



**PENGARUH *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE*,
ENVIRONMENTAL DISCLOSURE, DAN *GREEN*
ACCOUNTING, TERHADAP *FINANCIAL PERFORMANCE*:
FIRM SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

YUSUF HANAFI 2010112097

**PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2024**



**PENGARUH *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE*,
ENVIRONMENTAL DISCLOSURE, DAN *GREEN*
ACCOUNTING TERHADAP *FINANCIAL PERFORMANCE*:
FIRM SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi**

YUSUF HANAFI 2010112097

**PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2024**

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Yusuf Hanafi

NIM : 2010112097

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 29 Desember 2023

Yang menyatakan,



(Yusuf Hanafi)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Yusuf Hanafi
NIM : 2010112097
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (Non Exclusive Royalty Free Right) atas Skripsi saya yang berjudul:

Pengaruh Environmental Performance, Environmental Disclosure, dan Green Accounting, terhadap Financial Performance: Firm Size Sebagai Variabel Moderasi

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 29 Desember 2023

Yang menyatakan,



(Yusuf Hanafi)

SKRIPSI

**PENGARUH ENVIRONMENTAL PERFORMANCE,
ENVIRONMENTAL DISCLOSURE, DAN GREEN
ACCOUNTING, TERHADAP FINANCIAL PERFORMANCE:
FIRM SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

YUSUF HANAFI 2010112097

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 11 Januari 2024
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**

**Drs. Panubut Simorangkir Ak, M.M, CA
Ketua Penguji**

**Ranti Nugraheni, S.Si, M.Ak
Penguji I**

**Khoirul Aswar, SE., M.Sc., Ph.D
Penguji II (Pembimbing)**



**Dr. Jubaedah, SE., MM
Dekan**

**Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak
Ketua Program Studi**

**Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 11 Januari 2024**

**THE EFFECT OF ENVIRONMENTAL PERFORMANCE,
ENVIRONMENTAL DISCLOSURE, AND GREEN
ACCOUNTING, ON FINANCIAL PERFORMANCE: FIRM SIZE
AS MODERATING VARIABLE**

By Yusuf Hanafi

Abstract

This research aims to analyze the influence of Environmental Performance (EP), Environmental Disclosure (ED), and Green Accounting (GA) on the Financial Performance (FP) of non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2020 to 2022. Firm size is used as a moderating variable in this research. Data for this research was obtained through purposive sampling from financial reports, sustainability reports, and PROPER (Company Performance Rating Program in Environmental Management) ranking reports. The analytical method used is moderated regression analysis using STATA version 13 software with a significance level of 5%. The research results showed that: 1) environmental performance has no effect on financial performance; 2) environmental disclosure affects financial performance; 3) green accounting has no effect on financial performance; 4) firm size does not moderate the relationship between environmental performance and financial performance; 5) firm size can moderate the relationship between environmental disclosure and financial performance; 6) firm size does not moderate the relationship between green accounting and financial performance.

Keywords: *Environmental Performance, Environmental Disclosure, Green Accounting, Financial Performance.*

**PENGARUH ENVIRONMENTAL PERFORMANCE,
ENVIRONMENTAL DISCLOSURE, DAN GREEN
ACCOUNTING, TERHADAP FINANCIAL PERFORMANCE:
FIRM SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Oleh Yusuf Hanafi

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Environmental Performance* (EP), *Environmental Disclosure* (ED), dan *Green Accounting* (GA) terhadap *Financial Performance* (FP) perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2020 hingga 2022. *Firm size* digunakan sebagai variabel moderasi dalam penelitian ini. Data untuk penelitian ini diperoleh melalui sampel purposive sampling dari laporan keuangan, laporan keberlanjutan (sustainability), dan laporan peringkat PROPER (Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan dalam Pengelolaan Lingkungan) perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi moderasi (moderated regression analysis) dengan menggunakan *software* STATA versi 13 dan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian didapatkan bahwa: 1) *environmental performance* tidak berpengaruh terhadap *financial performance*; 2) *environmental disclosure* berpengaruh terhadap *financial performance*; 3) *green accounting* tidak berpengaruh terhadap *financial performance*; 4) *firm size* tidak memoderasi hubungan *environmental performance* terhadap *financial performance*; 5) *firm size* dapat memoderasi hubungan *environmental disclosure* terhadap *financial performance*; 6) *firm size* tidak memoderasi hubungan *green accounting* terhadap *financial performance*.

Kata Kunci: Kinerja Lingkungan, Pengungkapan Lingkungan, Akuntansi Hijau, Kinerja keuangan, dan ukuran perusahaan.



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450

Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2023/2024

Hari ini Kamis, tanggal 11 Januari 2024, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : Yusuf Hanafi
NIM : 2010112097
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :

“Pengaruh *Environmental Performance, Environmental Disclosure, Dan Green Accounting*, Terhadap *Financial Performance: Firm Size* Sebagai Variabel Moderasi”

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus **)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Drs. Panubut Simorangkir Ak, M.M, CA	Ketua Penguji	1.
2	Ranti Nugraheni, S.Si, M.Ak	Anggota I	2.
3	Khoirul Aswar, SE., M.Sc., Ph.D	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

***) Dosen Pembimbing

Jakarta, 11 Januari 2024

Mengesahkan

A.n. Dekan

Kaprodi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan anugerah dan karunianya-Nya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Judul yang penulis pilih di dalam penelitian ini adalah “Pengaruh Environmental Performance, Environmental Disclosure, dan Green Accounting, terhadap Financial Performance: Firm Size Sebagai Variabel Moderasi”. Penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada Bapak Khoirul Aswar, SE., M.Sc., Ph.D selaku dosen pembimbing yang tidak pernah lelah dalam memberikan masukan dan dukungan yang sangat bermanfaat bagi penulis dalam penyusunan skripsi ini, Bapak Drs. Panubut Simorangkir Ak, M. M, CA selaku ketua penguji, dan Ibu Ranti Nugraheni, S.Si, M.Ak, selaku dosen penguji yang tiada hentinya memberikan saran serta dukungan moral bagi penelitian ini.

Selain itu, penulis juga mengucapkan terima kasih kepada Bapak Muslimin dan Ibu Surkraezi selaku kedua orang tua, Lek Yanto dan Buklek Solekah selaku om dan tante, Aa Syamsu Hidayat dan Mba Leny Rahmawati selaku kakak, dan Kiki Ariana Herawati selaku sepupu dekat yang sudah memberikan dukungan, baik moral maupun materil, serta doa kepada penulis. Selanjutnya penulis juga ingin mengucapkan kepada beberapa sahabat terdekat, yaitu Siti Nur Rohmah, A'dillah Tahania Rizki Wardhani, Rahma Aulia, Faisal Al Faridzi, Ananda Dewi Narita, Alia Wijanarko, Kak Franciska Sagita, Ka Mutia Rasya, Ka Niken Elvira, Ka Nanda Tri Saputro, serta teman lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang selalu memberikan semangat, doa, dan bantuan kepada penulis selama penyusunan skripsi ini. Penulisan karya ilmiah ini masih terlepas dari sempurna, penulis menyadari bahwa kekeliruan sangat mungkin terjadi. Semoga karya ilmiah dapat memberikan manfaat bagi penulis dan pembaca.

Jakarta, 11 Januari 2023

TTD

Yusuf Hanafi

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	Error! Bookmark not defined.
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Hasil Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1. Landasan Teori	13
2.1.1. Teori Stakeholders.....	13
2.1.2. Kinerja Keuangan.....	15
2.1.3. Kinerja Lingkungan	17
2.1.4. Pengungkapan Lingkungan	18
2.1.5. Akuntansi Hijau	21
2.1.6. <i>Firm Size</i>	22
2.1.7. Leverage.....	23
2.2. Hasil Penelitian Sebelumnya.....	24
2.3. Model Penelitian	33
2.4. Pengembangan Hipotesis	34
2.4.1. Pengaruh <i>Environmental Performance</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	34
2.4.2. Pengaruh <i>Environmental Disclosure</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	35

2.4.3.	Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	36
2.4.4.	<i>Firm Size</i> Memoderasi Pengaruh <i>Environmental Performance</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	37
2.4.5.	<i>Firm Size</i> Memoderasi Pengaruh <i>Environmental Disclosure</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	39
2.4.6.	<i>Firm Size</i> Memoderasi Pengaruh <i>Green Accounting</i> terhadap <i>Financial Performance</i>	40
BAB III METODE PENELITIAN		42
3.1.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	42
3.1.1.	Variabel Dependen (Y).....	42
3.1.2.	Variabel Independen (X)	43
3.1.3.	Variabel Moderasi	46
3.1.4.	Variabel Kontrol	46
3.2.	Populasi Sampel	47
3.2.1.	Populasi	47
3.2.2.	Sample	48
3.3.	Teknik Pengumpulan Data	48
3.3.1.	Jenis Data	48
3.3.2.	Sumber Data.....	48
3.3.3.	Metode Pengumpulan Data	49
3.4.	Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis	49
3.4.1.	Teknik Analisis Data	49
3.4.2.	Uji Spesifikasi Model.....	50
3.4.3.	Uji Pemilihan Model Data Panel.....	51
3.4.4.	Uji Asumsi Klasik	52
3.4.5.	Analisis Statistik Deskriptif	54
3.4.6.	Uji Hipotesis.....	54
3.4.7.	Analisis Moderated Regression Analysis (MRA)	55
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		57
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian.....	57
4.2.	Deskripsi Data Penelitian	58
4.3.	Uji Hipotesis dan Analisis	58
4.3.1.	Analisis Statistik Deskriptif	58
4.3.2.	Analisis Data Panel	62

4.3.3.	Uji Asumsi Klasik	64
4.3.4.	Uji Hipotesis.....	66
4.4.	Pembahasan.....	70
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		83
5.1.	Simpulan	83
5.2.	Keterbatasan Penelitian	84
5.3.	Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA.....		87
RIWAYAT HIDUP.....		95
LAMPIRAN.....		96

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Jumlah Perusahaan Terdaftar di BEI yang Menjadi Peserta PROPER tahun 2020 hingga 2022.....	4
Tabel 2. Klasifikasi Pemangku Kepentingan Berdasarkan Stakeholders Theory .	14
Tabel 3. Rasio-Rasio Profitabilitas.....	16
Tabel 4. Peringkat Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan (PROPER)	18
Tabel 5. Pengukuran-Pengukuran Leverage	24
Tabel 6. Matriks Penelitian Sebelumnya Terkait Penelitian Terkait dengan Kinerja Perusahaan	29
Tabel 7. Peringkat PROPER	44
Tabel 8. Pemilihan Sampel Penelitian.....	57
Tabel 9. Data Statistik Deskriptif	59
Tabel 10. Uji Chow	62
Tabel 11. Uji Lagrange Multiplier.....	63
Tabel 12. Uji Hausman.....	63
Tabel 13. Uji Normalitas	64
Tabel 14. Uji Multikolinieritas	65
Tabel 15. Uji Heteroskedastisitas	65
Tabel 16. Uji Autokorelasi	66
Tabel 17. Uji Koefisien Determinasi.....	67
Tabel 18. Uji Hipotesis.....	68
Tabel 19 Uji Analisis Regresi dengan Variabel Moderasi.....	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Tren Skor Sustainability Development Negara ASEAN	3
Gambar 2. Model Penelitian	33

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan Non-Keuangan (Sampel Penelitian)	96
Lampiran 2. Daftar Return on Asset Perusahaan Non-Keuangan.....	97
Lampiran 3. Daftar peringkat PROPER Perusahaan Non-Keuangan	101
Lampiran 4. Daftar Environmental Disclosure Perusahaan Non-Keuangan	105
Lampiran 5. Daftar Green Accounting Perusahaan Non-Keuangan	109
Lampiran 6. Daftar Firm Size Perusahaan Non-Keuangan.....	113
Lampiran 7. Daftar Leverage Perusahaan Non-Keuangan	117
Lampiran 8. Hasil Output Data STATA 13	121