

**PENGARUH PENERAPAN *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP  
NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN PUBLIK SEKTOR  
*CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BEI**



Skripsi

Diajukan kepada Sekolah Tinggi Agama Islam Negeri

Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau

Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Strata Satu Sarjana

Akuntansi (S.Akun)

Oleh:

**ELSA WAHYUNI**

NIM.212005

**SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI  
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU**

**2025**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI  
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU  
Kampus : Jl. Lintas Barat KM. 19 Ceruk Ijuk Kelurahan Toapaya Asri - Bintan  
Telp. 0771-4442607 Fax. 0771-4442610  
Website : [www.stainkepri.ac.id](http://www.stainkepri.ac.id) Email : [stain\\_kepri@kemenag.go.id](mailto:stain_kepri@kemenag.go.id)

### SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Elsa Wahyuni  
NIM : 212005  
Program Studi : Akuntansi Syariah  
Judul : Pengaruh Penerapan *Green Accounting* Terhadap  
Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Publik Sektor  
*Consumer Non-Cyclicals* Yang Terdaftar Di BEI

Menyatakan bahwa naskah skripsi ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian atau karya saya sendiri dan bukan plagiasi dari hasil karya orang lain, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya. Jika di kemudian hari terbukti bahwa skripsi ini terdapat plagiasi, baik isi, logika, maupun datanya, secara keseluruhan atau sebagian, maka skripsi ini dan gelar sarjana yang diperoleh karenanya secara otomatis batal demi hukum.

Bintan, 13 Oktober 2025

Saya yang menyatakan,

  
  
Elsa Wahyuni  
NIM. 212005

## PENGESAHAN SKRIPSI



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI  
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU  
Kampus : Jl. Lintas Barat KM. 19 Ceruk Ijuk Kelurahan Toapaya Asri - Bintan  
Telp. 0771-4442607 Fax. 0771-4442610  
Website : [www.stainkepri.ac.id](http://www.stainkepri.ac.id) Email : [stain\\_kepri@kemenag.go.id](mailto:stain_kepri@kemenag.go.id)

### PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul : Pengaruh Penerapan *Green Accounting*  
Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan  
Publik Sektor *Consumer Non-Cyclicals* Yang  
Terdaftar Di BEI.  
Nama : Elsa Wahyuni  
NIM : 212005  
Program Studi : Akuntansi Syariah  
Telah dimunaqasyahkan pada : Kamis, 30 Oktober 2025

Dan dinyatakan telah diterima oleh STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.

### TIM MUNAQASYAH

Ketua Sidang

Zulfa Hudiyani, M.A  
NIDN. 2111059104

Sekretaris

Muhammad Arif Hudaya, Lc., M.E  
NIDN. 2004128602

Penguji I

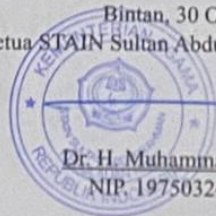
Destia Dwi Putri, M.Sc.  
NIDN. 2001129402

Penguji II

Juni Aziwantoro, SE., MM  
NIDN. 1018067801

Bintan, 30 Oktober 2025

Ketua STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau



Dr. H. Muhammad Faisal, M.Ag.  
NIP. 197503242006041005

## SURAT PERSETUJUAN PEMBIMBING



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI  
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU  
Kampus : Jl. Lintas Barat KM. 19 Ceruk Ijuk Kelurahan Toapaya Asri - Bintan  
Telp. 0771-4442607 Fax. 0771-4442610  
Website : [www.stainkepri.ac.id](http://www.stainkepri.ac.id) Email : [stain\\_kepri@kemenag.go.id](mailto:stain_kepri@kemenag.go.id)

### SURAT PERSETUJUAN PEMBIMBING

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Elsa Wahyuni  
NIM : 212005  
Program Studi : Akuntansi Syariah  
Judul : Pengaruh Penerapan *Green Accounting* Terhadap  
Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Publik Sektor  
*Consumer Non-Cyclicals* Yang Terdaftar Di BEI

Menyatakan bahwa skripsi ini sudah layak untuk dilanjutkan pada sidang Munaqasyah. Diharapkan semoga skripsi tersebut dapat diterima dan dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Bintan, 13 Oktober 2025

Yang menyatakan,

Pembimbing I

Raja Hesti Hafriza, M.M  
NIDN. 2127018901

Pembimbing II

Fauziah Hanum, M.Ak  
NIDN. 2003099401

## NOTA DINAS PEMBIMBING



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI  
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU  
Kampus : Jl. Lintas Barat KM. 19 Ceruk Ijuk Kelurahan Toapaya Asri - Bintan  
Telp. 0771-4442607 Fax. 0771-4442610  
Website : [www.stainkepri.ac.id](http://www.stainkepri.ac.id) Email : [stain.kepri@kemenag.go.id](mailto:stain.kepri@kemenag.go.id)

### NOTA DINAS PEMBIMBING

Kepada Yth,  
Ketua Program Studi Akuntansi  
Syariah STAIN Sultan  
Abdurrahman Kepulauan Riau

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.*

Setelah melakukan bimbingan, arahan dan koreksi terhadap penulisan skripsi yang berjudul:

**Pengaruh Penerapan *Green Accounting* Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Publik Sektor *Consumer Non-Cyclicals* Yang Terdaftar Di BEI.**

Yang ditulis oleh:

Nama : Elsa Wahyuni  
NIM : 212005  
Program Studi : Akuntansi Syariah

Saya berpendapat bahwa skripsi tersebut sudah dapat diajukan kepada Program Studi Akuntansi Syariah STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau untuk diujikan dalam rangka untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun).

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.*

Bintan, 13 Oktober 2025

Pembimbing I

Raja Hesti Hafriza, M.M  
NIDN. 2127018901

Pembimbing II

Fauziah Hanum, M.Ak  
NIDN. 2003099401

## ABSTRAK

Elsa Wahyuni, 2025, 212005 Pengaruh Penerapan *Green Accounting* Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Publik Sektor *Consumer Non-Cyclicals* Yang Terdaftar Di BEI. Program Studi Akuntansi Syariah, STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *green accounting* terhadap nilai perusahaan. *Green accounting* dalam penelitian ini diukur menggunakan indeks biaya lingkungan sedangkan nilai perusahaan diukur menggunakan *Tobin's Q*.

Penelitian ini menggunakan metode pendekatan kuantitatif dengan sumber data yang digunakan adalah studi dokumentasi dan studi pustaka. Populasi penelitian ini berjumlah 131 perusahaan sektor *consumer non cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2024. Teknik pengambilan sampel penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dan total data yang diperoleh berjumlah 10 data pengamatan. Adapun teknik analisis data yang digunakan meliputi analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan pengujian hipotesis menggunakan program SPSS versi 27 sebagai alat pengolahan data. Pengambilan data numerik dilakukan melalui laporan tahunan atau *annual report* perusahaan.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *green accounting* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap nilai perusahaan. Temuan ini menunjukkan bahwa pengungkapan dan penerapan *green accounting* belum menjadi faktor utama yang menjadi pertimbangan investor dalam menilai kinerja dan prospek perusahaan. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa keputusan investasi di pasar modal masih lebih fokus pada kondisi keuangan perusahaan daripada upaya perusahaan dalam menjaga aspek keberlanjutan lingkungan.

**Kata Kunci:** *Green Accounting, Nilai Perusahaan, Consumer Non-Cyclicals.*

## **ABSTRACT**

*Elsa Wahyuni, 2025, 212005. The Effect of Green Accounting Implementation on Firm Value in Public Companies of the Consumer Non-Cyclicals Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). Sharia Accounting Study Program, STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.*

*This study aims to examine and analyze the effect of green accounting on firm value. In this research, green accounting is measured using an environmental cost index, while firm value is measured using Tobin's Q.*

*This research employs a quantitative approach with data obtained through documentation studies and literature reviews. The population consists of 131 companies in the consumer non-cyclicals sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2020–2024 period. The sampling technique used is purposive sampling, resulting in a total of 10 observation data. The data analysis techniques include descriptive statistical analysis, classical assumption tests, and hypothesis testing using SPSS version 27 as the data processing tool. Numerical data were collected from the companies' annual reports.*

*The results of this study indicate that green accounting has no significant effect on firm value. This finding suggests that the disclosure and implementation of green accounting have not yet become a primary factor considered by investors in assessing a company's performance and prospects. Thus, it can be concluded that investment decisions in the capital market remain more focused on a company's financial condition rather than its efforts to maintain environmental sustainability.*

**Keywords:** *Green Accounting, Firm Value, Consumer Non-Cyclicals*

# PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

**KEPUTUSAN BERSAMA**  
**MENTERI AGAMA DAN MENTERI PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN**  
**REPUBLIK INDONESIA**

Nomor: 158 Tahun 1987  
Nomor: 0543b//U/1987

Transliterasi dimaksudkan sebagai pengalih-hurufan dari abjad yang satu ke abjad yang lain. Transliterasi Arab-Latin di sini ialah penyalinan huruf-huruf Arab dengan huruf-huruf Latin beserta perangkatnya.

## A. Konsonan

Fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf. Dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus. Berikut ini daftar huruf Arab yang dimaksud dan transliterasinya dengan huruf latin:

**Tabel Transliterasi Konsonan**

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	<i>Alif</i>	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	<i>Ba</i>	B	Be
ت	<i>Ta</i>	T	Te

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ث	<i>Ṣa</i>	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	<i>Jim</i>	J	Je
ح	<i>Ḥa</i>	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	<i>Kha</i>	Kh	ka dan ha
د	<i>Dal</i>	D	De
ذ	<i>Ḍal</i>	Ḍ	Zet (dengan titik di atas)
ر	<i>Ra</i>	R	Er
ز	<i>Zai</i>	Z	Zet
س	<i>Sin</i>	S	Es
ش	<i>Syin</i>	Sy	es dan ye
ص	<i>Ṣad</i>	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	<i>Ḍad</i>	Ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	<i>Ṭa</i>	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	<i>Ẓa</i>	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	<i>ʿain</i>	ʿ	koma terbalik (di atas)
غ	<i>Gain</i>	G	Ge
ف	<i>Fa</i>	F	Ef
ق	<i>Qaf</i>	Q	Ki
ك	<i>Kaf</i>	K	Ka
ل	<i>Lam</i>	L	El

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
م	<i>Mim</i>	M	Em
ن	<i>Nun</i>	N	En
و	<i>Wau</i>	W	We
هـ	<i>Ha</i>	H	Ha
ء	<i>Hamzah</i>	'	Apostrof
ي	<i>Ya</i>	Y	Ye

## B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau *monoftong* dan vokal rangkap atau *diftong*.

### 1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut

**Tabel Transliterasi Vokal Tunggal**

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ـَ	<i>Fathah</i>	A	A
ـِ	<i>Kasrah</i>	I	I
ـُ	<i>Dammah</i>	U	U

## 2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

**Tabel Transliterasi Vokal Rangkap**

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
...يَ	Fathah dan ya	Ai	a dan u
...وُ	Fathah dan wau	Au	a dan u

Contoh:

- كَتَبَ *kataba*
- فَعَلَ *fa`ala*
- سُئِلَ *suila*
- كَيْفَ *kaifa*
- حَوَّلَ *hauila*

### C. Maddah

*Maddah* atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

**Tabel Transliterasi Maddah**

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
...أَ...يَ	<i>Fathah dan alif</i> atau <i>ya</i>	ā	a dan garis di atas
...يِ	<i>Kasrah dan ya</i>	ī	i dan garis di atas
...وُ	<i>Dammah dan wau</i>	ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ *qāla*
- رَمَى *ramā*
- قِيلَ *qīla*
- يَقُولُ *yaqūlu*

#### D. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk *ta' marbutah* ada dua, yaitu:

1. *Ta' marbutahhidup*

*Ta' marbutahhidup* atau yang mendapat *harakat fathah, kasrah, dan dammah*, transliterasinya adalah “t”.

2. *Ta' marbutah mati*

*Ta' marbutah* mati atau yang mendapat *harakat sukun*, transliterasinya adalah “h”.

3. Kalau pada kata terakhir dengan *ta' marbutah* diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka *ta' marbutah* itu ditransliterasikan dengan “h”.

Contoh:

- رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ *raudah al-atfāl/raudahtul atfāl*
- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ *al-madīnahal-munawwarah/al-madinatul munawwrah*
- طَلْحَةَ *talhah*

### E. *Syaddah (Tasydid)*

*Syaddah* atau *tasydid* yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda *syaddah* atau tanda *tasydid*, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda *syaddah* itu.

Contoh:

- نَزَّلَ *nazzala*
- الْبِرُّ *al-birr*

### F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ٱ, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

#### 1. Kata sandang yang diikuti huruf *syamsiyah*

Kata sandang yang diikuti oleh huruf *syamsiyah* ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

#### 2. Kata sandang yang diikuti huruf *qamariyah*

Kata sandang yang diikuti oleh huruf *qamariyah* ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Baik diikuti oleh huruf *syamsiyah* maupun *qamariyah*, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- الرَّجُلُ *ar-rajulu*
- الْقَلَمُ *al-qalamu*
- الشَّمْسُ *asy-syamsu*
- الْجَلَالُ *al-jalālu*

### G. Hamzah

*Hamzah* ditransliterasikan sebagai *apostrof*. Namun hal itu hanya berlaku bagi *hamzah* yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara *hamzah* yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa *alif*.

Contoh:

- تَأْخُذُ *ta'khuẓu*
- شَيْءٌ *syai'un*
- النَّوْءُ *an-nau'u*
- إِنَّ *inna*

### H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik *fail*, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

- وَ إِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ      *Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn*  
*Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn*
- بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا      *Bismillāhi majrehā wa mursāhā*

## I. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

- الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ      *Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/*  
*Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn*
- الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ      *Ar-Rahmānir Rahīm/Ar-Rahmān ar-Rahīm*

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

- اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ      *Allaāhu gafūrun Rahīm*
- لِلَّهِ الْأُمُورُ جَمِيعًا      *Lillāhi al-amru jamī`an/Lillāhil-amru jamī`an*

## **J. Tajwid**

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.

## KATA PENGANTAR

Alḥamdu lillāhi rabbil-'ālamīn, puji Syukur atas kehadiran Allah *subḥānahu wata'ālā* yang telah melimpahkan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Penerapan *Green Accounting* Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Publik Sektor *Consumer Non-Cyclicals* Yang Terdaftar Di BEI”. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad *Shallallahu 'Alaihi wa sallam*, beserta keluarga, para sahabat, dan seluruh umat beliau yang senantiasa istiqomah mengikuti ajaran Islam hingga akhir zaman.

Penyusunan skripsi ini dilakukan untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S1) pada Program Studi Akuntansi Syariah, Sekolah Tinggi Agama Islam Negeri Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau. Penulis menyadari bahwa selama proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, dukungan, motivasi, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Dr. H. Muhammad Faisal, M.Ag selaku Ketua Sekolah Tinggi Agama Islam Negeri Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau, atas segala inspirasi dan dukungan moral maupun moril, dan motivasi yang diberikan selama penulis menempuh studi ini.
2. Ibu Raja Hesti Hafriza, M.M, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah dan Dosen Pembimbing I, yang telah meluangkan waktu, memberikan ilmu,

mencurahkan segala kemampuannya dalam upaya memberikan dorongan dan bimbingan yang sangat berharga atas penulisan skripsi ini.

3. Ibu Fauziah Hanum, M.Ak, selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, dukungan, serta saran kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
4. Ibu Destia Dwi Putri, M.Sc, selaku Dosen Penasehat Akademik yang telah memberikan motivasi kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Segenap Dosen STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah memberikan ilmu pengetahuan, wawasan, dan pengalaman yang sangat berharga kepada penulis selama masa perkuliahan.
6. Sahabat seperjuangan Ade, Anes, dan Ria, yang senantiasa menjadi teman berbagi cerita, lelah dan tawa serta saling membantu dan menyemangati selama masa perkuliahan hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
7. Serta semua pihak yang telah ikut memberikan bantuan, semangat dan dukungan selama proses penyusunan skripsi yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Demikian, semoga segala bantuan yang telah diberikan dari berbagai pihak kepada penulis mendapat balasan dari Allah SWT dan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Bintan, 13 Oktober 2025

Penulis,

Elsa Wahyuni  
NIM. 212005

## **MOTTO**

*“Dan bahwa manusia hanya memperoleh apa yang telah diusahakannya. Dan  
Sesungguhnya usahanya itu kelak akan diperlihatkan.”*

(QS. An-Najm 39-40)

“Cara Pintar Tanpa Belajar Hanyalah Halusinasi”

(Maxwell Salvador)

“Hidup Bukan Saling Mendahui, Bermimpilah Sendiri-Sendiri”

(Hindia)

## PERSEMBAHAN

Puji syukur kehadirat Allah *subhānahu wata'ālā*, yang telah memberikan kekuatan, petunjuk, serta kemudahan sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad *Shallallahu 'Alaihi wa sallam*, suri tauladan sepanjang zaman, yang ajaran dan perjuangannya menjadi cahaya penerang bagi seluruh umat manusia. Tiada lembar skripsi yang paling indah dalam laporan skripsi ini kecuali lembar persembahan. Bismillahirrahmanirrahim untuk karya sederhana ini, maka penulis persembahkan untuk:

Cinta pertama dan panutanku, Ayahanda Imron Rangkuti dan pintu surgaku Ibunda Misrahanum Rangkuti yang selalu melangitkan doa-doa baik dan menjadikan motivasi untuk saya dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga ayah dan ibu sehat, panjang umur, dan bahagia selalu.

Kepada adik-adikku tercinta Fauzan Aldi, Zulfahmai, dan Ahmad Alwi, terimakasih atas kelucuan-kelucuan kalian yang membuat penulis semangat dan selalu membuat penulis senang. Sehingga penulis semangat untuk mengerjakan skripsi ini sampai selesai.

Diri saya sendiri, Elsa Wahyuni yang telah mampu berusaha dan berjuang sejauh ini. Mampu mengendalikan diri walaupun banyak tekanan dari luar keadaan dan tidak pernah memutuskan untuk menyerah sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini.

Sahabat dan teman-teman yang telah menemani dalam suka maupun duka. Terima kasih atas segala waktu, usaha dan dukungan yang telah diberikan. Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi orang lain. Aamiin.

## DAFTAR ISI

<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT PERSETUJUAN PEMBIMBING.....</b>	<b>iv</b>
<b>NOTA DINAS PEMBIMBING.....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>vi</b>
<b><i>ABSTRACT</i>.....</b>	<b>vii</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>xxii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xxiv</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xxv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xxvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah.....	12
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	13
D. Kajian Terdahulu .....	14
E. Kerangka Teori .....	17
<b>BAB II KONSEP TEORITIS DAN OPERASIONAL VARIABEL .....</b>	<b>17</b>
A. Kerangka Teori .....	17
1. <i>Green Accounting</i> .....	17
2. Nilai Perusahaan.....	36
B. Hipotesis Penelitian .....	40
C. Operasional Variabel.....	41
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>48</b>
A. Desain Penelitian .....	48
B. Populasi dan Sampel.....	48
C. Teknik Pengumpulan Data.....	49
D. Teknik Analisis Data.....	50

1. Analisis Statistik Deskriptif.....	50
2. Uji Asumsi Klasik.....	51
a. Uji Normalitas.....	51
b. Uji Multikolinearitas.....	51
c. Uji Heteroskedastisitas.....	52
d. Uji Autokorelasi .....	53
3. Pengujian Hipotesis .....	54
a. Uji t (Parsial) .....	54
b. Uji Koefisien Determinan .....	55
<b>BAB IV PENYAJIAN DAN ANALISIS DATA.....</b>	<b>56</b>
A. Gambaran Umum Hasil Penelitian .....	56
B. Penyajian Data.....	57
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	57
2. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	59
a. Uji Normalitas.....	59
b. Uji Multikolinearitas.....	59
c. Uji Heteroskedastisitas.....	60
d. Uji Autokorelasi.....	61
3. Pengujian Hipotesis .....	62
a. Uji Statistik Parsial (Uji t).....	62
b. Uji Koefisien Determinasi .....	64
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>65</b>
A. Kesimpulan.....	65
B. Saran .....	66
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>53</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>60</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Grafik Indeks Saham Sektor <i>Consumer Non-Cyclicals</i> .....	5
Gambar 2 Kerangka Berpikir .....	41

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Tabulasi Data Pencemaran Lingkungan Limbah Sachet Produk Unilever Tahun 2022 .....	6
Tabel 2 Tabulasi 10 Penyumbang Utama Sampah Plastik di Perairan Indonesia.....	8
Tabel 3 Kajian Terdahulu.....	15
Tabel 4 Kriteria Pengambilan Sampel .....	56
Tabel 5 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	57
Tabel 6 Hasil Uji Normalitas .....	59
Tabel 7 Hasil Uji Multikolinearitas .....	60
Tabel 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	61
Tabel 9 Hasil Uji Autokorelasi .....	61
Tabel 10 Hasil Uji t.....	62
Tabel 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	64

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Surat Keputusan Pembimbing
- Lampiran 2 Kartu Bimbingan Skripsi Pembimbing 1
- Lampiran 3 Kartu Bimbingan Skripsi Pembimbing 2
- Lampiran 4 Surat Rekomendasi *Plagiarism* Program Studi Akuntansi Syariah
- Lampiran 5 Persentase Hasil *Plagiarism*
- Lampiran 6 Hasil Kriteria Sampel Penelitian
- Lampiran 7 Sampel Penelitian
- Lampiran 8 Hasil Data Variabel Nilai Perusahaan
- Lampiran 9 Hasil Data Variabel *Green Accounting*
- Lampiran 10 Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 11 Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 12 Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 14 Hasil Uji Autokorelasi (Uji Durbin Watson)
- Lampiran 15 Hasil Uji Statistik Parsial (Uji t)
- Lampiran 16 Hasil Uji Koefisien Determinasi
- Lampiran 17 Tabel Durbin-Watson
- Lampiran 18 Daftar Riwayat Hidup

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang Masalah**

Perkembangan teknologi pada era digitalisasi berkembang dengan sangat pesat, khususnya dalam dunia bisnis. Hal ini menyebabkan tingkat persaingan dalam dunia bisnis semakin ketat. Persaingan yang semakin ketat tersebut mendorong para pelaku bisnis untuk melakukan berbagai strategi dalam upaya memperoleh keuntungan yang lebih besar.<sup>1</sup> Keuntungan yang didapatkan perusahaan juga mempengaruhi nilai perusahaan. Nilai perusahaan merupakan cara investor melihat seberapa besar tingkat keberhasilan perusahaan dalam mengelola sumber dayanya.<sup>2</sup>

Nilai perusahaan memberikan gambaran dari penilaian para investor terhadap kinerja perusahaan dalam mengelola perusahaan. Semakin tinggi nilai perusahaan yang berhasil dicapai itu berarti akan menciptakan tingkat kepercayaan investor terhadap kinerja perusahaan semakin besar. Dengan kata lain, nilai perusahaan yang meningkat akan menunjukkan adanya keyakinan yang kuat dari para pemegang saham bahwa keputusan dan strategi yang diambil oleh

---

<sup>1</sup> Muhamad Sena Saputra And Lidia Wahyuni Kamila Ramadhani, "Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Tata Kelola Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi," *Jurnal Akuntansi Trisakti* 9, no. 2 (2019): 229–44, <https://doi.org/Doi: http://dx.doi.org/10.25105/jat.v9i2.14559>.

<sup>2</sup> Elizabeth Vita Deviliana Purnamasari, Abdullah Rakhman, "Analisis Pengaruh Struktur Modal, Kebijakan Dividen, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014)," *Jurnal Ekonomi Perusahaan* 24(2) (2017): 111–20, <https://doi.org/https://doi.org/10.46806/jep.v24i2.446>.

perusahaan akan memberikan hasil yang menguntungkan dan bersifat jangka panjang.<sup>3</sup>

Dikutip dari liputan6.com dalam publikasi laporan keuangan 2020, pada tahun 2020 saham PT Unilever Indonesia Tbk (UNVR) mengalami penurunan 12,50% ke posisi Rp 7.350 per saham.<sup>4</sup> Saham UNVR berada diposisi tertinggi Rp 8.800 dan terendah Rp 5.275 per saham. Sementara PT Mayora Indak Tbk (MYOR) mengalami penurunan harga dari Rp 2.710 per lembar saham menjadi Rp 2.040 per lembar saham di akhir tahun 2021. Sedangkan PT Astro Lestari Tbk (AALI) juga mengalami penurunan saham yang awalnya Rp 12.325 per lembar saham menjadi Rp 9.500 per lembar saham sampai dengan akhir 2023 harga saham AALI kembali mengalami penurunan sebesar Rp 7.025 per lembar saham. Dari data di atas menunjukkan bahwa memaksimalkan nilai perusahaan merupakan tujuan utama yang sangat penting, karena dengan meningkatkan nilai perusahaan, perusahaan dapat mewujudkan tujuan operasional secara optimal.<sup>5</sup>

Pandangan para pemegang saham terhadap nilai perusahaan tercermin dari seberapa tingkat keberhasilan perusahaan dalam meningkatkan kesejahteraan para pemegang sahamnya. Harga saham yang tinggi mengindikasikan bahwa para pemegang saham akan memiliki pandangan positif terhadap nilai perusahaan.

---

<sup>3</sup> Chen Kelvin, Fransiskus E. Daromes, and Suwandi Ng, "Pengungkapan Emisi Karbon Sebagai Mekanisme Peningkatan," *Dinamika Akuntansi, Keuangan, Dan Pebankan* 6, no. 1 (2017): 1–18.

<sup>4</sup> Agustina Melani, "Saham UNVR Merosot Sejak 2018, Ini Kata Analis," 2021, <https://www.liputan6.com/saham/read/4553768/saham-unvr-merosot-sejak-2018-ini-kata-analis?page=3>.

<sup>5</sup> Selfi Anggi Saputri and Kurniawati Mutmainah, "Green Accounting, Cash Holding, Sales Growth, Tax Avoidance Dan Pengaruhnya Terhadap Niali Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cylical Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2020 Sampai 2023)," *Journal of Economic, Business and Engineering (JEBE)* 6, no. 1 (2024): 165–77, <https://doi.org/10.32500/jebe.v6i1.8137>.

Nilai perusahaan yang tinggi biasanya akan menarik perhatian dan minat para investor. Para investor akan merasa lebih percaya menanamkan modalnya di perusahaan tersebut karena melihat potensi keuntungan dan stabilitas yang baik. Investasi yang masuk dari para investor akan memberikan dampak terhadap aktivitas pasar modal berupa meningkatnya permintaan terhadap saham perusahaan yang pada akhirnya terjadinya peningkatan harga saham perusahaan tersebut di pasar modal.<sup>6</sup>

Nilai perusahaan sangat menggambarkan kondisi perusahaan, jika nilai perusahaan baik maka akan meningkatkan kepercayaan investor yang secara langsung berkontribusi terhadap kesejahteraan *shareholders*, begitu juga sebaliknya nilai perusahaan yang tinggi biasanya diikuti oleh peningkatan *return*. Dengan demikian, menjaga dan meningkatkan nilai perusahaan menjadi hal yang sangat penting bagi keberlanjutan perusahaan serta bagi kepentingan para *shareholders*.<sup>7</sup>

Peningkatan nilai perusahaan sering kali merupakan hasil dari interaksi berbagai faktor, salah satunya adalah penerapan akuntansi lingkungan atau yang lebih sering dikenal dengan sebutan *green accounting*. Perusahaan yang dinilai memiliki prospek yang lebih baik dan menarik di mata investor apabila perusahaan tersebut juga menunjukkan kepedulian dan tanggung jawab terhadap

---

<sup>6</sup> Jonathan Jonathan and Nera Marinda Machdar, "Pengaruh Kualitas Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Reaksi Pasar Sebagai Variabel Intervening," *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT* 3, no. 1 (2018): 67–76, <https://doi.org/10.36226/jrmb.v3i1.87>.

<sup>7</sup> Sri Hermuningsih, "Pengaruh Profitabilitas, Size Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Intervening," *Jurnal Siasat Bisnis* 16, no. 2 (2012): 232–42, <https://doi.org/10.20885/jsb.vol16.iss2.art8>.

ekologisnya karena dianggap mampu bertahan dan berkembang ditengah tantangan global saat ini.<sup>8</sup>

Dunia perindustrian memiliki peran penting dalam mendukung pembangunan nasional khususnya dalam mendorong pertumbuhan ekonomi. Namun disisi lain sektor ini juga dianggap memberikan andil terhadap kerusakan lingkungan. Dampak negatif yang timbul berupa limbah berbahaya, polusi, pencemaran, dan masalah lainnya yang disebabkan oleh penggunaan sumber daya alam yang berlebihan. Saat ini, dunia perindustrian mengalami perkembangan yang sangat pesat seiring dengan semakin meningkatnya jumlah penduduk dan akibat kemajuan teknologi. Perusahaan tidak hanya dituntut untuk fokus pada keuntungan (*profit*) semata tetapi juga perlu memperhatikan aspek sosial (*people*) dan lingkungan (*planet*). Konsep ini sesuai dengan prinsip *triple bottom line* yaitu *profit, people* dan *planet*.<sup>9</sup>

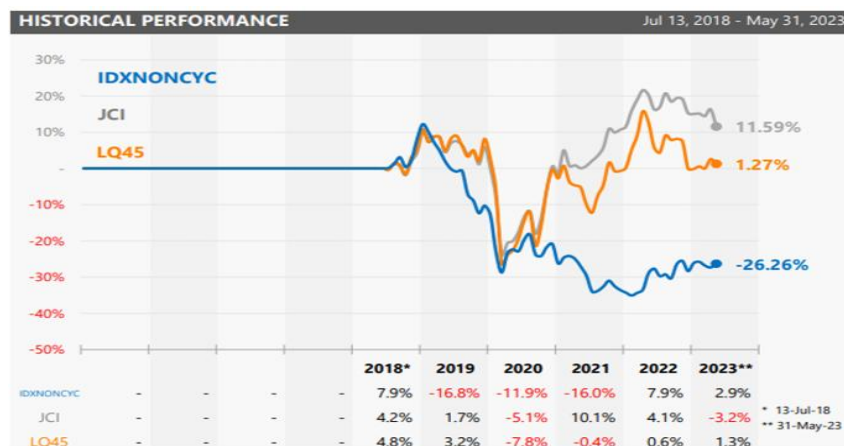
*Green accounting* menjadi pendekatan dalam ilmu akuntansi yang menyertakan biaya-biaya terkait lingkungan ke dalam proses pencatatan dan pelaporan keuangan perusahaan. Melalui sistem ini, perusahaan dapat lebih terstruktur karena dapat mengidentifikasi dampak-dampak kegiatan operasionalnya terhadap lingkungan. Penerapan sistem ini mendorong perusahaan

---

<sup>8</sup> M. G.J. Shalihin, P. Utami, and M. I. Nurpratama, “The Subsurface Geology and Hydrothermal Alteration of the Dieng Geothermal Field, Central Java: A Progress Report,” *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science* 417, no. 1 (2020), <https://doi.org/https://doi.org/10.1088/1755-1315/417/1/012010>.

<sup>9</sup> Eka Mutia Anin Dita and Deasy Ervina, “Pengaruh Green Accounting, Kinerja Lingkungan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Financial Performance,” *Journal of Finance and Accounting Studies* 3 (2021): 72–84.

untuk mengalokasikan dana khusus dalam menangani isu-isu lingkungan, yang dimasa akan datang dapat membantu menekan biaya operasional serta meningkatkan margin keuntungan. Ketika dilakukan secara berkelanjutan, strategi ini dapat mendorong peningkatan nilai perusahaan dalam jangka panjang.<sup>10</sup> Melalui penerapan biaya lingkungan yang sistematis, perusahaan dapat mengenali area-area untuk efisiensi, seperti pengurangan limbah atau penggunaan energi yang berlebihan.



**Gambar 1 Grafik Indeks Saham Sektor *Consumer Non-Cycliclas***

Sumber: [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)

Berdasarkan grafik di atas dapat dilihat pada tahun 2020 *sektor consumer non-cyclicals* mencatatkan indeks saham -11,9% sedangkan pada tahun 2021 indeks harga saham pada sektor ini sebesar -16,0%, hal ini berarti indeks harga saham pada sektor ini Kembali mengalami peningkatan dari tahun sebelumnya. Pada tahun 2022 indeks harga pada sektor ini meningkat dari tahun sebelumnya

<sup>10</sup> Rilla Gantino, Endang Ruswanti, and Agung Mulyo Widodo, "Green Accounting And Intellectual Capital Effect On Firm Value Moderated By Business Strategy," *Jurnal Akuntansi* 27, no. 1 (2023): 38–61, <https://doi.org/10.24912/ja.v27i1.1118>.

sebesar 7,9% dibandingkan tahun sebelumnya. Namun pada tahun 2023 sektor ini kembali mengalami penurunan sebesar 5% dibanding tahun 2022.

Pada tahun 2022, terjadi sebuah fenomena yang cukup memperhatikan terkait dengan isu kerusakan lingkungan yang berdampak besar terhadap citra dan keberlanjutan perusahaan. Salah satu kasus yang menjadi sorotan adalah insiden pencemaran lingkungan yang melibatkan perusahaan dari sektor *consumer non-cyclicals* yaitu sektor yang memproduksi barang-barang kebutuhan pokok yang dikonsumsi secara rutin oleh masyarakat. Dilansir dari ([www.metro.tempo.co](http://www.metro.tempo.co)), Unilever menjadi salah satu contoh perusahaan yang dilaporkan terlibat dalam pencemaran lingkungan sungai akibat sampah dari produk-produk dalam bentuk *sachet* yang sulit terurai. Kasus ini menunjukkan bahwa pengelolaan limbah yang tidak memadai dapat menjadi ancaman serius bagi kelestarian lingkungan dan menimbulkan dampak negatif terhadap reputasi perusahaan dimata masyarakat dan investor. Berikut adalah gambar tabulasi data pencemaran lingkungan oleh limbah produk Unilever pada tahun 2022:

**Tabel 1**  
**Tabulasi Data Pencemaran Lingkungan Limbah Sachet Produk Unilever**  
**Tahun 2022**

Aspek Pencemaran	Lokasi Terdampak	Jenis Sampah Dominan	Pihak Yang Mengidentifikasi	Dampak Yang Diidentifikasi
Pencemaran Sungai	Kali Metro (Malang), Ciwulan, Citandui, Citarum (Jawa Barat), Way Seputih, Way Sekampung (Lampung), Batang Arau (Padang), Krueng Aceh, Krueng Langsa (Aceh)	Sampah Sachet Produk Unilever	Aliansi Zero Waste Indonesia (AZWI), Tim Peneliti ESN	Pencemaran Sungai, Kontribusi Kontaminasi Mikroplastik, Polimer Plastik Ditemukan Dalam Lambung Manusia

Sumber: [www.metro.tempo.co](http://www.metro.tempo.co)

Berdasarkan informasi yang ditampilkan pada tabel 1 pada tahun 2022, perusahaan Unilever menjadi pusat perhatian publik dan media akibat keterlibatan dalam isu pencemaran lingkungan. Kasus terjadi di sejumlah wilayah di pulau Jawa dan Sumatra yang diduga kuat disebabkan oleh limbah kemasan *sachet* dari produk-produk Unilever. Pencemaran ini tidak hanya berdampak terhadap lingkungan saja tetapi juga memunculkan kekhawatiran terhadap kesehatan manusia. Hal ini disebabkan oleh kandungan polimer plastik dalam kemasan *sachet* yang ditemukan telah masuk ke dalam tubuh manusia tepatnya pada lambung. Temuan ini diperkuat oleh data yang dihimpun oleh Aksi Aliansi *Zero Waste* Indonesia (AZWI) serta hasil penelitian ilmiah yang dilakukan oleh tim *Environmental Science Network* (ESN) yang keduanya menunjukkan korelasi kuat antara limbah plastik Unilever dan tingkat pencemaran sungai yang terjadi.<sup>11</sup>

Karena kasus pencemaran lingkungan ini Aksi Aliansi *Zero Waste* Indonesia (AZWI) meminta pihak Unilever untuk bertanggung jawab pada sampah *sachet* yang mengotori sungai-sungai dengan menghentikan produksi *sachet* dan mendesain ulang produk yang berpotensi terjadinya pencemaran lingkungan. Unilever juga mendapatkan kritikan tajam terhadap kasus pencemaran lingkungan. Meskipun Unilever merupakan perusahaan yang menerapkan prinsip *green accounting*, nyatanya terdapat laporan dari lembaga lingkungan seperti *Greenpeace* yang menunjukkan bahwa Unilever termasuk salah satu perusahaan

---

<sup>11</sup> “Sampah Sachet Unilever Paling Banyak Mencemari Sungai-Sungai Di Indonesia, Accessed 25 Agustus 2025,” n.d., <https://www.tempo.co/arsip/sampah-sachet-unilever-paling-banyak-mencemari-sungai-sungai-di-indonesia-337988>.

dengan produksi limbah plastik terbesar di dunia. Hal ini menimbulkan citra negatif dan merusak reputasi Unilever, menurunkan kepercayaan konsumen dan menimbulkan desakan dari publik dan pemerintah dalam mengatasi masalah lingkungan. Kondisi ini tidak hanya berdampak pada aspek sosial tapi juga terhadap nilai perusahaan secara langsung adanya penurunan penjualan serta menimbulkan adanya biaya tambahan untuk inovasi lingkungan, maupun secara tidak langsung dapat menyebabkan penurunan kepercayaan investor akibat isu lingkungan perusahaan Unilever.

Permasalahan pencemaran lingkungan tersebut belum menunjukkan tanda-tanda penyelesaian hingga saat ini. Bahkan pada tahun 2023 berdasarkan hasil Sensus Badan Riset Urusan Sungai Nusantara (BRUIN) yang dilaksanakan di 64 titik pemantauan yang tersebar di 28 kabupaten/kota dari 13 provinsi di Indonesia menunjukkan bahwa sampah plastik merupakan jenis limbah yang paling banyak ditemukan dan menjadi penyumbang utama pencemaran lingkungan di perairan Indonesia. Berikut tabulasi 10 penyumbang sampah plastik terbesar di perairan Indonesia berdasarkan hasil Sensus BRUIN tahun 2023:

**Tabel 2**

**Tabulasi 10 Penyumbang Utama Sampah Plastik di Perairan Indonesia  
(Sensus BRUIN Tahun 2023)**

<b>Peringkat</b>	<b>Produsen</b>	<b>Persentase</b>
1	Produk Tanpa Merek	37%
2	Wings	16,4%
3	Unilever	12,3%
4	Indofood	10,1%

<b>Peringkat</b>	<b>Produsen</b>	<b>Persentase</b>
5	Mayora	8,1%
6	PT. Santos Jaya Abadi	5,6%
7	Unicharm	2,4%
8	P&G	2,3%
9	Garudafood	2%
10	Ajinomoto	1,8%

Sumber: [www.mongabay.co.id](http://www.mongabay.co.id)

Berdasarkan data yang disajikan pada tabel 2 di atas, menunjukkan 10 produsen penyumbang sampah plastik terbesar, dimana Wings, Unilever, Indofood dan Mayora menduduki posisi selanjutnya setelah beberapa *unbranded products*.<sup>12</sup> Selain berdasarkan merek, jenis plastik yang paling sering ditemukan Sensus ini berasal dari kemasan makanan kemudian sampah plastik berupa alat-alat rumah tangga dan juga produk perawatan diri. Data ini menunjukkan bahwa meskipun kesadaran masyarakat terhadap pentingnya pengelolaan sampah plastik telah mengalami peningkatan, namun pada kenyataannya pengelolaan sampah plastik di Indonesia masih belum berhasil. Hal ini dapat dibuktikan dengan masih tingginya jumlah sampah plastik yang berserakan dan belum terkelola dengan baik di lingkungan sekitar.

---

<sup>12</sup> Petrus Riski, "Sensus BRUIN 2023, Sampah Plastik Persoalan Utama Di Indonesia," accessed 25 Agustus 2025, n.d., <https://mongabay.co.id/2024/01/18/sensus-bruin-2023-sampah-plastik-persoalan-utama-di-indonesia/>.

Islam dengan tegas melarang segala bentuk perusakan lingkungan, karena alam adalah Amanah dari Allah Swt yang harus dijaga dan dimanfaatkan dengan bijak. Dalam QS. Al A'raf ayat 56, Allah SWT berfirman:

وَلَا تُفْسِدُوا فِي الْأَرْضِ بَعْدَ إِصْلَاحِهَا وَادْعُوهُ خَوْفًا وَطَمَعًا إِنَّ رَحْمَتَ اللَّهِ قَرِيبٌ مِّنَ الْمُحْسِنِينَ

Artinya: “Janganlah kamu berbuat kerusakan di bumi setelah diatur dengan baik. Berdoalah kepada-Nya dengan rasa takut dan penuh harap. Sesungguhnya rahmat Allah sangat dekat dengan orang-orang yang berbuat baik.”

Fakhruddin Ar-Razi dalam tafsir Mafatihul Ghaib menjelaskan bahwa ayat ini merupakan perintah Allah SWT untuk menjaga bumi dari kerusakan, menekankan pentingnya menjaga lingkungan alam, hubungan sosial yang baik, dan nilai-nilai moral agama. Ayat ini memiliki makna bahwa larangan untuk berbuat kerusakan di bumi setelah Allah menciptakannya dengan baik dan seimbang. Ayat ini memperkuat gagasan bahwa menjaga kelestarian dan keseimbangan lingkungan merupakan bagian dari fitrah manusia yang sejalan dengan misi Islam. Kesesuaian ajaran Islam memberikan dasar yang kuat bagi perusahaan untuk menerapkan konsep pelestarian lingkungan dalam dalam kegiatan bisnis. Salah satu prinsip Islam yaitu *maslahah* yaitu kebermanfaatan umum dapat menekan kegiatan perusahaan harus memiliki kebermanfaatan bagi masyarakat dan lingkungan sebagai *stakeholder*.<sup>13</sup> Dengan demikian, penerapan *green accounting* dalam perusahaan tidak hanya bertujuan meningkatkan nilai

---

<sup>13</sup> Ardyani Fitria Endah, “Pengaruh Green Accounting Dan Kualitas Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan Syariah Pada Jakarta Islamic Index (JII) Tahun 2021-2024,” 2022, 43–44.

perusahaan, tetapi juga mencerminkan komitmen terhadap prinsip bisnis yang beretika sesuai dengan ajaran Islam.

Peran produsen dalam mencegah pencemaran lingkungan sangat penting, termasuk melalui inovasi desain ulang kemasan produk yang lebih ramah lingkungan serta penerapan teknologi yang mampu meminimalkan emisi berbahaya dalam proses produksi. Selain upaya tersebut, penegakan hukum yang tegas juga dianggap sebagai faktor krusial dalam memastikan produsen memiliki tanggung jawab penuh atas pengelolaan sampah dari produk yang mereka hasilkan sehingga diharapkan dapat terwujud kondisi lingkungan yang bersih, sehat dan berkelanjutan. Terjadinya kasus-kasus yang berkaitan dengan pencemaran lingkungan dapat mengakibatkan menurunnya nilai perusahaan.

Penurunan nilai ini tidak hanya mempengaruhi kepercayaan masyarakat tetapi juga dapat berdampak terhadap keberlanjutan operasional perusahaan. Oleh karena itu, penerapan akuntansi berbasis lingkungan atau *green accounting* menjadi salah satu solusi strategis yang dapat digunakan oleh perusahaan. Melalui pendekatan ini, perusahaan dapat merencanakan dan mengalokasikan biaya yang berkaitan dengan aktivitas lingkungan secara sistematis. Biaya tersebut mencakup upaya-upaya pencegahan, pengendalian, serta penanggulangan terhadap dampak lingkungan yang mungkin ditimbulkan. Dengan demikian, *green accounting* tidak hanya berfungsi sebagai alat pencatatan dan pelaporan tetapi juga sebagai bentuk tanggung jawab perusahaan dalam menjaga kelestarian lingkungan.

Berdasarkan latar belakang yang dijelaskan sebelumnya, penelitian ini mengambil perusahaan publik sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di bursa efek Indonesia (BEI) selama periode 2020-2024 sebagai objek penelitian karena perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* memiliki keterkaitan erat dengan kehidupan masyarakat karena sebagian besar produk yang dihasilkan hampir digunakan secara rutin dalam kehidupan sehari-hari. Selain itu, sektor *consumer non-cyclicals* dinilai memiliki ketahanan terhadap krisis global karena termasuk dalam sektor yang stabil, selalu mengalami pertumbuhan dan perkembangan seiring dengan peningkatan jumlah produk.

Perusahaan dalam sektor ini juga memiliki keterkaitan erat dengan lingkungan mengingat limbah yang dihasilkan oleh perusahaan-perusahaan tersebut. Oleh karena itu, penulis mengangkat judul **“Pengaruh Penerapan *Green Accounting* Terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Publik Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar Di BEI”**

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, penulis merumuskan permasalahan pada penelitian ini yaitu apakah penerapan *green accounting* memiliki pengaruh terhadap nilai perusahaan sektor *consumer non-cyclicals*.

### **C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian**

Adapun tujuan yang dilakukan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh penerapan *green accounting* terhadap nilai perusahaan sektor *consumer non-cyclicals*.

Penelitian ini diharapkan memberikan manfaat sesuai dengan judul yang diteliti, adapun sebagai berikut:

#### **1. Manfaat Teoritis**

Penelitian ini diharapkan dapat membeikan wawasan tambahan bagi pembaca mengenai pengaruh penerapan *green accounting* terhadap nilai perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di BEI, selain itu hasil penelitian ini juga dapat dijadikan sebagai referensi bagi peneliti selanjutnya yang tertarik untuk mengkaji topik yang serupa.

#### **2. Manfaat Praktis**

Penelitian ini turut memberikan manfaat praktis yang diharapkan mampu memberikan kontribusi nyata bagi berbagai pihak, adapun sebagai berikut:

##### **a. Bagi Penulis**

Penelitian ini bermanfaat dalam memperluas wawasan dan pengetahuan dalam melakukan penelitian ini serta memberikan pemahaman yang lebih mengenai *green accounting* dan nilai perusahaan.

**b. Bagi Internal Perusahaan**

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan bagi manajemen perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* dalam menerapkan *green accounting* guna meningkatkan nilai perusahaan, serta membantu memenuhi ekspektasi pemangku kepentingan yang semakin peduli terhadap isu-isu lingkungan dan sosial.

**c. Bagi Investor**

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan bagi para calon investor dalam menilai pengaruh penerapan *green accounting* terhadap nilai perusahaan sebelum mengambil keputusan menjadi investor untuk perusahaan tersebut.

**D. Kajian Terdahulu**

Penelitian ini dilakukan dengan mengacu pada beberapa kajian terdahulu yang telah dilakukan oleh beberapa peneliti. Adapun hasil penelitian yang diperoleh oleh peneliti tersebut dapat digunakan sebagai referensi penelitian ini.

**Tabel 3**  
**Kajian Terdahulu**

<b>Peneliti (Tahun)</b>	<b>Judul Penelitian</b>	<b>Variabel Penelitian</b>	<b>Hasil Penelitian</b>
Barbara Gunawan, dan Kholifah Lilla Berliyanda. (2024)	Pengaruh <i>Green Accounting</i> , Pengungkapan Emisi Karbon, Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan.	Variabel Dependen: Nilai Perusahaan Variabel Independen: <i>Green Accounting</i> , Pengungkapan Emisi Karbo dan Kinerja Lingkungan	<i>Green Accounting</i> dan Pengungkapan Emisi Karbo Tidak Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan. Kinerja Lingkungan Berpengaruh Positif Terhadap Nilai Perusahaan
Aurellia Nur Hayaah. (2023)	Pengaruh Penerapan <i>Green Accounting</i> Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam Dan Sejenisnya Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.	Variabel Dependen: Kinerja Keuangan Variabel Independen: Penerapan <i>Green Accounting</i> dan Kinerja Lingkungan	Secara Parsial <i>Green Accounting</i> Dan Kinerja Lingkungan Tidak Berpengaruh Positif Signifikan Tetapi Secara Simultan <i>Green Accounting</i> Dan Kinerja Lingkungan Berpengaruh Positif Signifikan Terhadap Kinerja Keuangan
Elvina Yuliani, dan Budi Prijanto. (2022)	Pengaruh Penerapan <i>Green Accounting</i> Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating Pada Perusahaan Sub Sector Tambang Batubara Yang Terdaftar Di BEI Periode 2019 2021.	Variabel Dependen: Nilai Perusahaan Variabel Independen: <i>Green Accounting</i>	Penerapan <i>Green Accounting</i> Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan Dan Profitabilitas Tidak Mampu Memoderasi Hubungan Antara <i>Green Accounting</i> Terhadap Nilai Perusahaan

<b>Peneliti (Tahun)</b>	<b>Judul Penelitian</b>	<b>Variabel Penelitian</b>	<b>Hasil Penelitian</b>
Maflika dan Kodir (2022)	Pengaruh <i>Green Accounting</i> Pada <i>Value</i> Perusahaan Dengan Variabel Moderating <i>Corporate Social Responsibility</i>	Variabel Dependen: <i>Value</i> Perusahaan Variabel Independen: <i>Green Accounting</i> Variabel Moderating: <i>Corporate Social Responsibility</i>	<i>Green Accounting</i> Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan <i>Corporate Social Responsibility</i> Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan <i>Green Accounting</i> Tidak Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan Dengan <i>Corporate Social Responsibility</i> Sebagai Variabel Moderating
Gine Das Prena. (2021)	Pengaruh Penerapan <i>Green Accounting</i> , Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur DiBursa Efek Indonesia.	Variabel Dependen: Kinerja Keuangan Variabel Independen: Penerapan <i>Green Accounting</i> dan Kinerja Lingkungan	Penerapan <i>Green Accounting</i> Berpengaruh Tidak Signifikan Terhadap Kinerja Keuangan. Kinerja Lingkungan Berpengaruh Positif Dan Signifikan Terhadap Kinerja Keuangan
Shella Gilby Sapulette, dan Franco Benony Limba. (2021)	Pengaruh Penerapan <i>Green Accounting</i> Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2020	Variabel Dependen: Nilai Perusahaan Variabel Independen: Penerapan <i>Green Accounting</i> dan Kinerja Lingkungan	Penerapan <i>Green Accounting</i> Tidak Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan. Kinerja Lingkungan Berpengaruh Positif Terhadap Nilai Perusahaan

## E. Kerangka Teori

Teori legitimasi (*legitimacy theory*) berasal dari kajian sosiologi dan ilmu komunikasi, yang pada awalnya dikembangkan untuk memahami bagaimana organisasi mempertahankan keberadaannya dalam masyarakat. Suchman (1995) mengemukakan bahwa legitimasi sebagai sebagai suatu persepsi atau asumsi umum bahwa tindakan suatu entitas dianggap sah apabila sesuai dengan nilai, norma, dan keyakinan yang berlaku dalam masyarakat.<sup>14</sup> Ketika sistem nilai perusahaan sejalan dengan sistem nilai masyarakat maka perusahaan dianggap memiliki legitimasi. Teori legitimasi menyatakan bahwa setiap perusahaan harus selalu memastikan bahwa kegiatan operasionalnya telah sesuai dengan norma masyarakat, sehingga perusahaan perlu untuk meyakinkan bahwa kegiatan operasionalnya diterima oleh semua pihak.<sup>15</sup>

Dalam konteks ilmu akuntansi, teori legitimasi sebagai kerangka teori yang menjelaskan bagaimana perusahaan menggunakan laporan keuangan dan laporan sosial untuk membangun dan mempertahankan legitimasi mereka dimata masyarakat dan para pemangku kepentingan. Dowling dan Pfeffer adalah salah satu dari beberapa pelopor yang menghubungkan konsep legitimasi dengan praktik akuntansi terutama dalam menghadapi tekanan sosial.<sup>16</sup> Hal ini berarti jika sebuah organisasi atau perusahaan tidak berhasil menjalankan tanggung

---

<sup>14</sup> Mark C. Suchman, “Managing Legitimacy: Strategic and Institutional Approaches,” *The Academy of Management Review* 20, no. 3 (1995): 571–610, <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/258788>. Accessed 28 Aug. 2025.

<sup>15</sup> and Jeffrey Pfeffer Dowling, John, “Organizational Legitimacy: Social Values and Organizational Behavior,” *ILTIZAM Journal of Shariah Economic Research* 3, no. 1 (2019): 41, <https://doi.org/10.30631/iltizam.v3i1.248>.

<sup>16</sup> and Jeffrey Pfeffer. Dowling, John, “Organizational Legitimacy: Social Values and Organizational Behavior,” *The Pacific Sociological Review* 18, no. 1 (1975): 122–36, <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/1388226>. Accessed 28 Aug. 2025.

jawab sosialnya kepada masyarakat hal ini dapat menjadi ancaman bagi keberlanjutan perusahaan tersebut. Perusahaan akan dipandang baik oleh masyarakat apabila mampu memberikan pengaruh yang baik terhadap lingkungan sekitar. Ketika masyarakat memiliki citra yang baik terhadap perusahaan tentu mampu meningkatkan nilai perusahaan.

Menurut Edy<sup>17</sup> Teori legitimasi menjelaskan bahwa praktik pernyataan tanggung jawab sosial hendaknya dilaksanakan dengan sebaik-baiknya agar kinerja perusahaan mendapat respon positif dari masyarakat. Respon positif ini akan menciptakan nilai positif bagi perusahaan di mata masyarakat dan otomatis meningkatkan nilai perusahaan. hal ini justru akan memberikan keuntungan bagi perusahaan karena keuntungan yang dihasilkan akan menarik investor yang ingin menanamkan modalnya pada perusahaan tersebut.

Menurut Asjuwita & dan Agustin<sup>18</sup> Teori legitimasi menyatakan bahwa organisasi atau perusahaan harus tetap memastikan bahwa mereka telah bekerja sesuai dengan norma-norma yang disetujui oleh masyarakat dan memastikan bahwa pihak asing dapat menerima aktivitas mereka (dilegitimasi). Fokus dari teori lagitimasi adalah agar organisasi tidak hanya fokus pada pihak investor saja, namun secara umum juga harus memperhatikan hak masyarakat.

---

<sup>17</sup> R. N. A. P Edy, "Pengaruh Green Accounting Terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Periode 2015-2018)," 2020.

<sup>18</sup> Marini Asjuwita and Henri Agustin, "Engaruh Kinerja Lingkungan Dan Biaya Lingkungan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018," *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* 2, no. 3 (2020): 3327–45, <https://doi.org/10.24036/jea.v2i3.285>.

Menurut Riyadh dkk,<sup>19</sup> Teori legitimasi menekankan gagasan bahwa perusahaan harus melanjutkan fungsi sosialnya dengan memenuhi kebutuhan masyarakat dan memberikan citra yang lebih baik kepada masyarakat. Perusahaan semakin mencoba dan menunjukkan operasi positif mereka pada kegiatan sosial untuk mencapai legitimasi dan menunjukkan citra yang menguntungkan perusahaan. Sebelumnya, memaksimalkan keuntungan merupakan tolak ukur untuk legitimasi organisasi tetapi mengingat harapan dinamis dekade terakhir, kualitas legitimasi dalam organisasi yaitu menghindari merusak lingkungan atau mengkompensasi bahaya yang masuk.

Berdasarkan pada prinsip pengakuan dan dukungan masyarakat terhadap pemerintah, legitimasi dibagi beberapa jenis yakni:<sup>20</sup>

#### 1. Legitimasi Tradisional

Masyarakat memberi dukungan dan pengakuan pada pemerintah karena berasal dari keluarga kaya atau keturunan “darah biru” yang diyakini harus memimpin rakyat. Tradisi seperti ini selalu dijaga dan dilembagakan oleh pemimpin itu bersama keturunannya.

#### 2. Legitimasi Ideologi

Dukungan yang diperoleh pemerintah karena masyarakat beranggapan bahwa pemimpin sebagai pelaksana dan penafsir ideologi

---

<sup>19</sup> Hosam Alden Riyadh et al., “The Analysis of Green Accounting Cost Impact on Corporations Financial Performance,” *International Journal of Energy Economics and Policy* 10, no. 6 (2020): 421–26, <https://doi.org/10.32479/ijeep.9238>.

<sup>20</sup> Meirna Puspita Permatasari and Ni Luh Putri Setyastrini, “Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Ditinjau Dari Teori Legitimasi Dan Teori Stakeholder,” *Jurnal Akuntansi Dan Perpajakan* 5, no. 1 (2019): 1–3, <https://doi.org/10.26905/ap.v5i1.2559>.

yang baik. Dimana ideologi tersebut tidak hanya yang doktriner atau pragmatis.

### 3. Legitimasi Kualitas Pribadi

Pemimpin mempunyai kualitas atau charisma pribadi dan berprestasi sehingga masyarakat memberikan dukungan dan pengakuan kepadanya.

### 4. Legitimasi Prosedural

Pemimpin mendapatkan haknya melalui jalur hukum yang benar sehingga memperoleh dukungan dari masyarakat. Pemimpin tersebut memperoleh wewenang berdasarkan metode atau langkah-langkah yang diterapkan dalam atauran atau undang-undang.

### 5. Legitimasi Instrumental

Masyarakat memberikan kepercayaan maupun dukungan terhadap pemimpin pemerintah karena kesejahteraan materil atau instrumental mampu dijamin oleh pemimpinnya. Teori legitimasi erat kaitannya dengan wilayah sosial dan *green accounting* yang memberikan gambaran tentang dukungan sukarela oleh masyarakat mengenai perusahaan.<sup>21</sup> Teori legitimasi juga cocok untuk digunakan *green accounting* itu sendiri dikarenakan legitimasi bagi perusahaan yang berwawasan lingkungan sangat penting agar masyarakat dapat menerima perusahaan tersebut di

---

<sup>21</sup> Dede Sumarna, Budi Rismayadi, and Hendri Nur Ardiansyah, "Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)," *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)* 8, no. 3 (2025): 3836–50, <https://doi.org/10.31539/costing.v8i3.15665>.

lingkungan itu berada, sehingga kiprah perusahaan dapat terus berjalan dimasa yang akan datang.<sup>22</sup>

Sejalan dengan teori legitimasi, perusahaan perlu melakukan upaya sebuah pengakuan atau legitimasi dari para pemangku kepentingan termasuk pemegang saham, konsumen, pemerintah, serta masyarakat sekitar demi memastikan legitimasi terhadap keberlangsungan operasinya. Upaya perusahaan dalam memperoleh legitimasi dari konsumen dilakukan melalui peningkatan kualitas produk dan layanan mereka. Perusahaan dapat memperoleh legitimasi dari pemerintah dengan mematuhi perundang-undangan yang berlaku. Apabila ingin mendapat legitimasi dari masyarakat perusahaan perlu memiliki tanggung jawab sosial lingkungan yang baik.

---

<sup>22</sup> Fahik G.E, "Pengaruh Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2018," (*Doctoral Dissertation, STIE Malangkeucwara*)., 2020.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agustia, Dian. "Pelaporan Biaya Lingkungan Sebagai Alat Bantu Bagi Pengambilan Keputusan Yang Berkaitan Dengan Pengelolaan Lingkungan." *AKRUAL: Jurnal Akuntansi* 1, no. 2 (2010): 190. <https://doi.org/10.26740/jaj.v1n2.p190-214>.
- Agustia, Dian, Tjiptohadi Sawarjuwono, and Wiwiek Dianawati. "The Mediating Effect of Environmental Management Accounting on Green Innovation - Firm Value Relationship." *International Journal of Energy Economics and Policy* 9, no. 2 (2019): 299–306. <https://doi.org/10.32479/ijeep.7438>.
- Alvina, Sundari B. Septiana. "Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sub Sektor Industri Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2022." *Indo-Fintech Intellectuals: Journal of Economics and Business* 10, no. 2 (2024): 210–20. <https://doi.org/10.54373/ifijeb.v4i3.1587>.
- Aniela, Yoshi. "Peran Akuntansi Lingkungan Dalam Meningkatkan Kinerja." *Berkala Ilmiah Mahasiswa Akuntansi* 1, no. 1 (2012): 15–19.
- Ardyani Fitria Endah. "Pengaruh Green Accounting Dan Kualitas Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan Syariah Pada Jakarta Islamic Index (JII) Tahun 2021-2024," 2022, 43–44.
- Asjuwita, Marini, and Henri Agustin. "Engaruh Kinerja Lingkungan Dan Biaya Lingkungan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018." *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* 2, no. 3 (2020): 3327–45. <https://doi.org/10.24036/jea.v2i3.285>.
- Astuti, Ni Komang Nilawati, Ni Luh Putu Sri Purnama Pradnyani, and Putu Aristya Adi Wasita. "Pengaruh Penerapan Green Accounting, Profitabilitas Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan." *Journal Research of Accounting* 4, no. 2 (2023): 145.
- Bougie, Uma Sekaran and Roger. "Research Methods for Business: A Skill-Building Approach." *Leadership & Organization Development Journal* 34, no. 7 (2013): 700–701. <https://doi.org/10.1108/lodj-06-2013-0079>.
- CFRM S.E., M.Si., CRP., RSA., Hery. "Kajian Riset Akuntansi Jakarta : PT Grasindo," 2017.
- Damayanti, SE., M.Si., Esti, and Apriliani Widyowati. "Dampak Penerapan Faktor Green Accounting Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur Peserta Proper Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019." *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana* 9, no. 1 (2022): 559.

<https://doi.org/10.35137/jabk.v9i1.639>.

Devi, Sunitha; Budiasih, I Gusti Nyoman; and Badera, I Dewa Nyoman (2017). “Pengaruh Pengungkapan Enterprise Risk Management Dan Pengungkapan Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan.” *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia* 14, no. 1 (2017). <https://doi.org/https://doi.org/10.21002/jaki.2017.02>.

Deviliana Purnamasari, Abdullah Rakhman, Elizabeth Vita. “Analisis Pengaruh Struktur Modal, Kebijakan Dividen, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014).” *Jurnal Ekonomi Perusahaan* 24(2) (2017): 111–20. <https://doi.org/https://doi.org/10.46806/jep.v24i2.446>.

Dewi, Putu Purnama; Edward Narayana, I Putu. “Implementasi Green Accounting, Profitabilitas Dan Corporate Social Responsibility Pada Nilai Perusahaan.” *Jurnal Akuntansi* 30, no. 12 (2020): 3252–62. <https://doi.org/doi:https://doi.org/10.24843/EJA.2020.v30.i12.p20>.

Dewi, Putu Purnama, and I Putu Edward Narayana. “Implementation of Green Accounting, Profitability and Corporate Social Responsibility for Corporate Values.” *Implementasi Green Accounting, Profitabilitas Dan Corporate Social Responsibility Pada Nilai Perusahaan Putu*, 2019, 3252–62.

Dissanayake, Dinithi, Carol TiltMaria Xydias-Lobo. “Sustainability Reporting by Publicly Listed Companies in Sri Lanka.” *Jurnal of Cleaner Production* 129 (2016): 169–82. <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0959652616303626?via%3Dihub>.

Dowling, John, and Jeffrey Pfeffer. “Organizational Legitimacy: Social Values and Organizational Behavior.” *The Pacific Sociological Review* 18, no. 1 (1975): 122–36. <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/1388226>. Accessed 28 Aug. 2025.

Dowling, John, and Jeffrey Pfeffer. “Organizational Legitimacy: Social Values and Organizational Behavior.” *ILTIZAM Journal of Shariah Economic Research* 3, no. 1 (2019): 41. <https://doi.org/10.30631/iltizam.v3i1.248>.

Dzahabiyya, Jauza, Dicky Jhoansyah, and R Deni Muhammad Danial. “Analisis Nilai Perusahaan Dengan Model Rasio Tobin’s Q. Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan Dewantara, 4(1), 46-55.” *JAD : Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara* 3, no. 1 (2020): 46–55.

Eka Mutia Anin Dita, and Deasy Ervina. “Pengaruh Green Accounting, Kinerja Lingkungan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Financial Performance.” *Journal of Finance and Accounting Studies* 3 (2021): 72–84.

- Farhatulmaula, Dwi Suci, and Suparmin. "The Influence of Financial Performance, Capital Structure, Intellectual Capital on Company Value." *Formosa Journal of Sustainable Research* 3, no. 1 (2024): 111–24. <https://doi.org/10.55927/fjsr.v3i1.7503>.
- G.E, Fahik. "Pengaruh Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2018." (*Doctoral Dissertation, STIE Malangkucecwara*)., 2020.
- Gea, Annisa Ovami, Debbi. "Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2018." *Urnal Akuntansi Bisnis Eka Prasetya : Penelitian Ilmu Akuntansi* 6 (2020).
- Hamidi H. "Analisis Penerapan Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan." *Equilibria* 6, no. 2 (2019): 23–36. <https://doi.org/10.4324/9781315561103-15>.
- Hermuningsih, Sri. "Pengaruh Profitabilitas, Size Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Sruktur Modal Sebagai Variabel Intervening." *Jurnal Siasat Bisnis* 16, no. 2 (2012): 232–42. <https://doi.org/10.20885/jsb.vol16.iss2.art8>.
- Imam, Ghozali. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang : Universitas Diponegoro., n.d.
- Jonathan, Jonathan, and Nera Marinda Machdar. "Pengaruh Kualitas Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Reaksi Pasar Sebagai Variabel Intervening." *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT* 3, no. 1 (2018): 67–76. <https://doi.org/10.36226/jrmb.v3i1.87>.
- Kamila Ramadhani, Muhamad Sena Saputra And Lidia Wahyuni. "Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Tata Kelola Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi." *Jurnal Akuntansi Trisakti* 9, no. 2 (2019): 229–44. <https://doi.org/Doi: http://dx.doi.org/10.25105/jat.v9i2.14559>.
- Kelvin, Chen, Fransiskus E. Daromes, and Suwandi Ng. "Pengungkapan Emisi Karbon Sebagai Mekanisme Peningkatan." *Dinamika Akuntansi, Keuangan, Dan Pebankan* 6, no. 1 (2017): 1–18.
- Kusuma, Ayu, Dan Desy, and Ismah Angraini. "Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur." *Bisnis, Dan Sosial* 1, no. 1 (2023): 161–71.
- Liza, Rahima. "Pengaruh Green Accounting, Agresivitas Pajak Terhadap

Pengungkapan Csr Pada Perusahaan Farmasi Periode 2020-2023,” 2025, 34–35.

M. G.J. Shalihin, P. Utami, and M. I. Nurpratama. “The Subsurface Geology and Hydrothermal Alteration of the Dieng Geothermal Field, Central Java: A Progress Report,.” *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science* 417, no. 1 (2020). <https://doi.org/https://doi.org/10.1088/1755-1315/417/1/012010>.

Machali, Imam. *Metode Penelitian Kuantitatif*, 2021.

Mahdi Ahmed, Azni Idris, S. R. Syed Omar, P A Wheeler, L de Rome, Taleb R Abu-zahra, Rakad A Ta, Abdullah R Arabiyyat, Robert L. Mikkelsen, et al. “Pengaruh Environmental Performance Dan Environmental Disclosure Terhadap Economic Performance Pada Perusahaan Pertambangan Dan Pemegang HPH/HPHTI Yang Terdaftar Di BEI.” *Australian Journal of Basic and Applied Sciences* 2, no. 1 (2011): 20–29. <https://media.neliti.com/media/publications/219386-pengaruh-environmental-performance-dan-e.pdf>.

Martha Angelina, Enggar Nursasi. “Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan.” *Jurnal Manajemen Dirgantara* 14, no. 2 (2021): 211–24. <https://doi.org/10.61132/santri.v2i1.198>.

Melani, Agustina. “Saham UNVR Merosot Sejak 2018, Ini Kata Analisis,” 2021. <https://www.liputan6.com/saham/read/4553768/saham-unvr-merosot-sejak-2018-ini-kata-analisis?page=3>.

Melawati, Hana Gracia, and Mia Ika Rahmawati. “Pengaruh Green Accounting Dan Pengungkapan Csr Terhadap Nilai Perusahaan: Profitabilitas Sebagai Variabel Mediasi.” *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 11, no. 6 (2022): 1–25.

Mulyana, Asep, and Imam Muslih. “Pengaruh Biaya Produksi Dan Biaya Operasional Terhadap Laba Bersih.” *Jurnal Riset Akuntansi* 12, no. 1 (2020): 14–24. <https://doi.org/10.34010/jra.v12i1.2600>.

N.K.B, Astuti & Yadnya. “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kebijakan Dividen.” *E - Jurnal Manajemen* 8 (5) (2019): 3275–3302.

Niandari, Nanik, and Handayani Handayani. “Green Accounting, Kinerja Lingkungan, Dan Profitabilitas.” *Jurnal Akuntansi Bisnis* 16, no. 1 (2023): 83–96. <https://doi.org/10.30813/jab.v16i1.3875>.

“Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di

Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2018.” *Block Caving – A Viable Alternative?* 3, no. 1 (2020): 68–87. <https://www.golder.com/insights/block-caving-a-viable-alternative/>.

Permatasari, Meirna Puspita, and Ni Luh Putri Setyastrini. “Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Ditinjau Dari Teori Legitimasi Dan Teori Stakeholder.” *Jurnal Akuntansi Dan Perpajakan* 5, no. 1 (2019): 1–3. <https://doi.org/10.26905/ap.v5i1.2559>.

R. N. A. P Edy. “Pengaruh Green Accounting Terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Periode 2015-2018),” 2020.

Rahmawati, Ningsih &. “Implementasi Green Accounting Dalam Meningkatkan Kinerja Perusahaan.” *Journal of Applied Business and Economics* 4, no. 2 (2020): 149–58.

Rilla Gantino, Endang Ruswanti, and Agung Mulyo Widodo. “Green Accounting And Intellectual Capital Effect On Firm Value Moderated By Business Strategy.” *Jurnal Akuntansi* 27, no. 1 (2023): 38–61. <https://doi.org/10.24912/ja.v27i1.1118>.

Riski, Petrus. “Sensus BRUIN 2023, Sampah Plastik Persoalan Utama Di Indonesia.” accessed 25 Agustus 2025, n.d. <https://mongabay.co.id/2024/01/18/sensus-bruin-2023-sampah-plastik-persoalan-utama-di-indonesia/>.

Riyadh, Hosam Alden, Maher A. Al-Shmam, Henry Hongren Huang, Barbara Gunawan, and Salsabila Aisyah Alfaiza. “The Analysis of Green Accounting Cost Impact on Corporations Financial Performance.” *International Journal of Energy Economics and Policy* 10, no. 6 (2020): 421–26. <https://doi.org/10.32479/ijeep.9238>.

Salsabila, Aurillia, and Jacobus Widiatmoko. “Pengaruh Green Accounting Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2021.” *Jurnal Mirai Manajemen* 7, no. 1 (2022): 410–24. <https://journal.stieamkop.ac.id/index.php/mirai/article/view/2178>.

“Sampah Sachet Unilever Paling Banyak Mencemari Sungai-Sungai Di Indonesia, Accessed 25 Agustus 2025,” n.d. <https://www.tempo.co/arsip/sampah-sachet-unilever-paling-banyak-mencemari-sungai-sungai-di-indonesia-337988>.

Sapulette, Shella Gilby, and Franco Benony Limba. “Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan.” *Kupna Akuntansi: Kumpulan Artikel Akuntansi* 2, no. 1 (2021): 31–43.

- Saputri, Selfi Anggi, and Kurniawati Mutmainah. "Green Accounting, Cash Holding, Sales Growth, Tax Avoidance Dan Pengaruhnya Terhadap Niali Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cylical Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2020 Sampai 2023)." *Journal of Economic, Business and Engineering (JEBE)* 6, no. 1 (2024): 165–77. <https://doi.org/10.32500/jebe.v6i1.8137>.
- Sarmo, Sulaiman, Muttaqillah Muttaqillah, Muhdin Muhdin, and Iwan Kusuma Negara. "Pengaruh Kepemilikan Institusional, Proporsi Dewan Komisaris Independent, Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba." *JIAI (Jurnal Ilmiah Akuntansi Indonesia)* 5, no. 2 (2020): 117–36. <https://doi.org/10.32528/jiai.v5i2.3751>.
- Siew, Renard Y.J. "A Review of Corporate Sustainability Reporting Tools (SRTs)." *Journal of Environmental Management* 164 (2015): 180–95.
- Suchman, Mark C. "Managing Legitimacy: Strategic and Institutional Approaches." *The Academy of Management Review* 20, no. 3 (1995): 571–610. <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/258788>. Accessed 28 Aug. 2025.
- Sudana, I Made. *Manajemen Keuangan Perusahaan (Jakarta : Erlangga, 2011), H.7, n.d.*
- Sudiyanto, Bambang, and Elen Puspitasari. "Puspitasari & Sudiyatno." *Kajian Akuntansi* 2, no. 1 (2010): 9–21.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D).*, n.d.
- Sumarna, Dede, Budi Rismayadi, and Hendri Nur Ardiansyah. "Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)." *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)* 8, no. 3 (2025): 3836–50. <https://doi.org/10.31539/costing.v8i3.15665>.
- Suminar, Ratna, and Farida Idayati. "Pengaruh CSR Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Pemoderating." *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya* 6, no. 3 (2019): 1–16. <http://jurnal.umsb.ac.id/index.php/menarailmu/article/viewFile/1230/1082>.
- Ulum, Miftahul, Ratno Agriyanto, and Warno Warno. "Pengaruh Pengungkapan Emisi Gas Rumah Kaca Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Biaya Lingkungan Sebagai Variabel Moderasi." *At-Taqaddum* 12, no. 2 (2020): 155–68. <https://doi.org/10.21580/at.v12i2.6184>.

- Wangi, Wiwi Ratna, R.L (2020). “Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Tingkat Profitabilitas Perusahaan.,” n.d.
- Wijaya, Fernadi Abi. “Pengaruh Green Accounting Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Mediasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2018-2022)” 7, no. 4 (2024): 1–11.
- Wiratno, Dwi Haryono, and Rahmawati Hanny Yustrianthe. “Price Earning Ratio, Ukuran Dan Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia.” *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan* 4, no. 12 (2022): 5587–95. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v4i12.2097>.
- Zulhaimi, Hanifa. “Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Peraih Penghargaan Industri Hijau Yang Listing Di BEI).” *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan* 3, no. 1 (2015): 603–16.