

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING* TERHADAP KINERJA KEUANGAN
DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU AKUNTANSI SYARIAH**

OLEH:

AYU MAHMUDAH
NIM. 20108040053

DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI:

M. ARSYADI RIDHA, S.E., M.SC., AK., CA., ACPA.
NIP. 19830419 201503 1 002

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2024**

HALAMAN PENGESAHAN



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-455/Un.02/DEB/PP.00.9/03/2024

Tugas Akhir dengan judul : *PENGARUH GREEN ACCOUNTING TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI*

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : AYU MAHMUDAH
Nomor Induk Mahasiswa : 20108040053
Telah diujikan pada : Senin, 26 Februari 2024
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

M. Arsyadi Ridha, S.E., M.Sc., AK., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 65f2e8ecf1f5



Penguji I

Dr. Slamet Haryono, SE, M.Si., Ak., CA
SIGNED

Valid ID: 65f11448db726



Penguji II

Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA.,
CATr.
SIGNED

Valid ID: 65f14421de359



Yogyakarta, 26 Februari 2024
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 65f3a4f143ed0

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal: Skripsi Saudari Ayu Mahmudah

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga

Di – Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Ayu Mahmudah

NIM : 20108040053

Judul Skripsi : **Pengaruh *Green Accounting* Terhadap Kinerja Keuangan Dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi**

Sudah dapat diajukan Kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam bidang ilmu ekonomi islam.

Dengan ini, saya mengharap agar skripsi di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya saya ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 19 Februari 2024

Pembimbing,



M. Arsyadi Ridha, S.E., M.SC., AK., CA., ACPA
NIP. 19830419 201503 1 002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ayu Mahmudah

NM : 20108040053

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi saya yang berjudul **Pengaruh Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi** adalah hasil karya pribadi dan sepanjang pengetahuan tidak berisi materi yang dipublikasikan atau ditulis orang lain, kecuali bagian-bagian tertentu yang penyusun ambil sebagai acuan.

Apabila terbukti pernyataan ini tidak benar, maka sepenuhnya menjadi tanggung Jawab penyusun.

Yogyakarta, 19 Februari 2024

Penulis,



Ayu Mahmudah

20108040053

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ayu Mahmudah

NIM : 20108040053

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Non Eksklusif (Non-exclusive royalty free right) atas karya ilmiah yang berjudul

“Pengaruh *Green Accounting* Terhadap Kinerja Keuangan Dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi”.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini di UIN Sunan Kalijaga berhak (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama sebagai penulis/penyusun dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada Tanggal: 19 Februari 2024



Ayu Mahmudah

20108040053

HALAMAN MOTTO

وَعَسَىٰ أَنْ تَكْرَهُهُوَ شَيْئًا وَهُوَ خَيْرٌ لَّكُمْ وَعَسَىٰ أَنْ تُحِبُّوا شَيْئًا وَهُوَ شَرٌّ لَّكُمْ

“Boleh jadi kamu membenci sesuatu, padahal itu baik bagimu dan boleh jadi kamu menyukai sesuatu, padahal itu buruk bagimu...”

(QS. Al-Baqarah: 216)

لَئِنْ شَكَرْتُمْ لَأَزِيدَنَّكُمْ وَلَئِنْ كَفَرْتُمْ إِنَّ عَذَابِي لَشَدِيدٌ

“Sesungguhnya jika kamu bersyukur, niscaya Aku akan menambah (nikmat) kepadamu, tetapi jika kamu mengingkari (nikmat-Ku), maka sesungguhnya azab-Ku sangat pedih.”

(QS. Ibrahim: 7)

“When you leave everything in Allah’s Hand, you will see Allah’s Hand in everything”

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Skripsi ini saya persembahkan kepada:

*Kedua orang tua saya Mamah dan Bapak yang telah mendidik, menyayangi,
mengasihi, mendoakan dan memberi support penuh.*

*Ketiga kakak perempuan saya yang selalu menyayangi, memotivasi, mengajarkan,
mendoakan dan memberi support penuh.*

Keluarga Besar yang selalu mendoakan dan memberi support penuh.

Serta..

Almamater saya Program Studi Akuntansi Syariah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta

2024

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini merujuk pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama RI dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI Nomor 158/1987 dan 0543.b/U/1987, tanggal 22 Januari 1988.

A. Konsonan Tunggal

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin | Nama |
|------------|------|--------------------|-----------------------------|
| أ | Alif | Tidak dilambangkan | Tidak dilambangkan |
| ب | Bā' | B | Be |
| ت | Tā' | T | Te |
| ث | Ṣā' | ṣ | es (dengan titik di atas) |
| ج | Jīm | J | Je |
| ح | Ḥā' | ḥ | ha (dengan titik di bawah) |
| خ | Khā' | Kh | ka dan ha |
| د | Dāl | D | De |
| ذ | Ḍāl | Ḍ | zet (dengan titik di atas) |
| ر | Rā' | R | Er |
| ز | Zāi | Z | Zet |
| س | Sīn | S | Es |
| سین | Syīn | Sy | es dan ye |
| ش | Ṣād | ṣ | es (dengan titik di bawah) |
| شاد | Ḍād | ḍ | de (dengan titik di bawah) |
| ط | Ṭā' | ṭ | te (dengan titik di bawah) |
| ظ | Ẓā' | ẓ | zet (dengan titik di bawah) |
| ع | 'ain | ' | koma terbalik (di atas) |
| غ | Gain | G | Ge |
| ف | Fā' | F | Ef |
| ق | Qāf | Q | Ki |

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin | Nama |
|------------|--------|-------------|----------|
| ك | Kāf | K | Ka |
| ل | Lām | L | El |
| م | Mīm | M | Em |
| ن | Nūn | N | En |
| و | Wāwu | W | We |
| هـ | Hā' | H | Ha |
| ء | Hamzah | ' | Apostrof |
| ي | Yā' | Y | Ye |

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

| | | |
|--------|---------|---------------------|
| متعددة | Ditulis | <i>muta'addidah</i> |
| عدة | Ditulis | <i>'iddah</i> |

C. Ta' Marbuttah

Semua ta' marbuttah ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang "al"). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

| | | |
|----------------|---------|---------------------------|
| حكمة | Ditulis | <i>Ḥikmah</i> |
| علة | Ditulis | <i>'illah</i> |
| كرامة الأولياء | Ditulis | <i>Karamāh al-auliya'</i> |

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

| | | | |
|---------|--------|---------|----------|
| ---َ--- | Fathah | Ditulis | <i>a</i> |
|---------|--------|---------|----------|

| | | | |
|----------|--------|---------|----------------|
| ---◌--- | Kasrah | Ditulis | <i>i</i> |
| ---◌̣--- | Ḍammah | Ditulis | <i>u</i> |
| فَعْل | Fathah | Ditulis | <i>fa'ala</i> |
| ذِكْر | Kasrah | Ditulis | <i>zükira</i> |
| يَذْهَبُ | Ḍammah | Ditulis | <i>yazhabu</i> |

E. Vokal Panjang

| | | |
|-----------------------|---------|-------------------|
| 1. Fathah + alif | Ditulis | <i>Ā</i> |
| جَاهِلِيَّة | Ditulis | <i>jāhiliyyah</i> |
| 2. Fathah + yā' mati | Ditulis | <i>ā</i> |
| تَنْسَى | Ditulis | <i>tansā</i> |
| 3. Kasrah + yā' mati | Ditulis | <i>ī</i> |
| كَرِيم | Ditulis | <i>karīm</i> |
| 4. Ḍammah + wāwu mati | Ditulis | <i>ū</i> |
| فُرُوض | Ditulis | <i>furūd</i> |

F. Vokal Rangkap

| | | |
|-----------------------|---------|-----------------|
| 1. Fathah + yā' mati | Ditulis | <i>Ai</i> |
| بَيْنَكُمْ | Ditulis | <i>bainakum</i> |
| 2. Fathah + wāwu mati | Ditulis | <i>au</i> |
| قَوْل | Ditulis | <i>qaul</i> |

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

| | | |
|----------|---------|----------------|
| أَنْتُمْ | Ditulis | <i>a'antum</i> |
| أَعْدَت | Ditulis | <i>u'iddat</i> |

| | | |
|-----------|---------|------------------------|
| لئن شكرتم | Ditulis | <i>la'in syakartum</i> |
|-----------|---------|------------------------|

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “a

| | | |
|--------|---------|------------------|
| القرآن | Ditulis | <i>al-Qur'ān</i> |
| القياس | Ditulis | <i>al-Qiyās</i> |

2. Bila diikuti huruf Syamsiyyah maka ditulis sesuai dengan huruf pertama Syamsiyyah tersebut

| | | |
|--------|---------|------------------|
| السماء | Ditulis | <i>as-Samā'</i> |
| الشمس | Ditulis | <i>asy-Syams</i> |

I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

| | | |
|------------|---------|----------------------|
| ذوى الفروض | Ditulis | <i>ẓawī al-furūd</i> |
| أهل السنة | Ditulis | <i>ahl as-sunnah</i> |

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT, yang senantiasa melimpahkan rahmat dan karunia-Nya. Sholawat dan salam atas junjungan Nabi besar kita Muhammad SAW sebagai uswatun hasanah dalam kehidupan, yang kita nantikan syafaatnya di yaumul qiyamah kelak.

Alhamdulillahirobbil'alamin, berkat rahmat, hidayah dan inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Green Accounting* Terhadap Kinerja Keuangan Dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi” untuk diajukan guna memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan program studi Strata Satu pada Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa penulisan ini tidak akan terselesaikan tanpa adanya dukungan dari pihak-pihak yang bersangkutan baik secara moril maupun material. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih dengan segala ketulusan dan kerendahan hati yang dihaturkan kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

4. Bapak Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si. selaku dosen pembimbing akademik yang telah banyak memberikan ilmu, arahan, bimbingan, motivasi, nasihat, dan saran serta dukungan sejak awal perkuliahan.
5. Bapak M. Aryadi Ridha, S.E., M.Sc., AK., CA., ACPA. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah banyak memberikan ilmu, arahan, bimbingan, motivasi, nasihat, dan saran dalam proses menyelesaikan skripsi penulis.
6. Ibu Naili, selaku staf Tata Usaha yang selalu ramah dan baik hati dalam membantu mahasiswa melengkapi proses administrasi hingga mencapai gelar sarjana.
7. Seluruh dosen program studi Akuntansi Syariah serta Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah ikhlas memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada penulis selama masa perkuliahan.
8. Kedua orang tua, Bapak tercinta Sunardi dan Ibunda tersayang Sumini yang telah berjuang, menyayangi, mengasihi dan mendoakan yang tiada hentinya.
9. Kakak-kakak tersayang Nur Rofi'ah, Muthoharoh, dan Mutaqiyah yang selalu memberikan dukungan, arahan dan doa terbaik buat penulis.
10. Segenap bestie tempat pulang dan berkeluh kesah yaitu Maulida Chofifatin Jannah, Affriza Novia Putri dan Hana Rafita Sari.
11. Teman-teman Kost Putri Puspa yang selalu mendukung dan menghibur (Hilma, Alit, Alfina, Agid, Aliva, Nazira, Amal)
12. Keluarga besar KKN kelompok 259 angkatan 111 UIN Sunan Kalijaga di Desa Ngebung yang terdiri dari Farid Rahman, Hana Rafita Sari, Maulida Chofifatin Jannah, Alfina Rasikah, Muhammad Sa'dan, Naufal Hannan, Widi Alifia, Aida Nurhikmah, dan Devia Sindi. Terima kasih atas 45 lima hari yang singkat tetapi berharga dan penuh arti.
13. Teman-teman seperjuangan Akuntansi Syariah angkatan 2020 yang menjadi teman selama di bangku perkuliahan.

Semoga segala kebaikan yang diberikan dari semua pihak mendapatkan balasan dari Allah SWT. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan, sehingga kritik dan saran yang membangun dari pembaca akan sangat penulis hargai. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat.

Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Yogyakarta, 09 Februari 2024

Penulis,



Ayu Mahmudah

20108040053



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------|
| HALAMAN PENGESAHAN | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI | ii |
| SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI | iii |
| HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK | iv |
| HALAMAN MOTTO | v |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | vi |
| PEDOMAN TRANSLITERASI | vii |
| KATA PENGANTAR | xi |
| DAFTAR ISI | xiv |
| DAFTAR GAMBAR | xvi |
| DAFTAR TABEL | xvii |
| ABSTRAK | xviii |
| ABSTRACT | xix |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar Belakang | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 11 |
| C. Tujuan dan Manfaat Penelitian | 11 |
| D. Sistematika Pembahasan | 13 |
| BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA | 15 |
| A. Landasan Teori..... | 15 |
| B. Kajian Pustaka..... | 23 |
| C. Kerangka Teoritik Dan Pengembangan Hipotesis | 27 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 33 |
| A. Desain Penelitian..... | 33 |
| B. Definisi Operasional Variabel..... | 34 |
| C. Populasi dan Sampel | 40 |
| D. Data, Sumber Data dan Teknik Pengumpulan | 41 |
| E. Metode Analisis Data..... | 41 |

| | |
|--|-----|
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN | 49 |
| A. Analisis Data Penelitian | 49 |
| B. Hasil Penelitian | 51 |
| 1. Statistik Deskriptif..... | 51 |
| 2. Pemilihan Model Estimasi..... | 53 |
| 3. Analisis Regresi Data Panel (<i>Fixed Effect Model</i>) | 54 |
| 4. Uji Asumsi Klasik | 57 |
| 5. Pengujian Hipotesis | 59 |
| C. Pembahasan Hasil Analisis Data..... | 63 |
| BAB V PENUTUP | 70 |
| A. Kesimpulan | 70 |
| B. Implikasi..... | 71 |
| C. Keterbatasan..... | 73 |
| D. Saran..... | 73 |
| DAFTAR PUSTAKA | 74 |
| LAMPIRAN | 89 |
| CURRICULUM VITAE | 102 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 1. 1 Pertumbuhan Laba Bersih | 2 |
| Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian | 32 |



DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu | 23 |
| Tabel 3. 1 Indikator Peringkat Proper | 36 |
| Tabel 3. 2 Jenis-jenis Variabel Moderasi | 38 |
| Tabel 4. 1 Hasil Seleksi Sampel Perusahaan | 49 |
| Tabel 4. 2 Nama Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian..... | 50 |
| Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif | 51 |
| Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow | 53 |
| Tabel 4. 5 Hasil Uji Hausman | 54 |
| Tabel 4. 6 Hasil Regresi Linear Berganda Data Panel..... | 55 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas | 58 |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas | 58 |
| Tabel 4. 9 Hasil Uji Simultan (F)..... | 59 |
| Tabel 4. 10 Uji Koefisien Determinasi (R ²) | 60 |
| Tabel 4. 11 Hasil Uji Parsial (t) | 61 |
| Tabel 4. 12 Pembahasan Hasil Analisis Data..... | 63 |

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *green accounting* terhadap kinerja keuangan dengan *corporate governance* sebagai variabel moderasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder dari perusahaan manufaktur yang terindeks ISSI periode 2018-2022. Sampel penelitian berjumlah 140 observasi. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif regresi data panel dengan bantuan alat uji *E-Views 12*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *green accounting* berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Kemudian variabel moderasi *corporate governance* yang diproksikan oleh dewan komisaris dapat memoderasi hubungan *green accounting* terhadap kinerja keuangan, sedangkan dewan direksi tidak dapat memoderasi hubungan *green accounting* terhadap kinerja keuangan.

Kata kunci: *green accounting, corporate governance, kinerja keuangan.*



ABSTRACT

This research aims to determine the effect of green accounting on financial performance with corporate governance as a moderating variable. The data used in this research is secondary data from manufacturing companies indexed by the ISSI for the 2018-2022 period. The research sample consisted of 140 observations. This research uses a quantitative panel data regression method with the help of the E-Views 12 test tool. The results of this research show that green accounting has an effect on financial performance. Then the corporate governance moderating variable proxied by the board of commissioners can moderate the relationship between green accounting and financial performance, while the board of directors can't moderate the relationship between green accounting and financial performance.

Keywords: *green accounting, corporate governance, financial performance.*



BAB I

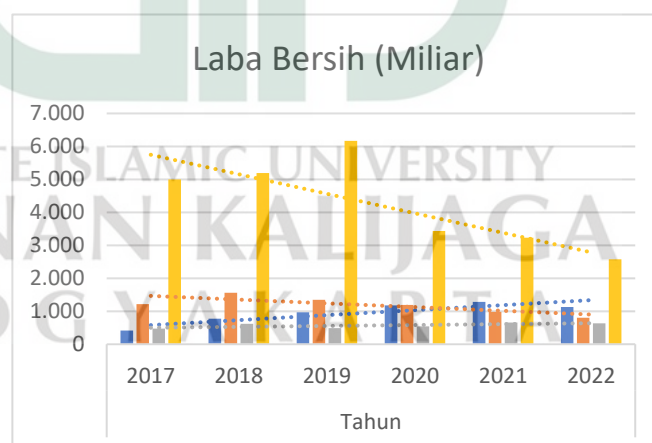
PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Salah satu bentuk untuk menilai kinerja suatu perusahaan adalah dengan melihat kinerja keuangan perusahaan tersebut. Kinerja keuangan mengacu pada sejauh mana tujuan atau target keuangan perusahaan tercapai (Thomas et al., 2021). Kinerja keuangan merupakan gambaran kondisi keuangan suatu perusahaan yang mencerminkan kegiatan bisnis dan pencapaian yang telah diraih selama periode tertentu (Harianja dan Riyadi, 2023). Pencapaian suatu perusahaan salah satunya dapat dilihat dari laba yang dihasilkan, laba digunakan sebagai tolok ukur dalam kinerja keuangan, karena laba sangat penting bagi suatu perusahaan demi kelangsungan hidupnya (Meiyana dan Aisyah, 2019).

Perusahaan juga membutuhkan asupan modal untuk segala aktivitas perusahaan tersebut. Modal yang diperoleh berasal dari para investor, namun sebelumnya calon investor akan menelaah terlebih dahulu kinerja keuangan perusahaan untuk pengambilan keputusan investasi (Meiyana dan Aisyah, 2019). Dalam pengambilan keputusan, calon investor juga berhak memilih berinvestasi di perusahaan yang dikategorikan syariah atau non syariah. Di Indonesia perusahaan yang dikategorikan syariah dapat dilihat dari Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) yang tercatat di BEI.

Perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia telah diklasifikasikan ke dalam beberapa sektor, salah satunya sektor manufaktur. Perusahaan sektor manufaktur merupakan perusahaan yang mencakup semua aktivitas dalam mengolah barang jadi maupun setengah jadi sehingga mengubah nilai barang tersebut menjadi lebih tinggi (Asmara, 2018). Perusahaan manufaktur di Indonesia identik dengan perusahaan yang tergolong besar dan memiliki kinerja keuangan yang relatif baik. Manajemen perusahaan tentu menginginkan agar kinerja perusahaan tetap dalam tren yang positif agar bisa memastikan kemakmuran pemegang saham dan menjadikan hal tersebut sebagai sinyal untuk menarik calon investor (Lestari et al., 2020). Berikut adalah gambaran laba bersih perusahaan manufaktur yang telah listing di Bursa Efek Indonesia (BEI) industri sektor barang konsumsi periode 2017-2022.



Gambar 1. 1 Pertumbuhan Laba Bersih

Grafik di atas menunjukkan hasil perhitungan laba bersih pada perusahaan manufaktur industri sektor barang konsumsi yang terdiri dari

berbagai sub sektor yakni makanan dan minuman, kosmetik dan keperluan rumah tangga, farmasi dan rokok. Hal ini terlihat dari nilai rata-rata yang terdapat pada grafik mulai tahun 2017 sub sektor makanan dan minuman berada di angka 417 M, kosmetik dan keperluan rumah tangga berada di angka 1.218 M, farmasi berada di angka 474 M, dan rokok berada di angka 4.997M. Kemudian pada tahun 2018 tiap perusahaan mengalami kenaikan laba. Namun selanjutnya pada tahun 2019 sub sektor kosmetik dan keperluan rumah tangga dan farmasi mengalami penurunan rata-rata laba yaitu dari 1.562 M menurun hingga 1.345 M dan 619 M sampai dengan 486 M. Berbeda dengan sub sektor makanan dan minuman serta rokok yang memperoleh kenaikan laba hingga menjadi 970 M dan 6.170 M.

Pada tahun 2020, sub sektor makanan dan minuman terus memperoleh laba yang meningkat dan disusul oleh perusahaan sub sektor farmasi, akan tetapi sub sektor kosmetik dan keperluan rumah tangga terus mengalami penurunan laba dimana hal tersebut diikuti oleh sub sektor rokok. Kemudian pada tahun 2021 terlihat sub sektor makanan dan minuman serta farmasi konsisten dalam memperoleh laba yang meningkat, berbeda dengan sub sektor kosmetik dan keperluan rumah tangga serta rokok yang mengalami penurunan laba. Pada tahun selanjutnya sub sektor makanan dan minuman, farmasi, rokok serta kosmetik dan keperluan rumah tangga mengalami penurunan laba di akhir tahun 2022. Hal tersebut menandakan adanya laporan kinerja keuangan dari perhitungan laba bersih

yang dihasilkan oleh suatu perusahaan yang mengalami fluktuasi atau mengalami kenaikan dan penurunan di setiap tahunnya.

Rata-rata perusahaan manufaktur memiliki kinerja keuangan yang tergolong baik dan meningkat, akan tetapi di sisi lain bahwa kepatuhan sektor manufaktur dalam pengelolaan lingkungan masih tergolong rendah berdasarkan penilaian Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan (KLHK) (Bisnis.com, 2020). Hal ini dikarenakan kegiatan industri perusahaan masih kurang memperhatikan aspek-aspek lingkungan yang dapat mengakibatkan pencemaran (Farhan, 2021). Seperti PT Pindo Deli Pulp and Paper Mills 3 di Kabupaten Karawang yang dimana kegiatan operasional perusahaannya telah dihentikan oleh KLHK karena terbukti mencemari lingkungan sekitar dengan membuang limbah cair secara langsung ke aliran Sungai Cibeet dan belum mengantongi Izin Lingkungan dan Surat Keputusan Kelayakan Lingkungan Hidup (SKKLH) (BBC News Indonesia, 2023).

Proses produksi yang terus meningkat dalam sebuah perusahaan mengakibatkan adanya masalah lingkungan seperti perubahan iklim, kontaminasi tanah dan air, emisi karbon, dan lain-lain (Nuha et al., 2023). Isu-isu lingkungan tersebut membuat masyarakat memberikan respon atas dampak negatif dari proses industri (Eni, 2020). Tidak hanya itu Otoritas Jasa Keuangan (OJK) membuat peraturan Nomor 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten,

dan Perusahaan Publik. Peraturan ini mengatur tanggung jawab sosial dan lingkungan perusahaan yang diungkapkan dalam laporan keberlanjutan (Amor dan Asrida, 2022). Adanya peraturan yang berlaku serta respon dari masyarakat, membuat perusahaan sadar mengenai kewajiban perusahaan untuk memasukkan pengelolaan lingkungan dan sosial ke dalam semua kegiatan operasional perusahaan (Saeidi et al., 2018). Perusahaan yang menangani masalah lingkungan cenderung akan meningkatkan kinerja keuangan jangka panjang dengan meningkatkan citra perusahaan di mata pemangku kepentingan (Eni, 2020). Salah satu faktor yang dapat mempengaruhi perkembangan kinerja keuangan yaitu biaya lingkungan, kinerja lingkungan dan akuntansi lingkungan (Asjuwita dan Agustin, 2020; Rounaghi, 2019). Oleh karena itu, *green accounting* hadir sebagai solusi yang digunakan oleh perusahaan akibat dampak dari kegiatan operasional perusahaan terhadap lingkungan dan masyarakat.

Green accounting merupakan penerapan akuntansi dengan memasukkan biaya-biaya untuk pelestarian lingkungan (Zulhaimi, 2015). Menurut Sari et al., (2022) *green accounting* merupakan akuntansi yang didalamnya terdapat teknik mengidentifikasi, mengukur nilai, mencatat, meringkas, melaporkan dan mengungkapkan informasi pada objek, transaksi, dan nilai peristiwa serta dampak dari aktivitas ekonomi, sosial, dan lingkungan. Menurut Dwi dan Aqamal Haq, (2023) *green accounting*

adalah jenis akuntansi lingkungan yang berusaha menggabungkan biaya dan manfaat lingkungan ke dalam pengambilan keputusan ekonomi.

Implementasi *green accounting* bertujuan untuk mengatasi masalah lingkungan dan mempengaruhi perilaku perusahaan dalam hal tanggung jawab sosial (Sari et al., 2022). Terdapat beberapa aktivitas yang dapat digunakan oleh perusahaan dalam mempraktikkan *green accounting*, seperti: (1) penggunaan bahan baku yang ramah lingkungan, (2) manajemen limbah yang tidak merusak lingkungan, dan (3) *Corporate Social Responsibility* (CSR), yang menunjukkan bahwa perusahaan memperhatikan lingkungan sekitar (Faizah, 2020). *Green accounting* memiliki sifat yang multidisiplin sehingga tidak dapat berdiri sendiri tanpa melibatkan berbagai bidang ilmu lain didalamnya, artinya perusahaan perlu bekerja sama dengan pihak perancangan sistem, ahli kimia, insinyur, akuntan, manajer produksi, operator, dan karyawan (Rounaghi, 2019).

Penelitian yang dilakukan oleh Putri et al., (2019) menunjukkan hubungan positif dan signifikan *green accounting* terhadap kinerja keuangan. Hal tersebut menjelaskan bahwa penerapan *green accounting* dalam sebuah perusahaan akan meningkatkan laba perusahaan. Namun hasil berbeda ditemukan oleh Meiyana dan Aisyah, (2019) yang menyatakan bahwa implementasi *green accounting* akan menurunkan laba perusahaan.

Dalam penerapan *green accounting*, tata kelola perusahaan memiliki peranan penting dalam memberikan perhatian lebih terhadap lingkungan

dan sosial atas dampak dari aktivitas operasional perusahaan termasuk dengan perhitungan anggaran dan biaya-biaya yang timbul (Wahyuningsih dan Meiranto, 2021). Adanya tata kelola perusahaan diharapkan dapat menganalisis serta meningkatkan kepekaan perusahaan dalam kegiatan yang berkaitan dengan kinerja lingkungan.

Dalam mengelola perusahaan, kerja sama antar dewan komisaris dan dewan direksi diperlukan untuk meningkatkan kegiatan perusahaan terutama dalam kinerja lingkungan (Utama dan Utama, 2018; Ramadhani et al., 2022). Dewan komisaris merupakan pihak yang mengawasi manajer dalam mengelola perusahaan (Suryarahman dan Trihatmoko, 2021). Hal ini sesuai dengan teori agensi dimana dewan komisaris membantu menyelaraskan kepentingan manajemen dan pemegang saham, sehingga dapat mengurangi potensi *opportunistic* dan biaya yang timbul dari pemisahan kepemilikan dan kepengurusan (Boivie et al., 2021). Jumlah anggota dewan komisaris yang semakin banyak dapat meminimalisir konflik keagenan dan mengurangi biaya agensi, dikarenakan manajemen memaksimalkan sumber daya bisnis untuk memprioritaskan kepentingan pemegang saham sehingga akan meningkatkan kinerja keuangan perusahaan (Mardjono dan Chen, 2020; Fatmawati dan Alliyah, 2023).

Dewan direksi bertanggung jawab untuk mengelola perusahaan dan membuat strategi untuk pengambilan keputusan (Ramadhani dan Parasetya, 2023). Namun, sebagai pihak pengelola manajemen cenderung memiliki

sikap *opportunistic* untuk membuat keputusan yang memprioritaskan kepentingan mereka sendiri daripada kepentingan pemangku saham (Saona et al., 2020). Artinya *management* enggan mengeluarkan biaya untuk mengelola lingkungan yang dianggap dapat menurunkan laba perusahaan. (Noja et al., 2021) berpendapat bahwa banyaknya jumlah anggota dewan direksi akan membuat pengambilan keputusan yang kurang efisien, karena semakin banyak perbedaan kepentingan maka semakin sulit untuk mendapatkan suatu kesepakatan. Sejalan dengan penelitian (Paniagua et al., 2018) yang mengatakan bahwa semakin banyak anggota dewan direksi akan menyebabkan turunnya kinerja perusahaan.

Ada beberapa temuan sebelumnya yang mengungkapkan hubungan antara tata kelola perusahaan terhadap kinerja keuangan. Tata kelola perusahaan akan mempengaruhi kinerja keuangan, dijelaskan dalam penelitian (Gurbuz et al., 2010; Lestari dan Asyik, 2015; A. Setiawan, 2016; Situmorang dan Simanjuntak, 2019). Penelitian yang lain membuktikan bahwa tata kelola perusahaan tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan (Boatright, 2012; Sitepu dan Utami, 2023; Goel, 2018). Penelitian yang dilakukan oleh Stanwick dan Stanwick, (2002) bahwa meningkatkan mekanisme tata kelola perusahaan mampu meningkatkan nilai perusahaan sebesar 10-12%. Hal ini berkaitan dengan Mallin, (2016) (dalam Kyere dan Ausloos, 2021) yang menunjukkan bahwa sebelum investor menginvestasikan dananya pada sebuah perusahaan, investor tersebut akan

mempertimbangkan indikator-indikator seperti pemegang saham, komite audit, dewan komisaris, dewan direksi, ukuran dewan dan lain sebagainya yang terkait dengan struktur perusahaan.

Berdasarkan penelitian yang dilakukan Utomo et al., (2018) menemukan bahwa pengawasan dewan komisaris memiliki pengaruh positif terhadap kinerja lingkungan dan kinerja perusahaan. Hal terbalik dengan penelitian Yuliyanti dan Cahyonowati, (2023) bahwa dewan komisaris mempunyai pengaruh negatif signifikan terhadap kinerja keuangan. Berdasarkan Fama dan Jensen, (1983) bahwa Dewan Direksi memiliki peran penting dalam struktur tata kelola perusahaan. Tanggapan umum bahwa perusahaan yang memiliki ukuran Dewan Direksi yang besar cenderung memiliki pengelolaan yang efektif dan efisien, sehingga dapat meningkatkan kinerja perusahaan (Kyere dan Ausloos, 2021). Namun, berbeda dengan temuan Paniagua et al., (2018) bahwa semakin banyak anggota dewan direksi maka akan semakin rendah kinerja keuangan perusahaan. Hal ini didukung oleh penelitian Yermack, (1996) yang menggunakan sampel sebanyak 452 perusahaan industri besar di Amerika Serikat untuk membuktikan bahwa lebih efisien jika jumlah anggota dewan direksi yang semakin sedikit.

Penelitian yang dilakukan Dianty dan Nurrahim, (2022) memberikan hasil bahwa *green accounting* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan suatu perusahaan. Hal tersebut juga sejalan dengan

penelitian yang dilakukan oleh Faizah, (2020) bahwa *green accounting* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan yang diukur menggunakan *net profit margin*. Sementara penelitian yang dilakukan oleh Prijayanti et al., (2023) menyatakan bahwa *green accounting* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan. Kebalikannya penelitian yang dilakukan oleh Akbar dan Ersi, (2022) menemukan bahwa *green accounting* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan. Penelitian (Ramadhani et al., 2022) menemukan hasil bahwa tata kelola perusahaan memperkuat *green accounting* terhadap kinerja keuangan. Namun pada penelitian (Putri et al., 2023) tata kelola perusahaan tidak dapat memperkuat pengaruh *green accounting* terhadap kinerja keuangan.

Fenomena *green accounting* terhadap kinerja keuangan sebelumnya telah banyak diteliti oleh peneliti lain. Namun, dikarenakan hasil yang inkonsistensi pada penelitian sebelumnya seperti pada penelitian Chasbiandani et al., 2019; Wahyuni et al., 2019 yang menemukan hasil bahwa *green accounting* berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan. Sedangkan Faizah, (2020) menemukan hasil yang negatif antara *green accounting* dengan kinerja keuangan. Berbeda dengan penelitian Misutari dan Ariyanto, (2021) yang memberikan hasil bahwa *green accounting* tidak berpengaruh signifikan pada kinerja keuangan. Maka, penulis ingin menguji kembali menggunakan kinerja keuangan yang diprosikan menggunakan Tobins'q, dimana pada penelitian sebelumnya menggunakan pengukuran

ROA ataupun ROE. Pada penelitian ini, penulis menggunakan 1 variabel independen yaitu *green accounting*. Mekanisme *green accounting* meliputi 1 variabel yaitu kinerja lingkungan. Selain itu, penulis menambahkan 2 variabel moderasi yaitu dewan komisaris dan dewan direksi, serta terdapat variabel kontrol yaitu ukuran perusahaan. Pada penelitian ini penulis memilih untuk menggunakan periode 5 tahun terakhir yaitu periode 2018-2022.

Oleh karena itu, berdasarkan latar belakang yang telah dikemukakan, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut dengan judul **“Pengaruh *Green Accounting* terhadap Kinerja Keuangan dengan *Corporate Governance* sebagai variabel Moderasi”**

B. Rumusan Masalah

Penjelasan latar belakang di atas dapat dijabarkan dalam rumusan masalah sebagai berikut:

1. Apakah *green accounting* berpengaruh terhadap kinerja keuangan?
2. Apakah dewan komisaris dapat memoderasi *green accounting* dalam mempengaruhi kinerja keuangan?
3. Apakah dewan direksi dapat memoderasi *green accounting* dalam mempengaruhi kinerja keuangan?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

- 1) Tujuan

Tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Untuk mengetahui pengaruh *green accounting* terhadap kinerja keuangan perusahaan.
- b. Untuk mengetahui apakah variabel dewan direksi memoderasi *green accounting* terhadap kinerja keuangan perusahaan.
- c. Untuk mengetahui apakah variabel dewan komisaris memoderasi *green accounting* terhadap kinerja keuangan perusahaan.

2) Manfaat

Manfaat yang diperoleh dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Manfaat Praktis

a. Bagi Manajer Perusahaan

Harapan dari penelitian ini untuk manajer perusahaan adalah agar mempertimbangkan perusahaannya untuk mengimplementasikan *green accounting*. Sehingga untuk kedepannya perusahaan akan lebih memperhatikan aspek lingkungan sekitar.

b. Bagi Masyarakat umum

Peneliti berharap kepada masyarakat umum khususnya investor agar menjadikan sebagai pertimbangan dalam mengambil keputusan investasi.

2. Manfaat Teoritis

a. Bagi Akademisi

Harapan dengan adanya penelitian ini adalah sebagai kerangka ilmiah untuk melakukan penelitian selanjutnya. Kemudian selain itu juga dapat menambah wawasan ilmu pengetahuan mengenai *green accounting* serta berpengaruh atau tidaknya *corporate governance* untuk kemajuan kinerja keuangan perusahaan.

D. Sistematika Pembahasan

Sistematika penulisan yang digunakan dalam penelitian ini yakni sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bagian pendahuluan mencakup latar belakang masalah terkait dengan isu-isu lingkungan dan kinerja keuangan pada perusahaan manufaktur serta pengaruh *corporate governance* terhadap kinerja lingkungan dan kinerja keuangan. Bab ini terdiri dari latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika penulisan.

BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA

Pada bab ini peneliti menguraikan terkait dengan landasan teoritis yang relevan berkaitan dengan penelitian ini, konsep yang digunakan yaitu teori agensi dan teori legitimasi. Adapun kajian pustaka guna untuk memperkuat argumen dan hipotesis

yang akan dikembangkan. Selanjutnya pengembangan hipotesis yaitu dugaan sementara dari penelitian yang dilakukan dan terakhir kerangka pemikiran yang menggambarkan dasar pemikiran antara teori, fakta, observasi dan kajian pustaka.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini akan diuraikan terkait desain penelitian, variabel dan definisi operasional variabel penelitian, populasi dan sampel data, sumber data dan teknik pengumpulan metode pengujian hipotesis.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Pada bab ini akan menganalisis dan membahas mengenai hasil dari pengolahan data secara statistik. Bagian ini akan menjelaskan lebih detail mengenai informasi yang telah dikumpulkan dan diujikan. Kemudian dapat menjawab hipotesis yang telah dibuat sebelumnya.

BAB V PENUTUP

Pada bagian ini merupakan bagian akhir dari sebuah penelitian yang berisi kesimpulan dari hasil pengolahan data. Serta saran dari penulis yang berisi kekurangan serta masukan untuk penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *green accounting* terhadap kinerja keuangan dengan *corporate governance* (dewan komisaris dan dewan direksi) sebagai variabel moderasi. Adapun penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder dimana data tersebut telah diolah dan dipublikasikan oleh perusahaan sebagai laporan tahunan. Penelitian ini menggunakan model regresi data panel dikarenakan penelitian ini menggunakan data gabungan yaitu data *cross-section* dan data *time series*. Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terindeks ISSI periode 2018-2022. Metode pengujian hipotesis menggunakan uji t (parsial), uji f (simultan) dan uji R^2 (koefisien determinasi) serta uji MRA (*moderated regression analysis*).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Green accounting* berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Hal ini dikarenakan pengelolaan lingkungan perusahaan salah satunya perolehan peringkat PROPER yang dikeluarkan oleh Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan, sudah dijalankan oleh mayoritas perusahaan manufaktur yang terindeks ISSI. Adapun hasil moderasi dewan komisaris yang memperlemah hubungan *green accounting* terhadap kinerja keuangan. Hal ini karena semakin banyak jumlah dewan komisaris maka para anggotanya berkemungkinan untuk

melakukan *free-riding* yang dapat menurunkan efektivitas pengawasan dewan direksi sehingga dapat menurunkan kinerja keuangan perusahaan. Hasil selanjutnya yaitu dewan direksi tidak dapat memoderasi hubungan *green accounting* terhadap kinerja keuangan. Hal ini dikarenakan dewan direksi hanya berfokus untuk memaksimalkan keuntungan perusahaan dibandingkan dengan pengelolaan lingkungan. Penelitian ini dilengkapi dengan variabel kontrol yaitu ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan mampu memberikan pengaruh positif terhadap kinerja keuangan, artinya semakin besar ukuran perusahaan maka akan semakin meningkatkan kinerja keuangan perusahaan.

B. Implikasi

1. Secara Teoritis

Penelitian ini mampu menjadi pembaharuan untuk pembahasan mengenai *green accounting* terhadap kinerja keuangan yang menggunakan dewan komisaris serta dewan direksi sebagai pemoderasi. Sehingga dapat memberikan pemahaman yang lebih, bagaimana variabel *green accounting* mempengaruhi kinerja keuangan dalam perusahaan manufaktur yang pada akhirnya dapat membantu mengisi kesenjangan pengetahuan dalam literatur yang ada. Penelitian ini mampu memperkuat dasar teori agensi, tetapi tidak pada teori legitimasi.

2. Secara Praktis

a. Bagi Investor

Penelitian ini dapat menjadi acuan bagi investor sebagai pihak yang menanamkan modalnya pada perusahaan dan berharap mendapatkan dividen yang sesuai dengan keinginan. Seorang investor harus lebih teliti dalam menilai suatu perusahaan, dapat dilihat dari laporan keuangan tentang pengeluaran untuk kegiatan pengelolaan lingkungan. Penelitian ini juga dapat membuka wawasan investor bahwa proporsi dewan komisaris dan dewan direksi yang banyak tidak bisa menjamin pengelolaan yang ada dalam perusahaan teratasi dengan baik, dengan proporsi anggota dewan komisaris maupun dewan direksi yang sesuai dengan kebutuhan perusahaan mampu mengatasi masalah yang ada dalam perusahaan sehingga dapat meningkatkan kinerja keuangan perusahaan.

b. Bagi Perusahaan

Penelitian ini dapat menjadi acuan bagi perusahaan untuk meningkatkan pengawasan dan pengelolaan pada fenomena atau isu-isu yang ada di lingkup perusahaan salah satunya isu lingkungan agar dikelola dengan efektif dan efisien untuk memaksimalkan produksi sehingga dapat meningkatkan kinerja keuangan perusahaan.

C. Keterbatasan

Pada penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan diantaranya seperti dalam variabel *green accounting* hanya menggunakan penghargaan sertifikat Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan dalam Pengelolaan Lingkungan Hidup (PROPER). Penelitian ini juga terbatas pada perusahaan manufaktur yang terindeks ISSI, ada kemungkinan hasil penelitian ini tidak dapat diterapkan secara langsung pada perusahaan manufaktur yang tidak tercatat di ISSI.

D. Saran

Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan alat pengukuran lain seperti GRI G4 dalam menghitung kinerja lingkungan. Pada penelitian ini variabel moderasi yaitu *corporate governance* hanya mencantumkan 2 variabel, yakni dewan komisaris dan dewan direksi diharapkan peneliti selanjutnya dapat menambahkan variabel dan faktor-faktor lain yang mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan, serta dapat mengubah variabel moderasi menjadi variabel mediasi atau intervening. Peneliti selanjutnya juga diharapkan dapat menggunakan sampel yang berbeda seperti perusahaan LQ45 yang mengukur kinerja saham dari total 45 saham dengan likuiditas yang tinggi dan didukung oleh fundamental perusahaan yang sangat baik.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, K., Jannah, M., Aiman, U., Hasda, S., Fadilla, Z., Taqwin, Masita, Ardiawan, K. N., & Sari., M. E. (2017). Metodologi Penelitian Kuantitatif Metodologi Penelitian Kuantitatif. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*, May, 188.
- Afshan, Sherwani, F. A. K., Kabbir, G., Khan, M. N., & Islam, F. (2016). Impact of Corporate Governance on Firm Financial Performance: An Empirical Evidence from Textile Sector of Pakistan. *International Journal of Scientific and Research Publication*, 6(9), 106–110. <https://doi.org/10.18052/www.scipress.com/ilshs.51.106>
- Agustia, D. (2017). Pengaruh Struktur Kepemilikan Dan Dewan Komisaris Terhadap Corporate Social Responsibility Dan Reaksi Pasar. *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)*, 17(3), 376. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2013.v17.i3.2258>
- Al-Mahalli, I. J., & As-Suyuti, I. J. (n.d.). Tafsir Jalalain. In *Sinar Baru Algensindo*.
- Albastiah, F. A., & Sisdianto, E. (2022). Penerapan Green Accounting dan Corporate Social Responsibility terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syari'ah di Indonesia Tahun 2018-2020. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 01(23), 1–7.
- Alberts, D.S. et al., 2015. Network Centric Operations : Background and Oversight Issues for Congress. 2015 7th International Conference on Cyber Conflict, 1(January), p.55. AvailAlbable at: <http://oai.dtic.mil/oai/oai?verb=getRecord&metadataPrefix=html&i>, D. S., Garstka, J., Stein, F. P., Areas, T., Balakrishnan, K., Industrial, D., Matthews, R., Card, K. L., Rogers, M. S., Cebrowski, Arthur K., and J. J. G., Dombrowski, P. J., Gholz, E., Ross, A. L., Garstka, J., Rd, S. H., Hagiwara, C. T., Gotaishi, M., Aoki, K., Engineering, M. C., ... Roberts, N. (2015). Network Centric Operations : Background and Oversight Issues for Congress. *2015 7th International Conference on Cyber Conflict*, 1(January), 55. <https://doi.org/10.1108/02656710210415703>
- Alfraih, M. M. (2016). The effectiveness of board of directors' characteristics in mandatory disclosure compliance. In *Journal of Financial Regulation and Compliance* (Vol. 24, Issue 2). <https://doi.org/10.1108/JFRC-07-2015-0035>
- Aly, A. H., & Mansour, M. E. (2017). Evaluating the sustainable performance of corporate boards: the balanced scorecard approach. *Managerial Auditing Journal*, 32(2), 167–195. <https://doi.org/10.1108/MAJ-04-2016-1358>
- Amalya, W. R., Sukoharsono, E. G., & Sidarta, A. L. (2023). *The Relationship of Green Accounting on Financial Performance with Environmental Performance as a Mediation Variable*. Atlantis Press International BV. https://doi.org/10.2991/978-94-6463-140-1_2

- Amor, A., & Asrida, A. (2022). The Effect of Green Accounting on Financial Performance of Mining Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. *Journal of Bussines Accounting and Finance*, 5(1), 1–11. <https://doi.org/10.4108/eai.11-10-2021.2319439>
- Aniela, Y. (2012). Peran Akuntansi Lingkungan Dalam Meningkatkan Kinerja Lingkungan Dan Kinerja Keuangan Perusahaan. *Berkala Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(1), 15–19.
- Arora, N., & Singh, B. (2023). Board characteristics, ownership concentration and SME IPO underpricing. *Pacific Accounting Review*, 35(1), 19–49. <https://doi.org/10.1108/PAR-08-2020-0111>
- Aryanti, D., Setiya Rini, E., Audrey Wibowo, V., Wulandari, W., & Sparta, S. (2023). Pengaruh Kinerja Lingkungan terhadap Corporate Social Responsibility (CSR) Disclosure dan Kinerja Keuangan dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderating Perusahaan Tambang yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017–2021. *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Perbankan (Journal of Economics, Management and Banking)*, 9(1), 67–84. <https://doi.org/10.35384/jemp.v9i1.382>
- Asjuwita, M., & Agustin, H. (2020). Pengaruh Kinerja Lingkungan dan Biaya Lingkungan terhadap Profitabilitas. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(3), 3327–3345. <http://jea.ppj.unp.ac.id/index.php/jea/issue/view/28>
- Asmara, K. (2018). Analisis Peran Sektor Industri Manufaktur Terhadap Penyerapan Tenaga Kerja Di Jawa Timur. *Journal of Economics Development Issues*, 1(2), 33–38. <https://doi.org/10.33005/jedi.v1i2.18>
- Astari, T. A., Laurens, S., Wicaksono, A., & Sujarminto, A. (2023). Green Accounting and Disclosure of Sustainability Report on Firm Values in Indonesia. *E3S Web of Conferences*, 426, 02024. <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202342602024>
- Auliyah, R. (2009). Akuntansi Lingkungan Dalam Wacana Good Governance. *InFestasi*, 5(2), 96–112. <http://neo-bis.trunojoyo.ac.id/infestasi/article/view/477>
- Baron, R. M., & Kenny, D. A. (1986). The Moderator-Mediator Variable Distinction in Social Psychological Research: Conceptual, Strategic, and Statistical Considerations. *Journal of Personality and Social Psychology*, 51(6), 1173–1182. <https://doi.org/10.3390/su13084349>
- Basuki, A. T., & Yuliadi, I. (2014). Electronic data processing (Spss 15 dan Eviews 7). In *Archives of Environmental Health* (Vol. 3, Issue 5). Danisa Media. <https://doi.org/10.1080/00039896.1961.10663066>
- BBC News Indonesia. (2023). KLHK Hentikan Kegiatan Empat Perusahaan Penyebab Polusi Udara, Warga Marunda: ‘Kenapa Baru Sekarang?’ In

Bbc.Com.

- Beckett, A. H. (1975). The metabolism of chlorpromazine and promethazine to Give new “pink spots” proposals for the mechanisms involved. In *Xenobiotica* (3rd ed, Vol. 5, Issue 7). John Wiley & Sons Ltd, The Atrium, Southern Gate, Chichester, West Sussex PO19 8SQ, England. <https://doi.org/10.3109/00498257509056115>
- Berezinets, I., Ilina, Y., & Cherkasskaya, A. (2017). Board structure, board committees and corporate performance in Russia. *Managerial Finance*, 43(10), 1073–1092. <https://doi.org/10.1108/MF-11-2015-0308>
- Bhat, K. U., Chen, Y., Jebran, K., & Bhutto, N. A. (2018). Corporate governance and firm value: a comparative analysis of state and non-state owned companies in the context of Pakistan. *Corporate Governance (Bingley)*, 18(6), 1196–1206. <https://doi.org/10.1108/CG-09-2017-0208>
- Bisnis.com. (2020). Pengelolaan Lingkungan, KLHK Soroti Sektor Manufaktur. In *Ekonomi.Bisnis.Com*. <https://ekonomi.bisnis.com/read/20200209/257/1199097/pengelolaan-lingkungan-klhk-soroti-sektor-manufaktur>
- Boatright, J. R. (2012). Corporate Governance. *Encyclopedia of Applied Ethics: Volume 1-4, Second Edition*, 1–4(2), 636–644. <https://doi.org/10.1016/B978-0-12-373932-2.00098-3>
- Boivie, S., Withers, M. C., Graffin, S. D., & Corley, K. G. (2021). Corporate directors’ implicit theories of the roles and duties of boards. *Strategic Management Journal*, 42(9), 1662–1695. <https://doi.org/10.1002/smj.3320>
- Br Sitepu, E. N. K., & Utami, E. S. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan. *Jurnal Ekonomi Pembangunan STIE Muhammadiyah Palopo*, 9(2), 503. <https://doi.org/10.35906/jep.v9i2.1775>
- Cahyani, R. S. A., & Puspitasari, W. (2023). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan, Kepemilikan Saham Publik, Green Accounting, Dan Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 10(2), 189–208. <https://doi.org/10.25105/jat.v10i2.17846>
- Cambrea, D. R., Calabrò, A., La Rocca, M., & Paolone, F. (2022). The impact of boards of directors’ characteristics on cash holdings in uncertain times. In *Journal of Management and Governance* (Vol. 26, Issue 1). Springer US. <https://doi.org/10.1007/s10997-020-09557-3>
- Caraka, R. E., & Yasin, H. (2017). *Spatial data Panel Cetakan Pertama* (Pertama, Issue July). Wade Group.
- Castelo Branco, M., & Lima Rodrigues, L. (2006). Communication of corporate

- social responsibility by Portuguese banks. *Corporate Communications: An International Journal*, 11(3), 232–248. <https://doi.org/10.1108/13563280610680821>
- Chairani, C., & Siregar, S. V. (2021). The effect of enterprise risk management on financial performance and firm value: the role of environmental, social and governance performance. *Meditari Accountancy Research*, 29(3), 647–670. <https://doi.org/10.1108/MEDAR-09-2019-0549>
- Chang, Y. K., Oh, W. Y., Park, J. H., & Jang, M. G. (2017). Exploring the Relationship Between Board Characteristics and CSR: Empirical Evidence from Korea. *Journal of Business Ethics*, 140(2), 225–242. <https://doi.org/10.1007/s10551-015-2651-z>
- Chasbiandani, T., Rizal, N., & Indra Satria, I. (2019). Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Perusahaan Di Indonesia. *AFRE (Accounting and Financial Review)*, 2(2), 126–132. <https://doi.org/10.26905/afr.v2i2.3722>
- Cohen, N., & Robbins, P. (2012). Green cities: An A-to-Z guide. *Green Cities: An A-to-Z Guide*, 161–164.
- Dakhli, A. (2022). The impact of corporate social responsibility on firm financial performance: does audit quality matter? *Journal of Applied Accounting Research*, 23(5), 950–976. <https://doi.org/10.1108/JAAR-06-2021-0150>
- Darmadi, S., & Gunawan, R. (2013). Underpricing, board structure, and ownership: An empirical examination of Indonesian IPO firms. *Managerial Finance*, 39(2), 181–200. <https://doi.org/10.1108/03074351311294016>
- de Villiers, C., Naiker, V., & van Staden, C. J. (2011). The effect of board characteristics on firm environmental performance. *Journal of Management*, 37(6), 1636–1663. <https://doi.org/10.1177/0149206311411506>
- Deb, B. C., Rahman, M. M., & Rahman, M. S. (2023). The impact of environmental management accounting on environmental and financial performance: empirical evidence from Bangladesh. *Journal of Accounting and Organizational Change*, 19(3), 420–446. <https://doi.org/10.1108/JAOC-11-2021-0157>
- Deegan, C., & Rankin, M. (1996). An analysis of environmental disclosures by firms prosecuted successfully by the Environmental Protection Authority. *Accounting, Auditing & Accountability*, 9(2), 50–67.
- Delfina Harahap, C., Juliana, I., & Fitria Lindayani, F. (2018). IMAR Indonesian Management and Accounting Research The Impact of Environmental Performance and Profitability on Firm Value. *Indonesian Management and Accounting Research*, 17(1), 53–70. <http://www.trijurnal.lemlit.trisakti.ac.id/index.php/imar>

- Departemen Agama, R. (2011). Al-Qur ' An Dan Tafsirnya Disempurnakan) Jilid 7. In *Departemen Agama RI*.
- Detthamrong, U., Chancharat, N., & Vithessonthi, C. (2017). Corporate governance, capital structure and firm performance: Evidence from Thailand. *Research in International Business and Finance*, 42, 689–709. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2017.07.011>
- Dewi, S. F., & Muslim, A. I. (2022). Pengaruh Penerapan Corporate Social Responsibility (CSR) dan Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 11(1), 73. <https://doi.org/10.30659/jai.11.1.73-84>
- Dianty, A., & Nurrahim, G. (2022). Pengaruh Penerapan Green Accounting dan Kinerja Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan. *Economics Professional in Action (E-PROFIT)*, 4(2), 126–135. <https://doi.org/10.37278/eprof.4i2.529>
- Diputra, T. F., Sadik, K., & Angraini, Y. (2012). Pemodelan Data Panel Spasial dengan Dimensi Ruang dan Waktu. *Forum Statistika Dan Komputasi : Indonesian Journal of Statistics*, 17(1), 6–14. <https://journal.ipb.ac.id/index.php/statistika/article/view/12325/9438>
- Donaldson, L., & Davis, J. H. (1991). Stewardship Theory or Agency Theory: *Australian Journal of Management*, 16(June 1991), 49–66. <http://aum.sagepub.com/cgi/doi/10.1177/031289629101600103>
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organizational legitimacy: Social values and organizational behavior. *Sociological Perspectives*, 18(1), 122–136. <https://doi.org/10.2307/1388226>
- Dwi, A., & Aqamal Haq. (2023). Pengaruh Green Accounting, Good Corporate Governance Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 663–676. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.15464>
- Eni, I. (2020). Pengaruh Implementasi Green Accounting Terhadap Kinerja Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Widya Ganecwara*, 10(4), 1–14. <https://doi.org/10.36728/jwg.v10i4.1214>
- Faizah, B. S. Q. (2020). Penerapan Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 12(2), 94–99. <https://doi.org/10.23969/jrak.v12i2.2779>
- Fama, E. F., & Jensen, M. C. (1983). The Booth School of Business , University of Chicago Separation of Ownership and Control Author (s): Eugene F . Fama and Michael C . Jensen Source : The Journal of Law & Economics , Vol . 26 , No . 2 , Corporations and Private Property : A Conference Sp. *The Journal of Law & Economics*, 26(2), 301–325.
- Farhan, A. (2021). Teori Akuntansi (Perjalanan Filosofis Akuntansi dari Teori Menuju Praktik). In *CV Globalcare*. CV Globalcare.

- Fatmawati, S., & Alliyah, S. (2023). Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Dewan Direksi Dan Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Consumer Goods Tahun 2019-2021. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, 11(1), 50–62. <https://doi.org/10.21067/jrma.v11i1.8274>
- Fransiska, M. O., Indahsari, M., & Situmorang, Y. S. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Corporate Social Responsibility. *JEMBATAN (Jurnal Ekonomi, Manajemen, Bisnis, Auditing, Dan Akuntansi)*, 6(1), 91–100. <https://doi.org/10.54077/jembatan.v6i1.56>
- Ghosh, S. (2006). Do board characteristics affect corporate performance? Firm-level evidence for India. *Applied Economics Letters*, 13(7), 435–443. <https://doi.org/10.1080/13504850500398617>
- Ghosh, S. (2015). Communication of Corporate Social Responsibility Activities by Private Sector Companies in India: Research Findings and Insights. *Metamorphosis: A Journal of Management Research*, 14(2), 30–50. <https://doi.org/10.1177/0972622520150205>
- Goel, P. (2018). Goel(2018)-Implications of CG on FP-India.pdf. *Asian Journal of Sustainability and Social Responsibility*, 4(1).
- Gray, R., Kouhy, R., & Lavers, S. (1975). CSR: a review of the literature 47 Corporate social and environmental reporting A review of the literature and a longitudinal study of UK disclosure. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 8(2), 47–76.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2010). *Essentials of Essentials of* (Issue March).
- Gunawan, N. S. S., Meutia, I., & Yusnaini, Y. (2019). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Utama Dan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *AKUNTABILITAS: Jurnal Penelitian Dan Pengembangan Akuntansi*, 12(2), 125–144. <https://doi.org/10.29259/ja.v12i2.9313>
- Gurbuz, A. O., Aybars, A., & Kutlu, Ö. (2010). Corporate Governance and Financial Performance with a Perspective on Institutional Ownership: Empirical Evidence from Turkey. *Journal of Applied Management Accounting Research*, 8(2), 21–37. <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=bth&AN=56561324&site=eds-live&authtype=ip,uid,cookie>
- Guthrie, J., & Parker, L. D. (1989). Corporate Social Reporting: A Rebuttal of Legitimacy Theory. *Accounting and Business Research*, 19(76), 343–352. <https://doi.org/10.1080/00014788.1989.9728863>
- Harianja, N. W. C., & Riyadi, S. (2023). Pengaruh Green Accounting dan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Sub

Sektor Industri Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2018-2021. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen, Dan Akuntantansi (JEBMAK)*, 2(1), 1–18.

- Hidayat, A. A., & Utama, S. (2016). Board Characteristics and Firm Performance: Evidence from Indonesia. *International Research Journal of Business Studies*, 8(3), 423–430. <https://doi.org/10.26682/hjuod.2018.21.1.23>
- Honi, H. Y., Ivonne, S. S., & Tulung, J. E. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Konvensional Tahun 2014-2018. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 8(3), 296–305.
- Ilori, O. O., & Tanimowo, F. O. (2022). Heteroscedasticity Detection in Cross-Sectional Diabetes Pedigree Function: A Comparison of Breusch-Pagan-Godfrey, Harvey and Glejser Tests. *International Journal of Scientific and Management Research*, 05(12), 150–163. <https://doi.org/10.37502/ijsmr.2022.51211>
- Imam ghozali. (2013). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Progrsm Ibm Spss 21 Update Pls Regresi. In P. P. Harto (Ed.), *Badan penerbit UNDIP Semarang (VII)*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro. http://digilib.usm.ac.id/pusat/index.php?p=show_detail&id=8833
- Indrasetianingsih, A., & Wasik, T. K. (2020). Model Regresi Data Panel Untuk Mengetahui Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Kemiskinan Di Pulau Madura. *Jurnal Gaussian*, 9(3), 355–363. <https://doi.org/10.14710/j.gauss.v9i3.28925>
- Jensen, M. C. (1993). The Modern Industrial Revolution, Exit, and the Failure of Internal Control Systems. *The Journal of Finance*, 48(3), 831–880. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1993.tb04022.x>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Also published in Foundations of Organizational Strategy. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. <http://ssrn.com/abstract=94043> <http://ssrn.com/abstract=94043> <http://hupress.harvard.edu/catalog/JENTHF.html>
- Justita Dura, & Riyanto Suharsono. (2022). Application Green Accounting To Sustainable Development Improve Financial Performance Study In Green Industry. *Jurnal Akuntansi*, 26(2), 192–212. <https://doi.org/10.24912/ja.v26i2.893>
- Karina, D. R. M., & Setiadi, I. (2020). Pengaruh Csr Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Gcg Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Riset Akuntansi Mercu Buana*, 6(1), 37. <https://doi.org/10.26486/jramb.v6i1.1054>
- Khasanah, D. U. I., Sulhendri, Sabaruddin, V., & Asmanah, S. (2023). UTILITY:

- Jurnal Ilmiah Pendidikan dan Ekonomi. *Jurnal Ilmiah Pendidikan Ekonomi*, 7(2), 96–106. <http://journal.stkipnurulhuda.ac.id>
- Kheireddine, H., Lacombe, I., & Jarbou, A. (2023). The moderating effect of environmental performance on the relationship between sustainability assurance quality and firm value: a simultaneous equations approach. *Benchmarking*. <https://doi.org/10.1108/BIJ-06-2022-0389>
- Kiel, G. C. (2003). Board Composition and Corporate Performance: How the Australian Experience Informs Contrasting Theories of Corporate Governance. *Corporate Governance: An International Review*, 11(3), 189–205.
- Kyere, M., & Ausloos, M. (2021). Corporate governance and firms financial performance in the United Kingdom. *International Journal of Finance and Economics*, 26(2), 1871–1885. <https://doi.org/10.1002/ijfe.1883>
- Lako, A. (2018). Conceptual Framework of Green Accounting. *Accounting, May*, 60–66.
- Leiwakabessy, P. (2019). Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Lq45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Ekonomi & Bisnis*, 17(2), 80–91. <https://doi.org/10.32722/eb.v17i2.1404>
- Lestari, R., Aisya Nadira, F., Nurleli, N., & Helliana, H. (2020). Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Tingkat Profitabilitas Perusahaan. *Kajian Akuntansi*, 20(2), 124–131. <https://doi.org/10.29313/ka.v20i2.5990>
- Lestari, Y. T., & Asyik, N. F. (2015). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan: Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 4(7), 1–19.
- Lipton, M., & Lorsch, J. W. (1992). A modest proposal for improved corporate governance: Business source. *Business Lawyer*, 42(1), 59–78. <http://web.a.ebscohost.com.eserv.uum.edu.my/bsi/detail?vid=19&sid=e3a1315c-d940-4744-b224-1ce498b43ead@sessionmgr4005&hid=4114&bdata=JnNpdGU9YnNpLWxpdmU=#db=bth&AN=5963897>
- Lusiana, M., Haat, M. H. C., Saputra, J., Yusliza, M. Y., Muhammad, Z., & Bon, A. T. (2021). A review of green accounting, corporate social responsibility disclosure, financial performance and firm value literature. *Proceedings of the International Conference on Industrial Engineering and Operations Management, March 7-11*, 5622–5640. <https://doi.org/10.46254/an11.20210952>
- Madany, N., Rais, Z., & Ruliana. (2022). Regresi Data Panel dan Aplikasinya dalam Kinerja Keuangan terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Idx Lq45 Bursa Efek Indonesia. *VARIANSI: Journal of Statistics and Its Application on*

Teaching and Research, 4(2), 79–94.

- Magdalena, S., Yuningsih, I., & Lahaya, I. A. (2018). Pengaruh Firm Size Dan Good Corporate Governance Serta Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi Syariah*, 5(2), 221. <https://doi.org/10.21043/equilibrium.v5i2.2772>
- Mallin, C. A. (2016). *Corporate governance (5th ed.)*. Oxford, England: Oxford University Press.
- Mallin, C., Michelon, G., & Raggi, D. (2013). Monitoring Intensity and Stakeholders' Orientation: How Does Governance Affect Social and Environmental Disclosure? *Journal of Business Ethics*, 114(1), 29–43. <https://doi.org/10.1007/s10551-012-1324-4>
- Mardjono, E. S., Chen, Y. S., & He, L. J. (2020). Earning management and the effect characteristics of audit committee, independent commissioners: Evidence from indonesia. *International Journal of Business and Society*, 21(2), 569–587. <https://doi.org/10.33736/ijbs.3272.2020>
- Marzuki, A. (2020). Praktikum Statistika. In *Ahlimedia Press (Anggota IKAPI)* (Cetakan Pe). SUKA-Press.
- Maswar. (2017). Analisis Statistik Deskriptif Nilai Uas Ekonometrika. *Jurnal Pendidikan Islam Indonesia*, 1(2), 273–292.
- Meiyana, A., & Aisyah, M. N. (2019). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Intervening. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 8(1), 1–18. <https://doi.org/10.21831/nominal.v8i1.24495>
- Misutari, N. M. S., & Ariyanto, D. (2021). Good Corporate Governance Memoderasi Pengaruh Corporate Sosial Responsibility dan Penerapan Green Accounting terhadap Kinerja Keuangan. *E-Jurnal Akuntansi*, 31(12), 2975. <https://doi.org/10.24843/eja.2021.v31.i12.p03>
- Noja, G. G., Thalassinos, E., Cristea, M., & Grecu, I. M. (2021). The Interplay between Board Characteristics, Financial Performance, and Risk Management Disclosure in the Financial Services Sector: New Empirical Evidence from Europe. *Journal of Risk and Financial Management*, 14(2). <https://doi.org/10.3390/jrfm14020079>
- Nugraha, N. M., Novan, D., Nugraha, S., Fitria, B. T., Ayunitha, A., & Sulastri, H. W. (2021). The Influence of Institutional Ownership, Managerial Ownership, and Board of Commissioners on Agency Costs. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 12(8), 1381–1387.

- Nuha, S. U., Cahyaningati, R., & ... (2023). Application Green Accounting in Islamic Perspective and its Impact on Company's Financial Performance. ... *Jurnal Ilmiah Ilmu* ..., 7(2), 81–88. <http://ejournal.itbwigalumajang.ac.id/index.php/asset/article/view/1070%0A> <https://ejournal.itbwigalumajang.ac.id/index.php/asset/article/download/1070/597>
- Nuraini, N. S. (2014). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Thin Capitalization pada Perusahaan Multinasional di Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(3), 1–9. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Nuryadi, Astuti, T. D., Utami, E. S., & Budiantara, M. (2017). Buku Ajar Dasar-dasar Statistik Penelitian. In *Sibuku Media*.
- Oktavia, R., & Rismawati, R. (2022). Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan. In *Jurnal Ilmu dan Riset* Penerbit Alfabeta; Bandung. <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jirm/article/download/4463/4467>
- Orhan Akisik, G. G. (2017). Sustainability Accounting, Management and Policy Journal. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 8(3), 1–61.
- Oware, K. M., & Mallikarjunappa, T. (2022). CSR expenditure, mandatory CSR reporting and financial performance of listed firms in India: an institutional theory perspective. *Meditari Accountancy Research*, 30(1), 1–21. <https://doi.org/10.1108/MEDAR-05-2020-0896>
- Paniagua, J., Rivelles, R., & Sapena, J. (2018). Corporate governance and financial performance: The role of ownership and board structure. *Journal of Business Research*, 89(January), 229–234. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2018.01.060>
- Pratiwi, J. N., & Sugara, K. (2023). Pengaruh Return on Asset dan Debt to Equity Ratio Terhadap Nilai Perusahaan. *MDP Student Conference*, 2(2), 138–144. <https://doi.org/10.35957/mdp-sc.v2i2.3954>
- Prijayanti, A. D., & Haq, A. (2023). Pengaruh Green Accounting, Good Governance, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 663–676.
- Purwanto, N. (2019). Variabel Dalam Penelitian Pendidikan. *Jurnal Teknodik*, 1(1), 196–215. <https://doi.org/10.32550/teknodik.v0i1.554>
- Puspitaningrum, H. Y., & Indriani, A. (2021). Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dan Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan dan Leverage Sebagai Variabel

Kontrol. *Diponegoro Journal Of Management*, 10(3), 1–15.

- Putri, A. M., Hidayati, N., & Amin, M. (2019). Dampak Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *E-Jra*, 08(03), 12–28. <http://riset.unisma.ac.id/index.php/jra/article/view/4043>
- Putri, Wibowo, A. S., & Rosel, R. (2023). Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan dengan Good Corporate Governance Sebagai Pemoderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020). *Jurnal Manajemen Sains Dan Organisasi*, 3(3), 221–231. <https://doi.org/10.52300/jmso.v3i3.7543>
- Quttainah, M. A., Song, L., & Wu, Q. (2013). Do islamic banks employ less earnings management? *Journal of International Financial Management and Accounting*, 24(3), 203–233. <https://doi.org/10.1111/jifm.12011>
- Rahmantari, N. L. L. (2021). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Ganec Swara*, 15(1), 813. <https://doi.org/10.35327/gara.v15i1.179>
- Rahmawati, I. A., Rikumahu, B., & Dillak, V. J. (2017). Pengaruh dewan direksi, dewan komisaris, komite audit dan Corporate social responsibility Terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomi*, 2(2), 54–70.
- Ramadhani, K., Saputra, M. S., & Wahyuni, L. (2022). Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Tata Kelola Perusahaan Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 9(2), 229–244. <https://doi.org/10.25105/jat.v9i2.14559>
- Ramdhony, D. (2015). Corporate Social Reporting By Mauritian Banks. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 5(2), 56. <https://doi.org/10.5296/ijaf.v5i2.8067>
- Risal, T., Lubis, N., & Argatha, V. (2020). Implementasi Green Accounting Terhadap Profitabilitas Perusahaan. *Accumulated*, 2(1), 73–85. <http://e-journal.potensi-utama.ac.id/ojs/index.php/Accumulated/article/view/898>
- Rokhlinasari, S. (2015). Teori-Teori dalam Pengungkapan Informasi Corporate Social Responsibility Perbankan. *Jurnal Kajian Ekonomi Dan Perbankan Syari'ah*, 7(1), 1–11. www.bi.go.id
- Rounaghi, M. M. (2019). Economic analysis of using green accounting and environmental accounting to identify environmental costs and sustainability indicators. *International Journal of Ethics and Systems*, 35(4), 504–512. <https://doi.org/10.1108/IJOES-03-2019-0056>

- Saeidi, S. P., Othman, M. S. H., Saeidi, P., & Saeidi, S. P. (2018). The moderating role of environmental management accounting between environmental innovation and firm financial performance. *International Journal of Business Performance Management*, 19(3), 326–348. <https://doi.org/10.1504/IJBPM.2018.092759>
- Salehi, M., Ammar Ajel, R., & Zimon, G. (2023). The relationship between corporate governance and financial reporting transparency. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 21(5), 1049–1072. <https://doi.org/10.1108/JFRA-04-2021-0102>
- Saona, P., Muro, L., & Alvarado, M. (2020). How do the ownership structure and board of directors' features impact earnings management? The Spanish case. *Journal of International Financial Management and Accounting*, 31(1), 98–133. <https://doi.org/10.1111/jifm.12114>
- Sari, W., Azmi, Z., & Suriyanti, L. H. (2022). Apakah Profitabilitas Terdongkrak Karena Program Green Accounting Dan Kinerja Lingkungannya? Bukti Dari Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Mutiara Akuntansi*, 7(1), 5–15. <https://doi.org/10.51544/jma.v7i1.2821>
- Sebastian, M. (2022). A Study On Green Accounting: Concept And Its Importance. *International Journal of Creative Research Thoughts (IJCRT)*, 10(8), 2320–2882. www.ijcrt.org
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods For Business: A Skill-Building Approach* (seventh ed).
- Setiawan, A. (2016). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan)*, 1(1), 1. <https://doi.org/10.32897/sikap.v1i1.41>
- Setiawan, R., Handiliastawan, I., & Jafar, R. (2020). Commissioner board characteristics, ownership concentration, and corporate performance. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 24(2), 131–141. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v24i2.3827>
- Sharma, S., Durand, R. M., & Gur-Arie, O. (1981). Identification and Analysis of Moderator Variables. *Journal of Marketing Research*, 18(3), 291. <https://doi.org/10.2307/3150970>
- Shrestha, N. (2020). Detecting Multicollinearity in Regression Analysis. *American Journal of Applied Mathematics and Statistics*, 8(2), 39–42. <https://doi.org/10.12691/ajams-8-2-1>
- Silvianti, S., Andriana, I., & Muthia, F. (2023). Pengaruh Corporate Governance Index terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 6(3), 1371–1394. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v6i3.3777>

- Situmorang, C. V., & Simanjuntak, A. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *JURNAL AKUNTANSI DAN BISNIS: Jurnal Program Studi Akuntansi*, 5(2), 160. <https://doi.org/10.31289/jab.v5i2.2694>
- Solovida, G. T., & Latan, H. (2017). Linking environmental strategy to environmental performance: Mediation role of environmental management accounting. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 8(5), 595–619. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-08-2016-0046>
- Soriya, S., & Rastogi, P. (2023). The impact of integrated reporting on financial performance in India: a panel data analysis. *Journal of Applied Accounting Research*, 24(1), 199–216. <https://doi.org/10.1108/JAAR-10-2021-0271>
- Sugiyono, P. D. (2021). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D* (M. Dr. Ir. Sutopo. S.Pd (ed.); Edisi kedua). Alfabeta, cv.
- Sukmadilaga, C., Winarningsih, S., Yudianto, I., Lestari, T. U., & Ghani, E. K. (2023). Does Green Accounting Affect Firm Value? Evidence from ASEAN Countries. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 13(2), 509–515. <https://doi.org/10.32479/ijeep.14071>
- Suryarahman, E., & Trihatmoko, H. (2021). Effect of Environmental Performance and Board of Commissioners on Environmental Disclosures. *Assets: Jurnal Akuntansi Dan Pendidikan*, 10(1), 1. <https://doi.org/10.25273/jap.v10i1.5984>
- Thomas, C. J., Tuyon, J., Matahir, H., & Dixit, S. (2021). The impact of sustainability practices on firm financial performance: Evidence from Malaysia. *Management and Accounting Review*, 20(3), 211–243. <https://doi.org/10.24191/mar.v20i03-09>
- Tilt, C. A. (1994). The Influence of External Pressure Groups on Corporate Social Disclosure. *AccountTilt*, C. A. (1994). *The Influence of External Pressure Groups on Corporate Social Disclosure. Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 7(4), 47–72. *Ing, Auditing & Accountability Journal*, 7(4), 47–72.
- Tsang, E. W. K. (1998). A longitudinal study of corporate social reporting in Singapore: The case of the banking, food and beverages and hotel industries. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 11(5), 624–635. <https://doi.org/10.1108/09513579810239873>
- Ujunwa, A. (2012). Board characteristics and the financial performance of Nigerian quoted firms. *Corporate Governance (Bingley)*, 12(5), 656–674. <https://doi.org/10.1108/14720701211275587>
- Ulfa, M., & Citradewi, A. (2023). Peran Good Corporate Governance dalam Memoderasi Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan. *Jurnal*

Riset Akuntansi, 13(2), 237–256.

- Utama, C. A., & Utama, S. (2019). Board of Commissioners in Corporate Governance, Firm Performance, and Ownership Structure. *International Research Journal of Business Studies*, 12(2), 111–136. <https://doi.org/10.21632/irjbs.12.2.111-136>
- Utomo, M. N., Wahyudi, S., Muharam, H., & Sianturi, J. A. T. P. (2018). Commissioner board monitoring to create firm performance through environmentally friendly management. *Journal of Environmental Management and Tourism*, 9(3), 659–676. [https://doi.org/10.14505/jemt.9.3\(27\).26](https://doi.org/10.14505/jemt.9.3(27).26)
- Vinet, L., & Zhedanov, A. (2011). A “missing” family of classical orthogonal polynomials. *Journal of Physics A: Mathematical and Theoretical*, 44(8), 2–6. <https://doi.org/10.1088/1751-8113/44/8/085201>
- Vivianita, A., & Nafasati, F. (2018). Pengaruh Environmental Performance Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal REP (Riset Ekonomi Pembangunan)*, 3(1), 48–59. <https://doi.org/10.31002/rep.v3i1.792>
- Wahyuni, W., Meutia, I., & Syamsurijal, S. (2019). The Effect of Green Accounting Implementation on Improving the Environmental Performance of Mining and Energy Companies in Indonesia. *Binus Business Review*, 10(2), 131–137. <https://doi.org/10.21512/bbr.v10i2.5767>
- Wahyuningsih, I., & Meiranto, W. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance dan Regulasi Pemerintah Terhadap Pengungkapan Informasi Akuntansi Lingkungan. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 10(4), 1–12.
- Wardianda, A. B. W., & Slamet Wiyono. (2023). Pengaruh Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Moderasi Corporate Governance Terhadap Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (Bei) Tahun 2018-2021. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), 3183–3190. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i2.17411>
- Wau, T., Sarah, U. M., Pritanti, D., Ramadhani, Y., & Ikhsan, M. S. (2022). Determinan Pertumbuhan Ekonomi Negara ASEAN: Model Data Panel. *Jurnal Samudra Ekonomi Dan Bisnis*, 13(2), 163–176. <https://doi.org/10.33059/jseb.v13i2.5205>
- Widyati, M. F. (2013). Maria Fransisca Widyati; Pen garuh Dewan Direksi *Jurnal Ilmu Manajemen Volume 1 Dan Nomor 1 Januari 2013* 1, 1(1).
- Wong, R. (2012). *Corporate Social and Environmental Reporting: A User Perspective*. 1–338. <http://opus.bath.ac.uk/32254/>
- Yermack, D. (1996). Higher Market Valuation for Firms with a Small Board of

Directors. *Journal of Financial Economics*, 40(40), 185–211.

Yuliyanti, A., & Cahyonowati, N. (2023). Pengaruh Dewan Direksi, Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Keuangan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 1(265–98), 15–19.

Zainab, A., & Burhany, D. I. (2020). Biaya Lingkungan, Kinerja Lingkungan, dan Kinerja Keuangan pada Perusahaan Manufaktur. *Industrial Research Workshop and National Seminar*, 26–27.

Zulhaimi, H. (2015). Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Peraih Penghargaan Industri Hijau Yang Listing Di BEI). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 3(1), 603–616.