 Uji Normalitas <i>Moderating Effect</i> .....	120
Lampiran 8 Hasil Uji Multikolinearitas <i>Direct Effect</i> .....	120
Lampiran 9 Hasil Uji Multikolinearitas <i>Moderating Effect</i> .....	120
Lampiran 10 Hasil Uji Heterokedastisitas <i>Direct Effect</i> .....	120
Lampiran 11 Hasil Uji Heterokedastisitas <i>Moderating Effect</i> .....	121
Lampiran 12 Hasil Uji Autokorelasi <i>Direct Effect</i> .....	122
Lampiran 13 Hasil Uji Autokorelasi <i>Moderating Effect</i> .....	123
Lampiran 14 Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Direct Effect</i> .....	124
Lampiran 15 Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Moderating Effect</i> .....	124
Lampiran 16 Hasil Uji Koefisien Determinasi $R^2$ & Uji F <i>Direct Effect</i> .....	125
Lampiran 17 Hasil Uji Koefisien Determinasi $R^2$ & Uji F <i>Moderating Effect</i> ...	125
Lampiran 18 Tabulasi Data.....	125

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, *GREEN INTELECTUAL CAPITAL*,  
DAN *GREEN INNOVATION* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN  
UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**Alma Athif Fabian**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji bagaimana akuntansi hijau, modal intelektual hijau, serta inovasi hijau memengaruhi nilai perusahaan, dengan memasukkan ukuran perusahaan sebagai faktor moderasi pada perusahaan *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2021 - 2024. Penelitian ini dimotivasi oleh meningkatnya kepedulian terhadap keberlanjutan dan sudut pandang investor yang berkembang dalam menilai perusahaan, di mana investor tidak hanya mempertimbangkan metrik keuangan, tetapi juga praktik lingkungan yang digunakan oleh perusahaan.

Meskipun demikian, penelitian sebelumnya telah menghasilkan temuan yang kontradiktif mengenai pengaruh praktik terkait keberlanjutan terhadap nilai perusahaan. Penelitian ini menerapkan metode kuantitatif dengan menggunakan analisis regresi data panel. Temuan menunjukkan bahwa *green accounting* tidak secara signifikan memengaruhi nilai perusahaan, karena sebagian besar perusahaan menunjukkan kinerja lingkungan yang serupa, sementara investor tetap lebih fokus pada informasi keuangan daripada pengungkapan lingkungan.

*Green intellectual capital* berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan, sedangkan *green innovation* memberikan pengaruh positif terhadap nilai perusahaan. Lebih lanjut, ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh *green accounting*, *green intellectual capital*, dan *green innovation* terhadap nilai perusahaan. Hasil penelitian menyiratkan bahwa perusahaan harus secara efektif menerapkan dan mengkomunikasikan inisiatif keberlanjutan kepada investor.

Kata kunci: Nilai Perusahaan, *Green accounting*, *Green intellectual capital*, *Green innovation*, Ukuran Perusahaan