

SKRIPSI

**PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN
BIAYA LINGKUNGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL
MEDIASI**



Diajukan oleh :

One Sabili Rosyidin
NIM: 2022030009

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS GRESIK
GRESIK
2026**

SKRIPSI

**PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN
BIAYA LINGKUNGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL
MEDIASI**

Disusun guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S. Ak.)

Pada Fakultas Ekonomi Universitas Gresik



Diajukan oleh :

One Sabili Rosyidin

NIM: 2022030009

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS GRESIK
GRESIK
2026**

LEMBAR PERSETUJUAN

PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN BIAYA LINGKUNGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI

SKRIPSI

Diajukan oleh:

One Sabili Rosyidin

NIM: 2022030009

Skripsi telah disetujui untuk diujikan

Pada Tanggal 29 Juni 2026

Oleh:

Pembimbing I



Firdaus Indrajaya Tuharea, S.E., M.Si

NUPTK. 0855756657130122

Pembimbing II



Dini Ayu Pramitasari, S.Ant., S.Ak., M.Ak

NUPTK. 0639764665230292

Ketua Program Studi Akuntansi



Dini Ayu Pramitasari, S.Ant., S.Ak., M.Ak.

NUPTK. 0639764665230292

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Biaya Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi

Nama Mahasiswa : One Sabili Rosyidin

NIM : 2022030009

Telah dipertahankan / diuji dihadapan Tim Penguji

Pada Tanggal : 29 Juni 2026

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS GRESIK

TA 2025/2026

TIM PENGUJI :

1. Bustanul Ulum, S.E., M.Akt
NUPTK. 6345759660130163
Ketua Penguji
2. Anisaul Hasanah, S.Pd., M.Akun
NUPTK. 4442773674230323
Anggota Penguji I
3. Firdaus Indrajaya Tuharea, S.E., M.Si.
NUPTK. 0855756657130122
Anggota Penguji II



Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi



Rachmad Ilham, S.Ant, M.PSDM, HC.
NUPTK. 2055770671130303

PERNYATAAN ORISINILITAS

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : One Sabili Rosyidin
NIM : 2022030009
Fakultas : Ekonomi
Program Studi : Akuntansi
Jenjang : Strata 1(S-1)
Judul Skripsi : Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Biaya Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi

Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain kecuali secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata didalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan unsur-unsur plagiasi saya bersedia skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh **DIBATALKAN**, serta diproses sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Gresik, 29 Juni 2026

Yang Menyatakan



One Sabili Rosyidin
NIM 2022030009

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Penerapan Green Accounting dan Biaya Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Mediasi”**. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak.) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Gresik.

Bersamaan ini perkenankanlah saya mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya dengan hati yang tulus kepada :

1. Dr. Rian Pramana Suwanda, S.STP., MHP. CHRMP selaku Rektor Universitas Gresik yang telah menyediakan fasilitas kepada kami untuk mengikuti pendidikan di Program Studi S1 Akuntansi.
2. Rachmad Ilham, S.Ant., M.PSDM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Gresik yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas kepada Kami untuk mengikuti dan menyelesaikan pendidikan Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Gresik.
3. Dini Ayu Pramitasari, S.Ant, S.Ak, M.Ak selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi yang telah memberikan kesempatan, bimbingan dan motivasi kepada saya untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Gresik.
4. Firdaus Indrajaya Tuharea, S.E, M.Si selaku pembimbing saya yang dengan sabar memberikan arahan dalam penyelesaian skripsi ini serta memberikan motivasi.
5. Selaku Staff TU Fakultas Ekonomi yang telah membantu saya dalam memberikan segala informasi perkuliahan dan administrasi di Fakultas Ekonomi.
6. Teman-teman saya seperjuangan yang telah memberikan support satu sama lain dalam menempuh pendidikan Program Studi Akuntansi ini.

7. Kedua orangtua saya yang selalu support dan mendoakan selalu yang terbaik untuk saya.
8. Sahabat saya yang dulu pernah 1 sekolah yang telah memberikan support dan arahan juga kepada saya dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Gresik, 29 Juni 2026

One Sabili Rosyidin

PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN BIAYA LINGKUNGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI

One Sabili Rosyidin

Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Gresik

ABSTRAK

Peningkatan kesadaran terhadap isu lingkungan dan tuntutan keberlanjutan mendorong perusahaan, khususnya sektor pertambangan, untuk menerapkan green accounting dan mengalokasikan biaya lingkungan sebagai bentuk tanggung jawab terhadap dampak operasional perusahaan. Namun, efektivitas penerapan green accounting dan biaya lingkungan dalam meningkatkan nilai perusahaan masih menunjukkan hasil yang beragam. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh green accounting dan biaya lingkungan terhadap nilai perusahaan, dengan kinerja keuangan sebagai variabel mediasi, di antara perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2021-2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan, laporan keberlanjutan, serta data dari Program Peringkat Kinerja Lingkungan Perusahaan (PROPER). Sampel penelitian dipilih menggunakan teknik purposive sampling, sehingga diperoleh 15 perusahaan dengan total 60 observasi. Analisis data dilakukan dengan regresi data panel menggunakan perangkat lunak EViews 13, disertai dengan uji Sobel untuk menguji efek mediasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa green accounting tidak memengaruhi nilai perusahaan, biaya lingkungan tidak memengaruhi nilai perusahaan, kinerja keuangan tidak memengaruhi nilai perusahaan, dan green accounting tidak memengaruhi kinerja keuangan. Sementara itu, biaya lingkungan memengaruhi kinerja keuangan. Hasil uji Sobel menunjukkan bahwa kinerja keuangan tidak berperan sebagai variabel perantara dalam hubungan antara green accounting atau biaya lingkungan dengan nilai perusahaan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa faktor-faktor lingkungan belum mampu meningkatkan nilai perusahaan, baik secara langsung maupun melalui kinerja keuangan pada perusahaan pertambangan selama periode penelitian. Penelitian ini berkontribusi pada pengembangan teori Natural Resource-Based View (NRBV) dengan menunjukkan bahwa manfaat ekonomi dari kegiatan lingkungan belum sepenuhnya tercermin dalam peningkatan nilai perusahaan. Penelitian selanjutnya disarankan untuk memperpanjang periode penelitian, meningkatkan ukuran sampel, serta memanfaatkan variabel dan proksi tambahan guna memperoleh hasil yang lebih komprehensif.

Kata kunci: Green Accounting, Biaya Lingkungan, Kinerja Keuangan, Nilai Perusahaan, Natural Resource-Based View.

THE EFFECT OF GREEN ACCOUNTING AND ENVIRONMENTAL COSTS ON FIRM VALUE, WITH FINANCIAL PERFORMANCE AS A MEDIATING VARIABLE

One Sabili Rosyidin

Accounting Study Program, Faculty Of Economics, Gresik University

ABSTRACT

Growing awareness of environmental issues and demands for sustainability are driving companies particularly in the mining sector to adopt green accounting and allocate environmental costs as a form of accountability for the impacts of their operations. However, the effectiveness of green accounting and environmental costs in enhancing corporate value has yielded mixed results. This study aims to analyze the effect of green accounting and environmental costs on firm value, with financial performance as a mediating variable, among mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021-2024. This study employs a quantitative approach using secondary data obtained from annual reports, sustainability reports, and data from the Corporate Environmental Performance Rating Program (PROPER). The research sample was selected using purposive sampling, resulting in 15 companies with a total of 60 observations. Data analysis was conducted using panel data regression with the EViews 13 software, along with the Sobel test to examine the mediating effect. The results indicate that green accounting does not affect firm value, environmental costs do not affect firm value, financial performance does not affect firm value, and green accounting does not affect financial performance. Meanwhile, environmental costs affect financial performance. The results of the Sobel test show that financial performance does not mediate the effects of green accounting or environmental costs on firm value. The results of this study indicate that environmental factors have not been able to increase firm value either directly or through financial performance in mining companies during the study period. This study contributes to the development of the Natural Resource-Based View (NRBV) theory by demonstrating that the economic benefits of environmental activities have not yet been fully translated into an increase in firm value. Future research is recommended to extend the study period, increase the sample size, and utilize additional variables and proxies to obtain more comprehensive results.

Keywords: *Green Accounting, Environmental Costs, Financial Performance, Firm Value, Natural Resource-Based View.*

DAFTAR ISI

SKRIPSI.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINIL.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Batasan Masalah.....	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	12
1.5.1 Manfaat Teoritis.....	12
1.5.2 Manfaat Praktis	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Teori Natural Resource Based View (NRBV).....	14
2.1.2 Green Accounting.....	20

2.1.3 Biaya Lingkungan	25
2.1.4 Kinerja Keuangan.....	31
2.1.5 Nilai Perusahaan.....	34
2.2 Penelitian Terdahulu	38
2.3 Kerangka Konseptual	65
2.4 Hipotesis.....	65
2.4.1 Pengaruh Green Accounting terhadap Nilai Perusahaan.....	65
2.4.2 Pengaruh Biaya Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan	67
2.4.3 Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan.....	68
2.4.4 Pengaruh Green Accounting terhadap Kinerja Keuangan.....	69
2.4.5 Pengaruh Biaya Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan	70
2.4.6 Mediasi Kinerja Keuangan pada Pengaruh Green Accounting terhadap Nilai Perusahaan	71
2.4.7 Mediasi Kinerja Keuangan pada Pengaruh Biaya Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan	72
BAB III METODE PENELITIAN.....	74
3.1 Jenis dan Pendekatan Penelitian	74
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	75
3.2.1 Green Accounting (Variabel Independen)	75
3.2.2 Biaya Lingkungan (Variabel Independen).....	75
3.2.3 Kinerja Keuangan (Variabel Mediasi).....	76
3.2.4 Nilai Perusahaan (Variabel Dependen)	76
3.3 Indikator Variabel Penelitian	77
3.4 Populasi Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	78
3.4.1 Populasi	78

3.4.2 Sampel.....	80
3.4.3 Teknik Pengumpulan Sampel.....	81
3.5 Metode Pengumpulan Data	82
3.6 Metode Analisis Data	82
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	83
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	83
3.6.3 Analisis Regresi Data Panel	85
3.6.4 Metode Estimasi Data Panel	86
3.6.5 Model Data Panel	87
3.6.6 Uji Hipotesis.....	88
3.6.7 Koefisien Determinasi (R^2)	89
3.6.8 Uji Sobel.....	90
BAB IV PEMBAHASAN.....	91
4.1 Gambaran Umum Lokasi Penelitian	91
4.2 Waktu Penelitian.....	97
4.3 Hasil Penelitian.....	97
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	97
4.3.2 Uji Asumsi Klasik	99
4.3.3 Analisis Regresi Data Panel	103
4.3.4 Model Data Panel	105
4.3.5 Uji Hipotesis.....	107
4.3.6 Koefisien Determinasi	109
4.3.7 Uji Sobel.....	110
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	111
4.4.1 Pengaruh Green Accounting terhadap Nilai Perusahaan.....	111

4.4.2 Pengaruh Biaya Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan	112
4.4.3 Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan.....	113
4.4.4 Pengaruh Green Accounting terhadap Kinerja Keuangan.....	115
4.4.5 Pengaruh Biaya Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan	116
4.4.6 Mediasi Kinerja Keuangan pada Pengaruh Green Accounting terhadap Nilai Perusahaan	118
4.4.7 Mediasi Kinerja Keuangan pada Pengaruh Biaya Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan	120
BAB V PENUTUP.....	122
5.1 Kesimpulan.....	122
5.2 Implikasi Penelitian.....	124
5.2.1 Teoritis.....	124
5.2.2 Praktis.....	125
5.3 Keterbatasan Penelitian	127
5.4 Saran	129
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Daftar Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3. 1 Indikator Variabel Penelitian	77
Tabel 3. 2 Tabel Populasi Penelitian.....	78
Tabel 3. 3 Tabel Sampel Penelitian.....	80
Tabel 3. 4 Kriteria Pemilihan Sampel	82
Tabel 4. 1 Waktu Penelitian	97
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	98
Tabel 4. 3 Hasil Uji Jarque Bera Struktural 1	100
Tabel 4. 4 Hasil Uji Jarque Bera Struktural 2	100
Tabel 4. 5 Hasil Uji Durbin Watson Struktural 1.....	100
Tabel 4. 6 Hasil Uji Durbin Watson Struktural 2.....	101
Tabel 4. 7 Hasil Uji Glejser Struktural 1	101
Tabel 4. 8 Hasil Uji Glejser Struktural 2	102
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinearitas Struktural 1.....	102
Tabel 4. 10 Hasil Uji Multikolinearitas Struktural 2.....	103
Tabel 4.11 Analisis Regresi Data Panel Struktural 1	103
Tabel 4. 12 Analisis Regresi Data Panel Struktural 2.....	104
Tabel 4. 13 Uji Chow Struktural 1	106
Tabel 4. 14 Uji Hausman Struktural 1	106
Tabel 4. 15 Uji Chow Struktural 2	106
Tabel 4. 16 Uji Hausman Struktural 2	106

Tabel 4. 17 Hasil Uji t Struktural 1	107
Tabel 4. 18 Hasil Uji T Struktural 2.....	107
Tabel 4. 19 Hasil Uji F	108
Tabel 4. 20 Hasil Koefisien Determinasi Struktural 1	109
Tabel 4. 21 Hasil Koefisien Determinasi Struktural 2	109

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Matriks Strategi Perusahaan.....	21
Gambar 2. 2 Kerangka Konseptual	65
Gambar 4. 1 Uji Sobel Struktural 1	110
Gambar 4. 2 Uji Sobel Struktural 2.....	110

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kartu Bimbingan

Lampiran 2 Berita Acara Bimbingan

Lampiran 3 Tabulasi Data Penelitian

Lampiran 4 Output Penelitian

Lampiran 4. 1 Uji Normalitas Struktural 1

Lampiran 4. 2 Uji Normalitas Struktural 2

Lampiran 4. 3 Uji Autokorelasi Struktural 1

Lampiran 4. 4 Uji Autokorelasi Struktural 2

Lampiran 4. 5 Uji Heteroskedastisitas Struktural 1

Lampiran 4. 6 Uji Heteroskedastisitas Struktural 2

Lampiran 4. 7 Uji Multikolinearitas Struktural 1

Lampiran 4. 8 Uji Multikolinearitas Struktural 2

Lampiran 4. 9 Analisis Regresi Data Panel Struktural 1

Lampiran 4. 10 Analisis Regresi Data Panel Struktural 2

Lampiran 4. 11 Uji Chow Struktural 1

Lampiran 4. 12 Uji Hausman Struktural 1

Lampiran 4. 13 Uji Chow Struktural 2

Lampiran 4. 14 Uji Hausman Struktural 2

Lampiran 4. 15 Uji t Struktural 1

Lampiran 4. 16 Uji t Struktural 2

Lampiran 4. 17 Uji F

Lampiran 4. 18 Koefisien Determinasi Struktural 1

Lampiran 4. 19 Koefisien Determinasi Struktural 2

Lampiran 5 Tabel Durbin Watson (DW)

Lampiran 6 Tabel T

Lampiran 7 Tabel F